

# 2021

國際中橡投資控股股份有限公司  
一一〇年度年報



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

國際中橡網址:  
<http://www.csrgroup.com>

刊印日期:  
中華民國一一一年三月十五日

### **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：李佳紋

職稱：協理

電話：(02)2531-6556 分機：20236

電子郵件信箱：jasmine@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：張鼎聲 龔則立

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	31
四、公司治理運作情形	35
五、簽證會計師公費資訊	83
六、更換會計師資訊	84
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	84
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	85
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	86
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	88
肆、募資情形	
一、資本及股份	91
二、公司債辦理情形	94
三、特別股辦理情形	94
四、海外存託憑證辦理情形	94

五、員工認股權憑證辦理情形	94
六、限制員工權利新股辦理情形	94
七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形	94
八、資金運用計畫執行情形	94
<b>伍、營運概況</b>	
一、業務內容	97
二、市場及產銷概況	107
三、從業員工資料	114
四、環保支出資訊	115
五、勞資關係	117
六、資通安全管理	118
七、重要契約	122
<b>陸、財務概況</b>	
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	125
二、最近五年度財務分析	129
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告	132
四、最近年度合併財務報告	132
五、最近年度個體財務報告	132
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	132
<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b>	
一、財務狀況	135
二、財務績效	136
三、現金流量	136
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	137

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 .....	137
六、風險事項之分析評估 .....	138
七、其他重要事項 .....	142
<b>捌、特別記載事項</b>	
一、關係企業相關資料 .....	145
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	150
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 .....	150
四、其他必要補充說明事項 .....	150
<b>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 ..</b>	<b>150</b>
<b>拾、附錄</b>	
一、最近年度合併財務報告 .....	151
二、最近年度個體財務報告 .....	240

1

# 致股東報告書



2021年新冠肺炎(COVID-19)持續肆虐，國際經濟、企業營運與民生受到持續性影響，全球供應鏈斷鏈、海運費等大漲，各國貨幣寬鬆政策與原油等各類原材料成本上揚也導致通貨膨脹，我們面臨這些經濟挑戰的同時，氣候變遷的威脅也持續擴大。COP26公布的《格拉斯哥氣候協議》(Glasgow Climate Pact)強調的溫室氣體排放減排、綠能強化，以及歐盟推出的CBAM碳關稅，勢必對企業的永續經營帶來全新挑戰與可能的機會。

國際中橡與龐貝氏症孤兒藥之被授權人Genzyme在美國及歐洲區的專利及權利金爭議，在歷經2年多後，終於在2021年11月達成和解。國際中橡董事會審酌美國仲裁協會(American Arbitration Association, 簡稱AAA)仲裁需耗費之鉅額時間、費用與各方資源，及仲裁結果之不確定性，並考量股東及本公司之最大利益，決議就AAA仲裁所涉及之歐洲地區及美國地區專利權權利金爭議，與Genzyme達成和解並簽署和解協議，Genzyme同意支付國際中橡及子公司Synpac等美金1.8億元(簡稱「和解金額」)，以解決雙方所有專利授權金金額之爭議。和解金額之收入將依據財務會計穩健保守原則及國際財務報導準則進行相關會計處理，並反映於後續公告之財務報表。

碳黑事業部分，中國大陸、北美及印度市場均自2021年上半年起陸續復甦回溫，而有不錯的表現；下半年起面臨能源危機狀況，印度缺煤限電、大陸能耗雙控等因素造成市場不穩定性增高，國際中橡仍能穩定營運供貨給客戶，有賴長期維運的汽電共生系統。而運費、油價成本之上揚所造成的營運壓力，我們持續透過工廠生產效率的提升、製程的優化、新產品的開發，以提升我們的產品價值與市場競爭力。

2021年國際中橡合併營收為新台幣(以下同) 246億1,674萬元，合併稅後淨利34億3,184萬元，較去年增加408%，每股盈餘3.50元。碳黑總產量50萬噸。

2021年我們在新產品開發上獲得諸多肯定，【Continex LH 系列 低滾阻高耐磨碳黑】產品獲得包含第18屆國家品牌玉山獎、國家創新獎，及International Innovation Awards 2021共三個獎項，【低鹵含量抗熱老化碳黑-SATIN BLACK JE7750】則榮獲第18屆國家品牌玉山獎。這些新產品都是因應綠色環境所需而開發，在我們面臨更高的環境保護需求的時刻，這些幫助下游應用客戶降低碳排及減少廢棄物產生的創新，是國際中橡面對氣候變遷風險下的新價值創造。

【能源再生 自然共生】一直是國際中橡經營的使命，我們堅持循環經濟本質，在林園廠透過調整反應器及製程參數，每月用油量可降低778噸，折合降低2,099噸的碳排放。同時馬鞍山廠2021年導入環保設備，完成超潔淨排放。在「企業社會責任類」獎項，國際中橡拿下亞洲最具領導聲望與永續性的獎項：The Asia Corporate Excellence & Sustainability Awards (ACES) 2021-Top Green Companies in Asia、2021 TCSA-台灣永續企業績優獎與永續報告傳統製造業金獎、2021 TSAA台灣永續行動獎，共四大獎項。

國際中橡除了自身投入循環經濟的實踐之外，也齊聚長期投入永續發展先驅企業，共同尋找產業合作解決方案，提升產業鏈整體價值。2021年9月舉辦「國際中橡集團循環經濟技術論壇」，邀請台塑企業、李長榮化工等優質工業區夥伴，針對循環經濟、碳排與綠色供應鏈、工安等三大議題進行分享與探討，與產官學研單位共同推動與建立經濟發展與環境永續共好的夥伴關係。同時我們將循環經濟的理念擴散與紮根教育，除了攜手淡江大學科學教育中心，設計親子共玩的碳黑手做科普活動，推行全台巡迴化學普及教育課程，也持續舉辦「綠金行動實踐家+」循環經濟繪畫比賽，藉由兒童參與並發揮創意的繪畫方式，教導國小兒童有關碳黑和循環經濟的基礎概念，及建立永續發展觀念的世代傳遞。





展望2022年，新變種病毒帶來不確定性，不過通貨膨脹、氣候變遷、地緣政治等變數仍對全球環境帶來許多變數。創新產品研發及社會責任與環境永續發展，是國際中橡持續努力的目標，我們也將透過產品高值化、更強的全球客戶佈局、發展新產品新應用新市場，來分散及降低各項風險及不確定性，以增加長期的永續價值。

謹此報告



董事長

# 2

## 公司簡介

- 購併北英格蘭青黴素藥廠。

- 公司股票於7月15日於台灣證券交易所上市。

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

民國 **62**

- 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。

64

- 位於高雄縣林園工業區之碳黑廠建廠完成。

70

- 完成第二條生產線

74

- 完成廢氣鍋爐，銷售蒸汽。

75

- 中成開發投資股份有限公司核准設立，主要從事投資。

77

80



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

安徽馬鞍山廠於10月完成4萬噸新生產線。

- 中橡(重慶)炭黑有限公司開始銷售蒸汽。

- 取得TS16949汽車工業品質管理系統認證。

- 印度新德里碳黑廠及大陸鞍山碳黑廠先後完成改造及擴建。

- 投資設立中橡(重慶)炭黑有限公司。

92

93

94

95

96

98

99

100

- 明膠廠取得HACCP認證並成功開發魚皮明膠生產製程。

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

- 高雄林園廠、安徽馬鞍山廠完成去瓶頸提升產能。  
出讓明膠事業。

- 授權龐貝氏症孤兒藥-Lumizyme已取得美國食品藥物管理局(FDA)核准用於治療晚發型龐貝氏症疾病。  
能元科技股份有限公司南科二期廠房落成完工。

- 美國藥廠Genzyme公司製造配銷之Myozyme於2月取得歐盟專利。  
對生產電池芯之能元科技股份有限公司進行增資。

- 景德製藥股份有限公司蘆竹新廠於102年底建廠完成。

- 能元科技股份有限公司於4月30日起終止在證券商營業處所買賣。

- 處分子公司景德製藥股份有限公司所有股權。

101

102

103

104

105

106

107

- 重炭廠SCR脫硝環保系統啟用、馬炭廠SCR脫硝環保系統建置完成測試中。

- 景德製藥股份有限公司處分新北市土城廠之不動產。

中橡(重慶)炭黑有限公司開始銷售碳黑。

景德製藥股份有限公司完成PIC/S GMP認證。

- 美國藥廠Genzyme公司製造配銷之Myozyme取得日本專利。

印度新德里碳黑廠完成去瓶頸提升產能。

公司於6月27日成立審計委員會替代監察人職權。

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

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

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

子公司首能科技股份有限公司完成清算。

- 林園先進材料科技股份有限公司碳黑研發中心正式啟用。

- 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。

- 國際中橡榮獲「2020年TCSA台灣企業永續獎」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。

- 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。

108

109

- 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。

- 林園先進榮獲2020亞洲企業社會責任獎(AREA)——綠色領導獎。

- 林園先進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。

- 台泥循環能源為因應營運發展需要，業經董事會決議通過辦理現金增資新台幣100億元，本公司及子公司放棄認購台泥循環能源現金增資發行之股份，致持股比例降低且喪失對其控制力，並間接對其100%轉投資之能元科技及其子公司喪失控制力

- 本公司、子公司與Genzyme Corporation，就Genzyme Corporation被授權之歐洲及美國專利權所生歐洲地區與美國地區權利金爭議達成和解

110

### ● 企業永續實踐獎項肯定

國際中橡榮獲「2021年TCSA台灣企業永續獎」台灣永續企業績優獎與永續報告傳統製造業金獎，以及2021 TSAA台灣永續行動獎三項獎項。

國際中橡榮獲 The Asia Corporate Excellence & Sustainability Awards (ACES) 2021-Top Green Companies in Asia 之獎項肯定。

### ● 綠色產品創新獎項肯定

「Continex LH系列 低滾阻高耐磨碳黑」產品獲得第18屆國家品牌玉山獎、國家創新獎及International Innovation Awards 2021共三個獎項

「低鹵含量抗熱老化碳黑-SATIN BLACK JE7750」榮獲第18屆國家品牌玉山獎。



# 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。

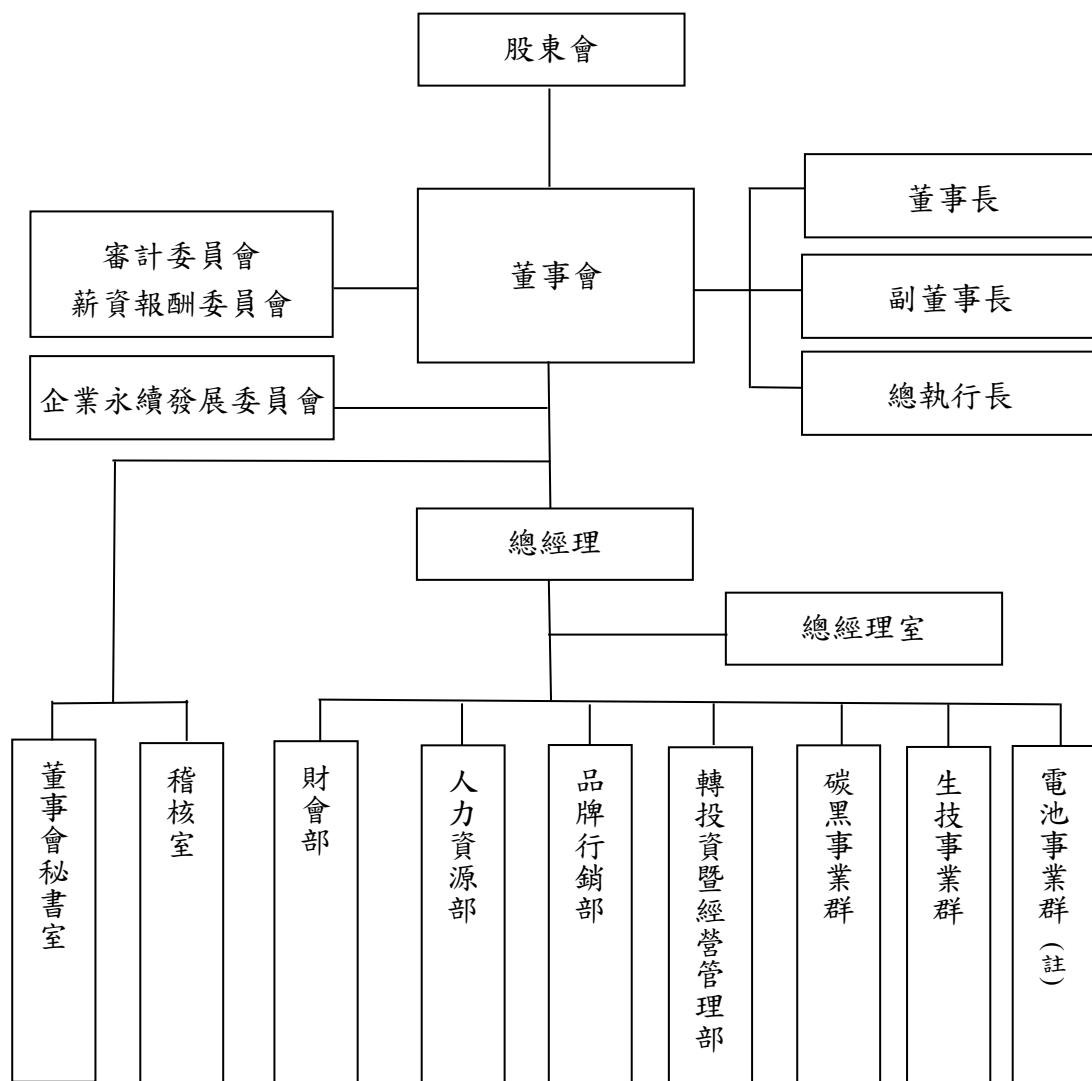




# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一) 組織結構



(註)本公司及子公司自 110 年 8 月喪失對台泥循環能源科技(股)公司(電池事業)控制力，故自喪失控制力起終止將電池事業納入合併財報，並將其投資轉列採用權益法投資。

(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"> <li>1. 組織與制度規劃研究建議。</li> <li>2. 綜理、協調全公司各項業務及各部門業務工作之執行。</li> <li>3. 督導公司未來發展及經營目標之執行。</li> <li>4. 有關經營分析、內部控制、幕僚業務規劃及文書系統之執行。</li> <li>5. 重要決策事項之協助推行。</li> <li>6. 資訊管理系統之整體規劃與推動。</li> <li>7. 對外公共關係事務之辦理。</li> <li>8. 事業發展計劃之規劃。</li> <li>9. 投資計劃與轉投資案之分析與執行。</li> <li>10. 轉投資事業管理之規劃與執行。</li> <li>11. 監督集團各子公司及轉投資事業群之業務、生產、研發及採購管理等事宜。</li> <li>12. 總務事務之規劃與執行、掌理庶務、營繕及資產管理等事項。</li> <li>13. 法務事務執行，公司各類案件訴訟、法律諮詢、合約文件資料審核、智財權之管理。</li> <li>14. 其他指定之工作事項。</li> </ol>
財會部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 會計政策及制度之規劃與執行。</li> <li>2. 預算控制、成本核計與帳務處理制度之規劃與執行。</li> <li>3. 資金籌劃與運用之規劃與執行。</li> <li>4. 協助投資計劃與轉投資之分析、執行。</li> <li>5. 轉投資事業管理之財會相關規劃、執行。</li> <li>6. 固定資產之永續紀錄。</li> <li>7. 其他指定之工作事項。</li> </ol>
人力資源部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 組織編制之規劃與審核。</li> <li>2. 人力資源管理及薪資政策之規劃與執行。</li> <li>3. 人力資源之規劃及職工教育訓練辦理。</li> <li>4. 人員招募規劃與執行。</li> </ol>

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

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(第十七屆任期107年6月22日至110年7月6日,於110年7月7日股東會改選)

持股資料係以民國110年6月30日之內部人持股資料異動資料:單位:股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡分布	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、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或等關係之董事或監察人	備註(註1)
								股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			
董事長	中華民國	臺灣水泥(股)公司代表人: 華公怡	男	31-50歲	107.6.26	3	89.10.17									橡膠集團總執行長 中橡水泥(股)公司董事長 臺灣水泥(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 台灣通運倉儲(股)公司董事長 Synpac (North Carolina), Inc. 董事 Synpac Venture Capital L.P. 經理 SVC Management, LLC 經理 SVC Services, LLC 經理 Synpac GP Corporation 董事長 CCC USA Corporation 董事長 Continental Carbon Company 董事長 Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事 CSRC (BVI) Ltd. 董事 CSRC (Singapore) Pte. Ltd. 董事 Synpac Ltd. 董事 能元科技(股)公司 董事 台泥循環能源科技(股)公司 董事 和昇電力(股)公司 董事 英德龍山水泥有限責任公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 Chiefock Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 監事 中鋼碳素化學(股)公司 董事	無	(註1)



職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡分布	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配二親或以內之主董監察人或其關係		備註(註1)
								股數	持股份比率%	股數	持股份比率%	股數	持股份比率%	股數	持股份比率%			職稱	姓名	
董事	中華民國	富品投資(股)公司代表人：華公愷	男	31 - 50 歲	107.6.26	3	92.6.10	11,254,724	1.14	16,903,090	1.71	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	
董事	中華民國	中信投資(股)公司代表人：溫堅	男	71 歲以上	107.6.26	3	89.10.17	28,340,800	2.88	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	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	71 歲以上	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	聖約翰科技大學董事	無	無	無此情形
獨立董事	中華民國	丁原偉	男	31 - 50 歲	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	51 - 70 歲	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 美國底特律通用汽車全球採購及供應鏈管理之總建築師 東方海外貨櫃航運有限公司 董事兼資訊總裁 美國航空公司高級主管	無	無	無	

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；董事長係向董事會報告並對經營管理、重大決策與公司治理；設置集團總執行長係為綜管公司及各關係企業一切事務，管理2.5家公司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。

董事資料(第十八屆董事於110年股東會改選)

持股資料係以民國111年2月28日之內部人持股資料異動資料：單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡分布	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具或等關其管或人	偶配二以係他、董監	備註(註1)
								股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%					
董事長	中華民國	臺灣水泥(股)公司代表人：華公怡	男	31-50歲	110.7.7	3	89.10.17	153,476,855	15.59	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)公司董事長 信昌化學工業(股)公司董事長	國際中橡集團總執行長 臺灣水泥(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(股)公司董事長 協原化學(股)公司董事長 台灣運通倉儲(股)公司董事長 Synpac (North Carolina), Inc. 董事 Synpac Venture Capital L.P. 經理 SVC Management, LLC 經理 SVC Services, LLC 經理 Synpac GP Corporation 董事長 CCC USA Corporation 董事長 Continental Carbon Company 董事長 Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事長 CSRC (BVI) Ltd. 董事 CSRC (Singapore) Pte. Ltd. 董事 Synpac Ltd. 董事 能元科技(股)公司 董事 台泥循環能源科技(股)公司 董事 和平電力(股)公司 董事 英德龍山水泥有限責任公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd 董事 新台泥(杭州)企業運籌管理有限公司 董事 中鋼碳素化學(股)公司 董事	無	無	無





職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡分布	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	具配偶或等關係其管事人姓名職稱	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	中華民國	張啓文	男	51-70歲	110.7.7	3	92.6.10	0	0	100,000	0.01	0	0	0	0	加州立大學弗雷斯諾分校會計學、管理學碩士 臺灣水泥(股)公司 董事	信和投資有限公司 董事兼總經理 聖荷西州立大學/舊金山大學/金門大學講師/兼職教師 小商業發展中心 商業顧問 富國銀行 商業客戶 經理 均富國際會計事務所 稅務專家 IDS 金融服務公司 個人理財規劃師 太平洋證券國民銀行 銀行辦公室經理	無	
董事	中華民國	沛洋有限公司代表人：林南舟	男	51-70歲	110.7.7	3	89.10.17	500,000	0.05	1,024,000	0.10	0	0	0	0	澳洲 LA TROBE 大學碩士 臺灣水泥(股)公司 董事	十祥投資(股)公司 董事長 沛洋有限公司 董事長	無	
獨立董事	中華民國	賈子南	男	71歲以上	110.7.7	3	101.6.27	0	0	0	0	0	0	0	0	美國南加州大學企管碩士 東吳大學會計系 董事 臺灣水泥(股)公司 獨立董事 信昌化學工業(股)公司 獨立董事 嘉新水泥(股)公司 獨立董事 達和航運(股)公司 獨立董事	嘉利實業(股)公司 董事兼總經理	無	
獨立董事	中華民國	丁原偉	男	31-50歲	110.7.7	3	107.6.26	0	0	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	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡分布	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或等關係其管事人	備註(註1)	
								股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%					股數
獨立董事	中華民國	張樑	男	71歲以上	110.7.7	3	101.6.27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	美國紐約州立大學阿爾巴尼分校 經濟學博士 英商怡和集團台灣區董事長 Lehman Brothers Inc. 執行董事 Bankers Trust Company, Taiwan 總經理 台橡(股)公司 董事 亞能聯合開發(股)公司 董事 江申工業(股)公司 董事 國泰金融控股(股)公司 董事 匯豐(台灣)商業銀行(股)公司 獨立董事 國泰建設(股)公司 獨立董事 和康生物科技(股)公司 董事	環宇財務顧問(股)公司 董事 裕隆汽車製造(股)公司 董事 裕融企業(股)公司 董事 裕隆經營企業(股)公司 監察人 寒舍餐飲管理顧問(股)公司 獨立董事 和平電力(股)公司 獨立董事	無	無此情形

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；董事長係向董事會報告並對經營管理、重大決策與公司治理；設置集團總執行長為綜管公司及各關係企業一切事務，管理 25 家公司並督考公司及各關係企業之經理人。

表一：法人股東之主要股東

111年2月28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(3.95%)、嘉新水泥(股)公司(3.56%)、台灣人壽保險(股)公司(1.99%)、舊制勞工退休基金(1.80%)、富邦人壽保險(股)公司(1.77%)、嘉新國際(股)公司(1.74%)、國際中橡投資控股(股)公司(1.69%)、合作金庫銀行(股)公司(1.68%)、恆強投資(股)公司(1.67%)、國泰人壽保險(股)公司(1.56%)
沛洋有限公司	林南舟(100%)

註：本公司係請各法人提供截至日為民國111年2月28日，上述資料皆由各法人股東提供及經濟部商業司公司資料查詢，本公司僅依其提供資料揭露。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

111 年 2 月 28 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(23.38%)、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%)
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(5.39%)、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(2.23%)、財團法人嘉新兆福文化基金會(1.92%)、佐佑投資(股)公司(1.89%)、顧國輝(1.74%)、嘉利實業(股)公司(1.70%)
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
富邦人壽保險(股)公司	富邦金融控股(股)公司(100.00%)
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%)、王建國(0.11%)
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%)、中成開發投資(股)公司(1.50%)、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梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶(1.27%)、聯誠貿易(股)公司(1.16%)、全球人壽保險股份有限公司(1.04%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶(0.85%)
合作金庫銀行(股)公司	合作金庫金融控股股份有限公司 100%
恆強投資(股)公司	侯天儀(49.50%)、辜公愷(24.90%)、辜瑩慧(25.0%)
國泰人壽保險(股)公司	國泰金融控股(股)公司(100%)

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. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

111年2月28日

姓名	條件	專業資格與經驗(註1)	獨立性情形	兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數
辜公怡	本公司之董事長兼集團總執行長 辜公怡先生為本公司董事長，同時擔任台泥董事、中碳董事等職務。 辜公怡先生曾擔任台泥公司副董事長、信昌化工董事長，並擔任多家上市公司董事，具備營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、併購投資及國際市場觀等各項專業能力，更在接掌本公司董事長後，讓本公司穩定發展及拓展國際，並讓本公司朝向永續發展之經營。	-	-	-
葉國宏	本公司之董事 葉國宏先生為本公司之董事，同時擔任台泥資深協理、台泥企業關係企業董事等職務。 葉國宏先生因擔任台泥資深協理，對集團深入了解，具備財務金融、營運管理、危機處理、產業知識、企業永續、併購投資及國際市場觀等各項專業能力，本公司將持續借重葉國宏先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事作各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。	-	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係	-
張啓文	本公司之董事 張啓文先生為本公司之董事，同時擔任信和董事長等職務。 張啓文先生曾擔任台泥多年之董事，更具備財務管理、營運管理、領導能力、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場觀等各項專業能力，本公司將持續借重張啓文先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事作各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。	-	-	-
林南舟	本公司之董事 林南舟先生為本公司之董事，同時擔任沛洋公司董事長等職務。 曾擔任台泥多年之董事，更具備財務管理、營運管理、領導能力、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場觀等各項專業能力，本公司將持續借重林南舟先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事作各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。	-	-	-

姓名	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形	兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數
丁原偉	本公司之獨立董事；審計委員會委員、薪資報酬委員會委員 丁原偉先生目前擔任雲品董事兼總經理，更曾擔任過晶華酒店集團餐飲事業總經理專 理，對於營運管理、危機處理、產業知識、企業永續及國際市場觀等具備各項專 業能力，擔任公司獨立董事期間，對公司財務、經營分析及投資等提供適當建議 及指引，借重丁原偉先生之專業持續監督公司運作。	左列三位委員： 1.均具有獨立董事之獨立性 資格； 2.完全符合獨立性情形： (1)本人、配偶、二親等以 內親屬並無持有公司股 份； (2)並無擔任與本公司有特 定關係公司(參考股票上 市或於證券商營業處所 買賣公司薪資報酬委員 會設置及行使職權辦法 第6條第1項5~8款規 定)之董事、監察人或受 僱人； (3)最近2年並無提供本公司 或其關係企業商務、法 務、財務、會計等服務所 取得之報酬金額。	-	
賈子南	本公司之獨立董事；薪資報酬委員會召集人、審計委員會委員召集人 賈子南先生擔任過多家不同產業之上市公司之董事(獨立董事)如台泥董事、信昌 化及達和航運獨立董事，目前擔任嘉利實業總經理，具備營運管理、領導決策、 危機處理、產業知識、企業永續、國際市場觀等各項專業能力，擔任公司獨立董 事期間，對公司營運、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重賈子南先生之 專業持續監督公司運作。		-	
張樑	本公司之獨立董事；審計委員會委員、薪資報酬委員會委員 張樑先生擔任過多家不同產業之上市公司之董事(獨立董事)，目前擔任寒舍餐 飲、和平電力獨立董事等職務，具備會計審計、產業知識、跨國併購、企業永續 及國際市場觀等各項專業能力，擔任公司獨立董事期間，對公司營運發展、財務 管理及經營分析提供適當建議及指引，借重張樑先生之專業持續監督公司運作。		2	

註 1:本公司法第 30 條各款情事。

### 3.董事會多元化及獨立性：

本公司董事會之組成：本公司第 18 屆董事會由 7 席董事組成（包含 3 席獨立董事，佔 1/3），董事年齡介於 31~50 歲者為 3 席，51 歲  
以上者為 4 席。

本公司董事選舉依公司法第 192 條之 1 規定採候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任。本公司董事會每季至少召開一次，  
但遇有緊急情事時，得隨時召集之。

(1) 本公司董事會具有多元化政策：

本公司董事會具有多元化政策，除具備職務所需之知識、技能外並具有產業之不同專業背景經歷(董事成員專業背景涵蓋：財務、商務、金融、投資併購、風險管理、行銷、會計財務營運管理等)，其中多位董事擔任上市公司之董事長或董事。董事們的豐富學識、個人洞察力和商業營運判斷力，並具有豐富的領導能力及決策能力，深受本公司倚重。其董事會整體應具備之能力如下：

1. 營運判斷能力。
2. 會計及財務分析能力。
3. 經營管理能力(包括對子公司之經營管理)。
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。
9. 風險管理知識與能力。

(2) 具體管理目標：

本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。

(3) 會議：

本公司第17屆董事會於110年1月1日至7月6日共召開4次，董事出席比率92%，第18屆董事會於110年7月7日至111年2月25日共召開6次，董事出席比率95%。董事於董事會中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。

(4) 獨立性：

本公司現任董事會成員共7位，截至110年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第26條之3規定第3及第4項之情形，本公司董事會具獨立性情形，請參閱本報第25-26頁-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露，各董事事經學歷、性別及工作經驗資訊，請參閱本報第19-22頁-董事資料。



董事核心能力

職稱	董事成員	選(就)任日期	國籍	性別	年齡分布			專業能力											
					31-50歲	51-70歲	71歲以上	財務	商務	金融	投資併購	風險管理	營運管理	經營管理	國際市場觀	風險管理	會計及財務分析能力	ESG	
董事長	辜公怡		中華民國	男	○			○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
董事	葉國宏		中華民國	男	○			○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
董事	張啓文		中華民國	男		○		○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
董事	林南舟	110.7.7	中華民國	男		○		○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
獨立董事	賈子南		中華民國	男				○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
獨立董事	丁原偉		中華民國	男	○			○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
獨立董事	張樑		中華民國	男				○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○

備註：

本公司具員工身分董事占比	1/7 (14%)
獨立董事占比	3/7 (43%)
女性董事占比	0 (0%)

(二) 總執行長、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

111年2月28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	持股份率 %	股數	持股份率 %	股數	持股份率 %			職稱	姓名		關係
總執行長	中華民國	辜公怡	男	108.8.13	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 信昌化學工業(股)公司董事長	臺灣水泥(股)公司 董事兼協理 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 台灣通運倉儲(股)公司 董事長 和平再生能源(股)公司 董事長 Synpac (North Carolina), Inc. 董事 Synpac Venture Capital L.P. 經理 SVC Management, LLC 經理, SVC Services, LLC 經理 Synpac GP Corporation 董事長 CCC USA Corporation 董事長 Continental Carbon Company 董事長 Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事 CSRC (BVI) Ltd. 董事 CSRC (Singapore) Pte. Ltd. 董事 Synpac Ltd. 董事 能元科技(股)公司 董事 台泥循環能源科技(股)公司 董事 和平電力(股)公司 董事 英德龍山水泥有限責任公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 監事 中鋼碳素化學(股)公司 董事	無	無	無	(註1)

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		主要經歷(學)	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	
總經理	中華民國	黃柏松	男	106.4.01	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 協成投資(股)公司 董事兼總經理 允成投資(股)公司 董事兼總經理 中橡(馬鞍山)化學工業有限公司 董事兼總經理 中橡(馬鞍山)化學工業有限公司 董事兼總經理 中橡(重慶)炭黑有限公司 董事兼總經理 林園先進材料科技(股)公司 董事 全循環經濟(股)公司 董事兼總經理 台泥循環能源科技(股)公司 董事 CSRC (BVI) Ltd. 董事 CSRC (Singapore) Pte. Ltd. 董事 Synpac Ltd. 董事 CCC Dutch B.V. 董事 Continental Carbon Eco Technology Private Ltd. 董事 Continental Carbon India Private Ltd. 董事 Continental Carbon India Private Ltd. 董事 E-One Moli Holdings (Canada) Ltd. 董事	無	無	無
協理	中華民國	陳宗民(註2)	男	107.3.26	0	0	0	0	0	0	清華大學化學工程研究所碩士	協原化學(股)公司 董事 金穎生物科技(股)公司 獨立董事 Continental Carbon India Private Ltd. 董事 Continental Carbon Eco Technology Private Ltd. 董事	無	無	無
協理	中華民國	簡美蘭	女	109.10.26	0	0	0	0	0	0	中正大學心理所碩士	無	無	無	無
資深經理	中華民國	賴俊邑(註2)	男	107.2.02	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(馬鞍山)化學工業有限公司 董事	無	無	無
協理兼會計主管	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 監事 中橡(馬鞍山)化學工業有限公司 監事 中橡(重慶)炭黑有限公司 監事 Continental Carbon India Private Ltd. 董事	無	無	無
稽核主管	中華民國	洪維紳	男	108.3.01	0	0	0	0	0	0	輔仁大學會計學系	無	無	無	無
公司治理主管	中華民國	蔡宜珍	女	109.8.12	0	0	0	0	0	0	英國格拉斯哥大學國際商法所碩士	無	無	無	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; 董事長係向董事會報告並對經營管理、重大決策與公司治理; 設置集團總執行長係為綜管公司及各關係企業一切事務, 管理 25 家公司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。

### 三、最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金

#### (一) 一般董事及獨立董事之酬金

110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)		董事酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)		退職退休金(B)		員工酬勞(G)(註1)		退職退休金(F)			本公司		財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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		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:華公怡																	
董事	臺灣水泥(股)公司 代表人:葉國宏																	
董事	張啓文 (110年7月7日後)																	
董事	沛洋有限公司 (110年7月7日後)																	
董事	代表人:林南舟 (110年7月7日後)																	
董事	富品投資(股)公司 (110年7月6日前)	9,006	10,446	0	10,000	221	581	0	10,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
董事	代表人:華公愷 (110年7月6日前)																	
董事	中信投資(股)公司 (110年7月6日前)																	
董事	代表人:溫堅 (110年7月6日前)																	
獨立董事	丁原偉(註2)																	
獨立董事	賈子南(註2) (110年7月7日後)																	
獨立董事	張標(註2) (110年7月7日後)	2,984	2,984	0	0	137	137	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
獨立董事	池慶康(註2)(註3) (110年7月6日前)																	
獨立董事	陳耀生(註2) (110年7月6日前)																	

註 1：董事酬勞金額及員工酬勞金額係為估列數，實際配發以本公司董事會通過為準。

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：池慶康董事酬金領取至 109 年 9 月。

註 4：除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

### 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司(H)	本公司	財務報告內所有公司(I)
低於 1,000,000 元	葉國宏、沛洋有限公司、林南舟、中信投資(股)公司、辜公愷、溫堅、賈子南、張樑、陳耀生	葉國宏、沛洋有限公司、林南舟、中信投資(股)公司、辜公愷、溫堅、賈子南、張樑、陳耀生	葉國宏、沛洋有限公司、林南舟、中信投資(股)公司、辜公愷、溫堅、賈子南、張樑、陳耀生	葉國宏、沛洋有限公司、林南舟、中信投資(股)公司、辜公愷、溫堅、賈子南、張樑、陳耀生
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	張啓文、丁原偉、富品投資(股)公司	張啓文、丁原偉、富品投資(股)公司	張啓文、丁原偉、富品投資(股)公司	張啓文、丁原偉、富品投資(股)公司
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)	臺灣水泥(股)公司、辜公愷	臺灣水泥(股)公司、辜公愷	臺灣水泥(股)公司、辜公愷	臺灣水泥(股)公司、辜公愷
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元(不含)				
100,000,000 元以上				
總計	14	14	14	14

## (二) 總執行長及總經理之酬金

110年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)(註2)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	
總執行長(註1)	辜公怡	5,292	6,732	108	108	2,697	3,057	513	0	513	0	0.25%	031%	0
總經理	黃柏松													

註1：108年8月13日聘任辜公怡董事長擔任總執行長。

註2：員工酬勞金額係為估列數，實際配發以本公司董事會通過為準。

## 酬金級距表

給付本公司各個總執行長及總經理酬金級距	總執行長及總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	辜公怡	
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	2	2

(三) 上市上櫃公司有下列情事者，應個別揭露前五位酬金最高主管之酬金

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

(2) 上市上櫃公司於最近年度公司治理評鑑結果屬最後一級距者，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

110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				
總經理	黃柏松				
協理	簡美蘭	0	1,330	1,330	0.04%
協理兼會計主管	李佳紋				
稽核主管	洪維紳				
公司治理主管	蔡宜珍				

註：員工酬勞金額係為估列數，實際配發以本公司董事會通過為準。

(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、總執行長及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	
	110年度	109年度
本公司	財務報告內 所有公司	本公司
董事(含獨立董事)	0.66%	2.83%
總執行長及總經理	0.25%	0.78%
	財務報告內 所有公司	財務報告內 所有公司
	0.71%	3.08%
	0.31%	1.03%

本公司董事酬金，依本公司章程第 23 條規定，董事執行職務之報酬，按個別董事之參與程度及貢獻價值，由董事會參酌同業通常支給水準議定之；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第 28 條規定提撥不高於百分之一為董事酬勞，獨立董事不參與董事酬勞分派。

本公司經理人酬金係依公司薪資政策及辦法訂定各項給與及獎金，相關獎金亦視公司年度經營績效、財務狀況、營運狀況及個人工作績效核給；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第 28 條規定提撥萬分之一至百分之三為員工酬勞。

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、產業景氣變動及相關法令適時檢討薪資及酬金制度。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形

第 17 屆董事會於 110 年 1 月 1 日至 110 年 7 月 6 日共開會 4 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	4	0	100%	
董事	臺灣水泥(股)公司 代表人：葉國宏	4	0	100%	
董事	富品投資(股)公司 代表人：辜公愷	3	1	75%	
董事	中信投資(股)公司 代表人：溫堅	4	0	100%	
獨立董事	陳耀生	3	0	75%	
獨立董事	池慶康	0	0	0%	於 109 年 9 月 18 日逝世
獨立董事	丁原偉	4	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：本公司已設置審計委員會故不適用。

(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：

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
110.2.1 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，謹提請審議。	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。
110.3.19 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，謹提請審議案。	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，謹提請審議案。	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，謹提請審議案。	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	110年1月1日～ 110年7月6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，110年1月1日至110年7月6日出席率92%。

(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110年1月1日至110年7月6日召開4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) 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。

第18屆董事會於110年7月7日至111年3月15日共開會6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	6	0	100%	
董事	臺灣水泥(股)公司 代表人：葉國宏	6	0	100%	
董事	張啓文	6	0	100%	
董事	沛洋有限公司 代表人：林南舟	5	1	83%	
獨立董事	賈子南	6	0	100%	
獨立董事	丁原偉	6	0	100%	
獨立董事	張樑	5	1	83%	

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：本公司已設置審計委員會故不適用。

(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：

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
110.8.12 第 18 屆 第 2 次 董事會議	討論事項第一案： 本公司(含子公司) 擬放棄認購台泥循 環能源科技股份有 限公司(以下稱台泥 循環能源)現金增資 之股份案。	議事經過： 辜董事長提及日後倘小股東詢問放棄現增認購是否 損及股東權益，說明如下： 一、考量國際中橡碳黑營運及海外擴產資金需求，生 技權利金仲裁仍在進行中，未來現金流量尚無法 確定，以目前國際中橡資金狀況要維持對台泥循 環能源的控制力實有困難。 二、我們知道電池的研發與製程能力都已經有更進一 步的提升，但其技術認證及應用於產品之可行性仍 需等待約 2-3 年來印證，且很有可能會再有募資需 求，屆時國際中橡可視當時資金狀況評估是否再參 加投資之可能性。 決 議： 本案業經第 4 屆第 2 次審計委員會同意通過，並經主 席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

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	110 年 7 月 7 日～ 110 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 111 年 3 月 15 日出席率 95%。

(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 18 屆董事會於 110 年 7 月 7 日至 111 年 3 月 15 日召開 6 次董事會，符合董事會議事規範每季至少召開一次之規定，重要議案皆依法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：公司治理評鑑報告。

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

第3屆審計委員會於110年1月1日至110年7月6日共開會3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	3	0	100%	
獨立董事	池慶康	0	0	0%	於109年9月18日逝世
獨立董事	丁原偉	3	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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、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：

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
110.3.19 第3屆第18次 審計委員會議	1.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	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	2.本公司109年度個體財務報表及合併財務報表案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	3.本公司109年度內部控制制度聲明書案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	4.本公司更換會計師案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	5.擬委任本公司110年度財務報表查核簽證會計師案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	6.擬調整為關係企業融資之背書保證案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
110.5.11 第3屆第19次 審計委員會議	1.擬調整為關係企業融資之背書保證案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過

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

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		與簽證會計師	
	溝通事項	討論結果	溝通事項	討論結果
110.3.19	鞍碳廠 - 採購作業及員工考勤作業說明。	1.洽悉。 2.前次溝通情形均已改善。	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
110.5.11	印度廠(CCIPL) - 採購作業及員工考勤作業說明。	1.洽悉。 2.前次溝通情形均已改善。	-	-

第4屆審計委員會於110年7月7日至111年3月15日共開會5次(A)，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	賈子南	5	0	100%	召集人
獨立董事	丁原偉	5	0	100%	
獨立董事	張樑	4	1	80%	

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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、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：

審計委員會開會 日期	議案內容	審計委員會 決議結果	公司對審計委員會意見之處理
110.8.12 第4屆第2次 審計委員會議	1.本公司(含子公司)擬放棄認購台泥循環能源科技股份有限公司現金增資之股份案	全體出席委員照案通過	議事經過： 辜董事長提及日後倘小股東詢問放棄現增認購是否損及股東權益，說明如下： 一、考量國際中橡破黑營運及海外擴產資金需求，生技權利金仲裁仍在進行中，未來現金流量尚無法確定，以目前國際中橡資金狀況要維持對台泥循環能源的控制力實有困難。 二、我們知道電池的研發與製程能力都已經有更進一步的提升，但其技術認證及應用於產品之可行性仍需等待約2-3年來印證，且很有可能再再有募資需求，屆時國際中橡可視當時資金狀況評估是否再參加投資之可能性。 全體出席董事照案通過。
	2.本公司110年第二季合併財務報告案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過。
	3.擬調整為關係企業融資之背書保證案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過。
110.11.11 第4屆第3次 審計委員會議	1.擬請同意本公司及其子公司全循環經濟股份有限公司、Synpac (North Carolina) Inc.、Synpac Venture Capital, L.P. (合稱子公司 Synpac 等)與 Genzyme Corporation 就「治療龐貝氏症方法」所涉歐洲及美國專利之仲裁糾紛簽署和解協議案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過。
	2.擬調整為關係企業融資之背書保證案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過。
	3.擬編具本公司111年度內部稽核計畫案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過。

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
110.12.17 第4屆第4次 審計委員會	1.擬請同意本公司對 CSRC (BVI) Ltd.進行現金增資，或由 Synpac (North Carolina), Inc. 資金貸與 CSRC (BVI) Ltd.，CSRC (BVI) Ltd.再以增資或貸與金額轉增資 CSRC (Singapore) Pte. Ltd.，並由 CSRC (Singapore) Pte. Ltd.現金增資 Continental Carbon Eco Technology Private Limited，資金總額為美金 6 仟萬元案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	2.擬調整為關係企業融資之背書保證案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	3.變更本公司 110 年度內部稽核計畫案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
111.2.25 第4屆第5次 審計委員會	1.本公司 110 年度個別財務報表及合併財務報表案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	2.本公司更換會計師案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	3.擬委任本公司 111 年度財務報表查核簽證會計師案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	4.擬請同意本公司對 CSRC (BVI) Ltd.進行增資，再轉增資 CSRC (Singapore) Pte. Ltd.，以間接現金增資「中橡(鞍山)化學工業有限公司」，增資總額為美金 2 仟萬元案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	5.擬調整為關係企業融資之背書保證案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	6.擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	7.本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」案	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過

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

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		與簽證會計師	
	溝通事項	討論結果	溝通事項	討論結果
110.8.12	1.林園先進-存貨管理作業說明 2.重碳廠 - 驗收作業說明	1.洽悉 2.前次溝通情形均已改善	1.會計師就 110 年第 2 季公司財務報告補充說明。 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
110.11.11	1.111 年度內部稽核計畫說明 2.變更 110 年度稽核計畫說明 3.大陸三廠查核說明 4.馬碳廠 - 存貨管理作業說明	1.洽悉 2.前次溝通情形均已改善	1.會計師就 110 年第 3 季公司財務報告補充說明。 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
110.12.17	-	-	1.會計師就 110 年度查核規劃及關鍵查核事項溝通等進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉
111.2.25	1.大陸三廠查核說明 2.110 年度內部控制制度聲明書說明	1.洽悉 2.前次溝通情形均已改善	1.會計師就 110 年度公司財務報告補充說明。 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？	✓		本公司訂定「公司治理守則」係參照臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心制定之「上市上櫃治理實務守則」訂定，已將守則放置於本公司網站，供股東查詢。本公司之公司治理制度，除遵守法令及章程之規定外，係已建置有效的公司治理架構、保障股東權益、強化董事會職能、尊重利害關係人權益及提升資訊透明度。
二、公司股權結構及股東權益	✓		無
(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？	✓		(一) 本公司設置投資關係專責人員，由發言人及代理發言人接受股東建議、疑義及處理糾紛。或視問題之類別由其相關部門接受建議及處理糾紛。
(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？	✓		(二) 本公司有董事會秘書室及股務代理，能隨時掌握董事、經理人及持股10%以上之大股東之持股情形。
(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？	✓		(三) 本公司與關係企業之財務相關業務皆係各自獨立，銀行往來與額度使用上亦是獨立，關係企業間的應收應付均按時收付。
(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？	✓		(四) 本公司訂定「內部重大資訊處理作業程序」及「誠信經營守則」，適用對象包含本公司之董事、經理人及受僱人。嚴格遵守並執行對內部重大資訊保密作業程序，規範成員迴避與其職務有關之利益衝突，亦不得利用所知悉之未公開資訊及洩漏予他人，以防止從事內線交易。本公司亦有定期作內部教育訓練及宣導。
三、董事會之組成及職責	✓		無
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？			(一) 本公司第18屆董事會由 7 席董事組成 (包含 3 席獨立董事)，其中 31~50 歲為 3 位，51 歲以上 4 位。採公司法第 192 條之 1 候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任。本公司董事會每季至少召開一次，但遇有緊急情事時，得隨時召開。

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	
(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？	✓	否	無
		是	<p>集之。</p> <p>多元化政策：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，其中多位董事更擔任上市公司之董事長或董事，董事們的豐富學識、個人洞察力和商業判斷力，深受本公司倚重，其董事會整體具備之能力如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 營運判斷能力。</li> <li>2. 會計及財務分析能力。</li> <li>3. 經營管理能力(包括對子公司之經營管理)。</li> <li>4. 危機處理能力。</li> <li>5. 產業知識。</li> <li>6. 國際市場觀。</li> <li>7. 領導能力。</li> <li>8. 決策能力。</li> <li>9. 風險管理知識與能力。</li> </ol> <p>具體管理目標：本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。</p> <p>董事於董事會中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。個別董事落實董事會成員多元化政策之情形詳如前表。</p> <p>(二)為推行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>



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	
(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>(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。本公司110年之董事會報告且公告至公司網站。本公司董事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"> <li>1. 對公司營運之參與程度。</li> <li>2. 提升董事會決策品質。</li> <li>3. 董事會組成與結構。</li> <li>4. 董事之選任及持續進修。</li> <li>5. 內部控制。</li> </ol> <p>110年度董事會績效評估結果如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 董事會績效自評整體平均分數約為5分(滿分5分)。</li> <li>(2) 董事會自評整體平均分數為5分(滿分5分)。</li> </ol> <p>整體董事會績效評估結果應屬有效。</p> <p>將上述自評狀況，於評估個別董事薪資報酬時作參酌，並做為將來本公司董事提名時，供董事會參酌。</p> <p>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。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>本公司功能性委員會：審計委員會及薪資報酬委員會：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 上述功能性委員會衡量項目涵括以下事項： <ol style="list-style-type: none"> <li>A.對公司營運之參與程序。B.提升委員會之決策品質。</li> <li>C.委員會組成與結構。D.委員之選任。</li> </ol> </li> <li>(2) 本公司已完成功能性委員會內部績效評估，並呈送2月25日董事會報告，詳細內容可參閱本公司官網—公司治理。</li> </ol> <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。</p>	無
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		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	
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之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓	<p>(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。</p> <p>本公司於111年2月25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1。</p> <p>本公司108年3月22日於董事會決議設置「公司治理單位」，並於109年8月12日董事會決議通過由法務室主管擔任公司治理主管，其具備公開發行公司從事法務、財務、股務或公司治理相關事務單位之主管職務達三年以上，職責如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.每年至少一次董事會報告：於110年11月11日向董事會報告年度公司治理成果。</li> <li>2.確保董事會成員即時獲悉公司重大訊息，公司發佈重大訊息後，即時通知董事會成員。</li> <li>3.針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期通知董事會成員。</li> <li>4.針對董事會成員辦理至少6學分之「到府授課」進修課程；評估購買合宜之「董監事及重要職員責任保險」，並至董事會報告。</li> <li>5.不定期召集會計師、獨立董事、稽核與財會主管之溝通會議，落實內稽內控制度，溝通會議紀錄並提報董事會備查。</li> <li>6.擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。</li> <li>7.為落實公司治理，定期依本公司訂定「董事會及功能性委員會績效評估政策」對董事會及個別董事進行績效評核，且至少一年一次由外部機構執行評核。</li> </ol>	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>8.依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。</p> <p>9.推動公司治理相關事項、協助提供董事執行業務所需之資料及遵循法令。</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 (<a href="http://www.csrgroup.com">http://www.csrgroup.com</a>) 設置投資人及利害關係人專區，以妥適回應公司與利害關係人相關溝通管道。</p>
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		<p>公司委任專業股務代辦機構，中國信託商業銀行股務代理部辦理股東會相關事務。</p>
七、資訊公開			無
(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 (<a href="http://www.csrgroup.com">http://www.csrgroup.com</a>) 投資人專區之財務資訊專區及公開資訊觀測站隨時揭露相關資訊，並於每年出版企業社會責任報告書，除公佈於公開資訊觀測站，另亦發佈於公司網站供查詢。</p>
(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>
(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告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	<p>(三) 本公司110年度財務報表，已於111年2月25日董事會決議通過與上傳申報，故於會計年度終了後二個月公告並申報。依法令規定時間公告財務報告及各月份營運情形，相關資訊之揭露請參考公開資訊觀測站。 (<a href="https://mops.twse.com.tw/mops/web/index">https://mops.twse.com.tw/mops/web/index</a>)。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓	<p>否</p> <p>摘要說明</p> <p>(一) 在管理上制度化與人性化並重，並兼顧員工權益(辦理員工健保、勞保、醫療保險及意外險、各項獎金及分紅入股、設立職工福利委員會、完整之進修及訓練措施，定期舉辦各項溝通會議)及對僱員關懷等且重視工作環境之衛生及安全，定期有消防檢測演練以維持優良工作環境。</p> <p>(二) 供應商關係及利害關係人之權利：公司對所有的供應商、客戶、員工和社區都保持良好關係及溝通管道，並尊重維護其應有之合法權益。</p> <p>(三) 董事均隨時注意相關法規資訊。</p> <p>(四) 經營團隊均定期向董事進行營業及財務報告。</p> <p>(五) 業依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估，並據以執行。</p> <p>(六) 公司為董事購買責任保險之情形：為保障董事免於因執行職務遭受第三人訴訟所引發的個人責任及財務損失，已為董事購買責任保險。</p> <p>(七) 本公司第17屆、第18屆董事110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2。</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項目：

題號	指標項目	改善情形
1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？	本公司111年股東常會將於5月27日召開。
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？	本公司已於公司官網(公司治理專區)詳細說明。
2.9	公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	本公司已於公司官網(人力資源專區)詳細說明。
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？	本公司已於公司官網(公司治理專區)詳細說明。
3.4	公司是否在會計年度結束後兩個月內公佈年度財務報告？	本公司已於111年2月25日董事會決議通過110年度財務報告並於當日公告重大訊息及於111年2月25日申報完整財報。

第七屆公司治理評鑑指標尚未改善優先加強項目：

題號	指標項目	改善情形
3.8	公司是否自願公佈四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情形？	本公司會進行內部評估。
3.13	公司年報是否自願揭露董事及監察人之個別酬金？	本公司會進行內部評估。

註 1：會計師獨立性評估標準

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1 會計師是否與本公司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 2：本公司董事依據個人時間安排及專業背景選擇適合之研習課程，有關已安排參加進修情形如下：

職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
董事長	辜公怡	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知-未來十年機會與挑戰及 2030/2050 淨零排放	110.11.22	3	是
董事	葉國宏	社團法人中華公司治理協會	揭開「內線交易」的神秘面紗-以近期我國內線交易案件為例	110.11.22	3	是
董事	張啓文	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知-未來十年機會與挑戰及 2030/2050 淨零排放	110.11.22	3	是
		社團法人中華公司治理協會	揭開「內線交易」的神秘面紗-以近期我國內線交易案件為例	110.11.22	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
董事	林南舟	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知-未來十年機會與挑戰及2030/2050淨零排放	110.11.22	3	是
		社團法人中華公司治理協會	揭開「內線交易」的神秘面紗-以近期我國內線交易案件為例	110.11.22	3	是
獨立董事	賈子南	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知-未來十年機會與挑戰及2030/2050淨零排放	110.11.22	3	是
		社團法人中華公司治理協會	揭開「內線交易」的神秘面紗-以近期我國內線交易案件為例	110.11.22	3	是
獨立董事	丁原偉	社團法人中華公司治理協會	企業經營與危機管理	110.11.26	3	是
		社團法人中華公司治理協會	全球企業永續發展的宏觀視野-從願景2050到行動2021	110.11.26	3	是
獨立董事	張樑	社團法人中華公司治理協會	董監事應如何督導企業風險管理及危機處理	110.05.14	3	是
		社團法人中華公司治理協會	以風險角度看待企業永續治理--從公司治理到ESG	110.08.18	3	是
		社團法人中華公司治理協會	企業永續經營不二法門--外部創新	110.08.18	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，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	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員家數
獨立董事	賈子南	本公司獨立董事及薪資報酬委員會與審計委員會召集人 賈子南先生曾擔任信昌化工獨立董事及薪資報酬委員會委員(召集人)逾10年經驗，對經理人任免、獎勵制度、人員制定及薪資辦法等具有專業意見，借重賈子南先生之專業持續監督公司運作。	左列三位委員： 1.均具有薪資報酬委員會之獨立性資格； 2.完全符合獨立性情形： (1)本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人； (2)本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份； (3)並無擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人； (4)最近2年並無提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
獨立董事	丁原偉	本公司獨立董事及薪資報酬委員會與審計委員會委員 丁原偉先生已在本公司擔任二屆之薪資報酬委員會之委員，亦曾擔任召集人，對本公司能深入了解，更在其他上市市公司擔任過總經理等職務，對於公司各項辦法、經理人任免、獎勵制度、人員制定及薪資辦法等具有專業意見，借重丁原偉先生之專業持續監督公司運作。		0
獨立董事	張 樑	本公司獨立董事及薪資報酬委員會與審計委員會委員 張樑先生目前擔任寒舍獨立董事及薪資報酬委員會委員及其他上市市公司董事等多家公司逾10年，對獎勵制度、人員制定及薪資辦法等具有專業意見，借重張樑先生之專業持續監督公司運作。		1



## 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 8 月 11 日，於 110 年 1 月 1 日至 110 年 8 月 11 日共開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	丁原偉	2	0	100%	
委員	陳耀生	2	0	100%	
委員	張汝恬	2	0	100%	

其他應記載事項：

一、薪資報酬委員會於 110 年 2 月及 3 月召開二次會議，討論事由包括：

- 109 年度員工及董事酬勞分派案。
- 109 年度董事酬勞之分配比例案。
- 109 年度經理人全年績效及紅利獎金發放金額案。

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

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。

第 5 屆委員任期為 110 年 8 月 12 日至 113 年 7 月 6 日，於 110 年 8 月 12 日至 111 年 3 月 15 日共開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	賈子南	4	0	100%	
委員	丁原偉	4	0	100%	
委員	張樑	4	0	100%	

其他應記載事項：

一、薪資報酬委員會於 110 年 8 月、10 月、12 月及 111 年 2 月召開四次會議，討論事由包括：

- 推選第五屆薪資報酬委員會召集人及主席。
- 訂定第 18 屆董事報酬及出席費案。
- 本公司「員工持股信託」屆退人員加碼提存及單筆自提增額同享計畫審議案。
- 111 年度員工調薪規劃案。
- 110 年度經理人績效獎金發放案。

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

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。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？</p>	<p>✓</p>	<p>否</p>	<p>無</p>
<p>二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？</p>	<p>✓</p>	<p>否</p>	<p>無</p>

為確保企業社會責任之落實，本公司依「企業社會責任政策」設置「企業永續發展委員會」，隸屬董事會下，負責審查企業社會責任報告書、審定 ESG 各面向年度目標、追蹤及檢討 ESG 各面向實施成效等，確保公司企業社會責任的落實。委員會每年至少應召開一次，且本公司為強化企業社會責任與公司經營理念的連結，由董事長擔任主任委員，總經理擔任副主任委員，各權責單位由該單位最高主管擔任小組成員。除委員及各小組組長例行與會外，每次會議召開得由主任委員依議案內容邀集小組成員參加。各小組應由小組組長選派幹事乙名，負責該小組職掌事項之聯繫溝通與協調，彙整該小組職掌相關資料之提供等事務。

委員會下設誠信治理小組、循環製造小組、永續環境與產品小組、員工照顧小組、社會關懷小組，且另制定「企業社會責任實務守則」、「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」等規範，確保公司日常營運融入企業社會責任理念。

本公司揭露資料風險評估邊界以本公司為主，包括本公司、子公司林園先進材料科技(股)公司(以下簡稱林園先進公司)及中橡(馬鞍山)化學工業有限公司(以下簡稱馬鞍山公司)。

本公司透過與利害關係人溝通及議和方式，作為重大主題評估之重要依據，我們參考 GRI Standards、產業特性及國內外同業關注議題，設計永續議題調查問卷，直接蒐

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
	<p>摘要說明</p> <p>集利害關係人意見，再由公司高階長官進行對永續性衝擊程度，評估具重大性之 ESG 議題，訂定相關風險管理政策及行動方案。</p> <p>據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如下：</p> <p>(一)環境議題</p> <p><u>環境衝擊及管理</u>：</p> <p>(1)本公司自 86 年起取得 ISO 14001 之環境管理驗證，並定期取得認證。</p> <p>(2)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，本公司、林園先進公司及馬鞍山公司於 109 年依據 TCFD 架構(Task Force on Climate-related Financial Disclosures) 透過專案會議討論積極執行風險與機會之辨識，並設相關目標以逐步減緩氣候變遷。本公司亦於 110 年 6 月公開支持 TCFD，並完成簽署 TCFD，共鑑別出 3 項風險與 2 項機會。</p> <p>本公司由各廠區及各部門鑑別出與其攸關之氣候變遷風險與機會項目以及研擬因應措施，並定期向企業永續發展委員會回報辨識結果。企業永續發展委員會則針對各項氣候變遷相關風險與機會擬定管控措施與行動方案，並每年向董事長報告執行成效。企業永續發展委員會亦定期將本公司所面臨之核心氣候風險與因應策略呈報董事長，充分瞭解氣候相關風險，決行相關管理政策並監督其實施情形。</p>		

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
	<p>摘要說明</p> <p>本公司於 109 年導入氣候相關風險與機會辨識機制，充分盤點及評估各項風險與機會議題對本公司營運所造成的衝擊並進行管理。根據評估結果，本公司需優先關注的前三大的潛在風險項目包含屬於實體風險之「增加極端天氣事件的嚴重性」以及屬於轉型風險之「溫室氣體排放的價格增加」與「消費者/客戶偏好的轉移」；而「參與再生能源計畫與能效提升」以及「使用更有效率的生產與配送流程」則是我們鑑別出前二大的潛在機會項目。本公司將針對氣候相關風險與機會的鑑別結果提出相對應之因應策略，並定期追蹤執行成效。此外，我們也持續關注新興的氣候相關風險與機會議題，期望能夠強化本公司對於氣候變遷的營運韌性，並有效降低營運過程對環境的衝擊。</p> <p>(3) 子公司林園先進公司完成廠區碳排評估，並取得 ISO 14064-1 及 ISO 14067 認證，並依據組織型盤查及碳足跡認證結果，持續執行減碳措施。</p> <p>(二) 社會議題:</p> <p>1. 職業安全</p> <p>(1) 安全衛生政策</p> <p>本公司高度重視所有員工在作業環境之安全與健康，以做好職安衛教育及預防意外事故發生為最高指導原則。子公司林園先進公司之安環中心負責統籌碳黑事業群的安全衛生規章、策略擬定及監控管理旗下各營運單位的環安績效。除安環中心，亦設置安全衛生委員會，由廠長擔任主任委員，其中林園先進公司</p>		

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>安全衛生委員會共21人，員工代表人數共12人，非員工但其工作或工作場所受林園先進所管控之工作者代表人數共9人。職業安全衛生委員會依法每三個月召開一次，會議主要就職安衛政策、管理及實施計畫、環境監測計畫、安全衛生稽核事項、職業災害調查報告、管理績效以及其他有關職業安全衛生管理事項作溝通及討論。</p> <p>(2) 子公司林園先進公司取得ISO 45001 及 TOSHMS 認證；子公司馬鞍山公司取得ISO 45001，並定期接受內部及外部稽核。</p> <p>(3) 每年定期舉行職安衛教育訓練及消防演練，增進員工緊急應變能力及提升自我安全管理能力。</p> <p>2. 產品質與管理流程</p> <p>子公司林園先進公司制定品質管理辦法以及建立品質管理系統，以客戶需求為考量，並以達成客戶滿意度為目標，透過系統化的品質管理流程，確保產品品質管控作業的一致性，同時以「5階段品管模式」，將各階段作業項目詳列出來，有效確保產品品質，讓品質管理系統的執行與改進有所依循。「品質管理系統」包含規畫與執行內部稽核作業，以確保各部門落實品質管理之執行，並檢核包裝法規落實情形。每年亦有部分廠商到廠區進行第二方稽核。除了內部的產品管理，亦持續通過外部第三方檢測。林園先進公司生產之破黑於 106 年通過 IATF 16949:2016 版汽車產業品質管理系統驗證（有效期間至 109 年）並於</p>	

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	摘要說明	
	否	<p>109年底重新取得驗證更新(有效期至112年),於107年再次通過ISO 9001:2015 版品質管理系統驗證更新(有效期至110年)並於110年重新取得驗證更新(有效期至113年);馬鞍山公司生產之破黑亦於107年通過IATF 16949:2016 版汽車產業品質管理系統驗證(有效期至110年)並於110年重新取得驗證更新(有效期至113年),以確保系統化之改善管理落實執行。</p> <p>3.產品安全標示</p> <p>所有生產製程皆遵照國際環保標準,將企業發展、ESG責任與環境保護取得最好平衡,且為確保客戶及消費者對知的權利,我們定期更新產品之物質安全資料表(MSDS)綜整最新產品安全特性、廢棄處理方式等產品安全資訊,並主動提供給客戶,供客戶參考使用。</p> <p>(三) 公司治理:</p> <p>1.法令遵循</p> <p>(1)透過建立公司治理組織及落實內部控制機制,確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。</p> <p>(2)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>(a)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</p>	

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>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>(b)商標管理 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> <p>(c)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>(d)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>2.強化董事職能 (1)本公司每年定期邀請專家，依據公司營運方向、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。 (2)為使董事於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為董事投保「董事責任保險」，且定期檢討保單內容，以確保保險賠償額度及承保範圍符合需求，並向董事會報告。</p> <p>3.利害關係人溝通 本公司重視利害關係人(包括股東、員工、客戶、上下游廠商、銀行及債權人等)彼此間權利及義務關</p>	

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>係之平衡。除了平時與各利害關係人保持良好之溝通外，公司網站 (<a href="http://www.csrgroup.com">http://www.csrgroup.com</a>) 設置投資人及利害關係人專區，以妥適回應公司與利害關係人相關溝通管道。</p>	
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	✓	<p>(一) 碳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(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。</p> <p>因產業特性，設置以下環保資源：</p> <p>(1)編列定期設備維護費、例行保養汙染防制設備。</p> <p>(2)監控系統上線，隨時監控廢水與空汙排放狀況。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(5)油槽安裝油氣收集系統。</p> <p>(6)定期更新濾袋及存在隱患設備以減少粉塵排放量。</p>	無



推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓	<p>86年起依據 ISO14001 建立環境管理系統，並持續通過驗證，並依據 ISO14064-1 要求持續進行溫室氣體盤查，並於 110 年完成碳足跡 ISO14067 驗證，相關資料皆揭露於永續報告書。</p> <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，投資高溫空氣預熱器及鍋爐設計，110 年完成部分空氣預熱器更新，並導入前端製程煙氣脫硫脫硝技術，以符合環保需求及克盡社會責任。</p> <p>114 年目標將所有電機更換為符合 IE3 系列高效節能電機，109 年所有新購置電機皆符合標準，110 年電機持續推動更換。</p> <p>持續推動綠色製造及廢棄物減量，110 年廢棄物再利用率提升至 52%，相較 109 年提升 14%。</p>	無
(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，並採取相關之因應措施？	✓	<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，為了強化企業社會責任與公司經營理念的連結，本公司成立企業永續發展委員會，由董事長擔任主任委員，總經理擔任副主任委員，因應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，積極執行風險與機會之</p>	無

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>辨識，並設立節能減碳目標以減緩氣候變遷風險。本公司於109年底完成最新一次氣候風險評估，依據TCFD架構，從石化業相關的25項風險項目、20個機會項目，聚焦出3項風險及2項機會，其相關因應策略如下：</p> <p>(1)轉型風險—溫室氣體排放的價格增加。因應策略：  (a)為了確實掌握林園先進公司及馬鞍山公司每年的溫室氣體排放量，每年進行溫室氣體盤查  (b)更換製程設備，以提升用油效率  (c)馬鞍山廠環安室每年進行溫室氣體排放數據直報系統及溫室氣體盤查計算等教育訓練，且配置專責人員掌握廠區溫室氣體排放情形。</p> <p>(2)轉型風險—消費者/客戶偏好的轉移。因應策略：  積極回覆 EcoVadis 問卷並每年進行溫室氣體盤查，根據盤查結果訂定各項減排專案。</p> <p>(3)實體風險—增加極端天氣事件(水、旱災)的嚴重性。因應策略：  (a)馬鞍山公司已制定防汛應急預案並定期演練，同時配合中國當地政府每年汛期的應急措施。除此之外，馬鞍山公司加入慈湖高新區防汛工作群組、定期參加會議，隨時關注最新消息。若有任何狀況將會第一時間回報廠長，啟動應急措施。  (b)林園先進公司將採取以下措施因應：  1.透過執行限水停產 SOP 因應政府限水行動，根據不同的限水程度而決定特定數量的產線或反應器暫時停工。</p>	

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是	否	<p>2.與蒸氣客戶協調降低蒸氣的供應，以減少林園先進公司的用水量。</p> <p>(4)機會—參與再生能源計畫與能效提升。因應策略：馬鞍山公司致力於推動符合 B 級企業要求的改善工程如下：</p> <p>(a)汙水處理場進行技術改良，提高污水利用。</p> <p>(b)進行 VOCs 廢氣治理，將原本排出的揮發性有機氣體收集至尾氣爐燃燒，既符合環保法規，亦屬資源再利用。</p> <p>(5) 機會—使用更有效率的生產與配送流程。因應策略：林園先進公司 110 年 5 月透過更新 APH 提高反應器爐溫，讓燃燒溫度再提高，可使使碳黑燃燒更完全，進而降低油單耗。</p> <p>(四) (1)溫室氣體管理</p> <p>本公司重視溫室氣體管控，旗下林園先進公司每年通過第三方查證溫室氣體排放，取得 ISO 14064-1 溫室氣體查證聲明書，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。近兩年溫室氣體排放數據如下：</p> <p>109 年排放量 25.69 萬噸，單位碳排放 2.693kgCO<sub>2</sub>e/kg 其中範疇一單位碳排放 2.571kgCO<sub>2</sub>e/kg，範疇二單位碳排放 0.122kgCO<sub>2</sub>e/kg。</p>
			無

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>110年排放量25.80萬噸，單位碳排2.468kgCO<sub>2</sub>e/kg其中範疇一單位碳排2.398kgCO<sub>2</sub>e/kg，範疇二單位碳排0.071kgCO<sub>2</sub>e/kg。</p> <p>110年單位產品碳排放較前年度下降8.35%，減碳目標訂於114年相較基準年105年下降25%，至110年已完成99.4%，110年度盤查資料預計111年7月完成查證。</p> <p>(2) 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公司再做使用，擴大水循環影響力。</p> <p>近兩年用水量數據如下： 109年耗水量1,389,805噸。 110年耗水量1,257,955噸。</p> <p>(3) 廢棄物處理方法</p> <p>本公司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，並積極尋找資源再利用的契機。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>	

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>近兩年廢棄物統計如下： 109年廢棄物總重量為911.28噸；無有害事業廢棄物，再利用率38%。 110年廢棄物總重量為1259噸；無有害事業廢棄物，再利用率52%。 廢棄物管理目標為逐年增加廢棄物回收比例，以增加廢棄物循環再生。110年開始將廢塑膠製成固態再生燃料 RDF5，將可進一步提升循環再生之效益。</p>	
<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>✓</p> <p>✓</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。公司設立職工福利委員會，為同仁規劃各項福利，例如：團體及個人旅遊補助、生日禮券、年節禮券(三節)、子女獎助學金等，另外還提供同仁免費健康檢查。於休假制度上，提供優於法令之每年十天的全薪病假。</p>	<p>無</p> <p>無</p>

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<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>否</p> <p>本公司重視職場多元包容性與工作機會均等，工作及升遷機會不因個人性別、性傾向、種族等有所歧視。</p> <p>1.本公司及子公司林園先進公司110年女性員工平均佔比約23%，女性主管平均佔比亦超過20%。</p> <p>2.本公司及子公司林園先進公司實務上亦超額進用身心障礙者與少數族裔人員。</p> <p>(三)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>1.近兩年職災狀況如下：  (1)109年失能傷害頻率為4.95；失能傷害嚴重率為133.62；總計發生3起職災，人數3人(占109年員工人數之1.49%)  (2)110年失能傷害頻率為4.43；失能傷害嚴重率為170；總計發生6起職災，人數6人(占110年員工人數之2.83%)</p> <p>2.為保障公司同仁有安全工作之環境，推動每個月主題式巡檢、職災發生原因平行展開調查，其內容包含電器安全、機台安全連鎖元件查核等。</p> <p>近兩年教育訓練與宣導情形如下：  (1)109年工安教育訓練人次共計297人；教育訓練人時共計1,170小時  (2)110年工安教育訓練人次共計614人；教育訓練人時共計1,503小時，整合內外資源，讓員工與</p>	<p>無</p>

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	<p>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>為避免因作業、活動或服務及設施等危害，使廠內人員之安全與健康或公司財務造成損失，已取得 ISO / CNS45001:2018 認證，並依循其管理系统規格及指導綱要辦理，且透過定期內外部查驗稽核確保流程之執行品質。</p>	無
		<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」，整合內外部資源，讓員工與公司一同成長，均有邀請外部專家授課，也培養優秀的內部同仁擔任講師，傳承公司優良的企業文化、工作職掌重要知識與專業技能。</p>	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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或客戶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標準，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。110 年未發生與產品安全標準有關之違規情事。</p>	無

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實守則差異情形及原因
	是	否	
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓	否	<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追蹤機制外，並由技術服務團隊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，共同找出解決方案，藉以建立長期信賴之客戶供需關係。</p> <p>訂有《銷售客戶信用管理辦法》，定期對客戶進行評鑑，針對相關風險項目進行評估，並利用SAP系統進行管控。</p> <p>(六) 本公司與供應商訂定的合約中，要求供應商遵守承攬商工作安全衛生環保等管理規則與罰則、承攬商安全衛生承諾書、工作場所環境危害因素告知單等規範。同時，應一併遵守政府勞工安全衛生規定。在供應商廉潔暨社會責任承諾書中，要求供應商不得聘用童工及聘用員工時應保障基本人權（包括但不限於勞工權利、結社自由、國際勞工組織公約等），給予合理報酬並提供合法之工作條件。</p> <p>本公司訂有《供應商評鑑作業》，定期對供應商進行評鑑，針對相關風險項目進行評估，並利用SAP系統進行管控。</p>



推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展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，編製永續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？	✓		無
			<p>摘要說明</p> <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, GRIStandards），編製 109 年企業社會責任報告書，揭露標準係依循 GRIStandards 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。為展現本公司在企業永續揭露之正確性與透明度，</p> <p>109 年企業社會責任報告書揭露之數據與資料，由安全衛生承諾書、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> <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>
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：			
			<p>(一) 本公司之「企業社會責任實務守則」，於第 14 屆第 13 次董事會決議通過，各子公司也貫徹「環保是責任不是成本」的企業環保理念，善盡社會公民責任為己任。</p> <p>(二) 本著尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理，以善盡社會公民責任為己任，為了確保企業社會責任之落實，設置企業永續發展委員會，已於 107 年 11 月 13 日董事會通過。</p>

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：</p> <p>(一) 環境保護</p> <p>1.能源與溫室氣體管理</p> <p>身為地球公民與當地社區的一份子，本公司長期關注全球氣候變遷與周遭空氣品質，期望透過妥善管理製程中氣態污染物的排放，達到減緩溫室效應、落實責任生產、保障周遭居民健康的目標。為減少碳黑生產過程中的溫室氣體與揮發性有機物 (VOCs)、硫氧化物 (SOx)、氮氧化物 (NOx)、粒狀污染物 (總懸浮微粒TSP) 等空氣污染物對氣候變遷及鄰近社區空氣品質之負面影響，本公司以能源與溫室氣體管理、空氣污染物防制兩面向展開各項減排行動。</p> <p>在能源管理方面，本公司持續針對製程中高耗能設備進行維修或汰換，未來將全面採用國家標準之高效型馬達以提升能源使用效率，目標為用電量逐年減少 1%。此外，本公司亦利用產線上餘熱鍋爐回收製程尾氣轉化成蒸汽進行發電，林園先進公司 109 年汽電共生發電使用量佔總用電量 66%，未來將持續提升汽電共生發電使用量佔比；而馬鞍山公司目前自發電率為 93%，並有餘電可供網供應。</p> <p>在溫室氣體管理方面，為支持巴黎氣候協議，本公司設定以下目標：114 年林園先進公司溫室氣體排放量較基準年 105 年降低 25%、馬鞍山公司溫室氣體排放量較基準年 105 年降低 55%；2030 年林園先進公司溫室氣體排放量較基準年 105 年降低 30%、馬鞍山公司溫室氣體排放量較基準年 105 年降低 60%。</p> <p>本公司定期統計林園先進公司及馬鞍山公司能源使用狀況作為能源政策方向的修正依據。目前能源管理主要方向在於定期投入高能效及低污染之機器設備，提高製程用電效率；同時持續提升操作良率及產率、降低次品廢料產出，提升資源使用效率。亦持續調整能源結構，以循環經濟模式將熱能重複使用達到價值最大化，增加餘熱發電量。</p> <p>本公司碳黑事業使用原油經反應器燃燒熱裂解以製造碳黑，同時產生揮發性有機物 (VOCs)、硫氧化物 (SOx)、氮氧化物 (NOx)、粒狀污染物 (總懸浮微粒TSP) 等四大空氣污染物。為減少碳黑生產過程中的空氣污染，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。林園先進公司 110 年所支出的空污費及特殊工業區空品監測特定設施使用費共計新台幣 377 萬元，並投入新台幣 1.28 億元建置碳黑製程 EBF 脫硫脫硝設備；馬鞍山公司則投入人民幣 19.2 萬元進行廢氣 CEMS 的維護保養以進一步減少空氣污染物的排放並因應逐漸趨嚴的環保法規要求。</p> <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>			

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
3.環境管理系統	<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；，110 年因應氣候變遷，為有效掌握及規劃本公司未來節能方向，子公司林園先進公司並取得 ISO14067 碳足跡的查證及驗證，後續將陸續於各工廠進行查證，以便快速調整檢排方向來適應世界趨勢；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，和改善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>(二) 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>(三) 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：本公司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.海洋保育志願行動：110年11月於林園汕尾海灘與汕尾國小合辦淨灘活動，號召員工與眷屬約近百人參加。</p> <p>4.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。本公司與台泥集團共同捐資成立，透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>		

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>5.綠金行動系列活動，致力推廣普及循環經濟環保永續理念扎根教育：</p> <p>本公司對於企業社會責任的認知不僅僅只是單純地給予，而是「深入教育」，讓綠色環保、永續發展觀念建立於下一代的心中，才是對於環境、社會最大的禮物。即便面臨未來環境的各種挑戰，本公司仍將企業社會責任放在經營理念的優先順位，為社會關懷及環境永續發展盡一分心力。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●循環經濟漫畫比賽：舉辦環保主題繪畫比賽，針對高雄地區小學學童徵件，報名件數高達近 500 件作品，推動宣傳環保教育之目的，使更多孩童理解永續發展意義。</li> <li>●循環經濟化學車科普營：贊助淡大科教中心化學車巡迴活動之實驗物資與碳黑原料，科普體驗活動 110 年度巡迴 35 所學校，帶著本公司贊助的實驗面罩、實驗防護圍兜以及碳黑材料，深入全各地化學資源相對弱勢的校園，透過輕鬆有趣的實作體驗與碳黑實驗，引導孩童體認到永續發展與循環經濟的重要，以玩中做、做中學的開放學習方式，啟發他們對於未來發展的理想。</li> <li>●贊助台灣科學節：贊助「2021 第 2 屆臺灣科學節」活動，展現對兒童環保及化學教育的重視與支持。</li> </ul>			
<p>6.獎項肯定</p> <p>本公司身為循環經濟與綠色永續的公司，在營運上持續落實循環經濟與永續的行動，並致力於研發綠色產品，以核心能力與客戶共創永續價值。長期投資汽電共生設備，收集生產工廠所產生的熱能與蒸汽循環能源，除可自發電能自給自足，多餘的電力與蒸汽，還可提供給該地電網及附近廠家使用，有效節能減碳。種種長期持續的作為榮獲獎項肯定。</p> <p>企業永續實踐類 榮獲四項獎項-落實循環經濟，彰顯品牌價值</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●榮獲「2021 年 TCOSA 台灣企業永續獎」台灣永續企業績優獎與永續報告傳統製造業金獎，以及 2021 TSAA 台灣永續行動獎三項獎項。</li> <li>●榮獲：The Asia Corporate Excellence &amp; Sustainability Awards (ACES) 2021-Top Green Companies in Asia。</li> </ul> <p>綠色產品創新類 獲得四項獎座-著眼長期綠色產品效益，展開新市場</p> <p>本公司之子公司林園先進公司在「產品創新」今年一舉奪得第 18 屆國家品牌玉山獎-最佳產品類兩項產品及國家新創獎與國際創新獎 (International Innovation Award)等四個獎項。持續於綠色產品創新研發、產品應用創新與國際接軌等多項投入，高耐磨、抗熱老化高價值循環經濟碳黑材料，在未來高階橡膠、電線電纜導電、汽車、油墨等不同創新應用市場將能大放異彩。</p>			

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>● 「Continex LH 系列 低滾阻高耐磨碳黑」產品共獲得包含第 18 屆國家品牌玉山獎、國家新創獎與國際創新獎(International Innovation Award)等三個獎項。</p> <p>專為綠色輪胎設計，賦予輪胎更低的滾動阻力與更加優異的耐磨特性，提升車輛的燃油經濟效率並延長輪胎的使用壽命，以滿足環保法令要求、共享經濟高里程數使用情境，及電動車輛運輸產業逐步達到降低碳排放的目標。</p> <p>● 「低鹵含量抗熱老化碳黑 - SATIN BLACK JE7750」榮獲第 18 屆國家品牌玉山獎-最佳產品類</p> <p>產品開發是透過生產工藝優化與高結構設計，使碳黑鹵素含量降低40~70%，能為橡膠製品提供7~25%的抗熱老化性能的提升，除能夠降低汰換更新的次數與減少廢棄橡膠的產生外，亦可減少橡膠配方中的抗氧化劑與抗老化劑的投放，有效降低生產成本，並減少對於環境的衝擊。</p>			

(六) 履行誠信經營情形及與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	✓	<p>(一) 本公司已訂有經董事會通過之「誠信經營守則」規範公司誠信經營之政策。為使員工、經理人及董事確實知悉並遵循，於每年定期辦理宣導，納入內部控制制度，並於公司網頁列示。</p> <p>本公司品牌價值第一點即為堅守承諾，實踐細則為：</p> <p>(1) 誠信 - 堅守對顧客與利益關係者的承諾</p> <p>(2) 尊重 - 與顧客及利益關係者保持良好關係</p> <p>(3) 品質 - 確保產品品質的優良</p> <p>(4) 負責 - 再小瑕疵也不放過，全力改善</p> <p>(5) 彈性 - 積極服務顧客及利益關係者，傾聽其需求</p>	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>(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> <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。</p> <p>(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。報告事項包含：</p>	無

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓	<p>(1) 協助將誠信與道德價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施。</p> <p>(2) 定期分析及評估營業範圍內不誠信行為風險，並據以訂定防範不誠信行為方案，及於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為指南。</p> <p>(3) 規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制。</p> <p>(4) 誠信政策宣導訓練之推動及協調。</p> <p>(5) 規劃檢舉制度，確保執行之有效性。</p> <p>(6) 協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告。</p> <p>(三) 本公司已訂定「道德行為準則」，應以客觀及有效率的方式處理公務，且不得以其在公司擔任之職位而使得其自身、配偶、父母、子女或二親等以內之親屬獲致不當利益。前述人員所屬之關係企業與本公司為資金貸與或為其提供保證、重大資產交易、進(銷)貨往來之情事時，相關之本公司董事及經理人應主動向公司說明其與公司有無潛在之利益衝突。</p>	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？	✓	<p>(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。</p> <p>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。</p>	無

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	(五) 本公司定期對董事、經理人、員工及實質控制者舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營的決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。本公司董事與同仁參加課程宣導紀錄如下： 董事、經理人與員工於 110 年共參加 569 小時之公司治理、誠信經營相關課程，參加人數為 549 人次，課程包括「揭開「內線交易」的神秘面紗-以近期我國內線交易案件為例」及「商業道德宣導」。	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) 本公司已將誠信經營與道德行為價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營與道德行為之相關防弊措施，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： <a href="mailto:mp.buster@csrgroup.com">mp.buster@csrgroup.com</a> 。 (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。 (3) 現場檢舉受理部門：本公司稽核部門。	無
(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？	✓	(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。	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？	✓	(三) 本公司已訂定「違反從業道德行為檢舉制度」，對於檢舉人身分及檢舉內容將採取適當加密保密措施且限制存取權限，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。 上述相關檢舉事項，可參考本公司網站。	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	
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( <a href="http://www.csrgroup.com">http://www.csrgroup.com</a> )及英文網站( <a href="http://www.csrgroup.com/?lang=en">http://www.csrgroup.com/?lang=en</a> )明示，揭露公司誠信經營理念、企業文化及經營方針等資訊。
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。			無
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： 1.隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，於第17屆第18次董事會通過修正誠信經營守則，已提升誠信經營之執行成效。 2.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	全球風險認知 - 未來十年機會與挑戰及2030/2050 淨零排放 揭開「內線交易」的神秘面紗-以近期我國內線交易案件為例	110.11.22 110.11.22	3 3	是 是
協理	簡美蘭	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知 - 未來十年機會與挑戰及2030/2050 淨零排放 揭開「內線交易」的神秘面紗-以近期我國內線交易案件為例	110.11.22 110.11.22	3 3	是 是
協理兼會計主管	李佳紋	財團法人中華民國會計研究發展基金會 社團法人中華公司治理協會	全球風險認知 - 未來十年機會與挑戰及2030/2050 淨零排放 揭開「內線交易」的神秘面紗-以近期我國內線交易案件為例	110.9.23-110.9.24 110.11.22 110.11.22	12 3 3	是 是 是
稽核主管	洪維紳	社團法人台灣舞弊防治與鑑識協會 社團法人中華民國內部稽核協會	COSO 與 ISO 的對話-談賄賂舞弊之風險管理 強化三道防線功能與董事會運作機制(含舉報機制)之解析 隱形資產的戰爭與保護--營業秘密及競業禁止	110.4.08 110.10.04 110.10.19	3 3 3	是 是 是
		社團法人中華公司治理協會	全球風險認知 - 未來十年機會與挑戰及2030/2050 淨零排放 揭開「內線交易」的神秘面紗-以近期我國內線交易案件為例	110.11.22 110.11.22	3 3	是 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
公司 治理主管	蔡宜珍	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知 - 未來十年機會與挑戰及 2030/2050 淨零排放	110.11.22	3	是
			揭開「內線交易」的神秘面紗-以近期我國 內線交易案件為例	110.11.22	3	是
		財團法人中華民國證券暨期貨市場 發展基金會	審計委員會之相關規範及運作實務	110.12.08	3	是
			氣候變遷與能源政策趨勢對企業經營的風 險與機會	110.12.21	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：111年2月25日

本公司民國 110 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110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111年2月25日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，全數同意本聲明書之內容，併此聲明。

國際中橡投資控股股份有限公司

董事長： 辜 公 怡 簽章



總經理： 黃 柏 松 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：

110 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
110.7.7 股東常會	1. 109 年度營業報告書及財務報表案，謹提請承認。	經投票表決通過承認原董事會提案。	通過民國 109 年度營業報告書及財務報表案。
	2. 民國 109 年度盈餘分派案，謹提請承認。	經投票表決通過承認原董事會提案。	民國 109 年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣 98,473,363 元(每股配發新台幣 0.1 元)，除權息基準日民國 110 年 9 月 7 日，現金股利發放日民國 110 年 9 月 30 日。
	3. 選舉：選舉第十八屆董事七席(含獨立董事三席)。	選舉結果： 董事當選名單如下： (1) 臺灣水泥股份有限公司 代表人：辜公怡 當選權數：795,781,869 權 (2) 臺灣水泥股份有限公司 代表人：葉國宏 當選權數：619,021,129 權 (3) 張啟文 當選權數：618,895,532 權 (4) 沛洋有限公司 代表人：林南舟 當選權數：617,352,243 權  獨立董事當選名單如下： (5) 賈子南 當選權數：616,828,573 權 (6) 丁原偉 當選權數：615,360,785 權 (7) 張樑 當選權數：614,849,801 權	已於民國 110 年 7 月 7 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	4. 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。	已於民國 110 年 7 月 7 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。

110 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
110.2.1	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司「誠信經營守則」部分條文案。</li> <li>2. 決議通過本公司 109 年度經理人績效獎金發放案。</li> <li>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 年股東常會議案。</li> <li>4. 決議通過提名本公司董事候選人 7 人(含獨立董事 3 人)案。</li> <li>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案。</li> <li>6. 決議通過訂受理股東提報 110 年股東常會股東提案相關事宜案。</li> <li>7. 決議通過召開本公司 110 年股東常會事宜案。</li> </ol>
110.3.19	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司之子公司台泥循環能源科技股份公司(以下稱台泥循環)擬轉投資設立二條生產線之需求案。</li> <li>2. 決議通過本公司 109 年度員工及董事酬勞分派案。</li> <li>3. 決議通過訂定 109 年度董事酬勞之分配比例案。</li> <li>4. 決議通過本公司經理人 109 年度全年績效及紅利獎金發放金額案。</li> <li>5. 決議通過本公司 109 年度營業報告書案。</li> <li>6. 決議通過本公司 109 年度個體財務報表及合併財務報表案。</li> <li>7. 決議通過本公司 109 年度盈餘分配案。</li> <li>8. 決議通過修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。</li> <li>9. 決議通過增加召開 110 年股東常會召集事由及股東會相關事宜案。</li> <li>10. 決議通過本公司 109 年度內部控制制度聲明書案。</li> <li>11. 決議通過本公司更換會計師案。</li> <li>12. 決議通過委任本公司 110 年度財務報表查核簽證會計師案。</li> <li>13. 決議通過本公司擬與下列金融機構辦理融資額度案。</li> <li>14. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證案。</li> </ol>
110.5.11	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司與下列金融機構辦理融資額度。</li> <li>2. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證。</li> <li>3. 決議通過本公司調整代理發言人。</li> <li>4. 決議通過本公司「內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬辦法」。</li> </ol> <p>臨時動議：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司調整 110 年股東常會場地。</li> </ol>
110.6.17	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司調整 110 年股東常會日期及地點。</li> </ol>
110.7.7	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 推選主席。</li> <li>2. 推選本公司董事長。</li> </ol>
110.8.12	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司(含子公司)放棄認購台泥循環能源科技(股)公司現金增資之股份。</li> <li>2. 決議通過本公司 110 年第二季合併財務報告。</li> <li>3. 決議通過本公司與下列金融機構辦理融資額度。</li> <li>4. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證。</li> <li>5. 決議通過委任本公司第 5 屆「薪資報酬委員會」委員。</li> </ol>
110.10.14	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司第 18 屆董事報酬及出席費。</li> <li>2. 決議通過本公司「員工持股信託」屆退人員加碼提存及單筆自提增額同享計畫。</li> </ol>

會議日期	重要決議
110.11.11	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過同意本公司及其子公司全循環經濟(股)公司、Synpac (North Carolina) Inc.、Synpac Venture Capital, L.P(合稱子公司 Synpac 等) 與 Genzyme Corporation 就「治療龐貝氏症方法」所涉歐洲及美國專利之仲裁糾紛簽署和解協議。</li> <li>2. 決議通過本公司與下列金融機構辦理融資額度。</li> <li>3. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證。</li> <li>4. 決議通過本公司 111 年度內部稽核計畫。</li> </ol>
110.12.17	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過同意本公司對 CSRC (BVI) Ltd.進行現金增資，或由 Synpac (North Carolina), Inc. 資金貸與 CSRC (BVI) Ltd.，CSRC (BVI) Ltd.再以增資或貸與金額轉增資 CSRC (Singapore) Pte. Ltd.，並由 CSRC (Singapore) Pte. Ltd.現金增資 Continental Carbon Eco Technology Private Ltd.（以下稱「CCET」），資金總額為美金 6 仟萬元。</li> <li>2. 決議通過本公司 111 年度營業及資本支出預算。</li> <li>3. 決議通過本公司與下列金融機構辦理融資額度。</li> <li>4. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證。</li> <li>5. 決議通過變更本公司 110 年度內部稽核計畫。</li> <li>6. 決議通過本公司 111 年員工調薪規劃。</li> </ol>
111.2.25	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 決議通過本公司 110 年度營業報告書。</li> <li>2. 決議通過本公司 110 年度個體財務報表及合併財務報表。</li> <li>3. 決議通過本公司更換會計師。</li> <li>4. 決議通過委任本公司 111 年度財務報表查核簽證會計師。</li> <li>5. 決議通過同意本公司對 CSRC (BVI) Ltd.進行增資，再轉增資 CSRC (Singapore) Pte. Ltd.，以間接現金增資「中橡(鞍山)化學工業有限公司」，增資總額為美金 2 仟萬元。</li> <li>6. 決議通過本公司與下列金融機構辦理融資額度。</li> <li>7. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證。</li> <li>8. 決議通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。</li> <li>9. 決議通過修正本公司「公司章程」部分條文。</li> <li>10. 決議通過召開本公司 111 年股東常會事宜。</li> <li>11. 決議通過受理股東提報 111 年股東常會股東提案相關事宜。</li> <li>12. 決議通過本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」。</li> <li>13. 決議通過本公司 110 年度經理人績效獎金發放，謹提請 追認案。</li> </ol>

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

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

## 五、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	張鼎聲、龔則立等	110 年度	2,996	1,078	4,074	非審計公費係稅務簽證及諮詢、集團主檔報告、移轉訂價報告及股份異動情形查核等。

(一) 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。

(二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：

本年度審計公費較前一年度減少 14.96%，主係本年度依修正後年報應行記載事項準則將稅務簽證公費列為非審計公費所致；若兩期稅務簽證公費皆視為非審計公費，本年度審計公費將較前一年度減少 0.23%。



## 六、更換會計師資訊：

### (一) 關於前任會計師：

更換日期	111.02.25		
更換原因及說明	配合會計師事務所內部調整之需要，由黃秀椿會計師接替張鼎聲會計師，並自民國111年起由龔則立會計師、黃秀椿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 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	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	龔則立會計師、黃秀椿會計師
委任之日期	111.02.25
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	110 年度		111 年度截至 2 月 28 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				
董 事	臺灣水泥(股)公司 代表人：葉國宏	0	0	0	0
10%以上股東	臺灣水泥(股)公司				
董事	張啓文 (就任日期：110.7.7)	0	0	100,000	0
董事	沛洋有限公司 代表人：林南舟 (就任日期：110.7.7)	0	0	524,000	0
獨立董事	賈子南 (就任日期：110.7.7)	0	0	0	0
獨立董事	張樑 (就任日期：110.7.7)	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	(20,000)	0	0	0
資深經理	賴俊邑	0	0	0	0
協理兼會計主管	李佳紋	0	0	0	0
稽核主管	洪維紳	0	0	0	0
公司治理主管	蔡宜珍	0	0	0	0
董事	富品投資股份有限公司 代表人：辜公愷 (解任日期：110.7.7)	0	0	0	0
董事	中信投資股份有限公司 代表人：溫堅 (解任日期：110.7.7)	0	0	0	0
獨立董事	陳耀生 (解任日期：110.7.7)	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
臺灣水泥(股)公司	153,476,855	15.59%	-	-	無	無	聯誠貿易	董事長 同一人	
							信昌投資	董事 同一人	
臺灣水泥(股)公司 代表人：張安平	85,943	0.01%	1,327,262	0.13%	無	無	聯誠貿易	董事長 同一人	
							信昌投資	董事 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	
								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 同一人	
信昌投資(股)公司 代表人：李鐘培	-	-	-	-	無	無	臺灣水泥、 聯誠貿易	董事 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	
								公司之 董事	
富品投資(股)公司 代表人：侯天儀	7,473,322	0.76%	-	-	無	無	中信投資	董事長 同一人	
美商摩根大通銀行 台北分行受託保管 先進星光基金公司 之系列基金先進總 合國際股票指數基 金投資專戶	12,668,159	1.29%	-	-	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
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	12,459,270	1.27%	-	-	無	無	無	無	
中成開發投資(股)公司	14,734,663	1.50%	-	-	無	無	無	無	
中成開發投資(股)公司 代表人：辜公怡	-	-	-	-	無	無	無	無	
聯誠貿易(股)公司	11,463,551	1.16%	-	-	無	無	臺灣水泥、	董事長 同一人	
							信昌投資	董事 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、	董事長 同一人	
							信昌投資	董事 同一人	
全球人壽保險(股)公司	10,263,670	1.04%	-	-	無	無	無	無	
全球人壽保險(股)公司 代表人：彭騰德	-	-	-	-	無	無	無	無	
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	8,400,335	0.85%	-	-	無	無	無	無	

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

110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.	501,090,790	100.00%	0	0.00%	501,090,790	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	23.65%	1,126,844,217	68.50%	1,515,806,799	92.15%

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

111年3月15日；單位：股

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

##### 2. 股本形成經過

111年3月15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9月7日停止過戶日

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	9	303	91,546	224	92,084
持有股數(股)	42,948	11,424,881	329,807,132	518,997,310	124,461,354	984,733,625
持有比率(%)	0.00%	1.16%	33.49%	52.71%	12.64%	100.00%

#### (三) 股權分散情形

基準日：110年9月7日停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例
1-999	38,249	5,084,011	0.52%
1,000-5,000	35,605	80,246,787	8.15%
5,001-10,000	8,520	64,173,892	6.52%
10,001-15,000	3,344	41,463,403	4.21%
15,001-20,000	1,796	32,197,185	3.27%
20,001-30,000	1,653	41,257,946	4.19%
30,001-40,000	808	28,328,974	2.88%
40,001-50,000	490	22,353,582	2.27%
50,001-100,000	915	64,617,104	6.56%
100,001-200,000	401	55,868,180	5.67%
200,001-400,000	172	48,781,760	4.95%
400,001-600,000	49	24,507,499	2.49%
600,001-800,000	21	14,628,023	1.49%
800,001-1,000,000	11	10,225,564	1.04%
1,000,001股以上	50	450,999,715	45.79%
合計	92,084	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9月7日停止過戶日

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%
中成開發投資(股)公司		14,734,663	1.50%
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		12,459,270	1.27%
聯誠貿易(股)公司		11,463,551	1.16%
全球人壽保險(股)公司		10,263,670	1.04%
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶		8,400,335	0.85%

(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		109年	110年	當年度截至 111年3月15日
	每股市價	最高	最低	32.20	32.90
	平均		22.25	26.65	26.43
每股淨值	分配前		30.79	34.50	不適用
	分配後		30.68	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數		969,999	969,999	不適用
	每股盈餘	分配前	0.75	3.50	不適用
		分配後	0.75	不適用	不適用
每股股利	現金股利		0.1元	註1	不適用
	無償配股	盈餘配股	-	註1	不適用
		資本公積配股	-	註1	不適用
	累積未付股利		-	-	不適用
投資報酬 分析 (註2)	本益比		29.67	7.61	不適用
	本利比		222.50	註1	不適用
	現金股利殖利率		0.45%	註1	不適用

註1：110年度盈餘分配案尚待股東會決議通過。

註2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

## (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

截至年報刊印日止，本公司董事會尚未召開討論 110 年度盈餘分配案，擬於股東常會開會 40 天前召開董事會決議，相關資訊屆時將於本公司網站及公開資訊觀測站公告之。

## (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：

截至年報刊印日止，本公司董事會尚未通過 110 年度盈餘分配議案。

## (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 110 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。

(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。

截至年報刊印日止，本公司董事會尚未通過 110 年度員工酬勞及董事酬勞。

(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：無此情形。

### 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	823,764	823,764	0
董事酬勞	8,000,000	8,000,000	0

(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，以每股價格新台幣 38 元溢價發行普通股 180,000 仟股，該資金運用已於 110 年第二季按計畫執行完畢，其中印度建廠受新冠肺炎疫情影響量產時程延後，預計效益無重大差異。

# 5

## 營運概況

### 營運狀況說明

國際中橡堅持「讓文明與自然共存」為使命，進行多元創新與佈局。不僅追求企業獲利，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芯。
- (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	110年銷售金額	營業比重
碳黑	17,243,003	70.05%
生技	4,563,149	18.54%
電池(註)	2,251,829	9.15%
其他	558,755	2.26%
合計	24,616,736	100.00%

註：本公司及子公司自110年8月喪失對台泥循環能源科技(股)公司(電池事業)控制力，故自喪失控制力起終止將電池事業納入合併財報，並將其投資轉列採用權益法投資。

##### 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：電池芯製造組裝與銷售。

#### 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) 產線高溫空氣預熱器投裝，減少碳黑製程噴水降溫所浪費的熱量。
- (9) 節能減碳：設備、製程調整以提高資源使用率，可回收材料的使用。
- (10) 鍋爐蒸汽產能去瓶頸工程，鍋爐蒸汽發電。
- (11) 高溫預燒結反應器耐火材工法，減少烘爐升溫過程耗油量的效果。
- (12) 產學合作：與大學研究燃燒學教授合作開發，以數值模擬 CFD 研究優化煙氣再循環及低氮燃燒器 NOx 減量機制。
- (13) 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。
- (14) 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。
- (15) 數值計算開發、修改傳統反應器設計，降低生產耗油量。
- (16) 快速量測多環芳香烴(PAHs)的分析方法與 Low PAHs 產品生產技術。
- (17) 碳黑後改質反應器開發及後改質碳黑量產。
- (18) ISO 17025 認證實驗室微量(ppb)元素分析技術。
- (19) 原料油成分分析技術開發。
- (20) 橡膠與輪胎應用加工技術開發。
- (21) 塑膠應用加工評價開發。

### 生技事業

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

### 電池事業

- (1) 18650/21700 或更大尺寸動力電池開發。
- (2) 客製化電池芯開發。
- (3) 技術授權海外電芯生產(Technical Licensing)

## (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 2020 年發布的研究報告(World Preview 2020, Outlook to 2026)顯示，西元 2020 年全球生物藥品市場銷售額約為 2,840 億美元，約占全球處方藥(Prescription drug)及非處方藥(OTC drug)市場的 30%，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

自 2020 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。2021 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 2021 年上半年需求大量湧現。

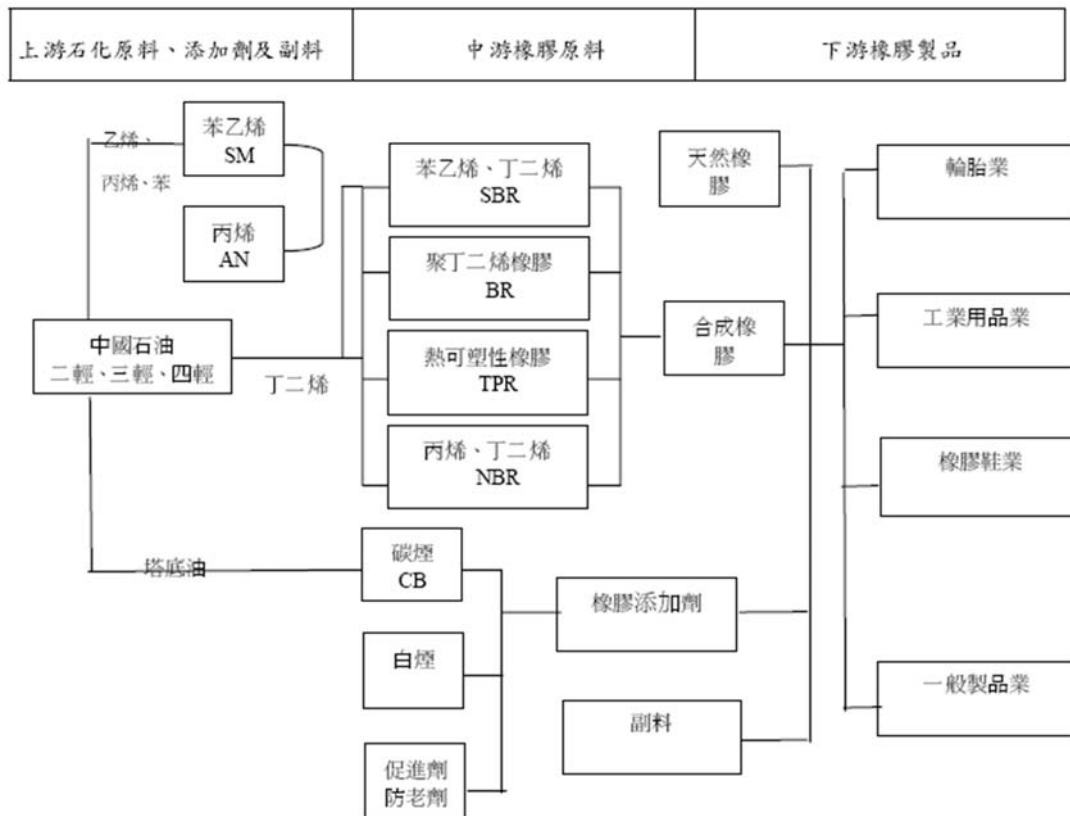
從 2021 年開始，全球鋰電池市場需求明顯提升，整體產業鏈的產能供給成長相對較慢。2021 年是各大動力電池企業的產能擴張之年，增資擴產成為不少鋰電池上市公司的共同選擇，電動載具市場為能元未來重點布局之一，因電動車的快速增長，同步帶動電池產業的需求起飛，2020 年全球電動車市占率為 3%，2023 年將增加至 7%。彭博新能源財經預估，電動車產業長期發展依然樂觀，估計 2040 年全球小客車銷售量將有 58% 為電動車，全球市占比例將達到 31%。能元持續投資研發高能量密度及高功率之高效能電芯，已與歐美一級車廠及高階超跑共同合作開發，因應未來龐大的商機做相關布局準備。

環保意識抬頭，各國紛紛提出未來 20 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 10 年的柴油巴士，預計到 2030 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。近期 eVTOL (Electric Vertical-Take off-and-Landing Vehicles) 市場也十分火熱。摩根士丹利對到 2040 年的全球 eVTOL 市場規模進行了預估，在技術發展及監管政策可即時放開的樂觀情況下，eVTOL 市場規模預計達到 29,000 億美元。能元科技已領先同業在 eVTOL 市場中有高度滲透率，配合客戶做前期開發測試導入，未來當各家 eVTOL 服務上路時，將帶來極大的商機。

## 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，也已於 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。111 年會延續前一年的推廣方向，逐步擴大工程塑料與電線電纜屏蔽料應用的市場，以及推廣針對油墨與塗料應用的特碳。

#### 生技事業

依據 IQVIA(The Global Medicine Spending and Usage Trends, Outlook to 2025)的統計，2020 年全球藥品市場規模約為 1.27 兆美金，與 2019 年相比約成長 1.18%，其中先進國家銷售額為 9,595 億美元，占全球藥品市場的 76%，新興市場及低所得市場占 24%，預估 2021~2025 年全球藥品市場將以 3%~6%的年複合成長率增加。

#### 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。

新能源載具部分，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，都市交通(Urban mobility)生態系統也開始革命性的發展，歐美為 eVTOL 市場先鋒，有許多新創公司甚至傳統航空業者、車廠紛紛投入(資)電動飛機的研發，花旗投資銀行認為，隨著技術上持續改進並與監管機構合作之下，預計到 2025 年，eVTOL 服務將會真正推出，甚至花旗預估到 2030 年，每年將銷售出 2 萬架電動飛機，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

於全球碳黑生產市場僅次於 Cabot、Birla、Orion、江西黑貓及 TokaiCarbon，位居全球第六大。目前台灣進口碳黑有中、韓、泰等國，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

單位：新台幣仟元

項目/年度	110 年度	111 年度截至 3 月 15 日止
研發費用(註)	352,165	33,282

註：本公司及子公司自 110 年 8 月喪失對台泥循環能源科技(股)公司(電池事業)控制力，故自喪失控制力起電池事業相關研究費用不計入。

##### 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。

- (11) 實驗室碳黑特性分析技術通過 ISO 17025 認證。
- (12) 完成開發低滾阻輪胎應用加工技術。
- (13) 完成開發導電塑膠應用加工技術。

#### 電池事業

開發產品	產品系列
圓筒型電池產品開發	18650 系列 21700 系列
高功率電池產品開發	18650 系列 21700 系列

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 碳黑事業

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。
8. 後改質碳黑在試量產後，已有部分成功案例，待客戶逐步放大使用量。

## 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、高功率密度電池及快充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	109 年度		110 年度	
	金額	比例%	金額	比例%
美洲	7,959,844	46.53%	12,473,375	50.67%
亞洲	9,060,103	52.97%	11,922,238	48.43%
其他	85,555	0.50%	221,123	0.90%
合計	17,105,502	100.00%	24,616,736	100.00%

#### 2. 市場佔有率

##### 碳黑事業

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，110 年碳黑產能規模達到 790,000 噸，在全球排名位居第六大，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 進一步提升至 4.5Ah，今年推出標配 3C 快充、長壽命及高功率產品，已受到高階電動超跑市場的青睞，並有導入實績，計畫下半年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 3.7% 穩定成長趨勢。北美地區由美國及墨西哥仍有部分新輪胎廠投資，年複合成長率 2.3%。亞洲由泰國、越南、印尼等新興市場拉動，整體仍有 4.2% 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，依據 EvaluatePharma 的研究報告指出癌症用藥、降血糖用藥及免疫抑制劑為 2019 年前三大治療用藥，其中癌症用藥市場規模最大，達到 1,454 億美元，預估 2026 年達到 3,112 億美元，2019~2026 年的複合年成長率(CAGR) 為 11.5%。



## 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，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) 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) 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，亦為營運競爭之另一利基。
- (5) 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，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，以強化本公司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. 子公司林園先進材料科技(股)公司為台灣唯一碳黑生產廠商，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. 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. 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，配合本公司國際布局，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及電動載具市場發展。高階市場的需求提升伴隨能元未來新產能開出，預估未來 3 年的產能利用率將大幅提升。

### (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。原材料價格波動劇烈，將影響到產品定價策略，並直接衝擊到市場需求。

因應對策：21700 電芯自動生產線已於 108 年第三季投產，將可滿足客戶對 21700 電池的需求。中長期目標仍需持續開出規模經濟的生產量並強化研發能量，策略合作與現有和潛在客戶共同開發利基型產品，持續穩定提升產能以達到量產經濟規模，得以和世界級大廠競爭，建立長程的獲利基礎。

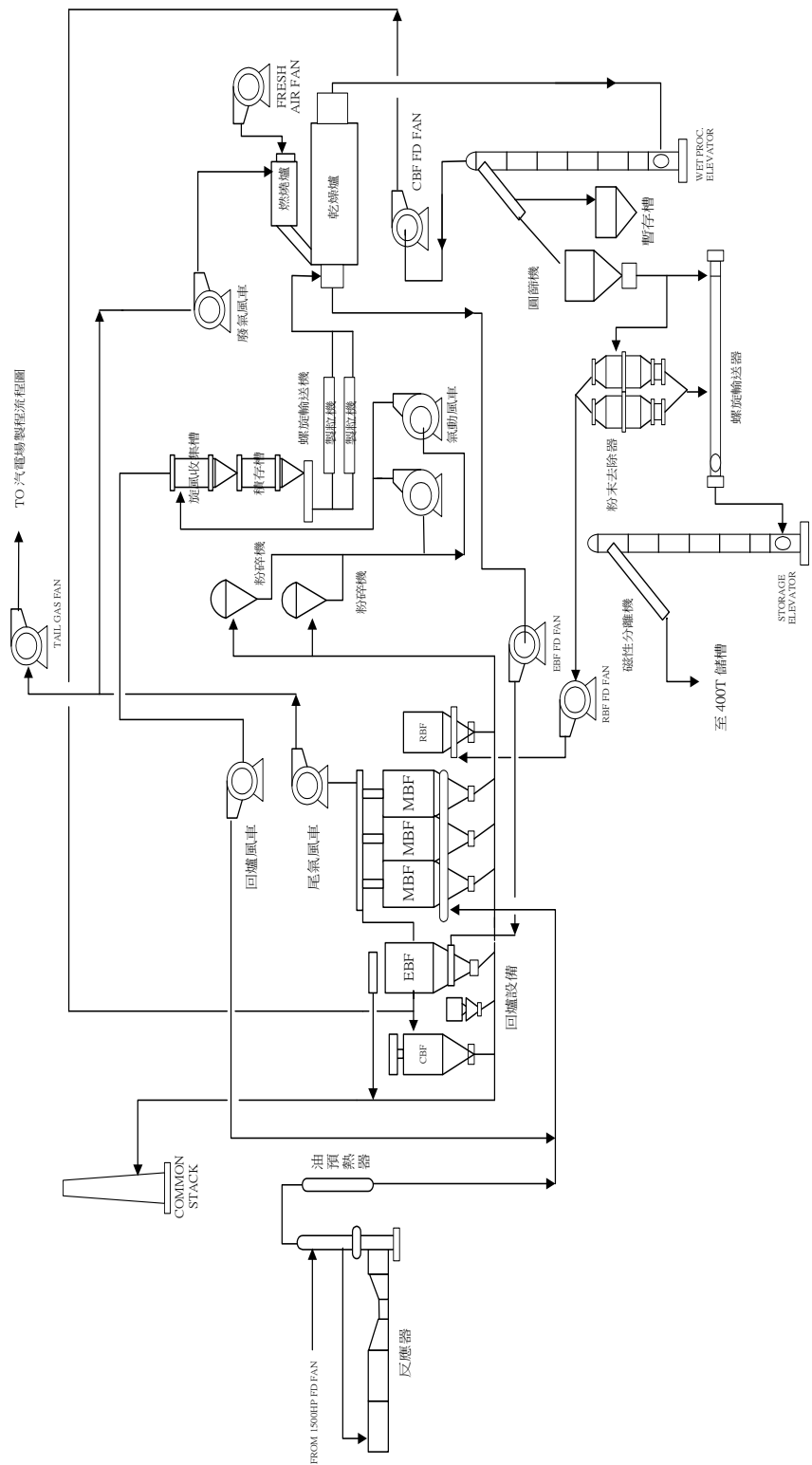
## (二) 主要產品之重要用途與產製過程

### 碳黑事業

#### 1. 主要產品之重要用途

橡膠添加適量碳黑後之抗拉強度與耐磨性、耐久性等具有大幅度的提升，碳黑主要用於提升橡膠製品的品質與性能。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



破煙生產流程圖

### (三) 主要原料之供應狀況

#### 碳黑事業

主要原料為碳黑進料油(又稱塔底油)、雜酚油及煤焦油。與原料廠商多訂有長期供應合約。其中台灣碳黑進料油方面，主要來自中油高雄乙烯焦油廠與中鋼碳素雜酚油、進口蔥油、碳黑油或乙烯焦油，以維持靈活的採購策略。同時為進行進口油源操作，在高雄港租賃一座 5000 公秉油槽，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	109 年度				110 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	其他	10,995,134	100	-	其他	16,722,481	100	-
	進貨淨額	10,995,134	100		進貨淨額	16,722,481	100	

註：本公司 109 年及 110 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	109 年				110 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	2,395,553	14	無	甲客戶	4,563,149	19	無
2	乙客戶	1,942,505	11	無	乙客戶	2,094,554	9	無
3	丙客戶	1,847,852	11	無	丙客戶(註)	969,005	3	無
4	其他	10,919,592	64	無	其他	16,990,028	69	無
	銷貨淨額	17,105,502	100	-	銷貨淨額	24,616,736	100	-

註：本公司及子公司自 110 年 8 月喪失對台泥循環能源科技(股)公司(電池事業)控制力，故自喪失控制力起終止將電池事業納入合併財報，並將其投資轉列採用權益法投資，故丙客戶佔合併銷貨總額減少。

(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	109 年度			110 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
碳黑(噸)		790,000	389,599	10,055,134	790,000	502,160	16,226,969

電池事業

單位：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年度	109 年度			110 年度(註)		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
圓形單電池(千顆;千組)		44,400	46,407	2,948,895	31,733	30,563	1,788,983
方形單電池(千顆;千組)		9,600	2,619	231,118	5,600	1,914	163,096
電池組(千顆;千組)		-	60	87,540		57	58,739
合計		54,000	49,086	3,267,553	37,333	32,534	2,010,818

註：本公司及子公司自 110 年 8 月喪失對台泥循環能源科技(股)公司(電池事業)控制力，故自喪失控制力起終止將電池事業納入合併財報，並將其投資轉列採用權益法投資。

(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	109 年度				110 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
碳黑(噸)		66,142	1,828,579	343,847	9,195,930	59,942	2,197,981	425,185	15,045,022

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	109 年度				110 年度(註)			
		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)		1,426	59,803	44,327	2,826,061	2,496	153,530	29,086	1,810,275
方形單電池(千顆;千組)		174	18,603	2,571	244,468	69	7,096	1,710	152,822
電池組(千顆;千組)		3	6,218	66	76,866	1	2,300	55	120,865
其他		-	49	-	1,949	-	-	-	4,941
合 計		1,603	84,673	46,964	3,149,344	2,566	162,926	30,851	2,088,903

註：本公司及子公司自 110 年 8 月喪失對台泥循環能源科技(股)公司(電池事業)控制力，故自喪失控制力起終止將電池事業納入合併財報，並將其投資轉列採用權益法投資。

三、最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工資料

年度		109 年度	110 年度(註)	當年度截至 111 年 3 月 15 日(註)
員 工 人 數 合 計		2,340	1,290	1,295
平 均 年 歲		38.42	39.77	40.09
平 均 服 務 年 資		6.46	8.31	8.48
學 歷 分 布 比 率	博 士	1.24%	0.70%	0.70%
	碩 士	9.49%	8.84%	8.88%
	大 專	47.09%	45.58%	46.02%
	高 中	38.63%	40.31%	39.92%
	高 中 以 下	3.55%	4.57%	4.48%

註：本公司及子公司自 110 年 8 月喪失對台泥循環能源科技(股)公司(電池事業)控制力，故自喪失控制力起電池事業相關從業員工資料不納入。

#### 四、環保支出資訊

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：

身為化工製造業，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：

多年來確保產品自原料、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-SO<sub>x</sub>、De-NO<sub>x</sub> 及異味消除系統。每年均進行現有設備之維護與性能提升，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。

公司於 108 年、109 年及 110 年環保脫硫脫硝設備投入金額分別為 585,810 仟元、453,275 仟元及 657,043 仟元。

##### (三) 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；110 年進行 U1 線 MBF 艙體修繕及 U1/U2、U1/U3 線濾煙袋更新、碳黑製程廢水再利用處理廠整體更新及鍋爐煙道管路更新工作，強化水資源再利用及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，於前端製程投入 SCR 及 FGD 防治設備，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，公司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：  
110 年至年報刊印日 111 年 3 月 15 日止，依據違反環保法規處以罰鍰共新台幣 1,180 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	111/01/27 高市環局廢管字第 11131071900 號	高雄市 環保局	經濟部專案聯合稽查複查，未完成改善，進行處分	廢棄物清理計畫書變更審查中，核發後進行廠內再利用
2	111/01/28 高市環局稽字第 11137079400 號	高雄市 環保局	土壤及地下水污染整治工作污染土產生異味，違反空氣污染防治法第 32 條第 1 項第 3 款	除依控制計畫圍措施執行，新增噴灑去味設施
3	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

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
4	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，未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
5	110/08/19 高雄市環土字第 11037301700 號	高雄市 環保局	土壤及地下水污染整治工作不符控制計畫進度，違反土污法 13 條第 1 項	因疫情因素，申請變更計畫時程，目前第二區整治進度符合計畫時程
6	110/12/01 高市環局空字第 11041803500 號	高雄市 環保局	M01 製程煙道異味超標，違反空氣污染防治法第 20 條第 1 項	調整生產添加參數，並提升異味防治設備加藥頻率

## 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。
- 全體同仁及配偶加入團體保險(保費由公司全額負擔)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；2021 年再推行屆退人員加碼及單筆增額提撥方案，作為照顧員工退休計劃中的一環。透過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 110 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、資通安全管理：

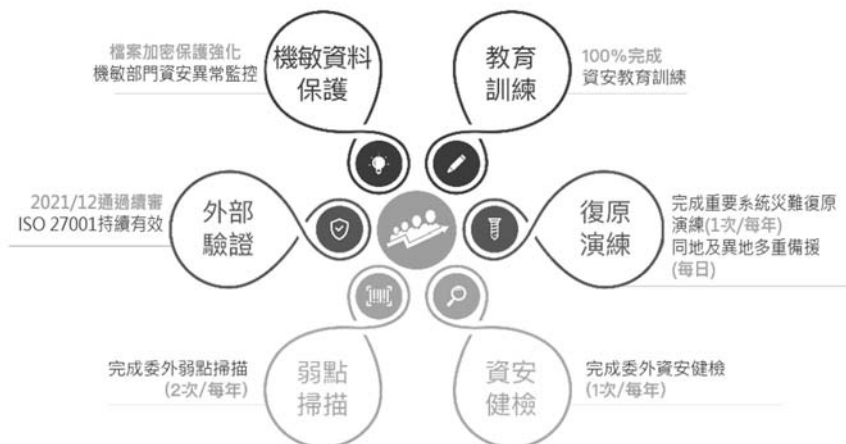
(一) 資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

### 1. 政策

本公司為展現貫徹資通安全管理的決心，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、實施及維護資通訊安全管理系統，並持續改進系統的有效性。

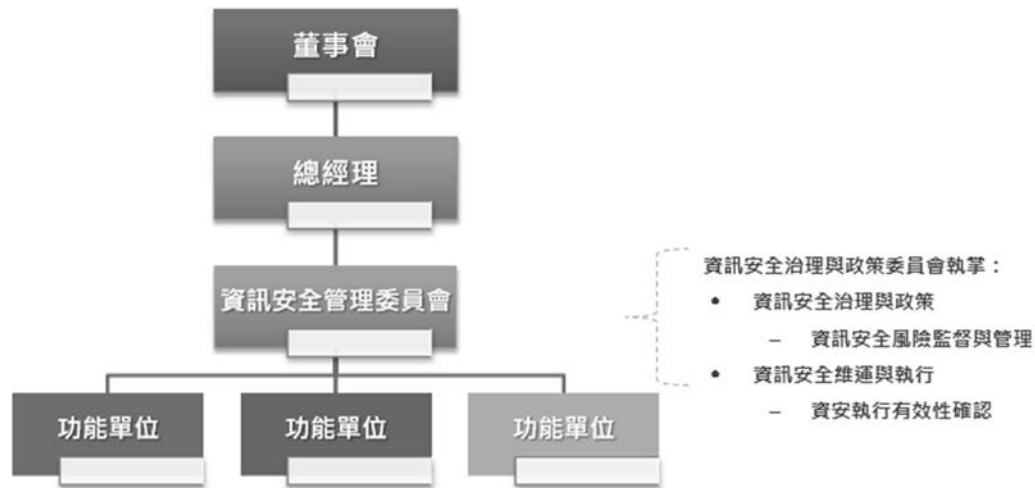
### 2. 目標及作為

- 本公司對於所儲存或傳遞之資訊採取適當之保護與防範措施。
- 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。
- 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。
- 確保企業資訊服務的使用及資料都有最好的保障，達到全年度無任何資安漏洞事件發生。
- 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，以預防災難發生的風險，確保資訊系統服務能順利銜接，作為本公司企業永續經營的基礎。
- 為依照 ISO/IEC 27001：2013 標準之要求執行，於民國 110 年 12 月零缺失通過資通安全外部續審稽核作業，並維持 ISO/IEC 27001：2013 證照持續有效。



### 3. 組織架構

已於民國 111 年成立資訊安全管理委員會。資訊安全管理委員會於每年度召開資通安全管理審查會乙次，了解組織內資通訊安全管理體系該年度之精進與作為。



### 4. 員工資通安全意識

企業員工是資通安全最重要的一環，為了提升本公司同仁的資通安全意識，會每年定期舉辦資通安全教育訓練，告知同仁基本資通安全概念、最新的資通安全趨勢以及最新的駭客攻擊手法，並讓同仁培養良好的資通安全工作習慣，如：定期備份重要工作資料、仔細檢視電子郵件的來源地址、不打開來路不明的網路連結、在接觸機敏資料或是處理財務相關事宜時更加謹慎、以及避免在個人社群媒體留下過多的個人或公司資訊等，以降低資通安全事件發生之機率。

### 5. 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，並定期評估資通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，以降低資通安全風險，此外，本公司是依照 ISO/IEC 27001：2013 標準，採用"Plan-Do-Check-Act"（PDCA）之循環運作模式，建立與實施資通安全管理系統，並維繫其有效運作與持續改進。

- 規劃與建立(Plan)：依據本公司整體策略與目標，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，以建立資通安全管理系統。
- 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。
- 監督與稽核(Check)：監督資通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。
- 維護與改進(Act)：根據監督稽核之結果與建議，執行矯正措施，改善並執行應有之管控機制，以持續維護資通安全管理系統之運作。

## 6. 資訊風險管理

為了解組織內資通安全風險，每年度資訊安全委員會會針對資訊資產檢視評估並重新核定組織內資訊資產等級以及風險可接受水準，並依據其水準依據資通安全各面向進行風險評鑑，以改善組織內高風險項目，此外也會針對組織內異常事件及外部資通安全事件及議題進行資通安全風險評估與持續追蹤。

- 規劃及評估：依 ISO/IEC 27001:2013 管理標準，對影響資訊資產安全之威脅、弱點及現行控管機制進行風險評鑑。
- 建置與執行：依據風險評估結果設計、建置及執行應有之控管機制。
- 檢視及覆核：定期實施風險評鑑及資通安全內部稽核，確保資通安全管理系統之有效性；透過管理階層審查，落實資通安全管理。
- 追蹤與持續改善：根據稽核結果，執行矯正與預防措施，改善並執行應有之控管機制，對同仁實施資通安全宣導與教育訓練。



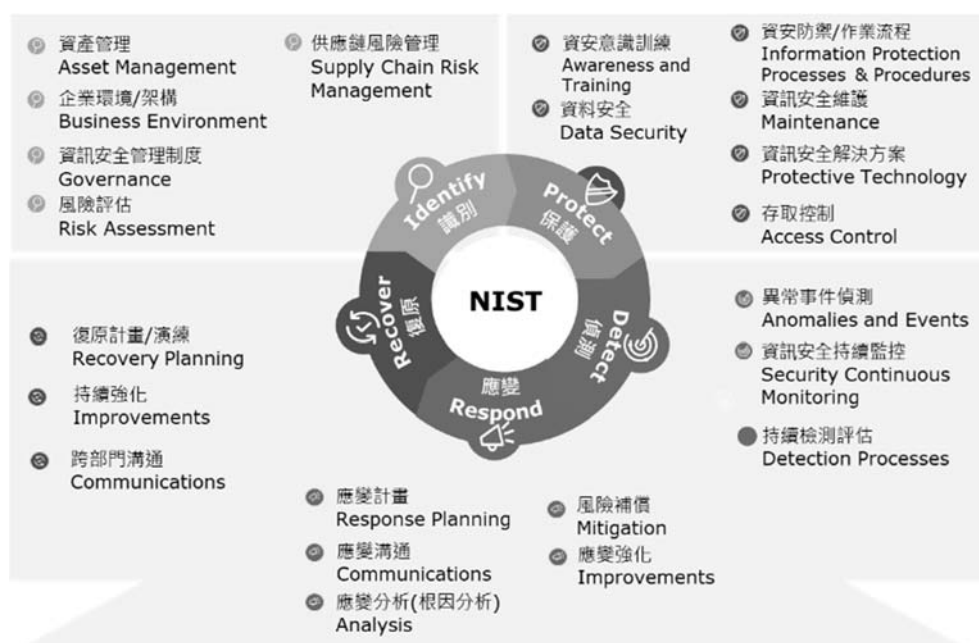
## 7. 資通安全稽核

為確保依據 ISO27001:2013 標準所擬定之資通安全管理制度能有效運作與實踐，故明訂相關資通安全組織及權責，以推動及維持資通安全管理制度各類管理、執行與查核等工作之進行，於組織內至少每年執行乙次資通安全稽核以及管理審查會議，確保資通安全管理制度運作之適用性、適切性及有效性。

- 依 ISO/IEC 27001:2013 規範制定與執行內外稽核程序。
- 資訊紀錄稽核與告警設備導入與管理維運。
- 資通安全管理制度以及改善項目矯正及持續精進。
- 資通安全事件教育宣導，與法規遵循解析。

## 8. 資通安全技術發展

資通安全是所有企業不可避免的議題，因應本公司策略歸納出未來資通安全技術發展規畫共三大要點進行：基礎 IT 服務資通安全架構配置、外部威脅及攻擊防護、端點偵測和傳輸監控，做為未來發展主軸，並結合國際各應用領域之國際資通安全標準及產業通用性資通安全框架進行技術發展及資通安全規畫，降低企業團各應用領域共通基礎架構、AI 人工智慧技術發展、ERP 技術發展以及應用系統軟體技術發展所面臨之駭客攻擊與資料外洩風險。為強化本公司整體資通安全，除了導入 ISO/IEC 27001:2013 國際標準建立良好的資通安全循環(Plan-Do-Check-Act)，並同時依據 NIST 網路安全管理成熟度評估(NIST Cybersecurity Framework，如下圖)的概念建立資通安全框架與制度。



本公司資通安全技術發展及工具服務規劃，也依據資通安全三大要素及近期常見的資通安全風險與未來事業版圖所涉及的資通安全議題進行強化，包含社交工程演練、系統漏洞掃描修補、特權帳號管理、事件紀錄與分析、雲端環境安全評估等等，相關強化內容如下：

- 制定嚴格的權責區隔，並搭配多因子認證作為系統存取登入依據。
- 針對公司機敏資料透過資通安全工具加密，以防資料外洩。
- 控管內部對外部傳輸的管道，包含郵件、可攜式儲存設備、雲端硬碟及通訊軟體等，以防資料外洩。
- 制訂各資訊作業的操作手冊，確保程序執行的正確性。
- 系統與個人資料傳輸透過金鑰加密以避免遭惡意竄改資訊。
- 透過系統監控工具確保各核心系統的穩定度。

- 核心系統定期執行異地備援演練與還原演練，以防資通安全事件發生能及時復原。

#### 9. 資通安全程序及法令法規遵循

本公司各子公司皆應依據資通安全管理要求將資本配置至相關風險管理措施，以進行可接受風險之作業程序訂定，並針對所屬業務須訂定其作業管理規範，於日常業務執行時所發生之異常或資通安全事件提報至資通安全、稽核與管理相關等部門。此外，除本公司內部管理程序外，各子公司也應針對個人資料隱私保護及其他資通安全等標準與要求定期審查，並確保符合相關法令及適用之法規條文遵循，以避免違反有關資通安全的法令法規及契約義務。

(二) 截至110年度及年報刊印日止，本公司並無因重大資通安全事件遭受損失。

### 七、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	111.01.01~111.12.31	子公司碳黑進料油採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	111.01.01~111.12.31	子公司雜酚油 15 採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	111.01.01~111.12.31	子公司雜酚油 12 採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	111.01.01~111.12.31	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	111.01.01~111.12.31	子公司乙烯焦油採購	約定採購量
	鞍鋼(股)公司	111.01.01~111.12.31	子公司蔥油採購	約定採購量
	蕪湖新興鑄管有限責任公司	111.01.01~111.06.30	子公司煤焦油採購	約定採購量
	馬鋼奧瑟亞(股)公司	111.01.01~111.06.30	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
中長期貸 款合約	中國信託商業銀行等	110.12.07~115.12.07	Continental Carbon Company 中長期聯貸	若干財務比率限制

# 6

## 財務概況

### 財務穩健發展

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





## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一) 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		106年	107年	108年	109年	110年
流 動 資 產		19,432,354	28,454,557	27,406,938	24,456,288	28,342,201
不 動 產、廠 房 及 設 備		11,790,860	13,817,462	15,619,453	17,541,705	16,733,941
無 形 資 產		529,925	494,752	438,670	355,811	281,613
其 他 資 產		4,590,523	7,167,367	8,146,703	7,833,423	12,155,566
資 產 總 額		36,343,662	49,934,138	51,611,764	50,187,227	57,513,321
流 動 負 債	分 配 前	8,966,848	11,095,422	11,912,420	13,242,794	14,666,805
	分 配 後	10,098,305	12,402,591	12,109,367	13,341,267	(註 2)
非 流 動 負 債		6,910,018	6,583,390	5,405,862	3,124,871	7,625,698
負 債 總 額	分 配 前	15,876,866	17,678,812	17,318,282	16,367,665	22,292,503
	分 配 後	17,008,323	18,985,981	17,515,229	16,466,138	(註 2)
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		19,582,547	29,591,091	30,190,864	29,862,418	33,464,892
股 本		6,285,870	8,714,457	9,847,336	9,847,336	9,847,336
資 本 公 積		3,713,759	8,894,609	8,900,326	8,903,273	8,904,961
保 留 盈 餘	分 配 前	6,965,798	8,212,476	6,933,135	7,465,716	10,769,738
	分 配 後	5,205,754	5,772,428	6,736,188	7,367,243	(註 2)
其 他 權 益		2,907,208	4,059,637	4,800,155	3,936,181	4,232,945
庫 藏 股 票		(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)
非 控 制 權 益		884,249	2,664,235	4,102,618	3,957,144	1,755,926
權 益 總 額	分 配 前	20,466,796	32,255,326	34,293,482	33,819,562	35,220,818
	分 配 後	19,335,339	30,948,157	34,096,535	33,721,089	(註 2)

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：110 年度盈餘分配案尚待股東會決議，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

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
營業收入	20,113,757	24,431,724	22,270,936	17,105,502	24,616,736
營業毛利	5,569,500	6,576,872	4,328,189	3,540,174	6,944,446
營業損益	3,640,838	4,630,135	2,150,494	1,404,460	5,176,837
營業外收入及支出	(75,625)	(61,254)	(60,046)	19,735	178,451
稅前淨利	3,565,213	4,568,881	2,090,448	1,424,195	5,355,288
繼續營業單位 本期淨利	2,300,386	3,252,459	1,165,528	676,010	3,431,840
本期淨利	2,300,386	3,252,459	1,165,528	676,010	3,431,840
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(345,429)	522,452	679,639	(955,182)	262,434
本期綜合損益總額	1,954,957	3,774,911	1,845,167	(279,172)	3,694,274
淨利歸屬於 母公司業主	2,273,428	2,994,196	1,167,839	726,555	3,395,441
淨利歸屬於 非控制權益	26,958	258,263	(2,311)	(50,545)	36,399
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	1,997,723	3,494,838	1,901,225	(134,446)	3,699,259
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(42,766)	280,073	(56,058)	(144,726)	(4,985)
每股盈餘	3.35	3.70	1.20	0.75	3.50

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：106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)				
		106年	107年	108年	109年	110年
流 動 資 產		6,684,784	9,398,786	6,320,439	4,450,384	3,750,759
不 動 產、廠 房 及 設 備		784,281	19,136	25,802	21,154	20,268
其 他 資 產		14,212,337	21,964,323	29,157,519	30,244,150	36,355,998
資 產 總 額		21,681,402	31,382,245	35,503,760	34,715,688	40,127,025
流 動 負 債	分 配 前	940,513	258,355	3,451,544	2,677,498	2,596,249
	分 配 後	2,071,970	1,565,524	3,648,491	2,775,971	(註2)
非 流 動 負 債		1,158,342	1,532,799	1,861,352	2,175,772	4,065,884
負 債 總 額	分 配 前	2,098,855	1,791,154	5,312,896	4,853,270	6,662,133
	分 配 後	3,230,312	3,098,323	5,509,843	4,951,743	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		19,582,547	29,591,091	30,190,864	29,862,418	33,464,892
股 本		6,285,870	8,714,457	9,847,336	9,847,336	9,847,336
資 本 公 積		3,713,759	8,894,609	8,900,326	8,903,273	8,904,961
保 留 盈 餘	分 配 前	6,965,798	8,212,476	6,933,135	7,465,716	10,769,738
	分 配 後	5,205,754	5,772,428	6,736,188	7,367,243	(註2)
其 他 權 益		2,907,208	4,059,637	4,800,155	3,936,181	4,232,945
庫 藏 股 票		(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)
權 益 總 額	分 配 前	19,582,547	29,591,091	30,190,864	29,862,418	33,464,892
	分 配 後	18,451,090	28,283,922	29,993,917	29,763,945	(註2)

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：110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

項 目	最近五年度財務資料				
	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
營 業 收 入	4,123,195	3,467,441	1,608,427	1,219,809	4,234,930
營 業 毛 利	1,603,731	1,507,092	1,608,427	1,219,809	4,234,930
營 業 損 益	1,039,065	1,083,095	1,440,048	1,071,557	4,081,984
營 業 外 收 入 及 支 出	1,713,047	2,579,395	33,791	(7,261)	(78,310)
稅 前 淨 利	2,752,112	3,662,490	1,473,839	1,064,296	4,003,674
繼 續 營 業 單 位 利 本 期 淨 利	2,273,428	2,994,196	1,167,839	726,555	3,395,441
本 期 淨 利	2,273,428	2,994,196	1,167,839	726,555	3,395,441
本 期 其 他 綜 合 損 益 ( 稅 後 淨 額 )	(275,705)	500,642	733,386	(861,001)	303,818
本 期 綜 合 損 益 總 額	1,997,723	3,494,838	1,901,225	(134,446)	3,699,259
每 股 盈 餘	3.35	3.70	1.20	0.75	3.50

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：106 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
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)
110 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	張鼎聲	龔則立	無保留意見(其他事項)

註：108 年度及 110 年度係配合簽證會計師事務所之內部輪調及調整。

## 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				
		106年	107年	108年	109年	110年
財務結構	負債占資產比率(%)	43.68	35.40	33.55	32.61	38.76
	長期資金占不動產、廠房及設備比(%)	232.18	277.90	254.16	210.60	256.04
償債能力	流動比率(%)	216.71	256.45	230.07	184.67	193.24
	速動比率(%)	187.52	222.13	201.11	165.45	171.87
	利息保障倍數	13.17	13.95	7.98	9.98	28.53
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.76	4.56	4.43	4.20	5.55
	平均收現日數	76.68	80.04	82.39	86.90	65.76
	存貨週轉率(次)	6.89	6.29	5.62	5.22	7.07
	應付款項週轉率(次)	13.57	13.98	14.95	12.61	17.04
	平均銷貨日數	52.97	58.02	64.94	69.92	51.62
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.82	1.89	1.50	1.03	1.43
	總資產週轉率(次)	0.59	0.56	0.43	0.33	0.45
獲利能力	資產報酬率(%)	7.40	8.12	2.62	1.47	6.60
	權益報酬率(%)	11.54	12.33	3.50	1.98	9.94
	稅前純益占實收資本額比率(%)	56.71	52.42	21.22	14.46	54.38
	純益率(%)	11.43	13.31	5.23	3.95	13.94
	每股盈餘(元)	3.35	3.70	1.20	0.75	3.50
現金流量	現金流量比率(%)	29.08	29.89	46.47	24.64	26.25
	現金流量允當比率(%)	100.26	84.21	92.69	86.55	93.62
	現金再投資比率(%)	4.05	4.03	7.67	5.83	6.82
槓桿度	營運槓桿度	2.13	2.23	3.49	4.44	1.84
	財務槓桿度	1.08	1.08	1.16	1.12	1.03

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、廠房及設備比增加：主要係非流動負債增加所致。
2. 利息保障倍數增加：主要係本年度稅前純益增加所致。
3. 應收帳款週轉率增加、平均收現日數減少：主要係本年認列和解之權利金收入。
4. 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、每股盈餘增加：主要係本年度淨利增加所致。
5. 存貨週轉率增加、平均銷貨日數減少、應付款項週轉率增加：主係本公司及子公司自110年8月喪失對台泥循環能源科技(股)公司(電池事業)控制力，故自喪失控制力起電池事業財務資訊不納入本公司合併財報。
6. 不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率增加：主要係營業收入增加所致。
7. 營運槓桿度下降：主要係本年度營業利益增加所致。

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		最近五年度財務分析				
		106年	107年	108年	109年	110年
財務結構	負債占資產比率(%)	9.68	5.70	14.96	13.98	16.60
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	2,644.57	162,645.74	124,223.76	151,452.16	185,172.56
償債能力	流動比率(%)	710.75	3,637.93	183.11	166.21	144.46
	速動比率(%)	693.68	3,637.48	183.07	166.17	144.43
	利息保障倍數	3,390.30	14,592.59	79.59	45.22	163.79
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.74	10.37	619.93	-	-
	平均收現日數	54.13	35.19	0.58	-	-
	存貨週轉率(次)	12.26	24.59	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	12.84	18.13	-	-	-
	平均銷貨日數	29.75	14.84	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.14	8.63	71.58	51.95	204.47
	總資產週轉率(次)	0.19	0.13	0.04	0.03	0.11
獲利能力	資產報酬率(%)	10.88	11.28	3.53	2.12	9.12
	權益報酬率(%)	11.95	12.17	3.90	2.41	10.72
	稅前純益占實收資本額比率(%)	43.78	42.02	14.96	10.80	40.65
	純益率(%)	55.14	86.35	72.60	59.56	80.17
	每股盈餘(元)	3.35	3.70	1.20	0.75	3.50
現金流量	現金流量比率(%)	135.82	308.19	19.84	9.94	10.63
	現金流量允當比率(%)	111.65	90.27	82.51	78.16	83.25
	現金再投資比率(%)	1.61	(註2)	(註2)	0.21	0.47
槓桿度	營運槓桿度	1.78	2.61	1.11	1.13	1.03
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.01	1.02	1.00

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. 利息保障倍數增加：主要係本年度稅前純益增加所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率增加：主要係本年度營業收入增加所致。
4. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘增加：主要係本年度獲利增加所致。
5. 現金再投資比率增加：主要係本年度現金股利發放金額減少所致。

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一一〇年度營業報告書、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 一一一年股東常會

國際中橡投資控股股份有限公司

審計委員會召集人：賈子南



中 華 民 國 一 一 一 年 四 月 十 二 日

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

請參閱第 151 頁～第 239 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 240 頁～第 310 頁

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

# 7

## 財務狀況及 財務績效之檢討 與風險事項

### 財務狀況與績效

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



## 柒、財務狀況及財務績效之檢討與風險事項

### 一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	110 年度	109 年度	差異	
				金額	%
流動資產		28,342,201	24,456,288	3,885,913	16
不動產、廠房及設備		16,733,941	17,541,705	(807,764)	(5)
無形資產		281,613	355,811	(74,198)	(21)
其他資產		12,155,566	7,833,423	4,322,143	55
資產總額		57,513,321	50,187,227	7,326,094	15
流動負債		14,666,805	13,242,794	1,424,011	11
非流動負債		7,625,698	3,124,871	4,500,827	144
負債總額		22,292,503	16,367,665	5,924,838	36
歸屬於母公司業主之權益		33,464,892	29,862,418	3,602,474	12
股本		9,847,336	9,847,336	-	0
資本公積		8,904,961	8,903,273	1,688	0
保留盈餘		10,769,738	7,465,716	3,304,022	44
其他權益		4,232,945	3,936,181	296,764	8
庫藏股票		(290,088)	(290,088)	-	0
非控制權益		1,755,926	3,957,144	(2,201,218)	(56)
權益總額		35,220,818	33,819,562	(1,401,256)	(4)

增減比例變動達 20% 以上分析說明：

1. 無形資產減少係專利權逐年攤提所致。
2. 其他資產增加及非控制權益減少，主係本公司及子公司自 110 年 8 月喪失對台泥循環能源科技(股)公司(電池事業)控制力，故自喪失控制力起終止將電池事業納入合併財報，並將其投資轉列採用權益法投資所致。
3. 非流動負債增加，主係因應營運資金需求而增加銀行借款所致。
4. 負債總額增加，主係銀行借款及合約負債增加所致。
5. 保留盈餘增加，主係本年度獲利增加所致。

## 二、財務績效

單位：新台幣仟元

項目	年度	110 年度	109 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額		24,616,736	17,105,502	7,511,234	44
營業成本		(17,672,290)	(13,565,328)	4,106,962	30
營業毛利		6,944,446	3,540,174	3,404,272	96
營業費用		(1,767,609)	(2,135,714)	(368,105)	(17)
營業淨利		5,176,837	1,404,460	3,772,377	269
營業外收入及支出		178,451	19,735	158,716	804
稅前淨利		5,355,288	1,424,195	3,931,093	276
所得稅費用		(1,923,448)	(748,185)	1,175,263	157
本年度合併淨利		3,431,840	676,010	2,755,830	408
本年度歸屬於母公司業主淨利		3,395,441	726,555	2,668,886	367

增減比例變動達 20%以上分析說明：

- 營業收入、營業成本、營業毛利、營業淨利、稅前淨利、所得稅費用、合併淨利及歸屬母公司業主淨利增加，主係本年度新冠肺炎疫情趨緩，碳黑事業營收、毛利增加；及生技事業與 Genzyme 就歐洲及美國權利金仲裁達成和解，認列權利金收入所致。
- 營業外收入及支出增加，主係本年度處份子公司利益增加所致。

## 三、現金流量

### (一) 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年因投資及籌資活動淨現金流量	匯率變動對現金與約當現金的影響	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
					投資計劃	理財計劃
7,603,479	3,851,422	(420,153)	(272,878)	10,761,870	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- 營業活動淨現金流入：主要係營業獲利。
- 投資活動淨現金流出：主要係取得不動產、廠房及設備。
- 籌資活動淨現金流入：主要係銀行借款增加所致。

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	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年因投資及籌資活動淨現金流量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
10,761,870	2,733,007	(2,995,486)	10,499,391	-	-
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：主要係取得不動產、廠房及設備。 (3)籌資活動：主要係償還銀行借款等。 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：

110 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 Ltd. 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。

110 年度資本支出金額計 32.8 億，預計將為本公司增加營收。

### 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

110 年度新冠肺炎疫情影響趨緩，碳黑事業營收及獲利增加；生技事業與 Genzyme 就被授權之歐洲及美國專利權所生歐洲地區及美國地區權利金爭議達成和解，致獲利增加；電池事業受益於製程改進與效率優化使得產能增加以及市場需求強勁，故虧損情形已逐漸改善。

#### (三) 改善計畫

展望 111 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. 開發特用電池芯供醫療、航太、電動工具、電動載具、電動超跑及儲能系統等應用。
3. 建立新世代正、負極材料體系及電解液體系。

#### （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 年底經董事會決議新設印度子公司 Continental Carbon Eco Technology Private Ltd.，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 209 百萬元，預計將可於民國 111 年分階段完成試車並投入量產。另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 19 百萬元。

## 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，全球經濟受疫情影響，主要經濟體採寬鬆貨幣政策，美國已逐步減少寬鬆貨幣政策預計重啟升息循環，然中國經濟走緩，預估台灣利率將因應整體經濟成長開始升息，中國今年度利率則震盪區間。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。本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，並會持續注意市場狀況，必要時可調整負債部位或採固定利率工具規避風險。
2. 匯率部份，公司主要受美元及人民幣波動的影響，整體營運上採淨部位自然避險操作，並隨時注意外匯變化波動，適時執行即期買賣匯、遠期外匯或是調整外幣借款以規避匯率波動風險，上述避險方式可協助降低匯率風險，必要時依據市場狀況及避險成本予以檢討。整體而言，匯率變動對本公司營運影響相對有限。

3. 通貨膨脹部分，根據最新統計數據展望 111 年，隨著病毒的檢驗量能精進、疫苗覆蓋率提升，全球經濟可望維持復甦，全球經濟復甦影響原物料需求，國際原油等原物料價格有望成長。行政院主計處預測 111 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 1.93%，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。
13. 導電應用碳材自動純化系統開發。

因應上述研發計畫，預計需投入之研發費用約新台幣 217,781 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(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

近年因應碳中和環境趨勢對於本公司產品有兩大影響，其一為快速成長電動車趨勢改變輪胎的性能需求，因應此市場趨勢，本公司開發 LH 系列產品，替



代既有傳統炭黑，可降低滾動阻力提升電動車行駛里程，亦可提升耐磨性用以支持更高車重；其二為終端市場客戶對於降低碳排的需求，本公司以 Reuse 材料，Replace 石化原料油，Reduce 燃料三大重點持續準備，開發再生炭材料作為部分原材料以降低碳排並滿足終端市場再生材料標示需求，開發生質原料油取代部分既有乙烯焦油與煤焦油，升級空氣預熱系統與新增線上鍋爐用以提升能源使用效率並減少燃料油使用量。

因應環境關注力度及數字化管理發展趨勢，目前先行策略如下：

1. 完善高效汙染防制設備達超潔淨排放，並配置數字化系統可即時傳輸運行狀況並可立即處理異常。
2. 從「循環經濟」接軌「低碳循環經濟」，包括「廢棄物循環再利用」、「廢水循環再利用」、使用「循環再利用」原物料、使用節能電機設備、優化製程及參數，降低能資源耗用。
3. 建置數字化「碳排放管理系統」，減碳作為透明、數字化。
4. 建置安心職場，包括導入 PSM、優化作業空間、臨場醫護服務；從制度、環境至人員關懷全方位展開。

關於資通安全風險請詳閱第五章第六點資通安全管理說明。

#### (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 5 月經歐洲專利局核准專利通知。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 Private Limited (CC IPL) 被稅務機關要求蒸氣及電力需課徵貨物稅 (Excise Tax)，CC IPL 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. 本公司及美國子公司 Synpac Venture Capital, L.P. 等與 Genzyme 公司於 2000 年 3 月簽署龐貝症孤兒藥專利權之全球地區授權合約，被授權人 Genzyme 於 2019 年 5 月對歐洲地區權利金計算提出疑義，並於 6 月初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(「簡稱歐洲仲裁」)。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(「簡稱美國仲裁」，與歐洲仲裁，合稱「AAA 仲裁」)。本公司審酌美國仲裁協會仲裁需耗費之鉅額時間、費用與各方資源，及仲裁結果之不確定性，於考量股東及本公司最大利益下，業經董事會於 2021 年 11 月 11 日決議同意後，就美國仲裁協會仲裁所涉及之歐洲地區及美國地區專利權權利金爭議，與 Genzyme 達成和解並簽署協議，Genzyme 同意支付本公司及子公司 Synpac 等美金 1.8 億元，以解決雙方所有專利授權金金額之爭議，雙方於簽署和解協議後，已依和解協議向美國仲裁協會申請撤回 AAA 仲裁。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

氣候變遷的風險管理與機會

1. 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，皆會對公司造成影響。對此，本公司導入氣候相關風險與機會辨識機制，充分盤點及評估各項風險與機會議題對本公司營運所造成的衝擊並進行管理。
2. 根據評估結果，本公司需優先關注的前三大的潛在風險項目包含屬於實體風險之「增加極端天氣事件的嚴重性」以及屬於轉型風險之「溫室氣體排放的價格增加」與「消費者/客戶偏好的轉移」；而「參與再生能源計畫與能效提升」以及「使用更有效率的生產與配送流程」則是我們鑑別出前二大的潛在機會項目。本公司將針對氣候相關風險與機會的鑑別結果提出相對應之因應策略，並定期追蹤執行成效。

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。





## 1. 關係企業基本資料

### 各關係企業基本資料

資料日期：110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
SYNPAC Ltd.	1991.06.17	英屬維京群島	US\$10,800	投資
Synpac (North Carolina), Inc.	1996.07.03	美國	US\$13,000	藥品研究開發
Synpac Venture Capital L.P.	2006.07.14	美國	US\$522	投資
Synpac GP Corporation	2017.06.28	美國	US\$20	投資
SVC Management, LLC	2006.07.14	美國	US\$272	投資顧問
SVC Services, LLC	2006.07.14	美國	US\$0.1	投資服務
CCC USA Corp.	1995.06.30	美國	US\$155,000	投資
Continental Carbon Company	1995.06.30	美國	US\$230,000	碳黑之製造及銷售
CCC Transport Company	1996.08.02	美國	US\$10	碳黑運輸
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\$501,091	投資
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	1997.02.08	新加坡	US\$499,973	投資
Continental Carbon India Private Ltd.	2000.12.01	印度	INRS5,305,381	碳黑之製造及銷售
Continental Carbon Eco Tech Private Ltd.	2018.10.10	印度	INRS13,719,284	碳黑之製造及銷售
CCC Dutch B.V.	2020.01.14	荷蘭	EUR\$50.00	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

2. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：如上表所示。

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

#### 4. 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

111年3月15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 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%
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 Marco Gruss	667	66.67%
CSRC (BVI) LTD.	董事	辜公怡、黃柏松	521,090,790	100.00%
CSRC (Singapore) Pte. LTD.	董事 董事	辜公怡、黃柏松 Baey Cheng Song	713,794,447	100.00%
Continental Carbon India Private Ltd.	董事 董事 董事	黃柏松、陳宗民、李佳紋 Alumkal Paulose Abraham Raghvinder Singh	408,390,634	100.00%
Continental Carbon Eco Tech Private Ltd.	董事 董事 董事 董事	黃柏松、陳宗民 邱浩然、張育圖 Alumkal Paulose Abraham Raghvinder Singh	1,523,638,427	100.00%
CCC Dutch B.V.	董事	黃柏松	50,000	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 李佳紋 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 李佳紋 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 李佳紋 黃柏松	出資額US\$46,100	100.00%



5. 關係企業營運概況

資料日期：110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	2,512,398	260,234	2,252,164	239,891	237,843	10,026	0.25
協原化學股份有限公司	164,440	361,817	103,910	257,907	57,375	(2,660)	11,064	67.28
林園先進材料科技股份有限公司	879,310	2,982,407	1,118,276	1,864,131	3,443,482	360,520	178,266	2.03
全循環經濟股份有限公司	90,000	2,568,167	1,051,306	1,516,861	1,686,311	1,675,572	1,336,914	148.55
允成投資股份有限公司	551,029	1,716,705	418,372	1,298,333	287,765	267,567	189,642	3.44
SYNPAC Ltd.	298,944	25,352	40	25,312	0	(134)	(109)	(0.01)
CCC Dutch B.V.	1,566	480,188	457,667	22,521	0	(872)	(48,821)	(976.42)
Synpac (North Carolina), Inc.	359,840	9,896,036	117,959	9,778,077	0	(617)	2,219,611	170.74
Synpac Venture Capital, L.P.	14,448	9,112,207	1,072,445	8,039,762	2,876,838	2,738,337	2,752,837	不適用
SVC Management, LLC	7,528	571,866	13,992	557,874	132,014	130,053	134,790	不適用
SVC Services, LLC	3	22,411	2,413	19,998	2,017	0	0	不適用
Synpac GP Corporation	554	773	90	683	0	0	61	61.00
CCC USA Corp.	4,290,400	5,767,728	(1,572)	5,769,300	0	(1,224)	279,366	1,176.28
Continental Carbon Company	6,366,400	12,635,167	6,806,289	5,828,878	7,433,111	71,017	286,504	1,893.62
CCC Transport Company	277	234,113	268,694	(34,581)	43,416	(2,697)	(5,938)	(593.80)
Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	171,616	18,192	(2,583)	20,775	0	(1,499)	(1,176)	(1,176.00)
Continental Carbon Company Europe SPRL	664	415,704	403,037	12,667	780,003	(15,852)	952	952.00
CSRC (BVI) Ltd.	13,870,193	7,519,705	30	7,519,675	0	(137)	(267,982)	(0.53)
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	13,839,246	7,477,276	1,555	7,475,721	0	(2,686)	(267,850)	(0.39)
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	1,480,880	3,546,738	2,619,427	927,311	2,269,010	114,571	61,648	不適用
中橡(鞍山)化學工業有限公司	3,179,048	2,402,099	2,234,101	167,998	1,486,322	(115,055)	(259,335)	不適用
中橡(重慶)炭黑有限公司	1,276,048	1,503,781	1,003,259	500,522	758,332	(42,002)	(83,803)	不適用
Continental Carbon India Ltd.	1,971,189	1,173,504	395,827	777,677	1,751,789	16,695	17,758	0.04
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	5,097,333	5,215,894	128,697	5,087,197	0	(6,965)	532	0.00

(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 110 年度（自 110 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 111 年 2 月 25 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 400,046 仟元	無	200,000	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：**

本公司為配合全球化布局，積極擴展海外碳黑市場，考量未來碳黑建廠營運資金需求，於民國 110 年 8 月 12 日經董事會決議通過放棄認購台泥循環能源科技(股)公司現金增資之股份，導致本公司對其降低持股並喪失控制力，前項事項已依證券交易法相關規定辦理公告申報，經評估未有對股東權益或證券價格有重大影響。

## 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 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 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 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 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 110 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 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 重大交易事項

民國 110 年 11 月 11 日國際中橡投資控股股份有限公司及其子公司 Synpac 等與 Genzyme Corporation（簡稱「Genzyme」）就被授權之歐洲及美國專利權所生歐洲地區與美國地區權利金爭議達成和解並簽署和解協議，Genzyme 同意支付國際中橡投資控股股份有限公司及其子公司 Synpac 等美金 1.8 億元（簡稱「和解金額」），以解決雙方所有專利授權金金額之爭議。經考量前述交易之「和解金額」對整體財務報表係屬重大，且為本年度財務報導期間所發生之重大交易事項，因是將上述重大交易事項列為關鍵查核事項。

與重大交易事項認列相關會計政策說明暨攸關揭露資訊，請參閱附註四、二三及三四。

本會計師針對上述重大交易收入認列之會計政策及內部控制之設計與執行進行瞭解，檢視國際中橡投資控股股份有限公司及其子公司與上述重大交易之合約條款以確認會計處理與收入認列會計政策是否符合 IFRS 15 相關規定。

#### **其他事項**

列入上開合併財務報表之子公司中，民國 110 及 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 Pvt Ltd. 及 Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. 之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 110 年及 109 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 18,422,691 仟元及 14,278,320 仟元，佔合併資產總額分別為 32% 及 28%；民國 110 及 109 年度之營業收入淨額分別為新台幣 9,281,428 仟元及 5,774,664 仟元，佔合併營業收入淨額分別為 38% 及 34%。

國際中橡投資控股股份有限公司業已編製民國 110 及 109 年度之個體財務報表，並經本會計師皆出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

## 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

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

## 會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使國際中橡投資控股股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致國際中橡投資控股股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 110 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 張 鼎 聲



張 鼎 聲

會計師 龔 則 立



龔 則 立

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 111 年 2 月 25 日

代碼	資	110年12月31日			109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)	\$	10,761,870	19	\$	7,603,479	15		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)		613,072	1		611,994	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、八及三三)		2,933,293	5		2,652,870	5		
1150	應收票據淨額 (附註四、九及三三)		1,042,900	2		313,335	1		
1170	應收帳款淨額 (附註四、九及三三)		3,599,672	7		3,579,932	7		
1180	應收帳款—關係人 (附註四及三二)		-	-		160	-		
1220	本期所得稅資產 (附註四及二五)		186,467	-		40,379	-		
130X	存貨 (附註四、十及三三)		2,779,836	5		2,219,455	5		
1476	其他金融資產—流動 (附註十一、三二及三三)		5,520,182	9		6,792,236	14		
1479	其他流動資產 (附註十八)		904,909	1		642,448	1		
11XX	流動資產總計		<u>28,342,201</u>	<u>49</u>		<u>24,456,288</u>	<u>49</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)		6,285,404	11		5,673,170	11		
1550	採用權益法之投資 (附註四及十二)		4,443,604	8		58,631	-		
1600	不動產、廠房及設備 (附註四及十三)		16,733,941	29		17,541,705	35		
1755	使用權資產 (附註四及十四)		649,451	1		782,061	2		
1760	投資性不動產 (附註四及十五)		338,869	1		356,402	1		
1805	商譽 (附註四及十六)		206,597	-		216,495	1		
1821	其他無形資產 (附註四及十七)		75,016	-		139,316	-		
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二五)		329,515	1		188,124	-		
1915	預付設備款 (附註四及十三)		4,062	-		562,946	1		
1975	淨確定福利資產 (附註四及二一)		4,608	-		4,330	-		
1980	其他金融資產—非流動 (附註三三)		72,033	-		75,034	-		
1990	其他非流動資產 (附註四及十八)		28,020	-		132,725	-		
15XX	非流動資產總計		<u>29,171,120</u>	<u>51</u>		<u>25,730,939</u>	<u>51</u>		
1XXX	資產總計		<u>\$ 57,513,321</u>	<u>100</u>		<u>\$ 50,187,227</u>	<u>100</u>		
	負債及權益								
	流動負債								
2100	短期借款 (附註十九及三三)	\$	9,567,451	17	\$	6,484,100	13		
2110	應付短期票券 (附註十九)		349,605	1		149,865	1		
2130	合約負債—流動 (附註二二)		1,271,390	2		-	-		
2150	應付票據		3,319	-		9,402	-		
2170	應付帳款		832,702	2		1,009,795	2		
2180	應付帳款—關係人 (附註三二)		128,925	-		102,842	-		
2219	其他應付款 (附註二十及三二)		2,098,608	3		2,096,465	4		
2230	本期所得稅負債 (附註四及二五)		253,381	1		146,506	1		
2280	租賃負債—流動 (附註四及十四)		46,936	-		52,592	-		
2320	一年內到期之長期負債 (附註十九及三三)		-	-		3,066,475	6		
2399	其他流動負債		114,488	-		124,752	-		
21XX	流動負債總計		<u>14,666,805</u>	<u>26</u>		<u>13,242,794</u>	<u>27</u>		
	非流動負債								
2527	合約負債—非流動 (附註二二)		202,086	-		-	-		
2540	長期借款 (附註十九及三三)		3,585,464	7		37,376	-		
2550	負債準備—非流動 (附註四及二一)		16,561	-		17,726	-		
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二五)		3,512,955	6		2,649,561	5		
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十四)		91,572	-		197,953	1		
2640	淨確定福利負債 (附註四及二一)		59,444	-		108,821	-		
2670	其他非流動負債		157,616	-		113,434	-		
25XX	非流動負債總計		<u>7,625,698</u>	<u>13</u>		<u>3,124,871</u>	<u>6</u>		
2XXX	負債總計		<u>22,292,503</u>	<u>39</u>		<u>16,367,665</u>	<u>33</u>		
	歸屬於母公司業主之權益 (附註二二)								
3110	普通股		9,847,336	17		9,847,336	19		
3200	資本公積		8,904,961	16		8,903,273	18		
	保留盈餘								
3310	法定盈餘公積		2,780,184	5		2,707,231	6		
3320	特別盈餘公積		645,316	1		645,316	1		
3350	未分配盈餘		7,344,238	13		4,113,169	8		
3300	保留盈餘總計		10,769,738	19		7,465,716	15		
3400	其他權益		4,232,945	7		3,936,181	8		
3500	庫藏股票	(	290,088)	(	1)	(	290,088)	(	1)
31XX	本公司業主之權益總計		<u>33,464,892</u>	<u>58</u>		<u>29,862,418</u>	<u>59</u>		
36XX	非控制權益		1,755,926	3		3,957,144	8		
3XXX	權益總計		<u>35,220,818</u>	<u>61</u>		<u>33,819,562</u>	<u>67</u>		
	負債與權益總計		<u>\$ 57,513,321</u>	<u>100</u>		<u>\$ 50,187,227</u>	<u>100</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 111 年 2 月 25 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 110 年及 109 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		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二三及三二）	\$ 24,616,736	100	\$ 17,105,502	100
5000	營業成本（附註十、二四及三二）	<u>17,672,290</u>	<u>72</u>	<u>13,565,328</u>	<u>79</u>
5900	營業毛利	<u>6,944,446</u>	<u>28</u>	<u>3,540,174</u>	<u>21</u>
	營業費用（附註九、二一、二四及三二）				
6100	推銷費用	474,429	2	406,627	3
6200	管理費用	911,699	4	1,065,428	6
6300	研究發展費用	352,165	1	612,924	4
6450	預期信用減損損失	<u>29,316</u>	<u>-</u>	<u>50,735</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,767,609</u>	<u>7</u>	<u>2,135,714</u>	<u>13</u>
6900	營業淨利	<u>5,176,837</u>	<u>21</u>	<u>1,404,460</u>	<u>8</u>
	營業外收入及支出（附註四、十二、二四、二八、三十及三二）				
7100	利息收入	36,176	-	121,388	1
7010	其他收入	378,709	2	292,442	1
7020	其他利益及損失	( 3,924)	-	( 217,839)	( 1)
7050	財務成本	( 197,403)	( 1)	( 160,229)	( 1)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	( <u>35,107</u> )	<u>-</u>	( <u>16,027</u> )	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>178,451</u>	<u>1</u>	<u>19,735</u>	<u>-</u>
7900	本年度稅前淨利	5,355,288	22	1,424,195	8
7950	所得稅費用（附註四及二五）	( <u>1,923,448</u> )	( <u>8</u> )	( <u>748,185</u> )	( <u>4</u> )
8200	本年度淨利	<u>3,431,840</u>	<u>14</u>	<u>\$ 676,010</u>	<u>4</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 15,230	-	\$ 2,109	-
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	878,238	4	( 28,788)	-
8320	採用權益法之關聯 企業及合資其他 綜合損益之份額	( 634)	-	-	-
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	( 625,702)	( 3)	( 928,081)	( 6)
8370	採用權益法之關聯 企業及合資其他 綜合損益之份額	( 4,698)	-	( 422)	-
8300	其他綜合損益	<u>262,434</u>	<u>1</u>	<u>( 955,182)</u>	<u>( 6)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 3,694,274</u>	<u>15</u>	<u>( \$ 279,172)</u>	<u>( 2)</u>
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 3,395,441	14	\$ 726,555	4
8620	非控制權益	<u>36,399</u>	<u>-</u>	<u>( 50,545)</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 3,431,840</u>	<u>14</u>	<u>\$ 676,010</u>	<u>4</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 3,699,259	15	( \$ 134,446)	( 1)
8720	非控制權益	<u>( 4,985)</u>	<u>-</u>	<u>( 144,726)</u>	<u>( 1)</u>
8700		<u>\$ 3,694,274</u>	<u>15</u>	<u>( \$ 279,172)</u>	<u>( 2)</u>
	每股盈餘 (附註二六)				
	來自繼續營業單位				
9750	基 本	<u>\$ 3.50</u>		<u>\$ 0.75</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 3.50</u>		<u>\$ 0.75</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 111 年 2 月 25 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋





國際中林  
民國 110 年 02 月 25 日  
2 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於母公司		業主之		其他權益		附註		二		二	
	股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	未實現損益	庫藏股票	非控制權益	權益總額
A1	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)	
M1	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	
O1	-	2,947	-	-	-	-	-	-	2,947	-	2,947	
D1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(748)	(748)	
D3	-	-	-	-	726,555	-	-	-	726,555	(50,545)	676,010	
D5	-	-	-	-	2,973	(835,039)	(28,935)	-	(861,001)	(94,181)	(955,182)	
Z1	9,847,336	8,903,273	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	
B1	-	-	72,953	-	(72,953)	-	-	-	-	-	-	
B5	-	-	-	-	(98,473)	-	-	-	(98,473)	-	(98,473)	
M1	9,847,336	8,903,273	2,780,184	645,316	3,941,743	1,418,303	5,354,484	290,088	29,763,945	3,957,144	33,721,089	
M3	-	1,473	-	-	-	-	-	-	1,473	-	1,473	
M7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,191,701)	(2,191,701)	
O1	-	215	-	-	-	-	-	-	215	-	215	
D1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,532)	(4,532)	
D3	-	-	-	-	3,395,441	-	-	-	3,395,441	36,399	3,431,840	
D5	-	-	-	-	7,054	(581,309)	878,073	-	303,818	(41,384)	262,434	
Z1	9,847,336	8,904,961	2,780,184	645,316	7,344,238	1,999,612	6,232,557	290,088	33,464,892	1,755,926	35,220,818	

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 111 年 2 月 25 日查核報告)



董事長：黃公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳欵

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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 5,355,288	\$ 1,424,195
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	944,891	975,882
A20200	攤銷費用	104,901	141,475
A20300	預期信用減損損失	29,316	50,735
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	( 1,078)	( 2,237)
A20900	利息費用	194,460	158,564
A21200	利息收入	( 36,176)	( 121,388)
A21300	股利收入	( 7,299)	( 5,640)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	39,720	20,030
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	35,107	16,027
A22500	不動產、廠房及設備處分及報廢損失	5,965	14,543
A23100	處分子公司淨利益	( 414,053)	-
A23700	非金融資產減損迴轉利益	( 27,651)	( 203,244)
A24100	未實現外幣兌換利益	( 11,130)	( 12,475)
A29900	其他項目	2,812	2,316
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
A31130	應收票據	( 732,503)	33,512
A31150	應收帳款	( 549,629)	( 120,859)
A31160	應收帳款－關係人	160	7,265
A31200	存 貨	( 1,728,013)	914,461
A31240	其他流動資產	( 535,245)	( 29,483)
A31250	其他金融資產	( 60,940)	( 65,936)
A32125	合約負債	1,485,395	-
A32130	應付票據	( 6,083)	-
A32150	應付帳款	235,535	92,621
A32160	應付帳款－關係人	26,083	12,792
A32180	其他應付款	289,552	165,933
A32200	負債準備	( 1,165)	2,998
A32230	其他流動負債	388,786	( 43,091)
A32240	淨確定福利資產及負債	( 8,619)	( 8,258)
A33000	營運產生之現金流入	5,018,387	3,428,892

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
A33100	收取之利息	\$ 82,010	\$ 154,893
A33500	支付之所得稅	( 1,248,975)	( 319,760)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,851,422</u>	<u>3,264,025</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	( 14,418)	( 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
B01800	取得採用權益法之投資	( 459,318)	( 72,042)
B02200	處分子公司淨現金變動	( 1,624,517)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 3,275,615)	( 2,758,576)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,870	11,027
B05350	取得使用權資產	( 1,127)	( 12,596)
B06500	其他金融資產減少(增加)	1,185,726	( 2,635,784)
B06700	其他非流動資產(增加)減少	( 10,528)	956
B07100	預付設備款增加	( 90,668)	( 288,572)
B07600	收取之股利	<u>7,299</u>	<u>5,640</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 4,281,296)</u>	<u>( 5,760,521)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	3,174,342	( 1,432,399)
C00500	應付短期票券增加	199,740	149,865
C01600	舉借長期借款	1,356,018	616,092
C01700	償還長期借款	( 500,871)	( 573,251)
C04020	租賃負債本金償還	( 50,155)	( 54,661)
C04400	其他非流動負債增加	61,186	18,377
C04500	發放現金股利	( 97,000)	( 194,748)
C05600	支付之利息	<u>( 282,117)</u>	<u>( 349,243)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>3,861,143</u>	<u>( 1,819,968)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>( 272,878)</u>	<u>( 218,542)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	3,158,391	( 4,535,006)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>7,603,479</u>	<u>12,138,485</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 10,761,870</u>	<u>\$ 7,603,479</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 111 年 2 月 25 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 110 年及 109 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 111 年 2 月 25 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」）

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。

- (二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
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 3）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 4）

註 1：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 2：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 3：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 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17 「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	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 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 4)

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：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 3：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。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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



#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 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。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

## 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
			110年 12月31日	109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	生物技術服務及投資	100.00%	100.00%	-
	CCC Dutch B.V.	投資	100.00%	100.00%	(1)
	允成投資公司	投資	94.69%	94.69%	-
	Synpac (North Carolina), Inc.	投資	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、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	-	60.30%	(3)	
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%	-
中成開發投資公司	Continental Carbon India Pvt 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%	-
	SVC Services, LLC	投資服務	99.90%	99.90%	-
協原化學公司	SVC Management, LLC	投資顧問	99.90%	99.90%	-
	台泥循環能源公司	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	-	1.64%	(3)
全循環經濟公司	允成投資公司	投資	0.33%	0.33%	-
	台泥循環能源公司	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	-	0.03%	(3)
Synpac GP Corporation	SVC Services, LLC	投資服務	0.10%	0.10%	-
	SVC Management, LLC	投資顧問	0.10%	0.10%	-
允成投資公司	Synpac (North Carolina), Inc.	投資	11.54%	11.54%	-
	Synpac (North Carolina), Inc.	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%	(2)
Continental Carbon Company	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	奈米碳管之製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	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%	(3)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資	-	100.00%	(3)
	三元能源科技公司	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	-	-	(3)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資	-	100.00%	(3)
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	電池研究開發及銷售	-	100.00%	(3)

備註：

- (1) CCC Dutch B.V.於 109 年 1 月 14 日完成設立登記。
- (2) 3C Infocorp 於 110 年 2 月 18 日業已完成清算程序及註銷登記。
- (3) 合併公司於 110 年 8 月 12 日董事會決議放棄認購台泥循環能源公司現金增資之股份，持股比例由原 61.97%減少至 24.30%，經評估對其已喪失控制力，故自喪失控制力之日起終止將台泥循環能源公司及其子公司編入合併財務報表，並將前述剩餘投資按喪失控制日之公允價值轉列採用權益法之投資（關聯企業）。其相關資訊，請參閱附註十二及三十。

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) 投資關聯企業及合資

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合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。

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業及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關聯企業及合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益及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關聯企業及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關聯企業及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。

關聯企業及合資發行新股時，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—採權益法認列關聯企業及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關聯企業及合資之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及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關聯企業及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。

當合併公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業及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、推定義務或已代關聯企業及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關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及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關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或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、投資性不動產及無形資產（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、投資性不動產及無形資產（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三一。

#### B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款）於原始認列後，係

以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

#### C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

#### (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. 商品銷貨收入

商品銷貨收入係來自碳黑商品及電池產品之銷售，由於碳黑商品及電池產品於滿足與客戶議定之模式，如起運點、目的地交貨等模式，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

##### 2. 權利金收入

合併公司簽訂專利權授權合約，授予被授權人後續開發、製造及銷售權利。合併公司依授權合約之性質及態樣判定該專利之授權係屬取用存在於授權期間之智慧財產權利，並於合約期間認列收入。

以銷售基礎計算之權利金係於履約義務已滿足且銷售實際發生時認列收入。

#### (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) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。以合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

#### (十九) 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。

#### (二十) 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。

## (二一) 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。

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

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

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合

併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關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

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
銀行存款	\$ 6,741,971	\$ 3,609,454
約當現金（原始到期日在3個月 內之投資）		
附買回商業本票	2,125,271	3,333,669
定期存款	1,893,755	659,090
庫存現金	873	1,266
	<u>\$10,761,870</u>	<u>\$ 7,603,479</u>

## 七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<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>\$ 613,072</u>	<u>\$ 611,994</u>



八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
上市(櫃)及興櫃股票	<u>\$ 2,933,293</u>	<u>\$ 2,652,870</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
上市(櫃)及興櫃股票	\$ 5,322,378	\$ 4,774,102
未上市(櫃)股票	<u>963,026</u>	<u>899,068</u>
	<u>\$ 6,285,404</u>	<u>\$ 5,673,170</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 110 及 109 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 540,822 仟元及 431,821 仟元，前述金融資產於本年度皆未除列。

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

九、應收票據及應收帳款

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
應收票據	\$ 1,042,900	\$ 313,335
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,042,900</u>	<u>\$ 313,335</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 3,770,246	\$ 3,732,235
減：備抵損失	<u>( 170,574)</u>	<u>( 152,303)</u>
	<u>\$ 3,599,672</u>	<u>\$ 3,579,932</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：

### 110 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%	47%-100%	100%	100%	100%	
總帳面金額	\$4,176,296	\$ 488,531	\$ 14,337	\$ 1,682	\$ 2,457	\$ 129,843	\$4,813,146
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	( 3,450)	( 22,825)	( 10,317)	( 1,682)	( 2,457)	( 129,843)	( 170,574)
攤銷後成本	<u>\$4,172,846</u>	<u>\$ 465,706</u>	<u>\$ 4,020</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$4,642,572</u>

### 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>

應收票據及應收帳款之備抵損失之變動資訊如下：

	110 年度			109 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	\$ -	\$ 152,303	\$ 152,303	\$ -	\$ 120,762	\$ 120,762
本期提列減損損失	-	29,316	29,316	-	50,735	50,735
本期實際沖銷	-	( 33)	( 33)	-	( 11,445)	( 11,445)
外幣換算差額	-	( 6,346)	( 6,346)	-	( 7,749)	( 7,749)
處分子公司	-	( 4,666)	( 4,666)	-	-	-
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 170,574</u>	<u>\$ 170,574</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,303</u>	<u>\$ 152,303</u>

合併公司設定質押作為借款擔保之應收票據及帳款金額，請參閱附註三三。

## 十、存 貨

	110年12月31日	109年12月31日
製 成 品	\$ 1,354,038	\$ 783,729
半 成 品	60,419	17,901
在 製 品	70	372,086
原 料	1,077,758	783,841
物 料	222,014	228,009
在途存貨	<u>65,537</u>	<u>33,889</u>
	<u>\$ 2,779,836</u>	<u>\$ 2,219,455</u>

銷貨成本性質如下：

	110年度	109年度
已銷售之存貨成本	\$ 17,066,148	\$ 12,916,051
存貨備抵迴轉利益	( 154,061)	( 203,244)
未分攤固定製造費用	<u>760,203</u>	<u>852,521</u>
	<u>\$ 17,672,290</u>	<u>\$ 13,565,328</u>

110 及 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，請參閱附註三三。

## 十一、其他金融資產－流動

	110年12月31日	109年12月31日
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 5,259,200	\$ 6,580,600
質押銀行存款	211,638	138,800
質押定存單	9,153	14,760
其 他	<u>40,191</u>	<u>58,076</u>
	<u>\$ 5,520,182</u>	<u>\$ 6,792,236</u>

原始到期日超過 3 個月之定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
原始到期日超過3個月之定期存款	0.15%~0.20%	0.13%~1.55%

其他金融資產－流動之質押資訊，請參閱附註三三。

## 十二、採用權益法之投資

	110年12月31日	109年12月31日
投資關聯企業	\$ 3,974,104	\$ -
投資合資	<u>469,500</u>	<u>58,631</u>
	<u>\$ 4,443,604</u>	<u>\$ 58,631</u>

### (一) 投資關聯企業

	110年12月31日	109年12月31日
個別不重大之關聯企業		
台泥循環能源公司	<u>\$ 3,974,104</u>	<u>\$ -</u>

### 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	110年度	109年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨損	(\$ 17,912)	\$ -
其他綜合損益	( 4,775)	-
綜合損益總額	<u>(\$ 22,687)</u>	<u>\$ -</u>

前子公司台泥循環能源公司於110年5月14日董事會決議現金增資新台幣100億元。合併公司於110年8月12日董事會決議放棄認購台泥循環能源公司現金增資之股份，持股比例由原61.97%減少至24.30%，經評估對其已喪失控制力，故自喪失控制力之日起終止將台泥循環能源公司及其子公司編入合併財務報表，並對前述剩餘投資按喪失控制日之公允價值轉列採用權益法之投資（關聯企業）。其相關資訊，請參閱附註三十。

### (二) 投資合資

	110年12月31日	109年12月31日
個別不重大性之合資	<u>\$ 469,500</u>	<u>\$ 58,631</u>

### 個別不重大之合資彙總資訊

	110年度	109年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨損	(\$ 17,195)	(\$ 16,027)
其他綜合損益	( 557)	( 422)
綜合損益總額	<u>(\$ 17,752)</u>	<u>(\$ 16,449)</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 Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V. (原名 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。

### 十三、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	建	造	中	之	不	動	產	合	計
<u>成 本</u>																						
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		\$	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	\$	<u>685,736</u>	\$	<u>5,309,236</u>	\$	<u>18,400,710</u>	\$	<u>1,262,466</u>	\$	<u>8,291,293</u>	\$	<u>33,949,441</u>		\$	<u>8,291,293</u>	\$	<u>33,949,441</u>					
<u>累計折舊及減損</u>																						
109 年 1 月 1 日 餘額	\$	-	\$	2,016,003	\$	13,237,996	\$	972,094	\$	-	\$	16,226,093		\$	-	\$	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	\$	<u>-</u>	\$	<u>2,131,908</u>	\$	<u>13,285,654</u>	\$	<u>990,174</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>16,407,736</u>		\$	<u>-</u>	\$	<u>16,407,736</u>					
109 年 1 月 1 日 淨額	\$	<u>689,895</u>	\$	<u>2,667,714</u>	\$	<u>4,461,304</u>	\$	<u>246,326</u>	\$	<u>7,554,214</u>	\$	<u>15,619,453</u>		\$	<u>7,554,214</u>	\$	<u>15,619,453</u>					
109 年 12 月 31 日 淨額	\$	<u>685,736</u>	\$	<u>3,177,328</u>	\$	<u>5,115,056</u>	\$	<u>272,292</u>	\$	<u>8,291,293</u>	\$	<u>17,541,705</u>		\$	<u>8,291,293</u>	\$	<u>17,541,705</u>					
<u>成 本</u>																						
110 年 1 月 1 日 餘額	\$	685,736	\$	5,309,236	\$	18,400,710	\$	1,262,466	\$	8,291,293	\$	33,949,441		\$	8,291,293	\$	33,949,441					
增 添		-		4,775		26,847		745		3,329,817		3,362,184										
處分及報廢		-		-		( 187,093)		( 10,799)		-		( 197,892)										
科目間移轉		-		26,966		3,414,070		76,044		( 3,417,484)		99,596										
處分子公司		( 84,427)		( 2,376,360)		( 3,963,062)		( 379,327)		( 225,196)		( 7,028,372)										
淨兌換差額		( 1,734)		( 43,541)		( 305,599)		( 10,671)		( 263,080)		( 624,625)										
110 年 12 月 31 日 餘額	\$	<u>599,575</u>	\$	<u>2,921,076</u>	\$	<u>17,385,873</u>	\$	<u>938,458</u>	\$	<u>7,715,350</u>	\$	<u>29,560,332</u>		\$	<u>7,715,350</u>	\$	<u>29,560,332</u>					
<u>累計折舊及減損</u>																						
110 年 1 月 1 日 餘額	\$	-	\$	2,131,908	\$	13,285,654	\$	990,174	\$	-	\$	16,407,736		\$	-	\$	16,407,736					
折舊費用		-		127,992		684,744		54,629		-		867,365										
減損損失		-		-		-		-		104,919		104,919										
處分及報廢		-		-		( 179,622)		( 10,435)		-		( 190,057)										
處分子公司		-		( 970,097)		( 2,866,125)		( 303,623)		-		( 4,139,845)										
淨兌換差額		-		( 16,484)		( 201,498)		( 5,740)		( 5)		( 223,727)										
110 年 12 月 31 日 餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>1,273,319</u>	\$	<u>10,723,153</u>	\$	<u>725,005</u>	\$	<u>104,914</u>	\$	<u>12,826,391</u>		\$	<u>104,914</u>	\$	<u>12,826,391</u>					
110 年 1 月 1 日 淨額	\$	<u>685,736</u>	\$	<u>3,177,328</u>	\$	<u>5,115,056</u>	\$	<u>272,292</u>	\$	<u>8,291,293</u>	\$	<u>17,541,705</u>		\$	<u>8,291,293</u>	\$	<u>17,541,705</u>					
110 年 12 月 31 日 淨額	\$	<u>599,575</u>	\$	<u>1,647,757</u>	\$	<u>6,662,720</u>	\$	<u>213,453</u>	\$	<u>7,610,436</u>	\$	<u>16,733,941</u>		\$	<u>7,610,436</u>	\$	<u>16,733,941</u>					

合併公司預期部分建造中之不動產未來現金流入減少，故合併公司係採用使用價值評估可回收金額小於帳面金額，故於 110 年度認列減損損失 104,919 仟元（帳列其他利益及損失）。

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，110年12月31日預付設備款較109年12月31日減少，主因處分子公司所致。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 514,655	\$ 622,199
建築物	45,071	57,060
機器設備	21,056	-
運輸設備	<u>68,669</u>	<u>102,802</u>
	<u>\$ 649,451</u>	<u>\$ 782,061</u>
	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 26,687</u>	<u>\$ 243,844</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 13,175	\$ 16,900
建築物	10,651	9,816
機器設備	2,340	-
運輸設備	<u>33,827</u>	<u>38,338</u>
	<u>\$ 59,993</u>	<u>\$ 65,054</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110及109年度並未發生重大轉租及減損情形。

109年度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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 46,936</u>	<u>\$ 52,592</u>
非流動	<u>\$ 91,572</u>	<u>\$ 197,953</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
土地	8.00%	2.10%~12.00%
建築物	4.00%~7.82%	4.00%~12.00%
機器設備	3.80%	-
運輸設備	2.30%~5.25%	1.30%~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。

(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十五。

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 39,237</u>	<u>\$ 50,627</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 2,157</u>	<u>\$ 2,421</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 99,736</u>	<u>\$ 149,842</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。

## 十五、投資性不動產

	<u>110年度</u>	<u>109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	(\$ 131,028)	(\$ 113,496)
折舊費用	( 17,533)	( 17,532)
12月31日餘額	<u>(\$ 148,561)</u>	<u>(\$ 131,028)</u>
1月1日淨額	<u>\$ 356,402</u>	<u>\$ 373,934</u>
12月31日淨額	<u>\$ 338,869</u>	<u>\$ 356,402</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：

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
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	22,407	47,565
	<u>\$ 148,407</u>	<u>\$ 173,565</u>

110年及109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110年及109年12月31日之公允價值分別為345,653仟元及363,419仟元。



十六、商 譽

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
<u>成 本</u>		
1月1日餘額	\$ 576,573	\$ 601,164
淨兌換差額	( <u>13,115</u> )	( <u>24,591</u> )
12月31日餘額	<u>\$ 563,458</u>	<u>\$ 576,573</u>
<u>累計減損</u>		
1月1日餘額	(\$ 360,078)	(\$ 366,110)
淨兌換差額	<u>3,217</u>	<u>6,032</u>
12月31日餘額	<u>( \$ 356,861 )</u>	<u>( \$ 360,078 )</u>
1月1日淨額	<u>\$ 216,495</u>	<u>\$ 235,054</u>
12月31日淨額	<u>\$ 206,597</u>	<u>\$ 216,495</u>

十七、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>			
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>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>
<u>成 本</u>			
110年1月1日餘額	\$ 704,824	\$ 6,000	\$ 710,824
處分子公司	-	( <u>6,000</u> )	( <u>6,000</u> )
110年12月31日餘額	<u>\$ 704,824</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 704,824</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
110年1月1日餘額	(\$ 565,508)	(\$ 6,000)	(\$ 571,508)
攤銷費用	( 42,809 )	-	( 42,809 )
減損損失	( 21,491 )	-	( 21,491 )
處分子公司	-	<u>6,000</u>	<u>6,000</u>
110年12月31日餘額	<u>( \$ 629,808 )</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 629,808 )</u>
110年1月1日淨額	<u>\$ 139,316</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139,316</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 75,016</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 75,016</u>

合併公司於 110 年 7 月決定暫不予認列 110 年 7 月 10 日以後美國地區權利金收入，並預期該專利權產出之未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 110 年 7 月 1 日至 9 月 30 日認列減損損失 105,438 仟元。另，合併公司於 110 年 11 月與 Genzyme Corporation 就專利權權利金爭議案達成和解，故自 110 年 11 月開始認列美國地區權利金收入，預計其可回收金額大於帳面金額，故迴轉前述減損損失 83,947 仟元，110 年度合計提列減損損失 21,491 仟元，參閱附註二四。相關減損損失之提列及迴轉已列入合併綜合損益表之其他利益及損失項下。

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

#### 十八、其他資產

	110年12月31日	109年12月31日
留抵稅額	\$ 547,276	\$ 265,459
預付貨款	253,791	257,956
預付款項	99,432	67,950
遞延費用	28,034	128,842
零件備品	-	41,340
其他	4,396	13,626
	<u>\$ 932,929</u>	<u>\$ 775,173</u>
流動	\$ 904,909	\$ 642,448
非流動	<u>28,020</u>	<u>132,725</u>
	<u>\$ 932,929</u>	<u>\$ 775,173</u>

#### 十九、借 款

##### (一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款(附註三三)	\$ 664,320	\$ -
信用借款	<u>8,903,131</u>	<u>6,484,100</u>
	<u>\$ 9,567,451</u>	<u>\$ 6,484,100</u>
利率區間	0.75%~4.90%	0.78%~5.65%

(二) 應付短期票券

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	\$ 350,000	\$ 150,000
減：應付短期票券折價	( 395)	( 135)
	<u>\$ 349,605</u>	<u>\$ 149,865</u>
利率區間	0.93%~0.95%	0.94%~0.98%
最後到期日	111.3.25	110.3.25

(三) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款 (附註三三)	\$ -	\$ 427,200
信用借款	<u>3,585,464</u>	<u>2,676,651</u>
小計	3,585,464	3,103,851
減：列為一年內到期部分	-	( 3,066,475)
長期借款	<u>\$ 3,585,464</u>	<u>\$ 37,376</u>
利率區間	1.00%~2.11%	1.00%~3.60%
最後到期日	117.10.13	111.4.16

子公司 Continental Carbon Company (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 公司已於 110 年 2 月 1 日向管理銀行 (中國信託商業銀行) 提出申請，並已於 110 年 11 月獲准展延至 112 年 11 月 23 日前分期償還。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。

子公司 CCC 公司另於 110 年 12 月 7 日與中國信託商業銀行等七家銀行簽訂 3 年期聯合貸款合約計美金 99,000 仟元。依合約規定，於首次動用借款額度起 2 年至授信期間屆滿日前六個月，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。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。截至 110 年 12 月 31 日，CCC 公司尚未動用該聯合貸款案額度。

本公司 110 及 109 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、其他應付款

	110年12月31日	109年12月31日
應付設備、工程款及修繕工程	\$ 576,953	\$ 474,195
應付研究費	366,175	407,464
應付薪資、獎金及紅利	287,022	357,180
應付勞務費	264,834	249,587
現金交割股份基礎給付	139,989	104,904
應付稅捐	100,541	53,212
應付運費及推銷費用	68,404	84,300
應付水電費	18,349	34,610
應付董事酬勞	10,000	8,000
其他	266,341	323,013
	<u>\$ 2,098,608</u>	<u>\$ 2,096,465</u>

## 二一、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、子公司林園先進材料科技公司、全循環經濟公司及前子公司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。

前子公司 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 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、全循環經濟公司及前子公司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前子公司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 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 Pvt 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：

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 310,663	\$ 386,895
計畫資產公允價值	( <u>255,827</u> )	( <u>282,404</u> )
淨確定福利負債	<u>\$ 54,836</u>	<u>\$ 104,491</u>
確定福利資產	( <u>\$ 4,608</u> )	( <u>\$ 4,330</u> )
確定福利負債	<u>\$ 59,444</u>	<u>\$ 108,821</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
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>
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	<u>( 13,521)</u>	<u>9,229</u>	<u>( 4,292)</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ 386,895</u>	<u>(\$ 282,404)</u>	<u>\$ 104,491</u>
110年1月1日餘額	<u>\$ 386,895</u>	<u>(\$ 282,404)</u>	<u>\$ 104,491</u>
服務成本			
當期服務成本	2,792	-	2,792
利息費用(收入)	<u>7,800</u>	<u>( 668)</u>	<u>7,132</u>
認列於損益	<u>10,592</u>	<u>( 668)</u>	<u>9,924</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	( 18,100)	( 18,100)
精算損失—人口統計假 設變動	2,641	-	2,641
精算利益—財務假設變 動	( 14,633)	24	( 14,609)
精算損失—經驗調整	7,234	-	7,234
其 他	<u>7,604</u>	<u>-</u>	<u>7,604</u>
認列於其他綜合損益	<u>2,846</u>	<u>( 18,076)</u>	<u>( 15,230)</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	\$ -	(\$ 18,543)	(\$ 18,543)
福利支付	( 14,445)	14,445	-
清償	( 22,526)	22,526	-
兌換差額	( 6,756)	4,857	( 1,899)
處分子公司	( 38,315)	14,408	( 23,907)
其他	( 7,628)	7,628	-
110年12月31日餘額	<u>\$ 310,663</u>	<u>(\$ 255,827)</u>	<u>\$ 54,836</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：

	110年12月31日	109年12月31日
折現率	0.38%-7.15%	0.38%-6.94%
薪資預期增加率	2.00%-5.00%	2.00%-6.20%

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

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	( <u>\$ 2,609</u> )	( <u>\$ 3,390</u> )
減少 0.25%	<u>\$ 2,816</u>	<u>\$ 3,527</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 2,523</u>	<u>\$ 3,406</u>
減少 0.25%	( <u>\$ 2,412</u> )	( <u>\$ 3,289</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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 4,344</u>	<u>\$ 11,856</u>
確定福利義務平均到期期間	2.9年-12.5年	3.6年-13.4年

另合併公司之其他長期員工福利 110 年及 109 年 12 月 31 日分別為 8,191 仟元及 9,356 仟元（帳列負債準備－非流動）。

## 二二、權益

### (一) 普通股

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
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

	110年12月31日	109年12月31日
股票發行溢價	\$ 8,529,343	\$ 8,529,343
庫藏股票交易	246,242	244,769
員工認股權	22,141	22,141
長期股權投資影響	107,235	107,020
	<u>\$ 8,904,961</u>	<u>\$ 8,903,273</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 110 年 7 月 7 日及 109 年 6 月 12 日舉行股東常會，分別決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	109年度	108年度	109年度	108年度
法定盈餘公積	\$ 72,953	\$ 116,071	\$ -	\$ -
現金股利	98,473	196,947	0.10	0.20

本公司 110 年度之盈餘分配案尚待下次召開之董事會擬議。

#### (四) 非控制權益

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 3,957,144	\$ 4,102,618
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利益(損失)	36,399	( 50,545)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	( 49,091)	( 93,464)
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	165	147
確定福利計畫再衡量數	7,542	( 864)
處分子公司	( 2,191,701)	-
子公司股東現金股利	( 4,532)	( 748)
年底餘額	<u>\$ 1,755,926</u>	<u>\$ 3,957,144</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>110年</u>											
子公司持有母公司股票		<u>14,735</u>									<u>14,735</u>
<u>109年</u>											
子公司持有母公司股票		<u>14,735</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，110 年及 109 年 12 月 31 日市價分別為 415,517 仟元及 381,628 仟元。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除持股超過 50% 之子公司不得認購現金發行新股及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

## 二三、收 入

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 19,494,832	\$ 14,258,526
權利金收入	1,292,970	2,395,553
和解權利金收入	3,270,179	-
其他營業收入	<u>558,755</u>	<u>451,423</u>
	<u>\$ 24,616,736</u>	<u>\$ 17,105,502</u>

### (一) 客戶合約之說明

1. 商品銷貨收入係來自碳黑商品及電池產品之銷售，商品係以合約約定固定價格銷售。
2. 權利金收入係以專利授權換取以銷售基礎收取之權利金。
3. 和解權利金收入係就被授權之權利金爭議達成和解並收取和解權利金，參閱附註三四之(三)。

### (二) 合約餘額

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年1月1日</u>
應收帳款(附註九)	<u>\$ 3,770,246</u>	<u>\$ 3,732,235</u>	<u>\$ 3,729,612</u>
合約負債-流動			
和解權利金	\$ 1,271,390	\$ -	\$ -
合約負債-非流動	<u>202,086</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,473,476</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

## 二四、本期淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

### (一) 其他收入

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
政府補助收入(附註二八)	\$ 181,956	\$ 95,134
理賠收入	63,783	53,480
技術授權收入	57,167	72,560
股利收入	7,299	5,640
租金收入	6,373	9,199
其 他	<u>62,131</u>	<u>56,429</u>
	<u>\$ 378,709</u>	<u>\$ 292,442</u>

(二) 利息收入

	110年度	109年度
銀行存款	<u>\$ 36,176</u>	<u>\$ 121,388</u>

(三) 其他利益及損失

	110年度	109年度
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益	\$ 1,078	\$ 2,237
淨外幣兌換損失	( 86,357)	( 180,573)
不動產、廠房及設備處分及報 廢損失	( 5,965)	( 14,543)
不動產、廠房及設備減損損失 (附註十三)	( 104,919)	-
無形資產減損損失(附註十 七)	( 21,491)	-
處分子公司淨利益(附註三 十)	414,053	-
其他損失	( <u>200,323</u> )	( <u>24,960</u> )
	<u>(\$ 3,924)</u>	<u>(\$ 217,839)</u>

(四) 財務成本

	110年度	109年度
利息費用(未包含利息資本化 之金額)	\$ 187,077	\$ 149,517
租賃負債之利息	7,383	9,047
其他財務成本	<u>2,943</u>	<u>1,665</u>
	<u>\$ 197,403</u>	<u>\$ 160,229</u>

利息資本化相關資訊如下：

	110年度	109年度
利息資本化金額	\$ 86,569	\$ 138,846
加權平均利息資本化利率	1.81%	2.57%

(五) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
不動產、廠房及設備	\$ 867,365	\$ 893,296
投資性不動產	17,533	17,532
無形資產	42,809	64,300
使用權資產	59,993	65,054
遞延費用	62,092	77,175
	<u>\$ 1,049,792</u>	<u>\$ 1,117,357</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 840,544	\$ 862,153
營業費用	104,347	113,729
	<u>\$ 944,891</u>	<u>\$ 975,882</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 44,181	\$ 64,447
營業費用	60,720	77,028
	<u>\$ 104,901</u>	<u>\$ 141,475</u>

(六) 員工福利費用

	110年度	109年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 78,393	\$ 72,355
確定福利計畫 (附註二 一)	9,924	18,152
	<u>88,317</u>	<u>90,507</u>
現金交割股份基礎給付	39,720	20,030
其他員工福利	1,890,497	2,101,743
員工福利費用合計	<u>\$ 2,018,534</u>	<u>\$ 2,212,280</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,293,984	\$ 1,459,238
營業費用	724,550	753,042
	<u>\$ 2,018,534</u>	<u>\$ 2,212,280</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。110及109年度估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

<u>金 額</u>	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
員工酬勞	<u>\$ 3,013</u>	<u>\$ 824</u>
董事酬勞	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 8,000</u>

110年度員工酬勞及董事酬勞尚待下次召開之董事會決議；109年度員工酬勞及董事酬勞於110年3月19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。

109及108年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與109及108年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司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>110年度</u>	<u>109年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 1,171,701	\$ 352,335
未分配盈餘加徵	26,710	41,700
以前年度之調整	<u>3,034</u>	<u>( 4,139)</u>
	<u>1,201,445</u>	<u>389,896</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	717,883	355,267
其 他	<u>4,120</u>	<u>3,022</u>
	<u>722,003</u>	<u>358,289</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,923,448</u>	<u>\$ 748,185</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 5,355,288</u>	<u>\$ 1,424,195</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 1,820,197	\$ 472,828
免稅所得	( 108,084)	( 92,753)
未認列之虧損扣抵	111,159	282,518
未分配盈餘加徵	26,710	41,700
決定課稅所得時不可減除之		
費損	9,488	9,109
未認列之可減除暫時性差異	10,429	5,194
所得稅率影響數	50,515	33,728
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	<u>3,034</u>	<u>( 4,139)</u>
所得稅費用	<u>\$ 1,923,448</u>	<u>\$ 748,185</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

	110年12月31日	109年12月31日
本期所得稅資產		
預付所得稅	\$ 141,198	\$ -
應收退稅款	<u>45,269</u>	<u>40,379</u>
	<u>\$ 186,467</u>	<u>\$ 40,379</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 253,381</u>	<u>\$ 146,506</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：

#### 110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	兌 換 差 額	處 分 子 公 司	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
存貨之評價	\$ 4,377	(\$ 1,249)	(\$ 13)	\$ -	\$ 3,115
確定福利退休計畫	23,731	( 383)	( 662)	-	22,686
備抵損失	2,236	( 469)	( 57)	-	1,710
虧損扣抵	48,648	( 13,927)	( 1,203)	-	33,518
國外抵減稅款	35,379	( 30,137)	( 640)	-	4,602
合約負債	-	196,993	( 2,314)	-	194,679
其 他	73,753	( 1,920)	( 1,977)	( 651)	69,205
	<u>\$ 188,124</u>	<u>\$ 148,908</u>	<u>(\$ 6,866)</u>	<u>(\$ 651)</u>	<u>\$ 329,515</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
子公司之未分配盈餘	\$ 2,382,539	\$ 873,795	\$ -	\$ -	\$ 3,256,334
不動產及廠房設備	36,549	( 2,688)	( 995)	-	32,866
其 他	87,725	( 4,316)	( 2,402)	-	81,007
	<u>2,506,813</u>	<u>866,791</u>	<u>( 3,397)</u>	<u>-</u>	<u>3,370,207</u>
土地增值稅準備	142,748	-	-	-	142,748
	<u>\$ 2,649,561</u>	<u>\$ 866,791</u>	<u>(\$ 3,397)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,512,955</u>

#### 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
	<u>2,180,639</u>	<u>333,019</u>	<u>( 6,845)</u>	<u>2,506,813</u>
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>



(四) 未認列為遞延所得稅資產之重大項目

	110年12月31日	109年12月31日
虧損扣抵	<u>\$ 504,913</u>	<u>\$ 1,293,615</u>
採用權益法之投資損失	<u>\$ 1,534,162</u>	<u>\$ 1,445,886</u>
折舊財稅差異	<u>\$ 90,692</u>	<u>\$ 97,512</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 110 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
大陸稅務法令	虧損扣抵	\$ 8,767	111
		20,926	112
		174,231	113
		182,279	114
美國稅務法令	虧損扣抵	33,518	112
印度稅務法令	虧損扣抵	45,883	111
		12,535	112
		21,457	113
		38,835	119
		<u>\$ 538,431</u>	

(六) 所得稅核定情形

子公司中成開發投資公司及允成投資公司截至 109 年暨協原化學公司截至 108 年暨全循環經濟公司、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

	110年度	109年度
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	<u>\$ 3.50</u>	<u>\$ 0.75</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 3.50</u>	<u>\$ 0.75</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
歸屬於母公司業主之淨利	\$ 3,395,441	\$ 726,555
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>\$ 3,395,441</u>	<u>\$ 726,555</u>

股    數

單位：仟股

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	969,999	969,999
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>114</u>	<u>50</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>970,113</u>	<u>970,049</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、現金交割股份基礎給付協議

子公司 CCC 公司於 110 及 109 年度已發行之員工股份增值權相關資訊如下：

	<u>110年度</u>		<u>109年度</u>	
	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)
<u>員工股份增值權</u>				
年初流通在外	125	\$ 2,521	107	\$ 2,498
本期給與	28	3,411	22	3,448
本期執行	( 1 )	2,418	( 4 )	2,617
年底流通在外	<u>152</u>		<u>125</u>	
年底可執行	<u>119</u>		<u>102</u>	
本期給與之每員工股份增值 權加權平均公允價值(元)	<u>\$ 1,186</u>		<u>\$ 1,089</u>	

子公司 CCC 公司對部分員工發行股份增值權，並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 110 及 109 年度因股份增值權認列之費用分別為 39,720 仟元及 20,030 仟元。截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，合併公司認列相關負債金額分別為 139,989 仟元及 104,904 仟元，已既得之股份增值權總內含價值分別為 139,989 仟元及 104,904 仟元。

#### 二八、政府補助收入

除已於其他附註揭露外，合併公司取得之政府補助如下：

子公司 CCC 公司因受新型冠狀病毒肺炎影響，向美國政府申請之「薪酬保護貸款計畫」之貸款型紓困補助 163,848 仟元已於 109 年 5 月收到貸款補助(帳列長期借款)，並業已於 110 年 6 月獲准豁免貸款，帳列其他收入項下。

#### 二九、資本風險管理

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

#### 三十、處分子公司

前子公司台泥循環能源公司於 110 年 5 月 14 日董事會決議現金增資新台幣 100 億元。合併公司於 110 年 8 月 12 日董事會決議放棄認購台泥循環能源現金增資之股份，持股比例由原 61.97%減少至 24.30%，並對台泥循環能源公司喪失控制力。

(一) 對喪失控制之資產及負債之分析

	<u>台泥循環能源</u>
流動資產	
現金及約當現金	\$ 1,624,517
應收帳款	450,314
應收帳款－關係人	68,291
其他金融資產－流動	27,001
存貨	1,289,974
本期所得稅資產	47
其他流動資產	252,430
非流動資產	
不動產、廠房及設備	2,888,527
使用權資產	81,113
預付設備款	526,675
其他金融資產－非流動	7,407
其他非流動資產	74,249
流動負債	
短期借款	( 11,129)
應付帳款	( 409,988)
一年內到期之長期借款	( 300,000)
其他應付款	( 284,605)
其他流動負債	( 398,270)
非流動負債	
遞延所得稅負債	( 371)
租賃負債－非流動	( 83,358)
淨確定福利負債	( 23,774)
其他非流動負債	( 15,966)
處分之淨資產	<u>\$ 5,763,084</u>

(二) 處分子公司淨利益

	<u>台泥循環能源</u>
持有權益之公允價值	\$ 3,996,575
處分之淨資產	( 5,763,084)
非控制權益	2,191,701
子公司之淨資產因喪失對子 公司之控制自權益重分類 至損益之累積兌換差額	( 11,139)
處分子公司淨利益	<u>\$ 414,053</u>

合併公司處分台泥循環能源公司之淨利益係帳列其他利益及損失項下。

### 三一、金融工具

#### (一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

#### (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

##### 110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	<u>\$ 613,072</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 613,072</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市(櫃)及興櫃股票	\$ 8,222,679	\$ -	\$ 3,240	\$ 8,225,919
國內未上市(櫃)股票	-	-	992,778	992,778
合 計	<u>\$ 8,222,679</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 996,018</u>	<u>\$ 9,218,697</u>

##### 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	<u>\$ 611,994</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 611,994</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市(櫃)及興櫃股票	\$ 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>

110及109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

### 110 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	\$ -	\$ 900,629	\$ 900,629
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)	-	95,389	95,389
年底餘額	\$ -	\$ 996,018	\$ 996,018

### 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

## 3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

	110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	\$ 996,018	市場法 資產負債表法	P/B 不具市場流動性折價 不具市場流動性折價	0.85-2.93 20%-40% 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 不具市場流動性折價愈高，公允價值愈低

	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	\$ 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

### (三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109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)	\$ 613,072	\$ 611,994
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註2)	20,996,657	18,364,176
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (註3)	9,218,697	8,326,040
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量 (註4)	16,566,074	12,956,320

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），參閱附註三六。

#### 敏感度分析

合併公司主要受到美元及加拿大幣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110及109年度之稅前淨利分別減少／增加17,896仟元及16,679仟元。

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：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 9,308,493	\$ 10,588,119
－金融負債	488,113	400,410
具現金流量利率風險		
－金融資產	6,953,609	3,748,254
－金融負債	13,152,915	9,587,951

#### 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 110 及 109 年度之稅前淨利將分別減少／增加 30,997 仟元及 29,198 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 110 及 109 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增加／減少 460,935 仟元及 416,302 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 110 年及 109 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 40%。

## 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。

### 110 年 12 月 31 日

	<u>短於 1 年</u>	<u>1 至 2 年</u>	<u>2 至 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>合 計</u>
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 3,063,554	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,063,554
租賃負債	51,491	41,583	31,133	35,549	159,756
浮動利率工具	9,567,451	2,785,464	-	800,000	13,152,915
固定利率工具	349,605	-	-	-	349,605
	<u>\$ 13,032,101</u>	<u>\$ 2,827,047</u>	<u>\$ 31,133</u>	<u>\$ 835,549</u>	<u>\$ 16,725,830</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15年以上	合計
租賃負債	\$ 51,491	\$ 72,716	\$ 27,641	\$ 465	\$ 7,443	\$ 159,756
浮動利率工具	9,567,451	2,785,464	800,000	-	-	13,152,915
固定利率工具	349,605	-	-	-	-	349,605
	<u>\$ 9,968,547</u>	<u>\$ 2,858,180</u>	<u>\$ 827,641</u>	<u>\$ 465</u>	<u>\$ 7,443</u>	<u>\$13,662,276</u>

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
浮動利率工具	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>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15年以上	合計
租賃負債	\$ 59,912	\$ 144,109	\$ 53,151	\$ 13,591	\$ 7,792	\$ 278,555
浮動利率工具	9,550,575	37,376	-	-	-	9,587,951
固定利率工具	149,865	-	-	-	-	149,865
	<u>\$ 9,760,352</u>	<u>\$ 181,485</u>	<u>\$ 53,151</u>	<u>\$ 13,591</u>	<u>\$ 7,792</u>	<u>\$10,016,371</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，110年及109年12月31日止分別為315,863仟元及445,898仟元，該等票據將於資產負債表日後5個月及6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110及109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。

### 三二、關係人交易

合併公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

#### (一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
中鋼碳素化學公司	本公司為該個體之主要管理階層
台灣水泥公司	主要管理階層相同
台灣通運倉儲公司	主要管理階層相同
台泥資訊公司	主要管理階層相同
信昌化學工業公司	主要管理階層相同 (註1)
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
台泥南沖綠能公司	主要管理階層相同
光和耐火工業公司	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
能元科技公司	關聯企業 (註2)
OYAK Synthetic Carbon Products Industry and Trade Corporation (OYAK Synthetic Carbon)	合資公司 (註3)

註1：自110年8月17日起為非關係人。

註2：自合併公司對台泥循環能源公司喪失控制力之日起為關聯企業。

註3：Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V. 100%持有 OYAK Synthetic Carbon，經評估後列為合資公司。

#### (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
	110年度	109年度
主要管理階層相同	<u>\$ 67,644</u>	<u>\$ 46,057</u>

	進	貨
	110年度	109年度
本公司為該個體之主要管理階層	\$ 1,288,174	\$ 894,657
主要管理階層相同	<u>13,626</u>	<u>13,781</u>
	<u>\$ 1,301,800</u>	<u>\$ 908,438</u>

	製 造 及	營 業 費 用
	110年度	109年度
主要管理階層相同	\$ 226,136	\$ 177,524
管理階層間具實質關係者	<u>1,397</u>	<u>277</u>
	<u>\$ 227,533</u>	<u>\$ 177,801</u>

	其 他	收 入
	110年度	109年度
OYAK Synthetic Carbon	\$ 4,294	\$ -
關聯企業	<u>40</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,334</u>	<u>\$ -</u>

資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
主要管理階層相同	<u>\$ -</u>	<u>\$ 160</u>

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
中鋼碳素化學公司	\$ 127,344	\$ 101,327
主要管理階層相同	<u>1,581</u>	<u>1,515</u>
	<u>\$ 128,925</u>	<u>\$ 102,842</u>

流通在外之應付關係人款項未提供擔保，應收關係人款項未收取保證。110及109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：

	110年12月31日	109年12月31日
主要管理階層相同	\$ 20,842	\$ 27,292
管理階層間具實質關係者	<u>28,005</u>	<u>28,012</u>
	<u>\$ 48,847</u>	<u>\$ 55,304</u>

資產負債表日之其他應收款－關係人(帳列其他金融資產-流動)  
如下：

	110年12月31日	109年12月31日
OYAK Synthetic Carbon	<u>\$ 27,680</u>	<u>\$ -</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：

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 118,732	\$ 160,876
退職後福利	374	556
股份基礎給付	<u>39,720</u>	<u>20,030</u>
	<u>\$ 158,826</u>	<u>\$ 181,462</u>

### 三三、質抵押之資產

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

	110年12月31日		109年12月31日	
	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額
應收票據及帳款	-	\$ 1,866,276	-	\$ 1,228,959
存貨	-	759,130	-	383,387
質押銀行存款(帳列其他金融資產－流動)	-	211,638	-	138,800
質押定存單(帳列其他金融資產－流動及非流動)	-	30,267	-	14,760
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>196,800</u>	4,100	<u>177,120</u>
		<u>\$ 3,064,111</u>		<u>\$ 1,943,026</u>

#### 三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

- (一) 子公司林園先進材料科技公司與台灣中油公司訂立碳黑進料油採購合約，合約期間自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止，採購數量每月為 9,000 公噸，於 111 年 2 月 1 日至 112 年 1 月 31 日止由銀行提供保證 180,000 仟元。
- (二) 子公司林園先進材料科技公司與中鋼碳素化學公司簽訂(1)雜酚油 15 購買合約，每月採購量約為 5,000 公噸，合約期間自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止及(2)雜酚油 12 購買合約，合約期間自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止，每月採購量約為 1,700 公噸，並由銀行提供保證 140,000 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 (簡稱「歐洲仲裁」)。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 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（簡稱「美國仲裁」，與歐洲仲裁，合稱「AAA 仲裁」）。

本公司依前述 109 年 3 月向會計研究發展基金會申請之解釋，應於有事實及情況重大改變之跡象時，重新檢視該合約是否仍符合 IFRS 15「客戶合約之收入」第 9 段所有條件，包括「評估對價金額之收現性是否係很有可能時，企業應僅考量已可自客戶收取時客戶支付該對價金額之能力及意圖」。查在本公司與 Genzyme 的系爭仲裁程序，仲裁庭將會決定 Genzyme 是否有義務，依據雙方之授權合約，支付本公司 110 年 7 月 10 日以後有關美國地區權利金。雖然 Genzyme 110 年 7 月 1 日至 110 年 9 月 30 日之權利金係至 110 年 11 月 30 日始到期，惟本公司及子公司考量 Genzyme 透過提起系爭仲裁程序，已明確表達不願意支付 110 年 7 月 10 日以後之美國地區權利金之意圖，基於財務會計穩健保守原則，本公司評估後決定暫不予認列 110 年 7 月 10 日以後之美國地區權利金收入。



另，本公司審酌美國仲裁協會仲裁需耗費之鉅額時間、費用與各方資源，及仲裁結果之不確定性，於考量股東及本公司最大利益下，業經董事會於 110 年 11 月 11 日決議同意後，就美國仲裁協會仲裁所涉及之歐洲地區及美國地區專利權權利金爭議，與 Genzyme 達成和解並簽署協議，Genzyme 同意支付本公司及子公司 Synpac 等美金 1.8 億元，以解決雙方所有專利授權金金額之爭議，雙方於簽署和解協議後，已依和解協議向美國仲裁協會申請撤回 AAA 仲裁。

(四) 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。

(五) 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），惟實際最後總工程經費尚待各階段設計、設備採購、興建等工作完成後依實作數量金額彙算之，截至 110 年 12 月 31 日已執行進度 82.01%。

### 三五、其他事項

合併公司就新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響進行評估，經評估截至合併財務報告通過發布日止，對合併公司並未有重大影響。合併公司將持續觀察相關疫情並評估其影響。

### 三六、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：

110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	\$	78,229	27.680	(美元：新台幣)	\$	2,165,387		
美元		4,135	6.3757	(美元：人民幣)		114,455		
美元		379	0.8838	(美元：歐元)		10,499		
						<u>\$ 2,290,341</u>		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		958	27.680	(美元：新台幣)	\$	26,516		
美元		616	6.3757	(美元：人民幣)		17,058		
美元		16,517	0.8838	(美元：歐元)		457,200		
						<u>\$ 500,774</u>		

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		6,830	28.480	(美元：新台幣)	\$	194,513		
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		
加拿大幣		16,531	23.3500	(加拿大幣：新台幣)		369,475		
						<u>\$ 1,191,491</u>		

合併公司於110及109年度外幣兌換損益分別為損失86,357仟元及損失180,573仟元，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。

### 三七、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。

三八、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、電池部門及其他部門。

合併公司於 110 年 8 月 12 日董事會決議放棄認購台泥循環能源公司現金增資之股份，持股比例由原 61.97% 減少至 24.30%，經評估對其已喪失控制力，故自喪失控制力之日起終止將台泥循環能源公司及其子公司編入合併財務報表，並將前述剩餘投資按喪失控制日之公允價值轉列採用權益法之投資（關聯企業）。

(一) 部門收入與營運結果

	110年度				合 計
	碳 黑 部 門	生 技 部 門	電 池 部 門	其 他	
部門別收入	<u>\$17,243,003</u>	<u>\$ 4,563,149</u>	<u>\$ 2,251,829</u>	<u>\$ 558,755</u>	<u>\$24,616,736</u>
部門損益	<u>\$ 442,121</u>	<u>\$ 4,500,812</u>	<u>(\$ 149,640)</u>	<u>\$ 383,544</u>	\$ 5,176,837
利息收入					36,176
其他收入					378,709
其他利益及損失					( 3,924)
財務成本					( 197,403)
採用權益法之關聯企 業及合資損益之份 額					( 35,107)
稅前淨利					<u>\$ 5,355,288</u>
折舊及攤銷費用					<u>\$ 1,049,792</u>

	109年度				
	碳黑部門	生技部門	電池部門	其他	合計
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)
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額					( <u>16,027</u> )
稅前淨利					<u>\$ 1,424,195</u>
折舊及攤銷費用					<u>\$ 1,117,357</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。110及109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

	110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>\$29,041,284</u>	<u>\$12,880,204</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$15,591,833</u>	<u>\$57,513,321</u>
部門負債總額	<u>\$12,920,424</u>	<u>\$ 5,145,981</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,226,098</u>	<u>\$22,292,503</u>

	109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>\$22,478,344</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>

## (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	
	110年度	109年度	110年度	109年度
美洲	\$ 12,473,375	\$ 7,959,844	\$ 9,367,092	\$ 9,384,464
亞洲	11,922,238	9,060,103	8,740,897	10,422,220
其他	221,123	85,555	4,443,604	58,631
	<u>\$ 24,616,736</u>	<u>\$ 17,105,502</u>	<u>\$ 22,551,593</u>	<u>\$ 19,865,315</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

110 及 109 年度碳黑部門之收入金額 17,243,003 仟元及 11,024,509 仟元中係包含合併公司之：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
最大客戶	\$ 2,094,554	\$ 1,942,505
第二大客戶	1,716,262	1,219,831
第三大客戶	<u>1,528,592</u>	<u>1,020,903</u>
	<u>\$ 5,339,408</u>	<u>\$ 4,183,239</u>

110 及 109 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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣仟元

附表一

編號	貸出之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融資之原因	提列備抵金額	擔保名稱	品價值	對個別對象資金貸與總額	資金限額	與備註
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	\$ 876,800 (RMB 200,000)	\$ 868,800 (RMB 200,000)	\$ 595,784 (RMB 137,151)	3.70%	短期融通 資金之需	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ 1,732,342 (註 1)	\$ 3,464,685 (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	87,680 (RMB 20,000)	86,880 (RMB 20,000)	-	-	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	1,732,342 (註 1)	3,464,685 (註 1)	-	
2	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	其他應收款 —關係人	是	285,350 (USD 10,000)	276,800 (USD 10,000)	249,120 (USD 9,000)	1.72%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	11,376,807 (註 2)	22,753,614 (註 2)	-	
2	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	其他應收款 —關係人	是	1,141,400 (USD 40,000)	1,107,200 (USD 40,000)	608,960 (USD 22,000)	1.65%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	11,376,807 (註 2)	22,753,614 (註 2)	-
2	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.	其他應收款 —關係人	是	470,828 (USD 16,500)	456,720 (USD 16,500)	456,720 (USD 16,500)	1.89%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	11,376,807 (註 2)	22,753,614 (註 2)	-
2	Synpac (North Carolina), Inc.	SVC Management, LLC	其他應收款 —關係人	是	138,400 (USD 5,000)	138,400 (USD 5,000)	-	-	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	11,376,807 (註 2)	22,753,614 (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。

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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者名稱	被背書保證對象名稱	對單一企業背書保證額(註 2)	本期最高背書保證額	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背書保證金額之比率	背書最高金額	背書保證額	屬對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬大陸地區背書保證	對	註
1	國際中橡投資控股公司	協原化學公司	\$ 31,966,195	\$ 150,000	\$ 100,000	\$ -	\$ -	0.31%	\$ 47,949,293 (註 3)	是	否	否	否	否	-
		中成開發投資公司		260,000	200,000	-	-	0.63%		是	否	否	否	否	-
		Continental Carbon India Pvt Ltd.		3,189,089	2,745,469	257,050	-	8.59%		是	否	否	否	否	-
		Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.		78,050	74,349	-	-	0.23%		是	否	否	否	否	-
		Continental Carbon Company		9,201,800	9,162,080	4,472,184	-	28.66%		是	否	否	否	否	-
		中橡(重慶)炭黑有限公司		1,673,958	1,505,640	800,244	-	4.71%		是	否	否	是	是	-
		中橡(鞍山)化學工業有限公司		2,119,221	1,898,920	1,350,866	-	5.94%		是	否	否	是	是	-
		中橡(馬鞍山)化學工業有限公司		3,534,750	3,432,240	2,350,635	-	10.74%		是	否	否	是	是	-
		允成投資公司		50,000	50,000	5,000	-	0.16%		是	否	否	否	否	-

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 110 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元；外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	期 股數 / 單位數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值 (註 1)	備 註
國際中橡投資控股公司	<u>普通股</u> 中鋼碳素化學公司	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	\$ 1,416,971	4.96	\$ 1,416,971	—	
		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	4,970,344	1.69	4,970,344	—	
		—	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	155,916	0.71	155,916	—	
		—	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	563,847	4.48	563,847	—	
		—	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	304,878	5.64	304,878	—	
		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	103,600	-	103,600	—	
		—	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	17,735	-	17,735	—	
		—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,417,838	306,659	-	306,659	—	
		—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20,054,548	306,413	-	306,413	—	
		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－非流動	28,056,499	1,346,712	0.46	1,346,712
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	415,517	1.50	415,517	—	
—	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	3,240	0.01	3,240	—	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	期		末		備註
					股數 / 單位數	帳面金額	額持比率(%)	公允價值(註1)	
中成開發投資公司	特別股 台灣水泥公司一特別股	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	\$ 40,514	-	\$ 40,514	-
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—非流動		1,682,075	80,740	0.03	80,740	-
允成投資公司	特別股 台灣水泥公司一特別股	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	48,356	-	48,356	-
	普通股 中信投資公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		2,367,000	94,301	0.75	94,301	-
	懷特生技新藥公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		1,793,584	41,791	0.90	41,791	-
	巨生生醫公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		2,276,334	29,752	4.11	29,752	-
Sympac 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 110 年 12 月 31 日收盤價為準；國內興櫃股票、未上市櫃股票及基金公允價值係採第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值計算之，請參閱附註三一。

註 2：質抵押情形，請參閱附註三三。

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司  
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110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	日期	交易對象	關係	期		初買		入賣		出		其他調整項目		期		本額
						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	股數/單位數	金額	金額	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% 之子公司	395,290,790	\$ 5,079,232	105,800,000	\$ 2,955,084	-	-	-	501,090,790	(\$ 514,388) (註)			\$ 7,519,928	
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte Ltd.	採用權益法之投資		原始認股	直接持股 100% 之子公司	544,816,899	USD 176,155	142,081,548	USD 105,800	-	-	-	686,898,447	(USD 11,878) (註)			USD 270,077	
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% 之子公司	549,048,592	USD 74,810	822,879,500	USD 112,100	-	-	-	1,371,928,092	(USD 3,124) (註)			USD 183,786	
CCC Dutch B.V.	Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V.	採用權益法之投資		原始認股	直接持股 50% 之合資公司	24	EUR 1,674	1	EUR 13,852	-	-	-	25	(EUR 536) (註)			EUR 14,990	

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

國際中樞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 110 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	交易對象與發行人之關係	其前次移轉資料金額	價格決定之依據	取得目的及情形	其他約定事項
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳黑工廠興建統包工程	110.01.01~ 110.12.31	INR 4,570,492 = 1,731,782	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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 INR1=0.378905 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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單	價授信期	應收(付)票據、帳款之比率	應收(付)票據、帳款之比率	
林園先進材料科技公司	中鋼碳素化學公司	本公司為其法人董事	進	\$ 1,229,794	50%	月結，次月 15 日前付款	—	—	應付帳款 (\$127,344)	( 41%)	—
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	銷	683,694	9%	120 日收款	—	—	應收帳款 218,917	12%	—
Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	最終母公司相同	進	683,694	88%	120 日付款	—	—	應付帳款 (218,917)	( 55%)	—

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 110 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	關係人	週轉	逾期	應收	應收	項式	應收	關係	人款	項提	列帳	備抵
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	公司	最終母公司相同	額	註 2	金	額	額	方	期後	人款	額	呆	帳	額
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	公司	最終母公司相同	668,742	註 2	\$	-	\$	-	\$	-	-	\$	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company		最終母公司相同	610,546	註 2		-		-		-	-		-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company		最終母公司相同	249,298	註 2		-		-		-	-		-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.		最終母公司相同	457,200	註 2		-		-		-	-		-	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL		最終母公司相同	218,917	-		-		-		-	134,015		-	-

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。

國際中樑投資控股股份有限公司及子公司  
被投資公司資訊、所在地區...相關資訊

民國 110 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 始 投 資	資 金 額 期	本 期 股 份	本 期 比 率	持 有 權 面 額 (註 1)	有 限 公 司 本 期 損 益 (註 1)	本 期 認 列 之 投 資 損 益 (註 1)	備 註
國際中樑投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd. 中成開發投資公司 協原化學公司	英屬維京群島 台北市 台北市	投資 黑煙膠、碳黑之加工及 買賣	\$ 15,213,669 198,569 195,878	\$ 12,258,585 198,569 195,878	501,090,790 40,382,500 164,440	100.00 100.00 100.00	\$ 7,519,928 1,836,647 257,906	(\$ 267,982) 10,026 11,064	284,710 8,553 11,093	子公司 子公司 子公司
	林園先進材料科技公司 全備環經濟公司 CCC Dutch B.V. 允成投資公司 Synpac (North Carolina), Inc. Synpac Ltd. CCC USA Corp. 台泥循環能源公司	高雄市 台北市 荷蘭 台北市 美國 英屬維京群島 美國 台北市	碳黑製造及銷售 生物技術服務及投資 投資 投資 投資 投資 電池、發電機械、電子 零組件等之製造及銷 售	1,600,100 90,000 90,861 991,041 3,053,037 211,425 3,066,826 3,963,684	1,600,100 90,000 73,875 991,041 3,053,037 211,425 3,066,826 3,963,684	87,930,990 9,000,000 50,000 52,173,842 11,500,000 8,100,000 158,334 388,962,582	100.00 100.00 100.00 94.69 88.46 75.00 66.67 23.65	1,864,089 1,516,860 22,521 1,229,391 8,724,703 18,984 3,370,002 3,867,733	178,280 1,336,914 ( 48,821) 189,642 2,219,611 ( 109) 279,366 ( 295,626)	178,280 1,336,914 ( 48,821) 179,572 1,899,168 ( 82) 186,243 ( 121,786)	子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 子公司 關聯企業(註7)
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	投資	USD 501,091 = 13,870,199	USD 395,291 = 10,941,655	686,898,447	100.00	USD 270,077 = 7,475,731	(USD 9,563) = ( 267,850)	註 3	子公司
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. Continental Carbon India Pvt Ltd. Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度 印度 印度	碳黑製造及銷售 碳黑製造及銷售 碳黑製造及銷售	- 1 2,683,548	- 1 2,683,548	335 408,390,634	0.01 100.00	USD - = 781,240	USD 19 532 17,758	註 3 註 3 註 3	關聯企業 子公司(註 8) 子公司
中成開發投資公司	SVC Services, LLC SVC Management, LLC 台泥循環能源公司	美國 美國 台北市	投資服務 投資顧問 電池、發電機械、電子 零組件等之製造及銷 售	4 8,885 105,046	4 8,885 105,046	- - 10,583,923	99.90 99.90 0.64	19,978 557,316 104,734	- 134,790 ( 295,626)	註 3 註 3 註 3	子公司 子公司 關聯企業(註 7)
協原化學公司	允成投資公司 台泥循環能源公司	台北市 台北市	投資 電池、發電機械、電子 零組件等之製造及銷 售	10,775 1,685	10,775 1,685	183,066 166,631	0.33 0.01	4,284 1,637	189,642 ( 295,626)	註 3 註 3	關聯企業 關聯企業(註 7)
全備環經濟公司 Synpac GP Corporation	Synpac GP Corporation SVC Services, LLC	美國 美國	投資 投資服務	602 28	602 28	1,000 -	100.00 0.10	683 1	61 -	註 3 註 3	子公司 關聯企業
允成投資公司 Synpac (North Carolina), Inc. Synpac Venture Capital, L.P. SVC Management, LLC	SVC Management, LLC Synpac (North Carolina), Inc. Synpac Venture Capital, L.P. Synpac Venture Capital, L.P.	美國 美國 美國 美國	投資顧問 投資 投資 投資	11 304 150,000 2,250	11 304 150,000 2,250	- 1,500,000 -	0.10 11.54 99.90	20 554 1,199,264 USD 288,628	4,812 134,790 2,219,611 USD 98,284	註 3 註 3 註 3 註 3	關聯企業 關聯企業 關聯企業 子公司
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	2 55	2 55	-	0.10	1,826 50,544	USD 98,284 2,752,837	註 3	關聯企業

( 接 次 頁 )

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原開始	投資	資	額	期	末	持	有	本	之	註
				本期末(註1)	去年末(註1)	去年末(註1)	去年末(註1)	股	數	比	面	期	認	備
				USD 204,000	USD 204,000	USD 204,000	USD 204,000	151,300	100.00	100.00	USD 210,581	投資	列	
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	美國	碳黑製造及銷售	5,646,720	5,646,720	5,646,720	5,646,720	10,000	100.00	100.00	5,828,882	損益(註1)	益(註1)	子
	CCC Transport Company	美國	碳黑運輸	USD 10	USD 10	USD 10	10	277	100.00	100.00	(USD 1,249)	損益(註1)	益(註1)	子
	3C Infocorp	美國	資訊服務	USD 277	USD 277	USD 277	277	-	-	-	(USD 34,572)	損益(註1)	益(註1)	子
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	美國	奈米碳管之製造及銷售	-	-	8,304	8,304	1,000	100.00	100.00	USD 751	損益(註1)	益(註1)	子
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	比利時	碳黑銷售	171,616	171,616	171,616	171,616	1,000	100.00	100.00	20,788	損益(註1)	益(註1)	子
CCC Dutch B.V.	Europe SPRL	荷蘭	投資	664	664	664	664	25	50.00	50.00	EUR 14,990	損益(註1)	益(註1)	合
	Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V.	荷蘭	投資	525,920	525,920	69,200	69,200	-	-	-	EUR 469,500	損益(註1)	益(註1)	資
	能元科技公司	台南市	鋰電池製造及銷售	-	-	5,683,427	5,683,427	-	-	-	-	損益(註1)	益(註1)	關
	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投資	-	-	2,050,040	2,050,040	-	-	-	-	損益(註1)	益(註1)	聯
	三元能源科技公司	台北市	電池、發電機、電子零組件等之製造及銷售	-	-	-	-	-	-	-	-	損益(註1)	益(註1)	企
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資	-	-	USD 85,329	USD 85,329	-	-	-	-	損益(註1)	益(註1)	業
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	-	-	2,361,907	2,361,907	-	-	-	-	損益(註1)	益(註1)	及
						1,854,542	1,854,542	-	-	-	-	損益(註1)	益(註1)	註

註 1：除被投資公司本期損益係按 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1 = 28.0090；CAD1 = 22.3500；EUR1 = 33.1600，本表所列金額係按 110 年 12 月 31 日匯率 USD1 = 27.6800；CAD1 = 21.6200；EUR1 = 31.3200 換算成新台幣表達。

註 2：編製合併報表時，相關交易業已全數沖銷。

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 4：3C Infocorp 於 110 年 2 月 18 日業已完成清算程序及註銷登記。

註 5：OYAK Carbon Black Investments B.V. 已於 110 年 4 月 7 日完成更名為 Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V.。

註 6：三元能源科技公司於 110 年 3 月 24 日完成設立登記，係能元科技公司 100% 持股之子公司。

註 7：合併公司對台泥循環能源公司及其子公司自喪失控制力之日起，不納入合併財務報表。

註 8：Continental Carbon India Ltd. 因公司型態變更，更名為 Continental Carbon India Pvt Ltd.。



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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣仟元

附表九

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本月初自台灣匯出累積投資金額	匯出或收回金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期投資損益	列報損益帳面	期末價值	截至本期末已匯回投資收益	止備註
							匯出	收回								
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	USD 53,500 ≒ 1,480,880	USD 53,500 ≒ 1,480,880	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 56,441 ≒ 1,562,287	USD 56,441 ≒ 1,562,287	-	USD 56,441 ≒ 1,562,287	USD 2,201 ≒ 61,648 (註1)	100.00%	USD 2,201 ≒ 61,648 (註1)	USD 2,201 ≒ 61,648	USD 33,527 ≒ 928,027	\$ -	-	-
中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	USD 114,850 ≒ 3,179,048	USD 114,850 ≒ 3,179,048	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 102,750 ≒ 2,844,120	USD 102,750 ≒ 2,844,120	-	USD 102,750 ≒ 2,844,120	USD 9,259 ≒ 259,335 (註1)	100.00%	USD 9,259 ≒ 259,335 (註1)	USD 9,259 ≒ 259,335	USD 6,069 ≒ 167,990	-	-	-
中橡(重慶)炭黑有限公司	碳黑製造及銷售	USD 46,100 ≒ 1,276,048	USD 46,100 ≒ 1,276,048	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 46,100 ≒ 1,276,048	USD 46,100 ≒ 1,276,048	-	USD 46,100 ≒ 1,276,048	USD 2,992 ≒ 83,803 (註1)	100.00%	USD 2,992 ≒ 83,803 (註1)	USD 2,992 ≒ 83,803	USD 18,082 ≒ 500,510	-	-	-

國際中橡投資控股公司	本期末累計自台灣匯出經核准投資金額	\$ 6,017,383 (USD 217,391)
	本期末累計自台灣匯出經核准投資金額	\$ 5,682,455
	本期末累計自台灣匯出經核准投資金額	\$ 20,078,935

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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1 = 28.0090 外，本表所列金額係按 110 年 12 月 31 日匯率 USD1 = 27.6800 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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：除另予註明者外，  
 為新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易科目	往來金額	交易條件 (註 3)	及佔合併總資產或 總資產之比率 (註 5)
0	國際中橡投資控股公司	林園先進材料科技公司	1	當期所得稅資產	\$ 62,469	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	全循環經濟公司	1	當期所得稅資產	151,360	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	Continental Carbon Company	1	其他應收款－關係人	14,812	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	Continental Carbon Company	1	管理費收入	56,204	(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	27,695	(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	668,742	(註 4)	1%
1	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	銷貨收入	29,043	(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	利息收入	25,752	(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	16,918	(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	進貨	17,165	(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	27,695	(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	668,742	(註 4)	1%
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	銷貨成本	29,043	(註 4)	-
2	中橡(鞍山)化學工業有限公司	國際中橡投資控股公司	3	利息支出	25,752	(註 4)	-
3	林園先進材料科技公司	國際中橡投資控股公司	2	當期所得稅負債	62,469	(註 4)	-
3	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	16,918	(註 4)	-
3	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	17,165	(註 4)	-
4	全循環經濟公司	國際中橡投資控股公司	2	當期所得稅負債	151,360	(註 4)	-
5	CCC Dutch B.V.	Synpac (North Carolina), Inc.	3	其他應付款－關係人	457,200	(註 4)	1%
6	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.	3	其他應收款－關係人	457,200	(註 4)	1%
6	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	3	其他應收款－關係人	610,546	(註 4)	1%
6	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	3	其他應收款－關係人	249,298	(註 4)	-
6	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	3	利息收入	10,412	(註 4)	-
7	Synpac Venture Capital, L.P.	SVC Management, LLC	3	管理費用	132,014	(註 4)	1%
8	SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	3	營業收入	132,014	(註 4)	1%
9	Continental Carbon Company	國際中橡投資控股公司	2	其他應付款－關係人	14,812	(註 4)	-
9	Continental Carbon Company	國際中橡投資控股公司	2	管理費用	56,204	(註 4)	-
9	Continental Carbon Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3	其他應付款－關係人	610,546	(註 4)	1%
9	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	3	應收帳款－關係人	218,917	(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	
9	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	3		營業收入	\$ 683,694	(註 4) 3%
9	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	3		銷售費用	16,805	(註 4) -
9	Continental Carbon Company	CCC Transport Company	3		營業成本	43,416	(註 4) -
9	Continental Carbon Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3		利息費用	10,412	(註 4) -
10	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3		應付帳款—關係人	218,917	(註 4) -
10	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3		營業成本	683,694	(註 4) 3%
10	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	3		營業外收入	16,805	(註 4) -
11	CCC Transport Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3		其他應付款—關係人	249,298	(註 4) -
11	CCC Transport Company	Continental Carbon Company	3		營業收入	43,416	(註 4) -
12	能元科技公司	E-One Energy (Canada) Ltd.	3		營業費用	118,601	(註 4 及註 6) -
13	E-One Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	3		其他營業收入	118,601	(註 4 及註 6) -

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

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

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以本期累積金額佔合併銷貨收入淨額之方式計算。

註 4：合併公司與關係人間之交易條件與非關係人相當。

註 5：係新台幣 10,000 仟元以上之交易。

註 6：合併公司對台泥循環能源公司及其子公司自喪失控制力之日起，不納入合併財務報表。

國際中橡投資控股股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 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 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 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 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 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 110 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 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 本公司及採用權益法投資之生技事業子公司之重大交易事項

民國 110 年 11 月 11 日國際中橡投資控股股份有限公司及其子公司 Synpac 等與 Genzyme Corporation (簡稱「Genzyme」) 就被授權之歐洲及美國專利權所生歐洲地區與美國地區權利金爭議達成和解並簽署和解協議，Genzyme 同意支付國際中橡投資控股股份有限公司及其子公司 Synpac 等美金 1.8 億元 (簡稱「和解金額」)，以解決雙方所有專利授權金金額之爭議。經考量前述交易之「和解金額」對整體財務報表係屬重大，且為本年度財務報導期間所發生之重大交易事項，因是將上述重大交易事項列為關鍵查核事項。

與重大交易事項相關會計政策暨攸關揭露資訊，請參閱附註四及合併財務報表附註二三及三四。

本會計師針對上述重大交易收入認列之會計政策及內部控制之設計與執行進行瞭解，檢視國際中橡投資控股股份有限公司及其子公司與上述重大交易之合約條款以確認會計處理與收入認列會計政策是否符合 IFRS 15 相關規定。

#### **其他事項**

列入上開個體財務報表之採用權益法之投資子公司中，民國 110 及 109 年 12 月 31 日之 CCC USA Corp. 及其子公司、Continental Carbon India Pvt Ltd. 及 Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. 之財務報表，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 110 年及 109 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 9,238,438 仟元及 6,200,939 仟元，占各該年底資產總額分別為 23% 及 18%；民國 110 及 109 年度認列之投資損益分別為新台幣利益 202,488 仟元及損失 133,505 仟元，分別占各該年度稅前淨利之 5% 及 13%。

#### **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

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

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

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

### 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致國際中橡投資控股股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對國際中橡投資控股股份有限公司民國 110 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 鼎 聲



張 鼎 聲

會計師 龔 則 立



龔 則 立

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 111 年 2 月 25 日



代 碼	資 產	110年12月31日		109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）	\$ 1,417,994	4	\$ 1,870,083	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	613,072	1	611,994	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）	1,416,971	3	1,275,862	4
1220	本期所得稅資產（附註四及十八）	251,718	1	47,114	-
1476	其他金融資產－流動（附註九及二三）	50,057	-	644,258	2
1479	其他流動資產	947	-	1,073	-
11XX	流動資產總計	<u>3,750,759</u>	<u>9</u>	<u>4,450,384</u>	<u>13</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）	6,116,320	15	5,523,499	16
1550	採用權益法之投資（附註四及十）	30,228,764	76	24,705,611	71
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十一）	20,268	-	21,154	-
1755	使用權資產（附註四及十二）	2,123	-	1,085	-
1975	淨確定福利資產（附註四及十五）	4,608	-	4,330	-
1990	其他非流動資產	4,183	-	9,625	-
15XX	非流動資產總計	<u>36,376,266</u>	<u>91</u>	<u>30,265,304</u>	<u>87</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 40,127,025</u>	<u>100</u>	<u>\$ 34,715,688</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十三）	\$ 1,800,000	4	\$ 2,300,000	7
2110	應付短期票券（附註十三）	299,696	1	99,976	-
2150	應付票據	3,319	-	3,319	-
2219	其他應付款（附註十四及二三）	241,954	1	201,498	1
2230	本期所得稅負債（附註四及十八）	249,958	1	71,316	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十二）	1,054	-	1,091	-
2399	其他流動負債	268	-	298	-
21XX	流動負債總計	<u>2,596,249</u>	<u>7</u>	<u>2,677,498</u>	<u>8</u>
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十三）	1,300,000	3	-	-
2550	負債準備－非流動（附註四及十五）	809	-	886	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及十八）	2,697,945	7	2,108,825	6
2580	租賃負債－非流動（附註四及十二）	1,069	-	-	-
2670	其他非流動負債	66,061	-	66,061	-
25XX	非流動負債總計	<u>4,065,884</u>	<u>10</u>	<u>2,175,772</u>	<u>6</u>
2XXX	負債總計	<u>6,662,133</u>	<u>17</u>	<u>4,853,270</u>	<u>14</u>
	權益（附註十六）				
3110	普通股	9,847,336	24	9,847,336	28
3200	資本公積	8,904,961	22	8,903,273	26
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,780,184	7	2,707,231	8
3320	特別盈餘公積	645,316	2	645,316	2
3350	未分配盈餘	7,344,238	18	4,113,169	12
3300	保留盈餘總計	<u>10,769,738</u>	<u>27</u>	<u>7,465,716</u>	<u>22</u>
3400	其他權益	4,232,945	11	3,936,181	11
3500	庫藏股票	( 290,088 )	( 1 )	( 290,088 )	( 1 )
3XXX	權益總計	<u>33,464,892</u>	<u>83</u>	<u>29,862,418</u>	<u>86</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 40,127,025</u>	<u>100</u>	<u>\$ 34,715,688</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 111 年 2 月 25 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 110 年及 109 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		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四及二三）	\$ 4,234,930	100	\$ 1,219,809	100
5900	營業毛利	4,234,930	100	1,219,809	100
	營業費用（附註十五、十七及二三）				
6200	管理費用	152,946	4	148,252	12
6900	營業淨利	4,081,984	96	1,071,557	88
	營業外收入及支出（附註四、十七及二三）				
7100	利息收入	3,329	-	17,758	1
7010	其他收入	21,907	1	20,187	2
7020	其他利益及損失	( 78,953)	( 2)	( 21,140)	( 2)
7050	財務成本	( 24,593)	( 1)	( 24,066)	( 2)
7000	營業外收入及支出合計	( 78,310)	( 2)	( 7,261)	( 1)
7900	本年度稅前淨利	4,003,674	94	1,064,296	87
7950	所得稅費用（附註四及十八）	( 608,233)	( 14)	( 337,741)	( 27)
8200	本年度淨利	3,395,441	80	726,555	60

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益 (附註四及十五)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 79	-	\$ 414	-
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	733,930	17	( 80,093)	( 6)
8320	採用權益法之子公 司及關聯企業其 他綜合損益之份 額	151,118	4	53,717	4
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	( 581,309)	( 14)	( 835,039)	( 69)
8300	其他綜合損益	<u>303,818</u>	<u>7</u>	<u>( 861,001)</u>	<u>( 71)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 3,699,259</u>	<u>87</u>	<u>( \$ 134,446)</u>	<u>( 11)</u>
	每股盈餘 (附註十九)				
	來自繼續營業單位				
9750	基 本	<u>\$ 3.50</u>		<u>\$ 0.75</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 3.50</u>		<u>\$ 0.75</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 111 年 2 月 25 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 中華證券經紀聯合會 附屬公司

民國 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	其他權益項目 (附註四)	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	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	庫藏股票 (附註四及十六)	權益總額	股本公積 (附註四及十六)	資本公積 (附註四及十六)	保留盈餘	特別盈餘公積	附註十六	其他權益項目 (附註四)	
											未實現損益	庫藏股票
A1	109 年 1 月 1 日餘額	\$ 9,847,336	\$ 8,900,326	\$ 8,900,326	\$ 2,591,160	\$ 645,316	\$ 3,696,659	(\$ 583,264)	(\$ 290,088)	\$ 30,190,864		
B1	108 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	116,071	-	-	-	-	(116,071)	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	(196,947)	-	(196,947)
	股東紅利—現金，每股 0.2 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	分配後餘額	984,734	8,900,326	8,900,326	2,707,231	645,316	3,383,641	(583,264)	(290,088)	29,993,917		
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	2,947	-	-	-	-	-	-	-	-	2,947
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	-	726,555	-	-	-	-	726,555
D3	109 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	2,973	(835,039)	-	(28,935)	-	(861,001)
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	729,528	(835,039)	-	(28,935)	-	(134,446)
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	984,734	8,903,273	8,903,273	2,707,231	645,316	4,113,169	(1,418,303)	(290,088)	29,862,418		
B1	109 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	72,953	-	-	-	-	(72,953)	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	(98,473)	-	(98,473)
	股東紅利—現金，每股 0.1 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	分配後餘額	984,734	8,903,273	8,903,273	2,780,184	645,316	3,941,743	(1,418,303)	(290,088)	29,763,945		
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	1,473	-	-	-	-	-	-	-	-	1,473
M7	對子公司所有權益變動	-	215	-	-	-	-	-	-	-	-	215
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	3,395,441	-	-	-	-	3,395,441
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	7,054	(581,309)	-	878,073	-	303,818
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	3,402,495	(581,309)	-	878,073	-	3,699,259
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	984,734	8,904,961	8,904,961	2,780,184	645,316	7,344,238	(1,999,612)	(290,088)	33,464,892		

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 111 年 2 月 25 日查核報告)



董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳敏

國際中橡投資控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 4,003,674	\$ 1,064,296
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	2,011	2,008
A20200	攤銷費用	5,442	4,248
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	( 1,078)	( 2,212)
A20900	利息費用	24,593	24,066
A21200	利息收入	( 3,329)	( 17,758)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	( 3,344,424)	( 831,589)
A29900	處分子公司淨利益	( 403,036)	-
A24100	未實現外幣兌換利益	( 431)	( 1,678)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31240	其他流動資產	126	359
A31250	其他金融資產—流動	( 1,634)	23,040
A32180	其他應付款	40,280	( 13,952)
A32200	負債準備	( 77)	282
A32230	其他流動負債	( 30)	13
A32240	淨確定福利資產	( 199)	( 212)
A33000	營運產生之現金流入	321,888	250,911
A33100	收取之利息	6,400	16,932
A33500	支付之所得稅	( 52,227)	( 1,680)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>276,061</u>	<u>266,163</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)
B02200	取得子公司之淨現金流出	( 2,972,070)	( 1,625,502)
B02700	取得不動產、廠房及設備	-	( 4,256)
B06500	其他金融資產—流動減少(增加)	600,000	( 600,000)
B07600	收取之股利	<u>767,875</u>	<u>693,528</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 1,604,195)</u>	<u>( 1,547,885)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(\$ 500,000)	(\$ 900,000)
C00500	應付短期票券增加	199,720	99,976
C01600	舉借長期借款	1,300,000	-
C04020	租賃負債本金償還	( 1,131)	( 1,026)
C04500	發放現金股利	( 98,473)	( 196,947)
C05600	支付之利息	( <u>24,071</u> )	( <u>25,787</u> )
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>876,045</u>	( <u>1,023,784</u> )
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	( 452,089)	( 2,305,506)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,870,083</u>	<u>4,175,589</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$1,417,994</u>	<u>\$1,870,083</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 111 年 2 月 25 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 110 年及 109 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 111 年 2 月 25 日經董事會通過。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

- (二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
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 3）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 4）

註 1：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 2：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 3：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 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。



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

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17 「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	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2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註4)

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：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 3：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。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當年度損益、其他綜合損益及權益與本公司財務報告中歸屬於本公司業主之當年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額」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) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業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關聯企業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。

關聯企業發行新股時，本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—採權益法認列關聯企業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關聯企業之所有權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關

之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業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。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業及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。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失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。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業及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關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

#### (七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

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

不動產、廠房及設備主要係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

#### (八) 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，減損損失係認列於損益。

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

#### (九) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

## 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

### (1) 衡量種類

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

#### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二二。

#### 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）。

應收帳款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。

## (十) 負債準備

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

## (十一) 收入認列

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。

本公司之主要業務係對被投資公司之管理，主要收入為投資收益及勞務收入。

## (十二) 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。

## (十三) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

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

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

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

### 3. 其他長期員工福利

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

## (十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

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。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資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近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關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

	110年12月31日	109年12月31日
銀行支票及活期存款	\$ 82,854	\$ 63,631
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	1,335,090	1,806,402
庫存現金	50	50
	<u>\$ 1,417,994</u>	<u>\$ 1,870,083</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<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	\$ 613,072	\$ 611,994

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<u>流    動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 1,416,971	\$ 1,275,862
<u>非  流  動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 5,247,595	\$ 4,733,794
未上市（櫃）股票	868,725	789,705
	<u>\$ 6,116,320</u>	<u>\$ 5,523,499</u>

本公司 110 及 109 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 431,266 仟元及 352,357 仟元，前述金融資產於本年度皆未除列。

九、其他金融資產－流動

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
原始到期日超過 3 個月之		
定期存款	\$ -	\$ 600,000
其    他	50,057	44,258
	<u>\$ 50,057</u>	<u>\$ 644,258</u>

原始到期日超過 3 個月之定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
原始到期日超過 3 個月之		
定期存款	-	0.60%

十、採用權益法之投資

	110年12月31日	109年12月31日
投資子公司	\$ 26,361,031	\$ 24,705,611
投資關聯企業	<u>3,867,733</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 30,228,764</u>	<u>\$ 24,705,611</u>

(一) 投資子公司

	110年12月31日	109年12月31日
非上市(櫃)之子公司		
CSRC (BVI) Ltd.	\$ 7,519,928	\$ 5,079,232
中成開發投資公司	1,836,647	1,864,811
協原化學公司	257,906	250,319
林園先進材料科技公司	1,864,089	1,723,288
全循環經濟公司	1,516,860	662,751
CCC Dutch B.V.	22,521	59,433
允成投資公司	1,229,391	1,159,631
Synpac (North Carolina), Inc. (Synpac NC)	8,724,703	7,042,508
Synpac Ltd.	18,984	19,616
CCC USA Corp.	3,370,002	3,265,306
台泥循環能源公司	<u>-</u>	<u>3,578,716</u>
	<u>\$ 26,361,031</u>	<u>\$ 24,705,611</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：

	110年12月31日	109年12月31日
非上市(櫃)之子公司		
CSRC (BVI) Ltd.	100.00	100.00
中成開發投資公司	100.00	100.00
協原化學公司	100.00	100.00
林園先進材料科技公司	100.00	100.00
全循環經濟公司	100.00	100.00
CCC Dutch B.V.	100.00	100.00
允成投資公司	94.69	94.69
Synpac (North Carolina), Inc. (Synpac NC)	88.46	88.46
Synpac Ltd.	75.00	75.00
CCC USA Corp.	66.67	66.67
台泥循環能源公司	-	60.30

CCC Dutch B.V.於 109 年 1 月 14 日完成設立登記。

前子公司台泥循環能源公司於 110 年 5 月 14 日董事會決議現金增資新台幣 100 億元。本公司於 110 年 8 月 12 日董事會決議放棄認購台泥循環能源公司現金增資之股份，持股比例由原 60.30%減少至 23.65%，經評估對其已喪失控制力，故自喪失控制力之日起對前述剩餘投資按喪失控制日之公允價值轉列採用權益法之投資（關聯企業）。其相關資訊請參閱附註二一。

110 及 109 年度採用權益法之子公司損益及其他綜合損益之份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

## (二) 投資關聯企業

	110年12月31日	109年12月31日
個別不重大之關聯企業		
台泥循環能源公司	\$ 3,867,733	\$ -

### 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	110年度	109年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利	(\$ 16,916)	\$ -
其他綜合損益	( 4,647)	-
綜合損益總額	<u>(\$ 21,563)</u>	<u>\$ -</u>

110 年度採用權益法之關聯企業損益及其他綜合損益之份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

## 十一、不動產、廠房及設備

<u>成 本</u>	建造中之				合 計
	自有土地	建 築 物	其他設備	不 動 產	
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>

(接次頁)

(承前頁)

	自有土地	建築物	其他設備	建造中之 不動產	合計
109年1月1日淨額	\$ 18,201	\$ -	\$ 3,031	\$ 4,570	\$ 25,802
109年12月31日淨額	\$ 19,099	\$ -	\$ 2,055	\$ -	\$ 21,154
<b>成 本</b>					
110年1月1日餘額	\$ 19,099	\$ 2,361	\$ 19,685	\$ -	\$ 41,145
增 添	-	-	-	-	-
科目間移轉	-	-	-	-	-
110年12月31日餘額	\$ 19,099	\$ 2,361	\$ 19,685	\$ -	\$ 41,145
<b>累計折舊</b>					
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 2,361	\$ 17,630	\$ -	\$ 19,991
折舊費用	-	-	886	-	886
110年12月31日餘額	\$ -	\$ 2,361	\$ 18,516	\$ -	\$ 20,877
110年1月1日淨額	\$ 19,099	\$ -	\$ 2,055	\$ -	\$ 21,154
110年12月31日淨額	\$ 19,099	\$ -	\$ 1,169	\$ -	\$ 20,268

於 110 及 109 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

## 十二、租賃協議

### (一) 使用權資產

	110年12月31日	109年12月31日
使用權資產帳面金額		
運輸設備	\$ 2,123	\$ 1,085
	110年度	109年度
使用權資產之增添	\$ 2,163	\$ 2,117
使用權資產之折舊費用		
運輸設備	\$ 1,125	\$ 1,032



(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 1,054</u>	<u>\$ 1,091</u>
非流動	<u>\$ 1,069</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
運輸設備	5.25%	1.30%

(三) 其他租賃資訊

	110年度	109年度
短期租賃費用	<u>\$ 6,194</u>	<u>\$ 5,789</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 7,336</u>	<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。

十三、借    款

(一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
信用借款	\$ 1,800,000	\$ 2,300,000
利率區間	0.75%~0.98%	0.78%~0.87%

(二) 應付短期票券

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	\$ 300,000	\$ 100,000
減：應付短期票券折價	( <u>304</u> )	( <u>24</u> )
	<u>\$ 299,696</u>	<u>\$ 99,976</u>
利率區間	0.93%~0.94%	0.94%
最後到期日	111.03.11	110.01.12

(三) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
信用借款	\$ 1,300,000	\$ -
利率區間	1.13%~1.15%	-
最後到期日	117.10.13	-

#### 十四、其他應付款

	110年12月31日	109年12月31日
應付獎金	\$ 65,274	\$ 60,432
應付勞務費	63,831	64,887
其他應付款—關係人(附註二三)	28,781	58,232
應付員工酬勞及董事酬勞	13,013	8,824
其他	<u>71,055</u>	<u>9,123</u>
	<u>\$ 241,954</u>	<u>\$ 201,498</u>

#### 十五、退職後福利計畫

##### (一) 確定提撥計畫

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

##### (二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	\$ 4,601	\$ 4,485
計畫資產公允價值	( <u>9,209</u> )	( <u>8,815</u> )
淨確定福利資產	<u>(\$ 4,608)</u>	<u>(\$ 4,330)</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
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)
110年1月1日餘額	\$ 4,485	(\$ 8,815)	(\$ 4,330)
服務成本			
當期服務成本	56	-	56
利息費用(收入)	17	(34)	(17)
認列於損益	73	(34)	39
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(122)	(122)
精算損失—人口統計假設 變動	75	-	75
精算利益—經驗調整	(32)	-	(32)
認列於其他綜合損益	43	(122)	(79)
雇主提撥	-	(238)	(238)
110年12月31日餘額	\$ 4,601	(\$ 9,209)	(\$ 4,608)

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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率	0.375%	0.375%
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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>64</u> )	(\$ <u>67</u> )
減少 0.25%	<u>\$ 66</u>	<u>\$ 69</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 63</u>	<u>\$ 67</u>
減少 0.25%	(\$ <u>62</u> )	(\$ <u>65</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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 242</u>	<u>\$ 242</u>
確定福利義務平均到期期間	2.9年	3.6年

另本公司之其他長期員工福利 110 年及 109 年 12 月 31 日分別為 809 仟元及 886 仟元（帳列負債準備－非流動）。

## 十六、權益

### (一) 普通股股本

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
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

	110年12月31日	109年12月31日
股票發行溢價	\$ 8,529,343	\$ 8,529,343
庫藏股票交易	246,242	244,769
員工認股權	22,141	22,141
長期股權投資影響	107,235	107,020
	<u>\$ 8,904,961</u>	<u>\$ 8,903,273</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

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，參閱附註十七之(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 110 年 7 月 7 日及 109 年 6 月 12 日舉行股東常會，分別決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	109年度	108年度	109年度	108年度
法定盈餘公積	\$ 72,953	\$ 116,071	\$ -	\$ -
現金股利	98,473	196,947	0.10	0.20

本公司 110 年度之盈餘分配案尚待下次召開之董事會擬議。

#### (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>110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>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>

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，110 年及 109 年 12 月 31 日市價分別為 415,517 仟元及 381,628 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。

#### 十七、本年度淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

##### (一) 其他收入

	110年度	109年度
董監酬勞及車馬費	\$ 15,303	\$ 15,708
其他	<u>6,604</u>	<u>4,479</u>
	<u>\$ 21,907</u>	<u>\$ 20,187</u>

##### (二) 利息收入

	110年度	109年度
銀行存款	<u>\$ 3,329</u>	<u>\$ 17,758</u>

(三) 其他利益及損失

	110年度	109年度
淨外幣兌換損失	(\$ 2,752)	(\$ 22,428)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益	1,078	2,212
其他	( 77,279)	( 924)
	<u>(\$ 78,953)</u>	<u>(\$ 21,140)</u>

(四) 財務成本

	110年度	109年度
利息費用	\$ 24,582	\$ 24,046
租賃負債之利息	11	20
	<u>\$ 24,593</u>	<u>\$ 24,066</u>

(五) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
不動產、廠房及設備	\$ 886	\$ 976
使用權資產	1,125	1,032
遞延費用	5,442	4,248
	<u>\$ 7,453</u>	<u>\$ 6,256</u>
折舊費用依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 2,011</u>	<u>\$ 2,008</u>
攤銷費用依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 5,442</u>	<u>\$ 4,248</u>

(六) 員工福利費用

	110年度	109年度
退職後福利(附註十五)		
確定提撥計畫	\$ 1,647	\$ 1,704
確定福利計畫	39	28
	1,686	1,732
其他員工福利	81,244	68,275
員工福利費用合計	<u>\$ 82,930</u>	<u>\$ 70,007</u>
依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 82,930</u>	<u>\$ 70,007</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。110及109年度員工酬勞及董事酬勞分別估計金額如下：

金 額

	110年度		109年度	
	現	金	現	金
員工酬勞		<u>\$ 3,013</u>		<u>\$ 824</u>
董事酬勞		<u>\$ 10,000</u>		<u>\$ 8,000</u>

110年度員工酬勞及董事酬勞尚待下次召開之董事會決議；109年度員工酬勞及董事酬勞於110年3月19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。

109及108年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與109及108年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

十八、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	110年度	109年度
當期所得稅		
當年度產生者	(\$ 7,350)	(\$ 7,270)
未分配盈餘加徵	26,710	37,647
以前年度之調整	( <u>247</u> )	( <u>6,911</u> )
	<u>19,113</u>	<u>23,466</u>
遞延所得稅		
當年度產生者	<u>589,120</u>	<u>314,275</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 608,233</u>	<u>\$ 337,741</u>



會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
本年度稅前淨利	<u>\$ 4,003,674</u>	<u>\$ 1,064,296</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	\$ 800,735	\$ 212,859
稅上不可減除之費損	8,914	9,026
免稅所得	( 86,409)	( 70,934)
未分配盈餘加徵	26,710	37,647
未認列之暫時性差異	( 355,300)	149,101
採用連結稅制之應收子公司 稅款	213,830	6,953
以前年度之當期所得稅費用 於本年度之調整	( 247)	( 6,911)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 608,233</u>	<u>\$ 337,741</u>

因新型冠狀病毒肺炎疫情之影響，本公司依台財稅字 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

	110年12月31日	109年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 37,888	\$ 39,980
採用連結稅制之應收 子公司稅款	<u>213,830</u>	<u>7,134</u>
	<u>\$ 251,718</u>	<u>\$ 47,114</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 249,958	\$ 71,135
採用連結稅制之應付 子公司稅款	<u>-</u>	<u>181</u>
	<u>\$ 249,958</u>	<u>\$ 71,316</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：

110 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 負 債</u>			
暫時性差異			
子公司之未分配盈餘	\$ 2,108,614	\$ 589,040	\$ 2,697,654
其 他	<u>211</u>	<u>80</u>	<u>291</u>
	<u>\$ 2,108,825</u>	<u>\$ 589,120</u>	<u>\$ 2,697,945</u>

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>

(四) 未認列為遞延所得稅資產之重大項目

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
採用權益法之投資損失	<u>\$ 1,534,162</u>	<u>\$ 1,445,886</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。

十九、每股盈餘

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	<u>\$ 3.50</u>	<u>\$ 0.75</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 3.50</u>	<u>\$ 0.75</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 3,395,441	\$ 726,555
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淨利	<u>\$ 3,395,441</u>	<u>\$ 726,555</u>

股    數

單位：仟股

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	969,999	969,999
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>114</u>	<u>50</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>970,113</u>	<u>970,049</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，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。

二十、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。

二一、處分子公司

前子公司台泥循環能源公司於110年5月14日董事會決議現金增資新台幣100億元。本公司於110年8月12日董事會決議放棄認購台泥循環能源公司現金增資之股份，持股比例由原60.30%減少至23.65%，並對台泥循環能源公司喪失控制力。處分台泥循環能源公司之說明，請參閱合併財務報告附註三十。

## 二二、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

110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	<u>\$ 613,072</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 613,072</u>
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產 權益工具投資 國內上市（櫃） 及興櫃股票	\$ 6,664,566	\$ -	\$ -	\$ 6,664,566
國內未上市 （櫃）股票	-	-	868,725	868,725
合 計	<u>\$ 6,664,566</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 868,725</u>	<u>\$ 7,533,291</u>

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	<u>\$ 611,994</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 611,994</u>
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產 權益工具投資 國內上市（櫃） 及興櫃股票	\$ 6,009,656	\$ -	\$ -	\$ 6,009,656
國內未上市 （櫃）股票	-	-	789,705	789,705
合 計	<u>\$ 6,009,656</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 789,705</u>	<u>\$ 6,799,361</u>

110及109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

### 110 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	\$ -	\$ 789,705	\$ 789,705
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）	-	79,020	79,020
年底餘額	\$ -	\$ 868,725	\$ 868,725

### 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

## 3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

	110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	\$ 868,725	市場法  資產負債表法	P/B 不具市場流動性 折價  不具市場流動性 折價	0.85 20%  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 不具市場流動性折價愈 高，公允價值愈低

	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

### (三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109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)	\$ 613,072	\$ 611,994
按攤銷後成本衡量之金融 資產(註2)	1,468,051	2,514,341
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產(註3)	7,533,291	6,799,361
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註4)	3,644,969	2,604,793

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、其他應付款及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

### (四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、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，參閱附註二六。

### 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 110 及 109 年度之稅前淨利分別減少／增加 1,180 仟元及 938 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及負債，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：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 1,335,090	\$ 2,406,402
金融負債	301,819	101,067
具現金流量利率風險		
金融資產	82,854	63,631
金融負債	3,100,000	2,300,000

### 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 110 及 109 年度之稅前淨利將分別減少／增加 15,086 仟元及 11,182 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%，110 及 109 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增加／減少 376,665 仟元及 339,968 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。



110 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	\$ 245,273	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 245,273
租賃負債	1,142	1,099	-	-	2,241
浮動利率工具	1,800,000	500,000	-	800,000	3,100,000
固定利率工具	299,696	-	-	-	299,696
	<u>\$ 2,346,111</u>	<u>\$ 501,099</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 800,000</u>	<u>\$ 3,647,210</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15年以上	合 計
租賃負債	\$ 1,142	\$ 1,099	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,241
浮動利率工具	1,800,000	500,000	800,000	-	-	3,100,000
固定利率工具	299,696	-	-	-	-	299,696
	<u>\$ 2,100,838</u>	<u>\$ 501,099</u>	<u>\$ 800,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,401,937</u>

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
浮動利率工具	2,300,000	-	-	-	2,300,000
固定利率工具	99,976	-	-	-	99,976
	<u>\$ 2,605,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,605,892</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15年以上	合 計
租賃負債	\$ 1,099	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,099
浮動利率工具	2,300,000	-	-	-	-	2,300,000
固定利率工具	99,976	-	-	-	-	99,976
	<u>\$ 2,401,075</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,401,075</u>

二三、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
Continental Carbon Company (CCC)	子 公 司
台灣水泥公司	主要管理階層相同

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
台灣通運倉儲公司	主要管理階層相同
信昌化學工業公司	主要管理階層相同 (註1)
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 (辜嚴倬雲基金會)	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店公司	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
能元科技公司	關聯企業 (註2)
OYAK Synthetic Carbon Products Industry and Trade Corporation (OYAK Synthetic Carbon)	合資公司 (註3)

註 1：自 110 年 8 月 17 日起為非關係人。

註 2：自本公司對台泥循環能源公司喪失控制力之日起為關聯企業。

註 3：Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V. 100% 持有 OYAK Synthetic Carbon，經評估後列為合資公司。

## (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
	110年度	109年度
子 公 司	<u>\$ 56,204</u>	<u>\$ 35,863</u>
	管 理 費	用
	110年度	109年度
主要管理階層相同	\$ 5,472	\$ 5,509
管理階層間具實質關係者	369	157
	<u>\$ 5,841</u>	<u>\$ 5,666</u>

	其 他 收 入	
	110年度	109年度
OYAK Synthetic Carbon	\$ 4,294	\$ -
子 公 司	1,341	2,055
關 聯 企 業	40	-
	<u>\$ 5,675</u>	<u>\$ 2,055</u>

	其他應收款（帳列其他金融資產－流動）	
	110年12月31日	109年12月31日
OYAK Synthetic Carbon	\$ 27,680	\$ -
C C C	14,812	6,373
林園先進材料科技公司	7,333	32,897
子 公 司	81	1,739
主要管理階層	16	44
	<u>\$ 49,922</u>	<u>\$ 41,053</u>

	其 他 應 付 款	
	110年12月31日	109年12月31日
辜嚴倬雲基金會	\$ 28,000	\$ 28,000
全循環經濟公司	181	29,739
主要管理階層相同	595	481
管理階層間具實質關係者	5	12
	<u>\$ 28,781</u>	<u>\$ 58,232</u>

### (三) 背書保證

本公司提供背書保證予子公司之資訊，請參閱附表二。

### (四) 主要管理階層薪酬

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 28,909	\$ 26,348
退職後福利	108	108
	<u>\$ 29,017</u>	<u>\$ 26,456</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。

### 二四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，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三四。

## 二五、其他事項

本公司就新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響進行評估，經評估截至財務報告通過發布日止，對本公司並未有重大影響。本公司將持續觀察相關疫情並評估其影響。

## 二六、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：

110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	\$	4,913	27.680	(美元：新台幣)	\$	<u>135,986</u>		
<u>非貨幣性項目</u>								
採用權益法之子公司								
美元		709,307	27.680	(美元：新台幣)	\$	<u>19,633,617</u>		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		651	27.680	(美元：新台幣)	\$	<u>18,022</u>		

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	\$	3,933	28.480	(美元：新台幣)	\$	<u>111,999</u>		
<u>非貨幣性項目</u>								
採用權益法之子公司								
美元		540,964	28.480	(美元：新台幣)	\$	<u>15,406,662</u>		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		639	28.480	(美元：新台幣)	\$	<u>18,184</u>		

具重大影響之外幣兌換損益如下：

外幣	110年度		109年度	
	平均匯率	淨兌換(損)益	平均匯率	淨兌換(損)益
美元	28.009 (美元：新台幣)	(\$ 2,752)	29.549 (美元：新台幣)	(\$ 22,428)

## 二七、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 110 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	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之原因	提列帳額	抵撥名稱	保品價值		對個別對象總金額	資金總額	與備註
														金額	金額			
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	\$ 876,800 (RMB 200,000)	\$ 868,800 (RMB 200,000)	\$ 595,784 (RMB 137,151)	3.70%	短期融通 資金之需	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ 1,732,342 (註1)	\$ 3,464,685 (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	87,680 (RMB 20,000)	86,880 (RMB 20,000)	-	-	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	1,732,342 (註1)	3,464,685 (註1)	-		
2	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	其他應收款 —關係人	是	285,350 (USD 10,000)	276,800 (USD 10,000)	249,120 (USD 9,000)	1.72%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	11,376,807 (註2)	22,753,614 (註2)	-		
2	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	其他應收款 —關係人	是	1,141,400 (USD 40,000)	1,107,200 (USD 40,000)	608,960 (USD 22,000)	1.65%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	11,376,807 (註2)	22,753,614 (註2)	-		
2	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.	其他應收款 —關係人	是	470,828 (USD 16,500)	456,720 (USD 16,500)	456,720 (USD 16,500)	1.89%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	11,376,807 (註2)	22,753,614 (註2)	-		
2	Synpac (North Carolina), Inc.	SVC Management, LLC	其他應收款 —關係人	是	138,400 (USD 5,000)	138,400 (USD 5,000)	-	-	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	11,376,807 (註2)	22,753,614 (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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者名稱	被背書保證對象名稱	對單一企業背書保證限額(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背書保證金額之比率	背書最高保證額	屬對子公司背書保證	屬對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	註備
1	國際中橡投資控股公司	協原化學公司	\$ 31,966,195	\$ 150,000	\$ 100,000	\$ -	\$ -	0.31%	\$ 47,949,293 (註 3)	是	否	否	-
		中成開發投資公司	註 1	260,000	200,000	-	-	0.63%		是	否	否	-
		Continental Carbon India Pvt Ltd.	註 1	3,189,089	2,745,469	257,050	-	8.59%		是	否	否	-
		Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	註 1	78,050	74,349	-	-	0.23%		是	否	否	-
		Continental Carbon Company	註 1	9,201,800	9,162,080	4,472,184	-	28.66%		是	否	否	-
		中橡(重慶)炭黑有限公司	註 1	1,673,958	1,505,640	800,244	-	4.71%		是	否	是	-
		中橡(鞍山)化學工業有限公司	註 1	2,119,221	1,898,920	1,350,866	-	5.94%		是	否	是	-
		中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	註 1	3,534,750	3,432,240	2,350,635	-	10.74%		是	否	是	-
		允成投資公司	註 1	50,000	50,000	5,000	-	0.16%		是	否	否	-

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 110 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元；外幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
國 際 中 樑 投 資 控 股 公 司	普 通 股 中 鋼 破 產 化 學 公 司	本 公 司 為 其 法 人 董 事	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 流 動	11,759,096	\$ 1,416,971	4.96	\$ 1,416,971	—
	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	4,970,344	1.69	4,970,344	—
	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	155,916	0.71	155,916	—
	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	563,847	4.48	563,847	—
	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	304,878	5.64	304,878	—
	特 別 股							
	台 灣 水 泥 公 司 — 特 別 股	主 要 管 理 階 層 相 同	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	2,000,000	103,600	-	103,600	—
	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	17,735	-	17,735	—
	基 金 受 益 憑 證							
	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	306,659	-	306,659	—
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	306,413	-	306,413	—	
中 成 開 發 投 資 公 司	普 通 股							
	台 灣 水 泥 公 司	主 要 管 理 階 層 相 同	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 — 流 動	28,056,499	1,346,712	0.46	1,346,712	—
	國 際 中 樑 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	415,517	1.50	415,517	—
	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	3,240	0.01	3,240	—

( 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	持股比例率(%)	公允價值(註)	備註
中成開發投資公司	特別股 台灣水泥公司一特別股	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	公允價值	782,130	\$ 40,514	-	\$ 40,514	-
					1,682,075	80,740	0.03	80,740	-
					933,521	48,356	-	48,356	-
允成投資公司	普通股 中信投資公司	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	公允價值	2,367,000	94,301	0.75	94,301	-
					1,793,584	41,791	0.90	41,791	-
					2,276,334	29,752	4.11	29,752	-
Sympac 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	公允價值	23	USD -	23.00	USD -	-

註：國內上市上櫃股票公允價值之計算，係以 110 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。

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110年1月1日至12月31日

單位：除另予註明者外  
 ，為新台幣仟元

附表四

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		入		出		其他調整項目	期末
					股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額		
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股100%之子公司	395,290,790	\$ 5,079,232	105,800,000	\$ 2,955,084	-	-	(\$ 514,388) (註)	\$ 7,519,228
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股100%之子公司	544,816,899	USD 176,155	142,081,548	USD 105,800	-	-	(USD 11,878) (註)	USD 270,077
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%之子公司	549,048,592	USD 74,810	822,879,500	USD 112,100	-	-	(USD 3,124) (註)	USD 183,786
CCC Dutch B.V.	Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股50%之合資公司	24	EUR 1,674	1	EUR 13,852	-	-	(EUR 536) (註)	EUR 14,990

註：包括採用權益法之子公司及合資公司損益之份額及國外營運機構財務報表換算之兌換差額等。

國際中橡投資控股股份有限公司

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110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元；外幣仟元

附表五

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日期	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料		價格決定依據	取得目的	及其他情形	約定事項
							所有權人	與發行人之關係				
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳黑工廠興建統包工程	110.01.01~ 110.12.31	INR 4,570,492 = 1,731,782	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110年1月1日至12月31日平均匯率 INR1=0.378905 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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外  
，為新台幣千元

附表六

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易		情形		交易條件與一般交易不同之情形	應收(付)票據、應收(付)帳款餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率(%)	註
			進(銷)貨金額	估總進(銷)貨額之比率	授信期間	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	進貨	\$ 1,229,794	50%	月結，次月 15 日前付款	—	應付帳款 (\$127,344)	( 41%)	—
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	銷貨	683,694	9%	120 日收款	—	應收帳款 218,917	12%	—
Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	最終母公司相同	進貨	683,694	88%	120 日付款	—	應付帳款 ( 218,917)	( 55%)	—

國際中橡投資控股股份有限公司  
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 110 年 12 月 31 日

附表七

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收款項	收關餘	人週額	轉率	逾期金	應收關額	係理方	項式	應收後收	關係人款項收回金額	提呆	列帳	備金	抵額
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	\$ 668,742		註	\$	-	-		\$	-	-		-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	最終母公司相同	其他應收款	610,546		註		-	-			-	-		-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	最終母公司相同	其他應收款	249,298		註		-	-			-	-		-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.	最終母公司相同	其他應收款	457,200		註		-	-			-	-		-	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	應收帳款	218,917		-		-	-			134,015			-	-

註：係資金貸與之款項。

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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元；外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期末(註1)	投資去年底(註1)	本期末	比率	持	有	被	本	本	註
				本期期末(註1)	去年年底(註1)	數	率	限	限	本	期	期	之
				金額(註1)	金額(註1)	比	率	額	額	期	損	損	列
				美金	美金	本	本	面	面	益	益	益	之
				美金	美金	備	備	額	額	(註1)	(註1)	(註1)	之
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	英屬維京群島	投資	\$ 15,213,669	\$ 12,258,585	501,090,790	100.00	\$ 7,519,928	\$ 284,710	(267,982)	(9,563)	284,710	子公司
	中成開發投資公司	台北市	投資	198,569	198,569	40,382,500	100.00	1,836,647	8,553	10,026	(267,850)	8,553	子公司
	協原化學公司	台北市	買賣	195,878	195,878	164,440	100.00	257,906	11,093	11,064	19	11,093	子公司
	林國先進材料科技公司	高雄市	碳黑製造及銷售	1,600,100	1,600,100	87,930,990	100.00	1,864,089	178,280	178,266	532	178,280	子公司
	全備環經濟公司	台北市	生物技術服務及投資	90,000	90,000	9,000,000	100.00	1,516,860	1,336,914	1,336,914	634	1,336,914	子公司
	CCC Dutch B.V.	荷蘭	投資	90,861	73,875	50,000	100.00	22,521	(48,821)	(48,821)	19	(48,821)	子公司
	允成投資公司	台北市	投資	991,041	991,041	52,173,842	94.69	1,229,391	179,572	189,642	17,758	179,572	子公司
	Synpac (North Carolina), Inc	美國	投資	3,053,037	3,053,037	11,500,000	88.46	8,724,703	1,899,168	2,219,611	19	1,899,168	子公司
	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資	211,425	211,425	8,100,000	75.00	18,984	(82)	(109)	532	(82)	子公司
	CCC USA Corp.	美國	投資	3,066,826	3,066,826	158,334	66.67	3,370,002	186,243	279,366	(295,626)	186,243	子公司
台泥循環能源公司	台北市	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	投資	3,963,684	3,963,684	388,962,582	23.65	3,867,733	(121,786)	(9,563)	(121,786)	關聯企業(註7)	
CSRC (BVI) Ltd.	新加坡	投資	USD 501,091	USD 395,291	686,898,447	100.00	USD 270,077	註2	(USD 9,563)	註2	註2	子公司	
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	USD 13,870,199	USD 10,941,655	335	0.01	USD -	7,475,731	19	532	註2	關聯企業
	Continental Carbon India Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	USD 96,949	USD 96,949	408,390,634	100.00	USD 28,224	634	634	634	註2	子公司(註6)
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	USD 2,683,548	USD 2,683,548	1,371,928,092	99.99	USD 781,240	17,758	17,758	19	註2	子公司
	SVC Services, LLC	美國	投資服務	USD 189,300	USD 77,200	-	99.90	USD 183,786	532	532	19	註2	子公司
	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	USD 5,239,824	USD 2,136,896	-	99.90	5,087,196	-	-	-	註2	子公司
台泥循環能源公司	台北市	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	投資	8,885	8,885	10,583,923	0.64	557,316	134,790	134,790	註2	關聯企業(註7)	
協原化學公司	台北市	投資	105,046	105,046	-	0.64	104,734	(295,626)	(295,626)	(295,626)	註2	關聯企業(註7)	
全備環經濟公司	允成投資公司	台北市	投資	10,775	10,775	183,066	0.33	4,284	189,642	189,642	註2	關聯企業	
	台泥循環能源公司	台北市	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	投資	1,685	1,685	166,631	0.01	1,637	(295,626)	(295,626)	註2	關聯企業(註7)
Synpac GP Corporation	Synpac GP Corporation	美國	投資	602	602	1,000	100.00	683	61	61	61	註2	子公司
	SVC Services, LLC	美國	投資服務	USD 1	USD 1	-	0.10	USD 1	USD -	USD -	USD -	註2	關聯企業
允成投資公司	Synpac (North Carolina), Inc	美國	投資顧問	USD 28	USD 28	-	0.10	USD 28	4,812	4,812	4,812	註2	關聯企業
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	USD 11	USD 11	-	0.10	USD 20	134,790	134,790	134,790	註2	關聯企業
	Synpac (North Carolina), Inc	美國	投資	USD 304	USD 304	1,500,000	11.54	554	2,219,611	2,219,611	2,219,611	註2	關聯企業
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	USD 150,000	USD 150,000	-	99.90	1,199,264	98,284	98,284	98,284	註2	子公司
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	USD 2,250	USD 2,250	-	0.10	USD 7,989,223	2,752,837	2,752,837	2,752,837	註2	關聯企業
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	USD 62,280	USD 62,280	-	0.10	USD 1,826	98,284	98,284	98,284	註2	關聯企業

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原		資本額	期	末	持	有	本	之	註
				始	始								
				本期	去年	比	股	數	率	被	公	列	註
				期末	年底	比	額	比	面	投	司	之	註
				(註1)	(註1)		(註1)		積	資	本	認	註
				USD	USD		USD		累	本	公	列	註
				≡	≡		≡		計	期	司	之	註
				USD	USD		USD		面	損	本	認	註
				≡	≡		≡		積	益	公	列	註
				USD	USD		USD		額	(註1)	司	之	註
				≡	≡		≡		(註1)	投	本	認	註
				USD	USD		USD		金	資	公	列	註
				≡	≡		≡		額	益	司	之	註
				USD	USD		USD		(註1)	(註1)	本	認	註
				≡	≡		≡		≡	≡	期	列	註
				USD	USD		USD		≡	≡	損	之	註
				≡	≡		≡		≡	≡	益	列	註
				USD	USD		USD		≡	≡	(註1)	(註1)	註
				≡	≡		≡		≡	≡	≡	≡	註
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	美國	碳黑製造及銷售	USD 204,000	USD 204,000	100.00	151,300	100.00	USD 210,581	USD 10,229	投資損益(註1)	註2	子公司
				≡	≡				≡	≡			
				USD 5,646,720	USD 5,646,720	100.00	10,000	100.00	(USD 1,249)	(USD 212)		註2	子公司
				≡	≡				≡	≡			
				USD 10	USD 10	-	-	-	(USD 34,572)	(USD 5,938)		註2	子公司(註3)
				≡	≡				≡	≡			
				USD 277	USD 300	100.00	1,000	100.00	USD	-		註2	子公司
				≡	≡				≡	≡			
				USD 8,304	USD 8,304	100.00	1,000	100.00	USD 751	(USD 42)		註2	子公司
				≡	≡				≡	≡			
				USD 6,200	USD 6,200	100.00	1,000	100.00	USD 20,788	(USD 1,176)		註2	子公司
				≡	≡				≡	≡			
				USD 171,616	USD 171,616	100.00	1,000	100.00	USD 458	USD 34		註2	子公司
				≡	≡				≡	≡			
				USD 664	USD 664	50.00	25	50.00	USD 12,677	EUR 952		註2	合資公司(註4)
				≡	≡				≡	≡			
				USD 19,000	USD 2,500	-	-	-	EUR 14,990	(EUR 1,037)		-	關聯企業(註7)
				≡	≡				≡	≡		-	關聯企業(註7)
				USD 525,920	USD 692,200	-	-	-	EUR 469,500	(EUR 34,387)		-	關聯企業(註5及註7)
				≡	≡				≡	≡			
				-	5,683,427	-	-	-	-	-		-	關聯企業(註7)
				≡	≡				≡	≡		-	關聯企業(註7)
				-	2,050,040	-	-	-	-	-		-	關聯企業(註7)
				≡	≡				≡	≡		-	關聯企業(註7)
				-	-	-	-	-	-	-		-	關聯企業(註7)
				USD 85,329	USD 85,329	-	-	-	-	-		-	關聯企業(註7)
				≡	≡				≡	≡		-	關聯企業(註7)
				USD 2,361,907	CAD 85,779	-	-	-	-	-		-	關聯企業(註7)
				≡	≡				≡	≡		-	關聯企業(註7)
				USD 1,854,542	USD 1,854,542	-	-	-	-	-		-	關聯企業(註7)
				≡	≡				≡	≡		-	關聯企業(註7)

註 1：除被投資公司本期損益按 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1 = 28.0090；CAD1 = 22.3500；EUR1 = 33.1600，本表所列金額係按 110 年 12 月 31 日匯率 USD1 = 27.6800；CAD1 = 21.6200；EUR1 = 31.3200 換算成新台幣表達。

註 2：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 3：3C Infocorp 於 110 年 2 月 18 日業已完成清算程序及註銷登記。

註 4：OYAK Carbon Black Investments B.V. 已於 110 年 4 月 7 日完成更名為 Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V.。

註 5：三元能源科技公司於 110 年 3 月 24 日完成設立登記，係能元科技公司 100% 持股之子公司。

註 6：Continental Carbon India Ltd. 因公司型態變更，更名為 Continental Carbon India Pvt Ltd.。

註 7：本公司於 110 年 8 月 12 日董事會決議放棄認購台泥循環能源公司現金增資之股份，持股比例由原 60.30% 減少至 23.65%，並對台泥循環能源公司及其子公司喪失控制力。



國際中橡投資控股股份有限公司  
大陸投資資訊

民國 110 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	本月初自台灣匯出投資金額	本期末匯出投資金額	匯出或收回金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末累積金額	被投資公司損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本投資損益	本期認列損益	期末投資價值	截至本期末已匯回投資收益	止	備註
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	USD 53,500 ≙ 1,480,880	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 56,441 ≙ 1,562,287	USD 56,441 ≙ 1,562,287	USD 56,441 ≙ 1,562,287	\$ -	USD 56,441 ≙ 1,562,287	USD 56,441 ≙ 1,562,287	USD 2,201 ≙ 61,648 (註1)	100.00%	USD 2,201 ≙ 61,648 (註1)	2,201 ≙ 61,648	USD 33,527 ≙ 928,027	\$ -	-	-
中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	USD 114,850 ≙ 3,179,048	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 102,750 ≙ 2,844,120	USD 102,750 ≙ 2,844,120	USD 102,750 ≙ 2,844,120	-	USD 102,750 ≙ 2,844,120	USD 102,750 ≙ 2,844,120	(USD 9,259) ≙ (259,335) (註1)	100.00%	(USD 9,259) ≙ (259,335) (註1)	9,259 ≙ 259,335	USD 6,069 ≙ 167,990	-	-	-
中橡(重慶)炭黑有限公司	碳黑製造及銷售	USD 46,100 ≙ 1,276,048	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 46,100 ≙ 1,276,048	USD 46,100 ≙ 1,276,048	USD 46,100 ≙ 1,276,048	-	USD 46,100 ≙ 1,276,048	USD 46,100 ≙ 1,276,048	(USD 2,992) ≙ (83,803) (註1)	100.00%	(USD 2,992) ≙ (83,803) (註1)	2,992 ≙ 83,803	USD 18,082 ≙ 500,510	-	-	-

國際中橡投資控股公司	本期末累計自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額
國際中橡投資控股公司	\$ 5,682,455	\$ 6,017,383	(USD 217,391)	\$ 20,078,935														

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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1=28.0090 外，本表所列金額係按 110 年 12 月 31 日匯率 USD1=27.6800 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 110 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		明細表二	
明細表			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資		明細表三	
產－流動明細表			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資		明細表四	
產－非流動變動明細表			
採用權益法之投資變動明細表		明細表五	
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十一	
遞延所得稅資產明細表		附註十八	
其他應付款明細表		附註十四	
遞延所得稅負債明細表		附註十八	
損益項目明細表			
營業收入明細表		明細表六	
營業費用明細表		明細表七	
其他收益及費損淨額明細表		附註十七	
財務成本明細表		附註十七	
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費		明細表八	
用功能別彙總表			

國際中橡投資控股股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 110 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）		\$ 1,335,090	
支票及活期存款		44,748	
外幣存款（註 3）		38,106	
庫存現金			<u>50</u>
			<u>\$ 1,417,994</u>

註 1：最後到期日 111 年 2 月 24 日；利率 0.24%～0.30%。

註 2：包含美金 2,001 仟元依匯率 27.680 換算。

註 3：係美金 1,377 仟元依匯率 27.680 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 110 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 單 價		總 額
				( 註 2 )	( 註 1 )	
	元大萬泰貨幣市場基金	20,054,548	\$ 306,413	\$ 300,000	15.2790	\$ 306,413
	國泰台灣貨幣市場基金	24,417,838	<u>306,659</u>	<u>300,000</u>	12.5588	<u>306,659</u>
合 計			<u>\$ 613,072</u>	<u>\$ 600,000</u>		<u>\$ 613,072</u>

註 1：開放型基金市價係按 110 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 110 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>	120.50	<u>\$ 1,416,971</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 110 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

名	年 稱	年 股	數	公 平	初 值	本 股	年 數	度 成	增	加 本	金 融 實 價 損 益	品 現 益	年 股	數	公 平	底 價 值	備	註	提 或	供 質	擔 押	情 形	保		
																								平	價
國內上市(櫃)股票																									
台灣水泥公司－普通股		103,548,831		\$	4,473,309		-	\$	-	-	\$	497,035	103,548,831		\$	4,970,344		-						無	
台灣水泥公司－特別股		2,000,000			107,600		-		-	-	(	4,000)	2,000,000			103,600		-						無	
王道商業銀行－普通股		19,489,522			135,063		-		-	-		20,853	19,489,522			155,916		-						無	
王道商業銀行－特別股		1,755,895			17,822		-		-	-	(	87)	1,755,895			17,735		-						無	
					4,733,794							513,801				5,247,595									
國內非上市(櫃)普通股																									
中信投資公司		14,152,796			555,639		-		-	-	8,208	14,152,796				563,847		-						無	
緯來電視網公司		6,437,457			234,066		-		-	-	70,812	6,437,457				304,878		-						無	
					789,705						79,020					868,725									
					5,523,499							592,821				6,116,320									





國際中橡投資控股股份有限公司

營業收入明細表

民國 110 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
採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額		\$ 3,344,424	
處分子公司淨利益		403,036	
股利收入		431,266	
管理費收入		<u>56,204</u>	
		<u>\$ 4,234,930</u>	

國際中橡投資控股股份有限公司

營業費用明細表

民國 110 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	\$ -	\$ 44,657	\$ -	\$ 44,657
勞 務 費	-	14,114	-	14,114
董 事 車 馬 費	-	12,348	-	12,348
董 事 酬 勞	-	10,000	-	10,000
折 舊	-	2,011	-	2,011
攤 銷	-	5,442	-	5,442
其 他 ( 註 )	-	64,374	-	64,374
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,946</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,946</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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

	110年度			109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	\$ -	\$ 44,657	\$ 44,657	\$ -	\$ 39,557	\$ 39,557
勞健保費用	-	3,130	3,130	-	3,446	3,446
退休金費用	-	1,686	1,686	-	1,732	1,732
董事酬金	-	22,348	22,348	-	20,560	20,560
其他員工福利	-	11,109	11,109	-	4,712	4,712
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 82,930</u>	<u>\$ 82,930</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 70,007</u>	<u>\$ 70,007</u>
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,011</u>	<u>\$ 2,011</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,008</u>	<u>\$ 2,008</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,442</u>	<u>\$ 5,442</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,248</u>	<u>\$ 4,248</u>

註 1：110 年及 109 年平均員工人數分別為 36 人及 38 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) 110 年度平均員工福利費用 2,089 仟元。

109 年度平均員工福利費用 1,595 仟元。

(2) 110 年度平均員工薪資費用 1,540 仟元。

109 年度平均員工薪資費用 1,276 仟元。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形 20.69%。

(4) 110 及 109 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、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



