

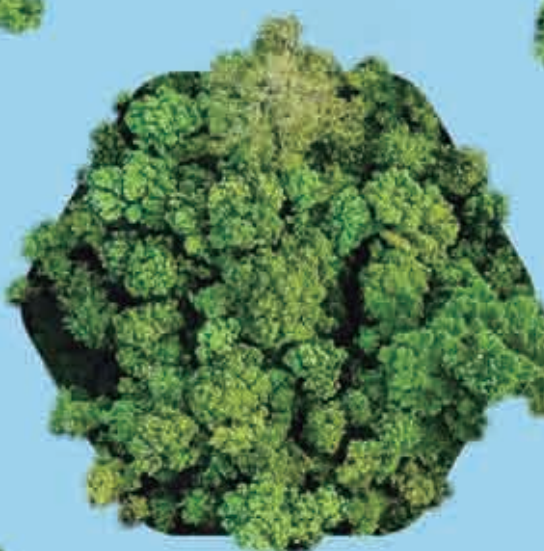
50 碳究五十·黑躍未來



股票代號 : 2104

2022

國際中橡投資控股股份有限公司
—— 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.csrcgroup.com>

刊印日期：
中華民國一十二年四月一日

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：龔則立 黃秀椿

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	28
四、公司治理運作情形	32
五、簽證會計師公費資訊	84
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	85
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
伍、營運概況	
一、業務內容	97
二、市場及產銷概況	104
三、從業員工資料	110
四、環保支出資訊	110
五、勞資關係	112
六、資通安全管理	112
七、重要契約	116
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	119
二、最近五年度財務分析	123
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告	126
四、最近年度合併財務報告	126
五、最近年度個體財務報告	126
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	126
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	129
二、財務績效	130
三、現金流量	130
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	131

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	131
六、風險事項之分析評估	132
七、其他重要事項	136
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	139
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	144
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	144
四、其他必要補充說明事項	144
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 ..	144
拾、附錄	
一、最近年度合併財務報告	145
二、最近年度個體財務報告	234

1


● 致股東報告書





2022年全球雖逐漸走出新冠肺炎 (COVID-19) 的影響，整體政經環境卻越趨緊張，烏俄戰爭的爆發，中國大陸採取封控清零政策造成物流運輸受阻及供應鏈風險，進一步加諸全球供應鏈不穩定及地緣政治衝突升高之風險。此外，美國連續升息及緊縮貨幣政策亦增加企業營運成本、壓抑全球景氣。在如此艱困的大環境下，國際中橡持續專注於碳黑本業上，除了適度靈活地調度全球產能、提升各廠生產效率外，亦積極推升加速研發量能，致力於發展高階特殊應用碳黑、綠色碳黑等新產品，產品組合更多元化，並更進一步從原料著手，透過與廢輪胎回收裂解廠商合作，製成新的「環保循環碳黑」，滿足產業供應鏈對於可持續性材料之要求，共同努力為實現2050年碳中和目標前進。

碳黑事業發展上，印度新廠古吉拉特廠(Gujarat)，已於2022年底順利投產，為繼德里廠後在印度的第二個生產基地；而與土耳其工業集團OYAK合資投入之土耳其廠，亦積極建置當中，未來兩廠可望就近服務歐洲及亞洲市場客戶的需求。然而遺憾地，美國Phenix廠則因未能取得美國國家環境保護局 (EPA) 同意展延，考量繼續投入之成本將不符股東報酬期待，因此經董事會通過暫停營運，其需求由既有的奧克拉荷馬州龐卡城Ponca及德州晨曦Sunray兩廠提升產能效率補足。



產品研發上，國際中橡持續建構碳黑產品研發量能。其中，快速量測碳黑中多環芳香烴 (PAHs) 之含量之方法，於2022年取得專利權，創下林園研發中心自2019年12月正式啟用以來，短短3年內即取得專利之里程碑；無獨有偶，環保改質油墨塗料應用碳黑「EREBOS」後改質反應器、反應裝置及其處理系統，亦順利於2023年初取得專利核准。

此外，我們在綠色碳黑的研發上亦積極投入。面對極端氣候肆虐，全球已超過130個國家宣布推動淨零排放，國際指標車廠因應碳中和趨勢，紛紛提出相對應的規劃，要求供應商提前實現淨零排放目標，國際指標輪胎產業的挑戰也隨之而來，包括設定於2030年前導入一定比例的可持續材料，而做為輪胎中扮演關鍵補強功能及主要組成成分的碳黑廠—國際中橡為實現社會責任及永續遠景而努力，從源頭開始減碳，於2022年首度推出「環保循環碳黑」，於製程中使用廢輪胎產出之回收碳黑及裂解油，以滿足輪胎及橡膠產業對於可持續性原料的要求；我們亦持續與指標客戶合作開發新型LH碳黑輪胎應用配方技術，以滿足電動車輪胎對於低滾阻與高耐磨兩大訴求。

同時，國際中橡持續投入高階特殊應用碳黑，陸續展現成果。2022年應用於電線電纜屏蔽料市場銷售量較2021年顯著增長、色母產品亦打入關鍵客戶，進一步貢獻營運；環保改質油墨塗料應用碳黑，採用環境友善的改質方法，可滿足油墨塗料產品的高品質訴求，榮獲《第19屆國家品牌玉山獎》殊榮，未來可望進一步開拓油墨塗料及電子材料之市場。

除此之外，國際中橡並榮獲第19屆國家品牌玉山獎之「傑出企業獎」之殊榮；2021年度永續報告書亦獲得TCSA臺灣企業永續獎-台灣百大永續典範企業獎、永續報告書金級兩項大獎。

2022年國際中橡合併營收為新台幣(以下同)233億6,829萬元，合併稅後淨利6億6,298萬元，每股盈餘0.7元。碳黑總產量41.7萬噸。

展望2023年，儘管疫情帶來的威脅已不若過往，但消費力不振仍某種程度影響經濟成長，而且美國升息帶來之緊縮貨幣政策滯後效應(Lagged effect)、能源危機恐導致歐洲經濟停滯，仍存在諸多經濟景氣下行風險。國際中橡將秉持戒慎恐懼、步步為營的態度，持續專注在碳黑研發與創新上，透過重新塑造新的價值鏈，因應當前氣候變遷風險，並以核心能力為客戶共創永續價值。

謹此報告



董事長

A handwritten signature in black ink, appearing to be '蔡公怡'.

2

● 公司簡介

- 購併北英格蘭青黴素藥廠。

- 公司股票於7月15日於台灣證券交易所上市。

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

民國 **62** 64 70 74 75 77 80

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

- 位於高雄縣林園工業區之碳黑廠建廠完成。

- 完成第二條生產線

- 完成廢氣鍋爐，銷售蒸汽。

- 中成開發投資股份有限公司核准設立，主要從事投資。

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

● 榮獲國家品質月第九屆品質優良案例獎。

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

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

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

● 購併大陸遼寧省鞍山碳黑廠。
榮獲全國團結圈發表金塔獎

82

83

84

85

86

87

88

89

90

91

● 取得國家商品檢驗局及法國BVQI之ISO-9002品質認證。

● 食用豬皮明膠工廠建廠完成。

Forbes 雜誌評選為全世界中小企業200 BEST 之一

● 榮獲經濟部水資源局節水績優廠商

● 榮獲經濟部第二屆工業永續精銳獎。

大陸馬鞍山碳黑廠完成改造及擴建。

● 首能科技股份有限公司核准設立，從事鋰離子電池之組裝銷售。

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

● 能元科技股份有限公司核准設立，從事鋰離子電池及電池組之製造與銷售。

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

安徽馬鞍山廠於10月完成4萬噸新生產線。

- 中橡(重慶)炭黑有限公司開始銷售蒸汽。

- 取得TS16949汽車工業品質管理系統認證。

- 印度新德里碳黑廠及大陸鞍山碳黑廠先後完成改造及擴建。

- 投資設立中橡(重慶)炭黑有限公司。

92 93 94 95 96 98 99 100

- 明膠廠取得HACCP認證並成功開發魚皮明膠生產製程。

- 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股票在櫃檯買賣中心核准登錄為「興櫃股票」，並掛牌交易。

能元科技股份有限公司南科二期廠房落成完工。

- 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。

- 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。

● 林園先進材料科技股份有限公司碳黑研發中心正式啟用。

● 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。

101

102

103

104

105

106

107

108

● 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。

- 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。
- 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

108

109

110



- 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。
- 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。

- 設立於印度Gujarat之子公司Continental Carbon Eco Technology Private Limited 碳黑廠第三季完成第一條生產線並於10月開始投產。
- 子公司Continental Carbon Company 轄下之Phenix廠因無法如期完成與美國環境保護局("EPA")所簽訂和解協議(Consent Decree)之相關環保設備建置，已於111年12月31日主動停止營運。

111

● 企業永續實踐獎項肯定

指標性企業社會責任獎項TCSA臺灣企業永續獎-台灣百大永續典範企業獎、永續報告金獎以及第19屆國家品牌玉山獎-傑出企業類

● 綠色產品創新獎項肯定

國際中橡集團旗下林園先進此次榮獲第19屆國家品牌玉山獎之環保改質油墨塗料應用碳黑-EREBOS系列



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關係人之利益，積極落實企業經營責任，輔以有效監督檢核改善機制，提升企業經營績效，達成企業永續經營之目標。

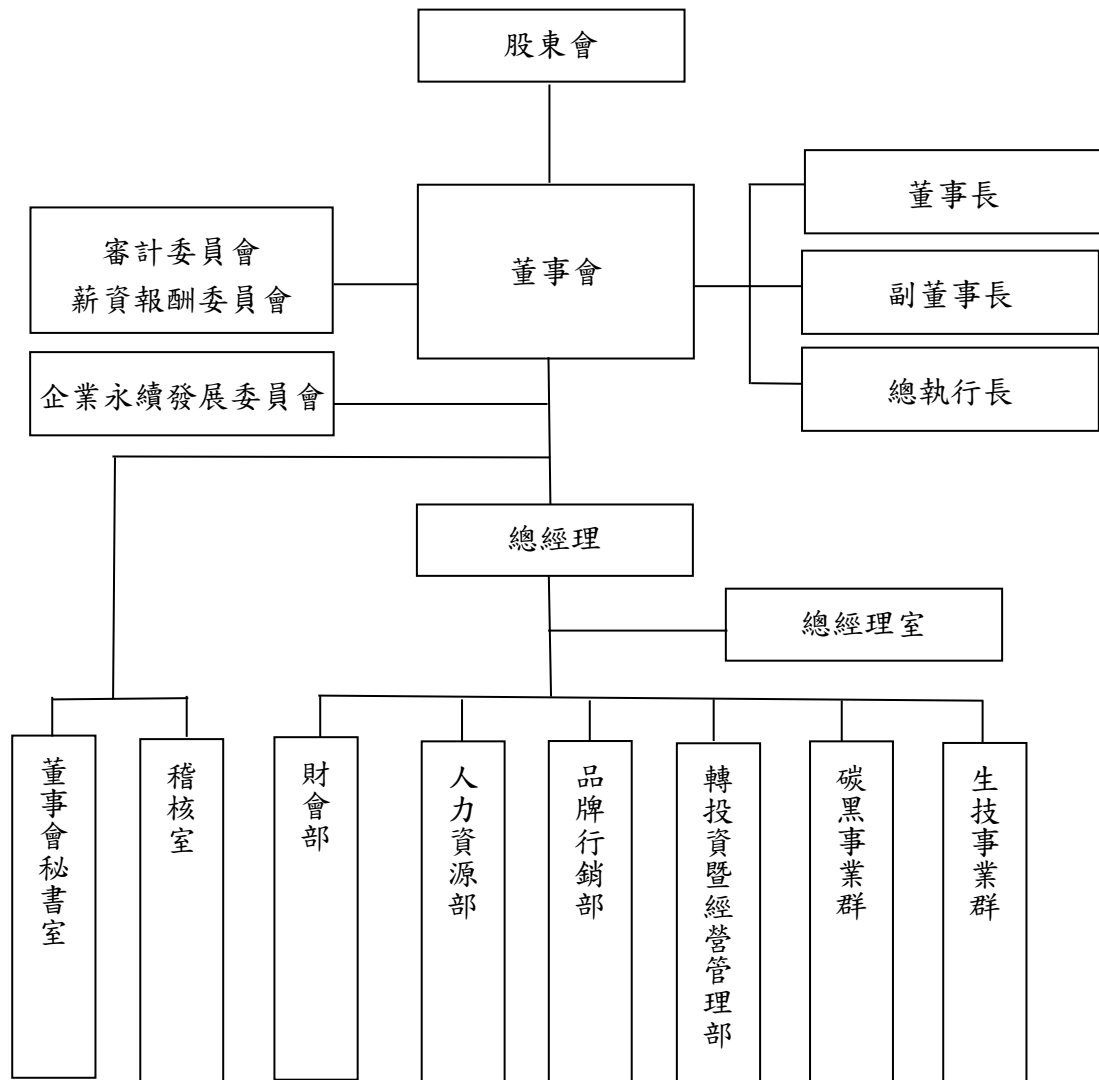




參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 主要部門所營業務

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

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

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
 (一) 1. 董事資料(第十八屆任期 110 年 7 月 7 日至 113 年 7 月 6 日)

持股資料係以民國 112 年 4 月 1 日之內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		目前兼任本公司及其他公司之職務	配偶、親屬或受其管轄之人	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	110.7.7	3	89.10.17	153,476,855	15.59	153,476,855	15.59	0	0	0	0	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 中成開發投資(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 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 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	(註1)

職稱	國籍或註冊地	姓名	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	具配偶或等關係者姓名、職稱	備註(註1)
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%				
董事	中華民國	張啓文	51-70歲	110.7.7	3	110.7.7	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	台泥永仁(杭州)環保技術有限公司 監事 台泥永仁(杭州)環境科技有限公司 監事 台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司 監事 台泥致和(杭州)環保有限公司 監事 台泥(廣東)再生資源科技有限公司 監事等	無	無此情形
董事	中華民國	沛洋有限公司代表人： 林南舟	51-70歲	110.7.7	3	110.7.7	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	無
獨立董事	中華民國	賈子南	71歲以上	110.7.7	3	110.7.7	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 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	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	備註(註1)		
								股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	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 美國紐約州立大學阿爾巴尼亞分校經濟學博士 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 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	雲品國際酒店(股)公司 董事兼總經理	無	無	無
獨立董事	中華民國	張樑	男	71歲以上	110.7.7	3	110.7.7	0	0	0	0	0	0	0	0	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	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；國際中橡集團共 25 家，集團係為控股公司，與一般上市公司市公司並非相同，各集團營運項目不同；董事長係向董事會報告並對經營管理、重大決策與推動企業永續發展，設置集團總執行長係為綜管各關係企業一切事務，執行董事會之決議並監督各關係企業之經理人，與本公司總經理之職務並不相同。本公司為強化公司治理，擬於 112 年 5 月 30 日增選 1 席獨立董事。

表一：法人股東之主要股東

112年4月1日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
臺灣水泥(股)公司	嘉新水泥(股)公司(3.56%)、中信投資(股)公司(3.13%)、舊制勞工退休基金(1.80%)、元大台灣高股息基金專戶(1.78%)、嘉新國際(股)公司(1.74%)、台新國際商業銀行股份有限公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣 ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基金專戶(1.70%)、國際中橡投資控股(股)公司(1.69%)、恆強投資(股)公司(1.67%)、台灣人壽保險(股)公司(1.64%)、臺灣銀行股份有限公司公教保險部(1.46)
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 112 年 4 月 1 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

112年4月1日

法人名稱	法人之主要股東
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%)、台灣水泥(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%)
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(2.95%)、中和紡織(股)公司(2.31%)、達和航運(股)公司(2.09%)
舊制勞工退休基金	不適用
元大台灣高股息基金專戶	不適用
嘉新國際(股)公司	嘉新水泥(股)公司(87.18%)、嘉泥建設開發(股)公司(10.41%)、嘉珉(股)公司(0.52%)、松佐投資(股)公司(0.42%)、張如平(0.25%)、張永平(0.22%)、鍾仲廉(0.19%)、佐佑投資(股)公司(0.16%)、張安平(0.12%)、王建国(0.11%)
台新國際商業銀行股份有限公司受託保管國泰台灣高股息型證券投資信託基金之台灣 ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基金專戶	不適用
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(4.29%)、信昌投資(股)公司(2.23%)、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(1.21%)、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(1.17%)、聯誠貿易(股)公司(1.16%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶(1.09%)、全球人壽保險(股)公司(1.02%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管波羅寧發展國家基金有限公司投資專戶(0.78%)
恆強投資(股)公司	侯天儀(49.50%)、辜公愷(24.90%)、辜慧慧(25.5995%)、富品投資(股)公司(0.0005%)
台灣人壽保險(股)公司	中國信託金融控股(股)公司(100.00%)
臺灣銀行股份有限公司公教保險部	不適用

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

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、台泥企業團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。	-	-	-
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。	-	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係	-
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	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	<p style="text-align: center;">專業資格與經驗(註 1)</p> <p>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、雲品董事兼總經理、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。</p>	<p>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。</p>	-
賈子南	<p>本公司之獨立董事；薪資報酬委員會召集人、審計委員會召集人 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、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。</p>		-
張樑	<p>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。</p>		2

註 1:未有公司法第 30 條各款情事。

3.董事會多元化及獨立性：

(1)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。

(2) 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（董事成員產業專業背景涵蓋：財務、商務、金融、投資併購、風險管理、行銷、會計財務及營運管理等），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。

本公司第 18 屆董事會成員注重多元化要素，由產業及學術菁英組成，涵蓋（產業經驗）財務、商務、金融、投資併購、風險管理、營運管理等能力，（專業能力）經營管理、國際市場、風險管理、會計及財務分析、法律、ESG 等能力，具有豐富產業知識辜公怡、林南舟、張啓文、張樑、丁原偉董事等；具有財務會計經驗葉國宏、賈子南董事等。本公司並持續為董事成員安排多元進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導能力，進而強化董事會職能。此外，本公司未來將更注重董事會成員組成之性別平等，將優先徵詢女性董事人選加入董事會，期望能有 1 席以上女性董事。

(3) 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。本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，未來擬定目標為女性董事人數至少佔全體董事 1 席次以上之目標。

(4) 會議：

本公司第 18 屆董事會於 110 年 7 月 7 日至 112 年 4 月 1 日共召開 15 次，董事出席比率 97%。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。

(5) 獨立性：

本公司現任董事會成員共 7 位，其中獨立董事為 3 位，占比為 43%；員工身分之董事占比為 14%；女性董事占比為 0%。截至 111 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 項之情事，本公司董事會具有獨立性情形，請參閱本報第 22-23 頁-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露，各董事經學歷、性別及工作經驗資訊，請參閱本報第 16-19 頁-董事資料。

(6) 本公司現任董事核心能力如下：

職稱	董事成員	選(就)任日期	國籍	性別	獨立董事任期年資			年齡分布			產業經驗						專業能力																
					3年以下	3-9年	9年以上	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

112年4月1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	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %			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 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 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)
總經理	中華民國	黃柏松	男	106.4.01	0	0	0	0	0	0	政治大學財管所 EMBA 東吳大學會計系	中成開發投資(股)公司 董事兼總經理 協原化學(股)公司 董事兼總經理 允成投資(股)公司 董事兼總經理 中橡(馬鞍山)化學工業有限公司 董事兼總經理				

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或以內關係之經理人		備註(註1)
					股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名	
											中橡(鞍山)化學工業有限公司 董事兼總經理 中橡(重慶)炭黑有限公司 董事兼總經理 林園先進材料科技(股)公司 董事 全循環經濟(股)公司 董事兼總經理 CSRC (BVI) Ltd. 董事 CSRC (Singapore) Pte. Ltd. 董事 Synpac Ltd. 董事 Continental Carbon Company 董事 CCC Dutch B.V. 董事 Continental Carbon Eco Technology Private Ltd. 董事 Continental Carbon India Private Ltd. 董事 OYAK Carbon Black Investments B.V. 董事 E-One Moli Holdings (Canada) Ltd. 董事	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	無此情形
協理	中華民國	簡美蘭	女	109.10.26	0	0	0	0	0	0	中正大學心理學碩士	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(鞍山)化學工業有限公司 董事 OYAK Carbon Black Investments B.V. 董事等	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(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	1,130	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;國際中橡集團共25家,集團係為控股公司,與一般上市公司並非相同,各集團營運項目不同;董事長係向董事會報告並對經營管理、重大決策與推動企業永續發展;設置集團總執行長係為綜管公司及各關係企業一切事務,執行董事會之決議並監督公司及各關係企業之經理人,與本公司總經理之職務並不相同。本公司為強化公司治理,擬於112年5月30日增選一席獨立董事。

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

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取自子公司外投事或公司酬金		
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)(註1)	業務執行費用(D)	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)(註1)		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
								現金金額	股票金額						現金金額	股票金額
董事長	臺灣水泥(股)公司															
	代表人: 辜公怡															
董事	臺灣水泥(股)公司	9,000	0	5,000	169	0	0	0	0	0	0	0	14,169	15,969	無	
	代表人: 葉國宏												2.09%	2.35%	2.09%	2.35%
董事	張啓文															
	沛洋有限公司															
董事	代表人: 林南舟															
	丁原偉(註2)	3,600	0	0	137	0	0	0	0	0	0	0	3,737	3,737	無	
獨立董事	賈子南(註2)															
	張 樑(註2)															

註1：係填列111年度經董事會通過決議配發之董事酬勞金額。

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：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	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	葉國宏、沛洋有限公司	葉國宏、沛洋有限公司	葉國宏、沛洋有限公司	葉國宏、沛洋有限公司	葉國宏、沛洋有限公司	葉國宏、沛洋有限公司
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	張啓文、林南舟、丁原偉、賈子南、張樑	張啓文、林南舟、丁原偉、賈子南、張樑	張啓文、林南舟、丁原偉、賈子南、張樑	張啓文、林南舟、丁原偉、賈子南、張樑	張啓文、林南舟、丁原偉、賈子南、張樑	張啓文、林南舟、丁原偉、賈子南、張樑
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)						
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	臺灣水泥(股)公司	臺灣水泥(股)公司	臺灣水泥(股)公司	臺灣水泥(股)公司	臺灣水泥(股)公司	臺灣水泥(股)公司
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	辜公怡	辜公怡	辜公怡	辜公怡	辜公怡	辜公怡
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	9	9	9	9	9	9

(二) 總執行長及總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)(註2)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		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	5,679	7,119	108	108	713	1,073	306	0	306	0	6,806	8,606	0
總經理	黃柏松											1.00%	1.27%	

註1：108年8月13日聘任辜公怡董事長擔任總執行長。

註2：係填列111年度經董事會決議通過配發之員工酬勞金額。

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	辜公怡
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	黃柏松	黃柏松
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

(三) 上市上櫃公司有本準則第 10 條第 3 款第 2 目之 1 或之 5 情事者，應個別揭露前五位酬金最高主管之酬金：無此情事。

(四) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

經理人	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	辜怡怡				
	總經理	黃柏松				
	協理	簡美蘭				
	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 1：係填列 111 年度經董事會決議通過配發之員工酬勞金額。

註 2：本公司為控股公司，上表所揭露經理人及員工酬勞之資訊係屬本公司（不含子公司），經理人陳宗民協理與賴俊邑資深經理員工酬勞歸屬於子公司林園先進材料科技(股)公司，故無揭露。

(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	
	111 年度	110 年度
	本公司	本公司
董事(含獨立董事)	財務報告內 所有公司	財務報告內 所有公司
總執行長及總經理	2.64%	0.66%
	1.00%	0.25%
	2.90%	0.71%
	1.27%	0.31%

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十為董事酬勞，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，以體恤及獎勵員工在工作上的努力付出，相關獎金亦視公司年度經營績效、財務狀況、營運狀況及依「績效管理辦法」執行之績效評核結果，作為經理人獎金核發之參考依據；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 18 屆董事會於 111 年 1 月 1 日至 112 年 4 月 1 日共開會 10 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	10	0	100%	
董事	臺灣水泥(股)公司 代表人：葉國宏	10	0	100%	
董事	張啓文	9	1	90%	
董事	沛洋有限公司 代表人：林南舟	9	1	90%	
獨立董事	賈子南	10	0	100%	
獨立董事	丁原偉	10	0	100%	
獨立董事	張樑	10	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
111.4.12 第 18 屆 第 7 次 董事會議	討論事項第一案： 本公司 110 年度員工及董事酬勞分派案。	議事經過： 除獨立董事外，餘出席董事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，由賈子南獨立董事主持，本案依第 5 屆第 5 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。
	討論事項第二案： 擬訂定 110 年度董事酬勞之分配比例案。	議事經過： 除獨立董事外，餘出席董事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，由賈子南獨立董事主持，本案依第 5 屆第 5 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： 本公司經理人 110 年度紅利獎金發放案。	議事經過： 全體經理人離席迴避。 決議： 本案業經第 5 屆第 5 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。

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
111.12.5 第 18 屆第 12 次 董事會議	討論事項第五案： 本公司經理人 112 年例行薪資調整 案。	議事經過： 全體經理人因利害關係離席迴避。 決議： 本案業經第 5 屆第 6 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。
112.1.10 第 18 屆第 13 次 董事會議	討論事項第一案： 本公司經理人民國 111 年度績效獎金 提列總額案。	議事經過： 全體經理人因利害關係離席迴避。 決議： 本案業經第 5 屆第 7 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。
112.3.29 第 18 屆第 15 次 董事會議	討論事項第一案： 本公司 111 年度員 工及董事酬勞分派 案。	議事經過： 除獨立董事外，餘出席董事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，由張 樑獨立董事主持，本案依第 5 屆第 8 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。
	討論事項第二案： 擬訂定 111 年度董 事酬勞之分配比例 案。	議事經過： 除獨立董事外，餘出席董事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，由張 樑獨立董事主持，本案依第 5 屆第 8 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： 本公司經理人 111 年度員工酬勞發放 案。	議事經過： 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，由張 樑獨立董事主持，本案依第 5 屆第 8 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。

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 (內部評估)	111/1/1-111/12/31	董事會、個別董 事成員及功能 性委員會之績 效評估	董事會、董事成 員及功能性委員 會之自我績效評 估	董事會績效評估之衡量項目含 括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事的選任及持續進修。 五、內部控制。 董事成員(自我或同儕)績效評 估之衡量項目含括下列六大面 向： 一、公司目標與任務之掌握。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
				<p>二、董事職責認知。</p> <p>三、對公司營運之參與程度。</p> <p>四、內部關係經營與溝通。</p> <p>五、董事之專業及持續進修。</p> <p>六、內部控制。</p> <p>功能性委員會績效評估之衡量項目含括下列五大面向：</p> <p>一、對公司營運之參與程度。</p> <p>二、功能性委員會職責認知。</p> <p>三、提升功能性委員會決策品質。</p> <p>四、功能性委員會組成及成員選任。</p> <p>五、內部控制。</p>
<p>每三年應執行一次 (外部評估)</p>	<p>111/1/1-111/12/31</p>	<p>董事會之組成、指導、授權、監督、溝通與自律，以及內部控制及風險管理</p>	<p>本公司於民國111年度董事會評鑑及董事自我評鑑業於112年1月底前，已委請外部專業獨立機構安侯企業管理(股)公司，辦理本公司董事會績效評估之執行，依安侯企業管理(股)公司民國112年2月10日出具對本公司董事會績效評估報告，整體評估結果為優異；本公司於112年2月23日向董事會報告。</p>	<p>外部專家評估內容包括九大構面：建構有效能的董事會、董事會之有效運作、專業發展與進修、企業前瞻、履行職責、經營階層之管理、公司文化之創造、與利害關係人之溝通及績效評估。</p> <p>董事成員評估內容包含六大構面：對公司目標與任務之掌握、董事職責認知、專業發展與進修、履行職責、對公司營運參與程度及內部關係經營與溝通。本公司之評估方式係結合資料分析及問卷等兩種方式進行，並依據評估結果出具績效評估報告。</p> <p>評估結果：優異</p> <p>外部專家建議：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 未來於董事改選時可考慮增加女性董事。 2. 規劃建置風險管理相關政策與運作程序，定期執行風險評估並規劃年度風險監督重點，確實納入審計委員會定期督導項目中。前述風險管理執行情形，並每年於董事會報告。

補充：

- (一) 本公司董事會外部績效評估報告及內部自我評估報告結果已揭露於公司網站。
- (二) 本公司每次召開董事會，每位董事會撥冗出席，最近年度至 112 年 4 月 1 日出席率 97%。
- (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；本公司為提升董事會運作及公司治理，從 111 年開始每年將請外部專業獨立機構或外部專家學者做外部董事會績效評估，於 112 年聘請安侯企業管理(股)公司執行 111 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) 本公司為加強董事會職能之目標，已於 100 年 12 月 27 日設立薪資報酬委員會；101 年 6 月 27 日設立審計委員會。
- (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 111 年 1 月 1 日至 112 年 4 月 1 日召開 10 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(本公司於 111 年 9 月舉辦一次)。

(二) 審計委員會運作情形

第 4 屆審計委員會於 111 年 1 月 1 日至 112 年 4 月 1 日共開會 9 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	9	0	100%	召集人
獨立董事	丁原偉	9	0	100%	
獨立董事	張樑	9	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明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
111.4.12 第 4 屆第 6 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
111.6.23 第 4 屆第 8 次 審計委員會議	1. 本公司(含子公司)擬放棄認購 關聯企業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	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
111.8.9 第 4 屆第 9 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
111.11.9 第 4 屆第 10 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

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
111.12.15 第4屆第11次審計委員會會議	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
112.2.23 第4屆第12次審計委員會會議	1.本公司111年度個體財務報表及合併財務報表。	全體出席委員照案通過	全體出席董事照案通過
	2.擬委任本公司112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
	3.本公司111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
112.3.29 第4屆第13次審計委員會會議	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
111.2.25	1.大陸三廠查核作業說明。 2.110年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年度公司財務報告及關鍵查核事項等進行說明。 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
111.5.10	1.薪資報酬委員會運作之管理作業說明。 2.證券交易所內部控制制度查核項目。	1.洽悉 2.前次溝通情形均已改善	1.會計師就111年第1季公司財務報告進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉
111.8.9	1.林園先進-安全衛生作業說明。	1.洽悉 2.前次溝通情形均已改善	1.會計師就111年第2季公司財務報告進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉
111.11.9	1.112年度內部稽核計畫說明。 2.重碳廠-採購作業說明。	1.洽悉 2.前次溝通情形均已改善	1.會計師就111年第3季公司財務報告進行說明。 2.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉
111.12.15	-	-	1.會計師就111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
112.2.23	1.馬碳廠-財務收支作業說明。 2.鞍碳廠-存貨管理作業說明。 3.111年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111年度公司財務報告及關鍵查核事項等進行說明。 2.會計師說明最新法令規定。 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及公開資訊觀測站，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) 本公司設置投資人關係專責人員，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？	✓		無
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		無
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		無

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、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓	<p>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。本公司每年至少一次對現任董事、經理人及受僱人辦理「防範內線交易管理辦法」、「內部重大資訊處理作業程序」及相關法令之教育宣導，對新任董事及經理人則於上任後3個月內安排教育宣導，對新任受僱人則由人資於職前訓練時予以教育宣導。</p> <p>本公司111年度已於11月21日對現任董事、經理人及受僱人計 40人次進行3小時教育宣導。課程內容包括：重大訊息之保密作業，以及內線交易形成原因、認定過程及交易實例說明，內部重大資訊範圍、保密作業、公開作業與違規處理。</p> <p>課程結束後並將簡報與影音檔案置於內部員工系統，提供給當日未出席者參考。</p>	
			無

(一) 1.本公司於民國109年3月20日第17屆第13次董事會通過修訂「公司治理守則」，在第三章「強化董事會職能」即擬訂定有多元化方針。本公司董事會結構，就公司經營發展規模及主要股東持股比例，依實務運作需要，法令及公司章程決定適當的董事席次。

2.本公司董事會具有多元化政策：

本公司董事會具多元化政策，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、會計財務及營運管理等），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，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。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>3. 經營管理能力(包括對子公司之經營管理)。</p> <p>4. 危機處理能力。</p> <p>5. 產業知識。</p> <p>6. 國際市場觀。</p> <p>7. 領導能力。</p> <p>8. 決策能力。</p> <p>9. 風險管理知識與能力。</p> <p>本公司第 18 屆董事會成員注重多元化要素，由產業及學術界菁英組成，涵蓋 (產業經驗) 財務、商務、金融、投資併購、風險管理、營運管理 etc. (專業能力) 經營管理、國際市場、風險管理、會計及財務分析、法律、ESG 等能力，具有豐富產業知識辜公怡、林南舟、張啓文、張樑、丁原偉董事等；具有財務會計經驗葉國宏、賈子南董事等。本公司並持續為董事成員安排多元進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導能力，進而強化董事會職能。此外，本公司未來將更注重董事會成員組成之性別平等，將優先徵詢女性董事人選加入董事會，期望能有 1 席以上女性董事。</p> <p>具體管理目標：</p> <p>1. 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。本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，未來擬定目標為女性董事人數至少佔全體董事 1 席次以上之目標。</p> <p>2. 董事會支持並監督管理階層為提高女性高階經理人比率所採取的行動。詳細內容請參閱本報第 23-24 頁「董事會多元化及獨立性」揭露。</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	
(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？	✓		無
	✓		無
(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？			

運作情形

摘要說明

(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。

(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「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112年聘請安侯企業管理(股)公司執行111年度董事會外部評鑑，評鑑結果為優異；本公司111年之董事會績效評估於112年1月31日完成，並向第18屆第14次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：

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。

董事成員(自我或同儕)績效評估之衡量項目應至少含括下列六大面向：

1. 公司目標與任務之掌握。
2. 董事職責認知。
3. 對公司營運之參與程度。
4. 內部關係經營與溝通。
5. 董事之專業及持續進修。
6. 內部控制。

功能性委員會績效評估之衡量項目應至少含括下列五大面向：

1. 對公司營運之參與程度。
2. 功能性委員會職責認知。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	<p>3. 提升功能性委員會決策品質。</p> <p>4. 功能性委員會組成及成員選任。</p> <p>5. 內部控制。</p> <p>111年度董事會績效評估結果如下： (1) 董事會績效自評整體平均分數約為5分(滿分5分)。 (2) 董事會成員自評整體平均分數為5分(滿分5分)。 整體董事會績效評估結果為優異。 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>111年度功能性委員會績效評估結果如下： (1) 審計委員會自評整體平均分數為5分 (2) 薪資報酬委員會自評整體平均分數為5分 本公司已完成功能性委員會內部績效評估，並呈送民國112年2月23日董事會報告，詳細內容可參閱本公司官網 - 公司治理及本年第33-35頁「本公司董事會評鑑執行情形」揭露。</p> <p>(四) (1) 本公司每年由審計委員會定期評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估結果。</p> <p>(2) 本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」外，並依行政院金融監督管理委員會110年8月19日發布AQI揭露架構及範本，作為企業及審計委員會選任簽證會計師時之客觀參考之。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，以及參考AQI指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水準，另於最近3年也將持續導入數位審計工具，提高審計品質。最近一年度評估結果業經112年2月23日審計委</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	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓	<p>員會討論通過後，並提報112年2月23日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估，詳如註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"> 1.每年至少一次董事會報告：於112年2月23日向董事會報告年度公司治理成果。 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。 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。 4.針對董事會成員，本公司每年至少辦理辦理至少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。 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，以落實內稽內控制度，溝通會議紀錄並提報董事會備查。 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。 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估，且至少一年一次由外部機構執行評估。 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。 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 	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	
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>循法令。</p> <p>由公司各相關部門主管依其職權處理之。</p> <p>公司網站 (http://www.csrgroup.com) 設置投資人及利害關係人專區，以妥適回應公司與利害關係人相關溝通管道。</p>	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	<p>公司委任專業股務代辦機構，中國信託商業銀行股務代理部辦理股東會相關事務。</p>	無
七、資訊公開	✓	<p>(一) 透過公司網站 (http://www.csrgroup.com) 投資人專區之財務資訊專區及公開資訊觀測站隨時揭露相關資訊，並於每年出版永續報告書，除公佈於公開資訊觀測站，另亦發佈於公司網站供查詢。</p>	無
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓	<p>(二) 依規定設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露，並將法人說明會過程放置公司網站。</p>	無
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓	<p>(三) 本公司111年度財務報表，已於112年2月23日審計委員會及董事會決議通過並於當日公告重大訊息及於112年2月24日申報完整財務報表，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。 (https://mops.twse.com.tw/mops/web/index)。</p>	無
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政	✓	<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</p>	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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>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18屆董事111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>	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司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。			
第八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年股東常會已於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。	

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
		摘要說明		
		是	否	
題號	指標項目	改善情形		
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110年5月11日訂定「內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬辦法」，並於公司官網(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。		
3.12	公司年報是否揭露具體明確的股利政策？	本公司已於年報中完整揭露。		
3.14	公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結？	本公司已於年報中完整揭露。		
第八屆公司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		
2.6	公司董事會成員是否至少包含一位女性董事？	本公司正在規劃中。		
2.7	公司獨立董事席次是否達董事席次二分之一以上	本公司正在規劃中。		
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事？	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

1. 依據職業道德規範公報第 10 號「正直、公正客觀及獨立性」，評估情形如下：

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。	否	是
2 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為。	否	是
3 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係。	否	是
4 會計師及其審計小組成員於審計期間是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。	否	是
5 會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目。	否	是
6 會計師是否有向本公司所發行之股票或其他證券。	否	是
7 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。	否	是
8 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計工作有重大影響職務之人員有親屬關係。	否	是

2. 依據金管會發布之審計品質指標(AQIs)評估會計師獨立性，評估情形如下：

項次	AQI 指標	衡量重點	備註
1	非審計服務公費	非審計服務公費占比對獨立性之影響。	(註 1)
2	客戶熟悉度	審計個案於事務所發證年度財務報告之累計年數對獨立性之影響。	(註 2)

(註 1) 本公司 110 年非審計服務公費佔服務公費佔比為 20.8%，尚未有影響會計師獨立性之疑慮。

(註 2) 勤業眾信聯合會計師事務所擔任本公司財務報告發證會計師累計為 29 年，儘管歐盟和部分其他國家或地區有強制會計師事務所輪調規定，但台灣與美國、日本及香港，都沒有強制會計師事務所輪調的規定，而係採用發證會計師輪調機制來確保會計師的獨立性。故勤業眾信聯合會計師事務所除遵循品質管制準則 1 號規定外，亦遵循 IESBA 之要求，恪守上市櫃與櫃會會計師發證滿七年輪調，以降低客戶熟悉度對審計品質的影響。

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	台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	是
董事	葉國宏	台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	是
董事	張啓文	台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	是
董事	林南舟	台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	是
獨立董事	賈子南	台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	是
獨立董事	丁原偉	社團法人中華公司治理協會	零售力量新趨勢 - 數位化引領零時差消費 公司重大消(訊)息揭露與董監責任	111.12.13 111.12.13	3 3	是 是
獨立董事	張樑	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 社團法人中華公司治理協會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道 企業董事之法律風險與因應-從企業之投資與融資談起 董事會如何監管 ESG 風險，打造企業永續競爭力	111.05.11 111.09.07 111.09.07	3 3 3	是 是 是
全體董事	林三元律師事務所	內線交易案例解析		111.11.21	3	本公司為董事、經理人及員工舉辦公司治理課程

(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會成員家數
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 5 屆委員任期為 110 年 8 月 12 日至 113 年 7 月 6 日，於 111 年 1 月 1 日至 112 年 4 月 1 日共開會 5 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	賈子南	5	0	100%	
委員	丁原偉	5	0	100%	
委員	張 樑	5	0	100%	

其他應記載事項：

一、薪資報酬委員會於 111 年 2 月、4 月、12 月及 112 年 1 月及 3 月召開五次會議，討論事由包括：

- 110 年度經理人績效獎金發放。
- 110 年度員工(含經理人)及董事酬勞分派。
- 111 年度經理人績效獎金提列總額案。
- 112 年度經理人例行薪資調整案。
- 111 年度員工(含經理人)及董事酬勞分派。

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>摘要說明</p> <p>為確保企業社會責任之落實，本公司於 107 年訂定「企業永續發展委員會設置辦法」設置「企業永續發展委員會」，隸屬董事會下，負責審查永續報告書、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。</p> <p>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。</p> <p>111 年度針對永續發展執行成果及未來的的工作計劃，共向董事會報告 3 次，議案內容包括：(1) 年度溫室氣體盤查及查證之規劃、(2) 溫室氣體相關工作進度彙報及控管、(3) 水循環及能源管理專案工作進度彙報。董事會針對政府相關規定對於本公司營運面之影響了解後並檢視相關規劃進度及策略之進展，在需要時敦促經營團隊進行調整，並持續推動 ESG 方案，強化企業體質，達成永續目標。</p>	

<p>推動項目</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>執行情形</p> <p>摘要說明</p>		<p>與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</p>
	<p>是</p> <p>否</p>	<p>✓</p> <p>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)。</p> <p>110年本公司進行重大主題分析，依循產業特性、永續發展趨勢、國內外同業比較等方式，收集目前外界關注的永續議題，共篩選出21項關注議題。接著我們透過鑑別、分析與確認等過程，最終收斂為12項重大主題，並據此擬定永續目標，透過內部績效指標檢核及同業績效比較，定期檢視相關執行及成效，強化管理與監督。</p> <p>依據評估後之風險，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。為了瞭解氣候變遷對本公司營運造成的影響，我們透過以下辨識機制逐步聚焦並管控重大風險與機會議題。首先，我們依據產業特性篩選出與石化業相關的17項風險與</p>	<p>無</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	
	否	<p>6 項機會議題，進而交由各廠區廠長及各部門透過文獻研析、案例探討、收集國內外法規及市場 / 科技趨勢等方式，充分了解各氣候風險與機會的衝擊。接著藉由時間範疇（短程、中程、長程）、議題發生之可能性與對營運的衝擊程度三面向進行評估，以歸納出重大潛在之氣候風險與機會，並透過氣候變遷風險與機會矩陣進行相關風險之鑑別與排序，最終辨識出 3 項重大風險與 2 項重大機會議題，此外，經內部討論後，額外新增 3 項機會議題。最後由高階管理階層檢視辨識的結果，確認相關風險與機會，並採取相關因應措施。</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> <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</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>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；額外新增之三項機會項目則包含「使用低排放能源」、「善用水資源利用」及「回收使用」。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-I 認證，並依據組織型盤查認證結果，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，以做好職業安全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，亦設置職業安全衛生委員會，由廠長擔任主任委員，其中林園先進公司安全衛生委員會共 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</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>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.產品品質管理流程</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，確保產品品質管製作業的一致性，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三方檢測。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109年底重新取得驗證更新(有效期間至 112年)，於 107年再次通過 ISO 9001:2015 版品質管理系統驗證(有效期間至</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>110年) 並於 110年重新取得驗證更新 (有效期間至 113年) ; 馬鞍山公司生產之碳黑亦於 107年通過 IATF 16949:2016 版汽車產業品質管理系統驗證 (有效期間至 110年) 並於 110年重新取得驗證更新 (有效期間至 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>	

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>(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</p> <p>(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。</p> <p>(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係之平衡。除了</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	
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓	<p>平時與各利害關係人保持良好之溝通外，公司網站(http://www.csrgroup.com) 設置投資人及利害關係人專區，以妥適回應公司與利害關係人相關溝通管道。</p> <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、例行保養汙染防治設備。</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> <p>86 年起依據 ISO14001 建立環境管理系統，並持續通過驗</p>	無

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	
(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>否</p> <p>摘要說明</p> <p>證，並依據 ISO14064-1 要求持續進行溫室氣體盤查，相關資料皆揭露於永續報告書及本公司官網。 (https://www.csrgroup.com/governance/Tw4-1-1.html)。</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 年及 111 年完成兩條產線的空氣預熱器更新，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，110 年所有新購置電機皆符合標準，111 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，111 年廢棄物再利用率 37.5%。</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>否</p> <p>摘要說明</p> <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辨識，並設立節能減碳目標以減緩氣候變遷</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>風險。</p> <p>為了瞭解氣候變遷對本公司營運造成的影響，我們透過以下辨識機制逐步聚焦並管控重大風險與機會議題。首先，我們依據產業特性篩選出與化工業相關的 17 項風險與 6 項機會議題，進而交由各廠區廠長及各部門透過文獻研析、案例探討、收集國內外法規及市場/科技趨勢等方式，充分了解各氣候風險與機會的衝擊。接著藉由時間範疇（短期、中程、長程）、議題發生之可能性與對營運的衝擊程度三面向進行評估，以歸納出重大潛在之氣候風險與機會，並透過氣候變遷風險與機會矩陣進行相關風險之鑑別與排序，辨識出 3 項重大風險與 2 項重大機會議題，經內部討論後額外新增 3 項機會議題（包含資源有效利用類別的善用水資源利用、以及回收使用，與能源類別的使用低排放能源）。最終由高階管理階層檢視辨識上述 3 項重大風險與 5 項重大機會議題的結果，確認相關風險與機會，並採取相關因應措施。其相關因應策略如下：</p> <p>(1)風險—溫室氣體排放的價格增加。</p> <p>因應策略：</p> <p>(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。</p> <p>(b)更換製程設備，以提升用油效率。</p> <p>(2)風險—消費者/客戶偏好的轉移。</p> <p>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>	

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>(3)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。 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。透過第 1 點之限水停產 SOP 計算成本效益，並租用水車至屏東水庫及牡丹水庫取水。 (4)機會—參與再生能源計畫與能效提升。 因應策略： (a)馬鞍山公司推動符合 B 級企業要求，於 2021 年達成 B 級企業的目標，將持續每年定期考核。 (b)林園先進公司採取以下措施： 1.目前林園先進公司廠區已回購原出租中租使用之太陽能板，並於 112 年 1 月 7 日與台灣電力股份有限公司完成電度表租賃合約。 2.規劃使用生質油和廢棄物輪胎回收裂解油作為石化燃油的替代，今年開始實行。</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>(5)機會—使用低排放能源。 因應策略：(a)馬鞍山公司營運中產生的餘熱用於發電，可供應廠區自身運作所需的電力，額外剩餘的電力可向外部輸送到國家電網外售電力。(b)林園先進公司回收製程尾氣轉化成蒸汽進行發電供應鄰近廠區或自身營運。</p> <p>(6)機會—使用更有效率的生產與配送流程。 因應策略：(a)馬鞍山公司除了原先已安裝之包裝磁排及磁選機兩道除磁設備，已於110年完成每條產線再安裝兩台自動除鐵裝置。(b)林園先進公司透過更新 APH 提高反應器爐溫，讓燃燒溫度再提高，可使破黑燃燒更完全，進而降低油單耗。</p> <p>(7)機會—善用水資源利用。 因應策略：(a)馬鞍山公司2020年進行回收製程廢水，於廠內污水處理廠進行淨化後80%以上於製程循環使用，其餘則可供地面衛生沖洗等用途，取代自來水的使用。(b)林園先進公司透過水平衡專案、冷卻水塔回收水回送至脫硫塔、汽電區空氣乾燥機外排水回收、曝氣池廢水回收、純水製造設備再生逆洗水回收。</p> <p>(8)機會—回收使用。 因應策略：(a)馬鞍山公司啟動租賃棧板，會由棧板租賃公司負責回收棧板，做最大範圍的回收再利用，各家廠商不需要再自己購買棧板。(b)林園先進公司把木棧板改為塑膠棧板。</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？	✓	否	無
		<p>摘要說明</p> <p>(四) (1)溫室氣體管理 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： 110 年排放量 28.58 萬噸，單位碳排 2.734 kgCO₂e/kg 其中範疇一單位碳排 2.658 kgCO₂e/kg，範疇二單位碳排 0.076 kgCO₂e/kg。 111 年排放量 24.98 萬噸，單位碳排 2.581 kgCO₂e/kg 其中範疇一單位碳排 2.345 kgCO₂e/kg，範疇二單位碳排 0.235 kgCO₂e/kg。 111 年碳排放較前年度下降 12.58%，減碳目標訂於 114 年相較基準年 105 年下降 25%，至 111 年下降 13.9%，111 年度盤查資料預計 112 年 7 月完成查證。</p> <p>(2) 用水管理 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</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>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： 110 年耗水量 1,258,388 噸。 111 年耗水量 1,269,862 噸。</p> <p>(3) 廢棄物處理方法 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。依環保法規的規定要求進行內部先行處理，之後委託合格的廢棄物處置承包商做後續清除處理工作。近兩年廢棄物統計如下： 馬鞍山公司： 110 年廢棄物總重量為 1,699 噸；有害廢棄物總重量為 224.482 噸，再利用率 86.8%。 111 年廢棄物總重量為 2,090.8 噸；有害事業廢棄物重量為 386.3 噸，再利用率 81.5%。 林園先進公司： 110 年廢棄物總重量為 1,259 噸；無有害事業廢棄物，再利用率 52%。 111 年廢棄物總重量為 1,494.15 噸；有害事業廢棄物總重量為 181.46 噸，再利用率 37.5%</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>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>本公司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。111 年開始林園先進公司推動廢耐火磚製成低強度回填料原料，111 年度廢耐火磚再利用總重量為 103.12 噸，有效提升循環再生之效益。</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「國際中樞人權政策」，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>本公司人權管理政策及具體方案摘要如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>人權管理政策</th> <th>具體方案</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>多元包容 性別平等 工作機會均等</td> <td>落實國家一切勞動法令，禁用童工、禁止強迫勞動，無就業歧視，致力於營造一個多元、開放、平等且免於騷擾的工作環境。為維護身心障礙者之權益，並呼應衛生福利部身心障礙者權益保障法，我們晉用身心障礙人士（人數優於法令規定）並設立無障礙廁所以及身心障礙專用坡道，以改善殘疾員工的工作環境。</td> </tr> </tbody> </table>	人權管理政策	具體方案	多元包容 性別平等 工作機會均等	落實國家一切勞動法令，禁用童工、禁止強迫勞動，無就業歧視，致力於營造一個多元、開放、平等且免於騷擾的工作環境。為維護身心障礙者之權益，並呼應衛生福利部身心障礙者權益保障法，我們晉用身心障礙人士（人數優於法令規定）並設立無障礙廁所以及身心障礙專用坡道，以改善殘疾員工的工作環境。	無
人權管理政策	具體方案						
多元包容 性別平等 工作機會均等	落實國家一切勞動法令，禁用童工、禁止強迫勞動，無就業歧視，致力於營造一個多元、開放、平等且免於騷擾的工作環境。為維護身心障礙者之權益，並呼應衛生福利部身心障礙者權益保障法，我們晉用身心障礙人士（人數優於法令規定）並設立無障礙廁所以及身心障礙專用坡道，以改善殘疾員工的工作環境。						

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？	是	否	無
	<p>人權管理政策</p> <p>提供安全健康的作業環境</p> <p>重視雙向溝通及員工結社自由</p> <p>協助員工身心康作平衡</p>	<p>具體方案</p> <p>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>提供多元的內部溝通管道，包括人資信箱、總廠長信箱、定期的勞資會議、員工座談會、公司內部網站訊息公告、員工滿意度調查等，以聽取員工的意見與聲音並表達意見。</p> <p>提供年度健康檢查及高規格健身場所。</p> <p>落實休假制度，鼓勵同仁注重工作與生活平衡（五連休）。</p> <p>全方位照護員工，自109年啟動員工協助方案（EAP），提供員工資源與幫助。</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>同仁薪資水準與外部市場具有一定程度之優勢。針對關鍵職位，亦會設計優於市場行情的薪資水平，培育優秀之人才，以作為本公司營運持續成長之助力，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>本公司之員工薪酬除了固定薪資外，另提供符合條件的同仁績效獎金及紅利，將公司營運成果、各工廠績效與個人績效做有效連結，藉以提高團隊士氣，增加組織的生產力，確保整體獎勵更具競爭力，吸引優秀人才加入。根據本公司「職工年節獎金核發辦法」，設有年節獎金與年節績效獎金制度，年節獎金包含年終獎金、端午節、中秋節及年節績效獎金，而年節績效獎金依據公司年度營運績效及個人工作績效表現、貢獻度核發給員工；另外，年滿一年的員工每年以發給二個月薪資作為年終獎金為標準，年節如端午節、中秋節會發給半月薪水作為獎金，年資未滿一年之員工會以在職天數計算年節獎金。依公司章程第二十八條，本公司當年度如有獲利，應提撥：</p> <p>(一)員工酬勞：萬分之一至百分之三。</p> <p>(二)董事酬勞：不高於百分之一。</p> <p>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。</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	
(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>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檢計畫。於休假制度上，提供優於法令之每年十天的全薪病假。</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 111 年女性員工平均佔比約 22%，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) 本公司注重及持續同仁之工業安全衛生教育訓練及模擬演練，並對同仁做有關工作環境、設備及有害物質的管理教育訓練宣導，以保障同仁有安全的工作環境與健康的身心。</p> <p>1. 近兩年職災狀況如下： 馬鞍山公司： 110 年失能傷害頻率為 7.93；失能傷害嚴重率為 188；總計發生 3 起職災，人數 3 人(占 110 年員工人數之 1.54%) 111 年失能傷害頻率為 5.61；失能傷害嚴重率為 188；總計發生 2 起職災，人數 2 人(占 111 年員工人數之 1.02%)</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>林園先進公司： 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%) 111 年失能傷害頻率為 2.29；失能傷害嚴重率為 16；總計發生 1 起職災，人數 1 人(占 111 年員工人數之 0.51%) 本公司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。 本公司近兩年教育訓練與宣導情形如下： 馬鞍山公司： 110 年工安教育訓練人次共計 3,600 人；教育訓練人時共計 3,600 小時。 111 年工安教育訓練人次共計 4,316 人；教育訓練人時共計 4,342 小時。 林園先進公司： 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。 111 年工安教育訓練人次共計 722 人；教育訓練人時共計 1,416.5 小時，整合內外外部資源，讓員工與公司一同成長，均有邀請外部專家授課，也培養優秀的內部同仁擔任講師，傳承公司優良的企業文化、工作職學重要知識與專業技能。</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>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，本公司已取得 ISO/CNS 45001:2018 認證，並依循其管理系統規格及指導綱要辦理，且透過定期內外外部查驗稽核確保流程之執行品質。</p> <p>(四)員工發展與公司永續經營密不可分，需「有目標且有計劃」地進行。本公司一向致力於營造一個多元學習的工作環境，依管理、專業及通識能力三大主軸，整合內外部資源，提供員工不同的學習管道。同時也致力於優秀與資深同仁的經驗傳承，建置企業內部知識庫，使員工更能有效且精準地在技能上成長，並依個人規劃與公司營運所需做職涯發展。</p>	無
(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準則，在產品外包装皆標示批次、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。111 年未發生與產品安全標示有關之違規情事。</p> <p>對於每位客戶的諮詢、相關採購內容及商業行為資訊，包含報價資訊和成交價格、文件、郵件及文字聯繫記錄</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	
(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？	是	否	<p>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，除了制定客戶抱怨管理與追蹤機制外，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>
			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	
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？	✓		<p>無</p> <p>1. 本公司 ESG 報告書係依循全球報告倡議組織 (Global Reporting Initiative, GRI) 的 GRI 永續報告準則 (GRI Sustainability Reporting Standards, GRI Standards) 核心選項編製，並採用美國「永續會計準則委員會」(Sustainability Accounting Standards Board, SASB) 發布之「永續會計準則 - 化學產業」(Sustainability Accounting Standards - Chemicals) 指標進行揭露，以公開、透明、誠信的原則，使利害關係人了解本公司在永續發展的策略、投入及績效。</p> <p>2. 為確保本公司揭露資訊之正確性與透明度，本報告書之數據和資料皆於內部由各權責部門參照法規標準進行管理，其中特定資訊有取得外部認證。相關數據與資料提供 ESG 報告書編撰小組確認，並送交各部門長官，最後經由董事長審閱通過。本公司委託資誠聯合會計師事務所進行外部之獨立有效確信，針對依據 GRI Standards 編製報告書所選定之永續績效，根據會計研究發展基金會所發布之確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行查核，由會計師出具確信意見書，確信範圍及結論請詳 ESG 報告書附錄之確信報告。</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>

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>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> <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> <p>(三) 本公司定期依該守則檢視執行情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。</p> <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。為減少碳排放過程中的溫室氣體與揮發性有機物 (VOCs)、二氧化硫(SO₂)、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。此外，林園先進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111年汽電共生發電使用量佔總用電量28%；而馬鞍山公司目前自發電率為131.5%，並有餘電可併網供應。</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：119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26%。</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效能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)、二氧化硫 (SO₂)、氮氧化物 (NOx)、粒狀污染物 (總懸浮微粒TSP) 等四大空氣污染物。為減少碳排放數據作為管理依據，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111年所支出的空污費為新台幣283萬元及特殊工業區空品監測特定設施使用費共計新台幣164萬元，並投入新台幣11.49百</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>萬元進行碳黑製程第三線EBF袋式集塵器汰舊換新工程；馬鞍山公司則投入人民幣70萬元進行廢氣 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> <p>3.環境管理系統</p> <p>自 86 年因應國際環保要求，導入 ISO 14001 環境管理系統，並取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查標準的國際標準認證；大陸地區各廠也導入 ISO 14001 管理系統，同時每年通過當地質量認證中心監督審核，提升在節能、環保、生產製程的管理品質，和改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「土敏學堂」，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春京劇界精英，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。新冠疫情期間，辜公亮文教基金會持續以「節目製作」、「劇場管理」、「講座推廣」三個面向推動文化保種，不間斷投入於文化促進的工作。</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	
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：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。同時希望透過發揮本公司化學專業，以輕鬆有趣的研發實驗設備及碳黑墨水乾燥後，再讓學員們交換迷宮卡片，以導電探針尋找通路，將破黑多樣的化學特性展現於圖紙上。			
<p>● 「本公司×化學遊樂趣」循環經濟化學車科普活動</p> <p>本公司與淡江大學合作開發的化學實驗教材——碳黑急棒。使用實踐循環經濟製程生產的碳黑材料為主題設計實驗，分別準備導電與高阻抗的破黑墨水，讓學員在圖紙上描繪出導電線路和線狀迷宮圖案，待破黑墨水乾燥後，再讓學員們交換迷宮卡片，以導電探針尋找通路，將破黑多樣的化學特性展現於圖紙上。</p> <p>推廣循環經濟理念與的破黑急棒實驗，配合「2022第三屆台灣科學節」舉行，活動期間共計帶領373組學童及家長共同完成實驗。111年度科普營體驗活動並巡迴9所學校，每所學校平均約30名。</p> <p>● 化學尖兵養成中！汕尾國小學生與博士研究員的對談</p> <p>本公司同仁組成化學志工講師團隊，與高雄市林園區汕尾國小六年級學生於本公司研究中心交流。本公司講師以石化業分餾塔設備作為開場，解說破黑生產乃是賦予塔底油附加價值，不僅消滅環境有害物質，還能額外生產蒸氣與電力，強調循環運用與資源利用效率極大化的重要性。講師更與學童分享：化學工程師的一天生活，啟發孩童對於未來發展的理想。</p> <p>● 成為循環經濟的創作者——繪畫比賽「綠金小小科學+」</p> <p>「綠金小小科學+」循環經濟繪畫比賽，邀請全台南市、高雄市、屏東縣國小學童一起腦力激盪，參照「本公司小小科學家 減碳救地球」故事，以減碳為主題延伸，在單張畫紙創作一篇完整連環漫畫。參加件數共350件，分別於著色組與創意組評選共20件得獎作品。期盼舉辦繪畫競賽倡議循環經濟議題，提升學童環境保護意識。</p>			
6. 獎項肯定			
<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，以核心能力與客戶共創永續價值。開發高值化利基型碳黑產品，應用於電動車輪胎、橡膠複合材、油墨塗料及精密電子等產品，積極打造綠色永續企業有成，種種長期持續的作為榮獲獎項肯定。</p> <p>企業永續實踐獎項肯定</p> <p>指標性企業社會責任獎項TCSA臺灣企業永續獎-台灣百大永續典範企業獎、永續報告金獎。</p> <p>第19屆國家品牌玉山獎-傑出企業類</p> <p>本公司憑藉自身破黑生產的循環經濟模式，同時積極順應國際減碳趨勢，運用核心職能鋪出永續道路。於環境面，實踐綠色製造、提升生產效</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>「新循環經濟模式」，從原物料著手，攜手廢輪胎回收裂解廠商，利用本公司獨特的碳黑製程工藝，賦予回收碳黑及裂解油新生，為地球永續盡一份心力；於社會面，除了加強與員工溝通、強化家庭成員保險，並在疫情期間給予同仁更多協助，提升員工整體福利之外，在社區關係經營維護，秉持社會關懷與教育落實，投入兒童環保及化學教育，將循環經濟的環保永續理念扎根，持續推廣「綠金行動」；於治理面，創造多元價值，以誠信負責為最高原則，強化供應鏈之環境、健康安全、道德、管理體系多面向管理，期望持續擴大永續影響力。本公司積極實踐企業永續，為現在與下一代建立更美好社會，期盼在永續道路上成為驅動社會向上的力量。</p> <p>綠色產品創新獎項肯定</p> <p>第19屆國家品牌玉山獎之環保改質油墨塗料應用碳黑-EREBOS系列</p> <p>國際中橡集團旗下林園先進此次榮獲第19屆國家品牌玉山獎之環保改質油墨塗料應用碳黑-EREBOS系列，係因應油墨及塗料產業的綠色轉型，而專門開發的碳黑產品，其最大特色為採用綠色製程生產，且表面極性可根據下游應用需求而多元化調整，在各種配方中都可以維持高品質及良好的分散性。</p> <p>EREBOS系列碳黑背後的製程技術，乃是林園先進專利開發碳黑後改質反應器系統，對原生碳黑進行後改質處理，可即時調整後改質反應之各式條件參數，有效提高改質碳黑製品的品質及其產製效率，相較於過去傳統利用強酸改質，此新改質技術無產生廢氣、廢液，致力於對環境友善做出最大貢獻，生產節能環保的油墨及塗料產品，從「源頭開始環保」，攜手客戶共同實踐永續發展。</p>			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	✓	<p>(一) 本公司於100年3月18日訂定經董事會通過之「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「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	✓	<p>(二) 本公司於「誠信經營守則」中明訂禁止行賄及收賄、提供非法政治獻金、不當慈善捐贈或贊助、不合理禮物、款待或其他不正當利益、侵害智慧財產權及防範產品或服務損害利害關係人等不誠信行為，均已採行防範措施及進行教育宣導，以落實誠信經營政策。</p>	無
<p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	✓	<p>(三) 本公司為落實防範不誠信行為發生，訂定有「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「內線交易防制辦法」及「違反從業道德行為檢舉制度」之吹哨者制度，並定期透過內部控制運作、例行性稽核等方式，以降低各類不誠信行為之風險。</p>	無
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	✓	<p>(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>	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否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>(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> <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>	無
(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>(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		與上市上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，111 年依據不同的角色任務，給予不同的誠信經營相關課程，採購流程相關人員以請採購發包為主軸進行合宜教育訓練，充分了解採購行為若違反誠信原則之後果；經理人、企業永續發展委員會及經營團隊以永續經營、稽核實務為主軸，創造企業永續發展之經營環境。累積受訓 153 人次，合計時數 635 小時。	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、舞弊或其他不道德及不誠信的行為，而損及股東、員工及合作夥伴等權益，訂定公司檢舉管道及處理程序，以優化公司治理，並確保檢舉人及相關人之合法權益。 (1) 電子信箱檢舉： mp.buster@csrgroup.com (2) 書面檢舉：台北市中山區中山北路二段 113 號 8 樓 國際中橡投資控股(股)公司 稽核室收。 (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(http://www.csrgroup.com)及英文網站(http://www.csrgroup.com/?lang=en)明示，揭露公司誠信經營理念、企業文化及經營方針等資訊。
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. 本公司有編製永續報告書，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
執行長	辜公怡	台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	是
總經理	黃柏松	台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	是
協理	簡美蘭	台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	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	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	111.09.05-111.09.06	12	是
		台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	是
			「監督者」應如何辨認商業交易是否符合營業常規	111.04.29	3	是
		社團法人台灣舞弊防治與鑑識協會	舞弊個案分析與內部控制之設計與執行	111.06.24	3	是
稽核主管	洪維紳	社團法人中華民國內部稽核協會	由稅捐稽徵角度看交易的真相-從CFC與關係人交易談起	111.09.16	3	是
			查核技巧實務篇	111.10.12	6	是
			內稽人員如何從IFRS財務報表解讀經營績效及風險	111.10.18	6	是
		台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	是
		台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望(水資源、碳權、能源)	111.09.28	6	是
公司治理主管	蔡宜珍	中華公司治理協會	經營權爭奪與預防策略分析	111.11.15	3	是
			企業社會責任-從人權政策談公司治理	111.11.22	3	是
全體經理人		林三元律師事務所	內線交易案例解析	111.11.21	3	係本公司為董事、經理人及員工舉辦公司治理課程

(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：112年2月23日

本公司民國 111 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111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23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：

111 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
111.5.27 股東常會	1. 110 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 110 年度營業報告書及財務報表案。
	2. 民國 110 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 110 年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣 196,946,725 元(每股配發新台幣 0.2 元)，除權息基準日民國 111 年 6 月 29 日，現金股利發放日民國 111 年 7 月 21 日。
	3. 修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於民國 111 年 5 月 27 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	4. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於民國 111 年 5 月 27 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。

111 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
111.2.25	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司 110 年度營業報告書。 2. 決議通過本公司 110 年度個體財務報表及合併財務報表。 3. 決議通過本公司更換會計師案。 4. 決議通過委任本公司 111 年度財務報表查核簽證會計師。 5. 決議通過本公司對 CSRC (BVI) Ltd. 進行增資，再轉增資 CSRC (Singapore) Pte. Ltd.，以間接現金增資「中橡(鞍山)化學工業有限公司」，增資總額為美金 2 仟萬元。 6. 決議通過本公司擬與下列金融機構辦理融資額度案。 7. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證案。 8. 決議通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 9. 決議通過修正本公司「公司章程」部分條文案。 10. 決議通過召開本公司 111 年股東常會事宜。

會議日期	重要決議
111.2.25	<ol style="list-style-type: none"> 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。 12. 決議通過本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」。 13. 決議通過本公司 110 年度經理人績效獎金發放。
111.4.12	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司 110 年度員工及董事酬勞分派案。 2. 決議通過訂定 110 年度董事酬勞之分配比例。 3. 決議通過本公司經理人 110 年度紅利獎金發放。 4. 決議通過本公司 110 年度盈餘分派案。 5. 決議通過本公司擬與下列金融機構辦理融資額度案。 6. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證案。
111.5.10	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司 111 年度第一季合併財務報告。 2. 決議通過本公司變更 111 年股東常會開會地點。
111.6.23	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司(含子公司)擬放棄認購關聯企業台泥循環能源科技股份有限公司(以下稱台泥循環)現金增資之股份。 2. 決議通過本公司擬與下列金融機構辦理融資額度案。 3. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證案。
111.8.9	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司 111 年第二季合併財務報告。 2. 決議通過同意由 Synpac (North Carolina), Inc. 資金貸與 CCC Dutch B.V, CCC Dutch B.V 再增資荷蘭合資公司，以間接現金增資土耳其公司，資金總額為美金(以下同)1,100 萬元。 3. 決議通過本公司擬與下列金融機構辦理融資額度。 4. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證。
111.11.9	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司 111 年第三季合併財務報告。 2. 決議通過本公司擬與下列金融機構辦理融資額度。 3. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證。 4. 決議通過具本公司 112 年度內部稽核計畫。
111.12.15	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司 112 年度營業及資本支出預算。 2. 決議通過本公司與下列金融機構辦理融資額度續約。 3. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證。 4. 決議通過修正本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文案。 5. 決議通過本公司經理人 112 年例行薪資調整案。
112.2.23	<ol style="list-style-type: none"> 1. 決議通過本公司 111 年度營業報告書。 2. 決議通過本公司 111 年度個體財務報表及合併財務報表。 3. 決議通過訂定本公司「關係人交易暨監理政策」。 4. 決議通過委任本公司 112 年度財務報表查核簽證會計師。 5. 決議通過委任本公司之財務報表簽證會計師事務所勤業眾信聯合會計師事務所提供本公司及子公司非確信服務。 6. 決議通過本公司與下列金融機構辦理融資額度。 7. 決議通過召開本公司 112 年股東常會事宜。 8. 決議通過受理股東提報 112 年股東常會股東提案相關事宜。 9. 決議通過本公司 111 年度「內部控制制度聲明書」。

會議日期	重要決議
112.3.29	1. 決議通過本公司 111 年度員工及董事酬勞分派案。 2. 決議通過訂定 111 年度董事酬勞之分配比例。 3. 決議通過本公司經理人 111 年度紅利獎金發放。 4. 決議通過本公司 111 年度盈餘分派案。 5. 決議通過調整為關係企業融資之背書保證案。 6. 決議通過本公司增選一席獨立董事案。 7. 決議通過提名及審查本公司獨立董事候選人一席案。 8. 決議通過增加召開 112 年股東常會開會方式及增加召集事由案。

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

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：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	龔則立、黃秀椿	111 年度	3,342	1,445	4,787	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：不適用。

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	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		

與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務
		財務報告之揭露
		查核範圍或步驟
		其他
	無	✓
說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無	

(二) 關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	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	111 年度		112 年度截至 4 月 1 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	臺灣水泥(股)公司 代表人：辜公怡	0	0	0	0
董 事	臺灣水泥(股)公司 代表人：葉國宏				
10%以上股東	臺灣水泥(股)公司				
董事	張啓文	0	0	0	0
董事	沛洋有限公司 代表人：林南舟	524,000	0	0	0
獨立董事	賈子南	0	0	0	0
獨立董事	張樑	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

職稱	姓名	111 年度		112 年度截至 4 月 1 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
協理	簡美蘭	0	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

(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	112 年 4 月 1 日								備註
	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		
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
臺灣水泥(股)公司 代表人：張安平	153,476,855	15.59%	-	-	-	-	信昌投資(股)公司	董事長 同一人	
	85,943	0.01%	1,327,262	0.13%	-	-	聯誠貿易(股)公司	董事長 同一人	
中信投資(股)公司 代表人：侯天儀	42,217,748	4.29%	-	-	-	-	無	無	
	7,473,322	0.76%	-	-	-	-	無	無	
信昌投資(股)公司 代表人：張安平	22,008,505	2.23%	-	-	-	-	臺灣水泥(股)公司	董事長 同一人	
	85,943	0.01%	1,327,262	0.13%	-	-	聯誠貿易(股)公司	董事長 同一人	
中成開發投資(股)公司 代表人：辜公怡	14,734,663	1.50%	-	-	-	-	臺灣水泥(股)公司	董事 同一人	
	-	-	-	-	-	-	無	無	
美商摩根大通銀行 台北分行受託保管 梵加德集團公司經理 之梵加德新興市場 股票指數基金投資 專戶	11,881,270	1.21%	-	-	-	-	無	無	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	11,535,159	1.17%	-	-	-	-	無	無	
聯誠貿易(股)公司 代表人：張安平	11,463,551	1.16%	-	-	-	-	臺灣水泥(股)公司	董事長同一人	
	85,943	0.01%	1,327,262	0.13%	-	-	信昌投資(股)公司	董事長同一人	
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	10,756,335	1.09%	-	-	-	-	無	無	
全球人壽保險(股)公司 代表人：彭騰德	10,055,670	1.02%	-	-	-	-	無	無	
	-	-	-	-	-	-	無	無	
花旗(台灣)商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶	7,656,798	0.78%	-	-	-	-	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

111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.	541,090,790	100.00%	0	0.00%	541,090,790	100.00%
林園先進材料科技(股)公司	99,532,900	100.00%	0	0.00%	99,532,900	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	13.67%	2,228,450,786	78.33%	2,617,413,368	92.00%

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

112年4月1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

112年4月1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：112年4月1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	10	307	100,272	213	100,804
持有股數(股)	42,948	12,814,833	272,491,766	576,924,707	122,459,371	984,733,625
持有比率(%)	0.00%	1.30%	27.67%	58.59%	12.44%	100.00%

(三) 股權分散情形

基準日：112年4月1日停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例
1-999	47,977	4,768,226	0.48%
1,000-5,000	34,323	76,098,512	7.73%
5,001-10,000	8,361	63,695,850	6.47%
10,001-15,000	3,196	39,840,374	4.05%
15,001-20,000	1,908	34,579,161	3.51%
20,001-30,000	1,769	44,399,673	4.51%
30,001-40,000	885	31,124,451	3.16%
40,001-50,000	568	26,104,236	2.65%
50,001-100,000	1,010	72,226,106	7.33%
100,001-200,000	457	63,370,332	6.44%
200,001-400,000	190	53,242,368	5.41%
400,001-600,000	70	34,338,750	3.49%
600,001-800,000	19	12,936,796	1.31%
800,001-1,000,000	13	11,791,357	1.20%
1,000,001股以上	58	416,217,433	42.26%
合計	100,804	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：112年4月1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		42,217,748	4.29%
信昌投資(股)公司		22,008,505	2.23%
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		11,881,270	1.21%
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		11,535,159	1.17%
聯誠貿易(股)公司		11,463,551	1.16%
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶		10,756,335	1.09%
全球人壽保險(股)公司		10,055,670	1.02%
花旗(台灣)商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶		7,656,798	0.78%

(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		110年	111年	當年度截至 112年4月1日
	每股市價	最高	最低	32.90	28.55
	平均		26.65	23.00	20.21
每股淨值	分配前		34.50	34.67	不適用
	分配後		34.30	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	3.50	0.70	不適用
		分配後	3.50	不適用	不適用
每股股利	現金股利		0.2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		7.61	32.85	不適用
	本利比		133.25	註1	不適用
	現金股利殖利率		0.75%	註1	不適用

註1：111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

本公司 111 年度盈餘分派案業經 112 年 3 月 29 日董事會擬議如下表所示，本案將俟 112 年股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

單位：新台幣元

項 目	金額
期初未分派盈餘	6,807,042,004
加：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	7,986,601
調整後未分派盈餘	6,815,028,605
加：本年度稅後淨利	679,381,622
減：提列特別盈餘公積	(3,498,782)
減：提列法定盈餘公積	(68,736,822)
可供分派盈餘	7,422,174,623
減：分派項目	
股東紅利-現金股利(0.1元/股)	(98,473,363)
期末未分派盈餘	7,323,701,260

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

(八) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

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

- (1) 員工酬勞：萬分之一至百分之三。
- (2) 董事酬勞：不高於百分之一。

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

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

(1) 本公司 111 年度員工及董事酬勞金額之估計基礎:

係分別按前述章程規定估列，該等金額經 112 年 3 月 29 日董事會通過，並擬於 112 年召開之股東常會報告。

(2) 以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：不適用。

(3) 實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額，若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形。

經 112 年 3 月 29 日董事會議通過，擬議以現金分派員工酬勞 1,702,530 元及董事酬勞為 5,000,000 元，與 111 年度帳上估列數應付員工酬勞及應付董事酬勞相同。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：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	3,012,540	3,012,540	0
董事酬勞	10,000,000	10,000,000	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：無。

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

本公司暨旗下子公司所營業務範圍以各子公司負責業務範疇不同，主要區分為以下兩大類：

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。

2. 主要產品及其營業比重

單位：新台幣仟元

產品名稱	111年銷售金額	營業比重
碳黑	21,724,571	92.97%
生技	1,332,863	5.70%
其他	310,851	1.33%
合計	23,368,285	100.00%

3. 目前之主要商品（服務）項目

碳黑事業：碳黑及蒸汽之製造與買賣。

生技事業：生物技術服務業。

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高黑度與高分散性的碳黑開發。
- (4) 油墨與塗料用之碳黑開發。
- (5) 屏蔽料、抗靜電 ESD、與鋰電池應用的導電碳黑開發。

- (6) 開發節省油耗的設備與方法。
- (7) 數值計算開發、修改傳統反應器設計，降低生產耗油量。
- (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) 混用較低碳排之天然氣做為碳黑反應爐熱源，同時提高碳黑潔淨度。
- (11) 鍋爐蒸汽產能去瓶頸工程，鍋爐蒸汽發電。
- (12) 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、提升碳黑的品質及降低生產耗油量。
- (13) 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、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、降低油槽油泥沉積之噴嘴裝置。
- (14) 快速量測多環芳香烴(PAHs)的分析方法與 Low PAHs 產品生產技術。
- (15) 碳黑後改質反應器開發及後改質碳黑量產。
- (16) ISO 17025 認證實驗室微量(ppb)元素分析技術。
- (17) 原料油成分分析技術開發。
- (18) 橡膠與輪胎應用加工技術開發。
- (19) 塑膠應用加工評價開發。
- (20) 鋰電池專用導電碳黑開發。

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。

(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。

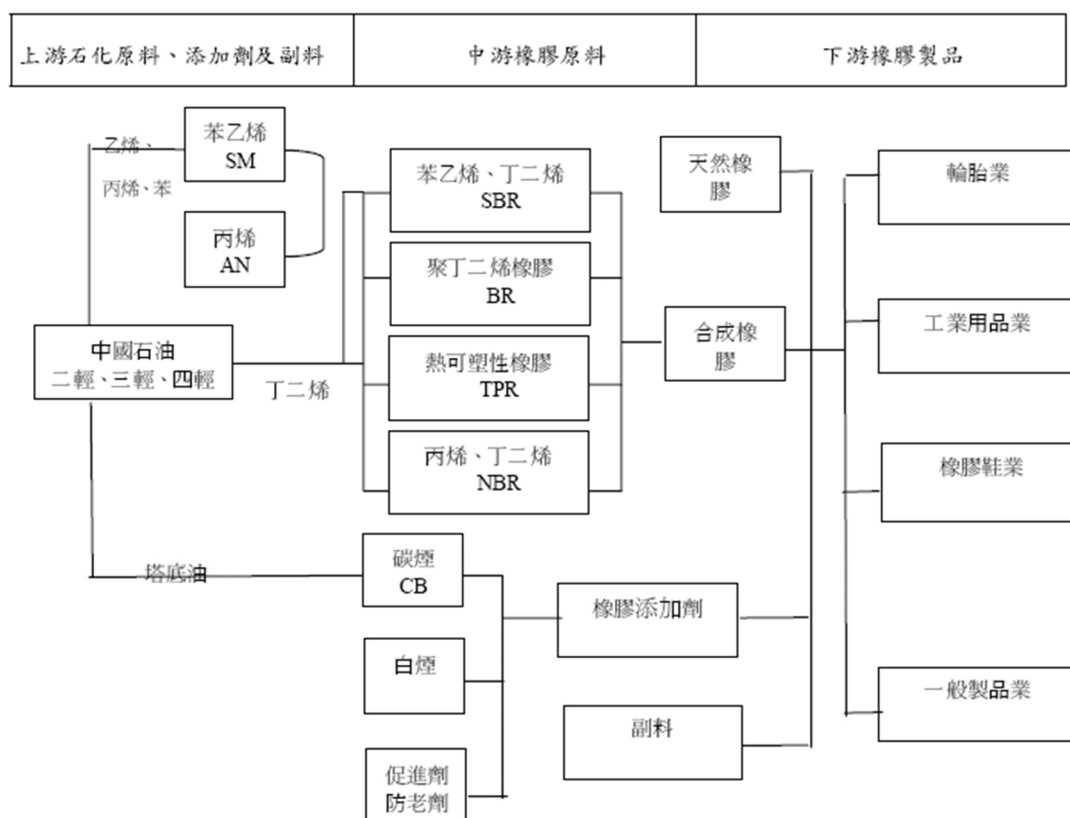
生技事業

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 IQVIA(The Global Use of Medicines 2022 Outlook through 2026)的統計，西元 2021 年全球生物藥品市場銷售額約為 3,850 億美元，約占全球藥品市場的 27%，隨著生物藥品上市數量的增加及市場接受度高等因素，未來仍持續成長。

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。

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，子公司林園先進公司、馬鞍山公司及中橡(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，逐步擴大工程塑料與電線電纜屏蔽料應用的市場，並對油墨與塗料應用的推廣已有初步進展。112 年會在以上市場持續成長以外，針對導電碳黑也會推出一系列產品。

生技事業

依據 IQVIA (The Global Use of Medicines 2022 Outlook through 2026)的統計，西元 2021 年全球藥品市場規模約為 1.42 兆美金，與 2019 年相比約成長 12.51%，其中先進國家銷售額為 1.05 兆美元，占全球藥品市場的 74%，新興市場及低所得市場占 26%，預估 2022 年~2026 年全球藥品市場將以 3%~6%的年複合成長率增加。

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。

(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	111 年度	112 年度截至 4 月 1 日止
研發費用	190,864	48,899

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)的分析方法已線上測試，並取得台灣發明專利。
- (10) 碳黑後改質反應器開發已開始試量產並取得台灣發明專利。
- (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。
- (14) 已開發聚丙烯纖維著色用碳黑。

(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。

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	110 年度		111 年度	
	金額	比例%	金額	比例%
美洲	11,693,372	47.50%	11,043,823	47.26%
亞洲	11,922,238	48.43%	11,294,359	48.33%
其他	1,001,126	4.07%	1,030,103	4.41%
合計	24,616,736	100.00%	23,368,285	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 2 座及印度 2 座，112 年碳黑產能規模達到 857,000 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。

3. 市場未來供需狀況與成長性

碳黑事業

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%。

此外特碳部分，Notch Consulting 針對西元 2021 年~2026 年，市場複合成長率約有 6.6%。但其中利基市場如導電塑膠等 ESD 需求，因應半導體要求的提高而成長，年複合成長率可達 9.8%；此外因應電動車的未來增長，預估鋰電池需求的年複合成長率可達 27.2%。

生技事業

癌症治療藥物為全球第一大藥物市場，依據 IQVIA 公司的分析調查預估癌症用藥、降血糖用藥及免疫抑制劑為 2026 年前三大治療用藥，其中癌症用藥市場規模最大，預估將以 9%~12% 的複合年成長率(CAGR)增加，2026 年市場規模達到 3,060 億美元。

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。

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。

(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。

(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 5,000 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。

(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	110 年度				111 年度			
	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	A 公司	-	-	-	A 公司(註)	2,259,861	12	-
2	其他	16,722,481	100	-	其他	15,859,794	88	-
	進貨淨額	16,722,481	100		進貨淨額	18,119,655	100	

註：為以具有競爭力之價格向各油廠採購碳黑油，本公司之子公司自 111 年度開始委託 A 公司統籌油品採購及物流。

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	110 年				111 年			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	甲客戶	2,094,554	9	無	甲客戶	2,927,398	12	無
2	乙客戶	4,563,149	19	無	乙客戶	1,332,863	6	無
3	其他	17,959,033	72	無	其他	19,108,024	82	無
	銷貨淨額	24,616,736	100	-	銷貨淨額	23,368,285	100	-

(五) 最近二年度生產量值

碳黑事業

單位：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年度	110 年度			111 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
碳黑(噸)		790,000	502,160	16,226,969	790,000	416,316	19,596,198

電池事業

單位：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年度	110 年度(註)			111 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
圓形單電池(千顆;千組)		31,733	30,563	1,788,983	-	-	-
方形單電池(千顆;千組)		5,600	1,914	163,096	-	-	-
電池組(千顆;千組)		-	57	58,739	-	-	-
合計		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	110 年度				111 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
碳黑(噸)		59,942	2,197,981	425,185	15,045,022	58,875	2,999,444	364,717	18,725,127

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	110 年度(註)				111 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
圓形單電池(千顆;千組)		2,496	153,530	29,086	1,810,275	-	-	-	-
方形單電池(千顆;千組)		69	7,096	1,710	152,822	-	-	-	-
電池組(千顆;千組)		1	2,300	55	120,865	-	-	-	-
其他		-	-	-	4,941	-	-	-	-
合計		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	110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 4 月 1 日	
員 工 人 數 合 計	1,290	1,356	1,348	
平 均 年 歲	39.77	39.58	39.50	
平 均 服 務 年 資	8.31	7.16	7.16	
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.70%	0.74%	0.89%
	碩 士	8.84%	9.00%	8.98%
	大 專	45.58%	49.26%	50.59%
	高 中	40.31%	37.09%	34.79%
	高 中 以 下	4.57%	3.91%	4.75%

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) 環保支出整治及綠色能源機器設備之投入：

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。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，持續有效地投入環境保護工作。

公司於 109 年、110 年及 111 年環保脫硫脫硝設備投入金額分別為 453,275 仟元、657,043 仟元及 439,668 仟元。

111 年公司已投入 33,780 仟元於廠區設置太陽能板發電系統設備，除了屋頂隔熱降低室內溫度減輕空調電費負擔，並為節能減碳實際付出，當年度發電量合計 493 千度，效益等同減碳 251 噸，相當於 141 個家庭一年的用電量，或 23,979 棵樹每年的碳吸附量，並規劃持續建置太陽能發電設備。

(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；111 年更換 U3 線空壓機及改造乾燥系統、改良 U4 線主供風機、U6 線鍋爐技術改良，以達節約用電用水，增進能源使用效率、回收熱能及減少空氣污染物產生之目的，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. 進行空氣污染防治、水污染防治以及廢棄物設施更新與必要的增設，以符合未來需求。
4. 提升空氣污染防治設備操作、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. 109 年完成碳黑製程煙氣脫硫脫硝規劃，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，並於 111 年購置太陽能設備，為環保減碳盡一份心力。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：111 年至年報刊印日 112 年 4 月 1 日止，依據違反環保法規處以罰鍰共新台幣 300 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	2022/8/10 高市環局稽字第 11137999500 號	高雄市 環保局	碳黑製程中製粒機至乾燥爐交接處堵塞，致製粒機產品取樣口處逸散粒狀汙染物，雖立即灑水抑制，惟仍未有效收集，造成空氣汙染	將造成粒狀汙染物逸散之異常設備進行修繕作業，使之恢復正常操作
2	2022/10/19 高市環局空字第 11139944800 號	高雄市 環保局	袋式集塵器因故障進行開孔檢修，導致所收集之碳黑(粒狀汙染物)由維修孔處直接逸散至大氣	將造成粒狀汙染物逸散之袋式集塵器進行緊急修繕作業，並加強維護人員宣導，避免維修造成汙染物逸散之行為

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、配偶及子女加入團體保險(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；另提供退休人員專屬保險計畫，公司補助部分保費，讓公司照護延續。
- 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；110 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畫中的一環。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、急難救助等補助計畫，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 111 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

本公司秉持永續經營的理念，依循公司品牌價值與核心價值，近年致力與自然生態共存，積極投入產品研發與創新，在持續成長的過程中，資通安全及機敏資料保護為本公司對於社會、股東及商業夥伴的承諾，本公司更自許在資通安全保護的領域，能成為業界指標、樹立良好典範。為確保本公司內部資訊與資訊系統獲得

適當保護，依照 ISO/IEC 27001：2013 標準之要求推動及強化資通訊安全管理系統，透過持續提升系統之有效性，提供更安全及穩定的資訊服務。

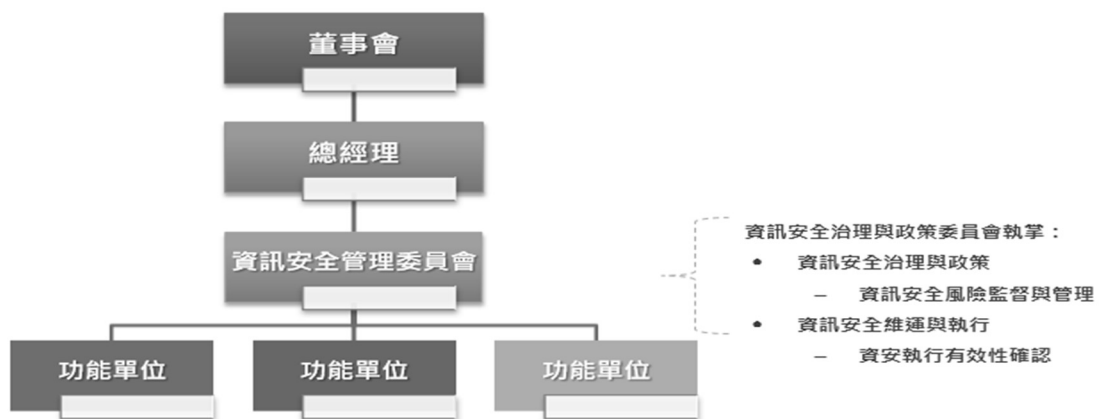
2. 目標及作為

- 全年度無重大資安事件，確保本公司及商業夥伴之資訊服務所使用的資料皆用最完善的保障。
- 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。
- 每年執行一次核心業務系統災難復原作業，以確保備援程序與資料備份的有效性，透過實際演練確保資訊系統服務能順利銜接，以預防災難發生的風險，作為本公司永續經營的基礎。
- 本公司針對所有資料進行分級分類，並對於所儲存或傳遞之機敏資料採取嚴格的資料外洩防護措施與監控，以確保營業秘密安全。
- 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。



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。並於每年年底向董事會報告當年度公司資訊安全維護，111 年已於第 18 屆第 12 次董事會報告。



4. 資安強化控管

因應疫情居家辦公需求，居家辦公連線安全、資料存取安全及實體環境控管為111年本公司非常重視的資安議題。同時對於因應防疫措施集團遠距工作需求增多，強化集團遠端工作連線安全，全面導入軟體式雙因子認證，透過密碼搭配行動動態密碼，以防密碼外洩遭駭客入侵，有效解決帳號、密碼被盜的問題，確保組織內部網路的安全性。

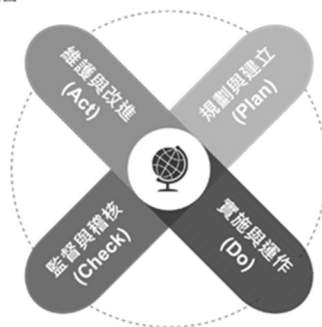
5. 資通安全意識

有了良好的資通安全環境，同仁資訊安全意識更是不可或缺，為了持續加強並提升本公司同仁資通安全意識，每年由資安單位發起舉辦資通安全教育訓練，宣導基本資通安全概念、最新的資通安全趨勢以及最新的駭客攻擊手法，除此之外，設立資安平台，定期更新最新的資安事件、攻擊手法，讓同仁隨時可以接收到資安相關資訊，資安單位更透過不定期信件發送資安公告，提醒同仁集團資安規則調整及可能存在風險之行為，以降低資通安全事件發生之機率。

6. 運作機制

本公司以零信任之基礎，貫徹縱深防禦概念建構由外而內，由內而外的資安防護機制，致力避免各面向之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之妥適性與有效性，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，並維持其有效運作中並持續發現可改進之處，建立安全且穩定之資訊系統服務。

- 根據監督稽核結果與建議進行改善
- 執行應加強之控管機制
- 持續維護資安管理系統之運作



- 訂定國際中檢整體策略與目標
- 成立「資訊安全管理委員會」
- 設計與建置控管機制
- 控制潛在威脅及漏洞
- 規劃風險評鑑

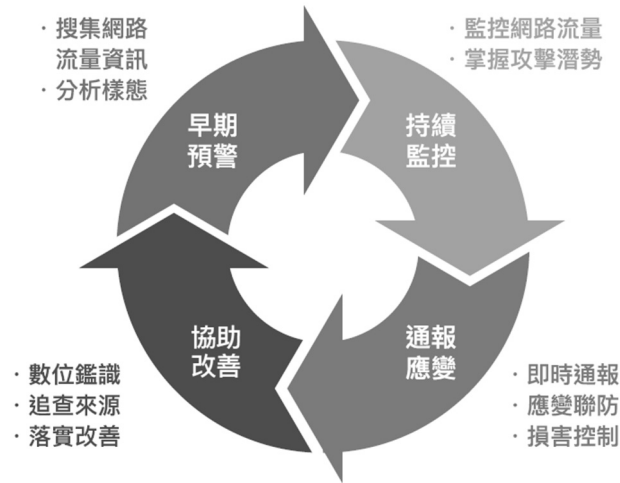
- 監督資訊安全管理系統各項作業落實情形
- 評估及稽核各項作業之有效性

- 依據規劃階段之評估結果
- 建立或調整應有之管理機制

7. 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。



8. 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。

9. 資通安全程序及法令法規遵循

本公司應依據資通安全管理要求將訂定相關管理規範，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。

10. 資通安全技術發展

資通安全為企業重要且重視的議題，本公司依循集團策略，加強資安技術發展規劃，如：強化資安攻擊防護、即時偵測外部威脅並有效阻斷、降低機敏資料外洩之風險，做為資安發展重點。

本公司資通安全技術發展及作業規劃，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，包含遠距辦公資安風險、人員資安意識提升、系統可用性強化、機敏資料保護、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：

- 因應疫情防疫措施，加強遠端安全連線採雙因子驗證，提高網路連線資安管控。
- 透過教育訓練及演練，提高員工資安意識，降低因人員疏失造成資安事件的風險。
- 建置網路流量及行為分析，提高對外服務安全。
- 建立機敏資料保護區，加強核心業務之資料存取及使用之監控。
- 強化控管集團內部對外之檔案傳輸，僅提供集團合法授權傳輸方式，並訂定對外傳輸規則並加強監控，以防資料外洩。
- 加強核心事業區域實體安全，進出採雙因此驗證，保護集團重要資產及資料。
- 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。

(二)截至111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	112.01.01 ~112.12.31	子公司碳黑進料油採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	112.01.01 ~112.12.31	子公司雜酚油 15 採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	112.01.01 ~112.12.31	子公司雜酚油 12 採購	約定採購量
	中鋼碳素化學(股)公司	112.01.01 ~112.12.31	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	112.01.01 ~112.12.31	子公司乙烯焦油採購	約定採購量
	鞍鋼(股)公司	112.01.01 ~112.12.31	子公司蔥油採購	約定採購量
	蕪湖新興鑄管有限責任公司	112.01.01 ~112.06.30	子公司煤焦油採購	約定採購量
	馬鋼奧瑟亞(股)公司	112.01.01 ~112.06.30	子公司碳黑油採購	約定採購量
	銅陵泰富特種材料有限公司	112.01.01 ~112.12.31	子公司煤焦油採購	約定採購量
中長期貸款合約	中國信託商業銀行等	105.11.04 ~112.11.04	Continental Carbon Company 中長期聯貸	若干財務比率限制
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(註1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
流 動 資 產		28,454,557	27,406,938	24,456,288	28,342,201	27,871,259
不 動 產、廠 房 及 設 備		13,817,462	15,619,453	17,541,705	16,733,941	19,316,463
無 形 資 產		494,752	438,670	355,811	281,613	254,802
其 他 資 產		7,167,367	8,146,703	7,833,423	12,155,566	10,963,292
資 產 總 額		49,934,138	51,611,764	50,187,227	57,513,321	58,405,816
流 動 負 債	分 配 前	11,095,422	11,912,420	13,242,794	14,666,805	12,980,282
	分 配 後	12,402,591	12,109,367	13,341,267	14,863,752	(註2)
非 流 動 負 債		6,583,390	5,405,862	3,124,871	7,625,698	9,867,077
負 債 總 額	分 配 前	17,678,812	17,318,282	16,367,665	22,292,503	22,847,359
	分 配 後	18,985,981	17,515,229	16,466,138	22,489,450	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		29,591,091	30,190,864	29,862,418	33,464,892	33,625,346
股 本		8,714,457	9,847,336	9,847,336	9,847,336	9,847,336
資 本 公 積		8,894,609	8,900,326	8,903,273	8,904,961	8,952,852
保 留 盈 餘	分 配 前	8,212,476	6,933,135	7,465,716	10,769,738	11,260,160
	分 配 後	5,772,428	6,736,188	7,367,243	10,572,791	(註2)
其 他 權 益		4,059,637	4,800,155	3,936,181	4,232,945	3,855,086
庫 藏 股 票		(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)
非 控 制 權 益		2,664,235	4,102,618	3,957,144	1,755,926	1,933,111
權 益 總 額	分 配 前	32,255,326	34,293,482	33,819,562	35,220,818	35,558,457
	分 配 後	30,948,157	34,096,535	33,721,089	35,023,871	(註2)

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：111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(註1)				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	24,431,724	22,270,936	17,105,502	24,616,736	23,368,285
營業毛利	6,576,872	4,328,189	3,540,174	6,944,446	3,272,826
營業損益	4,630,135	2,150,494	1,404,460	5,176,837	1,739,487
營業外收入及支出	(61,254)	(60,046)	19,735	178,451	(266,961)
稅前淨利	4,568,881	2,090,448	1,424,195	5,355,288	1,472,526
繼續營業單位 本期淨利	3,252,459	1,165,528	676,010	3,431,840	662,982
本期淨利	3,252,459	1,165,528	676,010	3,431,840	662,982
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	522,452	679,639	(955,182)	262,434	(176,287)
本期綜合損益總額	3,774,911	1,845,167	(279,172)	3,694,274	486,695
淨利歸屬於 母公司業主	2,994,196	1,167,839	726,555	3,395,441	679,382
淨利歸屬於 非控制權益	258,263	(2,311)	(50,545)	36,399	(16,400)
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	3,494,838	1,901,225	(134,446)	3,699,259	309,510
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	280,073	(56,058)	(144,726)	(4,985)	177,185
每股盈餘	3.70	1.20	0.75	3.50	0.70

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：107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)				
		107年	108年	109年	110年	111年
流 動 資 產		9,398,786	6,320,439	4,450,384	3,750,759	4,208,993
不 動 產、廠 房 及 設 備		19,136	25,802	21,154	20,268	19,638
其 他 資 產		21,964,323	29,157,519	30,244,150	36,355,998	36,858,570
資 產 總 額		31,382,245	35,503,760	34,715,688	40,127,025	41,087,201
流 動 負 債	分配前	258,355	3,451,544	2,677,498	2,596,249	1,045,073
	分配後	1,565,524	3,648,491	2,775,971	2,793,196	(註2)
非 流 動 負 債		1,532,799	1,861,352	2,175,772	4,065,884	6,416,782
負 債 總 額	分配前	1,791,154	5,312,896	4,853,270	6,662,133	7,461,855
	分配後	3,098,323	5,509,843	4,951,743	6,859,080	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		29,591,091	30,190,864	29,862,418	33,464,892	33,625,346
股 本		8,714,457	9,847,336	9,847,336	9,847,336	9,847,336
資 本 公 積		8,894,609	8,900,326	8,903,273	8,904,961	8,952,852
保 留 盈 餘	分配前	8,212,476	6,933,135	7,465,716	10,769,738	11,260,160
	分配後	5,772,428	6,736,188	7,367,243	10,572,791	(註2)
其 他 權 益		4,059,637	4,800,155	3,936,181	4,232,945	3,855,086
庫 藏 股 票		(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)	(290,088)
權 益 總 額	分配前	29,591,091	30,190,864	29,862,418	33,464,892	33,625,346
	分配後	28,283,922	29,993,917	29,763,945	33,267,945	(註2)

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：111年度盈餘分配案尚待股東會決議，故未列分配後之金額。

(四) 個體簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘項目為新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	3,467,441	1,608,427	1,219,809	4,234,930	1,189,857
營業毛利	1,507,092	1,608,427	1,219,809	4,234,930	1,189,857
營業損益	1,083,095	1,440,048	1,071,557	4,081,984	1,047,240
營業外收入及支出	2,579,395	33,791	(7,261)	(78,310)	(8,992)
稅前淨利	3,662,490	1,473,839	1,064,296	4,003,674	1,038,248
繼續營業單位 本期淨利	2,994,196	1,167,839	726,555	3,395,441	679,382
本期淨利	2,994,196	1,167,839	726,555	3,395,441	679,382
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	500,642	733,386	(861,001)	303,818	(369,872)
本期綜合損益總額	3,494,838	1,901,225	(134,446)	3,699,259	309,510
每股盈餘	3.70	1.20	0.75	3.50	0.70

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：107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
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)
111年度	勤業眾信聯合會計師事務所	龔則立	黃秀椿	無保留意見(其他事項)

註：108年度、110年度及111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(註1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構	負債占資產比率(%)	35.40	33.55	32.61	38.76	39.11
	長期資金占不動產、廠房及設備比(%)	277.90	254.16	210.60	256.04	235.16
償債能力	流動比率(%)	256.45	230.07	184.67	193.24	214.71
	速動比率(%)	222.13	201.11	165.45	171.87	188.12
	利息保障倍數	13.95	7.98	9.98	28.53	3.96
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.56	4.43	4.20	5.55	4.60
	平均收現日數	80.04	82.39	86.90	65.76	79.34
	存貨週轉率(次)	6.29	5.62	5.22	7.07	6.72
	應付款項週轉率(次)	13.98	14.95	12.61	17.04	23.25
	平均銷貨日數	58.02	64.94	69.92	51.62	54.31
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.89	1.50	1.03	1.43	1.29
	總資產週轉率(次)	0.56	0.43	0.33	0.45	0.40
獲利能力	資產報酬率(%)	8.12	2.62	1.47	6.60	1.52
	權益報酬率(%)	12.33	3.50	1.98	9.94	1.87
	稅前純益占實收資本額比率(%)	52.42	21.22	14.46	54.38	14.95
	純益率(%)	13.31	5.23	3.95	13.94	2.83
	每股盈餘(元)	3.70	1.20	0.75	3.50	0.70
現金流量	現金流量比率(%)	29.89	46.47	24.64	26.25	5.86
	現金流量允當比率(%)	84.21	92.69	86.55	93.62	81.11
	現金再投資比率(%)	4.03	7.67	5.83	6.82	0.94
槓桿度	營運槓桿度	2.23	3.49	4.44	1.84	3.98
	財務槓桿度	1.08	1.16	1.12	1.03	1.39

最近二年度各項財務比率變動達百分之二十以上說明如下：

1. 利息保障倍數、稅前純益占實收資本額比率減少：主要係本年度稅前純益減少所致。
2. 平均收現日數增加：主要係上年度認列和解之權利金收入。
3. 應付款項週轉率增加：主要係本年度油價上漲導致銷貨成本增加。
4. 資產報酬率、權益報酬率、純益率、每股盈餘減少：主要係本年度淨利減少所致。
5. 現金流量比率、現金再投資比率減少：主要係營業活動淨現金流入減少所致。
6. 財務槓桿度、營運槓桿度上升：主要係本年度營業利益減少所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：財務分析計算公式列示如下。

(二) 個體財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構	負債占資產比率(%)	5.70	14.96	13.98	16.60	18.16
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	162,645.74	124,223.76	151,452.16	185,172.56	203,901.25
償債能力	流動比率(%)	3,637.93	183.11	166.21	144.46	402.74
	速動比率(%)	3,637.48	183.07	166.17	144.43	402.67
	利息保障倍數	14,592.59	79.59	45.22	163.79	22.06
經營能力	應收款項週轉率(次)	10.37	619.93	-	-	-
	平均收現日數	35.19	0.58	-	-	-
	存貨週轉率(次)	24.59	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	18.13	-	-	-	-
	平均銷貨日數	14.84	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	8.63	71.58	51.95	204.47	59.63
	總資產週轉率(次)	0.13	0.04	0.03	0.11	0.02
獲利能力	資產報酬率(%)	11.28	3.53	2.12	9.12	1.77
	權益報酬率(%)	12.17	3.90	2.41	10.72	2.02
	稅前純益占實收資本額比率(%)	42.02	14.96	10.80	40.65	10.54
	純益率(%)	86.35	72.60	59.56	80.17	57.09
	每股盈餘(元)	3.70	1.20	0.75	3.50	0.70
現金流量	現金流量比率(%)	308.19	19.84	9.94	10.63	25.71
	現金流量允當比率(%)	90.27	82.51	78.16	83.25	71.08
	現金再投資比率(%)	(註2)	(註2)	0.21	0.47	0.17
槓桿度	營運槓桿度	2.61	1.11	1.13	1.03	1.13
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.02	1.00	1.04

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. 資產報酬率、權益報酬率、純益率、每股盈餘減少：主要係本年度獲利減少所致。
2. 利息保障倍數、稅前純益占實收資本額比率減少：主要係本年度稅前純益減少所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率減少：主要係本年度營業收入減少所致。
4. 流動比率、速動比率及現金流量比率增加：主要係流動負債減少所致。
5. 現金再投資比率減少：主要係因應長期資金規劃，減少短期借款致營運資金增加所致。

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

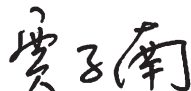
審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一一年度營業報告書、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 一一二年股東常會

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 二 年 三 月 二 十 九 日

四、最近年度合併財務報告

請參閱第 145 頁～第 233 頁

五、最近年度個體財務報告

請參閱第 234 頁～第 305 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 財務績效之檢討分析 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計畫所需，在可接受之風險下進行全球事業布局與管理。



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	111 年度	110 年度	差異	
				金額	%
流動資產		27,871,259	28,342,201	(470,942)	(2)
不動產、廠房及設備		19,316,463	16,733,941	2,582,522	15
無形資產		254,802	281,613	(26,811)	(10)
其他資產		10,963,292	12,155,566	(1,192,274)	(10)
資產總額		58,405,816	57,513,321	892,495	2
流動負債		12,980,282	14,666,805	(1,686,523)	(11)
非流動負債		9,867,077	7,625,698	2,241,379	29
負債總額		22,847,359	22,292,503	554,856	2
歸屬於母公司業主之權益		33,625,346	33,464,892	160,454	0
股本		9,847,336	9,847,336	0	0
資本公積		8,952,852	8,904,961	47,891	1
保留盈餘		11,260,160	10,769,738	490,422	5
其他權益		3,855,086	4,232,945	(377,859)	(9)
庫藏股票		(290,088)	(290,088)	0	0
非控制權益		1,933,111	1,755,926	177,185	10
權益總額		35,558,457	35,220,818	337,639	1
增減比例變動達 20% 以上分析說明：					
1. 非流動負債增加，主要係因應長期資金規劃，減少短期借款及增加長期借款所致。					

二、財務績效

單位：新台幣仟元

項目	年度	111 年度	110 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額		23,368,285	24,616,736	(1,248,451)	(5)
營業成本		(20,095,459)	(17,672,290)	2,423,169	14
營業毛利		3,272,826	6,944,446	(3,671,620)	(53)
營業費用		(1,533,339)	(1,767,609)	(234,270)	(13)
營業淨利		1,739,487	5,176,837	(3,437,350)	(66)
營業外收入及支出		(266,961)	178,451	(445,412)	(250)
稅前淨利		1,472,526	5,355,288	(3,882,762)	(73)
所得稅費用		(809,544)	(1,923,448)	(1,113,904)	(58)
本年度合併淨利		662,982	3,431,840	(2,768,858)	(81)
本年度歸屬於母公司業主淨利		679,382	3,395,441	(2,716,059)	(80)

增減比例變動達 20%以上分析說明：

- 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減少，主要係 110 年度生技事業與 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。
- 營業外收入及支出減少，主要係去年度認列處份子公司利益所致。

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
10,761,870	761,455	2,770,922	654,720	14,948,967	-	-

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。
- 投資活動淨現金流入：主要係期間超過三個月之定存到期轉列現金所致。
- 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
14,948,967	2,399,115	(1,562,176)	15,785,906	-	-
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：

111 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。

111 年度資本支出金額計 31.6 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

111 年度本公司之轉投資，碳黑事業美國地區銷量持續受替換胎需求而成長，印度、台灣地區亦有持穩表現，然而中國地區則受鋼鐵減產、運輸受限等影響，使得原料煤焦油價格上揚，但下游輪胎需求較弱，成本不易轉嫁，對碳黑營運帶來壓力，致整體碳黑事業本年度虧損；生技事業係因 110 年度與 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，故本期獲利減少；電池事業受益於製程改進與效率優化使得整體產能提升以及市場需求強勁，營收大幅成長已開始轉損為盈。

(三) 改善計畫

展望 112 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，土耳其新廠投資案。

(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，主要經濟體通膨率仍居高，而未來走勢具高度不確定性，多數央行仍可能持續升息，至於通膨壓力較輕之中國則因經濟走緩而續採寬鬆貨幣政策，預估台灣利率為降低國內物價壓力仍可能繼續升息。台灣、美國及中國利率的波動將會影響公司約當現金及金融資產之利息收入及負債所需支付的利息費用。本公司仍會持續注意市場狀況，必要時可調整負債部位或採固定利率工具規避風險。
2. 匯率部份，公司主要受美元、人民幣及歐元波動的影響，整體營運上採淨部位自然避險操作，並隨時注意外匯變化波動，適時執行即期買賣匯、遠期外匯或是調整外幣借款以規避匯率波動風險，上述避險方式可協助降低匯率風險，必要時依據市場狀況及避險成本予以檢討。整體而言，匯率變動對本公司營運影響相對有限。
3. 通貨膨脹部分，根據最新統計數據展望 112 年，全球消費需求降低，供應鏈瓶頸改善，預測全球通膨率將逐季下降。行政院主計處預測 112 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 2.16%，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. 碳黑後改質反應器開發。
11. 鋰電池用導電助劑開發。
12. 導電應用碳材自動純化系統開發。
13. 應用於食品接觸塑膠材料與高壓輸水塑膠管著色用高潔淨碳黑開發。
14. 環保循環碳黑開發。
15. 電漿法產氫及碳黑之設備先期研究開發。
16. 3D 列印光敏樹脂及色漿開發。

因應上述研發計畫，預計需投入之研發費用約新台幣 245,997 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. 子公司之印度子公司 Continental Carbon India Private Limited(CCIPL)被稅務機關要求蒸氣及電力需課徵貨物稅 (Excise Tax)，CCIPL 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。
2. 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。CCC 考量受新冠疫情影響，承包商工期有所延宕及國際原物料持續上漲等原因，若繼續建置 Phenix 廠之環保設備，尚需再投入約超過 1 億美元。經 CCC 審慎評估，基於調整集中北美產能提升產能利用率、減少各項環保排放值及成本效益等綜合考量，故 CCC 董事會於 2022 年 12 月 14 日決議不繼續建置 Phenix 廠原與 EPA 約定之 AQCS 環保設備，以其他方案替代，並與 EPA 溝通申請延展及修改計畫。然 CCC 於 2022 年 12 月 31 日前因未能取得 EPA 同意展延，已主動暫停 Phenix 廠之生產營運，CCC 已依法及和解協議規定通知 EPA 並辦理相關程序。
3. 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法規風險之「溫室氣體排放的價格增加」、屬於市場風險之「消費者 / 客戶偏好的轉移」實體風險之「增加極端天氣事件的嚴重性」；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。

七、其他重要事項：無。

8

特別記載事項

● 集團組織與基本資料

國際中橡集團為穩健永續經營，
進行關係企業版圖布局管理與
策略發展規劃。



2. 關係企業基本資料

各關係企業基本資料

資料日期：111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\$995,329	碳黑製造及銷售
全循環經濟股份有限公司	2018.10.08	台北市	NT\$90,000	生物技術服務及投資
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	投資
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\$541,091	投資
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	1997.02.08	新加坡	US\$599,973	投資
Continental Carbon India Private Ltd.	2000.12.01	印度	INR\$5,305,381	碳黑製造及銷售
Continental Carbon Eco Tech Private Ltd.	2018.10.10	印度	INR\$19,933,909	碳黑製造及銷售
CCC Dutch B.V.	2020.01.14	荷蘭	EUR\$50	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\$134,850	碳黑製造及銷售
中橡(重慶)炭黑有限公司	2010.09.21	中國大陸	US\$46,100	碳黑製造及銷售

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：如上表所示。

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

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

各關係企業董事、監察人及總經理資料

112年4月1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 黃焯南	99,532,900	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\$522	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 Monique Lempereur	667	66.67%
CSRC (BVI) LTD.	董事	辜公怡、黃柏松	541,090,790	100.00%
CSRC (Singapore) Pte. LTD.	董事 董事	辜公怡、黃柏松 Baey Cheng Song	823,840,447	100.00%
Continental Carbon India Private Ltd.	董事 董事	黃柏松、陳宗民、李佳紋 Raghvinder Singh	408,390,640	100.00%
Continental Carbon Eco Tech Private Ltd.	董事 董事 董事	黃柏松、陳宗民 邱浩然 Raghvinder Singh	1,993,390,927	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\$134,850	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%

6. 關係企業營運概況

資料日期：111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	2,132,875	221,054	1,911,821	46,280	44,224	45,803	1.13
協原化學股份有限公司	164,440	296,469	60,235	236,234	20,362	(1,842)	11,073	67.34
林園先進材料科技股份有限公司	995,329	3,491,832	1,087,751	2,404,081	4,751,637	664,758	571,899	5.75
全循環經濟股份有限公司	90,000	1,047,965	428,802	619,163	470,660	462,065	439,142	48.79
允成投資股份有限公司	551,029	1,908,444	438,660	1,469,784	146,859	127,129	84,986	1.54
Synpac Ltd.	331,668	28,253	35	28,218	0	(128)	131	0.01
CCC Dutch B.V.	1,636	492,378	508,609	(16,231)	0	(1,454)	(74,017)	(1,480.34)
Synpac (North Carolina), Inc.	399,230	11,956,508	129,016	11,827,492	0	(2,315)	950,202	73.09
Synpac Venture Capital, L.P.	16,029	7,006,011	301,510	6,704,501	862,202	861,835	952,776	不適用
SVC Management, LLC	8,352	1,725,584	1,095,177	630,407	0	(3,794)	11,127	不適用
SVC Services, LLC	3	25,964	3,777	22,187	4,295	0	0	不適用
Synpac GP Corporation	614	870	136	734	0	0	(24)	(24.00)
CCC USA Corp.	4,760,050	6,399,284	2,832	6,396,452	0	(1,021)	(61,993)	(261.02)
Continental Carbon Company	7,063,300	14,249,391	7,839,712	6,409,679	10,441,881	359,845	(55,020)	(363.65)
CCC Transport Company	307	396,169	438,484	(42,315)	52,224	3,951	(3,845)	(384.50)
Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	190,402	20,183	(2,787)	22,970	0	0	(89)	(89.00)
Continental Carbon Company Europe SPRL	737	723,966	708,699	15,267	969,522	(17,078)	1,192	1,192.00
CSRC (BVT) Ltd.	16,616,898	9,435,588	1,853,185	7,582,403	0	(148)	(1,029,068)	(1.90)
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	18,425,163	9,409,693	1,091	9,408,602	0	(2,635)	(997,663)	(1.21)
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	1,642,985	2,952,932	2,297,162	655,770	1,906,846	(222,016)	(287,708)	不適用
中橡(鞍山)化學工業有限公司	4,141,244	2,162,219	1,810,809	351,410	1,356,472	(357,948)	(417,032)	不適用
中橡(重慶)炭黑有限公司	1,415,731	1,428,608	1,138,054	290,554	794,294	(185,065)	(219,067)	不適用
Continental Carbon India Private Ltd.	1,969,405	1,255,938	447,528	808,410	2,427,517	105,048	32,130	0.08
Continental Carbon Eco Tech Private Ltd.	7,399,644	7,777,482	489,028	7,288,454	16,077	(120,739)	(103,453)	(0.05)

(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 111 年度（自 111 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 112 年 2 月 23 日

(三) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

單位：新台幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司與子公司本貸公司金額
中成開發投資(股)公司	403,825	自有資金	100%	無	無	無	無	14,734,663 股 291,010 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：無。

拾、附錄

一、最近年度合併財務報告

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

會計師查核報告

國際中橡投資控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

碳黑部門部分客戶營業收入發生之真實性

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 111 年度碳黑部門營業收入金額為新台幣 21,724,571 仟元，佔合併營業收入 93%，是為主要營業部門，另民國 111 年度碳黑部門營業收入受原料油價格漲幅、市場供需及經濟景氣影響較去年同期增加。故檢視碳黑部門銷貨收入中，依個別客戶兩期營業收入差異金額排序，較去年同期成長之前端客戶之交易是否真實發生，列為關鍵查核事項。

與碳黑部門營業收入認列相關會計政策說明暨攸關揭露資訊，請參閱附註四及三九。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試碳黑部門營業收入認列真實性相關內部控制之設計及執行有效性；選樣抽核碳黑部門銷貨是否取具客戶原始訂單，並核對其品名及數量是否一致；檢視出貨單是否有簽收資訊，並與發票之品名及數量是否一致，且與營業收入認列之金額相符；另執行碳黑部門前端成長客戶之應收帳款期末餘額寄發函證，並對未能及時收到詢證回函者執行替代程序，包括查核交易憑證及觀察期後收款狀況等。

其他事項

列入上開合併財務報表之子公司中，民國 111 及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 22,698,362 仟元及 18,422,691 仟元，佔合

併資產總額分別為 39%及 32%；民國 111 及 110 年度之營業收入淨額分別為新台幣 13,124,062 仟元及 9,281,428 仟元，佔合併營業收入淨額分別為 56%及 38%。

國際中橡投資控股股份有限公司業已編製民國 111 及 110 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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實

聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使國際中橡投資控股股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致國際中橡投資控股股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 111 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 龔 則 立



龔 則 立

會計師 黃 秀 椿



黃 秀 椿

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 112 年 2 月 23 日

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 14,948,967	26		\$ 10,761,870	19	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	616,362	1		613,072	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、八及三四)	2,422,093	4		2,933,293	5	
1150	應收票據淨額(附註四、九及三四)	1,244,073	2		1,042,900	2	
1170	應收帳款淨額(附註四、九及三四)	3,930,972	7		3,599,672	7	
1220	本期所得稅資產(附註四及二六)	25,117	-		186,467	-	
130X	存貨(附註四、十及三四)	3,201,423	5		2,779,836	5	
1476	其他金融資產—流動(附註十一、三三及三四)	409,177	1		5,520,182	9	
1479	其他流動資產(附註十九)	1,073,075	2		904,909	1	
11XX	流動資產總計	27,871,259	48		28,342,201	49	
	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)	4,930,601	8		6,285,404	11	
1550	採用權益法之投資(附註四及十三)	4,575,579	8		4,443,604	8	
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十四)	19,316,463	33		16,733,941	29	
1755	使用權資產(附註四及十五)	679,075	1		649,451	1	
1760	投資性不動產(附註四及十六)	321,337	1		338,869	1	
1805	商譽(附註四及十七)	244,086	-		206,597	-	
1821	其他無形資產(附註四及十八)	10,716	-		75,016	-	
1840	遞延所得稅資產(附註四及二六)	302,895	1		329,515	1	
1915	預付設備款(附註四及十四)	10,783	-		4,062	-	
1975	淨確定福利資產(附註四及二二)	5,813	-		4,608	-	
1980	其他金融資產—非流動(附註三四)	87,394	-		72,033	-	
1990	其他非流動資產(附註四及十九)	49,815	-		28,020	-	
15XX	非流動資產總計	30,534,557	52		29,171,120	51	
1XXX	資 產 總 計	\$ 58,405,816	100		\$ 57,513,321	100	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註二十及三四)	\$ 8,861,357	15		\$ 9,567,451	17	
2110	應付短期票券(附註二十)	9,977	-		349,605	1	
2130	合約負債—流動(附註二四)	224,207	-		1,271,390	2	
2150	應付票據	-	-		3,319	-	
2170	應付帳款	674,323	1		832,702	2	
2180	應付帳款—關係人(附註三三)	92,616	-		128,925	-	
2219	其他應付款(附註二一及三三)	2,106,709	4		2,098,608	3	
2230	本期所得稅負債(附註四及二六)	329,671	1		253,381	1	
2280	租賃負債—流動(附註四及十五)	38,015	-		46,936	-	
2320	一年內到期之長期負債(附註二十)	500,000	1		-	-	
2399	其他流動負債	143,407	-		114,488	-	
21XX	流動負債總計	12,980,282	22		14,666,805	26	
	非流動負債						
2527	合約負債—非流動(附註二四)	-	-		202,086	-	
2540	長期借款(附註二十)	5,579,700	10		3,585,464	7	
2550	負債準備—非流動(附註四及二二)	16,100	-		16,561	-	
2570	遞延所得稅負債(附註四及二六)	3,970,781	7		3,512,955	6	
2580	租賃負債—非流動(附註四及十五)	139,257	-		91,572	-	
2640	淨確定福利負債(附註四及二二)	52,841	-		59,444	-	
2670	其他非流動負債	108,398	-		157,616	-	
25XX	非流動負債總計	9,867,077	17		7,625,698	13	
2XXX	負債總計	22,847,359	39		22,292,503	39	
	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	17	
3200	資本公積	8,952,852	15		8,904,961	16	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	3,120,433	5		2,780,184	5	
3320	特別盈餘公積	645,316	1		645,316	1	
3350	未分配盈餘	7,494,411	13		7,344,238	13	
3300	保留盈餘總計	11,260,160	19		10,769,738	19	
3400	其他權益	3,855,086	7		4,232,945	7	
3500	庫藏股票	(290,088)	-		(290,088)	(1)	
31XX	本公司業主之權益總計	33,625,346	58		33,464,892	58	
36XX	非控制權益	1,933,111	3		1,755,926	3	
3XXX	權益總計	35,558,457	61		35,220,818	61	
	負債與權益總計	\$ 58,405,816	100		\$ 57,513,321	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國112年2月23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 111 年及 110 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		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二四及三三）	\$ 23,368,285	100	\$ 24,616,736	100
5000	營業成本（附註十、二五及三三）	<u>20,095,459</u>	<u>85</u>	<u>17,672,290</u>	<u>72</u>
5900	營業毛利	<u>3,272,826</u>	<u>15</u>	<u>6,944,446</u>	<u>28</u>
	營業費用（附註九、二二、二五及三三）				
6100	推銷費用	429,720	2	474,429	2
6200	管理費用	926,583	4	911,699	4
6300	研究發展費用	190,864	1	352,165	1
6450	預期信用（迴轉利益）減損損失	(<u>13,828</u>)	-	<u>29,316</u>	-
6000	營業費用合計	<u>1,533,339</u>	<u>7</u>	<u>1,767,609</u>	<u>7</u>
6900	營業淨利	<u>1,739,487</u>	<u>8</u>	<u>5,176,837</u>	<u>21</u>
	營業外收入及支出（附註四、十三、二五及二九）				
7100	利息收入	142,617	1	36,176	-
7010	其他收入	307,909	1	378,709	2
7020	其他利益及損失	(<u>285,315</u>)	(<u>1</u>)	(<u>3,924</u>)	-
7050	財務成本	(<u>498,091</u>)	(<u>2</u>)	(<u>197,403</u>)	(<u>1</u>)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	<u>65,919</u>	-	(<u>35,107</u>)	-
7000	營業外收入及支出合計	(<u>266,961</u>)	(<u>1</u>)	<u>178,451</u>	<u>1</u>
7900	本年度稅前淨利	1,472,526	7	5,355,288	22
7950	所得稅費用（附註四及二六）	(<u>809,544</u>)	(<u>4</u>)	(<u>1,923,448</u>)	(<u>8</u>)
8200	本年度淨利	<u>662,982</u>	<u>3</u>	<u>3,431,840</u>	<u>14</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 7,294	-	\$ 15,230	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(1,866,002)	(8)	878,238	4
8320	採用權益法之關聯 企業及合資其他 綜合損益份額	(878)	-	(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	1,663,152	7	(625,702)	(3)
8370	採用權益法之關聯 企業及合資其他 綜合損益份額	<u>20,147</u>	<u>-</u>	<u>(4,698)</u>	<u>-</u>
8300	其他綜合損益	<u>(176,287)</u>	<u>(1)</u>	<u>262,434</u>	<u>1</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 486,695</u>	<u>2</u>	<u>\$ 3,694,274</u>	<u>15</u>
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 679,382	3	\$ 3,395,441	14
8620	非控制權益	<u>(16,400)</u>	<u>-</u>	<u>36,399</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 662,982</u>	<u>3</u>	<u>\$ 3,431,840</u>	<u>14</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 309,510	1	\$ 3,699,259	15
8720	非控制權益	<u>177,185</u>	<u>1</u>	<u>(4,985)</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 486,695</u>	<u>2</u>	<u>\$ 3,694,274</u>	<u>15</u>
	每股盈餘 (附註二七)				
	來自繼續營業單位				
9750	基 本	<u>\$ 0.70</u>		<u>\$ 3.50</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 0.70</u>		<u>\$ 3.50</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 112 年 2 月 23 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋





國際中林國際信託聯合會計師事務所
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	銷 屬 於 母 公 司	權 益 權 益 (附 註 二 三)										
		股本	資本公積	法定盈餘公積	留 盈	盈 餘	其他權益	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	庫 藏 股 票	計 總	非 控 制 權 益	權 益 總 額
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 9,847,336	\$ 8,903,273	\$ 2,707,231	\$ 645,316	\$ 4,113,169	\$ 5,354,484	\$ 29,862,418	\$ 3,957,144	\$ 33,819,562		
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)	-	(98,473)	-	(98,473)
	股東紅利—現金，每股 0.1 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	分配後餘額	9,847,336	8,903,273	2,780,184	645,316	3,941,743	5,354,484	29,763,945	3,957,144	33,721,089		
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	1,473	-	-	-	-	1,473	-	1,473	-	1,473
M3	處分子公司	-	-	-	-	-	-	-	(2,191,701)	(2,191,701)	-	(2,191,701)
M7	對子公司所有權權益變動	-	215	-	-	-	-	215	-	215	-	215
O1	子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(4,532)	(4,532)	-	(4,532)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	3,395,441	-	3,395,441	-	3,395,441	-	3,395,441
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	7,054	878,073	303,818	(41,384)	262,434	-	262,434
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	3,402,495	878,073	3,699,259	(4,985)	3,694,274	-	3,694,274
Z1	110 年 12 月 31 日 餘 額	9,847,336	8,904,961	2,780,184	645,316	7,344,238	6,232,557	33,464,892	1,755,926	35,220,818		
B1	110 年度盈餘指撥及分配	-	-	340,249	-	(340,249)	-	-	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(196,947)	-	(196,947)	-	(196,947)	-	(196,947)
	股東紅利—現金，每股 0.2 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	分配後餘額	9,847,336	8,904,961	3,120,433	645,316	6,807,042	6,232,557	33,267,945	1,755,926	35,023,871		
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	44,944	-	-	-	-	44,944	-	44,944	-	44,944
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	2,947	-	-	-	-	2,947	-	2,947	-	2,947
D1	111 年度淨利 (損)	-	-	-	-	679,382	-	679,382	(16,400)	662,982	-	662,982
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	7,987	(1,865,323)	(369,872)	193,585	(176,287)	-	(176,287)
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	687,369	(1,865,323)	(309,510)	177,185	(486,695)	-	(486,695)
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 9,847,336	\$ 8,952,852	\$ 3,120,433	\$ 645,316	\$ 7,494,411	\$ 4,367,184	\$ 33,625,346	\$ 1,933,111	\$ 35,558,457		

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 112 年 2 月 23 日查核報告)



董事長：辜公怡



經理人：黃柏松

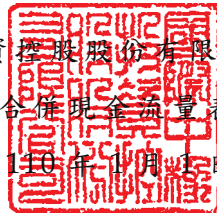


會計主管：李佳政

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,472,526	\$ 5,355,288
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,197,834	944,891
A20200	攤銷費用	90,537	104,901
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	(13,828)	29,316
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	(3,290)	(1,078)
A20900	利息費用	496,128	194,460
A21200	利息收入	(142,617)	(36,176)
A21300	股利收入	(3,315)	(7,299)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	39,476	39,720
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	(65,919)	35,107
A22500	不動產、廠房及設備處分及報廢損失	5,023	5,965
A23100	處分子公司淨利益	-	(414,053)
A23200	處分採用權益法之投資利益	(1,843)	-
A23700	非金融資產減損損失（迴轉利益）	411,332	(27,651)
A24100	未實現外幣兌換損失（利益）	7,160	(11,130)
A29900	其他項目	-	2,812
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(201,173)	(732,503)
A31150	應收帳款	(322,934)	(549,629)
A31160	應收帳款－關係人	-	160
A31200	存 貨	(483,397)	(1,728,013)
A31240	其他流動資產	(168,166)	(535,245)
A31250	其他金融資產	(138,744)	(60,940)
A32125	合約負債	(1,249,269)	1,485,395
A32130	應付票據	(3,319)	(6,083)
A32150	應付帳款	(158,321)	235,535
A32160	應付帳款－關係人	(36,309)	26,083
A32180	其他應付款	(41,555)	289,552
A32200	負債準備	(461)	(1,165)
A32230	其他流動負債	28,919	388,786
A32240	淨確定福利資產及負債	1,272	(8,619)
A33000	營運產生之現金流入	715,747	5,018,387

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A33100	收取之利息	\$ 133,166	\$ 82,010
A33500	支付之所得稅	(87,458)	(1,248,975)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>761,455</u>	<u>3,851,422</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)
B01800	取得採用權益法之投資	-	(459,318)
B02300	處分子公司	-	(1,624,517)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(3,159,605)	(3,275,615)
B02800	處分不動產、廠房及設備	128	1,870
B05350	取得使用權資產	-	(1,127)
B06500	其他金融資產減少	5,243,839	1,185,726
B06700	其他非流動資產增加	(48,032)	(10,528)
B07100	預付設備款減少(增加)	29,980	(90,668)
B07600	收取之股利	<u>3,315</u>	<u>7,299</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>2,069,625</u>	<u>(4,281,296)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款(減少)增加	(706,094)	3,174,342
C00500	應付短期票券(減少)增加	(339,628)	199,740
C01600	舉借長期借款	4,686,350	1,356,018
C01700	償還長期借款	(2,162,869)	(500,871)
C04020	租賃負債本金償還	(42,164)	(50,155)
C04400	其他非流動負債(減少)增加	(49,218)	61,186
C04500	發放現金股利	(194,000)	(97,000)
C05600	支付之利息	(491,080)	(282,117)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>701,297</u>	<u>3,861,143</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>654,720</u>	<u>(272,878)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	4,187,097	3,158,391
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>10,761,870</u>	<u>7,603,479</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 14,948,967</u>	<u>\$ 10,761,870</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 112 年 2 月 23 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 111 年及 110 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 112 年 2 月 23 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
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 3）

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

註 2：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值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
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」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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、現金交割股份基礎給付產生之應付款及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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，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。

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

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。於編製合併財務報告時，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。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十二暨附表八及九。

(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期損益，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、關聯企業及合資公司）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。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬於該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(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，合併公司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三二。

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，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。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具有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展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，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，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。

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期間認列。

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
銀行存款	\$ 11,403,335	\$ 6,741,971
約當現金（原始到期日在3個月內之投資）		
附買回商業本票	2,209,615	2,125,271
定期存款	1,335,635	1,893,755
庫存現金	<u>382</u>	<u>873</u>
	<u>\$ 14,948,967</u>	<u>\$ 10,761,870</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>111年12月31日</u>	<u>110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>\$ 616,362</u>	<u>\$ 613,072</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	<u>\$ 2,422,093</u>	<u>\$ 2,933,293</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 4,165,326	\$ 5,322,378
未上市（櫃）股票	<u>765,275</u>	<u>963,026</u>
	<u>\$ 4,930,601</u>	<u>\$ 6,285,404</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 111 及 110 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 285,481 仟元及 540,822 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，請參閱附註三四。

九、應收票據及應收帳款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
應收票據	\$ 1,244,073	\$ 1,042,900
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,244,073</u>	<u>\$ 1,042,900</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 4,089,378	\$ 3,770,246
減：備抵損失	<u>(158,406)</u>	<u>(170,574)</u>
	<u>\$ 3,930,972</u>	<u>\$ 3,599,672</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，合併公司將個別提足備抵損失或沖銷相關應收帳款，並持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	已逾期			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%	0%-11%	17%-64%	100%	100%	100%		
總帳面金額	\$ 4,643,930	\$ 519,053	\$ 61,601	\$ 2,768	\$ 1,847	\$ 104,252	\$ 5,333,451	
備抵損失(存續期間)								
預期信用損失)	(5,888)	(14,302)	(29,349)	(2,768)	(1,847)	(104,252)	(158,406)	
攤銷後成本	\$ 4,638,042	\$ 504,751	\$ 32,252	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,175,045	

110 年 12 月 31 日

	未逾期	已逾期			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	\$ 4,172,846	\$ 465,706	\$ 4,020	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,642,572	

應收票據及應收帳款之備抵損失之變動資訊如下：

	111年度			110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	\$ -	\$ 170,574	\$ 170,574	\$ -	\$ 152,303	\$ 152,303
本期(迴轉)提列減						
損損失	-	(13,828)	(13,828)	-	29,316	29,316
本期實際沖銷	-	(5)	(5)	-	(33)	(33)
處分子公司	-	-	-	-	(4,666)	(4,666)
外幣換算差額	-	1,665	1,665	-	(6,346)	(6,346)
年底餘額	\$ -	\$ 158,406	\$ 158,406	\$ -	\$ 170,574	\$ 170,574

合併公司設定質押作為借款擔保之應收票據及帳款金額，請參閱附註三四。

十、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製成品	\$ 1,442,661	\$ 1,354,038
半成品	51,791	60,419
在製品	-	70
原料	1,377,532	1,077,758
物料	261,447	222,014
在途存貨	<u>67,992</u>	<u>65,537</u>
	<u>\$ 3,201,423</u>	<u>\$ 2,779,836</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
已銷售之存貨成本	\$ 18,861,919	\$ 17,066,148
存貨備抵跌價損失(迴轉利益)	61,810	(154,061)
未分攤固定製造費用	<u>1,171,730</u>	<u>760,203</u>
	<u>\$ 20,095,459</u>	<u>\$ 17,672,290</u>

110 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，請參閱附註三四。

十一、其他金融資產－流動

	111年12月31日	110年12月31日
質押銀行存款	\$ 385,880	\$ 211,638
質押定存單	8,322	9,153
其他	14,975	40,191
原始到期日超過3個月之定期存款	-	<u>5,259,200</u>
	<u>\$ 409,177</u>	<u>\$ 5,520,182</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：

	111年12月31日	110年12月31日
原始到期日超過3個月之定期存款	-	0.15%~0.20%

其他金融資產－流動之質押資訊，請參閱附註三四。

十二、子 公 司

(一) 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
			111年 12月31日	110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%	-
	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%	-
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	投 資	100.00%	100.00%	-
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳黑製造及銷售	0.01%	0.01%	-
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	中橡(重慶)炭黑有限公司	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	Continental Carbon India Pvt Ltd.	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳黑製造及銷售	99.99%	99.99%	-
中成開發投資公司	SVC Services, LLC	投資服務	99.90%	99.90%	-
	SVC Management, LLC	投資顧問	99.90%	99.90%	-
	允成投資公司	投 資	0.33%	0.33%	-
全循環經濟公司	Synpac GP Corporation	投 資	100.00%	100.00%	-
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.	Synpac Venture Capital, L.P.	投 資	99.90%	99.90%	-
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	投 資	0.10%	0.10%	-
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	碳黑製造及銷售	100.00%	100.00%	-
	CCC Transport Company	碳黑運輸	100.00%	100.00%	-
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	奈米碳管之製造及銷售	100.00%	100.00%	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	碳黑銷售	100.00%	100.00%	-

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 合併公司並無具重大非控制權益之子公司。

十三、採用權益法之投資

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
投資關聯企業	\$ 4,118,878	\$ 3,974,104
投資合資	<u>456,701</u>	<u>469,500</u>
	<u>\$ 4,575,579</u>	<u>\$ 4,443,604</u>

(一) 投資關聯企業

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>個別不重大之關聯企業</u>		
台泥循環能源公司	<u>\$ 4,118,878</u>	<u>\$ 3,974,104</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨		
利(損)	\$ 94,257	(\$ 17,912)
其他綜合損益	<u>3,730</u>	<u>(4,775)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 97,987</u>	<u>(\$ 22,687)</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，請參閱附註三一。

另，台泥循環能源公司業於111年6月21日董事會決議現金增資新台幣120億元，合併公司於111年6月23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24.30%減少至14.05%。合併公司持有台泥循環能源公司股份雖未達20%，惟具有重大影響力，因是仍採權益法評價。合併公司處分台泥循環能源公

司累計兌換差額 1,843 仟元，按處分比例重分類至其他利益及損失項下。

(二) 投資合資

	111年12月31日	110年12月31日
<u>個別不重大之合資</u>		
Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V.	<u>\$ 456,701</u>	<u>\$ 469,500</u>
<u>個別不重大之合資彙總資訊</u>		
	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨損	(\$ 28,338)	(\$ 17,195)
其他綜合損益	<u>15,539</u>	(557)
綜合損益總額	<u>(\$ 12,799)</u>	<u>(\$ 17,752)</u>

十四、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>																								
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>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												
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>												
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>												
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>成 本</u>																								
111年1月1日餘額	\$	599,575	\$	2,921,076	\$	17,385,873	\$	938,458	\$	7,715,350	\$	29,560,332												
增 添		-		9,526		115,090		26,277		3,012,033		3,162,926												
處分及報廢		-	(5,318)	(27,191)	(21,196)		-		(53,705)												
科目間移轉		-		10,717		4,201,381		18,901		(4,267,700)		(36,701)												
淨兌換差額		7,570		146,461		1,268,674		47,467		226,039		1,696,211												
111年12月31日餘額	\$	<u>607,145</u>	\$	<u>3,082,462</u>	\$	<u>22,943,827</u>	\$	<u>1,009,907</u>	\$	<u>6,685,722</u>	\$	<u>34,329,063</u>												
<u>累計折舊及減損</u>																								
111年1月1日餘額	\$	-	\$	1,273,319	\$	10,723,153	\$	725,005	\$	104,914	\$	12,826,391												
折舊費用		-		95,107		964,963		56,144		-		1,116,214												
減損損失		-		-		112,682		240		236,600		349,522												
處分及報廢		-	(4,786)	(22,620)	(21,148)		-		(48,554)												
淨兌換差額		-		59,468		662,369		38,363		8,827		769,027												
111年12月31日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>1,423,108</u>	\$	<u>12,440,547</u>	\$	<u>798,604</u>	\$	<u>350,341</u>	\$	<u>15,012,600</u>												
111年1月1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>												
111年12月31日淨額	\$	<u>607,145</u>	\$	<u>1,659,354</u>	\$	<u>10,503,280</u>	\$	<u>211,303</u>	\$	<u>6,335,381</u>	\$	<u>19,316,463</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）。

另，子公司 CCC 轄下 Phenix 廠因停止營運於 111 年度認列資產減損損失 349,522 仟元（帳列其他利益及損失），請參閱附註三五之（四）說明。

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。

十五、租賃協議

（一）使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 508,356	\$ 514,655
建築物	12,914	45,071
機器設備	19,010	21,056
運輸設備	138,795	68,669
	<u>\$ 679,075</u>	<u>\$ 649,451</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 982</u>	<u>\$ 26,687</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 8,276	\$ 13,175
建築物	18,883	10,651
機器設備	2,390	2,340
運輸設備	<u>34,539</u>	<u>33,827</u>
	<u>\$ 64,088</u>	<u>\$ 59,993</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111及110年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 38,015</u>	<u>\$ 46,936</u>
非流動	<u>\$ 139,257</u>	<u>\$ 91,572</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土地	8.00%	8.00%
建築物	4.50%~7.82%	4.00%~7.82%
機器設備	3.80%	3.80%
運輸設備	4.50%~5.75%	2.30%~5.25%

(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十六。

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 38,838</u>	<u>\$ 39,237</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 2,188</u>	<u>\$ 2,157</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 90,852</u>	<u>\$ 99,736</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。

十六、投資性不動產

	<u>111年度</u>	<u>110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	(\$ 148,561)	(\$ 131,028)
折舊費用	(<u>17,532</u>)	(<u>17,533</u>)
12月31日餘額	(<u>\$ 166,093</u>)	(<u>\$ 148,561</u>)
1月1日淨額	<u>\$ 338,869</u>	<u>\$ 356,402</u>
12月31日淨額	<u>\$ 321,337</u>	<u>\$ 338,869</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。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>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
第1年	\$ 26,868	\$ 25,200
第2年	26,868	25,200
第3年	26,868	25,200
第4年	26,868	25,200
第5年	23,777	25,200
超過5年	<u>-</u>	<u>22,407</u>
	<u>\$ 131,249</u>	<u>\$ 148,407</u>

111年及110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 111 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值分別為 327,887 仟元及 345,653 仟元。

十七、商 譽

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>成 本</u>		
1 月 1 日餘額	\$ 563,458	\$ 576,573
淨兌換差額	<u>49,674</u>	<u>(13,115)</u>
12 月 31 日餘額	<u>\$ 613,132</u>	<u>\$ 563,458</u>
<u>累計減損</u>		
1 月 1 日餘額	(\$ 356,861)	(\$ 360,078)
淨兌換差額	<u>(12,185)</u>	<u>3,217</u>
12 月 31 日餘額	<u>(\$ 369,046)</u>	<u>(\$ 356,861)</u>
1 月 1 日淨額	<u>\$ 206,597</u>	<u>\$ 216,495</u>
12 月 31 日淨額	<u>\$ 244,086</u>	<u>\$ 206,597</u>

十八、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>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 704,824	\$ 6,000	\$ 710,824
處分子公司	<u>-</u>	<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>-</u>	<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>
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 704,824</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 704,824</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 704,824</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 704,824</u>

(接次頁)

(承前頁)

	專 利 權	技術授權合約	合 計
<u>累計攤銷及減損</u>			
111年1月1日餘額	(\$ 629,808)	\$ -	(\$ 629,808)
攤銷費用	(64,300)	-	(64,300)
111年12月31日餘額	<u>(\$ 694,108)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 694,108)</u>
111年1月1日淨額	<u>\$ 75,016</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 75,016</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 10,716</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,716</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，參閱附註三五之(三)。相關減損損失之提列及迴轉係帳列110年度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

十九、其他資產

	111年12月31日	110年12月31日
留抵稅額	\$ 818,647	\$ 547,276
預付貨款	210,767	253,791
預付款項	40,139	99,432
遞延費用	49,851	28,034
其 他	<u>3,486</u>	<u>4,396</u>
	<u>\$ 1,122,890</u>	<u>\$ 932,929</u>
流 動	\$ 1,073,075	\$ 904,909
非 流 動	<u>49,815</u>	<u>28,020</u>
	<u>\$ 1,122,890</u>	<u>\$ 932,929</u>

二十、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>擔保借款</u> (附註三四)		
銀行借款	\$ 829,170	\$ 664,320
<u>無擔保借款</u>		
信用借款	<u>8,032,187</u>	<u>8,903,131</u>
	<u>\$ 8,861,357</u>	<u>\$ 9,567,451</u>
利率區間	0.75%~7.95%	0.75%~4.90%

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ 10,000	\$ 350,000
減：應付短期票券折價	(<u>23</u>)	(<u>395</u>)
	<u>\$ 9,977</u>	<u>\$ 349,605</u>
利率區間	1.96%	0.93%~0.95%
最後到期日	112.2.17	111.3.25

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
信用借款	\$ 6,079,700	\$ 3,585,464
減：列為一年內到期部分	(<u>500,000</u>)	-
長期借款	<u>\$ 5,579,700</u>	<u>\$ 3,585,464</u>
利率區間	1.13%~6.38%	1.00%~2.11%
最後到期日	117.10.13	117.10.13

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。CCC公司已於111年5月提前清償此聯合貸款合約之不可循環借款額度，惟尚有可循環借款額度計美金19,000仟元可使用。

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，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。

本公司111及110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。

二一、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付設備、工程款及修繕工程	\$ 561,710	\$ 576,953
應付研究費	341,347	366,175
應付薪資、獎金及紅利	276,148	287,022
應付勞務費	265,393	264,834
現金交割股份基礎給付	177,853	139,989
應付稅捐	18,683	100,541
應付運費及推銷費用	42,043	68,404
應付水電費	25,498	18,349
應付董事酬勞	5,000	10,000
其 他	393,034	266,341
	<u>\$ 2,106,709</u>	<u>\$ 2,098,608</u>

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、子公司林園先進材料科技公司、全循環經濟公司及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。

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

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

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司、子公司林園先進材料科技公司及全循環經濟公司依我國「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分別按員工每月薪資總額 8.7% 及 8.7% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

子公司 Continental Carbon Company (CCC 公司) 於 85 年度開始適用員工退休辦法及退休後健康保險辦法並估計相關退休金負債。

子公司 Continental Carbon India 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>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 264,710	\$ 310,663
計畫資產公允價值	(<u>217,682</u>)	(<u>255,827</u>)
淨確定福利負債	<u>\$ 47,028</u>	<u>\$ 54,836</u>
確定福利資產	(<u>\$ 5,813</u>)	(<u>\$ 4,608</u>)
確定福利負債	<u>\$ 52,841</u>	<u>\$ 59,444</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
110年1月1日餘額	\$ 386,895	(\$ 282,404)	\$ 104,491
服務成本			
當期服務成本	2,792	-	2,792
利息費用(收入)	7,800	(668)	7,132
認列於損益	10,592	(668)	9,924
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)損失—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	7,604	-	7,604
認列於其他綜合損益	2,846	(18,076)	(15,230)
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	\$ 310,663	(\$ 255,827)	\$ 54,836
111年1月1日餘額	\$ 310,663	(\$ 255,827)	\$ 54,836
服務成本			
當期服務成本	2,926	-	2,926
利息費用(收入)	1,731	(841)	890
認列於損益	4,657	(841)	3,816
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(7,213)	(7,213)
精算損失—人口統計假 設變動	(9)	-	(9)
精算利益—財務假設變 動	(27,336)	30,803	3,467
精算損失—經驗調整	2,189	-	2,189
其 他	(5,728)	-	(5,728)
認列於其他綜合損益	(30,884)	23,590	(7,294)

(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	\$ -	(\$ 2,100)	(\$ 2,100)
福利支付	(19,029)	18,585	(444)
清償	(19,883)	19,883	-
兌換差額	<u>19,186</u>	<u>(20,972)</u>	<u>(1,786)</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 264,710</u>	<u>(\$ 217,682)</u>	<u>\$ 47,028</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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.13%-7.43%	0.38%-7.15%
薪資預期增加率	2.00%-5.00%	2.00%-5.00%

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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	<u>(\$ 2,240)</u>	<u>(\$ 2,609)</u>
減少 0.25%	<u>\$ 2,457</u>	<u>\$ 2,816</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 2,135</u>	<u>\$ 2,523</u>
減少 0.25%	<u>(\$ 2,032)</u>	<u>(\$ 2,412)</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。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 4,862</u>	<u>\$ 4,344</u>
確定福利義務平均到期期間	2.1年-17.6年	2.9年-12.5年

另合併公司之其他長期員工福利 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 7,730 仟元及 8,191 仟元（帳列負債準備－非流動）。

二三、權益

(一) 普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 20,000,000</u>	<u>\$ 20,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>984,734</u>	<u>984,734</u>
已發行股本	\$ 9,847,336	\$ 9,847,336
發行溢價	<u>8,529,343</u>	<u>8,529,343</u>
	<u>\$ 18,376,679</u>	<u>\$ 18,376,679</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）</u>		
股票發行溢價	\$ 8,529,343	\$ 8,529,343
庫藏股票交易	249,189	246,242
<u>僅得用以彌補虧損（註2）</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	107,235	107,235
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	44,944	-
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	<u>22,141</u>	<u>22,141</u>
	<u>\$ 8,952,852</u>	<u>\$ 8,904,961</u>

註 1：此類資本公積得用以彌補虧損，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。

註 2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司及關聯企業股權，而因子公司及關聯企業權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司及關聯企業資本公積之調整數。

(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，參閱附註二五之(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 111 年 5 月 27 日及 110 年 7 月 7 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 340,249	\$ 72,953	\$ -	\$ -
現金股利	196,947	98,473	0.20	0.10

本公司 111 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

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 1,755,926	\$ 3,957,144
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨(損失)利益	(16,400)	36,399
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	195,785	(49,091)
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	(2,011)	165
確定福利計畫再衡量數	(189)	7,542
處分子公司	-	(2,191,701)
子公司股東現金股利	-	(4,532)
年底餘額	<u>\$ 1,933,111</u>	<u>\$ 1,755,926</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>111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>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>

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，111 年及 110 年 12 月 31 日市價分別為 286,589 仟元及 415,517 仟元。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除持股超過 50% 之子公司不得認購現金發行新股及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

二四、收 入

	111年度	110年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 21,724,571	\$ 19,494,832
權利金收入	-	1,292,970
和解權利金收入	1,332,863	3,270,179
其他營業收入	<u>310,851</u>	<u>558,755</u>
	<u>\$ 23,368,285</u>	<u>\$ 24,616,736</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，參閱附註三五之(三)。

(二) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收帳款 (附註九)	<u>\$ 4,089,378</u>	<u>\$ 3,770,246</u>	<u>\$ 3,732,235</u>
合約負債—流動			
和解權利金	\$ 224,207	\$ 1,271,390	\$ -
合約負債—非流動	<u>-</u>	<u>202,086</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 224,207</u>	<u>\$ 1,473,476</u>	<u>\$ -</u>

二五、本期淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	111年度	110年度
政府補助收入 (附註二九)	\$ 92,124	\$ 181,956
理賠收入	85,775	63,783
技術授權收入	64,818	57,167
股利收入	3,315	7,299
租金收入	544	6,373
其他	<u>61,333</u>	<u>62,131</u>
	<u>\$ 307,909</u>	<u>\$ 378,709</u>

(二) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	<u>\$ 142,617</u>	<u>\$ 36,176</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益	\$ 3,290	\$ 1,078
處分子公司淨利益 (附註三 一)	-	414,053
處分關聯企業利益 (附註十 三)	1,843	-
淨外幣兌換利益 (損失)	177,515	(86,357)
不動產、廠房及設備處分及報 廢損失	(5,023)	(5,965)
不動產、廠房及設備減損損失 (附註十四)	(349,522)	(104,919)
無形資產減損損失 (附註十 八)	-	(21,491)
其他損失	(113,418)	(200,323)
	<u>(\$ 285,315)</u>	<u>(\$ 3,924)</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
利息費用 (未包含利息資本化 之金額)	\$ 488,502	\$ 187,077
租賃負債之利息	7,626	7,383
其他財務成本	1,963	2,943
	<u>\$ 498,091</u>	<u>\$ 197,403</u>

利息資本化相關資訊如下：

	111年度	110年度
利息資本化金額	\$ 3,321	\$ 86,569
加權平均利息資本化利率	1.28%	1.81%

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$ 1,116,214	\$ 867,365
投資性不動產	17,532	17,533
無形資產	64,300	42,809
使用權資產	64,088	59,993
遞延費用	26,237	62,092
	<u>\$ 1,288,371</u>	<u>\$ 1,049,792</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,102,130	\$ 840,544
營業費用	<u>95,704</u>	<u>104,347</u>
	<u>\$ 1,197,834</u>	<u>\$ 944,891</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 4,921	\$ 44,181
營業費用	<u>85,616</u>	<u>60,720</u>
	<u>\$ 90,537</u>	<u>\$ 104,901</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 63,890	\$ 78,393
確定福利計畫 (附註二 二)	<u>3,816</u>	<u>9,924</u>
	<u>67,706</u>	<u>88,317</u>
現金交割股份基礎給付 (附註 二八)	<u>39,476</u>	<u>39,720</u>
其他員工福利	<u>1,478,386</u>	<u>1,890,497</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,585,568</u>	<u>\$ 2,018,534</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,034,487	\$ 1,293,984
營業費用	<u>551,081</u>	<u>724,550</u>
	<u>\$ 1,585,568</u>	<u>\$ 2,018,534</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萬分之一之比率提撥員工酬勞及董事酬勞。111及110年度估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

<u>金 額</u>	111年度	110年度
員工酬勞	<u>\$ 1,703</u>	<u>\$ 3,013</u>
董事酬勞	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$ 10,000</u>

111 年度員工酬勞及董事酬勞尚待下次召開之董事會決議；110 年度員工酬勞及董事酬勞於 111 年 4 月 12 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。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 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。

二六、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：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 191,611	\$ 1,171,701
未分配盈餘加徵	151,799	26,710
以前年度之調整	(18,312)	3,034
	<u>325,098</u>	<u>1,201,445</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	501,295	717,883
其他	(16,849)	4,120
	<u>484,446</u>	<u>722,003</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 809,544</u>	<u>\$ 1,923,448</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 1,472,526</u>	<u>\$ 5,355,288</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 487,611	\$ 1,820,197
免稅所得	(83,111)	(194,477)
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	304,123	207,981
未分配盈餘加徵	151,799	26,710
決定課稅所得時不可減除之		
費損	9,448	9,488

(接次頁)

(承前頁)

	111年度	110年度
所得稅率影響數	(\$ 42,014)	\$ 50,515
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	(18,312)	3,034
所得稅費用	<u>\$ 809,544</u>	<u>\$ 1,923,448</u>

(二) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
預付所得稅	\$ -	\$ 141,198
應收退稅款	25,117	45,269
	<u>\$ 25,117</u>	<u>\$ 186,467</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 329,671</u>	<u>\$ 253,381</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：

111 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	\$ 3,115	(\$ 382)	\$ 83	\$ -	\$ 2,816
確定福利退休計畫	22,686	(10,057)	2,178	-	14,807
備抵損失	1,710	257	195	-	2,162
虧損扣抵	33,518	35,958	4,761	-	74,237
國外抵減稅款	4,602	(2,162)	439	-	2,879
合約負債	194,679	(181,062)	15,834	-	29,451
其他	69,205	96,934	10,404	-	176,543
	<u>\$ 329,515</u>	<u>(\$ 60,514)</u>	<u>\$ 33,894</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 302,895</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
子公司之未分配盈餘	\$ 3,256,334	\$ 287,695	\$ -	\$ -	\$ 3,544,029
不動產及廠房設備	32,866	155,720	8,326	-	196,912
其他	81,007	(2,634)	8,719	-	87,092
	3,370,207	440,781	17,045	-	3,828,033
土地增值稅準備	142,748	-	-	-	142,748
	<u>\$ 3,512,955</u>	<u>\$ 440,781</u>	<u>\$ 17,045</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,970,781</u>

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
	2,506,813	866,791	(3,397)	-	3,370,207
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>

(四) 未認列為遞延所得稅資產之重大項目

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵	<u>\$ 567,263</u>	<u>\$ 504,913</u>
採用權益法之投資損失	<u>\$ 1,736,413</u>	<u>\$ 1,534,162</u>
折舊財稅差異	<u>\$ 99,007</u>	<u>\$ 90,692</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 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	\$ 21,253	112
		176,959	113
		185,133	114
		81,637	115
美國稅務法令	虧損扣抵	24,535	113
		17	116
		21,054	118
		53,166	無到期年度
印度稅務法令	虧損扣抵	12,523	112
		21,438	113
		38,800	117
		4,985	118
		<u>\$ 641,500</u>	

(六) 所得稅核定情形

本公司及子公司中成開發投資公司、允成投資公司、協原化學公司、全循環經濟公司、林園先進材料科技公司截至 109 年之所得稅申報案件，均經稅捐稽徵機關核定。

二七、每股盈餘

	單位：每股元	
	111年度	110年度
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	<u>\$ 0.70</u>	<u>\$ 3.50</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 0.70</u>	<u>\$ 3.50</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

	111年度	110年度
歸屬於母公司業主之淨利	<u>\$ 679,382</u>	<u>\$ 3,395,441</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 679,382</u>	<u>\$ 3,395,441</u>

股數

	單位：仟股	
	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>969,999</u>	<u>969,999</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>102</u>	<u>114</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>970,101</u>	<u>970,113</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。

二八、現金交割股份基礎給付協議

子公司 CCC 公司於 111 及 110 年度已發行之員工股份增值權相關資訊如下：

員工股份增值權	111年度		110年度	
	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)
年初流通在外	152	\$ 2,857	125	\$ 2,521
本期給與	29	3,958	28	3,411
本期放棄	(2)	3,550	-	-
本期執行	(14)	2,729	(1)	2,418
年底流通在外	<u>165</u>		<u>152</u>	
年底可執行	<u>124</u>		<u>119</u>	
本期給與之每員工股份增值 權加權平均公允價值(元)	<u>\$ 1,398</u>		<u>\$ 1,186</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 111 及 110 年度因股份增值權認列之費用分別為 39,476 仟元及 39,720 仟元。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司認列相關負債金額分別為 177,853 仟元及 139,989 仟元，已既得之股份增值權總內含價值分別為 177,853 仟元及 139,989 仟元。

二九、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，分別於 110 年 4 月及 109 年 5 月收到貸款補助(帳列長期借款) 59,610 仟元及 163,848 仟元，並分別於 111 年 1 月及 110 年 6 月獲准豁免貸款，帳列其他收入項下。

三十、資本風險管理

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

三一、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

	台泥循環能源
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	(<u>11,139</u>)
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

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

111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	\$ 616,362	\$ -	\$ -	\$ 616,362
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	\$ 6,564,167	\$ -	\$ 23,252	\$ 6,587,419
國內未上市(櫃) 股票	-	-	765,275	765,275
合 計	<u>\$ 6,564,167</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 788,527</u>	<u>\$ 7,352,694</u>

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	\$ 613,072	\$ -	\$ -	\$ 613,072
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	\$ -	\$ 32,992	\$ 8,255,671
國內未上市(櫃) 股票	-	-	963,026	963,026
合 計	\$ 8,222,679	\$ -	\$ 996,018	\$ 9,218,697

111 及 110 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

111 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	\$ -	\$ 996,018	\$ 996,018
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)	-	(207,491)	(207,491)
年底餘額	\$ -	\$ 788,527	\$ 788,527

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

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

	111年12月31日 之公允價值	評 價 技 術	重 大 不 可 觀 察 區 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	\$ 788,527	市場法	P/B 不具市場流動性 折價	0.85-2.78 20%-40%	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
權益工具投資		資產負債表法	不具市場流動性 折價	10%	不具市場流動性折價愈高， 公允價值愈低

	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 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

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110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）	\$ 616,362	\$ 613,072
按攤銷後成本衡量之金融資 產（註2）	20,620,583	20,996,657
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產（註3）	7,352,694	9,218,697
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註4）	17,824,682	16,566,074

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、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），參閱附註三七。

敏感度分析

合併公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

合併公司之敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。當新台幣相對於美元升值／貶值 1% 時，將分別使合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利分別減少／增加 13,126 仟元及 17,896 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：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 3,574,667	\$ 9,308,493
－金融負債	7,470,566	6,204,919
具現金流量利率風險		
－金融資產	11,789,215	6,953,609
－金融負債	7,657,740	7,436,109

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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別增加／減少 20,657 仟元及減少／增加 2,413 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 111 及 110 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 367,635 仟元及 460,935 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

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

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

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前五大客戶，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 51% 及 50%。

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。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 16,812,548 仟元及 15,024,167 仟元。

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。

111 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>
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 2,873,648	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,873,648
租賃負債	44,224	39,819	93,902	25,837	203,782
浮動利率工具	4,308,040	488,889	2,683,033	177,778	7,657,740
固定利率工具	<u>5,063,294</u>	<u>1,930,000</u>	<u>300,000</u>	<u>-</u>	<u>7,293,294</u>
	<u>\$ 12,289,206</u>	<u>\$ 2,458,708</u>	<u>\$ 3,076,935</u>	<u>\$ 203,615</u>	<u>\$ 18,028,464</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	\$ 44,224	\$ 133,721	\$ 18,028	\$ 930	\$ 6,879	\$ 203,782
浮動利率工具	4,308,040	3,171,922	177,778	-	-	7,657,740
固定利率工具	5,063,294	1,930,000	300,000	-	-	7,293,294
	<u>\$ 9,415,558</u>	<u>\$ 5,235,643</u>	<u>\$ 495,806</u>	<u>\$ 930</u>	<u>\$ 6,879</u>	<u>\$15,154,816</u>

110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	\$ 3,063,554	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,063,554
租賃負債	51,491	41,583	31,133	35,549	159,756
浮動利率工具	3,906,005	2,730,104	-	800,000	7,436,109
固定利率工具	6,011,051	55,360	-	-	6,066,411
	<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	3,906,005	2,730,104	800,000	-	-	7,436,109
固定利率工具	6,011,051	55,360	-	-	-	6,066,411
	<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>

(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，111年及110年12月31日止分別為639,787仟元及315,863仟元，該等票據將於資產負債表日後5個月及5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111及110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。

三三、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
中鋼碳素化學公司	本公司為該個體之主要管理階層
台灣水泥公司	主要管理階層相同
台灣通運倉儲公司	主要管理階層相同
台泥資訊公司	主要管理階層相同
信昌化學工業公司	主要管理階層相同 (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
台泥綠能公司	主要管理階層相同
台泥英德水泥公司	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：OYAK Synthetic Carbon 係合資公司 Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V. 100%持有之子公司。

(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
	111年度	110年度
主要管理階層相同	\$ -	\$ 67,644

	進	貨
	111年度	110年度
本公司為該個體之主要管理階層	\$ 1,352,689	\$ 1,288,174
主要管理階層相同	<u>12,447</u>	<u>13,626</u>
	<u>\$ 1,365,136</u>	<u>\$ 1,301,800</u>

	製 造 及 營 業 費 用
	111年度
主要管理階層相同	\$ 225,113
管理階層間具實質關係者	<u>875</u>
	<u>\$ 225,988</u>

	其 他 收 入
	111年度
OYAK Synthetic Carbon	\$ -
關聯企業	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
中鋼碳素化學公司	\$ 91,378	\$ 127,344
主要管理階層相同	<u>1,238</u>	<u>1,581</u>
	<u>\$ 92,616</u>	<u>\$ 128,925</u>

流通在外之應付關係人款項未提供擔保，

資產負債表日之其他應付款－關係人（帳列其他應付款）如下：

	111年12月31日	110年12月31日
管理階層間具實質關係者	\$ 28,000	\$ 28,005
主要管理階層相同	<u>12,272</u>	<u>20,842</u>
	<u>\$ 40,272</u>	<u>\$ 48,847</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：

	111年12月31日	110年12月31日
OYAK Synthetic Carbon	<u>\$ -</u>	<u>\$ 27,680</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：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 61,237	\$ 118,732
退職後福利	402	374
股份基礎給付	17,600	39,720
	<u>\$ 79,239</u>	<u>\$ 158,826</u>

三四、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、履約保證及其他信用融通之擔保品：

	111年12月31日		110年12月31日	
	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額
應收票據及帳款	-	\$ 2,685,624	-	\$ 1,866,276
存貨	-	941,798	-	759,130
質押銀行存款(帳列其他金融資產—流動)	-	385,880	-	211,638
質押定存單(帳列其他金融資產—流動及非流動)	-	29,417	-	30,267
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	137,965	4,100	196,800
		<u>\$ 4,180,684</u>		<u>\$ 3,064,111</u>

三五、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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止，採購數量每月為 6,000 公噸，於 112 年 2 月 1 日至 113 年 1 月 31 日止由銀行提供保證 150,000 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 3,100 公噸，合約期間自 112 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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止，每月採購量約為 2,500 公噸，並由銀行提供保證 130,000 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(“EPA”)等通知達成和解協議(“Consent Decree”)，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。CCC轄下之Sunray廠及Ponca廠，已分別於期限內建置相關環保設備。惟Phenix廠受新冠疫情影響，CCC就上述Consent Decree約定期間向EPA申請延展。目前新冠疫情雖已趨緩，惟國際原物料價格依舊居高不下，CCC考量承包商工期有所延宕及國際原物料持續上漲等原因，若繼續建置Phenix廠之環保設備，估計尚需投入超過約美金1億元。經CCC審慎評估，基於調整集中北美產能提升產能利用率、減少各項環保排放值及成本效益等綜合考量，擬不繼續建置Phenix廠原與EPA約定之AQCS環保設備，並以其他方案替代，持續與EPA溝通申請展延及修改計畫。惟截至2022年12月31日，CCC仍未能取得EPA同意展延Consent Decree約定期間或修改計畫，Phenix廠已主動停止營運並遵循當地法規辦理。

- (五) 子公司Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd. (以下簡稱CCET) 於108年1月簽訂碳黑工廠興建統包工程合約，合約金額約當美金60,000仟元(未稅)。本公司於109年12月董事會決議通過子公司CCET碳黑工廠興建統包工程之增補合約，並於109年12月簽約，預計增加投入金額約當美金105,000仟元(未稅)，工程合約金額合計美金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111年12月31日已執行進度99.39%。累計已支付之工程價款(未稅)計美金192,162仟元(印度盧比14,009,816仟元)。
- (六) 為營業所需，本公司之子公司CCET於112年2月1日董事會決議向ADANI HAZIRA PORT LTD. (“APHL”)承租位於印度Hazira Port油槽儲存設施。自合約執行日起算一年內，APHL須將油槽整理為可供使用狀態，租期自APHL交付油槽使用起算10年，租期前6年為鎖定期(lock-in period)，若於鎖定期內提前解約須有租金補償。CCET將於APHL將油槽整理為可供使用狀態並交付CCET使用後認列油槽使用權資產，預計金額約為印度盧比2,267,131仟元(約當新台幣838,839仟元)。

三六、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。

三七、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：

111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	\$	54,254	30.710	(美元：新台幣)		\$	1,666,155	
美元		6,870	6.9646	(美元：人民幣)			210,967	
美元		1,145	0.9386	(美元：歐元)			35,166	
							<u>\$ 1,912,288</u>	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		209	30.710	(美元：新台幣)	\$		6,421	
美元		2,778	6.9646	(美元：人民幣)			85,321	
美元		16,539	0.9386	(美元：歐元)			507,917	
							<u>\$ 599,659</u>	

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>	

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益分別為利益 177,515 仟元及損失 86,357 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。

三八、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：附表六。

- (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：
附表六。
- (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。

三九、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至採用權益法之投資（關聯企業），故於喪失控制力之日起停止認列電池部門。

(一) 部門收入與營運結果

	111年度				計
	碳黑部門	生技部門	電池部門	其他	
部門別收入	<u>\$21,724,571</u>	<u>\$ 1,332,863</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 310,851</u>	<u>\$23,368,285</u>
部門損益	<u>\$ 339,322</u>	<u>\$ 1,253,730</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 146,435</u>	<u>\$ 1,739,487</u>
利息收入					142,617
其他收入					307,909
其他利益及損失					(285,315)
財務成本					(498,091)
採用權益法之關聯企業及合資損益份額					65,919
稅前淨利					<u>\$ 1,472,526</u>
折舊及攤銷費用					<u>\$ 1,288,371</u>

	110年度				合計
	碳黑部門	生技部門	電池部門	其他	
部門別收入	\$17,243,003	\$ 4,563,149	\$ 2,251,829	\$ 558,755	\$24,616,736
部門損益	\$ 442,121	\$ 4,500,812	(\$ 149,640)	\$ 383,544	\$ 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份額					(____ 35,107)
稅前淨利					\$ 5,355,288
折舊及攤銷費用					\$ 1,049,792

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。111及110年度並無任何部門間銷售。

部門損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

	111年12月31日				合計
	碳黑部門	生技部門	其他	其他	
部門資產總額	\$ 33,202,151	\$ 10,651,579	\$ 14,552,086		\$ 58,405,816
部門負債總額	\$ 13,950,191	\$ 4,175,107	\$ 4,722,061		\$ 22,847,359

	110年12月31日				合計
	碳黑部門	生技部門	其他	其他	
部門資產總額	\$ 29,041,284	\$ 12,880,204	\$ 15,591,833		\$ 57,513,321
部門負債總額	\$ 12,920,424	\$ 5,145,981	\$ 4,226,098		\$ 22,292,503

(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	
	111年度	110年度	111年度	110年度
美洲	\$ 11,043,823	\$ 11,693,372	\$ 9,631,050	\$ 9,367,092
亞洲	11,294,359	11,922,238	11,088,619	8,740,897
其他	1,030,103	1,001,126	4,575,579	4,443,604
	\$ 23,368,285	\$ 24,616,736	\$ 25,295,248	\$ 22,551,593

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

111 及 110 年度碳黑部門之收入金額 21,724,571 仟元及 17,243,003 仟元中係包含合併公司之：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
最大客戶	\$ 2,927,398	\$ 2,094,554
第二大客戶	2,223,554	1,528,592
第三大客戶	<u>1,541,717</u>	<u>1,716,262</u>
	<u>\$ 6,692,669</u>	<u>\$ 5,339,408</u>

111 年度最大碳黑客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上。

110 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 111 年度

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	有短期融通資金之原因	提列帳額	抵償名稱	品價值	對個別對象資金貸與總額	資金貸與總額	與備註	
																		備抵額
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	\$ 901,200 (RMB 200,000)	\$ 881,600 (RMB 200,000)	\$ 80,282 (RMB 18,213)	3.70%	短期融通 資金之需	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ 1,883,036 (註 1)	\$ 3,766,072 (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	90,120 (RMB 20,000)	88,160 (RMB 20,000)	-	-	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	1,883,036 (註 1)	3,766,072 (註 1)	-	
2	Sympac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	其他應收款 —關係人	是	1,288,600 (USD 40,000)	1,228,400 (USD 40,000)	675,620 (USD 22,000)	6.01%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	16,272,646 (註 2)	32,545,291 (註 2)	-	
2	Sympac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	其他應收款 —關係人	是	322,150 (USD 10,000)	307,100 (USD 10,000)	276,390 (USD 9,000)	6.24%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	16,272,646 (註 2)	32,545,291 (註 2)	-	
2	Sympac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.	其他應收款 —關係人	是	885,913 (USD 27,500)	844,525 (USD 27,500)	506,715 (USD 16,500)	4.27%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	16,272,646 (註 2)	32,545,291 (註 2)	-	
2	Sympac (North Carolina), Inc.	SVC Management, LLC	其他應收款 —關係人	是	1,074,850 (USD 35,000)	1,074,850 (USD 35,000)	1,074,850 (USD 35,000)	3.39% ~4.27%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	16,272,646 (註 2)	32,545,291 (註 2)	-	
2	Sympac (North Carolina), Inc.	CSRC (BVI) Ltd.	其他應收款 —關係人	是	1,932,900 (USD 60,000)	1,842,600 (USD 60,000)	1,842,600 (USD 60,000)	3.86%	短期融通 資金之需	-	營運週轉	-	-	-	16,272,646 (註 2)	32,545,291 (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總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總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 111 年度

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	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母子公司對背書保證	屬子公司對背書保證	屬大陸地區背書保證	對	註
1	國際中橡投資控股公司	協原化學公司	\$ 34,839,503	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ -	\$ -	0.29%	\$ 52,259,255 (註 3)	是	否	否	否	-
		中成開發投資公司		200,000	200,000	-	-	0.57%		是	否	否	否	-
		Continental Carbon India Pvt Ltd.		2,759,273	1,556,026	291,292	-	4.47%		是	否	否	否	-
		Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.		1,863,126	1,863,126	429,814	-	5.35%		是	否	否	否	-
		Continental Carbon Company		9,756,225	7,186,140	5,128,570	-	20.63%		是	否	否	否	-
		中橡(馬鞍山)化學工業有限公司		3,989,888	3,884,175	2,109,857	-	11.15%		是	否	是	是	-
		中橡(重慶)炭黑有限公司		1,816,050	1,796,945	890,280	-	5.16%		是	否	是	是	-
		中橡(鞍山)化學工業有限公司		2,489,380	2,489,380	1,409,873	-	7.15%		是	否	是	是	-
		允成投資公司		100,000	100,000	-	-	0.29%		是	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 111 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	持股比例(%)	公允價值		註
							(註1)	(註1)	
國際中橡投資控股公司	普通股 中鋼碳素化學公司 台灣水泥公司 王道商業銀行 中信投資公司 緯來電視網公司 特別股 台灣水泥公司－特別股 王道商業銀行－特別股 基金受益憑證 國泰台灣貨幣市場基金 元大萬泰貨幣市場基金 普通股 台灣水泥公司 國際中橡投資控股公司 燐聯鋼鐵公司	本公司為其法人董事 主要管理階層相同 — — — — 主要管理階層相同 — — — 主要管理階層相同 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－流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 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	\$ 1,240,585	4.96	\$ 1,240,585	—	
				113,896,285	3,832,610	1.59	3,832,610	—	
				19,489,522	163,517	0.71	163,517	—	
				14,152,796	417,649	4.48	417,649	—	
				6,437,457	277,776	5.64	277,776	—	
				2,000,000	94,200	-	94,200	—	
				1,755,895	17,489	-	17,489	—	
				24,417,838	308,134	-	308,134	—	
				20,054,548	308,228	-	308,228	—	
				30,860,136	1,038,443	0.43	1,038,443	註2	
				14,734,663	286,589	1.50	286,589	—	
349,906	1,900	0.01	1,900	—					

(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	目	期	股數 / 單位數	帳面金額	持股比例率(%)	公允價值(註1)	備註								
												末							
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	金融資產—非流動	價值	782,130	\$ 36,838	-	\$ 36,838	-									
											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	金融資產—非流動	1,850,161	62,258	0.03	62,258
Synpac Ltd.	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	金融資產—非流動	2,367,000	69,850	0.75	69,850	-										
										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	金融資產—非流動	1,793,584	34,258	0.90	34,258		
																		巨生生醫公司	-
Glade Remedies Private Limited	股票	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	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 111 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，請參閱附註三二。

註 2：質抵押情形，請參閱附註三四。

國際中樑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 111 年度

附表四

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	持股比例	期		初買		入賣		出	其他調整項目	期		末
						股數	單位數	金額	單位數	金額	單位數			金額	單位數	
國際中樑投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股 100% 之子公司	100%	501,090,790	\$	7,519,928	40,000,000	\$	1,140,751	-	(\$ 1,078,347) (註)	541,090,790	\$	7,582,332
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	100%	686,898,447	USD	270,077	136,942,000	USD	100,000	-	(USD 63,708) (註)	823,840,447	USD	306,369
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	100%	1,371,928,092	USD	183,786	621,462,500	USD	80,000	-	(USD 26,454) (註)	1,993,390,592	USD	237,332
CSRC (Singapore) Pte Ltd.	中樑(鞍山)化學工業有限公司	採用權益法之投資	原始認股	直接持股 100% 之子公司	100%	-	USD	6,069	-	USD	20,000	-	(USD 14,626) (註)	-	USD	11,443

註：包括採用權益法認列之子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 111 年度

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	付款情形	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	111.01.01~ 111.12.31	INR 5,626,015 = 2,134,600	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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 INR1=0.379416 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 111 年度

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		註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交不單	價投信	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	\$ 1,352,689	44%	月結，次月15日前付款	—	—	—	應付帳款 (\$ 91,378)	(38%)	—		
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	銷	732,450	7%	120日收款	—	—	—	應收帳款 316,380	12%	註		
Continental Carbon Company SPRL	Continental Carbon Company	最終母公司相同	進	732,450	76%	120日付款	—	—	—	應付帳款 (316,380)	(45%)	註		
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(重慶)炭黑有限公司	最終母公司相同	銷	122,464	6%	120日收款	—	—	—	應收帳款 89,975	15%	註		
中橡(重慶)炭黑有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	最終母公司相同	進	122,464	13%	120日付款	—	—	—	應付帳款 (89,975)	(75%)	註		

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 111 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	稱關	係關	應收項	徐餘	人週	轉	逾	期	應	收	項	式	後	收	關	係	人	款	項	提	列	備	抵
					款	額	額	率	金	金	金	金	方	額	額	額	額	額	額	額	額	項	帳	金	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	化學工業有限公司	最終母公司相同	係關	其他應收款	\$ 157,287	註 2		\$	\$	-	-	-	\$	-	-	-	-	-	-	-	\$	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company	最終母公司相同	係關	其他應收款	682,160	註 2		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	CCC Transport Company	最終母公司相同	係關	其他應收款	277,204	註 2		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.	CCC Dutch B.V.	最終母公司相同	係關	其他應收款	507,917	註 2		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	SVC Management, LLC	SVC Management, LLC	最終母公司相同	係關	其他應收款	1,076,052	註 2		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (BVI) Ltd.	最終母公司相同	係關	其他應收款	1,853,170	註 2		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	係關	應收帳款	316,380	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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（含利息）之款項。

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

民國 111 年度

單位：新台幣仟元；外幣仟元

附表八

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期末	投資金額	本數比	持率	有帳面金額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
國際中橡投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	英屬維京群島	投資	\$ 16,354,420	\$ 15,213,669	541,090,790	100.00	\$ 7,582,332	(\$ 1,029,068)	(\$ 1,029,392)	註 2
	中成開發投資公司	台北市	投資	198,569	198,569	40,382,500	100.00	1,625,231	45,803	42,856	註 2
	協原化學公司	台北市	買賣 黑煙膠、碳黑之加工及	195,878	195,878	164,440	100.00	236,234	11,073	11,075	註 2
	林園先進材料科技公司	高雄市	碳黑製造及銷售	1,600,100	1,600,100	99,532,900	100.00	2,400,023	571,899	567,883	註 2
	全循環經濟公司	台北市	生物技術服務及投資	90,000	90,000	9,000,000	100.00	619,163	439,142	439,142	註 2
	CCC Dutch B.V.	荷屬	投資	130,261	90,861	50,000	100.00	(16,230)	(74,017)	(74,017)	註 2
	允成投資公司	台北市	投資	991,041	991,041	52,173,842	94.69	1,391,738	84,986	80,473	註 2
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	投資	3,053,037	3,053,037	11,500,000	88.46	10,473,316	950,202	776,249	註 2
	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資	211,425	211,425	8,100,000	75.00	21,163	131	98	註 2
	CCC USA Corp.	美國	投資	3,066,826	3,066,826	158,334	66.67	3,705,843	(61,993)	(41,329)	註 2
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	3,963,684	3,963,684	388,962,582	13.67	4,008,596	414,595	91,735	註 2	
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	投資	USD 601,091	USD 501,091	823,840,447	100.00	USD 306,369	(USD 33,473)	註 3	
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	18,459,505	15,388,505	335	0.01	9,408,592	(997,663)	註 3	
	Continental Carbon India Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	1	1			-	(USD 3,471)	註 3	
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	96,949	96,949	408,390,634	100.00	USD 26,448	USD 1,078	註 3	
	SVC Services, LLC	美國	投資服務	2,977,304	2,977,304			812,218	32,130	註 3	
中成開發投資公司	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	269,300	189,300	1,993,390,592	99.99	USD 237,332	(USD 3,471)	註 3	
	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	8,270,203	5,813,403			7,288,466	(103,453)	註 3	
協原化學公司	允成投資公司	台北市	投資	4	4			22,165	-	註 3	
	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	8,885	8,885	10,583,923	99.99	629,776	11,127	註 3	
全循環經濟公司	Synpac GP Corporation	美國	投資	105,046	105,046		0.37	108,524	414,595	註 3	
	SVC Services, LLC	美國	投資顧問	10,775	10,775	183,066	0.33	4,850	84,986	註 3	
允成投資公司	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	電池、發電機械、電子 零組件等之製造及銷 售	1,685	1,685	166,631	0.01	1,758	414,595	註 3	
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	602	602		100.00	733	(24)	註 3	
SVC Management, LLC	Synpac GP Corporation	美國	投資服務	1	1	1,000	0.1	USD 1	USD	註 3	
	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	31	31	-		31	-	註 3	
SVC Management, LLC	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	投資	11	11	-	0.1	21	USD 373	註 3	
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	338	338			645	11,127	註 3	
SVC Management, LLC	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	投資	150,000	150,000	1,500,000	11.54	1,435,766	950,202	註 3	
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	2,250	2,250	-	99.90	USD 215,964	USD 31,967	註 3	
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	69,098	69,098		0.10	6,632,254	952,776	註 3	
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	2	2	-		USD 2,353	USD 31,967	註 3	
				61	61			72,261	952,776	註 3	

(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 始 投 資		資 金 額 期		末 數		持 有 被 投 資 公 司 本 期 損 益 (註 1)	本 期 認 列 之 備 註
				本 期 末 (註 1)	去 年 年 底 (註 1)	本 期 末 (註 1)	去 年 年 底 (註 1)	數 比	率		
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	美 國	碳黑製造及銷售	USD 204,000 6,264,840	USD 204,000 6,264,840	100.00	151,300	USD 208,716 6,409,668	(USD 1,846) 55,020	註 3	註 2
	CCC Transport Company	美 國	碳黑運輸	USD 10 307	USD 10 307	100.00	10,000	(USD 1,378) 42,318	(USD 129) 3,845	註 3	註 2
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	美 國	奈米碳管之製造及銷售	USD 6,200 190,402	USD 6,200 190,402	100.00	1,000	USD 748 22,971	(USD 3) 89	註 3	註 2
Continental Carbon Company	Europe SPRL	比 利 時	碳黑銷售	USD 24 737	USD 24 737	100.00	1,000	USD 497 15,263	USD 40 1,192	註 3	註 2
CCC Dutch B.V.	Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V.	荷 蘭	投 資	USD 19,000 583,490	USD 19,000 583,490	50.00	25	EUR 13,958 456,701	(EUR 1,807) 56,676	註 3	—

註 1：除被投資公司本期損益係按 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1=29.805；EUR1=31.360，本表所列金額係按 111 年 12 月 31 日匯率 USD1=30.710；EUR1=32.720 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。

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 111 年度

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	本期末自台灣匯出累積金額	本月初自台灣匯出累積金額	本期匯出投資額	收回或匯出金額	本期自台灣匯回投資額	本期末自台灣匯出累積金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本投資期損益	本期認列損益	期末投資價值	截至本期末已匯回投資收益	截止備註
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	USD 53,500 ≒ 1,642,985	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 56,441 ≒ 1,733,303	USD 56,441 ≒ 1,733,303	\$ -	\$ -	USD 1,733,303 ≒ 5,416,606	USD 56,441 ≒ 1,733,303	(USD 9,653) ≒ (287,708) (註1)	100.00%	(USD 9,653) ≒ (287,708) (註1)	(USD 9,653) ≒ (287,708) (註1)	USD 21,379 ≒ 656,549	\$ -	-
中橡(鞍山)化學工業有限公司	碳黑製造及銷售	USD 134,850 ≒ 4,141,244	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 102,750 ≒ 3,155,453	USD 102,750 ≒ 3,155,453	USD 20,000 ≒ 614,200	-	USD 122,750 ≒ 3,769,653	USD 102,750 ≒ 3,155,453	(USD 13,992) ≒ (417,032) (註1)	100.00%	(USD 13,992) ≒ (417,032) (註1)	(USD 13,992) ≒ (417,032) (註1)	USD 11,443 ≒ 351,415	-	-
中橡(重慶)炭黑有限公司	碳黑製造及銷售	USD 46,100 ≒ 1,415,731	透過第三地投資設立公司再投資大陸公司	USD 46,100 ≒ 1,415,731	USD 46,100 ≒ 1,415,731	-	-	USD 46,100 ≒ 1,415,731	USD 46,100 ≒ 1,415,731	(USD 7,350) ≒ (219,067) (註1)	100.00%	(USD 7,350) ≒ (219,067) (註1)	(USD 7,350) ≒ (219,067) (註1)	USD 9,461 ≒ 290,547	-	-

國際中橡投資控股公司	本期末累計自台灣匯出金額	\$ 6,918,687	本期末累計自台灣匯出金額	\$ 7,290,278	本期末累計自台灣匯出金額	\$ 20,175,207
	赴大陸地區投資	\$ -	准許投資	(USD 237,591)	審視投資	\$ -
	赴大陸地區投資	\$ -	准許投資	(USD 237,591)	審視投資	\$ -

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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1=29,805 外，本表所列金額係按 111 年 12 月 31 日匯率 USD1=30,710 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 111 年度

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	情形 (註 3)	及佔合併總營業收或 總資產之比率
0	國際中橡投資控股公司	林園先進材料科技公司	1	本期所得稅資產	\$ 150,836	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	全循環經濟公司	1	本期所得稅資產	19,699	(註 4)	-
0	國際中橡投資控股公司	Continental Carbon Company	1	管理費收入	79,049	(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	19,537	(註 4)	-
1	CSRC (BVI) Ltd.	Synpac (North Carolina), Inc.	3	其他應付款－關係人	1,853,170	(註 4)	3%
1	CSRC (BVI) Ltd.	Synpac (North Carolina), Inc.	3	利息支出	31,395	(註 4)	-
2	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	應收帳款－關係人	34,661	(註 4)	-
2	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	其他應收款－關係人	157,287	(註 4)	-
2	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	利息收入	16,220	(註 4)	-
2	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(重慶)炭黑有限公司	3	應收帳款－關係人	89,975	(註 4)	-
2	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(重慶)炭黑有限公司	3	營業收入	122,464	(註 4)	1%
2	中橡(馬鞍山)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	33,876	(註 4)	-
2	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	林園先進材料科技公司	3	營業成本	34,160	(註 4)	-
3	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	34,661	(註 4)	-
3	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	157,287	(註 4)	-
3	中橡(鞍山)化學工業有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	利息支出	16,220	(註 4)	-
3	中橡(鞍山)化學工業有限公司	協原化學公司	3	營業成本	11,206	(註 4)	-
3	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	24,193	(註 4)	-
3	中橡(鞍山)化學工業有限公司	林園先進材料科技公司	3	營業成本	25,125	(註 4)	-
4	中橡(重慶)炭黑有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	營業成本	122,464	(註 4)	1%
4	中橡(重慶)炭黑有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	應付帳款－關係人	89,975	(註 4)	-
5	林園先進材料科技公司	國際中橡投資控股公司	2	本期所得稅負債	150,836	(註 4)	-
5	林園先進材料科技公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	應收帳款－關係人	24,193	(註 4)	-
5	林園先進材料科技公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	營業收入	25,125	(註 4)	-
5	林園先進材料科技公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	應收帳款－關係人	33,876	(註 4)	-
5	林園先進材料科技公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	3	營業收入	34,160	(註 4)	-
6	全循環經濟公司	國際中橡投資控股公司	2	本期所得稅負債	19,699	(註 4)	-
7	協原化學公司	中橡(鞍山)化學工業有限公司	3	營業收入	11,206	(註 4)	-
8	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	3	其他應收款－關係人	682,160	(註 4)	1%
8	Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	3	利息收入	22,255	(註 4)	-
8	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	3	其他應收款－關係人	277,204	(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 科目	金額	情形 (註3)	及 佔合併總 資產之 總營業收 或 比率
8	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.	3		其他應收款-關係人	\$ 507,917	(註4)	1%
8	Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.	3		利息收入	13,375	(註4)	-
8	Synpac (North Carolina), Inc.	SVC Management, LLC	3		其他應收款-關係人	1,076,052	(註4)	2%
8	Synpac (North Carolina), Inc.	CSRC (BVI) Ltd.	3		其他應收款-關係人	1,853,170	(註4)	3%
8	Synpac (North Carolina), Inc.	CSRC (BVI) Ltd.	3		利息收入	31,395	(註4)	-
9	SVC Management, LLC	SVC Services, LLC	3		應付帳款-關係人	14,518	(註4)	-
9	SVC Management, LLC	Synpac (North Carolina), Inc.	3		其他應付款-關係人	1,076,052	(註4)	2%
10	SVC Services, LLC	SVC Management, LLC	3		應收帳款-關係人	14,518	(註4)	-
11	Continental Carbon Company	國際中橡投資控股公司	2		管理費用	79,049	(註4)	-
11	Continental Carbon Company	國際中橡投資控股公司	2		其他應付款-關係人	19,537	(註4)	-
11	Continental Carbon Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3		其他應付款-關係人	682,160	(註4)	1%
11	Continental Carbon Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3		利息支出	22,255	(註4)	-
11	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	3		應收帳款-關係人	316,380	(註4)	1%
11	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	3		營業收入	732,450	(註4)	3%
11	Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	3		銷售費用	23,129	(註4)	-
11	Continental Carbon Company	CCC Transport Company	3		營業成本	52,224	(註4)	-
12	Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	3		應付帳款-關係人	316,380	(註4)	1%
12	Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	3		營業成本	732,450	(註4)	3%
12	Continental Carbon Company Europe SPRL	Continental Carbon Company	3		營業外收入	23,129	(註4)	-
13	CCC Transport Company	Continental Carbon Company	3		營業收入	52,224	(註4)	-
13	CCC Transport Company	Synpac (North Carolina), Inc.	3		其他應付款-關係人	277,204	(註4)	-
14	CCC Dutch B.V.	Synpac (North Carolina), Inc.	3		其他應付款-關係人	507,917	(註4)	1%
14	CCC Dutch B.V.	Synpac (North Carolina), Inc.	3		利息支出	13,375	(註4)	-

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

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註 4：合併公司與關係人間之交易條件與非關係人相當。

註 5：係新台幣 10,000 仟元以上之交易。

國際中橡投資控股股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 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%

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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資之碳黑事業子公司其部分客戶營業收入發生之真實性

民國 111 年 12 月 31 日採用權益法投資金額為新台幣 32,047,409 仟元，其中從事碳黑事業之子公司金額為新台幣 13,908,202 仟元，佔整體採權益法投資之 43%。且民國 111 年度碳黑事業之子公司其營業收入金額為新台幣 21,724,571 仟元，佔合併營業收入 93%，是為主要營業部門。另民國 111 年度碳黑部門營業收入受原料油價格漲幅、市場供需及經濟景氣影響較去年同期增加。故檢視碳黑部門銷貨收入中，依個別客戶兩期營業收入差異金額排序，較去年同期成長之前端客戶之交易是否真實發生，列為關鍵查核事項。

與碳黑事業營業收入認列相關會計政策暨攸關揭露資訊，請參閱附註四及九及合併財務報表附註三九。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試碳黑部門營業收入認列真實性相關內部控制之設計及執行有效性；選樣抽核碳黑部門營業收入是否取具客戶原始訂單，並核對其品名及數量是否一致；檢視出貨單是否有簽收資訊，並與發票之品名及數量是否一致，且與營業收入認列之金額相符；另執行碳黑部門前端成長客戶之應收帳款期末餘額寄發函證，並對未能及時收到詢證回函者執行替代程序，包括查核交易憑證及觀察期後收款狀況等。

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 111 年及 110 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 111 年及 110 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 11,806,527 仟元及 9,238,438 仟元，占各該年底資產總額分別為 29%及 23%；民國 111 及 110 年度認列之投資損益分別為新台幣損失 112,771 仟元及利益 202,488 仟元，分別占各該年度稅前淨利之(11)%及 5%。

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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 111 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 龔 則 立



龔 則 立

會計師 黃 秀 椿

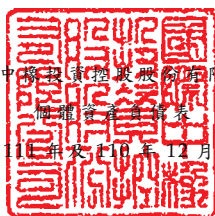


黃 秀 椿

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 112 年 2 月 23 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110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)	\$ 2,158,242	5	\$ 1,417,994	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	616,362	2	613,072	1
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及八)	1,240,585	3	1,416,971	3
1220	本期所得稅資產(附註四及十七)	170,535	-	251,718	1
1476	其他金融資產—流動(附註二二)	22,539	-	50,057	-
1479	其他流動資產	730	-	947	-
11XX	流動資產總計	<u>4,208,993</u>	<u>10</u>	<u>3,750,759</u>	<u>9</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)	4,803,241	12	6,116,320	15
1550	採用權益法之投資(附註四及九)	32,047,409	78	30,228,764	76
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十)	19,638	-	20,268	-
1755	使用權資產(附註四及十一)	1,041	-	2,123	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及十七)	154	-	-	-
1975	淨確定福利資產(附註四及十四)	5,813	-	4,608	-
1990	其他非流動資產	912	-	4,183	-
15XX	非流動資產總計	<u>36,878,208</u>	<u>90</u>	<u>36,376,266</u>	<u>91</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 41,087,201</u>	<u>100</u>	<u>\$ 40,127,025</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十二)	\$ -	-	\$ 1,800,000	4
2110	應付短期票券(附註十二)	-	-	299,696	1
2150	應付票據	-	-	3,319	-
2219	其他應付款(附註十三及二二)	237,681	-	241,954	1
2230	本期所得稅負債(附註四及十七)	306,140	1	249,958	1
2280	租賃負債—流動(附註四及十一)	1,069	-	1,054	-
2320	一年內到期之長期負債(附註十二)	500,000	1	-	-
2399	其他流動負債	183	-	268	-
21XX	流動負債總計	<u>1,045,073</u>	<u>2</u>	<u>2,596,249</u>	<u>7</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十二)	3,400,000	9	1,300,000	3
2550	負債準備—非流動(附註四及十四)	902	-	809	-
2570	遞延所得稅負債(附註四及十七)	2,949,819	7	2,697,945	7
2580	租賃負債—非流動(附註四及十一)	-	-	1,069	-
2670	其他非流動負債	66,061	-	66,061	-
25XX	非流動負債總計	<u>6,416,782</u>	<u>16</u>	<u>4,065,884</u>	<u>10</u>
2XXX	負債總計	<u>7,461,855</u>	<u>18</u>	<u>6,662,133</u>	<u>17</u>
	權益(附註十五)				
3110	普通股	9,847,336	24	9,847,336	24
3200	資本公積	8,952,852	22	8,904,961	22
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	3,120,433	8	2,780,184	7
3320	特別盈餘公積	645,316	2	645,316	2
3350	未分配盈餘	7,494,411	18	7,344,238	18
3300	保留盈餘總計	<u>11,260,160</u>	<u>28</u>	<u>10,769,738</u>	<u>27</u>
3400	其他權益	3,855,086	9	4,232,945	11
3500	庫藏股票	(290,088)	(1)	(290,088)	(1)
3XXX	權益總計	<u>33,625,346</u>	<u>82</u>	<u>33,464,892</u>	<u>83</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 41,087,201</u>	<u>100</u>	<u>\$ 40,127,025</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 112 年 2 月 23 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



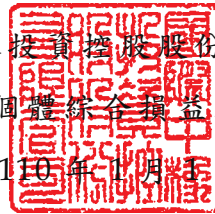
會計主管：李佳紋



國際中橡投資控股股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 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		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四及二二）	\$ 1,189,857	100	\$ 4,234,930	100
5900	營業毛利	1,189,857	100	4,234,930	100
	營業費用（附註十四、十六及二二）				
6200	管理費用	142,617	12	152,946	4
6900	營業淨利	1,047,240	88	4,081,984	96
	營業外收入及支出（附註四、十六及二二）				
7100	利息收入	9,589	1	3,329	-
7010	其他收入	18,694	1	21,907	1
7020	其他利益及損失	12,003	1	(78,953)	(2)
7050	財務成本	(49,278)	(4)	(24,593)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(8,992)	(1)	(78,310)	(2)
7900	本年度稅前淨利	1,038,248	87	4,003,674	94
7950	所得稅費用（附註四及十七）	(358,866)	(30)	(608,233)	(14)
8200	本年度淨利	679,382	57	3,395,441	80

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金	額 %	金	額 %
	其他綜合損益 (附註四及十四)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 1,004	-	\$ 79	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(1,489,465)	(125)	733,930	17
8320	採用權益法之子公 司及關聯企業其 他綜合損益之份 額	(368,925)	(31)	151,118	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	<u>1,487,514</u>	<u>125</u>	(<u>581,309</u>)	(<u>14</u>)
8300	其他綜合損益	(<u>369,872</u>)	(<u>31</u>)	<u>303,818</u>	<u>7</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 309,510</u>	<u>26</u>	<u>\$ 3,699,259</u>	<u>87</u>
	每股盈餘 (附註十八)				
	來自繼續營業單位				
9750	基 本	<u>\$ 0.70</u>		<u>\$ 3.50</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 0.70</u>		<u>\$ 3.50</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 112 年 2 月 23 日查核報告)

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋





國際商業信託聯合會計師事務所

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	股東(仟股)	金額	資本公積 (附註四及十五)	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益項目 (附註四)				權益總額
							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 (附註四及十五)	股票	
A1	984,734	\$ 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
B1	-	-	-	72,953	-	(72,953)	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(98,473)	-	-	-	-	(98,473)
	984,734	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
M1	-	-	1,473	-	-	-	-	-	-	-	1,473
M7	-	-	215	-	-	-	-	-	-	-	215
D1	-	-	-	-	-	3,395,441	-	-	-	-	3,395,441
D3	-	-	-	-	-	7,054	(581,309)	878,073	-	-	303,818
D5	-	-	-	-	-	3,402,495	(581,309)	878,073	-	-	3,699,259
Z1	984,734	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
B1	-	-	-	340,249	-	(340,249)	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(196,947)	-	-	-	-	(196,947)
	984,734	9,847,336	8,904,961	3,120,433	645,316	6,807,042	(1,999,612)	6,232,557	(290,088)		33,267,945
C7	-	-	44,944	-	-	-	-	-	-	-	44,944
M1	-	-	2,947	-	-	-	-	-	-	-	2,947
D1	-	-	-	-	-	679,382	-	-	-	-	679,382
D3	-	-	-	-	-	7,987	(1,487,514)	(1,865,373)	-	-	(369,872)
D5	-	-	-	-	-	687,369	(1,487,514)	(1,865,373)	-	-	(309,510)
Z1	984,734	9,847,336	8,952,852	3,120,433	645,316	7,494,411	(512,098)	4,367,184	(290,088)		33,625,346

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業信託聯合會計師事務所民國 112 年 2 月 23 日查核報告)



董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋

國際中橡投資控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,038,248	\$ 4,003,674
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,711	2,011
A20200	攤銷費用	3,271	5,442
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	(3,290)	(1,078)
A20900	利息費用	49,278	24,593
A21200	利息收入	(9,589)	(3,329)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	(864,773)	(3,344,424)
A22500	不動產、廠房及設備處分及報廢損失	1	-
A23200	處分採用權益法之投資利益	(1,794)	-
A29900	處分子公司淨利益	-	(403,036)
A24100	未實現外幣兌換損失(利益)	2,193	(431)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31240	其他流動資產	217	126
A31250	其他金融資產—流動	234,863	(1,634)
A32130	應付票據	(3,319)	-
A32180	其他應付款	(6,155)	40,280
A32200	負債準備	93	(77)
A32230	其他流動負債	(85)	(30)
A32240	淨確定福利資產	(201)	(199)
A33000	營運產生之現金流入	440,669	321,888
A33100	收取之利息	8,568	6,400
A33500	支付之所得稅	(180,533)	(52,227)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>268,704</u>	<u>276,061</u>
	投資活動之現金流量		
B02200	取得子公司之淨現金流出	(1,180,151)	(2,972,070)
B06500	其他金融資產—流動減少	-	600,000
B07600	收取之股利	<u>1,394,553</u>	<u>767,875</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>214,402</u>	<u>(1,604,195)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(\$ 1,800,000)	(\$ 500,000)
C00500	應付短期票券(減少)增加	(299,696)	199,720
C01600	舉借長期借款	2,600,000	1,300,000
C04020	租賃負債本金償還	(1,054)	(1,131)
C04500	發放現金股利	(196,947)	(98,473)
C05600	支付之利息	(45,161)	(24,071)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>257,142</u>	<u>876,045</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	740,248	(452,089)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,417,994</u>	<u>1,870,083</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,158,242</u>	<u>\$ 1,417,994</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 112 年 2 月 23 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 111 年及 110 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 112 年 2 月 23 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) 112 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>
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
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 3）

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

註 2：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值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：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

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
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」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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及按計畫資產公允價值減除確定福利義務現值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

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

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及關聯企業）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。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(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，列入當期損益。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。

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二一。

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，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。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於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，僅於其很有可能於有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能於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期間認列。

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
銀行支票及活期存款	\$ 408,320	\$ 82,854
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	1,749,872	1,335,090
庫存現金	<u>50</u>	<u>50</u>
	<u>\$ 2,158,242</u>	<u>\$ 1,417,994</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>111年12月31日</u>	<u>110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>\$ 616,362</u>	<u>\$ 613,072</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	<u>\$ 1,240,585</u>	<u>\$ 1,416,971</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 4,107,816	\$ 5,247,595
未上市（櫃）股票	<u>695,425</u>	<u>868,725</u>
	<u>\$ 4,803,241</u>	<u>\$ 6,116,320</u>

本公司 111 及 110 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 244,241 仟元及 431,266 仟元，前述金融資產於本年度皆未除列。

九、採用權益法之投資

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
投資子公司	\$ 28,038,813	\$ 26,361,031
投資關聯企業	<u>4,008,596</u>	<u>3,867,733</u>
	<u>\$ 32,047,409</u>	<u>\$ 30,228,764</u>

(一) 投資子公司

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
非上市（櫃）之子公司		
CSRC (BVI) Ltd.	\$ 7,582,332	\$ 7,519,928
中成開發投資公司	1,625,231	1,836,647
協原化學公司	236,234	257,906
林園先進材料科技公司	2,400,023	1,864,089
全循環經濟公司	619,163	1,516,860
CCC Dutch B.V.	(16,230)	22,521
允成投資公司	1,391,738	1,229,391
Synpac (North Carolina), Inc. (Synpac NC)	10,473,316	8,724,703
Synpac Ltd.	21,163	18,984
CCC USA Corp.	<u>3,705,843</u>	<u>3,370,002</u>
	<u>\$ 28,038,813</u>	<u>\$ 26,361,031</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
非上市（櫃）之子公司		
CSRC (BVI) Ltd.	100.00	100.00
中成開發投資公司	100.00	100.00
協原化學公司	100.00	100.00
林園先進材料科技公司	100.00	100.00
全循環經濟公司	100.00	100.00
CCC Dutch B.V.	100.00	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

111 及 110 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

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
個別不重大之關聯企業		
台泥循環能源公司	<u>\$ 4,008,596</u>	<u>\$ 3,867,733</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度		
淨利（損）	\$ 91,735	(\$ 16,916)
其他綜合損益	<u>3,630</u>	<u>(4,647)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 95,365</u>	<u>(\$ 21,563)</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。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，請參閱附註二十。

另，台泥循環能源公司業於 111 年 6 月 21 日董事會決議現金增資新台幣 120 億元，本公司於 111 年 6 月 23 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 23.65% 減少至 13.67%。合併公司持有台泥循環能源公司股份雖未達 20%，惟具有重大影響力，因是仍採權益法評價。本公司處分台泥循環能源公司累計兌換差額 1,794 仟元，按處分比例重分類至其他利益及損失項下。

111 及 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、不動產、廠房及設備

	自 有 土 地	建 築 物	其 他 設 備	合 計
<u>成 本</u>				
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 19,099	\$ 2,361	\$ 19,685	\$ 41,145
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 19,099	\$ 2,361	\$ 19,685	\$ 41,145
<u>累計折舊</u>				
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
<u>成 本</u>				
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 19,099	\$ 2,361	\$ 19,685	\$ 41,145
報 廢	-	-	(15,730)	(15,730)
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 19,099	\$ 2,361	\$ 3,955	\$ 25,415
<u>累計折舊</u>				
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 2,361	\$ 18,516	\$ 20,877
折舊費用	-	-	629	629
報 廢	-	-	(15,729)	(15,729)
111 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 2,361	\$ 3,416	\$ 5,777
111 年 1 月 1 日淨額	\$ 19,099	\$ -	\$ 1,169	\$ 20,268
111 年 12 月 31 日淨額	\$ 19,099	\$ -	\$ 539	\$ 19,638

於 111 及 110 年度由於無重大之減損跡象，故本公司未進行減損評估。

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	4至55年
其他設備	3至12年

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
運輸設備	<u>\$ 1,041</u>	<u>\$ 2,123</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,163</u>
使用權資產之折舊費用		
運輸設備	<u>\$ 1,082</u>	<u>\$ 1,125</u>

(二) 租賃負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 1,069</u>	<u>\$ 1,054</u>
非流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,069</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
運輸設備	5.25%	5.25%

(三) 其他租賃資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 5,903</u>	<u>\$ 6,194</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 7,044</u>	<u>\$ 7,336</u>

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

十二、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
信用借款	\$ -	\$ 1,800,000
利率區間	-	0.75%~0.98%

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 300,000
減：應付短期票券折價	-	(304)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 299,696</u>
利率區間	-	0.93%~0.94%
最後到期日	-	111.03.11

(三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
信用借款	\$ 3,900,000	\$ 1,300,000
減：列為一年內到期部分	(500,000)	-
長期借款	<u>\$ 3,400,000</u>	<u>\$ 1,300,000</u>
利率區間	1.61%~2.15%	1.13%~1.15%
最後到期日	117.10.13	117.10.13

十三、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付勞務費	\$ 64,065	\$ 63,831
應付薪資、獎金及紅利	55,555	65,274
其他應付款—關係人(附註二二)	28,234	28,781
應付員工酬勞及董事酬勞	6,703	13,013
其 他	<u>83,124</u>	<u>71,055</u>
	<u>\$ 237,681</u>	<u>\$ 241,954</u>

十四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 4,411	\$ 4,601
計畫資產公允價值	(10,224)	(9,209)
淨確定福利資產	<u>(\$ 5,813)</u>	<u>(\$ 4,608)</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
110年1月1日餘額	<u>\$ 4,485</u>	<u>(\$ 8,815)</u>	<u>(\$ 4,330)</u>
服務成本			
當期服務成本	56	-	56
利息費用(收入)	<u>17</u>	<u>(34)</u>	<u>(17)</u>
認列於損益	<u>73</u>	<u>(34)</u>	<u>39</u>
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	<u>(32)</u>	<u>-</u>	<u>(32)</u>
認列於其他綜合損益	<u>43</u>	<u>(122)</u>	<u>(79)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(238)</u>	<u>(238)</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 4,601</u>	<u>(\$ 9,209)</u>	<u>(\$ 4,608)</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 資產
111年1月1日餘額	\$ 4,601	(\$ 9,209)	(\$ 4,608)
服務成本			
當期服務成本	61	-	61
利息費用(收入)	17	(35)	(18)
認列於損益	78	(35)	43
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(736)	(736)
精算利益—財務假設變動	(164)	-	(164)
精算利益—經驗調整	(104)	-	(104)
認列於其他綜合損益	(268)	(736)	(1,004)
雇主提撥	-	(244)	(244)
111年12月31日餘額	\$ 4,411	(\$ 10,224)	(\$ 5,813)

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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.125%	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>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>51</u>)	(\$ <u>64</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 66</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 51</u>	<u>\$ 63</u>
減少 0.25%	(\$ <u>50</u>)	(\$ <u>62</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>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 248</u>	<u>\$ 242</u>
確定福利義務平均到期期間	2.1年	2.9年

另本公司之其他長期員工福利 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 902 仟元及 809 仟元（帳列負債準備－非流動）。

十五、權益

(一) 普通股股本

	<u>111年12月31日</u>	<u>110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

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註1)</u>		
股票發行溢價	\$ 8,529,343	\$ 8,529,343
庫藏股票交易	249,189	246,242
<u>僅得用以彌補虧損(註2)</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	107,235	107,235
採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	44,944	-
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	22,141	22,141
	<u>\$ 8,952,852</u>	<u>\$ 8,904,961</u>

註1：此類資本公積得用以彌補虧損，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。

註2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司及關聯企業股權，而因子公司及關聯企業權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司及關聯企業資本公積之調整數。

(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，參閱附註十六之(七)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司分別於 111 年 5 月 27 日及 110 年 7 月 7 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 340,249	\$ 72,953	\$ -	\$ -
現金股利	196,947	98,473	0.20	0.10

本公司 111 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>111 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>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>

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，111 年及 110 年 12 月 31 日市價分別為 286,589 仟元及 415,517 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。

十六、本年度淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	111年度	110年度
董監酬勞及車馬費	\$ 16,608	\$ 15,303
其 他	<u>2,086</u>	<u>6,604</u>
	<u>\$ 18,694</u>	<u>\$ 21,907</u>

(二) 利息收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款	\$ 9,589	\$ 3,329

(三) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
淨外幣兌換利益(損失)	\$ 9,467	(\$ 2,752)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨利益	3,290	1,078
不動產、廠房及設備報廢損失	(1)	-
其他	(753)	(77,279)
	<u>\$ 12,003</u>	<u>(\$ 78,953)</u>

(四) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息費用	\$ 49,191	\$ 24,582
租賃負債之利息	87	11
	<u>\$ 49,278</u>	<u>\$ 24,593</u>

(五) 折舊及攤銷

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
不動產、廠房及設備	\$ 629	\$ 886
使用權資產	1,082	1,125
遞延費用	3,271	5,442
	<u>\$ 4,982</u>	<u>\$ 7,453</u>
折舊費用依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 1,711</u>	<u>\$ 2,011</u>
攤銷費用依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 3,271</u>	<u>\$ 5,442</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利(附註十四)		
確定提撥計畫	\$ 1,707	\$ 1,647
確定福利計畫	<u>43</u>	<u>39</u>
	1,750	1,686
其他員工福利	<u>68,766</u>	<u>81,244</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 70,516</u>	<u>\$ 82,930</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 70,516</u>	<u>\$ 82,930</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以萬分之一至百分之三及不高於百分之一之比率提撥員工酬勞及董事酬勞。111及110年度員工酬勞及董事酬勞分別估計金額如下：

金 額

	111年度		110年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	<u>1,703</u>	\$	<u>3,013</u>
董事酬勞	\$	<u>5,000</u>	\$	<u>10,000</u>

111年度員工酬勞及董事酬勞尚待下次召開之董事會決議；110年度員工酬勞及董事酬勞於111年4月12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。

110及109年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與110及109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。

十七、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅		
當年度產生者	(\$ 16,679)	(\$ 7,350)
未分配盈餘加徵	143,265	26,710
以前年度之調整	(19,440)	(247)
	<u>107,146</u>	<u>19,113</u>
遞延所得稅		
當年度產生者	<u>251,720</u>	<u>589,120</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 358,866</u>	<u>\$ 608,233</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
本年度稅前淨利	<u>\$ 1,038,248</u>	<u>\$ 4,003,674</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	\$ 207,650	\$ 800,735
稅上不可減除之費損	9,258	8,914
免稅所得	(296,144)	(485,540)
未分配盈餘加徵	143,265	26,710
未認列之可減除暫時性差異	143,742	43,831
採用連結稅制之應收子公司 稅款	170,535	213,830
以前年度之當期所得稅費用 於本年度之調整	(19,440)	(247)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 358,866</u>	<u>\$ 608,233</u>

(二) 本期所得稅資產與負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ -	\$ 37,888
採用連結稅制之應收 子公司稅款	<u>170,535</u>	<u>213,830</u>
	<u>\$ 170,535</u>	<u>\$ 251,718</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 306,140</u>	<u>\$ 249,958</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：

111 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
其 他	<u>\$ -</u>	<u>\$ 154</u>	<u>\$ 154</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>			
暫時性差異			
子公司之未分配盈餘	\$ 2,697,654	\$ 252,165	\$ 2,949,819
其 他	<u>291</u>	<u>(291)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,697,945</u>	<u>\$ 251,874</u>	<u>\$ 2,949,819</u>

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>

(四) 未認列為遞延所得稅資產之重大項目

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
採用權益法之投資損失	<u>\$ 1,736,413</u>	<u>\$ 1,534,162</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

十八、每股盈餘

	單位：每股元	
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
基本每股盈餘		
基本每股盈餘合計	<u>\$ 0.70</u>	<u>\$ 3.50</u>
稀釋每股盈餘		
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 0.70</u>	<u>\$ 3.50</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>111年度</u>	<u>110年度</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 679,382	\$ 3,395,441
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>\$ 679,382</u>	<u>\$ 3,395,441</u>

股 數

單位：仟股

	<u>111年度</u>	<u>110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>102</u>	<u>114</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>970,101</u>	<u>970,113</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。

十九、資本風險管理

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

二十、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三一。

二一、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

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

111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>\$ 616,362</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 616,362</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	<u>\$ 5,348,401</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,348,401</u>
國內未上市 （櫃）股票	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>695,425</u>	<u>695,425</u>
合 計	<u>\$ 5,348,401</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 695,425</u>	<u>\$ 6,043,826</u>

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	<u>\$ 6,664,566</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,664,566</u>
國內未上市 （櫃）股票	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>868,725</u>	<u>868,725</u>
合 計	<u>\$ 6,664,566</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 868,725</u>	<u>\$ 7,533,291</u>

111及110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

111 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	\$ -	\$ 868,725	\$ 868,725
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）	-	(173,300)	(173,300)
年底餘額	\$ -	\$ 695,425	\$ 695,425

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

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

	111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	\$ 695,425	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	0.82 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

	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

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110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)	\$ 616,362	\$ 613,072
按攤銷後成本衡量之金融 資產(註2)	2,180,781	1,468,051
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產(註3)	6,043,826	7,533,291
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註4)	4,137,681	3,644,969

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(含一年內到期)等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、受益證券投資及借款等。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司於資產負債表日主要之非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二五。

敏感度分析

本公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

本公司之敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動1%予以調整。當新台幣相對於美元升值／貶值1%時，將分別使本公司111及110年度之稅前淨利分別減少／增加865仟元及1,180仟元。

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：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 1,749,872	\$ 1,335,090
金融負債	2,201,069	1,501,819
具現金流量利率風險		
金融資產	408,320	82,854
金融負債	1,700,000	1,900,000

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 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 6,458 仟元及 9,086 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%，111 及 110 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 302,191 仟元及 376,665 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。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為 6,853,250 仟元及 7,587,600 仟元。

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。

111 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	\$ 237,681	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 237,681
租賃負債	1,099	-	-	-	1,099
浮動利率工具	500,000	488,889	533,333	177,778	1,700,000
固定利率工具	-	<u>1,900,000</u>	<u>300,000</u>	-	<u>2,200,000</u>
	<u>\$ 738,780</u>	<u>\$ 2,388,889</u>	<u>\$ 833,333</u>	<u>\$ 177,778</u>	<u>\$ 4,138,780</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	500,000	1,022,222	177,778	-	-	1,700,000
固定利率工具	-	<u>2,200,000</u>	-	-	-	<u>2,200,000</u>
	<u>\$ 501,099</u>	<u>\$ 3,222,222</u>	<u>\$ 177,778</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,901,099</u>

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	600,000	500,000	-	800,000	1,900,000
固定利率工具	<u>1,499,696</u>	-	-	-	<u>1,499,696</u>
	<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	600,000	500,000	800,000	-	-	1,900,000
固定利率工具	<u>1,499,696</u>	-	-	-	-	<u>1,499,696</u>
	<u>\$ 2,100,838</u>	<u>\$ 501,099</u>	<u>\$ 800,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,401,937</u>

二二、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
台灣通運倉儲公司	主要管理階層相同
台泥綠能公司	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：OYAK Synthetic Carbon 係合資公司 Continental Carbon OYAK (Netherlands) B.V. 100%持有之子公司。

(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
	111年度	110年度
子 公 司	<u>\$ 79,049</u>	<u>\$ 56,204</u>

	管 理 費	用
	111年度	110年度
主要管理階層相同	\$ 5,486	\$ 5,472
管理階層間具實質關係者	271	369
	<u>\$ 5,757</u>	<u>\$ 5,841</u>

	其 他 收 入
	111年度
子 公 司	\$ 389
OYAK Synthetic Carbon	-
關聯企業	-
	<u>\$ 389</u>

	其他應收款（帳列其他金融資產－流動）	
	111年12月31日	110年12月31日
CCC	\$ 19,537	\$ 14,812
子 公 司	8	81
主要管理階層相同	5	16
OYAK Synthetic Carbon	-	27,680
林園先進材料科技公司	-	7,333
	<u>\$ 19,550</u>	<u>\$ 49,922</u>

	其 他 應 付 款
	111年12月31日
辜嚴倬雲基金會	\$ 28,000
主要管理階層相同	234
子 公 司	-
管理階層間具實質關係者	-
	<u>\$ 28,234</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

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 23,900	\$ 28,909
退職後福利	108	108
	<u>\$ 24,008</u>	<u>\$ 29,017</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。

二三、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三五。

二四、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。

二五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

111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	\$	2,835	30.710	(美元：新台幣)	\$		87,070	
<u>非貨幣性項目</u>								
採用權益法之子公司								
美元		709,302	30.710	(美元：新台幣)	\$		21,782,654	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		18	30.710	(美元：新台幣)	\$		557	

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)	\$		135,986	
<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)	\$		19,633,617	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		651	27.680	(美元：新台幣)	\$		18,022	

具重大影響之外幣兌換損益如下：

外幣 美元	111年度		110年度	
	平均匯率	淨兌換(損)益	平均匯率	淨兌換(損)益
	29.805 (美元：新台幣)	\$ 9,467	28.009 (美元：新台幣)	(\$ 2,752)

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表七。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表六。
 - (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：附表六。

- (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 111 年度

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	抵償名稱	擔保品		對個別對象資金貸與總額	資金限額	與備註
														價值	名稱			
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	\$ 901,200 (RMB 200,000)	\$ 881,600 (RMB 200,000)	\$ 80,282 (RMB 18,213)	3.70%	短期融通資金之需	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ 1,883,036 (註 1)	\$ 3,766,072 (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	90,120 (RMB 20,000)	88,160 (RMB 20,000)	-	-	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	1,883,036 (註 1)	3,766,072 (註 1)	-		
2	Sympac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company	其他應收款 —關係人	是	1,288,600 (USD 40,000)	1,228,400 (USD 40,000)	675,620 (USD 22,000)	6.01%	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	16,272,646 (註 2)	32,545,291 (註 2)	-		
2	Sympac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company	其他應收款 —關係人	是	322,150 (USD 10,000)	307,100 (USD 10,000)	276,390 (USD 9,000)	6.24%	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	16,272,646 (註 2)	32,545,291 (註 2)	-		
2	Sympac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.	其他應收款 —關係人	是	885,913 (USD 27,500)	844,525 (USD 27,500)	506,715 (USD 16,500)	4.27%	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	16,272,646 (註 2)	32,545,291 (註 2)	-		
2	Sympac (North Carolina), Inc.	SVC Management, LLC	其他應收款 —關係人	是	1,074,850 (USD 35,000)	1,074,850 (USD 35,000)	1,074,850 (USD 35,000)	3.39% ~4.27%	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	16,272,646 (註 2)	32,545,291 (註 2)	-		
2	Sympac (North Carolina), Inc.	CSRC (BVI) Ltd.	其他應收款 —關係人	是	1,932,900 (USD 60,000)	1,842,600 (USD 60,000)	1,842,600 (USD 60,000)	3.86%	短期融通資金之需	-	營運週轉	-	-	16,272,646 (註 2)	32,545,291 (註 2)	-		

註 1：中橡(重慶)、中橡(鞍山)及中橡(馬鞍山)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 111 年度

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	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母子公司對背書保證	屬子公司對背書保證	屬大陸地區背書保證	備註
1	國際中橡投資控股公司	協原化學公司	\$ 34,839,503	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ -	\$ -	0.29%	\$ 52,259,255 (註3)	是	否	否	-
		中成開發投資公司		200,000	200,000	-	-	0.57%		是	否	否	-
		Continental Carbon India Pvt Ltd.		2,759,273	1,556,026	291,292	-	4.47%		是	否	否	-
		Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.		1,863,126	1,863,126	429,814	-	5.35%		是	否	否	-
		Continental Carbon Company		9,756,225	7,186,140	5,128,570	-	20.63%		是	否	否	-
		中橡(馬鞍山)化學工業有限公司		3,989,888	3,884,175	2,109,857	-	11.15%		是	否	是	-
		中橡(重慶)炭黑有限公司		1,816,050	1,796,945	890,280	-	5.16%		是	否	是	-
		中橡(鞍山)化學工業有限公司		2,489,380	2,489,380	1,409,873	-	7.15%		是	否	是	-
		允成投資公司		100,000	100,000	-	-	0.29%		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。

國際中橡投資控股股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 111 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	期數／單位數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值		註
							(註1)	(註1)	
國際中橡投資控股公司	普通股 中鋼碳素化學公司 台灣水泥公司 王道商業銀行 中信投資公司 緯來電視網公司 特別股 台灣水泥公司－特別股 王道商業銀行－特別股 基金受益憑證 國泰台灣貨幣市場基金 元大萬泰貨幣市場基金	本公司為其法人董事 主要管理階層相同 — — — — 主要管理階層相同 — —	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	11,759,096	\$ 1,240,585	4.96	\$ 1,240,585	—	
			透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	113,896,285	3,832,610	1.59	3,832,610	—	
			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	163,517	0.71	163,517	—	
			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	417,649	4.48	417,649	—	
			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	277,776	5.64	277,776	—	
			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	94,200	-	94,200	—	
			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	17,489	-	17,489	—	
			透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,417,838	308,134	-	308,134	—	
			透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20,054,548	308,228	-	308,228	—	
			中成開發投資公司	普通股 台灣水泥公司 國際中橡投資控股公司 燐聯鋼鐵公司	主要管理階層相同 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－流動	30,860,136	1,038,443	0.43
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	286,589				1.50	286,589	—	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	349,906	1,900				0.01	1,900	—	

(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1)	備註
中成開發投資公司	特別股 台灣水泥公司－特別股	主要管理階層相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	公允價值	782,130	\$ 36,838	-	\$ 36,838	-
					1,850,161	62,258	0.03	62,258	-
					933,521	43,969	-	43,969	-
九成投資公司	普通股 中信投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	公允價值	2,367,000	69,850	0.75	69,850	-
					1,793,584	34,258	0.90	34,258	-
					2,276,334	21,352	3.95	21,352	-
Synpac Ltd.	股票 Glade Remedies Private Limited	持股 23.00% 之被投資公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	公允價值	23	USD -	23.00	USD -	-

註 1：國內上市上櫃股票公允價值之計算，係以 111 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 111 年度

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

附表四

買、賣之公司名稱	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	持股比例	期股數/單位數	期股數/單位數	金額	初買額股數/單位數	初買金額	初買額股數/單位數	初買金額	入賣額股數/單位數	入賣金額	入賣額股數/單位數	入賣金額	每股	價	面	成	本	處	分	出	其他調整項目	期	末	
																											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%	501,090,790	501,090,790	\$ 7,519,928	40,000,000	\$ 1,140,751	40,000,000	\$ 1,140,751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(\$ 1,078,347)	541,090,790	\$ 7,582,332		
CSRC (BVI) Ltd.	CSRC (Singapore) Pte Ltd.	採用權益法之投資	原始認股	直接持股	100%	686,898,447	686,898,447	USD 270,077	136,942,000	USD 100,000	136,942,000	USD 100,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(USD 63,708)	823,840,447	USD 306,369			
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%	1,371,928,092	1,371,928,092	USD 183,786	621,462,500	USD 80,000	621,462,500	USD 80,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(USD 26,454)	1,993,390,592	USD 237,332			
CSRC (Singapore) Pte Ltd.	中橡(鞍山)化學工業有限公司	採用權益法之投資	原始認股	直接持股	100%	-	-	USD 6,069	-	USD 20,000	-	USD 20,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(USD 14,626)	-	USD 11,443			

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

國際中綠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 111 年度

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	付款情形	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	價格法依據	取得目的	及其他事項	約定事項
Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	碳黑工廠興建統包工程	111.01.01~111.12.31	INR 5,626,015 = 2,134,600	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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 INR1=0.379416 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 111 年度

附表六

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

進(銷)貨之公司名稱	交易對象名稱	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形			應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨額之比率	授信期間	交不單	價投信	期及原	應收餘	應付餘	
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 \$ 1,352,689	44%	月結，次月 15 日前付款	—	—	—	應付帳款 (\$ 91,378)	(38%)	—
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL	最終母公司相同	銷貨 732,450	7%	120 日收款	—	—	—	應收帳款 316,380	12%	—
Continental Carbon Company SPRL	Continental Carbon Company	最終母公司相同	進貨 732,450	76%	120 日付款	—	—	—	應付帳款 (316,380)	(45%)	—
中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	中橡(重慶)炭黑有限公司	最終母公司相同	銷貨 122,464	6%	120 日收款	—	—	—	應收帳款 89,975	15%	—
中橡(重慶)炭黑有限公司	中橡(馬鞍山)化學工業有限公司	最終母公司相同	進貨 122,464	13%	120 日付款	—	—	—	應付帳款 (89,975)	(75%)	—

國際中樑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 111 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	應收項	關係人	款項	逾期	應收	應收	項式	應收	關係人	款項	提	列	備	抵
公司	對象	名稱	關係	應收款	應收項	關係人	款項	逾期	應收	應收	項式	應收	關係人	款項	提	列	備	抵
中樑(馬鞍山)化學工業有限公司	中樑(鞍山)化學工業有限公司	化學工業有限公司	最終母公司相同	其他應收款	其他應收款	人	餘	金	-	-	-	\$	-	-	\$	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	Continental Carbon Company		最終母公司相同	其他應收款	其他應收款	人	餘	金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Transport Company		最終母公司相同	其他應收款	其他應收款	人	餘	金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CCC Dutch B.V.		最終母公司相同	其他應收款	其他應收款	人	餘	金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	SVC Management, LLC		最終母公司相同	其他應收款	其他應收款	人	餘	金	-	-	-	-	-	1,330	-	-	-	-
Synpac (North Carolina), Inc.	CSRC (BVI) Ltd.		最終母公司相同	其他應收款	其他應收款	人	餘	金	-	-	-	-	-	18,176	-	-	-	-
Continental Carbon Company	Continental Carbon Company Europe SPRL		最終母公司相同	應收帳款	應收帳款	人	餘	金	-	-	-	-	-	156,287	-	-	-	-

註：係資金貸與(含利息)之款項。

國際中樞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 111 年度

單位：新台幣仟元；外幣仟元

附表八

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期末	始末	投資金額	佔被投資公司本期損益(註1)	持有帳面金額(註1)	佔被投資公司本期損益(註1)	本期認列之投資損益(註1)	備註
國際中樞投資控股公司	CSRC (BVI) Ltd.	英屬維京群島	投資	\$ 16,354,420	\$ 15,213,669	100.00	\$ 7,582,332	(\$ 1,029,068)	(\$ 1,029,392)	-	
	中成開發投資公司	台北市	投資	198,569	198,569	100.00	1,625,231	45,803	42,856	-	
協原化學公司	協原化學公司	台北市	買賣 碳黑製造及銷售	195,878	195,878	100.00	236,234	11,073	11,075	-	
	林園先進材料科技公司	高雄市	投資	1,600,100	1,600,100	100.00	2,400,023	571,899	567,883	-	
	全循環經濟公司	台北市	投資	90,000	90,000	100.00	619,163	439,142	439,142	-	
	CCC Dutch B.V.	荷蘭	投資	130,261	90,861	100.00	(16,230)	(74,017)	(74,017)	-	
	允成投資公司	台北市	投資	991,041	991,041	94.69	1,391,738	84,986	80,473	-	
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	投資	3,053,037	3,053,037	88.46	10,473,316	950,202	776,249	-	
	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資	211,425	211,425	75.00	21,163	131	98	-	
	CCC USA Corp.	美國	投資	3,066,826	3,066,826	66.67	3,705,843	(61,993)	(41,329)	-	
	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	3,963,684	3,963,684	13.67	4,008,596	414,595	91,735	-	
	CSRC (BVI) Ltd.	新加坡	投資	USD 601,091	USD 501,091	100.00	USD 306,369	(USD 33,473)	註 2	-	
CSRC (Singapore) Pte. Ltd.	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	18,459,505	15,388,505	0.01	USD -	(USD 997,663)	註 2	-	
	Continental Carbon India Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	96,949	96,949	100.00	USD 26,448	(USD 103,453)	註 2	-	
	Continental Carbon Eco Tech Pvt Ltd.	印度	碳黑製造及銷售	2,977,304	2,977,304	99.99	812,218	32,130	註 2	-	
	SVC Services, LLC	美國	投資服務	8,270,203	5,813,403	99.99	USD 237,332	(USD 103,453)	註 2	-	
中成開發投資公司	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	8,885	8,885	99.99	22,165	-	註 2	-	
	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	105,046	105,046	0.37	629,776	11,127	註 2	-	
協原化學公司	允成投資公司	台北市	投資	10,775	10,775	0.33	4,850	84,986	註 2	-	
	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	1,685	1,685	0.01	1,758	414,595	註 2	-	
全循環經濟公司	Synpac GP Corporation	美國	投資服務	602	602	100.00	733	(USD 24)	註 2	-	
	SVC Services, LLC	美國	投資顧問	31	31	0.1	USD 1	USD -	註 2	-	
允成投資公司	SVC Management, LLC	美國	投資顧問	11	11	0.1	USD 21	USD 373	註 2	-	
	Synpac (North Carolina), Inc.	美國	投資	338	338	11.54	645	11,127	註 2	-	
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	150,000	150,000	99.90	1,435,766	950,202	註 2	-	
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	2,250	2,250	99.90	USD 215,964	USD 31,967	註 2	-	
SVC Management, LLC	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	69,098	69,098	0.10	6,632,254	952,776	註 2	-	
	Synpac Venture Capital, L.P.	美國	投資	2	2	0.10	USD 2,353	USD 31,967	註 2	-	
				61	61		72,261	952,776			

(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	原目		投資		金額	期	末		持	有被	投資	公司	本	期	認	列	之	備	註	
				本	期	末	數			比	率												帳
CCC USA Corp.	Continental Carbon Company	美國	碳黑製造及銷售	USD 204,000	USD 204,000	100.00	100.00	USD 204,000		151,300	100.00	USD 208,716	(USD 1,846)	(USD 1,846)									
				6,264,840	6,264,840			6,264,840		10,000	100.00	(USD 1,378)	(USD 129)	(USD 129)									
	CCC Transport Company	美國	碳黑運輸	USD 10	USD 10			10		1,000	100.00	USD 748	(USD 3)	(USD 3)									
	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc.	美國	奈米碳管之製造及銷售	USD 307	USD 307			307		1,000	100.00	USD 22,971	(USD 89)	(USD 89)									
	Continental Carbon Company Europe SPRL	比利時	碳黑銷售	USD 6,200	USD 6,200			6,200		1,000	100.00	USD 497	USD 40	USD 40									
	CCC Dutch B.V.	荷蘭	投資	USD 190,402	USD 190,402			190,402		25	50.00	EUR 13,958	(EUR 1,807)	(EUR 1,807)									
				737	737			737				USD 456,701	(USD 56,676)	(USD 56,676)									
				583,490	583,490			583,490															

註 1：除被投資公司本期損益係按 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 USD1=29.805；EUR1=31.360，本表所列金額係按 111 年 12 月 31 日匯率 USD1=30.710；EUR1=32.720 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。

國際中橡投資控股股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 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%

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			
採用權益法之長期股權投資變動明細表		明細表五	
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十	
遞延所得稅資產明細表		附註十七	
其他應付款明細表		附註十三	
長期借款明細表		明細表六	
遞延所得稅負債明細表		附註十七	
損益項目明細表			
營業收入明細表		明細表七	
營業費用明細表		明細表八	
其他收益及費損淨額明細表		附註十六	
財務成本明細表		附註十六	
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能		明細表九	
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 111 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
約當現金—附買回商業本票（註1）		\$ 1,749,872	
支票及活期存款		340,787	
外幣存款（註2）		67,533	
庫存現金		<u>50</u>	
		<u>\$ 2,158,242</u>	

註 1：最後到期日 112 年 2 月 14 日；利率 0.19%~0.97%。

註 2：係美金 2,199 仟元依匯率 30.71 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 111 年 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	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	\$ 308,228	\$ 300,000	15.3695	\$ 308,228
	國泰台灣貨幣市場基金	24,417,838	<u>308,134</u>	<u>300,000</u>	12.6192	<u>308,134</u>
合 計			<u>\$ 616,362</u>	<u>\$ 600,000</u>		<u>\$ 616,362</u>

註 1：開放型基金市價係按 111 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。

國際中樑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 111 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>	105.5	<u>\$ 1,240,585</u>	—

國際中樑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 111 年度

明細表四

單位：新台幣仟元

名 稱	年 股 數	公 平 價 值	初 值	本 年 股 數	度 成 增	加 本	金 融 商 品		年 股 數	公 平 價 值	備 註	提 供 擔 保 情 形
							實 損	現 益				
國內上市(櫃)股票												
台灣水泥公司－普通股	103,548,831	\$ 4,970,344	10,347,454	\$ -	-	-	(\$ 1,137,734)	113,896,285	\$ 3,832,610	註 1	無	
台灣水泥公司－特別股	2,000,000	103,600	-	-	-	(9,400)	2,000,000	94,200	無	-	無	
王道商業銀行－普通股	19,489,522	155,916	-	-	-	7,601	19,489,522	163,517	無	-	無	
王道商業銀行－特別股	1,755,895	17,735	-	-	-	(246)	1,755,895	17,489	無	-	無	
		<u>5,247,595</u>					<u>(1,139,779)</u>		<u>4,107,816</u>			
國內非上市(櫃)普通股												
中信投資公司	14,152,796	563,847	-	-	-	(146,198)	14,152,796	417,649	無	-	無	
緯來電視網公司	6,437,457	304,878	-	-	-	(27,102)	6,437,457	277,776	無	-	無	
		<u>868,725</u>					<u>(173,300)</u>		<u>695,425</u>			
		<u>\$ 6,116,320</u>					<u>(\$ 1,313,079)</u>		<u>\$ 4,803,241</u>			

註 1：本年度股數增加係盈餘轉增資所致。

國際中標投資控股股份有限公司
採用權益法之長期股權投資變動明細表
民國 111 年度

明細表五

股票面額	年 度 末 股 份		年 度 初 股 份		餘 金	持 股 %	年 度 增 加 額	本 年 減 少 額	採 用 權 益 法 之 子 公 司 損 益 之 份 額		股 東 權 益 調 整 數	子 公 司 發 放 股 利	年 末 股 份 數	底 持 股 %	餘 金	額 額	市 價 或 價 單	股 權 淨 值	備 註	
	數	金	數	金					額	額										
非上市(櫃)公司																				
USD	1	501,090,790	100.00	\$ 7,519,928	40,000,000	-	\$ 1,140,751	-	(\$ 1,029,392)	\$ 48,955	(9,008)	-	541,090,790	100.00	\$ 7,582,332	14.01	\$ 7,582,404			
中威開發投資公司	10	40,382,500	100.00	1,836,647	-	-	-	-	42,886	(245,264)	(9,008)	-	40,382,500	100.00	1,625,231	47.34	1,911,821			
協榮化學公司	1,000	164,440	100.00	257,906	-	-	-	-	11,075	(22,789)	(9,958)	-	164,440	100.00	236,234	1,436.60	236,234			
林園先進材料科技公司	10	87,930,990	100.00	1,864,089	11,601,910	-	-	-	567,883	6,724	(38,673)	-	99,532,900	100.00	2,400,023	24.15	2,404,081	註 1		
全聯環經濟公司	10	9,000,000	100.00	1,516,860	-	-	-	-	439,142	75	(1,336,914)	-	9,000,000	100.00	619,163	68.80	619,163			
CCC Dutch B.V.	10	50,000	100.00	22,521	-	39,400	-	-	74,017	(4,134)	-	-	50,000	100.00	(16,230)	(324.60)	(16,230)			
允成投資公司	10	52,173,842	94.69	1,229,391	-	-	-	-	80,473	81,874	-	-	52,173,842	94.96	1,391,738	26.68	1,391,738			
Sympac (North Carolina) Inc.	1	11,500,000	88.46	8,724,703	-	-	-	-	776,249	972,364	-	-	11,500,000	88.46	10,473,316	909.79	10,462,599			
Sympac Ltd.	1	8,100,000	75.00	18,984	-	-	-	-	98	2,081	-	-	8,100,000	75.00	21,163	2.61	21,163			
CCC USA Corp.	1	158,334	66.67	3,370,002	-	-	-	-	(41,329)	377,170	-	-	158,334	66.67	3,705,843	23,405.23	3,705,843			
台泥循環能源公司	10	388,962,582	23.65	3,867,733	-	-	-	-	91,735	(49,128)	-	-	388,962,582	13.67	4,008,596	9.86	3,833,828			
				\$ 30,228,764			\$ 1,180,151		\$ 864,773	\$ 1,168,274	(\$ 1,394,553)				\$ 32,047,409		\$ 32,152,694			

註 1：本年度股數增加係盈餘轉增資所致。

國際中橡投資控股股份有限公司

長期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表六

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

借款種類及債權人	契約期間	金額	年利率	抵押或擔保
銀行信用借款：				
中國輸出入銀行	110.10.13-117.10.13	\$ 800,000	2.01%	無
瑞穗銀行	111.12.6-113.12.6	300,000	1.99%	無
台新銀行	111.12.6-114.12.6	300,000	2.15%	無
元大銀行	111.11.9-113.11.9	500,000	1.88%	無
凱基銀行	111.12.6-113.9.5	300,000	1.98%	無
永豐銀行	111.11.9-113.11.8	200,000	1.87%	無
永豐銀行	111.12.6-113.12.6	300,000	2.10%	無
中國信託	111.12.6-113.12.6	300,000	1.90%	無
華銀圓山	111.9.7-113.11.9	400,000	1.86%	無
日盛銀行	110.1.12-112.1.12	<u>500,000</u>	1.61%	無
		3,900,000		
減：一年內到期之長期借款		(<u>500,000</u>)		
		<u>\$ 3,400,000</u>		

國際中橡投資控股股份有限公司

營業收入明細表

民國 111 年度

明細表七

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		\$	864,773
股利收入			244,241
管理費收入			79,049
處分採用權益法之關聯企業投資利益			<u>1,794</u>
			<u>\$1,189,857</u>

國際中橡投資控股股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年度

明細表八

單位：新台幣仟元

名 稱	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
薪 資	\$ -	\$ 41,721	\$ -	\$ 41,721
勞 務 費	-	18,282	-	18,282
董 事 車 馬 費	-	12,906	-	12,906
董 事 酬 勞	-	5,000	-	5,000
折 舊	-	1,711	-	1,711
攤 銷	-	3,271	-	3,271
其 他 (註)	<u>-</u>	<u>59,726</u>	<u>-</u>	<u>59,726</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 142,617</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 142,617</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 111 年及 110 年度

明細表九

單位：新台幣仟元

	111年度			110年度		
	屬 於 營業成本者	屬 於 營業費用者	合 計	屬 於 營業成本者	屬 於 營業費用者	合 計
員工福利費用 (註)						
薪資費用	\$ -	\$ 41,721	\$ 41,721	\$ -	\$ 44,657	\$ 44,657
勞健保費用	-	3,520	3,520	-	3,130	3,130
退休金費用	-	1,750	1,750	-	1,686	1,686
董事酬金	-	17,906	17,906	-	22,348	22,348
其他員工福利	-	5,619	5,619	-	11,109	11,109
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 70,516</u>	<u>\$ 70,516</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 82,930</u>	<u>\$ 82,930</u>
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,711</u>	<u>\$ 1,711</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,011</u>	<u>\$ 2,011</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,271</u>	<u>\$ 3,271</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,442</u>	<u>\$ 5,442</u>

註 1：111 年及 110 年平均員工人數分別為 37 人及 36 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) 111 年度平均員工福利費用 1,754 仟元。

110 年度平均員工福利費用 2,089 仟元。

(2) 111 年度平均員工薪資費用 1,391 仟元。

110 年度平均員工薪資費用 1,540 仟元。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形-9.68%。

(4) 111 年及 110 年本公司未設監察人，故無監察人相關酬金。

(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，並參考薪資市場水準，由薪資報酬委員會提出建議案經董事會通過後執行。

3. 員工薪資及報酬係依據其學經歷、專業知識及技術、專業年資經驗、個人績效表現及薪資市場水準訂定。

4. 依公司營運績效及員工個人績效表現發放獎金。

國際中橡投資控股股份有限公司



董事長

李公怡





國際中橡投資控股股份有限公司

www.csrgroup.com

電話：(02)2531-6556

傳真：(02)2531-6558