



2020

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)
—〇九年度年報

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—〇年四月三十日

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

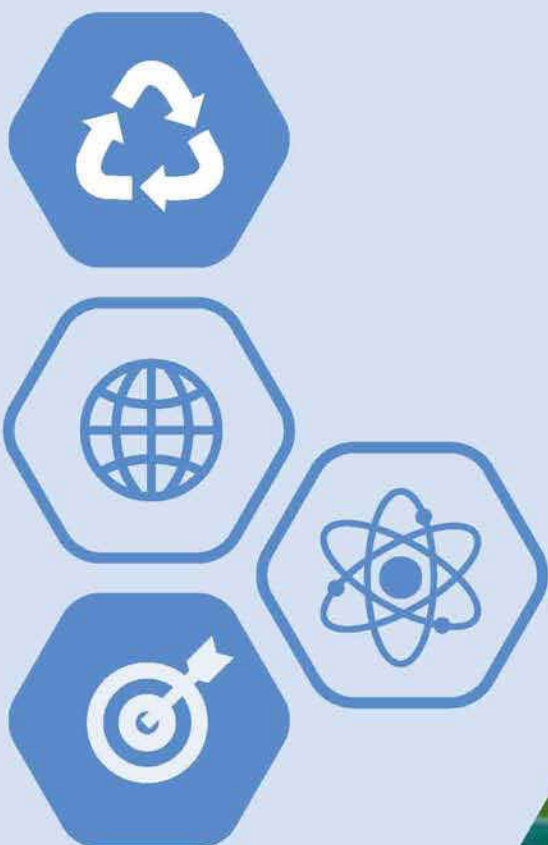
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、設立日期	5
二、公司沿革	5
參、公司治理報告	
一、組織系統	13
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	16
三、最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金	24
四、公司治理運作情形	28
五、會計師公費資訊	64
六、更換會計師資訊	65
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近 一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊	66
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過 百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	67
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親 等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	76
三、特別股辦理情形	76
四、海外存託憑證辦理情形	76


五、員工認股權憑證辦理情形	76
六、限制員工權利新股辦理情形	76
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	76
八、資金運用計畫執行情形	77
伍、營運概況	
一、業務內容	83
二、市場及產銷概況	91
三、從業員工資料	99
四、環保支出資訊	100
五、勞資關係	101
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	109
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告	112
四、最近年度合併財務報告	112
五、最近年度個體財務報告	112
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	112
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	115
二、財務績效	116
三、現金流量	116
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	117

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	117
六、風險事項之分析評估	118
七、其他重要事項	124
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	127
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	133
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	133
四、其他必要補充說明事項	133
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 ...	133
拾、附錄	
一、最近年度合併財務報告	134
二、最近年度個體財務報告	222

1

致股東報告書





全球歷經至2019年的中美貿易爭端、西方民粹主義興起、地緣政治衝突等事件後，新冠肺炎 (COVID-19) 又以超乎想像的速度肆虐全球。對於絕大多數人而言，COVID-19是此生面臨最嚴重的危機，不僅威脅人身健康安全，供應鏈與各產業也歷經前所未有的衝擊。

過去一年，國際中橡持續與龐貝氏症孤兒藥之被授權人 Genzyme 在美國及歐洲區針對專利及權利金爭議仲裁捍衛我們的權益，預期2021年底前應會有仲裁結果。開發龐貝氏症孤兒藥的初衷，從不是為了營利；當時任職杜克大學的陳垣崇教授，看到每年約五千到一萬位患者，身受龐貝氏症所苦，且患者幾乎為嬰兒，初期會出現衰弱無力症狀，若無藥物治療，通常活不過一歲。陳教授渴望能研發出解藥，為患者帶來一絲希望，以及緩解家屬的悲愴。當時中橡的辜成允董事長，對於罕病病患及家屬的痛苦感同身受，即使新藥開發的投資金額及風險巨大，但深知其迫切性，並基於服務社會的理念，辜成允董事長全力支持藥物研發問世。此藥自2006年在美國上市10多年來，每年造福成千上萬幼小病患，至今仍是龐貝氏症的唯一解藥。

碳黑本業上，我們持續優化各廠生產排程，提升碳黑生產效率，並更專注生產具競爭力之高價值產品、透過研發技術能力降低油單耗。碳黑生產為循環經濟典範；我們的原料來自煉油、煉鋼廠之殘餘塔底油，產出高價值產品碳黑，並回收製程中每一噸蒸汽；蒸汽除自用外亦可供給鄰近工廠使用，降低因使用燃油造成之空氣汙染；蒸汽也可轉為電力，供中橡廠區使用，減少購電量與碳排，充分利用綠色潔淨能源。去年中橡透過循環經濟模式，共產生約1.5億度電，減少約燃燒3.2萬噸煤炭之碳排。去年在馬鞍山廠，透過研發技術能力，降低碳黑油量約500噸，相當於減少約1,400噸碳排。我們在珍惜自然資源的同時，也透過核心技術能力，降低空汙與碳排，未來將持續推展至其他廠區。此外，研發與產品創新仍然是我們持續在努力的，我們與國際客戶間加強合作關係，積極開發綠色環保產品，如適合電動車胎特性之LH系列碳黑，可有效降低輪胎滾阻、提升耐磨性，幫助車輛降低油耗並延長輪胎壽命，致力於讓地球更美好。


針對廣大的橡塑膠製品市場，國際中橡開發高黑度與著色能力的特殊碳黑，推廣上開始有斬獲；針對電線電纜、油墨等應用，我們也成功開發不同系列專用碳黑，滿足電線電纜屏蔽料之抗靜電、抗UV需求，以及印刷、電子級、工業等不同應用之高分散性需求。未來團隊將繼續深耕碳黑研發於高階橡塑膠、環保塗料、導電等不同應用市場，強化產品組合，積極為未來做最佳準備。

工安及環保是國際中橡的核心價值，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。馬鞍山廠於去年完成EBF脫硫脫硝系統建置，排放量將大幅優於當地法規標準，今年將正式投入使用。我們也將持續實踐循環經濟，使用煉油煉鋼產業之塔底油作為原料，產出高價值碳黑，並回收製程尾氣發電自用，降低購電量。2020年馬鞍山、印度廠已達到全面發電自用，鞍山廠與林園廠亦達到七成自用比例。

去年國際中橡榮獲「2020年TCSA台灣企業永續獎」四項大獎，評審除了肯定中橡碳黑事業群充分利用循環經濟外，研發團隊因應全球節能減廢趨勢，開發綠色產品-LH系列碳黑，並致力降低碳黑中PAHs(多環芳香烴)含量，符合德國產品安全委員會(AfPS)之安全標準，竭力打造綠色安全環境，獲得評審青睞。未來，我們將持續降低氣候變遷風險，並將環境與社會考量融入產品設計中，以核心技術創造成長動能，在提升市場競爭力同時，為下一代建立更美好社會。

再生能源發展、綠電需求增加下，未來太陽能、風力等不同綠電同時並聯可能產生電力系統不穩問題，因此能元科技在去年與台泥綠能共同合作開發台灣第一個100%國內自製AFC自動調頻儲能系統，此系統已於2021年4月順利併入台電電網。未來能元也會針對儲能電池應用的標案，持續發展高階AFC用儲能系統。此外，能元也以獨特的高功率電池打入電動超跑、電動重機、無人機等快速充電市場，而COVID-19後造成人們習慣改變、居家工作時間變長，電動工具機、園藝工具機、家用吸塵器等產品需求也因此快速增長，能元的高功率電池可滿足這些產品快速充電、快速放電需求。研發團隊也將持續與世界頂尖供應商共同合作，開發下世代高階材料，同時優化生產製程，提高生產良率和品質，積極為未來擴廠做準備。





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2020年底攜手FLOMO富樂夢橡皮擦觀光工廠，舉辦「碳黑循環經濟科普營」，邀請高雄市國小學童實地走訪觀光工廠，並在橡皮擦中加入碳黑，用於活動中進行DIY體驗，讓小朋友們發揮創意，從遊戲中學習，帶領兒童認識循環經濟以及碳黑與生活密不可分的關係。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。

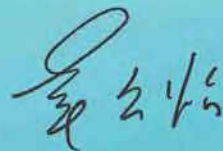
2020年國際中橡合併營收為新台幣(以下同)171億550萬元，合併稅後淨利6億7,601萬元，較去年減少42%，每股盈餘0.75元。碳黑總產量39萬噸。

展望2021年，新冠病毒疫情依然嚴峻，儘管全球經濟在各國紛紛推出各式政策刺激下有回穩的跡象，今年及未來仍然充滿著不確定性，國際中橡仍將戒慎恐懼提供優質的產品及服務給客戶，並努力在減排上做出貢獻。

謹此報告



董事長



2

公司簡介

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

民國

62

64

70

74

75

77

80

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

- 位於高雄縣林園工業區之碳黑廠建廠完成。

- 完成第二條生產線

- 完成廢氣鍋爐，銷售蒸汽。

- 中成開發投資股份有限公司核准設立，主要從事投資。

- 購併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。

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

● 榮獲國家品質月第九屆品質優良案例獎。

● 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。

● 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

82

83

84

85

86

87

88

89

90

91

● 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。

● 首能科技股份有限公司核准設立，從事鋰離子電池之組裝銷售。

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

● 能元科技股份有限公司核准設立，從事鋰離子電池及電池組之製造與銷售。

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

安徽馬鞍山廠於10月完成4萬噸新生產線。

- 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

- 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。

- 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。

- 美國藥廠Genzyme公司製造配銷之Myozyme取得日本專利。

印度新德里碳黑廠完成去瓶頸提升產能。

公司於6月27日成立審計委員會替代監察人職權。

國際中橡榮獲

「2020年TCSA台灣企業永續獎」四項大獎

- 國際中橡獲得：企業綜合績效績優獎、中文報告書金獎、英文報告書銀獎及創新成長獎四項大獎。

以「碳黑創新技術，為城市減廢並打造綠色生活」獲得評審青睞，首次榮獲「創新成長獎」殊榮。國際中橡以循環經濟模式，將石化與煉鋼產業殘餘物，轉化為高價值產品碳黑。並成功研發綠色產品，有效降低輪胎油耗、延長產品壽命，減少廢棄物產生，並致力降低碳黑中多環芳香烴含量，符合德國產品安全委員會 (AfPS) 之安全標準，竭力打造綠色安全環境。

109

- 林園先進材料科技股份有限公司榮獲高雄市勞工局頒發「福企金賞」工資類與進步類金賞獎，榮獲幸福企業認證。

林園先進材料科技股份有限公司珍視員工為企業永續發展根基，不僅提供優於業界的薪資、績效獎金、休假制度及持股信託制度，並推展企業少見的EAP員工心理諮商服務與免費流感疫苗施打等福利項目。因長期深耕員工福利與社會貢獻，獲選高雄市勞工局109年度「福企金賞」，突顯國際中橡集團對轄下員工、社會公益的重視程度。

- 參與台泥循環能源科技股份有限公司辦理之現金增資。
- 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。

- 林園先進材料科技股份有限公司碳黑研發中心正式啟用。

108

- 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。

- 國際中橡獲得 EcoVadis 企業社會責任銀牌勳章。
- 國際中橡獲得 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。
- 林園先進材料科技股份有限公司獲得 TCIA 循環經濟成果獎。
- 林園先進材料科技股份有限公司(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。

- **林園先進材料科技股份有限公司榮獲
2020亞洲企業社會責任獎(AREA)——
綠色領導獎**

2016至2019年林園累計使用68.9萬噸的塔底油，共計生產35.7萬噸碳黑產品，產能效益由50.5%逐年提升至53.5%。累計生產262.9萬噸蒸氣，其中自用佔50.3%，外售鄰廠佔49.7%，年發電自用量達3849.4萬度，這相當於12.7萬戶台灣住宅的月用電量，年減碳量約2萬噸，相當於51座大安森林公園的碳吸附量，具體展現資源管理及節能減排的成效。實踐循環經濟的企業精神與產品價值榮獲亞洲企業社會責任獎的肯定。



- **國際中橡集團循環重生品牌理念榮獲
華文公關獎B2B產業獎 銀獎**

國際中橡集團秉持循環重生品牌核心理念，將煉鋼石化煉油產業鏈尾端具汙染力之油品煉製成油墨及橡膠製品等不可或缺的碳黑，並將碳黑產品的循環經濟概念融入教育，向社會大眾推廣，同時友善鄉里、回饋社會，與在地民建立良好互動，榮獲華文公關獎銀獎，肯定國際中橡集團企業社會責任實踐與循環經濟典範地位。



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。

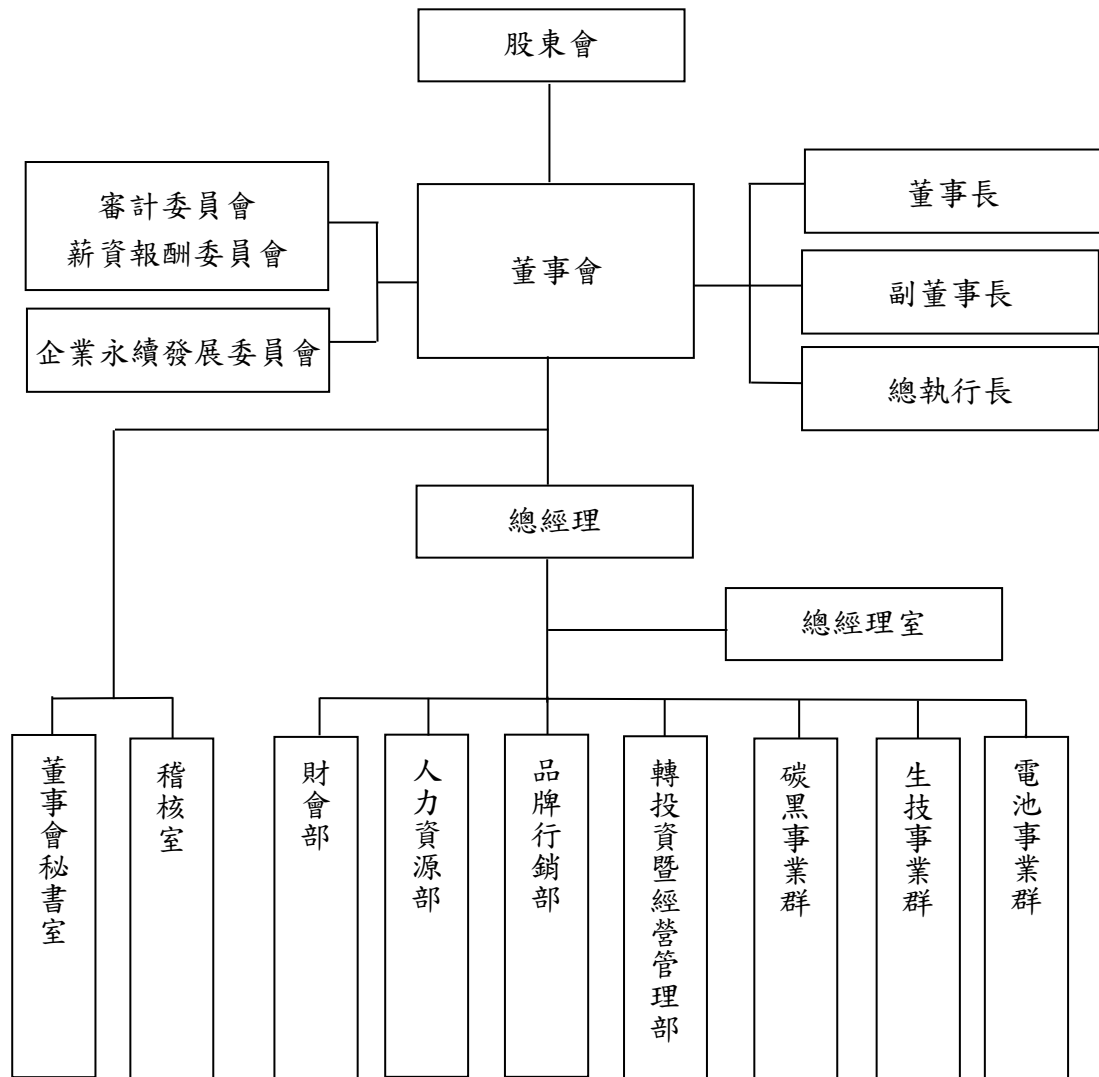




參、公司治理報告

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，涵蓋至生活中食衣住行各個層面。
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、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) (1) 董事資料

110年4月20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		利用他人義股持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或以內其他關係之管、董事或監察人姓名	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%					
董事長	中華民國	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 林園先進材料科技(股)公司董事長 全循環經濟(股)公司董事長 允成投資(股)公司董事長 中成開發投資(股)公司董事長 協原化學(股)公司董事長 台灣通運(股)公司董事長 台捷通運(股)公司董事長 能元科技(股)公司董事長 台泥循環能源科技(股)公司董事長 和平再生力(股)公司董事長 和平再生能源(股)公司董事長 和(股)公司董事長 CSRC (BVI) LTD. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE LTD. 董事 SYPAC LTD. 董事等 中鋼碳素化學(股)公司董事等	無	無(註1)	
							55,180,171	8.78	153,476,855	15.59	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	台泥綠能(股)公司董事 台泥(杭州)資源再生技術有限公司董事 能元科技(股)公司監察人 三元能循環能源科技(股)公司監察人 信昌投資(股)公司監察人 台灣士敏工程(股)公司監察人 台泥儲能科技(股)公司監察人 台泥儲能科技(股)公司監察人 台泥儲能科技(股)公司監察人 台泥儲能科技(股)公司監察人 光和不火(股)公司監察人 北京和耐(股)公司監察人 連和(股)公司監察人 台灣環保科技(股)有限公司監察人等	無	無	無此情形
							55,180,171	8.78	153,476,855	15.59	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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	目前兼任本公司之職務及其他職務	具配偶或以二親等之內其管、職或監察人姓名關係	備註(註1)
							股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%				
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	無	無	無此情形
董事	中華民國	中信投資(股)公司代表人：溫堅	男	107.6.26	3	89.10.17	28,340,800	4.51	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	台灣水泥(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
獨立董事	中華民國	陳耀生	男	107.6.26	3	101.6.27	0	0.00	0	0	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	銘傳大學董事長 聖約翰科技大學董事	無	無
獨立董事	中華民國	丁原偉	男	107.6.26	3	107.6.26	0	0.00	0	0	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	無	無
獨立董事	中華民國	池慶康(註2)	男	107.6.26	3	101.6.27	0	0.00	0	0	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 美國特律通用汽車全球採購及供應鏈管理之總建築師 東方海外貨櫃航運有限公司董事兼資訊總裁 美國航空公司高級主管	無	無	無

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督考公司及各關係企業之經理人。

註2：池慶康董事於109年9月18日逝世，故解任內部人。

表一：法人股東之主要股東

110年4月20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)公司(4.00%)、嘉新水泥(股)公司(3.60%)、台灣人壽保險(股)公司(2.02%)、舊制勞工退休基金(1.90%)、國泰人壽保險(股)公司(1.86%)、中國人壽保險(股)公司(1.83%)、新制勞工退休基金(1.80%)、嘉新國際(股)公司(1.75%)、富邦人壽保險(股)公司(1.74%)、國際中橡投資控股(股)公司(1.71%)
富品投資(股)公司	辜萱慧 (49.9995%)、侯天儀(25%)、辜公愷(25%)、恆強投資(股)公司(0.0005%)
中信投資(股)公司	恆強投資(股)公司(23.38%)、富品投資(股)公司(23.33%)、臺灣水泥(股)公司(9.36%)、國際中橡投資控股(股)公司(4.48%)、信昌投資(股)公司(3.45%)、和平工業區專用港實業(股)公司(3.31%)、坤慶國際開發(股)公司(2.97%)、喬泰投資(股)公司(2.77%)、中和紡織(股)公司(2.31%)、達和航運(股)公司(2.09%)

註：上述資料皆為各該法人提供，本公司僅依依提供之資料揭露。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

110年4月20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)公司(23.33%)、富品投資(股)公司(23.33%)、臺灣水泥(股)公司(9.36%)、國際中橡投資控股(股)公司(4.48%)、信昌投資(股)公司(3.45%)、和平工業區專用港實業(股)公司(3.31%)、坤慶國際開發(股)公司(2.97%)、喬泰投資(股)公司(2.77%)、中和紡織(股)公司(2.31%)、達和航運(股)公司(2.09%)
嘉新水泥(股)公司	嘉新國際(股)公司(16.44%)、松佐投資(股)公司(8.88%)、張永平(5.56%)、臺灣水泥(股)公司(3.54%)、達和航運(股)公司(3.32%)、康浩實業(股)公司(2.27%)、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)公司(1.89%)、蘇崑玉(1.81%)
台灣人壽保險(股)公司	中國信託金融控股(股)公司(100.00%)
舊制勞工退休基金	不適用
國泰人壽保險(股)公司	萬寶開發(股)公司(15.71%)、霖園投資(股)公司(13.72%)、新制勞工退休基金(2.72%)、新光人壽保險(股)公司(1.96%)、勞工保險基金(1.55%)、南山人壽保險(股)公司(1.40%)、全球人壽保險(股)公司(1.31%)、富邦人壽保險(股)公司(1.14%)、花旗(台灣)託管新加坡政府投資專戶(1.07%)、中國人壽保險(股)公司(1.06%)
中國人壽保險(股)公司	中華開發金融控股(股)公司(47.299%)、凱基證券(股)公司(8.655%)、緯來電視網(股)公司(2.42%)、國泰人壽保險(股)公司(1.27%)、詹玲郎(1.24%)、宋洸銘(0.72%)、渣打國際商業銀行營業部受託保管 ISHARES MSCI 台灣指數股票型基金投資專戶(0.66%)、陳世錦(0.63%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶(0.60%)、黃佩茹(0.60%)
新制勞工退休基金	不適用
嘉新國際(股)公司	嘉新水泥(股)公司(87.18%)、嘉泥建設開發(股)公司(10.41%)、嘉珉(股)公司(0.52%)、松佐投資(股)公司(0.42%)、張如平(0.25%)、張永平(0.22%)、鍾仲廉(0.19%)、佐佑投資(股)公司(0.16%)、張安平(0.12%)、王建国(0.11%)

法人名稱	法人之主要股東
富邦人壽保險(股)公司	富邦金融控股(股)公司(100%)
國際中橡投資控股(股)公司	臺灣水泥(股)公司(15.59%)、中信投資(股)公司(7.92%)、信昌投資(股)公司(2.23%)、富品投資(股)公司(1.72%)、 臺灣人壽保險(股)公司(1.52%)、中成開發投資(股)公司(1.50%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行 投資專戶(1.40%)、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(1.29%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司經理之梵加德新興市場股票指 數基金投資專戶(1.23%)、聯誠貿易(股)公司(1.16%)
恆強投資(股)公司	侯天儀(49.50%)、辜公愷(24.90%)、辜瑩慧(25%)
富品投資(股)公司	辜瑩慧(49.9995%)、侯天儀(25.10%)、辜公愷(24.90%)
臺灣水泥(股)公司	中信投資(股)公司(4.00%)、嘉新水泥(股)公司(3.60%)、台灣人壽保險(股)公司(2.02%)、舊制勞工退休基金 (1.90%)、國泰人壽保險(股)公司(1.86%)、中國人壽保險(股)公司(1.83%)、新制勞工退休基金(1.80%)、嘉新國 際(股)公司(1.75%)、富邦人壽保險(股)公司(1.74%)、國際中橡投資控股(股)公司(1.71%)
信昌投資(股)公司	臺灣水泥(股)公司(100%)
和平工業區專用港實業(股)公司	臺灣水泥(股)公司(99.99%)
坤慶國際開發(股)公司	裕邦(股)公司(12.27%)、財團法人吳尊賢文教基金會(3.37%)、台勤企業(股)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)公司(1.94%)、吳蕙蘭(1.88%)、吳姿秀(1.81%)
喬泰投資(股)公司	辜瑩慧(49.50%)、侯天儀(25.5995%)、辜公愷(24.90%)
中和紡織(股)公司	協美實業(股)公司(14.7%)、長新投資(股)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)公司(64.79%)、台灣通運倉儲(股)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。

(2) 董事具專業知識及獨立性之情形

109 年 12 月 31 日

姓名	條件	是否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 董家數		
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		11	12
辜公怡			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
葉國宏			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
辜公愷			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
溫 堅			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳耀生			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
丁原偉			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

(二) 總執行長、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

110年4月20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 (註1)	
					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	中華民國	華公怡	男	108.08.13	0	0	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 林園先進材料科技(股)公司 董事長 全循環經濟(股)公司 董事長 允成投資(股)公司 董事長 中成開發投資(股)公司 董事長 協原化學(股)公司 董事長 台灣通運(股)公司 董事長 台捷通運(股)公司 董事長 能元科技(股)公司 董事長 台泥循環能源科技(股)公司 董事 台泥再生資源(股)公司 董事 和平電力(股)公司 董事長 和平再生能源(股)公司 董事長 CSRC (BVI) LTD. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE LTD. 董事 SYPAC LTD. 董事等 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	政治大學財會所 EMBA 東吳大學會計系	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(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 協原化學(股)公司 董事	無	無	無	無此情形
協理	中華民國	陳宗民 (註2)	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	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		備註(註1)
					股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	
協理	中華民國	簡美蘭(註3)	女	109.10.26	20,000	0	0	0	0	0	無	無	無	無	
資深經理	中華民國	賴俊邑(註2)	男	107.02.02	0	0	0	0	0	0	清華大學化學所碩士	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	
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 中橡(馬鞍山)化學工業有限公司 監察人 中橡(鞍山)化學工業有限公司 監察人 Continental Carbon India Ltd. 董事	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	
公司治理主管	中華民國	蔡宜珍(註3)	女	109.08.12	0	0	0	0	0	0	英國格拉斯哥大學國際商法所碩士	無	無	無	
公司治理主管	中華民國	蔡立文(註4)	男	108.03.22	0	0	0	0	0	0	台灣大學法律系學士/法律系研究所碩士	達和環保服務(股)公司 董事長 達和航運(股)公司 董事長 凱里台泥環保科技有限公司 董事長 允成投資(股)公司 董事 中成開發投資(股)公司 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 和平再生能源(股)公司 董事 巴商德熙國際公司 董事 達和航運(香港)公司 董事 林園先進材料科技(股)公司 監察人 全循環經濟(股)公司 監察人 協原化學(股)公司 監察人 台泥再生能源(股)公司 監察人 和平電力(股)公司 監察人等	無	無	無此情形
協理	中華民國	陳玉鏞(註4)	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	

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：本公司設置總執行長係為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：本公司於107年10月1日國內碳黑事業分割讓與林園先進材料科技(股)公司，異動後任職於林園先進材料科技(股)公司。

註3：蔡宜珍女士於109年8月12日就任內部人；簡美蘭女士於109年10月26日就任內部人。

註4：蔡立文先生於109年8月12日解任內部人；陳玉鏞女士於109年8月21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

109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及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		領取自公司以轉投資母子公司外投事或公酬		
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(註1)(C)	業務執行費用(D)	退職退休金(F)	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					現金金額		股票金額	
董事長	臺灣水泥(股)公司 代表人: 辜公怡															
董事	臺灣水泥(股)公司 代表人: 葉國宏	9,000	0	8,000	156	0	0	0	0	0	0	0	0	2.36%	2.61%	無
董事	富品投資(股)公司 代表人: 辜公愷															
董事	中信投資(股)公司 代表人: 溫堅															
獨立董事	池慶康(註2)(註3)	3,300	0	0	104	0	0	0	0	0	0	0	0	0.47%	0.47%	無
獨立董事	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、投入時間等因素敘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」。

註3：池慶康董事酬金額取至109年9月。

*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。

(二) 總執行長、總經理及副總經理之酬金

109年12月31日；單位：新台幣千元

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3)				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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總執行長(註1)	辜公怡							90	0	90	0		1.03%	0
總經理	黃柏松	5,247	6,687	108	108	209	569							
公司治理主管(註2)	蔡立文													

註1：108年8月13日聘任辜公怡董事長擔任總執行長。

註2：原公司治理主管蔡立文先生之職級等同於本集團之副總經理，於109年8月12日解任內部人。

註3：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

給付本公司各個總執行長、總經理及副總經理酬金級距	總執行長、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	辜公怡、蔡立文	蔡立文
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)		辜公怡
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	3	3

(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屬最後一級距者，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

109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(%)
總執行長	辜公怡	0	246	246	0.03%
總經理	黃柏松				
協理	簡美蘭				
會計主管	李佳紋				
稽核主管	洪維紳				
公司治理主管	蔡宜珍				

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、總執行長、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	
	109年度	108年度
	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(含獨立董事)	2.83%	2.16%
總執行長、總經理及副總經理	0.78%	0.55%

本公司董事及經理人之酬金政策，係參考公司經營策略、獲利狀況、績效表現及職務貢獻等因素，並參酌薪資市場水準，由薪資報酬委員會提出建議案經董事會通過後執行。

本公司整體薪酬參照薪資市場行情、公司營運狀況及組織結構，訂定薪資給付標準。並適時視市場薪資動態、整體經濟及產業景氣變動、政府法令規定之必要而有所調整，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 110 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	7	1	88%	
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	4	0	100%	於109年9月18日逝世
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 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：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。

決議：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。

討論事項第二案：擬訂定 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：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。

第 17 屆第 18 次董事會議

討論事項第二案：本公司 109 年度經理人績效獎金發放案。

議事經過：全體經理人離席迴避。

決議：本案業經第 4 屆第 9 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

第 17 屆第 19 次董事會議

討論事項第二案：本公司 109 年度員工及董事酬勞分派案

議事經過：第二案及第三案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。

決議：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由丁原偉獨立董事主持，本案依第 4 屆第 10 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。

討論事項第三案：擬訂定 109 年度董事酬勞之分配比例案

議事經過：第二案及第三案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。

決議：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由丁原偉獨立董事主持，本案依第 4 屆第 10 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。

討論事項第四案：本公司經理人 109 年度全年績效及紅利獎金發放金額案。

議事經過：全體經理人離席迴避。

決議：本案業經第 4 屆第 10 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。

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	109 年 01 月 01 日～ 109 年 12 年 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，最近年度至 110 年 4 月 30 日出席率 98%。

(三) 本公司「董事會績效評例辦法」第三條之規定：本公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。董事會內部及外部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成；本公司於 110 年聘請安侯企業管理(股)公司執行 109 年度董事會外部評鑑，評鑑結果為優異，上述已公告至本公司網站。

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 109 年至 110 年 4 月 30 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 110 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	4	0	100%	於 109 年 9 月 18 日逝世
獨立董事	丁原偉	8	0	100%	召集人

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）：
- (一) 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。
- (二) 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，會計師並定期與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。
- (三) 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		開會日期	與簽證會計師	
	溝通事項	討論結果		溝通事項	討論結果
109.2.12	(午餐會議) 交流公司治理運作及最新法令。	洽悉	109.3.20	1.會計師就 108 年度查核財務報告。 2.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉
109.11.10	能元科技－品質管理及固定資產驗收作業說明。	洽悉	109.8.12	109 年半年報核閱說明及公司治理討論。	洽悉
109.12.22	馬碳廠－驗收作業說明。 重碳廠－合約管理作業說明。 前次溝通情形均已改善。	洽悉	109.12.22	交流公司治理運作及最新法令。	洽悉
110.3.19	109 年稽核業務執行報告與溝通。 前次溝通情形均已改善。	洽悉	110.3.19	1.會計師就 109 年度查核財務報告。 2.法規變動報告。 3.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		無
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		無
(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？	✓		無
(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？	✓		無
(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？	✓		無
三、董事會之組成及職責			
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		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>評估項目</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	是	<p>摘要說明</p> <p>為達到公司治理之理想目標，董事會整體具備之能力如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 營運判斷能力。 2. 會計及財務分析能力。 3. 經營管理能力。 4. 危機處理能力。 5. 產業知識。 6. 國際市場觀。 7. 領導能力。 8. 決策能力。 <p>個別董事落實董事會成員多元化政策之情形詳如註1。</p> <p>(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。</p> <p>(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109年之董事會績效評估於110年1月31日完成，並向第17屆第19次董事會報告及檢討，且公告至公司網站。</p> <p>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：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 	無
	否		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>摘要說明</p> <p>109年度董事會績效評估結果如下： (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。 本公司「董事會績效評估辦法」第三條之規定：本公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。董事會內部及外部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成；本公司於110年聘請安侯企業管理(股)公司執行109年度董事會外部評鑑，評鑑結果為優異，上述已公告至本公司網站。</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110年3月19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
<p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	✓		
<p>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>	✓	<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、各項股東會及服務相關事務。 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。</p>	無

評估項目	運作情形		與上市櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>2. 提供董事執行業務所需資料。</p> <p>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。</p> <p>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> <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			
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	<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>	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)？	✓	<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>	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，及於規定期限前提前公	✓	<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。</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>告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？</p> <p>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>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>(http://mops.twse.com.tw/mops/web/index)。</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 109 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。

第七屆公司治理評鑑指標已改善及未改善項目說明

題號	指標項目	改善情形
2.2	公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報？	本公司將會擬訂定相關董事多元化政策。
2.28	公司是否訂有內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬經提報至董事會或由稽核主管簽報董事長之核定方式，並於公司網站揭露？	本公司會將內部稽核相關任免辦法提報董事會並於官網揭露。
3.10	公司財務報告是否於公告期限7日前經董事會通過或提報至董事會，並於通過日或提報日後1日內公布財務報告？	本公司將會討論如何儘早公佈財報。

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	中華民國	男	4年	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董事	葉國宏	中華民國	男	2年3個月	✓	✓		✓					
董事	辜公愷	中華民國	男	3年	✓	✓							
董事	溫堅	中華民國	男	3年	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
獨立董事	陳耀生	中華民國	男	9年	✓	✓		✓		✓	✓		
獨立董事	丁原偉	中華民國	男	2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	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理 氣候變遷與 TCFD	109/8/11 109/8/11	3 3	是 是
董事	葉國宏	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理 氣候變遷與 TCFD	109/8/11 109/8/11	3 3	是 是
董事	辜公愷	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理 氣候變遷與 TCFD	109/8/11 109/8/11	3 3	是 是
董事	溫堅	社團法人中華公司治理協會	公司治理個案探討-企業文化與股東行動主義	109/9/11	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
		理協會	審計委員會如何落實財報審查	109/10/30	3	是
獨立 董事	池慶康	社團法人中華公司治理 協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/8/11	3	是
			氣候變遷與 TCFD	109/8/11	3	是
獨立 董事	丁原偉	社團法人中華公司治理 協會	大勢所趨的 CSR 與永續治理	109/10/28	3	是
			5G 關鍵技術與應用商機	109/10/28	3	是

(四) 薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形

本公司已於100年12月27日第14屆第17次董事會決議通過，訂定「薪資報酬委員會組織規程」成立薪資報酬委員會，係以專業客觀之地位，就董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，訂定及檢討董事及經理人績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構，最近年度至110年4月30日共召開5次薪資報酬委員會，並將相關決議送董事會審議。

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形 (註1)										兼任其他公司薪資報酬委員會成員家數	備註	
		具有商務、會計、法律、檢察官、法官、財務、會計、或與公司業務所需之證書或公司業務所需之工作經驗	具有商務、法律、會計、或與公司業務所需之證書或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	陳耀生	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事 (註2)	池慶康	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	丁原偉	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
委員(註2)	張汝恬	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、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之股份總數1%以上或持股前10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之股份總數5%以上、持股前5名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或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、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限)。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

註2：池慶康董事於109年9月18日逝世，董事會於109年11月10日委任張汝恬委員。

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 屆委員任期為 107 年 6 月 26 日至 110 年 6 月 25 日，最近年度至 110 年 4 月 30 日，薪資報酬委員會開會 5 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	丁原偉	5	0	100%	
委員	陳耀生	5	0	100%	
委員	張汝恬	3	0	100%	(註)
召集人	池慶康	1	0	100%	(註)

其他應記載事項：

一、 薪資報酬委員會於 109 年 3 月、11 月、12 月召開三次會議，討論事由包括：

- 薪資委員會組織規程修訂
- 108 年員工及董事酬勞分派案
- 108 年經理人績效獎金及紅利發放案
- 新任經理人薪資報酬架構與標準追認案
- 110 年度員工調薪規劃案

上述事項皆經薪酬委員會審閱或核准通過並已呈送董事會報告及決議通過。

二、 董事會如不採納或修正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。
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。

三、 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。

註：池慶康先生於 109 年 9 月 18 日逝世，董事會於 109 年 11 月 10 日任命張汝恬女士為薪酬委員會委員。

(五) 履行社會責任情形及與上市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		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	是	否	無
	<p>✓</p> <p>(一) 氣候變遷風險 管理辦法：積極減少CO₂排放、將設備升級為高效設備、投入脫硝與脫硫污染防制設備、監控系統上線，隨時監控廢水與空汙排放狀況、廠區內增設太陽能系統、有效回收製程尾氣、轉化成蒸汽再利用及發電。本公司暨旗下子公司(以下合稱「本集團」)已有多廠獲得或旨在獲得ISO 14064的認證。 機會策略：所採取的行動是透過製程優化，持續提升原料油轉化為碳黑之效率，以及透過回收製程尾氣，將熱能轉化成蒸汽，銷售於鄰廠或將蒸汽轉換為動能，發電自用，充分利用循環經濟，為能源產業盡一份心力。另外，針對綠色產品，亦研發LH及SATIN BLACK系列碳黑產品，可延長輪胎及橡膠製品壽命，減少能源消耗，珍惜地球資源。</p> <p>(二) 進貨或銷貨風險 進貨以碳黑原料乙烯焦油、蔥油及煤焦油為主，台灣子公司除與既有國內主要油品供應商維持穩定的合作供應關係，另以進口油品降低貨短缺與價格波動之風險。大陸子公司除維持與各地區當地鋼廠之良好合作關係外，也同時積極開發與焦化廠之合作，避免貨源過度集中，以獲得最佳進油價格。 銷售方面，因主要客戶均為輪胎業大廠，財務體制健全，過去收款情況正常且良好。此外，業務部門</p>		

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>對客戶採行額度控管制度，並定期針對客戶進行徵信程序，避免銷貨集中及應收帳款呆帳之風險。</p> <p>(三) 不誠信行為風險</p> <p>本公司為落實防範不誠信行為發生，訂定「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，以降低各類型不誠信行為之風險。公司並建立有效的會計制度及內部控制制度，針對不誠信行為風險較高之營業活動，嚴查是否有外帳或保留秘密帳戶。內部稽核人員不定期檢討制度之設計及執行是否持續有效，且定期查核前項制度遵循情形，作成稽核報告提報董事會。</p> <p>(四) 智慧財產管理計畫</p> <p>本公司在碳黑、電池及生技三大事業主軸，持續投入技術研發領域，結合公司營運目標，發展智慧財產管理策略，並積極鼓勵員工創新及自主研究，提升產品品質及品牌形象，落實產業循環再生經濟之理念及精神。</p> <p>(1) 專利管理</p> <p>鼓勵創新，制定專利獎勵辦法，激勵員工提出發明申請，並建立專利申請審查制度，以內部個案專利申請審議程序，控管專利申請品質。藉由宣導及教育訓練，建立及培養員工保護智慧財產權觀念。</p> <p>(2) 商標管理</p> <p>以全球品牌布局之規劃，積極於世界各國申請商標註冊，並定期檢討商標維護必要性，有效管理商標。</p>	

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		
<p>二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</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>是</p>	<p>否</p>	<p>(3) 著作權管理 不定期向人員宣導、建立正確的版權意識，並於員工任職時要求遵守著作權法，避免使用侵害他人權利之相關著作。</p> <p>(4) 營業秘密管理 對於涉及技術開發、技術合作之工程或採購案件，要求商業夥伴均應配合簽署保密協議。員工聘僱契約中訂有要求員工任職期間或離職後，均應負保密義務，不得洩漏公司營業秘密。訂定資訊安全政策與相關資訊管理辦法，強化資訊安全。</p> <p>107年11月13日董事會決議通過成立法定外之「企業永續發展委員會」，由董事長親自擔任主任委員，及由董事及獨立董事擔任委員，並由高階主管擔任功能性主管，負責企業社會責任政策及相關行動計畫提出及執行，建立「誠信治理暨風險管理」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」及「社會關懷」等五大小組，全面推動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。</p> <p>(一) 破黑之價值鏈即是循環經濟模型的典範，其原料來源為上游石化、煉鋼產業在生產煉油過程之殘餘物</p>	<p>無</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實踐守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓	否	<p>(塔底油)，這些利用價值低的廢棄物在經過我們的特殊製程後，反而能產生出高價值產品碳黑，以及附加產品蒸汽及電力等潔淨綠色能源，不但減少廢棄物量、降低環境污染風險，更帶動新的產業及科技，創造資源循環利用的經濟典範。另外，一般焚化爐的溫度只能到達 600-800 度 C，焚燒工業廢棄物後仍會有空汙排放。相較之下，碳黑製程的反應器爐膛溫度高達 1,800 度 C，塔底油在高溫燃燒下可完全去除戴奧辛等許多破壞環境的有毒物質。因產業特性，設置以下環保資源：</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 編列定期設備維護費、例行保養汙染防治設備。 (2) 監控系統上線，隨時監控廢水與空汙排放狀況。 (3) 廠區安裝 De-Sox 脫硫設備機器，搭配低溢散開的設施，降低空氣品質負荷量。 (4) 鍋爐安裝低氮燃燒器與煙氣迴流設備，新增 SNCR/SCR 脫硝系統。 (5) 油槽安裝油氣收集系統。 (6) 定期更新濾袋及存在隱患設備以減少粉塵排放量。 <p>(二) 因使用能源以重油、電力為主，為落實能源管理，因應氣候變遷、能源耗竭之議題，碳黑廠定期編列預算投入合規、高效能及低汙染之機器設備，增進操作良率及產率、降低次品廢料產出，逐年改善設備效能及提升資源使用效率。</p> <p>此外，為降低能源損耗及增加蒸汽產出，本集團投資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>

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	
(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>(三) 巴黎協定後，氣候變遷因應已成為各國政府與企業必須積極面對的議題，國內外溫室氣體排放法規逐漸嚴格，極端氣候帶來的天災對營運場所造成直接衝擊，皆會對公司財務造成影響。對此，本集團積極執行風險與機會之辨識，並設立節能減碳目標以減緩氣候變遷風險。</p> <p>(1) 轉型風險：排放標準及總量管制、溫室氣體排放成本增加。因應策略：(a)投入脫硝/脫硫/脫硫污染防控措施 (b)編列定期設備維護費，例行性保養汙染防控措施 (c)監控系統上線，隨時監控廢水與空汙排放狀況 (d)提供廠區空間，增設太陽光電系統 (e)有效回收製程尾氣，轉化成蒸汽再利用及發電 (f)研擬積極減碳策略 (g)定期更新濾袋、維護廢氣收集設施及存在隱患設備，以減少粉塵排放量。</p> <p>(2) 物理風險：強降雨事件、久旱不雨。因應策略：(a)強化營運持續管理 (BCP)，擬訂應變方案及計畫。(b)推展水平衡工作，監控用水動態變化，提升水利用率。</p> <p>(3) 機會：循環產業、能資源整合、綠色產品。因應策略：(a)透過製程改善優化，持續提升單位碳黑之油效率 (b)有效回收製程尾氣，將熱能轉化成蒸汽，銷售予鄰廠 (c)將蒸汽轉換為動能，發電自用 (d)研發 LH 及 SATIN BLACK 系列碳黑產品，可延長輪胎及橡膠製品壽命，並減少能源消耗。未來將持續投入資源，研發更多綠色永續產品。</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實踐守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓	否	無
		<p>摘要說明</p> <p>(四)(1) 溫室氣體管理 本集團重視溫室氣體管控，旗下林園先進材料科技(股)公司每年通過第三方查證溫室氣體排放，取得 ISO 14064-1 溫室氣體查證證書，並以盤查結果作為內部溫室氣體管理依據，釐清生產設備運作效能與作業流程效益，進而做適時調整。為響應氣候風險因應，管理層隨時注意環保署溫室氣體相關法規要求，嚴守規定，並且因該子公司為環保署公告應申報溫室氣體排放量的第一批排放源，所以盤查結果除作為後續推動溫室氣體管理之參考，亦定期於溫室氣體登錄平台申報。</p> <p>(2) 空氣污染管制 碳黑生產過程使用的原料油經反應器燃燒熱裂解及相關化學反應後，主要產生的空氣污染物有揮發性有機物 (VOCs)、二氧化硫 (SO₂)、氮氧化物 (NO_x)、粒狀污染物 (總懸浮微粒 TSP)。為減少環境衝擊，我們隨時監控氣體排放數據作為管理依據，並積極佈署空污減量措施。</p> <p>1. 揮發性有機物 (VOCs) 防制 為控制原料油槽的揮發性有機物，在各貯槽上方安裝油氣收集系統，在呼吸閥設置連接管，利用動力風車抽風，使槽內維持微負壓，再將抽取的廢氣導入燃燒爐空氣使用，達到防制效果。</p> <p>2. 二氧化硫 (SO₂) 防制 碳黑製程會使用煤焦油、原油裂解塔底油(FCC)，然而，煤焦油含硫量約為 0.3-0.5%，FCC 油品含</p>	

	運作情形		與上市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>硫量則高達 2-4%，均高於目前油品含硫量標準，因此需經過脫硫處理才能達到空氣污染物 SOx 排放濃度標準。為此，子公司林園先進材料科技(股)公司於安裝 De-SOx 脫硫設備於工廠煙囪之排放管道，成功將每月 SOx 平均排放濃度由 160 ppm 降至 22 ppm 以下，搭配低逸散設施，盡可能降低空氣品質的負荷量。</p> <p>3. 氮氧化物 (NOx) 防制 目前採用的減少氮氧化物 (NOx) 方法有：</p> <p>(a) 煙氣回流分段燃燒：將煙氣分成三段燃燒，第一階段將部分煙氣回流至鍋爐燃燒區，供給小於完全燃燒的空氣量，達到稀釋氧氣濃度使燃料中的氮無法生成 NOx。第二及第三階段則進行殘餘的燃料與空氣燃燒，因為其燃燒速度較慢，可降低火焰溫度，同樣形成低氧濃度環境，減少 NOx 生成。</p> <p>(b) 選擇性觸媒還原法 (Selective Catalytic Reduction SCR) 脫硝系統：為目前最普遍且脫硝效率最高之技術，效率可達 90% 以上 (以環保局 NOx 排放濃度 30 ppm 計算)，成功解決子公司林園先進材料科技(股)公司鍋爐尾氣產生之煙道氮氧化物排放問題。</p> <p>4. 粒狀污染物 (總懸浮微粒 TSP) 防制 廠區持續改善生產設備以減少污染物產生，如針對袋式集塵器進行濾煙袋提前更新，及研發圖形</p>	

運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
是	否	
	<p>摘要說明</p> <p>脈衝清洗式袋式集塵器，對粒狀污染物防制可達99%以上之集塵效率。此外，導入 PDA 巡檢系統，能隨時掌握生產狀況並即時調整，有效解決原設計的袋式集塵器易堵塞積碳、漏煙等缺失。</p> <p>(3) 用水管理</p> <p>嚴格控管水資源使用情況並持續提升水循環使用效率，避免過度取水造成周圍環境的傷害，並且將推動水資源平衡計畫，其中包含 109 年起與鄰近工廠合作，蒸汽銷售予鄰近工廠合作夥伴後，合作夥伴將製程產生之冷凝水，輸送回子公司林園先進材料科技(股)公司再做使用，擴大水循環影響力。</p> <p>(4) 廢棄物處理方法</p> <p>本集團強調廢物利用的循環經濟精神，妥善處理事業廢棄物，恪遵各項廢棄物法令要求，並尋找資源再利用的契機。我們依環保署「事業廢棄物管理作業程序」進行內部先行處理，之後委託合格的廢棄物處置承包商做後續清除處理工作。</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>四、社會議題</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否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？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司遵循「聯合國全球盟約」、「聯合國世界人權宣言」及「國際勞工組織工作基本原則與權利宣言」等國際人權公約之保護精神與基本原則，制定「國際中樑人權政策」，由董事長親自簽署後公告於公司官網及相關公開資訊。</p> <p>(二) 本公司在兼顧外部競爭、內部公平及合法性之前提下，提供多元並具競爭力之獎勵制度，以吸引、留任、發展及激勵優秀人才。</p> <p>本公司之員工薪酬包含按月發放之薪資、季獎金以及公司根據年度獲利狀況所發放之績效獎金。此外，設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，透過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> <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>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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，說明危害警告訊息與防範措施。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。109 年未發生與產品安全標示有關之違規情事。</p> <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，協助客戶釐清問題，共同找出解決案，藉以建立長期信賴之客戶供需關係。</p>
(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>(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>

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	
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 108 年企業社會責任報告書，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，108 年企業社會責任報告書揭露之數據與資料，由資誠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，本報告書之編製係符合 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>	無
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： （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。 （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。			

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	
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
(一) 安全衛生	<p>本集團碳黑事業 Continental Carbon 為持續循環經濟的企業永續發展目標，落實國際 CSR 各項環衛最高標準，實現零工安、零污染、零罰單的「3 零目標」綠色願景，繼去年(108)獲得台灣化學產業協會 (TCIA) 循環經濟成果獎及 TCSA 台灣企業永續獎後，109 年度更特別成立「CSR 推動技術委員會」，劃分環保健康及系統、工業安全及資產損防、節能減排及資源再利用、勞工與人權道德等四大技委會，建置 CSR 推動平台，全力落實技術交流、知識資訊分享、電子化管理等整合。</p> <p>本集團持續導入環保節能、循環經濟觀念，投入非常大資源建置廢棄物處理、能源轉換與回收等相關環保設備上，並重新審視環衛安衛標準後，隨即建立標準作業流程，安排環保及職業安全衛生教育訓練以達全員共識。並在 CSR 技委會建立後，能更系統平台化推動 ESH 目標管理計畫、主題式 6S 巡檢計劃、盤查內外外部安環風險評估等制度落地成效，秉持著公司的核心理念，透過目視化、科技化、E化的管理，加速全球品牌化。</p> <p>子公司林園先進材料科技(股)公司於109年已通過職業安全衛生管理系統(ISO45001)及中華民國職業安全衛生管理系統(CNS45001)轉版驗證，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。其持續投入人力、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，如新人教育訓練、交通安全宣導、ISO45001及CNS45001教育訓練、監工教育訓練、危害通識教育、安衛專業證照人員複訓、歲修安全教育訓練與消防緊急變應器材操作教育訓練，並掌控訓練品質以提升安全意識，109年持續執行醫護臨廠服務並舉辦職業健康講座，有效預防職業災害，強化員工健康意識及增進工廠商並管理。我們致力於持續改善安全衛生管理系統，並計畫110年度取得安心場所認證，強化員工緊急救護能力工作，以達成降低安全與健康之危害因子、預防意外事故、促進員工安全健康的目標。</p> <p>本集團除符合歐盟REACH規定，於化學品安全報告揭露產品各項安全資訊，配合台灣化學物質管制，也積極推動符合台灣法令要求，於105年碳黑已完成台灣規範既有化學物質第一階段登錄，後續配合法令時程完成碳黑之標準登錄作業。</p>		
(二) 環境保護	<p>1. 本集團深知地球資源有限，因此環境保護一直以來是我們極重視之面向，除透過循環經濟找出經濟與環境的平衡點、善盡資源使用外，亦秉持關懷環境、珍惜資源的精神，制定「與環境和諧共生、為社會永續經營」的環境經營理念，並於集團碳黑事業群設有安環中心，推動碳黑各廠之環境、工安、勞工人權等執行方案，並統籌主要環境政策方向，再由各廠安環室依照政策並執行環境管理方案。</p>		

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>2. 安環中心職責</p> <p>(1) EHS 政策制訂、關鍵指標 (KPIs) 目標訂定、標準培訓、推動電子化管理系統建置新標準研究與導入。</p> <p>(2) EHS 法規釋義及標準化推動、重大風險監控。</p> <p>(3) EHS 變更管理政策及技術標準制訂。</p> <p>3. 環境管理系統</p> <p>自 86 年因應國際化環保要求，導入 ISO 14001 環境管理系統，並取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查標準的國際標準認證；大陸地區各廠也導入 ISO 14001 管理系統，同時每年通過當地質量認證中心監督審核，提升在節能、環保、生產製程的管理品質，和改良方案規劃的依循方向，落實環境保護政策與降低環境衝擊影響。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。</p> <p>(三) 消費者權益</p> <p>為確保客戶端及消費者知的權利，公司定期更新產品「安全資料表 SDS」，提供最新產品安全特性、廢棄處理方式等參考。同時，配合政府政策及時事需求，修正產品標示內容，避免客戶端及消費者發生誤用情事，提供安全且環保的產品資訊。</p> <p>(四) 人權</p> <p>對於職場安全與同仁健康衛生管理依據規範作業流程，定期舉辦員工安全衛生教育訓練及模擬演練，以及針對相關工作環境、設備、有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工安全與健康。</p> <p>(五) 社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益等</p> <p>1. 教育關懷：本公司及旗下林園先進材料科技(股)公司與台泥集團共同推動之「士敏學堂」，深耕位於碳黑廠區旁的學校，致力培育學童發展、促進多元視野及提升學童學習意願，此外也資助家庭經濟弱勢學生，針對長期贊助之學校設置獎學金計畫，幫助弱勢家庭分攤教育負擔，鼓勵優秀學童持續精益求精，期許未來成為社會優秀人才。</p> <p>2. 生態保留：本集團深刻了解文明與自然共存的重要性，為維護生物的多樣性，於96年與台灣水泥(股)公司、和平電力(股)公司及財團法人劍潭古寺等共同捐贈成立「辜嚴倬雲植物保種中心」，座落屬於熱帶的屏東縣高樹鄉，致力保育全世界熱帶及亞熱帶植物，以永續地球上最豐富的生物多樣性。</p> <p>3. 文化促進：財團法人辜公亮文教基金會為和信企業團會長辜振甫（公亮）先生於77年所發起。本集團與台泥集團共同捐資成立，透</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>過本國與各國學術機構暨民間企業團體進行交流、活動推展，設立宗旨為透過國際（含兩岸）交流活動，推展台灣工商企業之經營管理、醫學研究、藝文及其有關活動。基金會定期邀請名京劇表演藝術家李寶春與京劇界精英，多次推出精緻的經典好戲，並組團至歐、美、日等各國演出，於國際間宣揚傳統中華文化。此外，基金會也不定期地與各個藝文單位合作推行多元的節目內容，促進節目與藝術交流。</p>		
	<p>4. 本集團循環重生品牌理念 體現碳黑循環經濟於教育 奪華文公關獎銀獎</p> <p>本集團秉持循環重生 (Rebirth) 品牌核心理念，將煉鋼石化煉油產業鏈尾端具汙染力之油品煉製成油墨及橡膠製品等不可或缺的碳黑，並將碳黑產品的循環經濟概念融入教育，向社會大眾推廣，同時友善鄉里、回饋社會，與在地民建立良好互動，因而榮獲華文公關獎銀獎，於110年1月28日受獎，肯定國際中橡集團企業社會責任實踐與循環經濟典範地位。</p> <p>本集團自109年起推展「綠金行動」，包含辦理循環經濟高峰論壇，號召產官學界共同探討零廢棄創新解方；捐印一萬本環保漫畫書於高雄地區小學，體現碳黑循環經濟於教育之中；於長期協助課輔在地小學舉辦環保漫畫繪畫比賽，並開發專用碳黑應用於製墨，讓學童於墨條的製作過程中，學習環保知識與傳統文創；藉由開發環保無毒碳黑橡皮擦，將碳黑融入孩童日常生活，並針對高雄地區小學辦理碳黑循環經濟科普營，學習循環經濟的科普知識，創新突破、多元豐富，因而獲得評審青睞，獲華文公關獎肯定。</p>		
	<p>5. 本集團以人為本珍視員工幸福職涯，子公司林園先進材料科技(股)公司獲「福企金賞」幸福企業認證</p> <p>秉持「以人為本」經營理念，旗下林園先進材料科技(股)公司，更因長期深耕員工福利與社會貢獻，獲選高雄市勞工局109年度「福企金賞」幸福企業認證。本集團視員工為永續經營的重要元素，幸福共榮是我們的目標，不僅提供優於業界的薪資、績效獎金及休假制度，也提供產業獨有的持股信託制度，規劃員工可依個人規劃購入公司股票，同時亦獲得公司的加碼持股補助，目前旗下已有90%職員受惠。除此之外，更重視員工身心健康以及工作與生活的平衡，除基本健檢、團保外，以最高標準嚴格保障職員工作安全，並推展企業少見的EAP員工心理諮商服務與免費流感疫苗施打等福利項目。近來因應疫情，更針對需自主隔離之同仁提供物資協助。</p>		
	<p>6. 本集團首屆碳黑科普營 攜手FLOMO富樂夢扎根循環經濟教育</p> <p>致力開發碳黑多元創新應用，推動循環經濟的集團碳黑事業(Continental Carbon)，為持續實踐碳黑循環重生環保扎根教育，特於109年11月24日攜手FLOMO富樂夢橡皮擦觀光工廠，針對國小學童辦理「碳黑循環經濟科普營」，首度將碳黑加入橡皮擦中進行科普體驗。透過輕鬆有趣的實作體驗與碳黑實驗，在培養科學知識的同時，引導孩童體認到永續發展與循環經濟的重要。</p> <p>為延續集團「綠金行動」計畫，推廣並實踐兒童循環經濟扎根教育，Continental Carbon特邀請以環保為經營理念的FLOMO富樂夢觀光工廠，以「生活中的循環經濟」為題舉辦「碳黑循環經濟科普營」，並首度在橡皮擦中加入碳黑，用於活動中進行DIY體驗，</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	
將循環經濟的典範產物—碳黑，融入孩子的日常用品中，讓小朋友們發揮創意，從遊戲中學習。			
7. 本集團於109年獲得四項台灣永續獎（TCSA）殊榮，包括：企業綜合績效績優獎、中文報告書金獎、英文報告書銀獎；企業卓越案例部分，則以「碳黑創新技術，為城市減廢並打造綠色生活」獲得評審青睞，首次榮獲「創新成長獎」殊榮。「創新成長獎」主要針對企業展現卓越創新能力與價值，達成企業成長予以表揚。本集團以循環經濟模式，將石化與煉鋼產業殘餘物（塔底油），經過1,800度高溫製程後，轉化為高價值產品碳黑，以及蒸氣與電力等潔淨綠色能源，降低購電量及碳排放。研發團隊亦以核心技术，改善工藝製程，降低油單耗，提升碳黑用油效率。因應全球節能減廢趨勢，本集團成功研發綠色產品，有效降低輪胎油耗、延長產品壽命，減少廢棄物產生，並致力降低碳黑中PAHs（多環芳烴）含量，符合德國產品安全委員會（AFPS）之安全標準，竭力打造綠色安全環境。為降低氣候變遷風險，本集團將持續實踐循環經濟，並將環境與社會考量融入產品設計中，攜手客戶推動跨世代綠色產品，以核心技术創造成長動能，在提升市場競爭力同時，為下一代建立更美好社會。			
8. 本集團獲頒亞洲企業社會責任獎，碳黑循環事業引領綠色實踐			
本集團為全球指標性碳黑製造商，獲綠色實踐殊榮！秉持與環境和諧共生、為社會永續經營的企業使命，碳黑事業(Continental Carbon)持續落實並優化環境管理與循環經濟實踐，旗下林園先進材料科技(股)公司因而榮獲今年度109年亞洲企業社會責任獎(AREA)——綠色領導獎的表彰，肯定Continental Carbon的企業社會責任實踐與作為循環經濟典範的領導地位。			
碳黑即是循環經濟的展現，它由石化、煉鋼產業的塔底油等對環境有害的殘餘物做為原料，產出的碳黑具備優異的補強性、著色力與導電能力，可應用於輪胎、油墨塗料與屏蔽材料等，製程中的反應爐高溫更可以分解塔底油中的高污染物。基於企業精神與產品價值，獲得亞洲企業社會責任獎的肯定，也期盼未來能繼續透過不斷的創新研發與管理，持續實踐及推廣循環經濟。			
9. 本集團於109年參與【第八屆資誠CSR校園種子營—2020 SDGs大挑戰】，與22校、18學系、近90位莘莘學子交流，讓外界更了解碳黑產業之循環經濟模式，並分享本集團落實SDGs的實際行動方案，激發學員思考，並與學員交流對於擴大循環經濟範圍、協助國際中橡調適氣候變遷風險等別出心裁的創意。藉此活動，鼓勵同學們將碳黑之循環經濟知識內化成為實際行動，並在永續路上，秉持著價值創造的精神，持續為CSR努力。			
10. 本集團於109年參與天下雜誌活動，成為【我響應，為淡水河做一件事】之企業夥伴。雖本集團之台灣生產據點位於高雄林園，所處的水文為高屏溪流流域，所有的廢水都是經過適當處置後才排放到工業區污水處理廠進一步淨化，但瞭解台灣嚴峻的環境現況並作為殷鑑，進一步認識、調整我們對於環境保護的思維，以及具體改變日常的行為。藉由參與此活動，讓全體同仁重新認識水資源議題的急迫性，並承諾於公司、廠區及同仁生活中，實踐水資源管理，並提升水資源循環經濟效益。			

(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>摘要說明</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。 本公司品牌價值第一點即為堅守承諾，實踐細則為： (1) 誠信 - 堅守對顧客與利益關係者的承諾 (2) 尊重 - 與顧客及利益關係者保持良好關係 (3) 品質 - 確保產品品質的優良 (4) 負責 - 再小瑕疵也不放過，全力改善 (5) 彈性 - 積極服務顧客及利益關係者，傾聽其需求 (二) 本公司於「誠信經營守則」中明訂禁止賄賂、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，以降低各類型不誠信行為之風險。</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督執行情形？</p>	✓	<p>(一) 本公司與代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象簽訂之契約，其內容應包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉有不誠信行為時，得隨時終止或解除契約之條款。 (二) 本公司為健全誠信經營之管理，由公司治理單位負責誠信經營政策及防範並監督執行，並定期(至少一年一次)向董事會報告。</p>	無

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	
(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？	✓	(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。	無
(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方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓	(四) 本公司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，並建立有效之會計制度及內部控制制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。 本公司內部稽核單位應依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，內容包括稽核對象、範圍、項目、頻率等，並據以查核防範方案遵循情形，且得委任會計師執行查核，必要時，得委請專業人士協助。	無
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	(五) 本公司董事與同仁於 109 年共參加 133 小時之公司治理、誠信經營相關課程，課程包括「公司治理個案探討」、「氣候變遷與 TCFD」、「數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理」、「商業道德宣導」等，藉由外部與內部訓練課程，強化同仁們在公司治理、誠信經營與道德行為相關法規之了解與意識。	無
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓	(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。 (1) 電子信箱檢舉： mp.buster@csirc.com 。 (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)公司 稽核室收。	無

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	
(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？	✓	(3) 現場檢舉受理部門：本公司稽核部門。 (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。 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。 (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护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。 上述相關檢舉事項，可參考本公司網站。	無
(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？	✓		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？	✓	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。	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」，並由公司治理單位負責誠信經營政策等之監督執行，並定期（至少一年一次）向董事會報告。			
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級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及其他相關規章可至公司網站「公司治理」專區內查詢公司治理重要法規等內容，其網址為 http://www.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. 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」。
3. 本公司有編製企業社會責任報告書，可至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。
4. 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	氣候變遷與 TCFD	109.08.11	3	是
			數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109.08.11	3	是
公司 治理主管	蔡宜珍	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 TCFD	109.08.11	3	是
			數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109.08.11	3	是
會計主管	李佳紋	財團法人中華民國會計研究發展基金會	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班-臺北班	109.12.29	12	是
			發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	109.11.23-109.11.24	12	是
稽核主管	洪維紳	社團法人中華民國內部稽核協會	誠信經營守則與 ISO37001 建置實務概論	109.10.16	6	是
			如何偵防隱匿的舞弊跡象及實例研討	109.11.09	6	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
稽核主管	洪維紳	社團法人台灣舞弊防治與鑑識協會	舞弊調查規劃與訪談技巧	109.06.18	3	是
			資料分析運用於舞弊調查之案例分享暨舞弊調查與商業事件審理法之關係	109.07.03	6	是
			人工智慧(AI)與內部稽核(IA)的對談-人工智慧時代，對內部控制與內部稽核制度之影響	109.09.11	3	是
			採購舞弊態樣實例探討	109.12.22	3	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：110年3月19日

本公司民國 109 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109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110年3月19日董事會通過，出席董事六人中，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：

109 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
109.06.12 股東常會	1.一〇八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108年度營業報告書及財務報表案。
	2.一〇八年度盈餘分派案。	經投票表決通過承認原董事會提案。	108年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣196,946,725元(每股配發新台幣0.2元)，除權息基準日109年9月6日，現金股利發放日109年9月30日。
	3. 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109年6月12日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	4. 擬修正本公司「股東會議事規則」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109年6月12日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。

109 年度及截至年報刊印日止董事會重要決議：

會議日期	重要決議
第十七屆 第十四次 109.05.12	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司擬與下列金融機構辦理融資額度展續。 2. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證。
第十七屆 第十五次 109.08.12	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司民國 109 年度第 2 季合併財務報告。 2. 決議通過訂定本公司 109 年普通股現金股利配發基準日。 3. 決議通過本公司對 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 1 千 5 百萬元。 4. 決議通過本公司對 CSRC (BVI) Ltd. 進行增資，再轉增資 CSRC (Singapore) Pte Ltd.，以間接現金增資「Continental Carbon Eco Technology Private Limited」，增資總額為美金 9 千萬元。 5. 決議通過本公司擬與下列金融機構辦理融資額度。 6. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證。 7. 決議通過任命本公司公司治理主管案。
第十七屆 第十六次 109.11.10	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司擬與下列金融機構辦理融資額度案。 2. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證案。 3. 決議通過委任張汝恬女士為本公司「薪資報酬委員會」委員。 4. 決議通過新聘人資主管簡美蘭女士及其薪資報酬架構與標準案。 5. 決議通過提報本公司公司治理主管蔡宜珍女士之薪資報酬架構與標準。
第十七屆 第十七次 109.12.22	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過同意本公司印度子公司 Continental Carbon Eco Technology Private Limited (以下稱 CCET)與中鼎工程(股)公司印度子公司 CINDA ENGINEERING & CONSTRUCTION PRIVATE LIMITED 有關興建印度碳黑廠 EPC 增補協議。 2. 決議通過本公司 110 年度營業及資本支出預算。 3. 決議通過本公司擬與下列金融機構辦理融資額度案。 4. 決議通過編具本公司 110 年度稽核計畫。 5. 決議通過本公司擬進行 110 年員工調薪規畫案。
第十七屆 第十八次 110.02.01	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過修正本公司「誠信經營守則」部分條文案。 2. 決議通過本公司 109 年度經理人績效獎金發放案。 (議事經過：全體經理人離席迴避。) 3. 決議通過將「選舉第 18 屆董事 7 席(含獨立董事 3 席)」，列入 110 年股東常會議程。 4. 決議通過提名本公司董事候選人 7 人(含獨立董事 3 人)。 5. 決議通過本公司 110 年股東常會董事(含獨立董事)候選人提名、審查標準及作業流程相關事宜。 6. 決議通過受理股東提報 110 年股東常會股東提案相關事宜。 7. 決議通過召開本公司 110 年股東常會事宜。
第十七屆 第十九次 110.03.19	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議本公司之子公司台泥循環能源科技股份有限公司擬轉投資設立二條生產線之需求案。 2. 決議本公司 109 年度員工及董事酬勞分派案。 (議事經過：第二案及第三案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。) 3. 決議擬訂定 109 年度董事酬勞之分配比例。 (議事經過：第二案及第三案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。) 4. 決議本公司經理人 109 年度全年績效及紅利獎金發放金額。 (議事經過：全體經理人離席迴避。) 5. 決議本公司 109 年度營業報告書。

6. 決議本公司 109 年度個體財務報表及合併財務報表。 7. 決議擬具本公司 109 年度盈餘分配案。 8. 決議擬修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。 9. 決議擬增加召開 110 年股東常會召集事由及股東會相關事宜案。 10. 決議本公司 109 年度內部控制制度聲明書。 11. 決議本公司更換會計師案。 12. 決議擬委任本公司 110 年度財務報表查核簽證會計師。 13. 決議本公司擬與下列金融機構辦理融資額度案。 14. 決議擬調整為關係企業融資之背書保證案。

(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：

110 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	解任原因
公司治理主管	蔡立文	106.1.23	109.8.3	配合企業團組織調整，由賴家柔小姐擔任
公司治理主管	賴家柔	109.8.3	109.8.12	提升本公司公司治理之運作，改由本公司之專職人員蔡宜珍小姐擔任

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	109 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	3,523	0	0	0	449	449	109.1.1~109.12.31	非審計公費-其他係稅務諮詢、移轉訂價報告等。
	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：不適用。

六、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師：

更換日期	110.03.19		
更換原因及說明	配合會計師事務所內部輪調之機制，由張鼎聲會計師、龔則立會計師接替吳美慧會計師、吳怡君會計師，並自民國110年起由張鼎聲會計師、龔則立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	張鼎聲會計師、龔則立會計師
委任之日期	110.03.19
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) 股權變動情形：

職稱	姓名	109 年度		110 年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	臺灣水泥(股)公司 代表人：辜公怡	0	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	0	0	0	0
董 事	中信投資(股)公司 代表人：溫堅	0	0	0	0
獨立董事	陳耀生	0	0	0	0
獨立董事	丁原偉	0	0	0	0
總執行長	辜公怡	0	0	0	0
總經理	黃柏松	0	0	0	0
協理	陳宗民	0	0	0	0
協理	簡美蘭 (就任日期：109/10/26)	0	0	0	0
資深經理	賴俊邑	0	0	0	0
公司治理主管	蔡宜珍 (就任日期：109/8/12)	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
獨立董事	池慶康 (解任日期：109/9/18)	0	0	0	0
公司治理主管	蔡立文 (解任日期：109/8/3)	0	0	0	0
協理	陳玉鎰 (解任日期：109/8/21)	0	0	0	0
公司治理主管	賴家柔 (就任日期：109/8/3) (解任日期：109/8/12)	0	0	0	0
代理廠長	何宏宇 (解任日期：109/4/1)	0	0	0	0
廠長	林青賢 (就任日期：109/4/1) (解任日期：109/4/29)	0	0	0	0
副廠長	黃炊南 (就任日期：109/4/1) (解任日期：109/4/29)	0	0	0	0

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人者：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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	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	
							中信投資、富品投資、中成開發、	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	
							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	
							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	
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	
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	
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	13,793,335	1.40%	-	-	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	
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	12,668,159	1.29%	-	-	無	無	無	無	
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	12,114,270	1.23%	-	-	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	

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

109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%
CCC Dutch B.V.	50,000	100.00%	0	0.00%	50,000	100.00%
CSRC (BVI) LTD.	395,290,790	100.00%	0	0.00%	395,290,790	100.00%
林園先進材料科技(股)公司	87,930,990	100.00%	0	0.00%	87,930,990	100.00%
全循環經濟(股)公司	9,000,000	100.00%	0	0.00%	9,000,000	100.00%
允成投資(股)公司	52,173,842	94.69%	183,066	0.33%	52,356,908	95.02%
中成開發投資(股)公司	40,382,500	100.00%	0	0.00%	40,382,500	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)公司	164,440	100.00%	0	0.00%	164,440	100.00%
台泥循環能源科技(股)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 110年4月20日股東常會停止過戶日；單位：股/新台幣元

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	
普通股	984,733,625	1,015,266,375	2,000,000,000	

2. 股本形成經過 110年4月20日股東常會停止過戶日；單位：股/新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
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	無	註1

註1：經濟部108年9月11日經授商字第10801125670號函核准。

(二) 股東結構

基準日：110年4月20日股東常會停止過戶日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數(人)	2	11	292	90,450	206	90,961
持有股數(股)	42,948	27,248,483	329,846,446	490,215,380	137,380,368	984,733,625
持有比率(%)	0.00%	2.77%	33.50%	49.78%	13.95%	100.00%

(三) 股權分散情形

基準日：110年4月20日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例
1-999	39,196	5,216,664	0.53%
1,000-5,000	33,782	75,727,827	7.69%
5,001-10,000	8,314	61,938,664	6.29%
10,001-15,000	3,376	41,590,760	4.22%
15,001-20,000	1,819	32,567,614	3.31%
20,001-30,000	1,638	40,726,912	4.14%
30,001-40,000	804	27,947,496	2.84%
40,001-50,000	481	21,985,092	2.23%
50,001-100,000	894	62,585,498	6.36%
100,001-200,000	379	52,952,070	5.38%
200,001-400,000	155	42,363,014	4.30%
400,001-600,000	46	23,216,843	2.36%
600,001-800,000	15	10,588,924	1.08%
800,001-1,000,000	11	10,079,083	1.02%
1,000,001股以上	51	475,247,164	48.25%
合計	90,961	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：110年4月20日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	股份	持有股數	持有比例
臺灣水泥(股)公司		153,476,855	15.59%
中信投資(股)公司		77,946,748	7.92%
信昌投資(股)公司		22,008,505	2.23%
富品投資(股)公司		16,903,090	1.72%
台灣人壽保險(股)公司		15,005,500	1.52%
中成開發投資(股)公司		14,734,663	1.50%
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶		13,793,335	1.40%
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		12,668,159	1.29%
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		12,114,270	1.23%
聯誠貿易(股)公司		11,463,551	1.16%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股／新台幣元

項目		年度	108年	109年	當年度截至 110年4月30日
每股市價 (註1)	最高		45.40	32.20	32.90
	最低		30.00	18.00	22.40
	平均		38.58	22.25	27.46
每股淨值 (註2)	分配前		31.12	30.79	不適用
	分配後		30.92	不適用	不適用
每股盈餘 (註3)	加權平均股數		969,999	969,999	不適用
	每股盈餘	分配前	1.20	0.75	不適用
		分配後	1.20	不適用	不適用
每股股利	現金股利		0.2元	0.1元(註8)	不適用
	無償配股	盈餘配股	-	-	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)		30.90	29.45	不適用
	本利比(註6)		185.40	220.90	不適用
	現金股利殖利率(註7)		0.5%	0.4%	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 8：109 年度盈餘分派案尚待 110 年度股東常會承認。

（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

本公司 109 年度盈餘分派案業經 110 年 3 月 19 日董事會擬議如下表所示，本案將俟 110 年股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

單位：新台幣元

項 目	金額
期初未分派盈餘	3,383,641,696
加：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	2,972,587
調整後未分派盈餘	3,386,614,283
加：本年度稅後淨利	726,555,161
減：提列法定盈餘公積	(72,952,775)
可供分派盈餘	4,040,216,669
減：分派項目	
股東紅利-現金股利(0.1元/股)	(98,473,363)
期末未分派盈餘	3,941,743,306

（七）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

（八）員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

依本公司章程第 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 109 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 110 年 3 月 19 日董事會通過，並擬於 110 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 110 年 3 月 19 日董事會議通過，擬議以現金分派員工酬勞 823,764 元及董事酬勞為 8,000,000 元，與 109 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	1,730,760	1,730,760	0
董事酬勞	12,000,000	12,000,000	0

註：上述員工酬勞及董事酬勞已於 108 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)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，林園先進材料科技(股)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 110 年 第一季	進度超前或落後之原因及改進計畫	
			支用金額	執行進度(%)			
轉投資海外子公司	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	支用金額	預定	2,100,000	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微幅超前，係因配合實際工程進度付款所致。		
			實際	2,681,204			
		執行進度(%)	預定	63.64			
			實際	81.25			
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	5,640,000			
			實際	6,324,334			
		執行進度(%)	預定	82.46			
			實際	92.46			

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	109年銷售金額	營業比重
碳黑	11,024,509	64.45%
生技	2,395,553	14.00%
電池	3,234,017	18.91%
其他	451,423	2.64%
合計	17,105,502	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、電池模組及大型儲能系統製造組裝與買賣。

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) 工程塑料與纖維應用之碳黑開發。
- (4) 油墨與塗料用之碳黑開發。
- (5) 屏蔽料、抗靜電、與高導電之碳黑開發。
- (6) 開發節省油耗的設備與方法。
- (7) 導入低油耗之軟質碳黑生產反應器。
- (8) 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。
- (9) 鍋爐蒸汽產能去瓶頸工程，鍋爐蒸汽發電。
- (10) 高溫預燒結反應器耐火材工法，提升碳黑的品質及降低生產耗油量。
- (11) 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。
- (12) 數值計算開發、修改傳統反應器設計，降低生產耗油量。
- (13) 流量控制模擬及校驗實驗室建置，避免生產原物料的浪費。
- (14) 快速量測多環芳香烴(PAHs)的分析方法與 Low PAHs 產品生產技術。
- (15) 碳黑後改質反應器開發及後改質碳黑量產。

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 2019 年發布的研究報告(World Preview 2019, Outlook to 2025)顯示，西元 2019 年全球生物藥品市場銷售額約為 2,580 億美元，約占全球處方藥(Prescription drug)及非處方藥(OTC drug)市場的 29%，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

展望 109 年全球鋰電池市場，自年初以來受到 COVID-19 疫情快速擴散，各國政府大舉啟動封城或封閉式管理，導致許多終端應用需求趨緩，市場短期呈現緊縮趨勢，但衍生的“居家隔離”卻也催生出不乏家庭及個人需求，例如家用 DIY 等電動手工具及電動自行車等。今年已逐步走出疫情的影響之外，也因各家日韓系電池廠商策略調整，將 18650 及 21700 產能優先供應給電動車，因此非 EV 應用的電芯供應鏈突然短缺，造成 110 年上半年需求大量湧現。

近年來儲能事業為能元開發一大重點，根據政府 114 年非核家園目標，太陽能、風力發電的建置容量，以再生能源間歇特性，台電公司基於電力穩定之規劃目標為 114 年 590MW/590MWh 之電池儲能，對於整體電池材料、電池芯與電池模組等產業鏈而言是一大商機。109 年集團已贏得台電調頻調幅標案，由能元提供 5MW/5MWh 電池管理系統，再度增添國內建置實績並期許未來開拓國際儲能市場。

電動載具也是未來重點布局。環保意識抬頭，各國紛紛提出未來二十年內達到公共運輸零碳排，台灣政府也不例外，計畫逐步汰換車齡滿十年的柴油巴士，算起來到 119 年之前預計將汰換掉 1 萬多輛柴油巴士，國內電池產業鏈也將受惠政策激勵的內需市場。

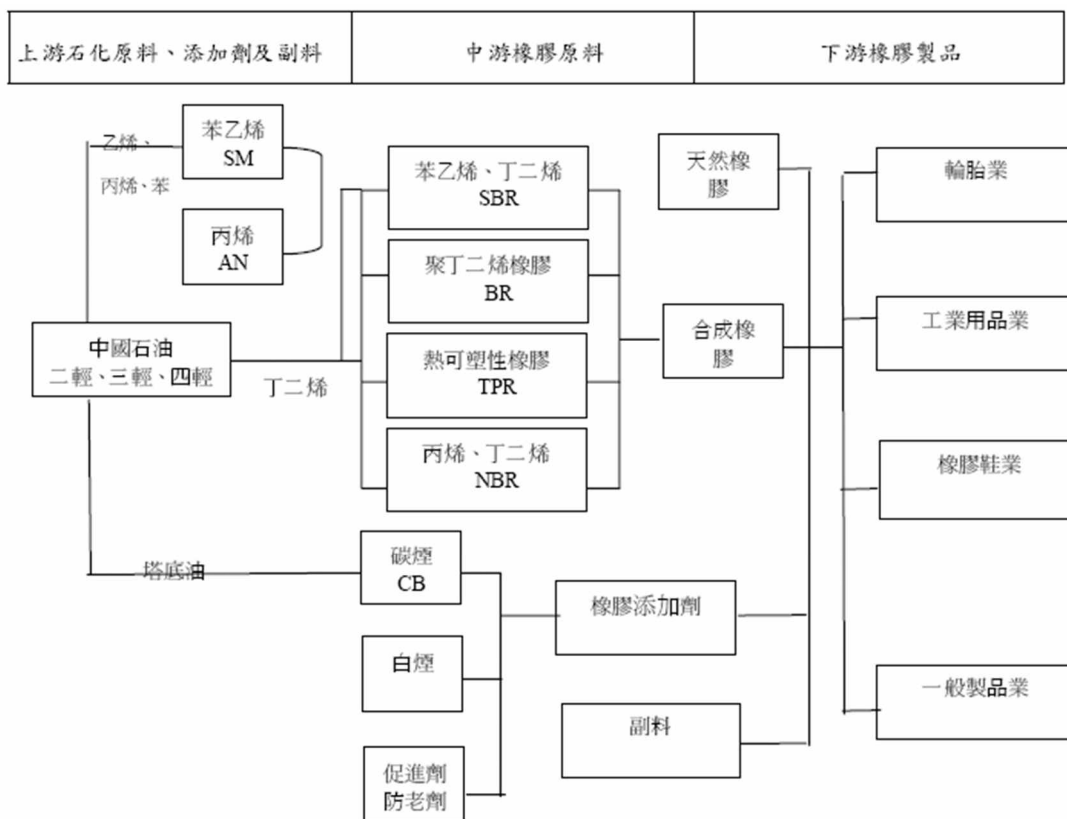
電動車的快速增長，同步帶動電池產業的需求起飛，西元 2020 年全球電動車市占率為 3%，西元 2023 年將增加至 7%。彭博新能源財經預估，電動車產業長期發展依然樂觀，估計西元 2040 年全球小客車銷售量將有 58% 為電動車，全球市占比例將達到 31%。能元持續投資研發高能量密度及高功率之高效能電芯，已與歐美

一級車場及高階超跑共同合作開發，因應未來龐大的商機做相關布局準備。

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)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；為布局將來的土耳其市場，也已完成 KKDIK 的認證。此外，子公司林園先進材料科技(股)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台灣法規的規範，也於 109 年著手韓國 K-REACH 的相關計畫。

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。特碳發展初期先以泛用塑料應用為主，110 年會逐步擴大工程塑料與電線電纜屏蔽料應用的市場，也會啟動針對油墨與塗料應用的推廣。

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

電芯產品開發上，圓筒型 18650 鋰電池仍為主流，但是容量發展已經面臨瓶頸，隨著 Tesla 熱銷也帶動 21700 電池的需求，在 109 年 Tesla 電池日上發表了 4680 電芯，電動車產業所追求更高容量電芯及較長的行駛續航力至今已成為下世代圓筒型電芯發展的焦點。

新能源產品部分，中國政府已積極倡導新能源車的使用，而美國電動車製造商已在全球掀起環保潮流，109 年整體電動車的需求將持續的增加。電動自行車市場在許多一線廠商的帶動下，已在歐洲、日本成為生活中不可或缺的必需品，整體市

場已超越百萬台等級的規模，未來市場規模仍會持續成長。此外，5G 時代來臨，終端應用硬體設備的電源為鋰電池市場另一成長契機，能元亦積極投入相關市場及技術研究。

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 Tokai Carbon，位居全球第六大。目前台灣進口碳黑有中、韓、泰等國，除大陸碳黑具 ECFA 零關稅及成本優勢外，近幾年韓國新增產能大量出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，導致獲利情況較為動盪。也因為如此，競爭者較少的特碳市場將會是兵家必爭之地，特別是大陸各廠現在都投入大量資源希望能搶占一席之地。

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

項目/年度	單位：新台幣仟元	
	109 年度	110 年度截至 4 月 30 日止
研發費用	612,924	159,438

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) 新型反應器耐火材已取得台灣專利，現正申請中國大陸專利。
- (8) 低油耗之軟質碳黑生產反應器並已上線量產測試。

(9) 快速量測多環芳香烴(PAHs)的分析方法已進行線上測試並進行專利申請。

(10) 碳黑後改質反應器開發已開始試量產並進行專利申請。

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 72V 系列 400V/800V 系列 (電動車) 1000V/1500V 系列 (儲能)
大型儲能模組及系統開發	1500 VDC 電池組 >1 MWh 電網等級儲能系統

(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

以高能量密度電池及高功率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、高品質及穩定供應鏈，以成本優化，來提升市場競爭力。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	108 年度		109 年度	
	金額	比例%	金額	比例%
美洲	11,205,155	50.31%	7,959,844	46.53%
亞洲	11,012,336	49.45%	9,060,103	52.97%
其他	53,445	0.24%	85,555	0.50%
合計	22,270,936	100.00%	17,105,502	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，109 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/2.8Ah，應客戶需求，今年計畫進一步提升到 3.0Ah。21700 容量已由 4.2Ah/45A 放電規格進一步在今年下半推出 4.5Ah 高功率產品，並將開始逐步放量生產，未來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 2019 年~2024 年依區域別之市場複合成長率估計資料，雖有 Covid-19 疫情、車市下滑及貿易壁壘等不利因素影響，但全球碳黑需求量仍呈現 3.6% 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 2%。亞洲由泰國、越南、印尼等新興市場拉動，整體仍有 4.1% 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 4.2%；而印度地區成長力道達 5.6%。

生技事業

癌症治療藥物為全球第一大藥物市場。根據 2020 年世界癌症日世衛組織(WHO)和國際癌症研究機構(IARC)研究報告，世界癌症病例數將在未來 20 年增加 60%。截至 2020 年，罹癌新病例增至 1,930 萬人次，癌症死亡案例達 1,000 萬件，EvaluatePharma 的研究報告，癌症用藥、降血糖用藥及抗類風濕用藥為 2018 年前三大治療用藥，其中癌症用藥市場規模最大，達到 1,238 億美元，預估 2024 年達到 2,366 億美元，2018~2024 年的複合年成長率(CAGR)為 11.4%。

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 預估總體產業將以 14% 年複合成長率擴展，在民國 113 年成為電池產業主流。電動工具、高端電動載具、園藝工具、無線吸塵器及電動自行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，展望未來 5~10 年，預估全球電動車銷量將從目前的 300 萬台，提升至 114 年的 1,100 萬台，119 年則達 3,100 萬台，亦即

未來 10 年增長 10 倍；電動車滲透率則從目前的近 4% 提升至 114 年之 12%，119 年則達 31%。根據摩根史坦利 (Morgan Stanley) 預估到西元 2030 年，電池供電的電動車 (Battery-powered Electric Vehicle; BEV) 的銷售量將佔全球市場的 30% 以上，109 年已進入成長關鍵時期。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) 容量在西元 2020 年達到 3.2GWh，且西元 2019~2024 年的年複合成長率更將達到 22%。

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) 集團以太空包方式發貨，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，特別是在台灣市場，本集團具有在地優勢，預期在台灣能有穩定的市佔率。
- (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，亦為本集團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、BIS 及 BSMI 認證，產品品質穩定為各國軍方所應用。

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(股)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商務與技術服務，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，於 110 年已有初步推廣成效。

- 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 110 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。

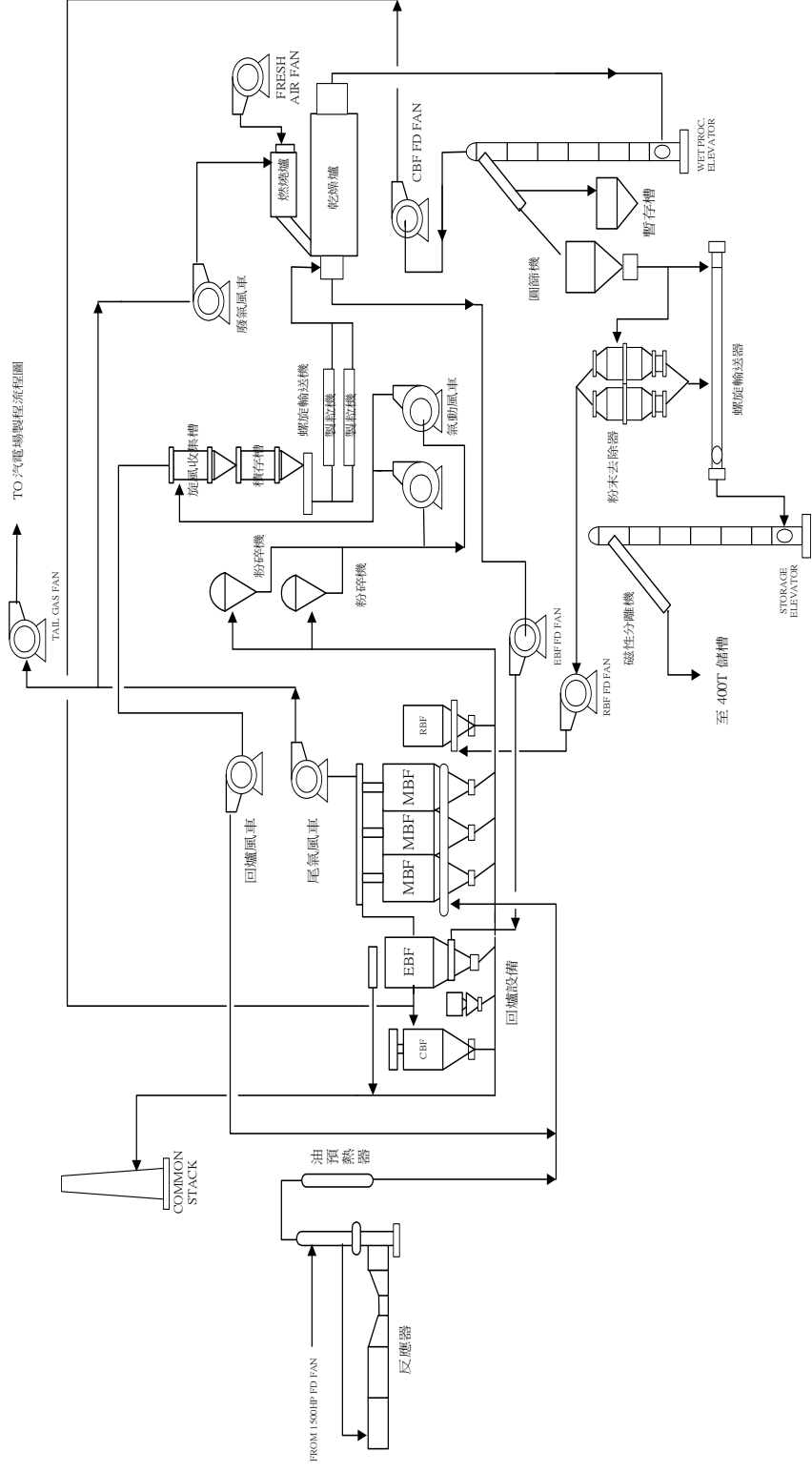
(二) 主要產品之重要用途與產製過程

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



水泥生產流程圖

(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	108 年度				109 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	1,170,706	8	本公司為其法人董事	A 公司	894,657	8	本公司為其法人董事
2	B 公司	877,579	6	無	B 公司	506,662	5	無
3	其他	12,771,469	86	無	其他	9,593,815	87	無
	進貨淨額	14,819,754	100	-	進貨淨額	10,995,134	100	-

註：本公司 108 年及 109 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	108 年				109 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	2,759,623	12	無	甲客戶	2,395,553	14	無
2	乙客戶	2,827,378	13	無	乙客戶	1,942,505	11	無
3	丙客戶	1,769,096	8	無	丙客戶	1,847,852	11	無
4	其他	14,914,839	67	無	其他	10,919,592	64	無
	銷貨淨額	22,270,936	100	-	銷貨淨額	17,105,502	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	108 年度			109 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
碳黑(噸)		790,000	456,185	11,703,565	790,000	389,599	10,055,134

電池事業

單位：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年度	108 年度			109 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	43,423	2,950,245	44,400	46,407	2,948,895
方形單電池(千顆;千組)		9,600	3,496	294,146	9,600	2,619	231,118
電池組(千顆;千組)		-	121	137,669	-	60	87,540
合計		54,000	47,040	3,382,060	54,000	49,086	3,267,553

(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	108 年度				109 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
碳黑(噸)		63,022	1,977,739	386,582	13,795,670	66,142	1,549,218	343,847	9,475,291

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	108 年度				109 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)		135	7,222	36,186	2,723,727	1,426	59,803	44,327	2,826,061
方形單電池(千顆;千組)		84	9,720	3,140	332,116	174	18,603	2,571	244,468
電池組(千顆;千組)		6	7,299	126	153,954	3	6,218	66	76,866
其他		-	98	-	440	-	49	-	1,949
合 計		225	24,339	39,452	3,210,237	1,603	84,673	46,964	3,149,344

三、最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工資料

年度		108 年度	109 年度	當年度截至 110 年 4 月 30 日
員 工 人 數 合 計		2,369	2,340	2,344
平 均 年 歲		37.30	38.42	38.58
平 均 服 務 年 資		5.71	6.46	6.68
學 歷 分 布 比 率	博 士	1.06%	1.24%	1.41%
	碩 士	9.16%	9.49%	9.56%
	大 專	45.67%	47.09%	47.44%
	高 中	40.40%	38.63%	38.14%
	高 中 以 下	3.71%	3.55%	3.46%

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)公司安裝 De-SOx、De-NOx 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黑廠必需符合脫硫脫硝及去除懸浮粒子標準，CCC 預計於西元 2022 年 12 月 31 日前分期建置完成相關環保設備，以符合排放標準之規定及推動環境保護計畫。

本集團各子公司於 107 年、108 年及 109 年環保脫硫脫硝設備投入金額分別為 1,853,909 仟元、585,810 仟元及 453,275 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；109 年進行 U1 線 MBF 艙體修繕及 U1/U2 線濾煙袋更新工作，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 完成碳黑製程煙氣脫硫脫硝規劃，並於 110 年啟動防治設備新增工作，以因應未來環保要求趨嚴的需求。後續將持續關注整治技術及各項污染規範發展的趨勢。

(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：109 年至年報刊印日 110 年 4 月 30 日止，依據違反環保法規處以罰鍰共新台幣 250 仟元。

子公司林園先進材料科技(股)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	110/04/15 高市環局廢管字第 11033741200 號	高雄市 環保局	經濟部專案聯合稽查，使用二甲苯等油漆未申報原物料使用，產出空桶未洗淨，另報告 1081219 為 C-0301(閃火點<60 度)，送回製程再利用，廢清書未填報，違反廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 1 款	油漆使用空桶洗淨後方可廢棄，對相關管理人員進行原物料流程說明訓練
			經濟部專案聯合稽查，前條廢棄物未以網路傳輸方式申報，並誤以 D-1504 進行申報，違反廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 2 款	承上條，對相關管理人員進行原物料流程說明訓練
			經濟部專案聯合稽查，前條廢棄物未進行相關標示及貯存區域不符，違反廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 2 款暨設施標準第 7 條第 1 項第 2 款及第 11 條第 2 款	廢棄物貯區相關標示每日巡查確認
			經濟部專案聯合稽查，前條廢棄物誤以 D-1504 進行申報，且貯存逾 1 年未辦理延長，違反廢棄物清理法第 31 條第 1 項暨設施標準第 7 條第 2 項	後續相關申報行為皆依規定辦理，並安排進行清除處理
2	110/05/04 高市環局土字第 11034314900 號	高雄市 環保局	經濟部專案聯合稽查，製程產生冷凝水及冷卻水排入廠內溝渠至回收水槽作為抑塵使用，為登載於水污染防治措施計畫，違反水污法第 18 條授權訂定之水污染防治措施檢測申報管理辦法第 4 條	進行水措許可文件變更，將再利用行為進行登載

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。
- 設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，激勵員工繼續努力，讓員工利益連結股東利益，以創造公司、員工、股東的三贏。
- 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)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 109 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）。

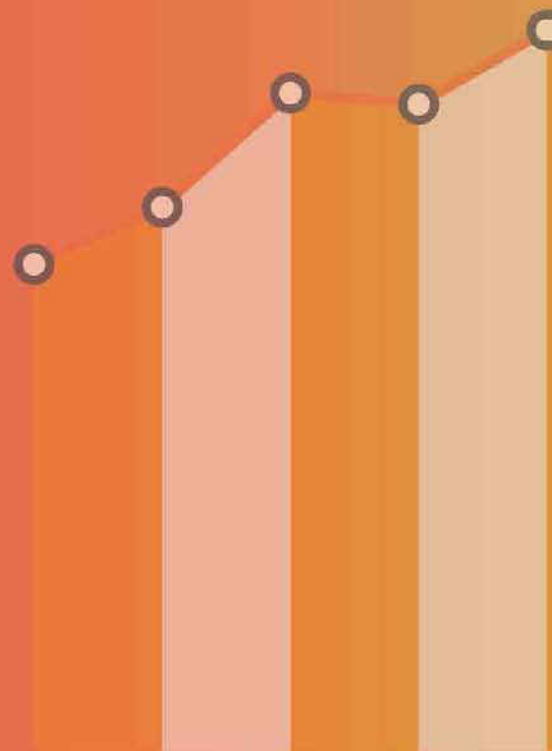
六、重要契約

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	110.01.01 ~110.12.31	子公司碳黑進料油採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	110.01.01 ~110.12.31	子公司雜酚油 15 採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	110.01.01 ~110.12.31	子公司雜酚油 12 採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	110.01.01 ~110.12.31	子公司雜酚油 14 採購	約定採購量
	揚子石化-巴斯夫有限責任公司	110.01.01 ~110.12.31	子公司乙烯焦油採購	約定採購量
	鞍鋼(股)公司	110.01.01 ~110.12.31	子公司蔥油採購	約定採購量
	蕪湖新興鑄管有限責任公司	110.01.01 ~110.06.30	子公司煤焦油採購	約定採購量
	馬鋼奧瑟亞(股)公司	110.01.01 ~110.06.30	子公司碳黑油採購	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

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

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流 動 資 產		15,890,826	19,432,354	28,454,557	27,406,938	24,456,288
不 動 產、廠 房 及 設 備		10,272,186	11,790,860	13,817,462	15,619,453	17,541,705
無 形 資 產		724,735	529,925	494,752	438,670	355,811
其 他 資 產		4,043,092	4,590,523	7,167,367	8,146,703	7,833,423
資 產 總 額		30,930,839	36,343,662	49,934,138	51,611,764	50,187,227
流 動 負 債	分配前	6,977,624	8,966,848	11,095,422	11,912,420	13,242,794
	分配後	7,875,605	10,098,305	12,402,591	12,109,367	(註 2)
非 流 動 負 債		4,562,267	6,910,018	6,583,390	5,405,862	3,124,871
負 債 總 額	分配前	11,539,891	15,876,866	17,678,812	17,318,282	16,367,665
	分配後	12,437,872	17,008,323	18,985,981	17,515,229	(註 2)
歸屬於母公司業主之權益		18,463,886	19,582,547	29,591,091	30,190,864	29,862,418
股 本		5,986,543	6,285,870	8,714,457	9,847,336	9,847,336
資 本 公 積		3,694,767	3,713,759	8,894,609	8,900,326	8,903,273
保 留 盈 餘	分配前	5,895,312	6,965,798	8,212,476	6,933,135	7,465,716
	分配後	4,698,004	5,205,754	5,772,428	6,736,188	(註 2)
其 他 權 益		3,177,352	2,907,208	4,059,637	4,800,155	3,936,181
庫 藏 股 票		(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)
非 控 制 權 益		927,062	884,249	2,664,235	4,102,618	3,957,144
權 益 總 額	分配前	19,390,948	20,466,796	32,255,326	34,293,482	33,819,562
	分配後	18,492,967	19,335,339	30,948,157	34,096,535	(註 2)

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：109 年度盈餘分配案尚待股東常會決議，故未列分配後之金額。

(二) 合併簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘項目為新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
營業收入	15,889,067	20,113,757	24,431,724	22,270,936	17,105,502
營業毛利	4,570,196	5,569,500	6,576,872	4,328,189	3,540,174
營業損益	2,934,981	3,640,838	4,630,135	2,150,494	1,404,460
營業外收入及支出	(297,425)	(75,625)	(61,254)	(60,046)	19,735
稅前淨利	2,637,556	3,565,213	4,568,881	2,090,448	1,424,195
繼續營業單位 本期淨利	1,413,714	2,300,386	3,252,459	1,165,528	676,010
本期淨利	1,413,714	2,300,386	3,252,459	1,165,528	676,010
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	767,257	(345,429)	522,452	679,639	(955,182)
本期綜合損益總額	2,180,971	1,954,957	3,774,911	1,845,167	(279,172)
淨利歸屬於 母公司業主	1,471,010	2,273,428	2,994,196	1,167,839	726,555
淨利歸屬於 非控制權益	(57,296)	26,958	258,263	(2,311)	(50,545)
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	2,253,998	1,997,723	3,494,838	1,901,225	(134,446)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(73,027)	(42,766)	280,073	(56,058)	(144,726)
每股盈餘	2.39	3.35	3.70	1.20	0.75

註1：各年度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

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註1)				
		105年	106年	107年	108年	109年
流 動 資 產		5,497,963	6,684,784	9,398,786	6,320,439	4,450,384
不 動 產、廠 房 及 設 備		821,060	784,281	19,136	25,802	21,154
其 他 資 產		13,802,174	14,212,337	21,964,323	29,157,519	30,244,150
資 產 總 額		20,121,197	21,681,402	31,382,245	35,503,760	34,715,688
流 動 負 債	分 配 前	712,101	940,513	258,355	3,451,544	2,677,498
	分 配 後	1,610,082	2,071,970	1,565,524	3,648,491	(註2)
非 流 動 負 債		945,210	1,158,342	1,532,799	1,861,352	2,175,772
負 債 總 額	分 配 前	1,657,311	2,098,855	1,791,154	5,312,896	4,853,270
	分 配 後	2,555,292	3,230,312	3,098,323	5,509,843	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		18,463,886	19,582,547	29,591,091	30,190,864	29,862,418
股 本		5,986,543	6,285,870	8,714,457	9,847,336	9,847,336
資 本 公 積		3,694,767	3,713,759	8,894,609	8,900,326	8,903,273
保 留 盈 餘	分 配 前	5,895,312	6,965,798	8,212,476	6,933,135	7,465,716
	分 配 後	4,698,004	5,205,754	5,772,428	6,736,188	(註2)
其 他 權 益		3,177,352	2,907,208	4,059,637	4,800,155	3,936,181
庫 藏 股 票		(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)
權 益 總 額	分 配 前	18,463,886	19,582,547	29,591,091	30,190,864	29,862,418
	分 配 後	17,565,905	18,451,090	28,283,922	29,993,917	(註2)

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：109年度盈餘分配案尚待股東會決議，故未列分配後之金額。

(四) 個體簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘項目為新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
營業收入	3,600,130	4,123,195	3,467,441	1,608,427	1,219,809
營業毛利	1,487,127	1,603,731	1,507,092	1,608,427	1,219,809
營業損益	1,260,103	1,039,065	1,083,095	1,440,048	1,071,557
營業外收入及支出	607,172	1,713,047	2,579,395	33,791	(7,261)
稅前淨利	1,867,275	2,752,112	3,662,490	1,473,839	1,064,296
繼續營業單位 本期淨利	1,471,010	2,273,428	2,994,196	1,167,839	726,555
本期淨利	1,471,010	2,273,428	2,994,196	1,167,839	726,555
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	782,988	(275,705)	500,642	733,386	(861,001)
本期綜合損益總額	2,253,998	1,997,723	3,494,838	1,901,225	(134,446)
每股盈餘	2.39	3.35	3.70	1.20	0.75

註1：各年度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
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)
109 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

年 度 分析項目		最近五年度財務分析				
		105年	106年	107年	108年	109年
財務結構	負債占資產比率(%)	37.30	43.68	35.40	33.55	32.61
	長期資金占不動產、廠房及設備比(%)	233.18	232.18	277.90	254.16	210.60
償債能力	流動比率(%)	227.74	216.71	256.45	230.07	184.67
	速動比率(%)	196.29	187.52	222.13	201.11	165.45
	利息保障倍數	9.60	13.17	13.95	7.98	9.98
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.71	4.76	4.56	4.43	4.20
	平均收現日數	77.49	76.68	80.04	82.39	86.90
	存貨週轉率(次)	5.34	6.89	6.29	5.62	5.22
	應付款項週轉率(次)	12.80	13.57	13.98	14.95	12.61
	平均銷貨日數	68.35	52.97	58.02	64.94	69.92
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.61	1.82	1.89	1.50	1.03
	總資產週轉率(次)	0.53	0.59	0.56	0.43	0.33
獲利能力	資產報酬率(%)	5.25	7.40	8.12	2.62	1.47
	權益報酬率(%)	7.55	11.54	12.33	3.50	1.98
	稅前純益占實收資本額比率(%)	44.05	56.71	52.42	21.22	14.46
	純益率(%)	8.89	11.43	13.31	5.23	3.95
	每股盈餘(元)	2.39	3.35	3.70	1.20	0.75
現金流量	現金流量比率(%)	28.90	29.08	29.89	46.47	24.64
	現金流量允當比率(%)	125.56	100.26	84.21	92.69	86.55
	現金再投資比率(%)	3.43	4.05	4.03	7.67	5.83
槓桿度	營運槓桿度	2.16	2.13	2.23	3.49	4.44
	財務槓桿度	1.11	1.08	1.08	1.16	1.12

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. 流動比率減少：主要係本年度取得不動產、廠房及設備。
2. 利息保障倍數增加：主要係本年度利息費用減少所致。
3. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘、現金流量比率減少：主要係本年度淨利減少所致。
4. 不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率減少：主要係營業收入減少及購置環保設備等固定資產增加。
5. 現金再投資比率減少：主要係本年度獲利減少致營業活動現金流入減少所致。
6. 營運槓桿度增加：主要係本年度營業利益減少所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：財務分析計算公式列示如下。

(二) 個體財務分析

分析項目	年 度	最近五年度財務分析				
		105年	106年	107年	108年	109年
財務結構	負債占資產比率(%)	8.23	9.68	5.70	14.96	13.98
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	2,363.90	2,644.57	162,645.74	124,223.76	151,452.16
償債能力	流動比率(%)	772.07	710.75	3,637.93	183.11	166.21
	速動比率(%)	736.66	693.68	3,637.48	183.07	166.17
	利息保障倍數	1,709.39	3,390.30	14,592.59	79.59	45.22
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.11	6.74	10.37	619.93	-
	平均收現日數	59.71	54.13	35.19	0.58	-
	存貨週轉率(次)	8.76	12.26	24.59	-	-
	應付款項週轉率(次)	11.99	12.84	18.13	-	-
	平均銷貨日數	41.63	29.75	14.84	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.34	5.14	8.63	71.58	51.95
	總資產週轉率(次)	0.18	0.19	0.13	0.04	0.03
獲利能力	資產報酬率(%)	7.62	10.88	11.28	3.53	2.12
	權益報酬率(%)	8.29	11.95	12.17	3.90	2.41
	稅前純益占實收資本額比率(%)	31.19	43.78	42.02	14.96	10.80
	純益率(%)	40.86	55.14	86.35	72.60	59.56
	每股盈餘(元)	2.39	3.35	3.70	1.20	0.75
現金流量	現金流量比率(%)	81.00	135.82	308.19	19.84	9.94
	現金流量允當比率(%)	86.32	111.65	90.27	82.51	78.16
	現金再投資比率(%)	(註2)	1.61	(註2)	(註2)	0.21
槓桿度	營運槓桿度	1.34	1.78	2.61	1.11	1.13
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.01	1.02

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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主要係非流動負債增加所致。
2. 利息保障倍數減少：主要係本年度稅前純益減少所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率減少：主要係本年度營業收入減少所致。
4. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘減少：主要係本年度獲利減少所致。
5. 現金流量比率減少：主要係本年度營業活動現金流入減少所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：該比例為負數不具比較意義，故未列示。

註3：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材料科技(股)公司與全循環經濟(股)公司，並轉型投資控股公司，致多項個體財務比率變動。

註4：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

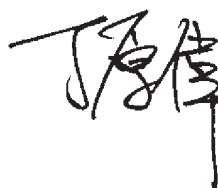
董事會造具本公司民國一〇九年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

國際中橡投資控股股份有限公司 一一〇年股東常會

國際中橡投資控股股份有限公司

審計委員會召集人：丁原偉



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 九 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 134 頁～第 221 頁

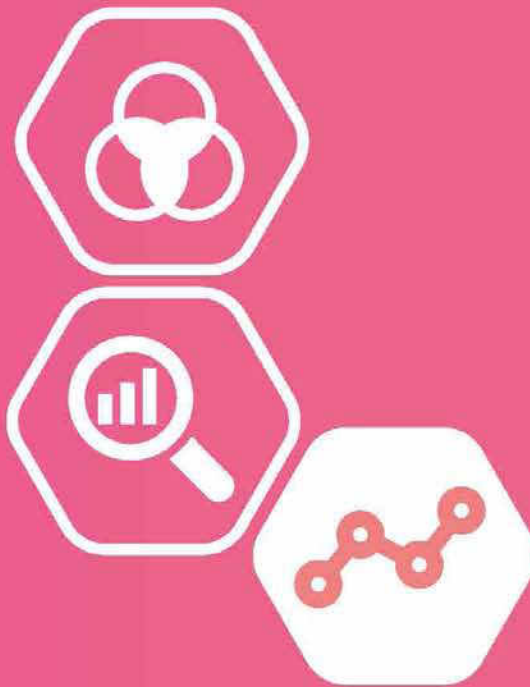
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告
請參閱第 222 頁～第 291 頁

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	109 年度	108 年度	差異	
				金額	%
流動資產		24,456,288	27,406,938	(2,950,650)	(11)
不動產、廠房及設備		17,541,705	15,619,453	1,922,252	12
無形資產		355,811	438,670	(82,859)	(19)
其他資產		7,833,423	8,146,703	(313,280)	(4)
資產總額		50,187,227	51,611,764	(1,424,537)	(3)
流動負債		13,242,794	11,912,420	1,330,374	11
非流動負債		3,124,871	5,405,862	(2,280,991)	(42)
負債總額		16,367,665	17,318,282	(950,617)	(5)
歸屬於母公司業主之權益		29,862,418	30,190,864	(328,446)	(1)
股本		9,847,336	9,847,336	-	0
資本公積		8,903,273	8,900,326	2,947	0
保留盈餘		7,465,716	6,933,135	532,581	8
其他權益		3,936,181	4,800,155	(863,974)	(18)
庫藏股票		(290,088)	(290,088)	-	0
非控制權益		3,957,144	4,102,618	(145,474)	(4)
權益總額		33,819,562	34,293,482	(473,920)	(1)
增減比例變動達 20% 以上分析說明：					
非流動負債減少主係長期借款轉列一年內到期借款所致。					

二、財務績效

單位：新台幣仟元

項目	年度	109 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額		17,105,502	22,270,936	(5,165,434)	(23)
營業成本		(13,565,328)	(17,942,747)	(4,377,419)	(24)
營業毛利		3,540,174	4,328,189	(788,015)	(18)
營業費用		(2,135,714)	(2,177,695)	(41,981)	(2)
營業淨利		1,404,460	2,150,494	(746,034)	(35)
營業外收入及支出		19,735	(60,046)	79,781	133
稅前淨利		1,424,195	2,090,448	(666,253)	(32)
所得稅費用		(748,185)	(924,920)	(176,735)	(19)
本年度合併淨利		676,010	1,165,528	(489,518)	(42)
本年度歸屬於母公司業主淨利		726,555	1,167,839	(441,284)	(38)

增減比例變動達 20%以上分析說明：

- 營業收入及營業成本減少，主係碳黑事業本年度受到新冠肺炎疫情影響，營收減少。
- 營業外收入及支出減少，主係子公司償還貸款致利息減少。
- 營業淨利、稅前淨利、合併淨利、母公司業主淨利減少，主係受疫情衝擊，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
12,138,485	3,264,025	(7,580,489)	(218,542)	7,603,479	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- 營業活動淨現金流入：主要係本期淨利。
- 投資活動淨現金流出：主要係取得不動產、廠房及設備及超過三個月到期之定存增加所致。
- 籌資活動淨現金流出：主要係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
7,603,479	1,538,813	(4,474,772)	4,667,520	-	-
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：

本集團 109 年度除例行性資本支出外，專案類重大資本支出包含：

- (一) 印度子公司 Continental Carbon Eco Technology Private Limited 碳黑工廠興建案。
- (二) 碳黑事業各子公司為配合政府政策，持續改善環保相關設備。

109 年度資本支出金額計 27.6 億，預計將為集團增加營收。

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

109 年度本公司之轉投資，碳黑事業因受到新冠肺炎疫情影響，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 110 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吸引高端客戶使用。
2. 電池模組的開發聚焦於醫療、電動工具、電動載具和儲能系統。
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，累積實績。

（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依策略發展計畫所需，並以拓展營運規模與據點及技術發展為原則，藉以提升公司未來產品線之完整性及競爭優勢。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。

本公司於 107 年底新設印度子公司 Continental Carbon Eco Technology Private Limited，於印度古吉拉州興建年產能 15 萬噸碳黑新廠，截至年報刊印日止，累計已投入美金 1 億 1.93 千萬元，預計將可於民國 111 年分階段完成試車並投入量產。本公司為達成全球化的願景及策略，於 108 年經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並興建碳黑新廠，以從事土耳其境內之碳黑事業，截至年報刊印日止，累計已投入美金 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 COVID-19 疫情反覆影響經濟復甦，主要經濟體採寬鬆貨幣並擴張性財政政策，今年起疫情隨疫苗施打，疫情影響可望逐步淡化，全球經濟可望恢復成長，預估台幣、美金及人民幣利率今年度變動不大。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、人民幣及歐元波動的影響，整體營運上採淨部位自然避險操作，並隨時注意外匯變化波動，適時執行即期買賣匯、遠期外匯或是調整外幣借款以規避匯率波動風險，上述避險方式可協助降低匯率風險，必要時依據市場狀況及避險成本予以檢討。整體而言，匯率變動對本公司營運影響相對有限。

3. 通貨膨脹部分，根據最新統計數據展望 110 年，由於全球經濟恢復成長提振原物料需求，國際原油等原物料價格將高於 109 年。行政院主計處預測 110 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 1.33%，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. 新型反應器及其材料與製作工法的開發。
9. 碳黑製程設備材料性能提升及耐用度提升。
10. 多環芳香烴(PAHs)的快篩方法開發。
11. 碳黑後改質反應器開發。
12. 鋰電池用導電助劑開發。

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 550,217 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，且擬訂適當之因應措施。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 107 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) 除已合作之供應商外，同時積極開發新供應商之合作，以滿足分散供貨風險，以及避免貨源過度集中下達到最佳進油成本。

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、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：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。另前述專利於 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，2020 年 11 月美國最高聯邦法院駁回我方就不利部分之上訴。
2. 子公司之印度子公司 Continental Carbon India Limited(CCIL)被稅務機關要求蒸氣及電力需課徵貨物稅 (Excise Tax)，CCIL 已提供稅務機關相關文件與紀錄並依法提出異議，審理程序尚在繼續進行中。
3. 子公司之美國子公司 Continental Carbon Company(CCC)接獲美國環境保護局通知要求美國境內碳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，相關款項已陸續支出。
4. 子公司之美國子公司 Synpac Venture Capital, L.P. 與 Genzyme 公司於 2000 年 3 月簽署龐貝氏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，目前仲裁審理程序進行中。另 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。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 資訊安全

(1) 政策

本公司為展現貫徹資訊安全管理的決心，確保所有資訊與資訊系統獲得適當保護，依照 ISO/IEC 27001：2013 標準之要求建立、記載、實施及維護資訊安全管理系統，並持續改進系統的有效性。

(2) 目標

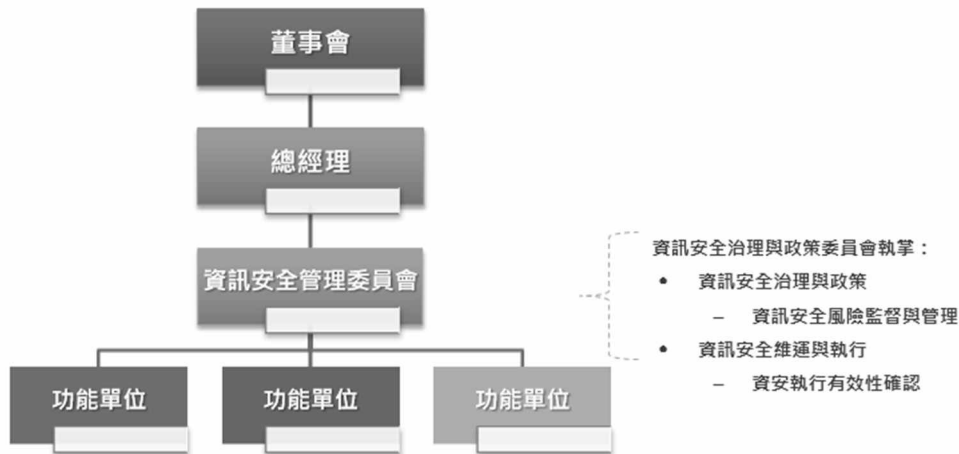
- A. 對於所儲存或傳遞之資訊採取適當之保護與防範措施。
- B. 降低發生毀損、失竊、洩漏、竄改、濫用與侵權等資通安全事件時之衝擊。
- C. 持續提升各資訊服務系統所有作業之機密性、完整性與可用性。
- D. 確保企業資訊服務的使用及資料都有最好的保障，達到 109 年全年無任何資安漏洞事件發生。
- E. 針對核心業務系統災難復原部分，每年一次確實演練，以確保備援程序與資料的有效性，以預防該難發生的風險，確保資訊系統服務能順利銜接，作為中橡企業永續經營的基礎。
- F. 為依照 ISO/IEC 27001：2013 標準之要求執行，於 109 年 12 通過資安外部驗證，並取得證照。



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)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。



3. 運作機制

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意識，並定期評估資訊安全政策與作業的適當性與有效性，擬定專案計畫持續強化保護措施，以降低資安風險，此外，本集團是依照 ISO/IEC 27001：2013 標準，採用"Plan-Do-Check-Act"（PDCA）之循環運作模式，建立與實施資訊安全管理系統，並維繫其有效運作與持續改進。

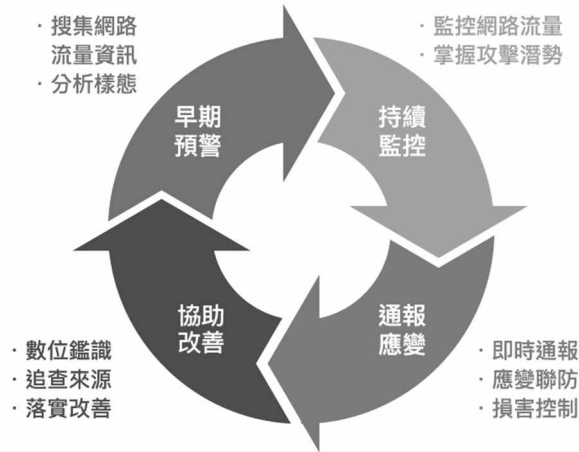
- (1) 規劃與建立(Plan)：依據整體策略與目標，藉由成立「資訊安全管理委員會」，控制潛在之威脅及漏洞，規劃風險評鑑、設計與建置控管機制，以建立資訊安全管理系統。
- (2) 實施與運作(Do)：依據評估規劃之結果，建立或修正應有之管控機制。
- (3) 監督與稽核(Check)：監督資訊安全管理系統各項作業之落實執行，並評估及稽核其有效性。
- (4) 維護與改進(Act)：根據監督稽核之結果與建議，執行矯正措施，改善並執行應有之控管機制，以持續維護資訊安全管理系統之運作。

4. 資訊風險管理

- (1) 資訊安全政策依 ISO/IEC 27001:2013 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。

5. 資訊安全稽核

- (1) 依 ISO/IEC 27001:2013 規範制定與執行內外稽核程序。
- (2) 資訊紀錄稽核與告警設備導入與管理維運。
- (3) 資訊安全事件教育宣導，與法規遵循解析。



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。



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。





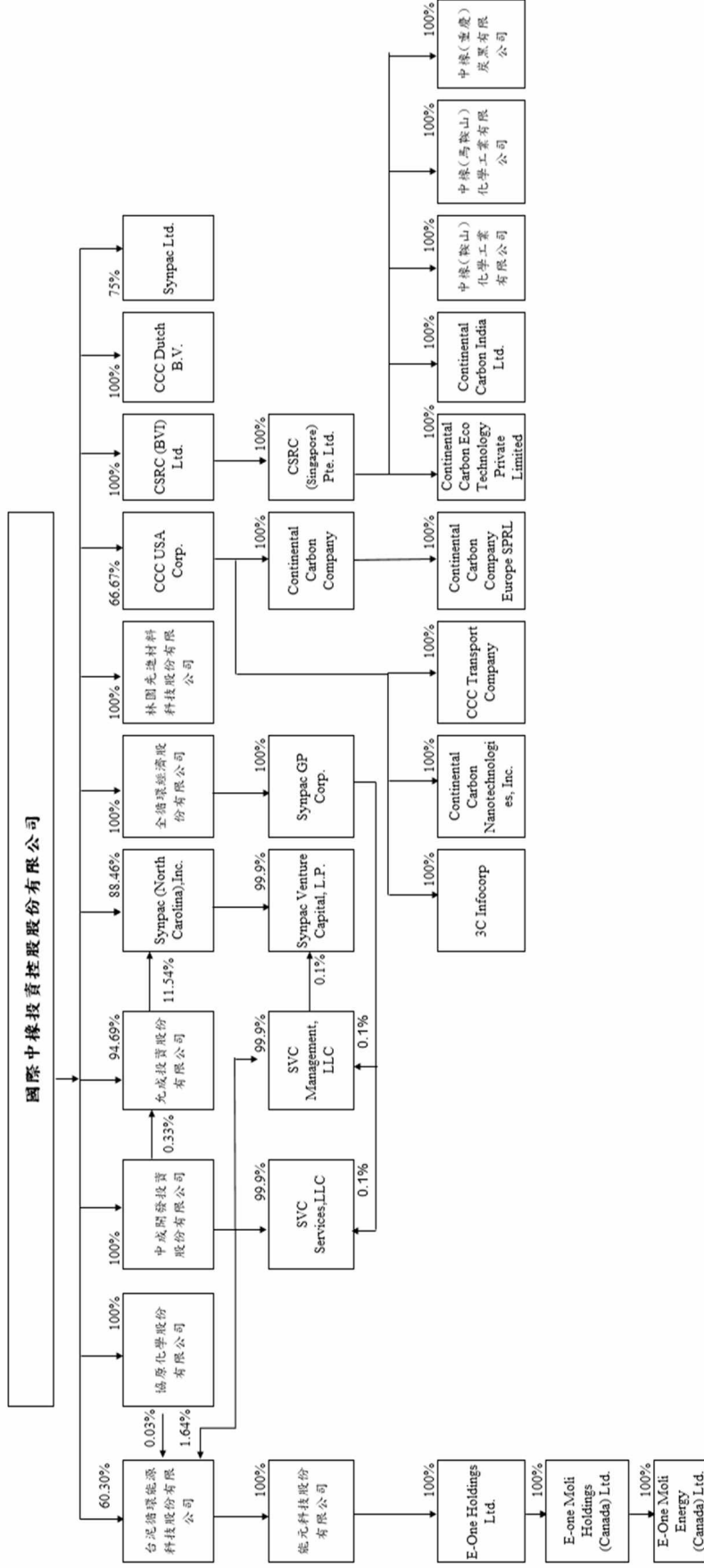
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖

資料日期: 109 年 12 月 31 日



2. 關係企業基本資料

各關係企業基本資料

資料日期：109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
林園先進材料科技股份有限公司	2018.05.03	高雄市	NT\$879,310	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
中成開發投資股份有限公司	1988.06.01	台北市	NT\$403,825	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
SYNPAC Ltd.	1991.06.17	英屬維京群島	US\$10,800	投資
CCC Dutch B.V.	2020.01.14	荷蘭	EUR\$50.00	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\$5,490,489	碳黑之製造及銷售
CCC Transport Company	1996.08.02	美國	US\$10	碳黑運輸
3C Infocorp	2002.12.27	美國	US\$300	資訊服務
Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	2009.08.12	美國	US\$6,200	奈米碳管之製造及銷售
Continental Carbon Company Europe SPRL	2014.10.16	比利時	US\$24	碳黑銷售
CSRC (BVI) Ltd.	1999.12.23	英屬維京群島	US\$395,291	投資
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	1997.02.08	新加坡	US\$394,173	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\$114,850	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

各關係企業董事、監察人及總經理資料

109年12月31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	87,930,990	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	40,382,500	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%
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	395,290,790	100.00%
CSRC (Singapore) Pte. LTD.	董事 董事	辜公怡、黃柏松 Baey Cheng Song	544,816,899	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%

各關係企業董事、監察人及總經理資料

109年12月31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
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 Alunkal Paulose Abraham Raghvinder Singh	549,048,592	100.00%
CCC Dutch B.V.	董事	黃柏松	出資額US\$2,500 EUS 50	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\$114,850	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、何宏宇 林桂玉 黃柏松	出資額US\$46,100	100.00%
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%
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：109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	403,825	2,246,967	528	2,246,439	193,281	191,186	175,739	4.35
協原化學股份有限公司	164,440	361,184	110,835	250,349	69,617	(1,932)	10,806	65.71
林園先進材料科技股份有限公司	879,310	2,523,480	800,136	1,723,344	2,782,796	54,086	31,117	0.35
全循環經濟股份有限公司	90,000	1,183,793	521,042	662,751	887,058	716,592	483,730	53.75
允成投資股份有限公司	551,029	1,514,275	289,614	1,224,661	167,386	147,120	101,087	1.83
台泥循環能源股份有限公司	6,450,979	5,935,139	289	5,934,850	0	(1,339)	(258,304)	(0.40)
能元科技股份有限公司	5,663,107	6,432,271	1,389,755	5,042,516	3,160,692	(285,738)	(258,641)	(0.46)
SYNPAC Ltd.	307,584	26,174	20	26,154	0	(134)	6	0.00
CCC Dutch B.V.	1,751	60,011	578	59,433	0	(907)	(16,940)	(338.80)
Sympac (North Carolina), Inc.	370,240	7,930,485	126,741	7,803,744	0	(172,295)	1,182,933	90.99
Sympac Venture Capital, L.P.	14,865	7,131,172	419,469	6,711,703	1,508,496	1,376,448	1,444,089	不適用
SVC Management, LLC	7,745	478,678	12,688	465,990	114,116	111,664	126,147	不適用
SVC Services, LLC	3	21,298	722	20,576	2,620	0	0	不適用
Sympac GP Corporation	570	710	68	642	0	(1)	98	98.00
CCC USA Corp.	4,414,400	5,937,638	613	5,937,025	0	(728)	127,958	538.77
Continental Carbon Company	6,550,400	11,410,082	5,727,067	5,683,015	4,696,034	52,850	142,190	939.79
CCC Transport Company	285	240,933	270,465	(29,532)	51,869	(8,739)	(17,375)	(1,737.50)
3C Infocorp	8,544	0	0	0	0	(30)	(30)	(0.03)
Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	176,576	22,657	84	22,573	77	(2,446)	(1,980)	(1,980.00)
Continental Carbon Company Europe SPRL	684	344,576	332,511	12,065	300,472	(13,086)	4,078	4,078.00
CSRC (BVI) Ltd.	11,257,882	5,062,265	14	5,062,251	0	(138)	(874,315)	(2.21)
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	11,226,040	5,017,856	950	5,016,906	0	(2,601)	(874,444)	(1.61)
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	1,523,680	2,490,555	1,620,232	870,323	955,445	(133,312)	(155,162)	不適用
中橡(鞍山)化學工業有限公司	3,270,928	2,168,937	1,739,328	429,609	1,070,510	(278,033)	(361,148)	不適用
中橡(重慶)炭黑有限公司	1,312,928	1,268,146	680,698	587,448	537,794	(120,098)	(137,876)	不適用
Continental Carbon India Ltd.	2,069,551	1,066,113	266,793	799,320	1,065,654	(214,936)	(217,008)	(0.53)
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	2,141,758	2,283,097	152,521	2,130,576	0	(6,412)	355	0.00
E-One Holdings Ltd.	2,050,040	387,185	0	387,185	0	0	41,038	不適用
E-One Mofi Holdings (Canada) Ltd.	1,768,810	335,121	0	335,121	0	0	41,014	不適用
E-One Mofi Energy (Canada) Ltd.	1,917,167	954,981	570,525	384,456	274,744	41,085	41,032	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 109 年度（自 109 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 110 年 3 月 19 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	403,825	自有資金	100%	無	無	無	無	14,734,663 股 447,197 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 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 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 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 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 109 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 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

碳黑部門部分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 109 年度碳黑部門營業收入金額為新台幣 11,024,509 仟元，佔合併營業收入 64%，是為主要營業部門。109 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。另檢視碳黑部門銷售客戶中，依個別客戶兩期營業收入差異金額排序，尚有較去年同期成長之前端客戶，故前述碳黑部門前端成長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三七。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試碳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 109 年 12 月 31 日之 CCC USA Corp. 及其子公司之合併財務報表、Continental Carbon India Ltd. 及 Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. 之財務報表；民國 108 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 109 年及 108 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 14,278,320 仟元及 11,555,993 仟元，佔合併資產總額分別為 28% 及 22%；民國 109 及 108 年度之營業收入淨額分別為新台幣 5,774,664 仟元及 7,660,441 仟元，佔合併營業收入淨額皆為 34%。

國際中橡投資控股股份有限公司業已編製民國 109 及 108 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、不實聲明或逾越內部控制，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 109 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



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 0920123784 號

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 110 年 3 月 19 日

代碼	資	109年12月31日			108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)	\$	7,603,479	15	\$	12,138,485	24
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)		611,994	1		617,911	1
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)		2,652,870	5		2,770,635	5
1150	應收票據淨額 (附註四、九及三一)		313,335	1		345,153	1
1170	應收帳款淨額 (附註四、九及三一)		3,579,932	7		3,608,850	7
1180	應收帳款—關係人 (附註四及三十)		160	-		7,425	-
1220	本期所得稅資產 (附註四及二五)		40,379	-		129,770	-
130X	存貨 (附註四、十及三一)		2,219,455	5		2,976,252	6
1476	其他金融資產—流動 (附註六及三一)		6,792,236	14		4,294,545	8
1479	其他流動資產 (附註十八)		642,448	1		517,912	1
11XX	流動資產總計		24,456,288	49		27,406,938	53
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及八)		5,673,170	11		5,573,619	11
1550	採用權益法之投資 (附註四及十一)		58,631	-		-	-
1600	不動產、廠房及設備 (附註四及十二)		17,541,705	35		15,619,453	30
1755	使用權資產 (附註四及十三)		782,061	2		621,320	1
1760	投資性不動產 (附註四及十四)		356,402	1		373,934	1
1805	商譽 (附註四及十五)		216,495	1		235,054	1
1821	其他無形資產 (附註四及十六)		139,316	-		203,616	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二五)		188,124	-		220,239	-
1915	預付設備款 (附註四及十二)		562,946	1		803,216	2
1975	淨確定福利資產 (附註四及二二)		4,330	-		3,704	-
1980	其他金融資產—非流動		75,034	-		96,979	-
1985	長期預付租賃款 (附註十七)		-	-		212,358	-
1990	其他非流動資產 (附註四及十八)		132,725	-		241,334	1
15XX	非流動資產總計		25,730,939	51		24,204,826	47
1XXX	資產總計	\$	50,187,227	100	\$	51,611,764	100
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十九)	\$	6,484,100	13	\$	7,965,051	16
2110	應付短期票券 (附註十九)		149,865	1		-	-
2150	應付票據		9,402	-		9,402	-
2170	應付帳款 (附註二十)		1,009,795	2		947,866	2
2180	應付帳款—關係人 (附註三十)		102,842	-		90,050	-
2219	其他應付款 (附註二一及三十)		2,096,465	4		1,920,314	4
2230	本期所得稅負債 (附註四及二五)		146,506	1		161,001	-
2280	租賃負債—流動 (附註四及十三)		52,592	-		57,632	-
2320	一年內到期之長期負債 (附註十九及三一)		3,066,475	6		581,612	1
2399	其他流動負債		124,752	-		179,492	-
21XX	流動負債總計		13,242,794	27		11,912,420	23
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註十九及三一)		37,376	-		2,626,448	5
2550	負債準備—非流動 (附註四及二二)		17,726	-		14,728	-
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二五)		2,649,561	5		2,323,387	5
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十三)		197,953	1		241,051	1
2640	淨確定福利負債 (附註四及二二)		108,821	-		122,854	-
2670	其他非流動負債		113,434	-		77,394	-
25XX	非流動負債總計		3,124,871	6		5,405,862	11
2XXX	負債總計		16,367,665	33		17,318,282	34
	歸屬於母公司業主之權益 (附註二二)						
3110	普通股		9,847,336	19		9,847,336	19
3200	資本公積		8,903,273	18		8,900,326	17
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		2,707,231	6		2,591,160	5
3320	特別盈餘公積		645,316	1		645,316	1
3350	未分配盈餘		4,113,169	8		3,696,659	7
3300	保留盈餘總計		7,465,716	15		6,933,135	13
3400	其他權益		3,936,181	8		4,800,155	9
3500	庫藏股票		(290,088)	(1)		(290,088)	-
31XX	本公司業主之權益總計		29,862,418	59		30,190,864	58
36XX	非控制權益		3,957,144	8		4,102,618	8
3XXX	權益總計		33,819,562	67		34,293,482	66
	負債與權益總計	\$	50,187,227	100	\$	51,611,764	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 19 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



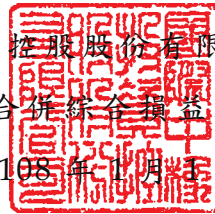
會計主管：李佳紋



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 109 年及 108 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		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四及三十）	\$ 17,105,502	100	\$ 22,270,936	100
5000	營業成本（附註十、二二、二四及三十）	<u>13,565,328</u>	<u>79</u>	<u>17,942,747</u>	<u>81</u>
5900	營業毛利	<u>3,540,174</u>	<u>21</u>	<u>4,328,189</u>	<u>19</u>
	營業費用（附註九、二二、二四及三十）				
6100	推銷費用	406,627	3	441,915	2
6200	管理費用	1,065,428	6	1,116,341	5
6300	研究發展費用	612,924	4	590,492	3
6450	預期信用減損損失	<u>50,735</u>	<u>-</u>	<u>28,947</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>2,135,714</u>	<u>13</u>	<u>2,177,695</u>	<u>10</u>
6900	營業淨利	<u>1,404,460</u>	<u>8</u>	<u>2,150,494</u>	<u>9</u>
	營業外收入及支出（附註四、十一及二四）				
7100	利息收入	121,388	1	141,429	1
7010	其他收入	292,442	1	226,185	1
7020	其他利益及損失	(217,839)	(1)	(126,486)	(1)
7050	財務成本	(160,229)	(1)	(301,174)	(1)
7060	採用權益法認列之合資 損益之份額	(<u>16,027</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>19,735</u>	<u>-</u>	(<u>60,046</u>)	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	本年度稅前淨利	\$ 1,424,195	8	\$ 2,090,448	9
7950	所得稅費用(附註四及二五)	(748,185)	(4)	(924,920)	(4)
8200	本年度淨利	<u>676,010</u>	<u>4</u>	<u>1,165,528</u>	<u>5</u>
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	2,109	-	(10,822)	-
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	(28,788)	-	1,201,394	5
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	(928,081)	(6)	(510,933)	(2)
8370	採用權益法之合資 其他綜合損益份 額	(422)	-	-	-
8300	其他綜合損益	<u>(955,182)</u>	<u>(6)</u>	<u>679,639</u>	<u>3</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 279,172)</u>	<u>(2)</u>	<u>\$ 1,845,167</u>	<u>8</u>
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 726,555	4	\$ 1,167,839	5
8620	非控制權益	(50,545)	-	(2,311)	-
8600		<u>\$ 676,010</u>	<u>4</u>	<u>\$ 1,165,528</u>	<u>5</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	(\$ 134,446)	(1)	\$ 1,901,225	8
8720	非控制權益	(144,726)	(1)	(56,058)	-
8700		<u>(\$ 279,172)</u>	<u>(2)</u>	<u>\$ 1,845,167</u>	<u>8</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	每股盈餘 (附註二六) 來自繼續營業單位	109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
9750	基 本	\$ 0.75		\$ 1.20	
9850	稀 釋	\$ 0.75		\$ 1.20	

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 110 年 3 月 19 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋





國際中興建設股份有限公司
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於母公司之權益										其他權益		附註		二		三	
	股本	資本公積	法定盈餘公積	留特別盈餘公積	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	實收資本	庫藏股	股票	計	非控制權益	權益總額	總額				
A1	\$ 8,714,457	\$ 8,894,609	\$ 2,291,740	\$ 645,316	\$ 5,275,420	(\$ 123,192)	\$ 4,182,829	(\$ 290,088)		\$ 29,591,091	\$ 2,664,235	\$ 32,255,326						
B1	-	-	299,420	-	(299,420)	-	-	-	-	-	-	-	-					
B5	-	-	-	-	(1,307,169)	-	-	-	-	(1,307,169)	-	(1,307,169)	-					
B9	1,132,879	-	-	-	(1,132,879)	-	-	-	-	-	-	-	-					
	9,847,336	8,894,609	2,591,160	645,316	2,535,952	(123,192)	4,182,829	(290,088)		28,283,922	2,664,235	30,948,157						
M1	-	19,559	-	-	-	-	-	-	-	19,559	-	19,559	-					
M5	-	(19,237)	-	-	-	-	-	-	-	(19,237)	1,495,371	1,476,134	-					
M7	-	5,395	-	-	-	-	-	-	-	5,395	3,804	9,199	-					
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,734)	(4,734)	-					
D1	-	-	-	-	1,167,839	-	-	-	-	1,167,839	(2,311)	1,165,528	-					
D3	-	-	-	-	(7,132)	(460,072)	1,200,590	-	-	733,386	(53,747)	679,639	-					
D5	-	-	-	-	1,160,707	(460,072)	1,200,590	-	-	1,901,225	(56,058)	1,845,167	-					
Z1	9,847,336	8,900,326	2,591,160	645,316	3,696,659	(583,264)	5,383,419	(290,088)		30,190,864	4,102,618	34,293,482	-					
B1	-	-	116,071	-	(116,071)	-	-	-	-	-	-	-	-					
B5	-	-	-	-	(196,947)	-	-	-	-	(196,947)	-	(196,947)	-					
	9,847,336	8,900,326	2,707,231	645,316	3,383,641	(583,264)	5,383,419	(290,088)		29,993,917	4,102,618	34,096,535	-					
M1	-	2,947	-	-	-	-	-	-	-	2,947	-	2,947	-					
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(748)	(748)	-					
D1	-	-	-	-	726,555	-	-	-	-	726,555	(50,545)	676,010	-					
D3	-	-	-	-	2,973	(835,039)	(28,935)	-	-	(861,001)	(94,181)	(955,182)	-					
D5	-	-	-	-	729,528	(835,039)	(28,935)	-	-	(134,446)	(144,726)	(279,172)	-					
Z1	9,847,336	8,900,323	2,707,231	645,316	4,113,169	(1,418,303)	5,354,484	(290,088)		29,862,418	3,957,144	33,819,562	-					

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 110 年 3 月 19 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

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,424,195	\$ 2,090,448
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	975,882	989,604
A20200	攤銷費用	141,475	74,213
A20300	預期信用減損損失	50,735	28,947
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	(2,237)	(3,726)
A20900	利息費用	158,564	299,096
A21200	利息收入	(121,388)	(141,429)
A21300	股利收入	(5,640)	(5,033)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	20,030	52,688
A22300	採用權益法認列之合資損益份額	16,027	-
A22500	不動產、廠房及設備處分及報廢損失	14,543	9,503
A23700	非金融資產(迴轉利益)減損損失淨額	(203,244)	97,765
A24100	未實現外幣兌換(利益)損失	(12,475)	6,200
A29900	其他項目	2,316	(709)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	8,154	304,055
A31130	應收票據	33,512	371,946
A31150	應收帳款	(120,859)	1,399,433
A31160	應收帳款—關係人	7,265	7,180
A31200	存 貨	914,461	268,866
A31240	其他流動資產	(29,483)	22,440
A31250	其他金融資產	(65,936)	110,856
A32130	應付票據	-	8,053
A32150	應付帳款	92,621	(263,248)
A32160	應付帳款—關係人	12,792	(50,107)
A32180	其他應付款	165,933	251,816
A32200	負債準備	2,998	2,510
A32230	其他流動負債	(43,091)	65,226
A32240	淨確定福利資產及負債	(8,258)	(967)
A33000	營運產生之現金流入	3,428,892	5,995,626
A33100	收取之利息	154,893	150,607
A33500	支付之所得稅	(319,760)	(610,481)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,264,025</u>	<u>5,535,752</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108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	(\$ 11,655)	\$ -
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,081	637
B01800	取得採用權益法之投資	(72,042)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(2,758,576)	(2,273,647)
B02800	處分不動產、廠房及設備	11,027	-
B05350	取得使用權資產	(12,596)	(66,905)
B06500	其他金融資產增加	(2,635,784)	(4,177,084)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	956	(117,726)
B07100	預付設備款增加	(288,572)	(389,422)
B07300	預付租賃款增加	-	(64,408)
B07600	收取之股利	5,640	5,033
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>5,760,521</u>)	(<u>7,083,522</u>)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款(減少)增加	(1,432,399)	1,346,852
C00500	應付短期票券增加(減少)	149,865	(619,307)
C01600	舉借長期借款	616,092	-
C01700	償還長期借款	(573,251)	(1,368,984)
C04020	租賃負債本金償還	(54,661)	(51,084)
C04400	其他非流動負債增加	18,377	25,801
C04500	發放現金股利	(194,748)	(1,292,344)
C05600	支付之利息	(349,243)	(526,383)
C05800	非控制權益變動	-	1,495,371
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>1,819,968</u>)	(<u>990,078</u>)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>218,542</u>)	(<u>164,216</u>)
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	(4,535,006)	(2,702,064)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>12,138,485</u>	<u>14,840,549</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 7,603,479</u>	<u>\$ 12,138,485</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110年3月19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 109 年及 108 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，碳黑廠建於高雄縣林園鄉石化工業區，所產之碳黑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，將本公司國內碳黑事業相關營業（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 110 年 3 月 19 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

本公司自 109 年 1 月 1 日以後發生之交易應適用本項修正。本修正規定業務應至少包含投入及重大過程，且兩者共同對創造產出之能力作出重大貢獻。判斷「所取得之過程」是否重大，將視取得日是否有產出而有不同判斷要件。此外，新增一種評估所取得之活動及資產組合是否符合業務之簡化方式－集中度測試，企業可自行選用。

2. IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

本公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻，並調整合併財務報告之揭露，刪除可能使重大資訊模糊化之不重大資訊。

- (二) 110 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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) 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)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

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。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

1. 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。

2. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂合併公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，合併公司無需揭露該等資訊。
- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；

- (2) 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；
- (4) 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或
- (5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

3. IAS 8 之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。合併公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

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
			109年 12月31日	108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、碳黑之加工及買賣	100.00%	100.00%	-
	林園先進材料科技公司	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	全循環經濟公司	投資	100.00%	100.00%	-
	CCC Dutch B.V.	投資	100.00%	-	(4)
	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%	60.30%	(1)(2)
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	投資	100.00%	100.00%	-
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳黑製造及銷售	0.01%	0.01%	-
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	中橡(重慶)炭黑有限公司	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	Continental Carbon India, Ltd.	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳黑製造及銷售	99.99%	99.99%	-
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%	1.64%	(2)
	允成投資公司	投資	0.33%	0.33%	-
協原化學公司	台泥循環能源公司	電池製造及銷售業	0.03%	0.03%	(2)
全循環經濟公司	Synpac GP Corporation	投資	100.00%	100.00%	(3)
Synpac GP Corporation	SVC Services, LLC	投資服務	0.10%	0.10%	(3)
	SVC Management, LLC	投資顧問	0.10%	0.10%	(3)
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	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	CCC Transport Company	碳黑運輸	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	碳黑銷售	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%	100.00%	(2)
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 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%，另合併公司於 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。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) CCC Dutch B.V. 於 109 年 1 月 14 日完成設立登記。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。
4. 合併公司並無具重大非控制權益之子公司。

(五) 外幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

(六) 存 貨

存貨包括製成品、半成品、在製品、原料及物料。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。

(七) 投資合資

合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對合資係採用權益法。

權益法下，投資合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合資之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有合資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；合併公司於取得日所享有合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

合資發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整

資本公積一採權益法認列合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對合資之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該合資有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對合資之損失份額等於或超過其在該合資之權益（包括權益法下投資合資之帳面金額及實質上屬於合併公司對該合資淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為合資之日停止採用權益法，其對原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊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。

(九) 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。

(十) 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。

(十一) 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。

(十二) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（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不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（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。

(十三) 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）。

應收帳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。

(十四) 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。

(十五) 收入認列

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

1. 銷貨收入

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。

(十六) 租賃

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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 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。

(二十) 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

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，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

	109年12月31日	108年12月31日
銀行存款	\$ 3,609,454	\$ 5,024,227
約當現金（原始到期日在3個月內之投資）		
附買回商業本票	3,333,669	2,986,002
定期存款	659,090	4,127,142
庫存現金	1,266	1,114
	<u>\$ 7,603,479</u>	<u>\$ 12,138,485</u>

截至109年及108年12月31日止，原始到期日超過3個月之銀行定期存款分別為6,580,600仟元及4,177,600仟元，係分類為其他金融資產－流動。109年及108年12月31日原始到期日超過3個月之銀行定期存款市場利率區間分別為年利率0.13%~1.55%及0.72%~2.15%。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108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>\$ 611,994</u>	<u>\$ 617,911</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
上市(櫃)及興櫃股票	<u>\$ 2,652,870</u>	<u>\$ 2,770,635</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
上市(櫃)及興櫃股票	\$ 4,774,102	\$ 4,602,563
未上市(櫃)股票	<u>899,068</u>	<u>971,056</u>
	<u>\$ 5,673,170</u>	<u>\$ 5,573,619</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 109 及 108 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 431,821 仟元及 483,119 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>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
應收票據	\$ 313,335	\$ 345,153
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 313,335</u>	<u>\$ 345,153</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 3,732,235	\$ 3,729,612
減：備抵損失	<u>(152,303)</u>	<u>(120,762)</u>
	<u>\$ 3,579,932</u>	<u>\$ 3,608,850</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：

109 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%-10%	0%-100%	0%-100%	0%-100%	99%-100%	
總帳面金額	\$ 3,514,706	\$ 378,739	\$ 16,048	\$ 13,226	\$ 6,434	\$ 116,417	\$ 4,045,570
備抵損失(存續期間)							
預期信用損失)	(10,814)	(4,667)	(5,667)	(8,304)	(6,434)	(116,417)	(152,303)
攤銷後成本	<u>\$ 3,503,892</u>	<u>\$ 374,072</u>	<u>\$ 10,381</u>	<u>\$ 4,922</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,893,267</u>

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>

應收票據及應收帳款之備抵損失之變動資訊如下：

	109年度			108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	\$ -	\$ 120,762	\$ 120,762	\$ -	\$ 98,352	\$ 98,352
本期提列減損損失	-	50,735	50,735	-	28,947	28,947
本期實際沖銷	-	(11,445)	(11,445)	-	(1,616)	(1,616)
外幣換算差額	-	(7,749)	(7,749)	-	(4,921)	(4,921)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,303</u>	<u>\$ 152,303</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,762</u>	<u>\$ 120,762</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

	109年12月31日	108年12月31日
製 成 品	\$ 783,729	\$ 1,387,860
半 成 品	17,901	30,929
在 製 品	372,086	314,840
原 料	783,841	961,616
物 料	228,009	248,125
在途存貨	33,889	32,882
	<u>\$ 2,219,455</u>	<u>\$ 2,976,252</u>

銷貨成本性質如下：

	109年度	108年度
已銷售之存貨成本	\$ 12,916,051	\$ 17,340,007
存貨備抵(迴轉利益)跌價損失	(203,244)	97,765
未分攤固定製造費用	852,521	372,522
其 他	-	132,453
	<u>\$ 13,565,328</u>	<u>\$ 17,942,747</u>

109 年度存貨備抵跌價損失迴轉主要係因庫存去化所致。

未分攤製造費用包含因新型冠狀病毒肺炎疫情之影響，於停工期間之相關支出。

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、採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
投資合資	<u>\$ 58,631</u>	<u>\$ -</u>

	109年12月31日	108年12月31日
個別不重大性之合資	<u>\$ 58,631</u>	<u>\$ -</u>

個別不重大之合資彙總資訊

	109年度	108年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨損	(\$ 16,027)	\$ -
其他綜合損益	(422)	-
綜合損益總額	<u>(\$ 16,449)</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 109 年透過 CCC Dutch B.V.與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司 OYAK Carbon Black Investments B.V.，

並取得該合資公司 50% 股權以間接持有土耳其等地區之碳黑項目投資。

十二、不動產、廠房及設備

成 本	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 設 備	建 造 中 之 不 動 產	合 計
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	\$ 689,895	\$ 4,683,717	\$ 17,699,300	\$ 1,218,420	\$ 7,554,214	\$ 31,845,546
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
成 本						
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 689,895	\$ 4,683,717	\$ 17,699,300	\$ 1,218,420	\$ 7,554,214	\$ 31,845,546
增 添	898	-	273,790	5,234	2,617,500	2,897,422
處分及報廢	-	(2,916)	(364,425)	(26,441)	(325)	(394,107)
科目間移轉	-	687,307	1,194,013	87,097	(1,522,239)	446,178
淨兌換差額	(5,057)	(58,872)	(401,968)	(21,844)	(357,857)	(845,598)
109 年 12 月 31 日餘額	\$ 685,736	\$ 5,309,236	\$ 18,400,710	\$ 1,262,466	\$ 8,291,293	\$ 33,949,441
累計折舊及減損						
109 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 2,016,003	\$ 13,237,996	\$ 972,094	\$ -	\$ 16,226,093
折舊費用	-	140,269	690,706	62,321	-	893,296
處分及報廢	-	(2,845)	(338,410)	(27,282)	-	(368,537)
淨兌換差額	-	(21,519)	(304,638)	(16,959)	-	(343,116)
109 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 2,131,908	\$ 13,285,654	\$ 990,174	\$ -	\$ 16,407,736
109 年 1 月 1 日淨額	\$ 689,895	\$ 2,667,714	\$ 4,461,304	\$ 246,326	\$ 7,554,214	\$ 15,619,453
109 年 12 月 31 日淨額	\$ 685,736	\$ 3,177,328	\$ 5,115,056	\$ 272,292	\$ 8,291,293	\$ 17,541,705

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%

預付設備款係已收到但尚未驗收之固定資產，民國 109 年 12 月 31 日預付設備款較民國 108 年 12 月 31 日減少，主因相關預付設備款隨著生產線設備陸續驗收完成而轉列固定資產所致。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 622,199	\$ 418,520
建築物	57,060	57,891
運輸設備	<u>102,802</u>	<u>144,909</u>
	<u>\$ 782,061</u>	<u>\$ 621,320</u>
	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 243,844</u>	<u>\$ 66,905</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 16,900	\$ 16,836
建築物	9,816	6,962
運輸設備	<u>38,338</u>	<u>36,026</u>
	<u>\$ 65,054</u>	<u>\$ 59,824</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 109 及 108 年度並未發生重大轉租及減損情形。

使用權資產之增添包含預付租賃款於 109 年 7 月取得該土地租賃契據並轉列使用權資產。

(二) 租賃負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 52,592</u>	<u>\$ 57,632</u>
非流動	<u>\$ 197,953</u>	<u>\$ 241,051</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
土地	2.10%~12.00%	2.10%
建築物	4.00%~12.00%	4.00%
運輸設備	1.30%~4.00%	2.30%~4.00%

(三) 重要承租活動及條款

大陸地區及印度地區之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及印度共和國承租土地之使用權，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十四。

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 50,627</u>	<u>\$ 61,757</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 2,421</u>	<u>\$ 2,448</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 149,842</u>	<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以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。

十四、投資性不動產

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
<u>成本</u>		
1月1日餘額	<u>\$ 487,430</u>	<u>\$ 487,430</u>
12月31日餘額	<u>\$ 487,430</u>	<u>\$ 487,430</u>
<u>累計折舊</u>		
1月1日餘額	(\$ 113,496)	(\$ 95,964)
折舊費用	(<u>17,532</u>)	(<u>17,532</u>)
12月31日餘額	<u>(\$ 131,028)</u>	<u>(\$ 113,496)</u>
1月1日淨額	<u>\$ 373,934</u>	<u>\$ 391,466</u>
12月31日淨額	<u>\$ 356,402</u>	<u>\$ 373,934</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。

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：

	109年12月31日	108年12月31日
第 1 年	\$ 25,200	\$ 25,200
第 2 年	25,200	25,200
第 3 年	25,200	25,200
第 4 年	25,200	25,200
第 5 年	25,200	25,200
超過 5 年	<u>47,565</u>	<u>72,411</u>
	<u>\$ 173,565</u>	<u>\$ 198,411</u>

109 年及 108 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 109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值分別為 363,419 仟元及 381,185 仟元。

十五、商 譽

	109年度	108年度
<u>成 本</u>		
1 月 1 日餘額	\$ 601,164	\$ 613,214
淨兌換差額	(<u>24,591</u>)	(<u>12,050</u>)
12 月 31 日餘額	<u>\$ 576,573</u>	<u>\$ 601,164</u>
<u>累計減損損失</u>		
1 月 1 日餘額	(\$ 366,110)	(\$ 369,066)
淨兌換差額	<u>6,032</u>	<u>2,956</u>
12 月 31 日餘額	<u>(\$ 360,078)</u>	<u>(\$ 366,110)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
1月1日淨額	<u>\$ 235,054</u>	<u>\$ 244,148</u>
12月31日淨額	<u>\$ 216,495</u>	<u>\$ 235,054</u>

十六、其他無形資產

	<u>專 利 權</u>	<u>技術授權合約</u>	<u>合 計</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	(<u>46,988</u>)	<u>-</u>	(<u>46,988</u>)
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>
<u>成 本</u>			
109年1月1日餘額	<u>\$ 704,824</u>	<u>\$ 6,000</u>	<u>\$ 710,824</u>
109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>			
109年1月1日餘額	(\$ 501,208)	(\$ 6,000)	(\$ 507,208)
攤銷費用	(<u>64,300</u>)	<u>-</u>	(<u>64,300</u>)
109年12月31日餘額	(<u>\$ 565,508</u>)	(<u>\$ 6,000</u>)	(<u>\$ 571,508</u>)
109年1月1日淨額	<u>\$ 203,616</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 203,616</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 139,316</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139,316</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	14至15年
技術授權合約	4至15年

十七、預付租賃款

	109年12月31日	108年12月31日
非流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 212,358</u>

108年12月31日之預付租賃款係位於印度共和國之土地使用權。合併公司係已於108年8月簽訂土地使用授權合約，109年7月取得該土地租賃契據並轉列使用權資產。

十八、其他資產

	109年12月31日	108年12月31日
預付貨款	\$ 257,956	\$ 258,231
留抵稅額	265,459	145,826
預付款項	67,950	214,957
遞延費用	128,842	114,710
零件備品	41,340	13,245
其他	<u>13,626</u>	<u>12,277</u>
	<u>\$ 775,173</u>	<u>\$ 759,246</u>
流動	\$ 642,448	\$ 517,912
非流動	<u>132,725</u>	<u>241,334</u>
	<u>\$ 775,173</u>	<u>\$ 759,246</u>

十九、借 款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
信用借款	<u>\$ 6,484,100</u>	<u>\$ 7,965,051</u>
利率區間	0.78%~5.65%	0.83%~7.85%

(二) 應付短期票券

	109年12月31日	108年12月31日
應付商業本票	\$ 150,000	\$ -
減：應付短期票券折價	(<u>135</u>)	<u>-</u>
	<u>\$ 149,865</u>	<u>\$ -</u>
利率區間	0.94%~0.98%	-
最後到期日	110.3.25	-

(三) 長期借款

	109年12月31日	108年12月31日
擔保借款(附註三一)	\$ 427,200	\$ -
無擔保借款	<u>2,676,651</u>	<u>3,208,060</u>
小計	3,103,851	3,208,060
減：列為一年內到期部分	(<u>3,066,475</u>)	(<u>581,612</u>)
長期借款	<u>\$ 37,376</u>	<u>\$ 2,626,448</u>
利率區間	1.00%~3.60%	1.31%~4.50%
最後到期日	111.4.16	110.11.23

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。

依合約規定，於首次動用借款額度起 2.5 年至授信期間屆滿日前九個月，若無任何違約情事，得以書面向管理銀行申請展延授信期限兩年。CCC 已於 110 年 2 月 1 日向管理銀行（中國信託商業銀行）提出申請，屬一年內到期之長期負債美金 77,600 仟元申請展延至 112 年 11 月 23 日前分期償還之。

另，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。

本公司 109 及 108 年度之合併財務報告有關前述所列之財務比率未有違約之情事。

二十、應付帳款

應付帳款皆不加計利息。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二一、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付設備、工程款及修繕工程	\$ 474,195	\$ 306,471
應付研究費	407,464	325,567
應付薪資、獎金及紅利	357,180	340,902
應付勞務費	249,587	228,353
現金交割股份基礎給付	104,904	93,111
應付運費及推銷費用	84,300	76,361
應付稅捐	53,212	43,294
應付水電費	34,610	31,074
應付董事酬勞	8,000	12,000
其他	323,013	463,181
	<u>\$ 2,096,465</u>	<u>\$ 1,920,314</u>

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、子公司林園先進材料科技公司、全循環經濟公司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. 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) 及 Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd (CCET 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：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 386,895	\$ 402,423
計畫資產公允價值	(282,404)	(283,273)
淨確定福利負債	<u>\$ 104,491</u>	<u>\$ 119,150</u>
確定福利資產	(\$ 4,330)	(\$ 3,704)
確定福利負債	<u>\$ 108,821</u>	<u>\$ 122,854</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
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 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 - 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>
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	<u>(6,993)</u>	<u>4,655</u>	<u>(2,338)</u>
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 402,423</u>	<u>(\$ 283,273)</u>	<u>\$ 119,150</u>
109 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 402,423</u>	<u>(\$ 283,273)</u>	<u>\$ 119,150</u>
服 務 成 本			
當 期 服 務 成 本	2,703	-	2,703
利 息 費 用 (收 入)	<u>16,535</u>	<u>(1,086)</u>	<u>15,449</u>
認 列 於 損 益	<u>19,238</u>	<u>(1,086)</u>	<u>18,152</u>
再 衡 量 數			
計 畫 資 產 報 酬 (除 包 含 於 淨 利 息 之 金 額 外)	-	(9,656)	(9,656)
精 算 損 失 - 人 口 統 計 假 設 變 動	370	-	370
精 算 損 失 - 財 務 假 設 變 動	9,569	24	9,593
精 算 利 益 - 經 驗 調 整	(2,639)	-	(2,639)
其 他	<u>223</u>	<u>-</u>	<u>223</u>
認 列 於 其 他 綜 合 損 益	<u>7,523</u>	<u>(9,632)</u>	<u>(2,109)</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
雇主提撥	\$ -	(\$ 26,410)	(\$ 26,410)
計畫參與者提撥	(7,033)	7,033	-
福利支付	(3,681)	3,681	-
清償	(18,054)	18,054	-
兌換差額	(13,521)	9,229	(4,292)
109年12月31日餘額	<u>\$ 386,895</u>	<u>(\$ 282,404)</u>	<u>\$ 104,491</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：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.38%-6.94%	0.63%-6.94%
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：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 3,390)	(\$ 3,534)
減少 0.25%	\$ 3,527	\$ 3,696
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 3,406	\$ 3,605
減少 0.25%	(\$ 3,289)	(\$ 3,467)

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。

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 11,856</u>	<u>\$ 8,004</u>
確定福利義務平均到期期間	3.6年-13.4年	4.3年-14.5年

另合併公司之其他長期員工福利109年及108年12月31日分別為9,356仟元及6,358仟元（帳列負債準備－非流動）。

二三、權益

(一) 普通股

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 20,000,000</u>	<u>\$ 20,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>984,734</u>	<u>984,734</u>
已發行股本	\$ 9,847,336	\$ 9,847,336
發行溢價	<u>8,529,343</u>	<u>8,529,343</u>
	<u>\$ 18,376,679</u>	<u>\$ 18,376,679</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
股票發行溢價	\$ 8,529,343	\$ 8,529,343
庫藏股票交易	244,769	241,822
員工認股權	22,141	22,141
長期股權投資影響	<u>107,020</u>	<u>107,020</u>
	<u>\$ 8,903,273</u>	<u>\$ 8,900,326</u>

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

因採用權益法之投資及員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算所得純益，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，得不再提撥，其餘加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案，提請股東會決議。

為改善財務結構、充實營運資金或為支應重要投資計劃之需要，得將盈餘轉為資本配發股票股利，但現金股利之支付比率訂定為普通股股利之百分之二十以上。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四之(七)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 109 年 6 月 12 日及 108 年 6 月 19 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 116,071	\$ 299,420	\$ -	\$ -
現金股利	196,947	1,307,169	0.20	1.50
股票股利	-	1,132,879	-	1.30

本公司 110 年 3 月 19 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
	\$ 72,593	\$ -
現金股利	98,473	0.10

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月 18 日召開之股東會決議。

(四) 非控制權益

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 4,102,618	\$ 2,664,235
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨損失	(50,545)	(2,311)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(93,464)	(50,861)
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	147	804
確定福利計畫再衡量數	(864)	(3,690)
非控制權益增加	-	1,495,371
採權益法之子公司資本 公積變動之調整增加	-	3,804
子公司股東現金股利	(748)	(4,734)
年底餘額	<u>\$ 3,957,144</u>	<u>\$ 4,102,618</u>

(五) 庫藏股票

(單位：仟股)

原	因	1月1日股數	本期增加	本期減少	12月31日股數
<u>109年</u>					
子公司持有母公司股票		<u>14,735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,735</u>
<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>

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，109 年及 108 年 12 月 31 日市價分別為 381,628 仟元及 462,668 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。108 年度子公司持有母公司股票增加主要係因母公司盈餘轉增資發行新股所致。

二四、本期淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	109年度	108年度
股利收入	\$ 5,640	\$ 5,033
技術授權收入	72,560	47,065
租金收入	9,199	13,377
政府補助收入	95,134	23,966
理賠收入	53,480	71,098
其他	56,429	65,646
	<u>\$ 292,442</u>	<u>\$ 226,185</u>

(二) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款	<u>\$ 121,388</u>	<u>\$ 141,429</u>

(三) 其他利益（損失）

	109年度	108年度
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益	\$ 2,237	\$ 3,726
淨外幣兌換損失	(180,573)	(75,599)
不動產、廠房及設備處分及報 廢損失	(14,543)	(9,503)
其他損失	(24,960)	(45,110)
	<u>(\$ 217,839)</u>	<u>(\$ 126,486)</u>

(四) 財務成本

	109年度	108年度
利息費用（未包含利息資本化 之金額）	\$ 149,517	\$ 287,701
租賃負債之利息	9,047	11,395
其他財務成本	1,665	2,078
	<u>\$ 160,229</u>	<u>\$ 301,174</u>

利息資本化相關資訊如下：

	109年度	108年度
利息資本化金額	\$ 138,846	\$ 206,995
加權平均利息資本化利率	2.57%	3.78%

(五) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備	\$ 893,296	\$ 912,248
投資性不動產	17,532	17,532
無形資產	64,300	46,988
使用權資產	65,054	59,824
遞延費用	77,175	27,225
	<u>\$ 1,117,357</u>	<u>\$ 1,063,817</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 862,153	\$ 856,385
營業費用	113,729	133,219
	<u>\$ 975,882</u>	<u>\$ 989,604</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 64,447	\$ 15,043
營業費用	77,028	59,170
	<u>\$ 141,475</u>	<u>\$ 74,213</u>

(六) 員工福利費用

	109年度	108年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 72,355	\$ 86,722
確定福利計畫 (附註二 二)	18,152	6,430
	<u>90,507</u>	<u>93,152</u>
股份基礎給付		
現金交割	20,030	43,489
權益交割	-	9,199
	<u>20,030</u>	<u>52,688</u>
其他員工福利	2,101,743	2,253,989
員工福利費用合計	<u>\$ 2,212,280</u>	<u>\$ 2,399,829</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,459,238	\$ 1,615,295
營業費用	753,042	784,534
	<u>\$ 2,212,280</u>	<u>\$ 2,399,829</u>

(七) 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。109及108年度估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

<u>金 額</u>	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
員工酬勞	<u>\$ 824</u>	<u>\$ 1,731</u>
董事酬勞	<u>\$ 8,000</u>	<u>\$ 12,000</u>

109及108年度員工酬勞及董事酬勞分別於110年3月19日及109年3月20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。

108及107年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與108及107年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司110及109年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二五、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 352,335	\$ 541,633
未分配盈餘加徵	41,700	13,679
以前年度之調整	(4,139)	(814)
	<u>389,896</u>	<u>554,498</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	355,267	368,974
其 他	3,022	1,448
	<u>358,289</u>	<u>370,422</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 748,185</u>	<u>\$ 924,920</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 1,424,195</u>	<u>\$ 2,090,448</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 472,828	\$ 714,349
免稅所得	(92,753)	(101,002)
未認列之虧損扣抵	282,518	344,263
未分配盈餘加徵	41,700	13,679
決定課稅所得時不可減除之		
費損	9,109	11,327
未認列之可減除暫時性差異	5,194	(21,824)
所得稅率影響數	33,728	(35,058)
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	(<u>4,139</u>)	(<u>814</u>)
所得稅費用	<u>\$ 748,185</u>	<u>\$ 924,920</u>

因新型冠狀病毒肺炎疫情之影響，合併公司依台財稅字 10904550440 號令將 109 年第 1 季財務報表虧損換算 109 年上半年估計虧損，列為 107 年度未分配盈餘申報時之減除項目，於 109 年度合併財務報告中，再按全年度實際盈餘金額衡量實際應繳納之 107 年度未分配盈餘稅，據以調整本期所得稅負債。

(二) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 40,379</u>	<u>\$ 129,770</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 146,506</u>	<u>\$ 161,001</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：

109 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	\$ 2,743	\$ 1,634	\$ -	\$ 4,377
確定福利退休計畫	25,709	(717)	(1,261)	23,731
備抵損失	2,695	(337)	(122)	2,236
虧損扣抵	58,521	(7,205)	(2,668)	48,648
國外抵減稅款	60,613	(23,035)	(2,199)	35,379
其 他	69,958	7,412	(3,617)	73,753
	<u>\$ 220,239</u>	<u>(\$ 22,248)</u>	<u>(\$ 9,867)</u>	<u>\$ 188,124</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 2,027,659	\$ 354,880	\$ -	\$ 2,382,539
不動產及廠房設備	59,100	(20,329)	(2,222)	36,549
其 他	93,880	(1,532)	(4,623)	87,725
	2,180,639	333,019	(6,845)	2,506,813
土地增值稅準備	142,748	-	-	142,748
	<u>\$ 2,323,387</u>	<u>\$ 333,019</u>	<u>(\$ 6,845)</u>	<u>\$ 2,649,561</u>

108 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	\$ 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
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
	2,047,833	135,053	(2,247)	2,180,639
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>

(四) 未認列為遞延所得稅資產之重大項目

	109年12月31日	108年12月31日
虧損扣抵	<u>\$ 1,293,615</u>	<u>\$ 1,059,521</u>
採用權益法之投資損失	<u>\$ 1,445,886</u>	<u>\$ 1,238,361</u>
折舊財稅差異	<u>\$ 97,512</u>	<u>\$ 93,160</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 109 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	\$ 106,001	110
		102,737	111
		94,374	112
		76,649	113
		55,681	114
		48,579	115
		12,909	116
		168,680	118
		70,206	119
		大陸稅務法令	虧損扣抵
		8,244	111
		19,677	112
		165,471	113
美國稅務法令	虧損扣抵	48,648	119
印度稅務法令	虧損扣抵	49,333	111
		13,477	112
		23,071	113
		<u>143,477</u>	119
		<u>\$ 1,342,263</u>	

(六) 所得稅核定情形

子公司協原化學公司及允成投資公司截至 108 年暨能元科技公司、中成開發投資公司、全循環經濟公司、林園先進材料科技公司及本公司截至 107 年度之所得稅申報案件，均經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股盈餘

	單位：每股元	
	109年度	108年度
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	\$ 0.75	\$ 1.20
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	\$ 0.75	\$ 1.20

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

	109年度	108年度
歸屬於母公司業主之淨利	\$ 726,555	\$ 1,167,839
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 726,555</u>	<u>\$ 1,167,839</u>

股 數

	單位：仟股	
	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	969,999	969,999
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	50	72
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>970,049</u>	<u>970,071</u>

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

二七、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 109 及 108 年度已發行之員工股份增值權相關資訊如下：

員工股份增值權	109年度		108年度	
	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)
年初流通在外	107	\$ 2,498	95	\$ 2,406
本期給與	22	3,448	20	3,171
本期執行	(4)	2,617	(8)	1,620
年底流通在外	<u>125</u>		<u>107</u>	
年底可執行	<u>102</u>		<u>88</u>	
本期給與之每員工股份增值權加權平均公允價值(元)		<u>\$ 1,089</u>		<u>\$ 1,218</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 109 及 108 年度因股份增值權認列之費用分別為 20,030 仟元及 43,489 仟元。截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司認列相關負債金額分別為 104,904 仟元及 93,111 仟元，已既得之股份增值權總內含價值分別為 104,904 仟元及 93,111 仟元。

(二) 現金增資保留員工認股

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

109 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	\$ 611,994	\$ -	\$ -	\$ 611,994
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	\$ 7,425,411	\$ -	\$ 1,561	\$ 7,426,972
國內未上市(櫃)股票	-	-	899,068	899,068
合 計	<u>\$ 7,425,411</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 900,629</u>	<u>\$ 8,326,040</u>

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	\$ 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	\$ 7,372,029	\$ -	\$ 972,225	\$ 8,344,254

109 及 108 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

109 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	\$ -	\$ 972,225	\$ 972,225
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)	-	(70,515)	(70,515)
結 清	-	(1,081)	(1,081)
年底餘額	\$ -	\$ 900,629	\$ 900,629

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	\$ -	\$ 972,225	\$ 972,225

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

	109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	\$ 900,629	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	0.84-2.57 20%-40% 1.63 20%	乘數愈高，公允價值愈高； 不具市場流動性折價愈 高，公允價值愈低 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

	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

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108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)	\$ 611,994	\$ 617,911
按攤銷後成本衡量之金融資 產 (註 2)	18,364,176	20,491,437
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產 (註 3)	8,326,040	8,344,254
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量 (註 4)	12,956,320	14,140,743

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。

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），參閱附註三五。

敏感度分析

合併公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

合併公司之敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。當新台幣相對於美元升值／貶值 1% 時，將分別使合併公司 109 及 108 年度之稅前淨利分別減少／增加 20,555 仟元及 32,217 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：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 10,588,119	\$ 11,305,962
— 金融負債	400,410	298,683
具現金流量利率風險		
— 金融資產	3,748,254	5,027,225
— 金融負債	9,587,951	11,173,111

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 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少／增加 29,198 仟元及 30,729 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 109 及 108 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 416,302 仟元及 417,213 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四大客戶，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 44% 及 45%。

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。

109 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	\$ 3,218,504	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,218,504
租賃負債	59,912	58,683	85,426	74,534	278,555
浮動利率借款	9,550,575	37,376	-	-	9,587,951
固定利率工具	149,865	-	-	-	149,865
	<u>\$ 12,978,856</u>	<u>\$ 96,059</u>	<u>\$ 85,426</u>	<u>\$ 74,534</u>	<u>\$ 13,234,875</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 年 以 上	合 計
租賃負債	<u>\$ 59,912</u>	<u>\$ 144,109</u>	<u>\$ 53,151</u>	<u>\$ 13,591</u>	<u>\$ 7,792</u>	<u>\$ 278,555</u>

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 年 以 上	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>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止分別為 445,898 仟元及 456,967 仟元，該等票據將於資產負債表日後 6 個月及 8 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 109 及 108 年度，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

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
台灣水泥公司蘇澳廠	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
和平電力公司	主要管理階層相同
達和航運公司	主要管理階層相同
福州台泥軟件公司	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
雲品國際酒店公司	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光公司	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	
	109年度	108年度
主要管理階層相同	<u>\$ 46,057</u>	<u>\$ 130,361</u>
	進 貨	
	109年度	108年度
本公司為該個體之主要管理 階層	\$ 894,657	\$ 1,170,706
主要管理階層相同	<u>13,781</u>	<u>11,913</u>
	<u>\$ 908,438</u>	<u>\$ 1,182,619</u>
	製 造 及 營 業 費 用	
	109年度	108年度
主要管理階層相同	\$ 177,524	\$ 173,688
管理階層間具實質關係者	<u>277</u>	<u>8,144</u>
	<u>\$ 177,801</u>	<u>\$ 181,832</u>

資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
主要管理階層相同	<u>\$ 160</u>	<u>\$ 7,425</u>

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
中鋼碳素化學公司	\$ 101,327	\$ 88,874
主要管理階層相同	<u>1,515</u>	<u>1,176</u>
	<u>\$ 102,842</u>	<u>\$ 90,050</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。109及108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：

	109年12月31日	108年12月31日
主要管理階層相同	\$ 27,292	\$ 21,264
管理階層間具實質關係者	<u>28,012</u>	<u>28,003</u>
	<u>\$ 55,304</u>	<u>\$ 49,267</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：

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 160,876	\$ 153,752
退職後福利	556	255
股份基礎給付	<u>20,030</u>	<u>13,942</u>
	<u>\$ 181,462</u>	<u>\$ 167,949</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長期借款、履約保證及其他信用融通之擔保品：

	109年12月31日		108年12月31日	
	股數 (仟股)	金 額	股數 (仟股)	金 額
應收票據及帳款	-	\$ 1,228,959	-	\$ -
存 貨	-	383,387	-	-
質押銀行存款(帳列其他金融資產—流動)	-	138,800	-	2,998
質押定存單(帳列其他金融資產—流動)	-	14,760	-	15,218
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	<u>177,120</u>	4,100	<u>179,170</u>
		<u>\$ 1,943,026</u>		<u>\$ 197,386</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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止，採購數量每月為 7,000 公噸，並由銀行提供保證 100,000 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 6,300 公噸，合約期間自 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日止及(2)雜酚油 12 購買合約，合約期間自 110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日止，每月採購量約為 2,000 公噸，並由銀行提供保證 145,000 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 IFRS 15「客戶合約收入」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 IFRS 15「客戶合約收入」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，自 109 年度起亦不認列有爭議之歐洲地區專利授權權利金，另已收取之 107 年 3 月至 108 年 3 月權利金，截至 109 年 12 月 31 日止，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，上訴法院於 109 年 11 月判決維持地區法院之決定，CCC 於 109 年 12 月依判決支付 BRC 賠償金。
- (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黑廠必需符合脫硫脫硝及去除懸浮粒子之標準，為遵循美國空污法，CCC 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。
- (六) 合併公司於 109 年 12 月董事會決議通過子公司 Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. 碳黑工廠興建統包工程之增補合約計美金 105,000 仟元（未稅），並於 109 年 12 月簽約，連同 108 年 1 月簽訂之統包工程約當美金 60,000 仟元（未稅），合計工程合約計美金 165,000 仟元（未稅），截至 109 年 12 月 31 日已執行進度 47.27%。

三三、重大之期後事項

子公司台泥循環能源公司為擴展業務，業已於 110 年 3 月 19 日董事會決議，擬透過其子公司能元科技公司轉投資新設立子公司，預計投資總額上限為新台幣 100 億元。

三四、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，致全球各地區汽車及輪胎廠陸續暫時關閉，此引發供應鏈效應衝擊碳黑產業，致 109 年度營業收入大幅下降。雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，惟全球疫情影響仍具重大不明朗因素，經濟情勢持續緊縮，消費型態亦發生轉變，合併公司將會持續關注後續發展並採取下列行動：

(一) 調整營運策略

1. 重整內部資源以專注於碳黑研發創新並提升其附加價值。
2. 加速進行營運流程優化及組織架構調整等，以因應疫情帶來之衝擊。
3. 定期檢視合併公司現金流量並妥善運用資金及銀行額度。
4. 開源節流及嚴格控管預算，以保留充裕之營運資金。
5. 建立員工健康監測、制定遠距工作及即時通訊的機制，以確保員工的健康保障並降低對營運之影響。

(二) 政府紓困措施

合併公司已陸續向政府申請薪資、營運資金、利息等各項補貼，截至 109 年 12 月 31 日止，業已取得 280,406 仟元資金（分別帳列長期借款（含一年內到期）166,603 仟元、營業外收入 75,883 仟元以及營業成本／費用與其他減項 37,920 仟元）。

三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

109 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	\$	79,969	28.480	(美元：新台幣)	\$	2,277,511		
美 元		7,900	6.5249	(美元：人民幣)		224,996		
美 元		12,531	1.2743	(美元：加拿大幣)		356,871		
						<u>\$ 2,859,378</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	6,191	28.480	(美元：新台幣)	\$	176,328		
美 元		274	6.5249	(美元：人民幣)		7,799		
美 元		21,759	1.2743	(美元：加拿大幣)		619,704		
						<u>\$ 803,831</u>		

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>		

合併公司於 109 及 108 年度外幣兌換損益分別為損失 180,573 仟元及損失 75,599 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表七。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表十。
11. 被投資公司資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表十一。

三七、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門為碳黑部門、生技部門、電子部門及其他部門。

(一) 部門收入與營運結果

	109年度				合計
	碳黑部門	生技部門	電池部門	其他	
部門別收入	<u>\$11,024,509</u>	<u>\$ 2,395,553</u>	<u>\$ 3,234,017</u>	<u>\$ 451,423</u>	<u>\$17,105,502</u>
部門損益	<u>(\$ 589,667)</u>	<u>\$ 1,968,382</u>	<u>(\$ 255,048)</u>	<u>\$ 280,793</u>	<u>\$ 1,404,460</u>
利息收入					121,388
其他收入					292,442
其他利益及損失					(217,839)
財務成本					(160,229)
採權益法之合資損益 份額					(16,027)
稅前淨利					<u>\$ 1,424,195</u>
折舊及攤銷費用					<u>\$ 1,117,357</u>

	108年度				合計
	碳黑部門	生技部門	電池部門	其他	
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>(\$ 180,208)</u>	<u>\$ 2,446,616</u>	<u>(\$ 430,020)</u>	<u>\$ 314,106</u>	<u>\$ 2,150,494</u>
利息收入					141,429
其他收入					226,185
其他利益及損失					(126,486)
財務成本					(301,174)
稅前淨利					<u>\$ 2,090,448</u>
折舊及攤銷費用					<u>\$ 1,063,817</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。109 及 108 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

	109年12月31日				合計
	碳黑部門	生技部門	電池部門	其他	
部門資產總額	<u>\$22,478,344</u>	<u>\$ 8,893,534</u>	<u>\$ 6,987,831</u>	<u>\$11,827,518</u>	<u>\$50,187,227</u>
部門負債總額	<u>\$ 9,553,933</u>	<u>\$ 3,097,375</u>	<u>\$ 1,051,264</u>	<u>\$ 2,665,093</u>	<u>\$16,367,665</u>

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>

(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	
	109年度	108年度	109年度	108年度
美洲	\$ 7,959,844	\$ 11,205,155	\$ 9,384,464	\$ 9,407,712
亞洲	9,060,103	11,012,336	10,422,220	8,999,552
其他	<u>85,555</u>	<u>53,445</u>	<u>58,631</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 17,105,502</u>	<u>\$ 22,270,936</u>	<u>\$ 19,865,315</u>	<u>\$ 18,407,264</u>

非流動資產不包括分類為金融工具、遞延所得稅資產及淨確定福利資產。

(四) 主要客戶資訊

109 及 108 年度碳黑部門之收入金額 11,024,509 仟元及 15,773,409 仟元中係包含合併公司之：

	109年度	108年度
最大客戶	\$ 1,942,505	\$ 2,827,378
第二大客戶	1,219,831	1,713,738
第三大客戶	<u>1,020,903</u>	<u>1,823,550</u>
	<u>\$ 4,183,239</u>	<u>\$ 6,364,666</u>

109 及 108 年度無其他來自單一碳黑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 109 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	貸出公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資性	與質	業務往來金額	有短期融資之必要原因	提列帳額	擔稱	保品		對個別對象貸與總額	貸與總額	備註
															價值	稱價			
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	\$ 875,800 (RMB 200,000)	\$ 875,400 (RMB 200,000)	\$ 809,586 (RMB 184,964)	3.70~ 4.35%	短期融通 資金之需	與質	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 2,062,632 (註1)	\$ 4,125,264 (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	87,580 (RMB 20,000)	87,540 (RMB 20,000)	-	-	短期融通 資金之需	與質	-	營運週轉	-	-	-	2,062,632 (註1)	4,125,264 (註1)	-	
2	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	其他應收款 —關係人	是	302,500 (USD 10,000)	284,800 (USD 10,000)	256,320 (USD 9,000)	1.74%	短期融通 資金之需	與質	-	營運週轉	-	-	-	9,995,410 (註2)	19,990,821 (註2)	-	
3	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	其他應收款 —關係人	是	1,210,000 (USD 40,000)	1,139,200 (USD 40,000)	626,560 (USD 22,000)	1.72%	短期融通 資金之需	與質	-	營運週轉	-	-	-	9,995,410 (註2)	19,990,821 (註2)	-	

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四百。

註 2：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三百。

註 3：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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

背書保證編號	背書保證者名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註 2)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期之財務報表淨值之比率	背書最高保證額	屬母子公司對子背書保證	屬子公司對母背書保證	屬大陸地區背書保證	註
		背書保證關係	名稱											
1	國際中橡投資控股公司	註 1	協原化學公司	\$ 29,159,819	\$ 150,000	\$ 150,000	\$ 25,000	\$ -	0.51%	\$ 43,739,729 (註 3)	是	否	否	-
		註 1	中成開發投資公司		260,000	260,000	-	-	0.89%		是	否	否	-
		註 1	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.		90,750	85,440	-	-	0.29%		是	否	否	-
		註 1	能元科技公司		2,256,000	1,820,440	300,000	-	6.24%		是	否	否	-
		註 1	Continental Carbon India Ltd.		3,390,667	3,189,089	155,797	-	10.94%		是	否	否	-
		註 1	Continental Carbon Company		6,715,500	6,322,560	3,605,568	-	21.68%		是	否	否	-
		註 1	允成投資公司		60,000	-	-	-	-		是	否	否	-
		註 1	中橡(重慶)炭黑有限公司		1,592,965	1,567,612	532,032	-	5.38%		是	否	是	-
		註 1	中橡(鞍山)化學工業有限公司		2,219,755	2,119,221	655,476	-	7.27%		是	否	是	-
		註 1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司		3,344,765	3,193,388	1,481,612	-	10.95%		是	否	是	-

註 1：公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

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

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

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 109 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		註
							公允價值	備註	
國際中橡投資控股公司	<u>普通股</u> 中鋼碳素化學公司 台灣水泥公司 王道商業銀行 中信投資公司 緯來電視網公司 <u>特別股</u> 台灣水泥公司－特別股 王道商業銀行－特別股 基金受益憑證 國泰台灣貨幣市場基金 元大萬泰貨幣市場基金	本公司為其法人董事 主要管理階層相同 — — — 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	11,759,096	\$ 1,275,862	4.96	\$ 1,275,862	—	
			透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	103,548,831	4,473,309	1.80	4,473,309	—	
			透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	19,489,522	135,063	0.64	135,063	—	
			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	555,639	4.48	555,639	—	
			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	234,066	5.64	234,066	—	
			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	107,600	-	107,600	—	
			透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,755,895	17,822	-	17,822	—	
			透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,417,838	306,058	-	306,058	—	
			透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20,054,548	305,936	-	305,936	—	
			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	28,056,499	1,212,041	0.49

(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	\$ 381,628	1.50	\$ 381,628	—
	焊聯鋼鐵公司	—	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	1,561	0.01	1,561	—
	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	42,079	-	42,079	—
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	1,682,075	72,665	0.03	72,665	—
	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	50,223	-	50,223	—
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	92,928	0.75	92,928	—
	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	38,747	0.94	38,747	—
	巨生醫公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,014,141	16,435	4.16	16,435	—
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109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109年1月1日至12月31日

附表四

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳簿	限制	列類	科目	交易對象	關係	期初		入賣		出		其他調整項目	期末	
								金額/單位數	金額	金額/單位數	金額	金額/單位數	金額		金額/單位數	金額
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	採用權益法之投資	100%	直接持股	原始認股	直接持股	100% 之子公司	343,290,790	\$ 4,623,971	\$ 1,551,627	-	\$ -	(\$ 1,096,366) (註)	395,290,790	\$ 5,079,232	
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte Ltd.	採用權益法之投資	100%	直接持股	原始認股	直接持股	100% 之子公司	472,793,849	USD 152,647	USD 52,000	-	-	(USD 28,492) (註)	544,816,899	USD 176,155	
CSRC (Singapore) Pte Ltd.	中橡(鞍山)化學工業有限公司	採用權益法之投資	100%	直接持股	原始認股	直接持股	100% 之子公司	-	USD 2,796	USD 24,000	-	-	(USD 11,711) (註)	-	USD 15,085	
CSRC (Singapore) Pte Ltd.	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	採用權益法之投資	100%	直接持股	原始認股	直接持股	100% 之子公司	114,685,592	USD 15,672	USD 61,000	-	-	(USD 1,862) (註)	549,048,592	USD 74,810	

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

國際中樑投資控股股份有限公司及子公司
取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元；外幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日期	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易所	交易對象為關係人與發行人之關係	其前次移轉資料		價格決定依據	取得目的及情形	其他約定事項
									金額	日期			
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳黑工廠興建統包工程	109.01.01~109.12.31	INR3,381,625 = 1,347,131	依合約條件規定及進度付款	CINDA Engineering & Construction Private Limited	-	-	-	\$ -	-	依詢、比、議價	印度碳黑工廠興建	無

註：本表所列金額係按 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 INR1=0.398368 換算成新台幣表達。

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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金	額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單	價授信	應收(付)票據、帳款之比率	額	
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	\$ 845,761	51%	月結，次月 15 日前付款	—	—	應付帳款 (\$ 90,911)	(39%)	—
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	銷	287,573	6%	120 日收款	—	—	應收帳款 227,500	19%	—
Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	最終母公司相同	進	287,573	96%	120 日付款	—	—	應付帳款 (227,500)	(69%)	—

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 109 年 12 月 31 日

附表七

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收款係	應收項餘額	人週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人款項式	應收後收回金額	提列帳項	備抵額
全循環經濟公司	Synpac Venture Capital, L.P.	最終母公司相同	應收帳款	\$ 216,887	-	\$	-	-	\$ 216,887	\$	-
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	最終母公司相同	應收帳款	135,637	-	-	-	-	109,987	-	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	應收帳款	227,500	-	-	-	-	80,773	-	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	應收帳款	588,579	-	-	-	-	172,118	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	最終母公司相同	其他應收款	628,271	註 2	-	-	-	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	最終母公司相同	其他應收款	256,493	註 2	-	-	-	-	-	-
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	最終母公司相同	其他應收款	858,886	註 2	-	-	-	-	-	-
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	其他應收款	369,477	-	-	-	-	-	-	-

註 1：編製合併報表時，相關交易業已全數沖銷。

註 2：係資金貸與之款項。

國際中橡投資控股股份有限公司及其子公司
被投資公司資訊、所在地區...相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元；外幣千元

附表八

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原	始	投	資	金	額	期	本	比	持	有	被	投	資	公	司	本	期	認	列	之	備	註
				本期期末	(註1)	去年年底	(註1)	股	數	比	率	面	額	金	額	(註1)	本期	損	益	(註1)	投資	損	益	(註1)		
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	英屬維京群島	投資	\$ 12,258,584	\$ 10,706,957	395,290,790	100.00	\$ 5,079,232	5	857,333	子	公	司													
	中成開發投資公司	台北市	投資	198,569	195,878	40,382,500	100.00	1,864,811	1	172,792	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	250,319	1	10,815	子	公	司													
	林園先進材料科技公司	高雄市	破黑製造及銷售	1,600,100	1,600,100	87,930,990	100.00	1,723,288	1	31,131	子	公	司													
全備環經濟公司	全備環經濟公司	台北市	投資	90,000	90,000	9,000,000	100.00	662,751	1	483,730	子	公	司													
	CCC Dutch B.V.	荷蘭	投資	73,875	-	50,000	100.00	59,433	1	16,940	子	公	司													
允成投資公司	允成投資公司	台北市	投資	991,041	991,041	52,173,842	94.69	1,159,631	1	95,720	子	公	司													
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	藥品研究開發	3,053,037	3,053,037	11,500,000	88.46	7,042,508	1	982,122	子	公	司													
Synpac (North Carolina), Inc.	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資	211,425	211,425	8,100,000	75.00	19,616	6	85,305	子	公	司													
	CCC USA Corp.	美國	投資	3,066,826	3,066,826	158,334	66.67	3,265,306	1	155,758	子	公	司													
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售	3,963,684	3,963,684	388,962,582	60.30	3,578,716	1	註4	子	公	司													
	CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	投資	USD 395,291	USD 343,291	544,816,899	100.00	USD 176,155	1	註4	子	公	司													
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	破黑製造及銷售	USD -	USD -	335	0.01	USD -	12	註4	關	聯	企													
	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中國大陸	破黑製造及銷售	USD 56,441	USD 56,441	-	100.00	USD 30,585	1	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	破黑製造及銷售	1,607,440	1,607,440	-	100.00	871,061	1	註4	子	公	司													
	中橡(重慶)炭黑有限公司	中國大陸	破黑製造及銷售	2,926,320	2,242,800	-	100.00	429,621	1	註4	子	公	司													
Continental Carbon India Ltd.	中橡(重慶)炭黑有限公司	中國大陸	破黑製造及銷售	USD 46,100	USD 46,100	-	100.00	USD 20,627	1	註4	子	公	司													
	Continental Carbon India Ltd.	印度	破黑製造及銷售	1,312,928	1,312,928	-	100.00	587,457	1	註4	子	公	司													
中成開發投資公司	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	破黑製造及銷售	USD 96,949	USD 96,949	408,390,634	100.00	28,267	12	註4	子	公	司													
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	破黑製造及銷售	2,761,108	2,761,108	549,048,592	99.99	805,044	12	註4	子	公	司													
SVC Services, LLC	SVC Services, LLC	美國	投資服務	2,198,656	461,376	-	99.90	2,130,589	1	註4	關	聯	企													
	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	8,885	8,885	-	99.90	20,556	1	註4	關	聯	企													
允成投資公司	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售	105,046	105,046	10,583,923	1.64	465,524	1	註4	關	聯	企													
	允成投資公司	台北市	投資	10,775	10,775	183,066	0.33	97,332	1	註4	關	聯	企													
全備環經濟公司	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售	1,685	1,685	166,631	0.03	4,041	1	註4	關	聯	企													
	Synpac GP Corporation	美國	投資服務	602	602	1,000	100.00	641	1	註4	關	聯	企													
Synpac GP Corporation	SVC Services, LLC	美國	投資服務	USD 1	USD 1	-	0.10	USD -	28	註4	關	聯	企													
	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	USD 11	USD 11	-	0.10	USD 16	16	註4	關	聯	企													
允成投資公司	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	藥品研究開發	313	313	1,500,000	11.54	456	1	註4	關	聯	企													
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	投資	150,000	150,000	-	99.90	971,425	1	註4	關	聯	企													
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	USD 2,250	USD 2,250	64,080	0.10	6,663,295	2	註4	關	聯	企													
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	USD 64,080	USD 64,080	-	0.10	1,700	2	註4	關	聯	企													

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原日期末(註1)	投資去年年底(註1)	金額(註1)	期股	未數比	持有面額(註1)	有被投資公司本期損益(註1)	本期認列之投資損益(註1)	備註
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	美國	碳黑製造及銷售	USD 204,000 = 5,809,920	USD 204,000 = 5,809,920	USD 204,000 = 5,809,920	100.00	151,300	USD 199,544 = 5,683,013	USD 4,812 = 142,190	註4	子公司
	CCC Transport Company	美國	碳黑運輸	USD 10 = 285	USD 10 = 285	USD 10 = 285	100.00	10,000	(USD 1,037) = (29,534)	(USD 588) = (17,375)	註4	子公司
	3C Infocorp	美國	資訊服務	USD 300 = 8,544	USD 300 = 8,544	USD 300 = 8,544	100.00	1,200,000	USD - = -	(USD 1) = (30)	註4	子公司
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	美國	奈米碳管之製造及銷售	USD 6,200 = 176,576	USD 6,200 = 176,576	USD 6,200 = 176,576	100.00	1,000	USD 793 = 22,585	(USD 67) = (1,980)	註4	子公司
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	比利時	碳黑銷售	USD 24 = 684	USD 24 = 684	USD 24 = 684	100.00	1,000	USD 424 = 12,076	USD 138 = 4,078	註4	子公司
CCC Dutch B.V.	Europe SPRL	荷蘭	投資	USD 2,500 = 71,200	USD 2,500 = 71,200	USD - = -	50.00	24	EUR 1,674 = 58,631	(EUR 951) = (32,058)	註4	合資公司(註6)
	OYAK Carbon Black Investments B.V.	荷蘭	投資	USD 5,683,427 = 2,050,040	USD 5,683,427 = 2,050,040	USD 5,683,427 = 2,050,040	100.00	566,310,703	5,105,395 = 387,185	(258,641) = 41,038	註4	子公司
台泥循環能源公司	E-One Holdings Ltd.	台南市	鋰電池製造及銷售	USD 85,329 = 2,430,170	USD 85,329 = 2,430,170	USD 85,329 = 2,430,170	100.00	23,800	USD 13,594 = 387,157	USD 1,388 = 41,014	註4	子公司
能元科技公司	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資	CAD 85,779 = 1,917,161	CAD 85,779 = 1,917,161	CAD 85,779 = 1,917,161	100.00	6,649,200	CAD 17,321 = 387,124	CAD 1,860 = 41,032	註4	子公司
E-One Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售				100.00				註4	子公司

註1：除被投資公司本期損益係按109年1月1日至12月31日平均匯率 USD1=29.549; CAD1=22.0600; EUR1=33.710, 本表所列金額係按109年12月31日匯率 USD1=28.480; CADI=22.3500; EUR1=35.020 換算成新台幣表達。

註2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表九。

註3：編製合併報表時，相關交易業已全數沖銷。

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

註5：CCC Dutch B.V.於109年1月14日完成設立登記。

註6：本公司於109年透過 CCC Dutch B.V.與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司 OYAK Carbon Black Investments B.V.，並取得該合資公司 50% 股權以間接持有土耳其等地區之碳黑項目投資。

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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元；外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	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	本期末自台灣匯出累積金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本投資期損益	本期認列損益	期末投資價值	截至本期末已匯回投資收益	截止本期止	備註
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	USD 53,500 ≙ 1,523,680	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	\$ -	USD 56,441 ≙ 1,607,440	USD 56,441 ≙ 1,607,440	USD 56,441 ≙ 1,607,440	(USD 5,251) ≙ (155,162) (註1)	100.00%	(USD 5,251) ≙ (155,162) (註1)	(USD 5,251) ≙ (155,162) (註1)	USD 30,585 ≙ 871,061	\$ -	-	-
中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	USD 114,850 ≙ 3,270,928	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 24,000 ≙ 683,520	USD 78,750 ≙ 2,242,800	USD 102,750 ≙ 2,926,320	USD 102,750 ≙ 2,926,320	(USD 12,222) ≙ (361,148) (註1)	100.00%	(USD 12,222) ≙ (361,148) (註1)	(USD 12,222) ≙ (361,148) (註1)	USD 15,085 ≙ 429,621	-	-	-
中橡(重慶)炭黑有限公司	碳黑製造及銷售	USD 46,100 ≙ 1,312,928	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	-	USD 46,100 ≙ 1,312,928	USD 46,100 ≙ 1,312,928	USD 46,100 ≙ 1,312,928	(USD 4,666) ≙ (137,876) (註1)	100.00%	(USD 4,666) ≙ (137,876) (註1)	(USD 4,666) ≙ (137,876) (註1)	USD 20,627 ≙ 587,457	-	-	-

國際中橡投資控股公司	本期末累計自台灣匯出投資金額	\$ 5,846,688	本期末累計自台灣匯出投資金額	\$ 6,191,296 (USD 217,391)	本期末累計自台灣匯出投資金額	\$ 17,917,450	本期末累計自台灣匯出投資金額	\$ 17,917,450
------------	----------------	--------------	----------------	----------------------------	----------------	---------------	----------------	---------------

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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1=29.549 外，本表所列金額係按 109 年 12 月 31 日匯率 USD1=28.480 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
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：除另予註明者外，
 為新台幣仟元

編號 (註 1)	交易 易人 名稱	交易 易往 來對 象	與交 易人 之關 係 (註 2)	交 易 往 來 目 的	情形		佔合併總 資產之 比率
					金額	交易 條件 (註 3 及 註 5)	
0	國際中橡投資控股公司	林園先進材料科技公司	1	其他應收款—關係人	\$ 32,897	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	全循環經濟公司	1	其他應付款—關係人	29,739	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	Continental Carbon Company	1	管理費收入	35,863	(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	28,720	(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—關係人	858,886	(註 4)	2%
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	利息收入	29,467	(註 4)	-
1	中橡(馬鞍山)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	18,164	(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	28,720	(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—關係人	858,886	(註 4)	2%
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	29,467	(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	43,152	(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	應付帳款—關係人	17,537	(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	18,174	(註 4)	-
3	中橡(重慶)炭黑有限公司	林園先進材料科技公司	3	營業收入	18,164	(註 4)	-
4	林園先進材料科技公司	國際中橡投資控股公司	2	其他應付款—關係人	32,897	(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	17,537	(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	18,174	(註 4)	-
4	林園先進材料科技公司	協原化學公司	3	營業成本	61,312	(註 4)	-
5	全循環經濟公司	國際中橡投資控股公司	2	其他應收款—關係人	29,739	(註 4)	-
5	全循環經濟公司	Synpac Venture Capital, L.P.	3	應收帳款—關係人	216,887	(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	43,152	(註 4)	-
6	協原化學公司	林園先進材料科技公司	3	營業收入	61,312	(註 4)	-
7	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	3	其他應收款—關係人	628,271	(註 4)	1%
7	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	3	利息收入	15,507	(註 4)	-
7	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	3	其他應收款—關係人	256,493	(註 4)	1%
8	Synpac Venture Capital, L.P.	全循環經濟公司	3	應付帳款—關係人	216,887	(註 4)	-
8	Synpac Venture Capital, L.P.	SVC Management, LLC	3	應付帳款—關係人	135,637	(註 4)	-
9	SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	3	管理費用	114,116	(註 4)	1%
9	SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	3	應收帳款—關係人	135,637	(註 4)	-
10	Continental Carbon Company	Synpac Venture Capital, L.P.	3	營業收入	114,116	(註 4)	1%
		國際中橡投資控股公司	2	管理費用	35,863	(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 (註 2)	關係	交易往來情形		及 佔合併總 資產之比率
					科目	金額	
10	Continental Carbon Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3		其他應付款—關係人	\$ 628,271	(註 4) 1%
10	Continental Carbon Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3		利息支出	15,507	(註 4) -
10	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	3		應收帳款—關係人	227,500	(註 4) -
10	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3		營業收入	287,573	(註 4) 2%
10	Continental Carbon Company	Europe SPRL	3		銷售費用	17,729	(註 4) -
10	Continental Carbon Company	CCC Transport Company	3		營業成本	51,869	(註 4) -
11	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3		應付帳款—關係人	227,500	(註 4) -
11	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3		營業外收入	17,729	(註 4) -
11	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3		營業成本	287,573	(註 4) 2%
12	CCC Transport Company	Continental Carbon Company	3		營業收入	51,869	(註 4) -
12	CCC Transport Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3		其他應付款—關係人	256,493	(註 4) 1%
13	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3		應收帳款—關係人	588,579	(註 4) 1%
13	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3		其他應付款—關係人	369,477	(註 4) 1%
13	能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3		銷貨收入	13,418	(註 4) -
14	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3		研發費用	178,743	(註 4) 1%
14	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3		其他應收款—關係人	369,477	(註 4) 1%
14	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3		應付帳款—關係人	588,579	(註 4) 1%
14	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3		其他營業收入	178,743	(註 4) 1%
14	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3		營業成本	13,418	(註 4) -

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，以期未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。

國際中橡投資控股股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表十一

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
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%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

二、最近年度個體財務報告

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

會計師查核報告

國際中橡投資控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

國際中橡投資控股股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 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 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 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 109 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 109 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部分客戶營業收入發生之真實性

民國 109 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 10,377,578 仟元，佔採權益法投資 42%，是為子公司主要營業事業，且 109 年度碳黑事業之子公司其營業收入金額為新台幣 11,024,509 仟元，佔合併營業收入 64%，是為重大事項。109 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。另檢視從事碳黑事業之子公司銷售客戶中，依個別客戶兩期營業收入差異金額排序，尚有較去年同期成長之前端客戶，故前述碳黑部門前端成長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九及合併財務報表附註三七。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試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

列入上開合併財務報表之子公司中，民國 109 年 12 月 31 日之 CCC USA Corp. 及其子公司之合併財務報表、Continental Carbon India Ltd. 及 Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. 之財務報表；民國 108 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 109 年及 108 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 6,200,939 仟元及 3,355,353 仟元，占各該年底資產總額分別為 18% 及 9%；民國 109 及 108 年度認列之投資損益分別為新台幣損失 133,505 仟元及利益 291,339 仟元，分別占各該年度稅前淨利之 13% 及 20%。

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 109 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

會計師 吳 怡 君

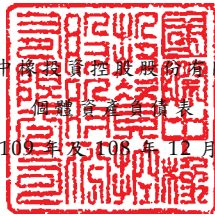


吳怡君

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

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 110 年 3 月 19 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108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）	\$ 1,870,083	5	\$ 4,175,589	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）	611,994	2	609,782	2
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及八）	1,275,862	4	1,440,489	4
1220	本期所得稅資產（附註四及十七）	47,114	-	60,279	-
1476	其他金融資產—流動（附註六及二一）	644,258	2	32,868	-
1479	其他流動資產	1,073	-	1,432	-
11XX	流動資產總計	<u>4,450,384</u>	<u>13</u>	<u>6,320,439</u>	<u>18</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四及八）	5,523,499	16	5,427,310	15
1550	採用權益法之投資（附註四及九）	24,705,611	71	23,720,423	67
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十）	21,154	-	25,802	-
1755	使用權資產（附註四及十一）	1,085	-	-	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及十七）	-	-	137	-
1975	淨確定福利資產（附註四及十四）	4,330	-	3,704	-
1990	其他非流動資產	9,625	-	5,945	-
15XX	非流動資產總計	<u>30,265,304</u>	<u>87</u>	<u>29,183,321</u>	<u>82</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 34,715,688</u>	<u>100</u>	<u>\$ 35,503,760</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十二）	\$ 2,300,000	7	\$ 3,200,000	9
2110	應付短期票券（附註十二）	99,976	-	-	-
2150	應付票據	3,319	-	3,319	-
2219	其他應付款（附註十三及二一）	201,498	1	188,403	1
2230	本期所得稅負債（附註四及十七）	71,316	-	59,537	-
2280	租賃負債—流動（附註四及十一）	1,091	-	-	-
2399	其他流動負債	298	-	285	-
21XX	流動負債總計	<u>2,677,498</u>	<u>8</u>	<u>3,451,544</u>	<u>10</u>
	非流動負債				
2550	負債準備—非流動（附註四及十四）	886	-	604	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及十七）	2,108,825	6	1,794,687	5
2670	其他非流動負債	66,061	-	66,061	-
25XX	非流動負債總計	<u>2,175,772</u>	<u>6</u>	<u>1,861,352</u>	<u>5</u>
2XXX	負債總計	<u>4,853,270</u>	<u>14</u>	<u>5,312,896</u>	<u>15</u>
	權益（附註十五）				
3110	普通股	9,847,336	28	9,847,336	28
3200	資本公積	8,903,273	26	8,900,326	25
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,707,231	8	2,591,160	7
3320	特別盈餘公積	645,316	2	645,316	2
3350	未分配盈餘	4,113,169	12	3,696,659	11
3300	保留盈餘總計	<u>7,465,716</u>	<u>22</u>	<u>6,933,135</u>	<u>20</u>
3400	其他權益	3,936,181	11	4,800,155	13
3500	庫藏股票	(290,088)	(1)	(290,088)	(1)
3XXX	權益總計	<u>29,862,418</u>	<u>86</u>	<u>30,190,864</u>	<u>85</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 34,715,688</u>	<u>100</u>	<u>\$ 35,503,760</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 110 年 3 月 19 日查核報告）

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



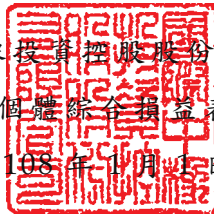
會計主管：李佳紋



國際中橡投資控股股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 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		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四及二一）	\$ 1,219,809	100	\$ 1,608,427	100
5900	營業毛利	1,219,809	100	1,608,427	100
	營業費用（附註十四、十六及二一）				
6200	管理費用	148,252	12	168,379	10
6000	營業費用合計	148,252	12	168,379	10
6900	營業淨利	1,071,557	88	1,440,048	90
	營業外收入及支出（附註四、十六及二一）				
7100	利息收入	17,758	1	51,913	3
7010	其他收入	20,187	2	25,157	2
7020	其他利益及損失	(21,140)	(2)	(24,242)	(2)
7050	財務成本	(24,066)	(2)	(19,037)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(7,261)	(1)	33,791	2
7900	本年度稅前淨利	1,064,296	87	1,473,839	92
7950	所得稅費用（附註四及十七）	(337,741)	(27)	(306,000)	(19)
8200	本年度淨利	726,555	60	1,167,839	73
	其他綜合損益（附註四及十四）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	414	-	3,571	-
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	(80,093)	(6)	883,143	55

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
8320	採用權益法之子公司 之其他綜合損益份 額	\$ 53,717	4	\$ 306,744	19
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	(835,039)	(69)	(460,148)	(29)
8380	採用權益法之子公司 之其他綜合損益份 額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>76</u>	<u>-</u>
8300	其他綜合損益	(<u>861,001</u>)	(<u>71</u>)	<u>733,386</u>	<u>45</u>
8500	本年度綜合損益總額	(<u>\$ 134,446</u>)	(<u>11</u>)	<u>\$ 1,901,225</u>	<u>118</u>
	每股盈餘 (附註十八)				
	來自繼續營業單位				
9750	基 本	<u>\$ 0.75</u>		<u>\$ 1.20</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 0.75</u>		<u>\$ 1.20</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 110 年 3 月 19 日查核報告)

董事長：辜公怡

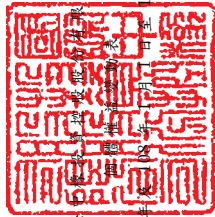


經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋





國際商業信託聯合會計師事務所

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	其他權益項目 (附註四)	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 (附註四及十五)	未實現損益	其他權益項目 (附註四)	總額	資本公積 (附註四及十五)	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	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 (附註四及十五)	未實現損益	權益總額
A1	108 年 1 月 1 日餘額	871,446	8,894,609	8,894,609	8,894,609	8,894,609	8,894,609	645,316	645,316	5,275,420	5,275,420	(123,192)	4,182,829	290,088	29,591,091
B1	107 年度盈餘指標及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(299,420)	(299,420)	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	299,420	-	299,420	-	-	-	(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	113,288	-	-	-	113,288	-	-	-	(1,132,879)	(1,132,879)	-	-	-	-
	分配後餘額	984,734	8,894,609	2,591,160	645,316	9,847,336	8,894,609	645,316	645,316	2,535,952	2,535,952	(123,192)	4,182,829	(290,088)	28,283,922
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	19,559	-	-	19,559	-	-	-	-	-	-	-	-	19,559
M5	處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(19,237)	-	-	(19,237)	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,237)
M7	對子公司所有權益變動	-	5,395	-	-	5,395	-	-	-	-	-	-	-	-	5,395
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,167,839	1,167,839	-	-	-	1,167,839
D3	108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,132)	(7,132)	(460,072)	1,200,590	-	733,386
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	1,160,707	1,160,707	(460,072)	1,200,590	-	1,901,225
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	984,734	8,900,326	2,591,160	645,316	9,847,336	8,900,326	645,316	645,316	3,696,659	3,696,659	(583,264)	5,383,419	(290,088)	30,190,864
B1	108 年度盈餘指標及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(116,071)	(116,071)	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積 股東紅利—現金，每股 0.2 元	-	-	116,071	-	116,071	-	-	-	(196,947)	(196,947)	-	-	-	(196,947)
	分配後餘額	984,734	8,900,326	2,707,231	645,316	9,847,336	8,900,326	645,316	645,316	3,383,641	3,383,641	(583,264)	5,383,419	(290,088)	29,993,917
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	2,947	-	-	2,947	-	-	-	-	-	-	-	-	2,947
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	726,555	726,555	-	-	-	726,555
D3	109 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	2,973	2,973	(835,039)	(28,935)	-	(861,001)
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	729,528	729,528	(835,039)	(28,935)	-	(134,446)
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	984,734	8,903,273	2,707,231	645,316	9,847,336	8,903,273	645,316	645,316	4,113,169	4,113,169	(1,418,303)	5,354,484	(290,088)	29,862,418

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業信託聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 19 日查核報告)



董事長：辜公怡



經理人：黃柏松

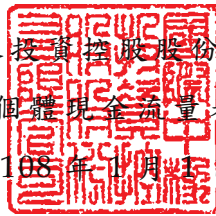


會計主管：李佳紋

國際中橡投資控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,064,296	\$ 1,473,839
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	2,008	692
A20200	攤銷費用	4,248	1,823
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融		
	資產利益	(2,212)	(3,684)
A20900	利息費用	24,066	18,753
A21200	利息收入	(17,758)	(51,913)
A22400	採用權益法認列之子公司利益份		
	額	(831,589)	(1,158,295)
A24100	未實現外幣兌換(利益)損失	(1,678)	1,263
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
A31130	應收票據	-	5,189
A31240	其他流動資產	359	(166)
A31250	其他金融資產—流動	23,040	61,843
A32130	應付票據	-	3,319
A32180	其他應付款	(13,952)	(23,028)
A32200	負債準備	282	336
A32230	其他流動負債	13	(9,640)
A32240	淨確定福利資產	(212)	(218)
A33000	營運產生之現金流入	250,911	624,168
A33100	收取之利息	16,932	55,869
A33500	(支付)返還之所得稅	(1,680)	4,775
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>266,163</u>	<u>684,812</u>
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡		
	量之金融資產	(11,655)	-
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融		
	資產	-	637
B02200	取得子公司之淨現金流出	(1,625,502)	(5,511,250)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(4,256)	(7,358)
B06500	其他金融資產—流動增加	(600,000)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
B06700	其他非流動資產增加	\$ -	(\$ 3,768)
B07600	收取之股利	<u>693,528</u>	<u>387,182</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(1,547,885)</u>	<u>(5,134,557)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款(減少)增加	(900,000)	3,200,000
C00500	應付短期票券增加	99,976	-
C04020	租賃負債本金償還	(1,026)	-
C04500	發放現金股利	(196,947)	(1,307,169)
C05600	支付之利息	<u>(25,787)</u>	<u>(16,213)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>(1,023,784)</u>	<u>1,876,618</u>
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	(2,305,506)	(2,573,127)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>4,175,589</u>	<u>6,748,716</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,870,083</u>	<u>\$ 4,175,589</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 110 年 3 月 19 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 109 年及 108 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，碳黑廠建於高雄縣林園鄉石化工業區，所產之碳黑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，將本公司國內碳黑事業相關營業（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 110 年 3 月 19 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

本公司自 109 年 1 月 1 日以後發生之交易應適用本項修正。本修正規定業務應至少包含投入及重大過程，且兩者共同對創造產出之能力作出重大貢獻。判斷「所取得之過程」是否重大，將視取得日是否有產出而有不同判斷要件。此外，新增一種評估所取得之活動及資產組合是否符合業務之簡化方式－集中度測試，企業可自行選用。

2. IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

本公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻，並調整個體財務報告之揭露，刪除可能使重大資訊模糊化之不重大資訊。

(二) 110 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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

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

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註3)

(接次頁)

(承前頁)

<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」	2023年1月1日
IFRS 17之修正	2023年1月1日
IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」	2023年1月1日
IAS 1之修正「會計政策之揭露」	2023年1月1日(註6)
IAS 8之修正「會計估計之定義」	2023年1月1日(註7)
IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022年1月1日(註4)
IAS 37之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022年1月1日(註5)

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。

註2：IFRS 9之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用IFRSs」之修正係追溯適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間。

註3：收購日在年度報導期間開始於2022年1月1日以後之企業合併適用此項修正。

註4：於2021年1月1日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註5：於2022年1月1日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註6：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註7：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

1. IAS 1之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少

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

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

2. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂本公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，本公司無需揭露該等資訊。
- 本公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 本公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
- (2) 本公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，本公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；

(4) 本公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或

(5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

3. IAS 8 之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。本公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

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) 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構成業務之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構成業務之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。

(六) 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。

(七) 不動產、廠房及設備及使用權資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備及使用權資產可能已減損。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。

(八) 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二十。

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）及應收營業租賃款。

應收帳款及應收營業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。

(九) 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) 收入認列

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

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。

(十一) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本衡量，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。

(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

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得，據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，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

	109年12月31日	108年12月31日
銀行支票及活期存款	\$ 63,631	\$ 258,282
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	1,806,402	1,827,772
銀行定期存款	-	2,089,485
庫存現金	50	50
	<u>\$ 1,870,083</u>	<u>\$ 4,175,589</u>

截至109年12月31日止，原始到期日超過3個月之銀行定期存款為600,000仟元，係分類為其他金融資產—流動。109年12月31日原始到期日超過3個月之銀行定期存款市場利率為年利率0.60%。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108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>\$ 611,994</u>	<u>\$ 609,782</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	<u>\$ 1,275,862</u>	<u>\$ 1,440,489</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 4,733,794	\$ 4,573,827
未上市（櫃）股票	<u>789,705</u>	<u>853,483</u>
	<u>\$ 5,523,499</u>	<u>\$ 5,427,310</u>

本公司 109 及 108 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分別為 352,357 仟元及 391,890 仟元，前述金融資產於本年度皆未除列。

九、採用權益法之投資

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
非上市（櫃）之子公司		
CSRC (BVI) Ltd.	\$ 5,079,232	\$ 4,623,971
中成開發投資公司	1,864,811	1,725,934
協原化學公司	250,319	246,305
林園先進材料科技公司	1,723,288	1,688,726
全循環經濟公司	662,751	790,875
CCC Dutch B.V.	59,433	-
允成投資公司	1,159,631	1,118,329
Synpac (North Carolina), Inc. (Synpac NC)	7,042,508	6,408,704
Synpac Ltd.	19,616	20,644
CCC USA Corp.	3,265,306	3,355,353
台泥循環能源公司	<u>3,578,716</u>	<u>3,741,582</u>
	<u>\$ 24,705,611</u>	<u>\$ 23,720,423</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>109年12月31日</u>	<u>108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
CCC Dutch B.V.	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	60.30

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。

本公司之孫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。

CCC Dutch B.V.於109年1月14日完成設立登記。

109及108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、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	其他設備	建造中之 不動產	合計
<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	<u>\$ 18,201</u>	<u>\$ 2,361</u>	<u>\$ 19,685</u>	<u>\$ 4,570</u>	<u>\$ 44,817</u>
<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	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,361</u>	<u>\$ 16,654</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,015</u>
108年1月1日淨額	<u>\$ 18,201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 935</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,136</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 18,201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,031</u>	<u>\$ 4,570</u>	<u>\$ 25,802</u>
<u>成 本</u>					
109年1月1日餘額	\$ 18,201	\$ 2,361	\$ 19,685	\$ 4,570	\$ 44,817
增 添	898	-	-	3,358	4,256
科目間移轉	-	-	-	(7,928)	(7,928)
109年12月31日餘額	<u>\$ 19,099</u>	<u>\$ 2,361</u>	<u>\$ 19,685</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 41,145</u>
<u>累計折舊</u>					
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 2,361	\$ 16,654	\$ -	\$ 19,015
折舊費用	-	-	976	-	976
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,361</u>	<u>\$ 17,630</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,991</u>
109年1月1日淨額	<u>\$ 18,201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,031</u>	<u>\$ 4,570</u>	<u>\$ 25,802</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 19,099</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,055</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,154</u>

於 109 及 108 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
其他設備	3至12年

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

使用權資產帳面金額	109年12月31日
運輸設備	<u>\$ 1,085</u>

	109年度
使用權資產之增添	<u>\$ 2,117</u>
使用權資產之折舊費用	
運輸設備	<u>\$ 1,032</u>

(二) 租賃負債

	109年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 1,091</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日
運輸設備	1.30%

(三) 其他租賃資訊

	109年度
短期租賃費用	<u>\$ 5,789</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 6,836</u>

本公司選擇對符合短期租賃之建築物及辦公設備適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十二、借 款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
信用借款	<u>\$ 2,300,000</u>	<u>\$ 3,200,000</u>
利率區間	0.78%~0.87%	0.83%~0.88%

(二) 應付短期票券

	109年12月31日	108年12月31日
應付商業本票	\$ 100,000	\$ -
減：應付短期票券折價	(<u>24</u>)	-
	<u>\$ 99,976</u>	<u>\$ -</u>
利率區間	0.94%	-
最後到期日	110.01.12	-

十三、其他應付款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應付勞務費	\$ 64,887	\$ 68,211
應付獎金	60,432	63,295
其他應付款－關係人（附註二 一）	58,232	29,394
應付員工酬勞及董事酬勞	8,824	13,731
其 他	<u>9,123</u>	<u>13,772</u>
	<u>\$ 201,498</u>	<u>\$ 188,403</u>

十四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 8.7% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 4,485	\$ 4,408
計畫資產公允價值	(<u>8,815</u>)	(<u>8,112</u>)
淨確定福利資產	(<u>\$ 4,330</u>)	(<u>\$ 3,704</u>)

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 資產
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)
精算損失—財務假設變 動	70	-	70
精算利益—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)
109年1月1日餘額	\$ 4,408	(\$ 8,112)	(\$ 3,704)
服務成本			
當期服務成本	52	-	52
利息費用(收入)	27	(51)	(24)
認列於損益	79	(51)	28
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(412)	(412)
精算損失—財務假設變 動	67	-	67
精算利益—經驗調整	(69)	-	(69)
認列於其他綜合損益	(2)	(412)	(414)
雇主提撥	-	(240)	(240)
109年12月31日餘額	\$ 4,485	(\$ 8,815)	(\$ 4,330)

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：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
折現率	0.375%	0.625%
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：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>67</u>)	(\$ <u>70</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 69</u>	<u>\$ 73</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 70</u>
減少 0.25%	(\$ <u>65</u>)	(\$ <u>68</u>)

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

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 242</u>	<u>\$ 241</u>
確定福利義務平均到期期間	3.6年	4.3年

另本公司之其他長期員工福利 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 886 仟元及 604 仟元（帳列負債準備－非流動）。

十五、權益

(一) 普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數(仟股)	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 20,000,000</u>	<u>\$ 20,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>984,734</u>	<u>984,734</u>
已發行股本	\$ 9,847,336	\$ 9,847,336
發行溢價	<u>8,529,343</u>	<u>8,529,343</u>
	<u>\$ 18,376,679</u>	<u>\$ 18,376,679</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
股票發行溢價	\$ 8,529,343	\$ 8,529,343
庫藏股票交易	244,769	241,822
員工認股權	22,141	22,141
長期股權投資影響	<u>107,020</u>	<u>107,020</u>
	<u>\$ 8,903,273</u>	<u>\$ 8,900,326</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，參閱附註十六之(七)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 109 年 6 月 12 日及 108 年 6 月 19 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 116,071	\$ 299,420	\$ -	\$ -
現金股利	196,947	1,307,169	0.20	1.50
股票股利	-	1,132,879	-	1.30

本公司 110 年 3 月 19 日董事會擬議 109 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	\$ 72,953	\$ -
現金股利	98,473	0.10

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月 18 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>109年</u>				
子公司持有母公司股票	<u>14,735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,735</u>
<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>

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，109 年及 108 年 12 月 31 日市價分別為 381,628 仟元及 462,668 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。108 年度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。

十六、本年度淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
董監酬勞及車馬費	\$ 15,708	\$ 13,722
其他	<u>4,479</u>	<u>11,435</u>
	<u>\$ 20,187</u>	<u>\$ 25,157</u>

(二) 利息收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
銀行存款	<u>\$ 17,758</u>	<u>\$ 51,913</u>

(三) 其他利益（損失）

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
淨外幣兌換損失	(\$ 22,428)	(\$ 26,161)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	2,212	3,684
其他	(<u>924</u>)	(<u>1,765</u>)
	<u>(\$ 21,140)</u>	<u>(\$ 24,242)</u>

(四) 財務成本

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
利息費用	\$ 24,046	\$ 18,753
租賃負債之利息	20	-
其他財務成本	-	284
	<u>\$ 24,066</u>	<u>\$ 19,037</u>

(五) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備	\$ 976	\$ 692
使用權資產	1,032	-
遞延費用	<u>4,248</u>	<u>1,823</u>
合計	<u>\$ 6,256</u>	<u>\$ 2,515</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 2,008</u>	<u>\$ 692</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 4,248</u>	<u>\$ 1,823</u>

(六) 員工福利費用

	109年度	108年度
退職後福利(附註十四)		
確定提撥計畫	\$ 1,704	\$ 1,698
確定福利計畫	<u>28</u>	<u>45</u>
	1,732	1,743
其他員工福利	<u>68,275</u>	<u>75,857</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 70,007</u>	<u>\$ 77,600</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 70,007</u>	<u>\$ 77,600</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以萬分之一至百分之三及不高於百分之一之比率提撥員工酬勞及董事酬勞。109及108年度員工酬勞及董事酬勞分別估計金額如下：

金 額

	109年度		108年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	<u>824</u>	\$	<u>1,731</u>
董事酬勞	\$	<u>8,000</u>	\$	<u>12,000</u>

109及108年度員工酬勞及董事酬勞分別於110年3月19日及109年3月20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。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 108 及 107 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 110 及 109 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。

十七、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

	109年度	108年度
當期所得稅		
當年度產生者	(\$ 7,270)	(\$ 32,720)
未分配盈餘加徵	37,647	11,105
以前年度之調整	(6,911)	(550)
	<u>23,466</u>	<u>(22,165)</u>
遞延所得稅		
當年度產生者	<u>314,275</u>	<u>328,165</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 337,741</u>	<u>\$ 306,000</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
本年度稅前淨利	<u>\$ 1,064,296</u>	<u>\$ 1,473,839</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 212,859	\$ 294,768
稅上不可減除之費損	9,026	9,294
免稅所得	(70,934)	(79,301)
未分配盈餘加徵	37,647	11,105
未認列之可減除暫時性差異	149,101	73,319
採用連結稅制之應收子公司		
稅款	6,953	(2,635)
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(6,911)	(550)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 337,741</u>	<u>\$ 306,000</u>

(二) 本期所得稅資產與負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 39,980	\$ 31,425
採用連結稅制之應收 子公司稅款	<u>7,134</u>	<u>28,854</u>
	<u>\$ 47,114</u>	<u>\$ 60,279</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 71,135	\$ 28,048
採用連結稅制之應付 子公司稅款	<u>181</u>	<u>31,489</u>
	<u>\$ 71,316</u>	<u>\$ 59,537</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：

109 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
其 他	<u>\$ 137</u>	<u>(\$ 137)</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	\$ 1,794,687	\$ 313,927	\$ 2,108,614
其 他	<u>-</u>	<u>211</u>	<u>211</u>
	<u>\$ 1,794,687</u>	<u>\$ 314,138</u>	<u>\$ 2,108,825</u>

108 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
其 他	<u>\$ -</u>	<u>\$ 137</u>	<u>\$ 137</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>			
暫時性差異			
子公司之未分配盈餘	\$ 1,466,273	\$ 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>

(四) 未認列為遞延所得稅資產之重大項目

	109年12月31日	108年12月31日
採用權益法之投資損失	<u>\$ 1,445,886</u>	<u>\$ 1,238,361</u>

(五) 所得稅核定情形

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

十八、每股盈餘

	109年度	108年度
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	<u>\$ 0.75</u>	<u>\$ 1.20</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 0.75</u>	<u>\$ 1.20</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 726,555</u>	<u>\$ 1,167,839</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 726,555</u>	<u>\$ 1,167,839</u>

股 數

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>969,999</u>	<u>969,999</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>50</u>	<u>72</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>970,049</u>	<u>970,071</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。

十九、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。

二十、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

109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	\$ 611,994	\$ -	\$ -	\$ 611,994
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	\$ 6,009,656	\$ -	\$ -	\$ 6,009,656
國內未上市 (櫃)股票	-	-	789,705	789,705
合 計	\$ 6,009,656	\$ -	\$ 789,705	\$ 6,799,361

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

109 及 108 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

109 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	\$ -	\$ 853,483	\$ 853,483
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)	-	(63,778)	(63,778)
年底餘額	\$ -	\$ 789,705	\$ 789,705

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	\$ -	\$ 853,483	\$ 853,483

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

	109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	\$ 789,705	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	0.84 20% 1.63 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

	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

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108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）	\$ 611,994	\$ 609,782
按攤銷後成本衡量之金融 資產（註 2）	2,514,341	4,208,457
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產（註 3）	6,799,361	6,867,799
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註 4）	2,604,793	3,391,722

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。

註 2：餘額係包含現金及約當現金及其他金融資產－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、應付短期票券、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，參閱附註二五。

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109及108年度之稅前淨利分別減少／增加1,120仟元及10,074仟元。

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：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 2,406,402	\$ 3,917,257
金融負債	101,067	-
具現金流量利率風險		
金融資產	63,631	258,282
金融負債	2,300,000	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 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少／增加 11,182 仟元及 14,709 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%，109 及 108 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 339,968 仟元及 343,390 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。

109年12月31日

	短於1年	1至2年	2至5年	5年以上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 204,817	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 204,817
租賃負債	1,099	-	-	-	1,099
浮動利率借款	2,300,000	-	-	-	2,300,000
固定利率借款	99,976	-	-	-	99,976
	<u>\$ 2,605,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,605,892</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>\$ 1,099</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,099</u>

108年12月31日

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

二一、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中成開發投資公司	子 公 司
協原化學公司	子 公 司
林園先進材料科技公司	子 公 司
允成投資公司	子 公 司
全循環經濟公司	子 公 司
能元科技公司	子 公 司
Continental Carbon Company (CCC)	子 公 司
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	子 公 司
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
雲品國際酒店公司	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光公司	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。

	管 理 費	收 入
	109年度	108年度
子 公 司	<u>\$ 35,863</u>	<u>\$ 58,242</u>
	管 理 費	用
	109年度	108年度
主要管理階層相同	\$ 5,509	\$ 8,276
管理階層間具實質關係者	<u>157</u>	<u>8,144</u>
	<u>\$ 5,666</u>	<u>\$ 16,420</u>
	其 他	收 入
	109年度	108年度
子 公 司	<u>\$ 2,055</u>	<u>\$ 3,957</u>

	其他應收款（帳列其他金融資產—流動）	
	109年12月31日	108年12月31日
林園先進材料科技公司	\$ 32,897	\$ -
C C C	6,373	26,352
子 公 司	1,739	4,138
主要管理階層	44	-
	<u>\$ 41,053</u>	<u>\$ 30,490</u>

	其 他 應 付 款	
	109年12月31日	108年12月31日
全循環經濟公司	\$ 29,739	\$ -
辜嚴倬雲基金會	28,000	28,000
主要管理階層相同	481	1,391
管理階層間具實質關係者	12	3
	<u>\$ 58,232</u>	<u>\$ 29,394</u>

(三) 主要管理階層薪酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 26,348	\$ 31,767
退職後福利	108	108
	<u>\$ 26,456</u>	<u>\$ 31,875</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，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)。

二三、重大之期後事項

子公司台泥循環能源公司為擴展業務，業已於110年3月19日董事會決議，擬通過子公司能元科技公司轉投資新設立子公司，預計投資總額上限為新台幣100億元。

二四、其他事項

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之其他事項請參閱合併財務報告附註三四。

二五、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：

109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	\$	3,933	28.480	(美元：新台幣)	<u>\$ 111,999</u>
<u>非貨幣性項目</u>					
採權益法之子公司					
美元		540,964	28.480	(美元：新台幣)	<u>\$ 15,406,662</u>

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>\$ 14,408,672</u>

具重大影響之外幣兌換損益如下：

<u>外幣</u>	<u>109年度</u>		<u>108年度</u>	
	<u>平均匯率</u>	<u>淨兌換(損)益</u>	<u>平均匯率</u>	<u>淨兌換(損)益</u>
美元	29.549 (美元：新台幣)	(\$ 22,428)	30.912 (美元：新台幣)	(\$ 26,180)

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。

5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表七。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊：

股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表十。

國際中橡投資控股股份有限公司
資金貸與他人

民國 109 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	資性質	與業務往來金額	有短期融資金額之原	通過提列帳額	擔稱價	品價值	對個別對象貸與總額	貸與總額	備註
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	\$ 875,800 (RMB 200,000)	\$ 875,400 (RMB 200,000)	\$ 809,586 (RMB 184,964)	3.70~ 4.35%	短期融通 資金之需	\$ -	-	\$ -	\$ -	\$ 2,062,632 (註1)	\$ 4,125,264 (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	87,580 (RMB 20,000)	87,540 (RMB 20,000)	-	-	短期融通 資金之需	-	-	-	-	2,062,632 (註1)	4,125,264 (註1)	-	
2	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	其他應收款 —關係人	是	302,500 (USD 10,000)	284,800 (USD 10,000)	256,320 (USD 9,000)	1.74%	短期融通 資金之需	-	-	-	-	9,995,410 (註2)	19,990,821 (註2)	-	
3	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	其他應收款 —關係人	是	1,210,000 (USD 40,000)	1,139,200 (USD 40,000)	626,560 (USD 22,000)	1.72%	短期融通 資金之需	-	-	-	-	9,995,410 (註2)	19,990,821 (註2)	-	

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：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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

背書保證公司編號	背書保證者名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證額(註 2)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書最高保證額	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
		背書保證對象	稱關係											
1	國際中橡投資控股公司	協原化學公司	註 1	\$ 29,159,819	\$ 150,000	\$ 150,000	\$ 25,000	\$ -	0.51%	\$ 43,739,729 (註 3)	是	否	否	-
		中成開發投資公司	註 1		260,000	260,000	-	-	0.89%		是	否	否	-
		E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	註 1		90,750	85,440	-	-	0.29%		是	否	否	-
		能元科技公司	註 1		2,256,000	1,820,440	300,000	-	6.24%		是	否	否	-
		Continental Carbon India Ltd.	註 1		3,390,667	3,189,089	155,797	-	10.94%		是	否	否	-
		Continental Carbon Company	註 1		6,715,500	6,322,560	3,605,568	-	21.68%		是	否	否	-
		允成投資公司	註 1		60,000	-	-	-	-		是	否	否	-
		中橡(重慶)炭黑有限公司	註 1		1,592,965	1,567,612	532,032	-	5.38%		是	否	是	-
		中橡(鞍山)化學工業有限公司	註 1		2,219,755	2,119,221	655,476	-	7.27%		是	否	是	-
		中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	註 1		3,344,765	3,193,388	1,481,612	-	10.95%		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 109 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(%)	
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	\$ 1,275,862	4.96	\$ 1,275,862
	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	103,548,831	4,473,309	1.80	4,473,309
	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	19,489,522	135,063	0.64	135,063
	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	555,639	4.48	555,639
	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	234,066	5.64	234,066
	<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	107,600	-	107,600
	王道商業銀行—特別股	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,755,895	17,822	-	17,822
	<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	306,058	-	306,058	
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	305,936	-	305,936	
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	28,056,499	1,212,041	0.49	1,212,041	

(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		未		備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	允 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	\$ 381,628	1.50	\$ 381,628	—
	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	1,561	0.01	1,561	—
	<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	782,130	42,079	-	42,079	—
協原化學公司	<u>普 通 股</u> 台灣水泥公司	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,682,075	72,665	0.03	72,665	—
	<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	933,521	50,223	-	50,223	—
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	92,928	0.75	92,928	—
	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	38,747	0.94	38,747	—
	巨生醫公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,014,141	16,435	4.16	16,435	—
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：國內上市上櫃股票公允價值之計算，係以 109 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，請參閱附註二十。

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109年1月1日至12月31日

附表四

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	持股比例	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	CSRC (BVI) Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股	100%	343,290,790	\$ 4,623,971	52,000,000	\$ 1,551,627	-	-	(\$ 1,096,366) (註)	395,290,790	\$ 5,079,232
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股	100%	472,793,849	USD 152,647	72,023,050	USD 52,000	-	-	(USD 28,492) (註)	544,816,899	USD 176,155
CSRC (Singapore) Pte Ltd.	中橡(鞍山)化學工業有限公司	採用權益法之投資	原始認股	直接持股	100%	-	USD 2,796	-	USD 24,000	-	-	(USD 11,711) (註)	-	USD 15,085
CSRC (Singapore) Pte Ltd.	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股	100%	114,685,592	USD 15,672	434,363,000	USD 61,000	-	-	(USD 1,862) (註)	549,048,592	USD 74,810

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

國際中穆投資控股股份有限公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元；外幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易所屬對象之關係	其前次移轉資料		價格決定之依據	取得目的及情形	其他約定事項
								金額	日期			
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳黑工廠興建統包工程	109.01.01~109.12.31	INR3,381,625 ≒ 1,347,131	依合約條件規定及進度付款	CINDA Engineering & Construction Private Limited	-	-	\$ -	-	依詢、比、議價	印度碳黑工廠興建	無

註：本表所列金額係按 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 INR1=0.398368 換算成新台幣表達。

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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易			情形			交易條件與一般交易原因		應收(付)票據、帳款	備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期	信期	授信期	單	價授信期		
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	\$ 845,761	51%	月結，次月 15 日前付款	—	—	—	應付帳款 (\$ 90,911)	(39%)	—
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	銷	287,573	6%	120 日收款	—	—	—	應收帳款 227,500	19%	—
Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	最終母公司相同	進	287,573	96%	120 日付款	—	—	—	應付帳款 (227,500)	(69%)	—

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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣仟元

附表八

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期末	投資金額	未繳比	持有限額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	英屬維京群島	投資	\$ 12,258,584	\$ 10,706,957	100.00	\$ 5,079,232	(\$ 874,315)	857,333	子公司
	中成開發投資公司	台北市	投資	198,569	198,569	100.00	1,864,811	175,739	172,792	子公司
	協原化學公司	台北市	黑煙膠、碳黑之加工及買賣	195,878	195,878	100.00	250,319	10,806	10,815	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	1,723,288	31,117	31,131	子公司
	全備環經濟公司	台北市	投資	90,000	90,000	100.00	662,571	483,730	483,730	子公司
	CCC Dutch B.V.	荷蘭	投資	73,875	-	100.00	59,433	(16,940)	(16,940)	子公司 (註4)
	允成投資公司	台北市	投資	991,041	991,041	94.69	1,159,631	101,087	95,720	子公司
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	藥品研究開發	3,053,037	3,053,037	88.46	7,042,508	1,182,933	982,122	子公司
	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資	211,425	211,425	75.00	19,616	6	5	子公司
	CCC USA Corp.	美國	投資	3,066,826	3,066,826	66.67	3,265,306	127,958	85,305	子公司
台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售	3,963,684	3,963,684	60.30	3,578,716	(258,304)	(155,758)	子公司	
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	投資	USD 395,291	USD 343,291	100.00	USD 176,155	(USD 29,593)	(註3)	子公司	
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	USD 11,257,888	USD 9,776,928	0.01	USD 5,016,894	USD 12	註3	關聯企業	
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中國大陸	碳黑製造及銷售	USD 56,441	USD 56,441	100.00	USD 30,585	(USD 5,251)	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	1,607,440	1,607,440	100.00	871,061	(155,162)	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	2,926,320	2,242,800	100.00	429,621	(361,148)	註3	子公司	
Continental Carbon India Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	1,312,928	1,312,928	100.00	587,457	(137,876)	註3	子公司	
中成開發投資公司	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	投資服務	USD 96,949	USD 96,949	100.00	28,267	(USD 7,344)	註3	子公司
SVC Services, LLC	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	投資服務	2,761,108	2,761,108	99.99	805,044	(217,008)	註3	子公司
SVC Management, LLC	SVC Services, LLC	美國	投資服務	2,198,656	461,376	99.90	2,130,589	355	註3	子公司
台泥循環能源公司	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	8,885	8,885	99.90	20,556	-	註3	子公司
允成投資公司	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售	105,046	105,046	1.64	465,524	126,147	註3	關聯企業
台泥循環能源公司	允成投資公司	台北市	投資	10,775	10,775	0.33	97,332	(258,304)	註3	關聯企業
Synpac GP Corporation	台泥循環能源公司	台北市	電池製造及銷售	1,685	1,685	0.03	1,780	101,087	註3	關聯企業
SVC Services, LLC	Synpac GP Corporation	美國	投資服務	602	602	100.00	641	98	註3	子公司
		美國	投資服務	USD 1	USD 1	0.10	USD 1	USD -	註3	關聯企業

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	稱所在地	主要營業項目	原本期末	投資	資	額	期	末	持	有	被	司	本	期	認	列	之	備	註	
				本期末 (註1)	11	去年年底 (註1)	11	股	數	比	率	帳面金額 (註1)	16	司	本	期	認	列	之	備	
				USD	USD	USD	USD					USD	USD	本	期	認	列	之	備	註	
Synpac GP Corporation	SVC Management, LLC	美	投資服務	313	313	16	4,269		-	0.10		16	4,269	司	本	期	認	列	之	備	
允成投資公司	Synpac (North Carolina), Inc.	美	藥品研究開發	150,000	150,000	456	126,147		1,500,000	11.54		456	126,147	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
Synpac (North Carolina), Inc.	Synpac Venture Capital, L.P.	美	投資	2,250	2,250	971,425	1,182,933		-	99.90		971,425	1,182,933	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	美	投資	64,080	64,080	233,964	48,871		-	0.10		233,964	48,871	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	美	碳黑製造及銷售	57	57	1,700	1,444,089		151,300	100.00		1,700	1,444,089	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	CCC Transport Company	美	碳黑運輸	5,809,920	5,809,920	48,416	4,812		10,000	100.00		48,416	4,812	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	3C Infocorp	美	資訊服務	285	285	1,037	588		1,200,000	100.00		1,037	588	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	美	奈米碳管之製造及銷售	8,544	8,544	-	30		1,000	100.00		-	30	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	Continental Carbon Europe SPRL	比時	碳黑銷售	6,200	6,200	793	67		1,000	100.00		793	67	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	CCC Dutch B.V.	荷	投資	176,576	176,576	424	138		1,000	100.00		424	138	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	台泥循環能源公司	台	電池製造及銷售	24	24	1,674	951		24	50.00		1,674	951	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	能元科技公司	英屬維京群島	投資	71,200	71,200	58,631	32,058		24	100.00		58,631	32,058	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	E-One Holdings Ltd.	加	投資	5,683,427	5,683,427	5,105,395	258,641		566,310,703	100.00		5,105,395	258,641	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	E-One Holdings Ltd.	加	投資	2,050,040	2,050,040	387,185	41,038		65,344,940	100.00		387,185	41,038	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	E-One Moli Holdings Ltd.	加	電池研究開發及銷售	85,329	85,329	2,430,170	41,014		23,800	100.00		2,430,170	41,014	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加	電池研究開發及銷售	85,779	85,779	17,321	1,860		6,649,200	100.00		17,321	1,860	司	本	期	認	列	之	備	關聯企業
				1,917,161	1,917,161	387,124	41,032					387,124	41,032								

註 1：除被投資公司本期損益係按 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1 = 29.549; CAD1 = 22.0600; EUR1 = 33.710，本表所列金額係按 109 年 12 月 31 日匯率 USD1 = 28.480; CAD1 = 22.3500; EUR1 = 35.020 換算成新台幣表達。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表九。

註 3：該被投資公司之損益業已包含於其投資公司，為避免混淆，於此不再另行表達。

註 4：CCC Dutch B.V. 於 109 年 1 月 14 日完成設立登記。

註 5：本公司於 109 年透過 CCC Dutch B.V. 與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司 OYAK Carbon Black Investments B.V.，並取得該合資公司 50% 股權以間接持有土耳其等地區之碳黑項目投資。

國際中橡投資控股股份有限公司
大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元；外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	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	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本投資列損益	期末投資價值	截至本期末已匯回投資收益	截止本期止	備註
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	USD 53,500 ≙ 1,523,680	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 56,441 ≙ 1,607,440	USD 56,441 ≙ 1,607,440	USD 56,441 ≙ 1,607,440	\$ -	\$ -	USD 56,441 ≙ 1,607,440	USD 56,441 ≙ 1,607,440	(USD 5,251) ≙ (155,162) (註1)	100.00%	(USD 5,251) ≙ (155,162) (註1)	USD 30,585 ≙ 871,061	\$ -	-	-
中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	USD 114,850 ≙ 3,270,928	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 78,750 ≙ 2,242,800	USD 78,750 ≙ 2,242,800	USD 102,750 ≙ 2,926,320	USD 24,000 ≙ 683,520	-	USD 102,750 ≙ 2,926,320	USD 102,750 ≙ 2,926,320	(USD 12,222) ≙ (361,148) (註1)	100.00%	(USD 12,222) ≙ (361,148) (註1)	USD 15,085 ≙ 429,621	-	-	-
中橡(重慶)炭黑有限公司	碳黑製造及銷售	USD 46,100 ≙ 1,312,928	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 46,100 ≙ 1,312,928	USD 46,100 ≙ 1,312,928	USD 46,100 ≙ 1,312,928	-	-	USD 46,100 ≙ 1,312,928	USD 46,100 ≙ 1,312,928	(USD 4,666) ≙ (137,876) (註1)	100.00%	(USD 4,666) ≙ (137,876) (註1)	USD 20,627 ≙ 587,457	-	-	-

國際中橡投資控股公司	本期末累計自台灣匯出投資金額	\$ 5,846,688	本期末累計自台灣匯出投資金額	\$ 6,191,296 (USD 217,391)	本期末累計自台灣匯出投資金額	\$ 17,917,450
------------	----------------	--------------	----------------	----------------------------	----------------	---------------

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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1=29.549 外，本表所列金額係按 109 年 12 月 31 日匯率 USD1=28.480 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

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表十

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
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%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編	號
資產、負債及權益項目明細表			
現金及約當現金明細表		明細表一	
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		明細表二	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		明細表三	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表		明細表四	
採用權益法之投資變動明細表		明細表五	
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十	
遞延所得稅資產明細表		附註十七	
其他應付款明細表		附註十三	
遞延所得稅負債明細表		附註十七	
損益項目明細表			
營業收入明細表		明細表六	
營業費用明細表		明細表七	
其他收益及費損淨額明細表		附註十六	
財務成本明細表		附註十六	
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表		明細表八	

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 109 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 及註 2）	\$ 1,806,402
支票及活期存款	15,016
外幣存款（註 3）	48,615
庫存現金	<u>50</u>
	<u>\$ 1,870,083</u>

註 1：最後到期日 110 年 3 月 11 日；利率 0.19%～0.42%。

註 2：包含美金 2,001 仟元依匯率 28.480 換算。

註 3：係美金 1,707 仟元依匯率 28.480 換算。

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 109 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	\$ 305,936	\$ 300,000	15.2552	\$ 305,936
	國泰台灣貨幣市場基金	24,417,838	<u>306,058</u>	<u>300,000</u>	12.5342	<u>306,058</u>
合 計			<u>\$ 611,994</u>	<u>\$ 600,000</u>		<u>\$ 611,994</u>

註 1：開放型基金市價係按 109 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 109 年 12 月 31 日

明細表三

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

名 稱	股 數	面 值 (元)	總 額	取 得 成 本	公 單 價 (元)	平 均 價 值	備 註
國內上市(櫃)股票 中鋼碳素化學公司	11,759,096	10	<u>\$ 117,591</u>	<u>\$ 88,673</u>	108.50	<u>\$ 1,275,862</u>	—

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 109 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

名稱	年 股 數	公 平 價 值	初 值	本 股	年 數	度 成	增 本	加 本	金 融 實 價 損 益	商 品 現 益	年 股 數	公 平 價 值	底 值	備	註 或 提 供 擔 保 情 形	
																數
國內上市(櫃)股票																
台灣水泥公司－普通股	98,616,401	\$ 4,309,536	4,932,430	\$ -	163,773	103,548,831	\$ 4,473,309	-	-	-	2,000,000	107,600	-	-	無	
台灣水泥公司－特別股	2,000,000	107,800	-	-	(200)	2,000,000	107,600	-	-	-	-	-	-	-	無	
國內興櫃股票																
王道商業銀行－普通股	17,654,108	137,879	1,835,414	11,655	(14,471)	19,489,522	135,063	-	-	-	1,755,895	17,822	-	-	無	
王道商業銀行－特別股	1,755,895	18,612	-	-	(790)	1,755,895	17,822	-	-	-	-	-	-	-	無	
		<u>4,573,827</u>		<u>11,655</u>		<u>148,312</u>	<u>4,733,794</u>									
國內非上市(櫃)普通股																
中信投資公司	14,152,796	562,574	-	-	(6,935)	14,152,796	555,639	-	-	-	6,437,457	234,066	-	-	無	
緯來電視網公司	6,437,457	290,909	-	-	(56,843)	6,437,457	234,066	-	-	-	-	789,705	-	-	無	
		<u>853,483</u>		<u>-</u>		<u>(63,778)</u>	<u>789,705</u>									
		<u>\$ 5,427,310</u>		<u>\$ 11,655</u>		<u>\$ 84,534</u>	<u>\$ 5,523,499</u>									

國際中藥投資控股股份有限公司
 採權益法之長期股權投資變動明細表

民國 109 年 12 月 31 日

明細表五

單位：除另予註明者外
 ，係新台幣仟元

非上市(櫃)公司	股票面額	年股	年初		增	加	採權益法		公司	年	成	餘	額	或	淨	備	註
			數	%			子	額									
CSRC(BVI)Ltd.	USD	1	343,290,790	100.00	\$ 4,623,971	\$ 1,551,627	(\$ 857,333)	(\$ 239,033)	\$ -	395,290,790	100.00	\$ 5,079,232	12.81	\$ 5,062,251			
中藥國際投資公司		10	27,850,000	100.00	1,723,934	-	172,792	24,224	(58,139)	40,382,500	100.00	1,864,811	80.66	2,246,439			
協隆化學公司		1,000	164,440	100.00	246,305	-	10,815	2,563	(9,364)	164,440	100.00	250,319	152.43	250,349			
林國英建材科技公司		10	80,010,000	100.00	1,688,736	-	31,131	3,431	-	87,930,990	100.00	1,723,288	21.54	1,723,344			
全聯興經濟公司		10	9,000,000	100.00	790,875	-	483,730	32	(611,822)	9,000,000	100.00	662,751	73.64	662,751			
CCC Dutch B.V.	EUR	10	-	-	-	73,875	(16,940)	2,498	-	50,000	100.00	59,433	1,188.66	59,433			
允成投資公司		1	52,173,842	94.69	1,118,329	-	95,720	(40,215)	(14,203)	52,173,842	94.96	1,159,631	22.23	1,159,631			
Synpac (North Carolian) Inc.	USD	1	11,500,000	88.46	6,408,704	-	982,122	(348,318)	-	11,500,000	88.46	7,042,508	600.28	6,903,192			
Synpac Ltd.	USD	1	8,100,000	75.00	20,644	-	5	1,033	-	8,100,000	75.00	19,616	2.42	19,616			
CCC USA Corp.	USD	0.01	158,334	66.67	3,353,353	-	85,305	(175,352)	-	158,334	66.67	3,265,306	20,662.90	3,265,306			
台冠興能源公司		10	388,962,582	60.30	3,741,582	-	(153,758)	(7,108)	-	388,962,582	60.30	3,578,216	9.20	3,578,216			
					<u>\$ 23,720,423</u>	<u>\$ 1,625,502</u>	<u>(\$ 831,589)</u>	<u>(\$ 778,375)</u>	<u>(\$ 693,528)</u>			<u>\$ 24,705,611</u>		<u>\$ 24,691,028</u>			

國際中橡投資控股股份有限公司

營業收入明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
採用權益法認列之子公司		\$	831,589
股利收入			352,357
管理費收入			<u>35,863</u>
			<u>\$ 1,219,809</u>

國際中橡投資控股股份有限公司

營業費用明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

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	\$ -	\$ 39,557	\$ -	\$ 39,557
勞 務 費	-	31,099	-	31,099
捐 贈	-	4,000	-	4,000
董 事 車 馬 費	-	12,560	-	12,560
董 事 酬 勞	-	8,000	-	8,000
租 金	-	5,789	-	5,789
折 舊	-	2,008	-	2,008
攤 銷	-	4,248	-	4,248
其 他 (註)	-	40,991	-	40,991
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148,252</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148,252</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 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

	109年度			108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	\$ -	\$ 39,557	\$ 39,557	\$ -	\$ 41,115	\$ 41,115
勞健保費用	-	3,446	3,446	-	3,072	3,072
退休金費用	-	1,732	1,732	-	1,743	1,743
董事酬金	-	20,560	20,560	-	25,246	25,246
其他員工福利	-	4,712	4,712	-	6,424	6,424
合計	\$ -	\$ 70,007	\$ 70,007	\$ -	\$ 77,600	\$ 77,600
折舊費用	\$ -	\$ 2,008	\$ 2,008	\$ -	\$ 692	\$ 692
攤銷費用	\$ -	\$ 4,248	\$ 4,248	\$ -	\$ 1,823	\$ 1,823

註 1：109 年及 108 年平均員工人數分別為 38 人及 37 人，其中未兼任員工之董事數皆為 7 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

註 2：(1) 109 年度平均員工福利費用 1,595 仟元。

108 年度平均員工福利費用 1,745 仟元。

(2) 109 年度平均員工薪資費用 1,276 仟元。

108 年度平均員工薪資費用 1,371 仟元。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形(6.90%)。

(4) 109 及 108 年度監察人酬金皆為 0 仟元。

(5) 本公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)為：

1. 公司整體薪酬參照薪資市場行情、公司營運狀況及組織結構，訂定薪資給付標準。並適時視市場薪資動態、整體經濟及產業景氣變動、政府法令規定之必要而有所調整。
2. 董事及經理人之酬金政策，係參考公司經營策略、獲利狀況、績效表現及職務貢獻等因素，並參酌薪資市場水準，由薪資報酬委員會提出建議案經董事會通過後執行。
3. 員工薪資及報酬係依據其學經歷、專業知識及技術、專業年資經驗、個人績效表現及薪資市場水準訂定。
4. 依公司營運績效及員工個人績效表現發放獎金。

國際中橡投資控股股份有限公司



董事長

李公怡





國際中橡投資控股股份有限公司
(原名:中國合成橡膠股份有限公司)

www.csrgroup.com

電話:(02)2531-6556

傳真:(02)2531-6558