



台橡股份有限公司
TSRC CORPORATION

2022年報

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本公司發言人：王文淵
職稱：副總經理
聯絡電話：02-37016000
電子郵件信箱：spokesman@tsrc-global.com

本公司代理發言人：林政男
職稱：資深協理
聯絡電話：02-37016000
電子郵件信箱：spokesman@tsrc-global.com

公司及工廠之地址、電話及網址
公司地址：高雄市大社區興工路 2 號
電話：07-3513811
網址：https://www.tsrc.com.tw
台北辦公室：台北市敦化南路二段 95 號 18 樓
電話：02-37016000
傳真：02-37016868
高雄廠：高雄市大社區興工路 2 號
電話：07-3513811
傳真：07-3514705
岡山廠：高雄市岡山區本工一路 39 號
電話：07-6233005
傳真：07-6225481

股票過戶機構：永豐金證券 (股) 公司股務代理部
地址：台北市博愛路 17 號 3 樓
電話：02-23816288
網址：https://www.sinotrade.com.tw

最近年度財務報告簽證會計師
姓名：黃明宏、吳麟
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所
地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓 (台北 101 大樓)
電話：02-81016666
網址：https://www.kpmg.com.tw

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法：無



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

致股東報告書	頁次 4
公司簡介	6
一、設立日期	7
二、公司沿革	7
公司治理報告	8
一、公司組織	9
二、董事及主要經理人資料	10
三、董事及主要經理人之酬金	16
四、公司治理運作情形	21
五、簽證會計師公費資訊	53
六、更換會計師資訊	53
七、公司之董事長、執行長、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	53
八、董事、經理人及大股東股權變動情形	53
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	54
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	55
募資情形	56
一、資本及股份	57
二、公司債辦理情形	61
三、特別股辦理情形	61
四、海外存託憑證辦理情形	61
五、員工認股權憑證辦理情形	61
六、限制員工權利新股辦理情形	61
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	61
八、資金運用計畫執行情形	61



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

	頁次
營運概況	62
一、業務內容	63
二、市場及產銷概況	67
三、從業員工相關資料	69
四、環保支出資訊	70
五、勞資關係	71
六、資通安全管理	72
七、重要契約	72
財務概況	74
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	75
二、最近五年度財務分析	79
三、審計委員會查核報告書	82
四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告	83
五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告	83
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響	83
財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	84
一、財務狀況	85
二、財務績效	85
三、現金流量	86
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	87
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	87
六、風險事項管理分析評估	87
七、其他重要事項	89
特別記載事項	90
一、關係企業相關資料	91
二、私募有價證券辦理情形	99
三、子公司持有或處分本公司股票情形	99
四、其他必要補充說明事項	99
發生證券交易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	99



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

致股東報告書



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

致股東報告書

致股東報告書

各位股東女士、先生

在充滿挑戰的 2022 年，雖因全球消費需求下滑及通膨衝擊，導致公司及轉投資事業獲利有所縮減，但台橡公司仍一貫展現韌性，彈性操持，採取積極的訂價策略，並以生產組合優勢減緩市場衝擊，維持穩健的營運表現。綜觀 2022 年，總銷貨量達 521 千噸，較 2021 年減少 4%。全年合併營收達 338.41 億元，較 2021 年 325.33 億元增長 4%。營業毛利 55.13 億元，較 2021 年下降 19%，毛利率為 16%。營業淨利 26.75 億元，較 2021 年下降 32%，營業淨利率為 8%。景氣衝擊下，公司仍能維持全年稅後淨利 17.83 億元，每股盈餘 2.16 元的佳績，滿足年度營業計劃目標及預算執行。

與 ESG 目標的結合，不但是現代企業實踐社會責任的一環，也是化工產業得以永續經營的必要條件。公司除了在既有主力產品繼續著墨之外，也基於未來市場發展考量，持續深耕綠能高端產品領域的研發，期能在優異能耗表現、低碳產品應用、材料再生循環等方面協助客戶達成其 ESG 策略目標，也作為公司下一階段發展的基礎，具體實績包括：熱可塑性彈性體（TPE）醫療器材應用及溶聚苯乙烯-丁二烯橡膠（SSBR）綠色輪胎應用等，實現以先進材料科技降低環境衝擊。公司並於 2022 年取得 10 件專利許可，持續致力於科技創新。

展望 2023 年，地緣衝突及中美競爭尚待消停、通膨壓力超出預期，國際貨幣基金（IMF）預估 2023 年全球經濟成長率將下修至 2.7%，全球經濟成長及國際政經情勢仍面臨高度不確定性；公司將發揮企業韌性，緊密維繫客戶，並持續專注執行重大專案，包括具有市場競爭力與領先地位的子公司中華化學工業有限公司之遷廠案、逐步實踐 2030 年 ESG 企業目標等，期盼能提高技術掌握，邁向低碳時代的轉型契機。

公司即將在 2023 年迎來五十週年，我們秉承價值創造、技術創新及產能穩定的企業經營理念，提供客戶全方位解決方案，成為值得信賴的合作夥伴，期能為股東帶來穩定獲利增長，同時也恪盡社會責任。衷心感謝股東多年來對台橡公司的信任與支持，期許下一個五十年持續創造正向價值。

董事長 殷琪



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

- 一、設立日期
- 二、公司沿革

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

公司簡介



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

一、設立日期

二、公司沿革

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

一、設立日期

1973 年 7 月 27 日

二、公司沿革

2020's 高值化轉型與永續經營

- 於美國德州成立全球研發中心
- 中華化學工業有限公司與阿朗台橡 (南通) 實業有限公司搬遷及擴廠

2010's 全球化

- 與俄羅斯簽訂 SBS 技術授權合同，為本公司首次向外轉讓技術授權
- 於印度及中國江蘇南通籌建 12 萬噸 E-SBR 合資工廠及 NBR 合資工廠
- 併購美國 Dexco
- 於中國江蘇南通籌建 2.5 萬噸 SIS 工廠
- 建造位於岡山的高級鞋材生產線
- 啟用位於高雄市的技術中心及熱可塑苯乙烯嵌段共聚物小型商業化工廠
- 提高印度合資企業股權至 50%
- 完成中國江蘇南通新高端 SEBS 生產線建置
- 成立越南子公司。完成越南高級鞋材生產線建置
- 台橡全球應研中心 (上海) 啟用

2000's 生產線擴張

- 成功發展第二代 SEBS 技術
- 分別於上海松江及山東濟南籌建摻配料廠
- 於中國江蘇南通分別籌建年產 2 萬噸 SEBS 及 5 萬噸 BR 合資工廠

1990's 急速區域擴展

- 於高雄廠興建第二條 SBS 生產線
- 於中國江蘇南通成立中華化學工業有限公司，籌建年產 10 萬噸 E-SBR 合成橡膠工廠。為本公司第一個合資企業及海外企業
- 參與泰國 BR 橡膠年產 5 萬噸合資計劃
- 成功發展第一代 SEBS 技術

1980's 早期成長階段

- 籌建年產 4 萬噸 BR 合成橡膠工廠
- 從美國德州搬遷美國菲利浦 SBS 工廠至高雄廠

1970's 開始

- 台灣合成橡膠股份有限公司成立於 1973 年
- 籌建年產 10 萬噸 E-SBR 工廠 (台灣第一家 E-SBR 工廠)



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

公司治理報告



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

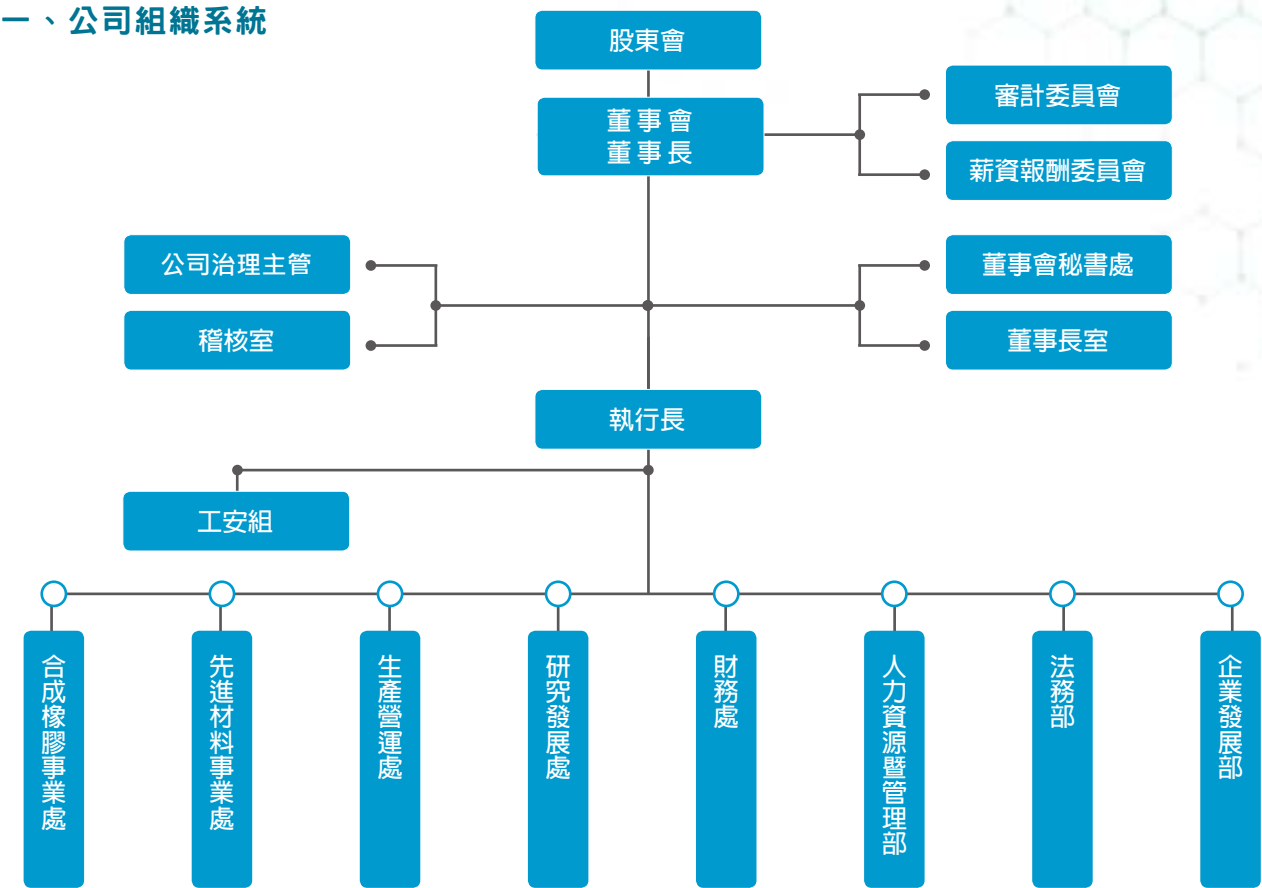
財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

一、公司組織系統



各主要部門所營業務

公司治理主管	負責公司治理相關事務之最高主管，協助董事執行職務，強化董事會運作及法令遵循。
稽核室	規劃並執行內部稽核作業以確保內部制度有效運行，並建立企業風險評估及風險管理機制。
董事會秘書處	規劃及辦理董事會會務以利董事會順利進行。
董事長室	處理董事長之相關行政事務。
工安組	擬訂、規劃、督導及推動安全衛生及環保之管理事項，並指導有關部門實施。
合成橡膠事業處	負責規劃與執行合成橡膠事業發展計劃，進行合成橡膠產品銷售、整體績效分析，並負責經營成果。
先進材料事業處	負責規劃與執行先進材料事業發展計劃，進行熱可塑性彈性體 (Thermoplastic Elastomer, TPE) 及應用材料 (Applied Materials) 生產銷售、整體績效分析，並負責經營成果。
生產營運處	負責廠區生產製造管理及督導供應鏈之系統運作，致力於維護各工廠之操作安全、品質提升，生產效率最適化，提升產品競爭力。
研究發展處	配合公司的長期策略，自行開發或對外引進先進技術，以使公司產品品質及技術能力能達國際水準，提昇整體競爭力及擴增營收以確保公司永續經營。
財務處	負責財務政策及會計制度訂定，規劃及管理資金、帳務、稅務、股務、轉投資事業財務管理，並協同各事業單位之客戶信用風險管理。並同時兼負公司資訊服務系統之整合規劃，以提昇營運管理及決策效益。
人力資源暨管理部	規劃建立人力資源政策，訂定選、用、育、留、員工關係之計畫及預算並型塑組織文化，推動組織管理，以落實組織目標，並有效運作。
法務部	負責公司法務事務管理工作，為公司運營提供法律支援，以維護公司權益。
企業發展部	訂定公司中長期發展策略，統合及分配資源與監督各專案執行進度，綜理企業社會責任推動及公共關係事務。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



二、董事及主要經理人資料

(一) 董事資料

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性 別 年 齡	選 (就) 任日期	任 期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股比率 (%)	股數	持股比率 (%)
董事長	中華民國 中華民國	維達開發 (股) 公司 代表人：殷琪	女 61 ~ 70	110.08.04	3	74.07.27	53,708,923 0	6.50 -	53,708,923 0	6.50 -
董事	中華民國 中華民國	維達開發 (股) 公司 代表人：黃金龍	男 61 ~ 70	110.08.04	3	107.06.21	53,708,923 0	6.50 -	53,708,923 0	6.50 -
董事	中華民國 中華民國	漢德建設 (股) 公司 代表人：江金山	男 61 ~ 70	110.08.04	3	101.06.06	63,093,108 762	7.64 -	63,093,108 762	7.64 -
董事	中華民國 中華民國	漢德建設 (股) 公司 代表人：余俊彥	男 71 ~ 75	110.08.04	3	104.06.10	63,093,108 0	7.64 -	63,093,108 0	7.64 -
獨立董事	中華民國	洪永鎮	男 71 ~ 75	110.08.04	3	101.06.06	0	-	0	-
獨立董事	中華民國	趙辛哲	男 61 ~ 70	110.08.04	3	107.06.21	0	-	0	-
獨立董事	中華民國	楊穎洲	男 61 ~ 70	110.08.04	3	107.06.21	0	-	0	-

備註：董事長與總經理或相當等級者 (最高經理人) 為同一人、互為配偶或一親等親屬相關資訊。

法人股東之主要股東

111 年 12 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
漢德建設 (股) 公司	茂實 (股) 公司 (99.37%)、維達開發 (股) 公司 (0.43%)、英屬維京群島商 Kayvan Corp. (0.20%)
維達開發 (股) 公司	茂實 (股) 公司 (99.59%)、漢德建設 (股) 公司 (0.21%)、英屬維京群島商 Kayvan Corp. (0.20%)

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

發生證券交易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



配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
0	-	0	-	美國加州大學洛杉磯分校經濟系學士 台橡（股）公司 副董事長 台灣高速鐵路（股）公司 董事長 大陸工程（股）公司 總經理 大陸建設（股）公司 董事 American Bridge Holding Co. 董事 大陸工程（股）公司 董事長	財團法人浩然基金會 董事長 欣陸投資控股（股）公司 董事長	無	無	無	無
0	-	0	-	成功大學會計系學士 台灣高速鐵路（股）公司 總稽核 蘇州佳格食品（股）公司 總經理 飛利浦在台關係企業 總稽核 香港藍鐘集團 財務長 古時洋行 財務長 漢德建設（股）公司 董事長 維達開發（股）公司 董事長 曦暉（股）公司 董事長 茂實（股）公司 董事長 Pan Asia Corp. Managing Director 大陸工程（股）公司 董事 大陸建設（股）公司 董事	欣陸投資控股（股）公司 董事 萬國商業開發（股）公司 董事	無	無	無	無
0	-	0	-	政治大學公共行政研究所碩士 台灣高速鐵路（股）公司 董事 中華開發金融控股（股）公司 資深副總經理 中華開發工業銀行 資深副總經理 台灣高速鐵路（股）公司 副總經理 上海世貿商城（股）公司 副總經理 維達開發（股）公司 董事 漢德建設（股）公司 董事 國際珍古德教育及保育協會中華民國總會理事長	首都公寓大廈管理維護（股）公司 董事長 財團法人浩然基金會 董事 國際珍古德教育及保育協會中華民國總會理事	無	無	無	無
0	-	0	-	哈佛大學管理學院高階管理研究班結業、台灣大學電機工程學士 中鼎工程（股）公司 董事長 中鼎工程（股）公司 總經理 臺灣水泥（股）公司 董事	中鼎集團總裁 中鼎工程（股）公司 董事 興利開發（股）公司 董事長 CTCI Overseas Corporation Limited. 董事 財團法人中鼎教育基金會董事 財團法人中技社 常務董事 旭騰投資有限公司 董事 恆凱環球有限公司 董事	無	無	無	無
0	-	0	-	美國伊利諾州立大學經濟系碩士 啟碁科技（股）公司 獨立董事 美國商業銀行 副總經理 台灣高速鐵路（股）公司 財務長 揚光綠能（股）公司 董事長	無	無	無	無	無
0	-	0	-	芝加哥大學企管碩士、台灣大學政治系國際關係學士 摩根士坦利台灣區 執行長 瑞銀集團台灣區 總經理 瑞銀投信台灣區 董事長 瑞士銀行台北分公司副總裁	瀚宇彩晶（股）公司 獨立董事 豐達科技（股）公司 獨立董事	無	無	無	無
0	-	0	-	東吳大學企業管理學系學士 欣陸投資控股（股）公司 財務長 智寶電子（股）公司 董事長 國巨電子（股）公司 財務長／策略長 遠東新世紀（股）公司財務主管	無	無	無	無	無

法人名稱	法人之主要股東
茂實（股）公司	英屬維京群島商潔馥企業（股）公司 (99.99%)、海園（股）公司 (0.01%)

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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



董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

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獨立董事家數
董事長 殷琪	- 具有商務、財務、投資控股及建設營造之專業背景，及 30 多年之經營管理專業，目前亦擔任欣陸投資控股(股)公司及財團法人浩然基金會董事長。過去曾任大陸工程(股)公司董事長、台灣高速鐵路(股)公司董事長等職務。 - 未有公司法第 30 條各款情事	- 本人、配偶、二親等以內親屬非為公司或其關係企業之受僱人。 - 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。 - 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股 5% 以上股東。 - 最近 2 年並未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。 - 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無
董事 黃金龍	- 具有商務、財務及會計之專業背景，逾 20 年的財務與企業營運稽核資歷；並具有超過 10 年的公司管理專業經驗，目前亦擔任欣陸投資控股(股)公司董事。過去曾任台灣高速鐵路(股)公司總稽核、蘇州佳格食品總經理以及飛利浦在台關係企業總稽核。 - 未有公司法第 30 條各款情事	- 本人、配偶、二親等以內親屬非為公司或其關係企業之受僱人。 - 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。 - 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股 5% 以上股東。 - 最近 2 年並未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。 - 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無
董事 江金山	- 具有商務、財務及公共關係之專業背景，超過 20 年之公共事務、策略行銷及管理經驗，目前擔任財團法人浩然基金會董事及首都公寓大廈管理維護(股)公司董事長，過去曾擔任台灣高速鐵路(股)公司董事，並曾服務於金融機構的管理階層。 - 未有公司法第 30 條各款情事	- 本人、配偶、二親等以內親屬非為公司或其關係企業之受僱人。 - 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。 - 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 - 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股 5% 以上股東。 - 最近 2 年並未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。 - 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無
董事 余俊彥	- 具有商務及電機工程之專業背景，逾 30 年的工程設計與建造及管理經驗，因卓越的企業管理績效，曾獲得科技管理學會頒發之最高榮譽「科技管理獎」，目前擔任中鼎集團總裁、中鼎工程(股)公司董事及多家中鼎轉投資公司之董事等，是領導中鼎集團邁向國際化的關鍵人物。 - 未有公司法第 30 條各款情事	- 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 - 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。 - 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。 - 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股 5% 以上股東。 - 最近 2 年並未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。 - 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無
獨立董事 洪永鎮	- 具有商務、財務之專業背景及逾 30 年以上豐富的財經經驗，對相關產業趨勢及國際財經動態深入瞭解，過去曾任啟碁科技(股)公司獨立董事、美國商業銀行副總經理、揚光綠能(股)公司董事長及台灣高速鐵路(股)公司財務長。 - 未有公司法第 30 條各款情事	- 符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法規定之獨立性。 - 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。 - 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 - 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任關係企業或與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 本人、配偶、二親等以內親屬均未持有公司股份。 - 最近 2 年並未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。 - 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無
獨立董事 趙辛哲	- 具有商務、財務金融之專業背景，逾 20 年以上資歷，經歷橫跨投資銀行、資產管理及私人銀行，熟悉各項領域專業，目前擔任瀚宇彩晶(股)公司及豐達科技(股)公司之獨立董事，過去曾任摩根士坦利台灣區執行長、瑞銀集團台灣區總經理及瑞銀投信台灣區董事長。 - 未有公司法第 30 條各款情事	- 符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法規定之獨立性。 - 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。 - 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 - 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任關係企業或與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 本人、配偶、二親等以內親屬均未持有公司股份。 - 最近 2 年並未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。 - 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	2

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

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獨立董事家數
獨立董事 楊穎洲	- 有商務、財務之專業背景，逾 20 年以上豐富的財務及管理經驗，過去曾任欣陸投資控股 (股) 公司財務長、國巨電子 (股) 公司財務長及智寶電子 (股) 公司董事長。 - 未有公司法第 30 條各款情事	- 符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法規定之獨立性。 - 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。 - 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 - 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任關係企業或與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 - 其本人、配偶、二親等以內親屬均未持有公司股份。 - 最近 2 年並未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。 - 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無

董事會多元化

本公司於「公司治理守則」第 21 條中納入多元化理念，董事會成員應具備執行職務所必備之知識、經驗及能力；另董事會成員組成應多元及符合法令規定，並考量公司業務特性、營運、市場及未來發展需求。董事會整體應具備營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、及跨國營運所需之領導、決策能力與國際觀。

本公司董事會由 7 席董事組成，包含 1 位女性董事 (占 14%)，3 位獨立董事 (占 43%)，其中 2 位獨立董事任期為 2 屆，1 位獨立董事任期雖已達 3 屆，但因具有豐富的財經資歷及產業經驗，對本公司未來經營發展有明顯助益，此外，本公司董事並無公司經理人兼任情形。

董事會成員來自各種不同的專業領域，曾於跨國企業擔任高階主管，皆具備執行職務所必須之知識及技能、領導決策能力及國際市場觀，整體董事會成員具備之能力符合多元性之政策及公司未來營運發展之需求，相關落實情形如下：

多元項目 姓名	獨立董事任期		專業背景	產業經驗及能力									
	4~6 年	10~12 年		法令遵循	金融	商務	建設工程	營運判斷	財務分析	經營管理	危機管理	領導決策	國際市場觀
董事長殷琪	-	-	經濟	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√
董事黃金龍	-	-	會計	√	-	√	-	√	√	√	√	√	√
董事江金山	-	-	公共行政	√	-	√	-	√	√	√	√	√	√
董事余俊彥	-	-	企業管理	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事洪永鎮	-	√	經濟	-	√	√	-	√	√	√	√	√	√
獨立董事趙辛哲	√	-	企業管理	-	√	√	-	√	√	√	√	√	√
獨立董事楊穎洲	√	-	企業管理	-	-	√	-	√	√	√	√	√	√

董事會獨立性

本公司董事會由 7 席董事組成，包含 3 位獨立董事 (占 43%)，董事非為公司或其關係企業之受僱人，且董事間未具有配偶及二親等以內親屬關係，無證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定情事，整體董事會符合獨立性情形。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



(二) 主要經理人資料

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	
					股數	持股比率 (%)	股數	持股比率 (%)	股數	持股比率 (%)
執行長	新加坡	蔡偉強	男	104.11.01	0	-	0	-	65,000	-
先進材料事業處資深副總經理	加拿大	林永強	男	93.07.16	0	-	0	-	0	-
財務處副總經理	中華民國	王文淵	男	105.06.01	0	-	0	-	0	-
研究發展處副總經理	美國	盧啟威	男	105.04.01	0	-	0	-	0	-
合成橡膠事業處副總經理	中華民國	劉祖棣	男	105.06.01	0	-	0	-	0	-
生產營運處副總經理	中華民國	許志偉	男	109.01.01	0	-	0	-	0	-
人力資源暨管理部副總經理	中華民國	王德蓓	女	110.01.01	0	-	0	-	0	-
公司治理主管	中華民國	蔡兆誠	男	110.03.12	0	-	0	-	0	-

備註：總經理或相當等級者與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬相關資訊。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



111 年 12 月 31 日

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
		職 稱	姓 名	關 係	
MBA, Case Western Reserve University USA 路博潤 (Lubrizol) 公司亞太區副總經理	Polybus Corporation Pte Ltd、TSRC (Hong Kong) Limited、Trimurti Holding Corporation、Hardison International Corporation、Dymas Corporation、Triton International Holdings Corporation 之董事	無	無	無	無
香港筲箕灣工業中學 中國太平洋集團財務長、第一太平洋 (股) 公司協理	台橡 (南通) 實業有限公司、台橡 (上海) 實業有限公司、TSRC (Vietnam) Co., Ltd. 董事長；TSRC (USA) Investment Corporation、TSRC Specialty Materials LLC、Trimurti Holding Corporation、Hardison International Corporation、TSRC (Hong Kong) Limited、Dymas Corporation、Polybus Corporation Pte Ltd、TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.、Asia Pacific Energy Development Company Limited 之董事、TSRC(USA) Investment Corporation 總經理	無	無	無	無
東海大學企管碩士 宏達電公司財務會計處副總經理	中華化學工業有限公司、Polybus Corporation Pte Ltd、Trimurti Holding Corporation、Triton International Holdings Corporation、TSRC (Hong Kong) Limited、TSRC (USA) Investment Corporation、TSRC Specialty Materials LLC、TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.、Indian Synthetic Rubber Private Limited、Asia Pacific Energy Development Company Limited 之董事；台橡 (南通) 實業有限公司、台橡 (上海) 實業有限公司、阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司、TSRC (Vietnam) Co., Ltd. 之監事	無	無	無	無
美國明尼蘇達大學 材料科學與工程博士 路博潤 (Lubrizol) 公司全球策略性技術主管	無	無	無	無	無
美國劍橋學院 管理碩士 台橡 (股) 公司橡膠事業處業務行銷部經理、協理、中橡公司業務協理兼公司發言人	台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司董事長；Indian Synthetic Rubber Private Ltd.、Thai Synthetic Rubbers Co., Ltd.、中華化學工業有限公司、阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司、南通千象倉儲有限公司之董事	無	無	無	無
台灣科技大學化學工程系 海名斯集團 Asia Operations Director, 德謙企業 Plant Manager	中華化學工業有限公司、台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司、TSRC (USA) Investment Corporation、TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.、TSRC (Vietnam) Co., Ltd 之董事	無	無	無	無
台灣大學 EMBA 碩士 愛爾蘭商速聯 (股) 公司亞洲區人資長、康寧顯示玻璃人力資源經理	無	無	無	無	無
台灣大學法律系 葛蘭素史克藥廠台灣分公司 法務處長、艾格峰外國法事務律師事務所資深律師、聯發科技 (股) 公司法務副處長、台灣茂矽電子 (股) 公司法務經理、國產汽車公司重整人、中天國際法律事務所合夥律師、中華民國律師	欣陸投資控 (股) 公司公司治理主管	無	無	無	無

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



三、董事及主要經理人之酬金

(一) 董事之酬金

職稱	姓名	董事酬金 (備註)							
		報酬 (A)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)		業務執行費用 (D)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事長	維達開發 (股) 公司 代表人：殷琪	9,150	9,150	0	0	6,775	6,775	0	0
董事	維達開發 (股) 公司 代表人：黃金龍								
董事	漢德建設 (股) 公司 代表人：江金山								
董事	漢德建設 (股) 公司 代表人：余俊彥								
獨立董事	洪永鎮	6,750	6,750	0	0	5,082	5,082	1,000	1,000
獨立董事	趙辛哲								
獨立董事	楊穎洲								

備註：
本公司章程規定，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，並參照同業水準議定之；公司年度如有獲利，應提撥百分之一以上為員工酬勞，並提撥百分之一以下為董事酬勞。獨立董事給付標準由薪資報酬委員會及董事會定期檢視董事酬金之制度，參考國內外董事酬金結構與趨勢，報酬採固定給付，本公司獨立董事皆擔任審計委員會及薪酬委員會之委員，除衡酌獨立董事本身負擔之職責外，需承擔參與委員會會議之討論及決議之職責，故其報酬得高於一般董事。

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

發生證券交易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

單位：新台幣千元

A、B、C 及 D 等四項總額及占 稅後純益之比例 (%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F 及 G 等七項總 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
		薪資、獎金及特 支費等 (E)		退職退休金 (F)		員工酬勞 (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	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			
15,925 /0.89	15,925 /0.89	0	0	0	0	0	0	0	0	15,925 /0.89	15,925 /0.89	0
12,832 /0.72	12,832 /0.72	0	0	0	0	0	0	0	0	12,832 /0.72	12,832 /0.72	0

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



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
低於 1,000,000 元	-	-	-	-
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)	維達開發 (股) 公司、洪永鎮、趙辛哲、楊穎洲	同左	維達開發 (股) 公司、洪永鎮、趙辛哲、楊穎洲	同左
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	殷琪、漢德建設 (股) 公司	同左	殷琪、漢德建設 (股) 公司	同左
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	-	-	-	-

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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



(二) 執行長及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C)		員工酬勞金額 (D)				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		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			
執行長	蔡偉強 (備註)	46,191	46,191	0	0	36,026	36,026	8,941	0	8,941	0	91,158 / 5.11	91,158 / 5.11	0
資深副總經理	林永強													
副總經理	王文淵													
副總經理	盧啟威													
副總經理	劉祖棣													
副總經理	許志偉													
副總經理	王德蓓													
公司治理主管	蔡兆誠													

備註：執行長配有租賃轎車一部及司機一名，租賃轎車年租金 469 仟元，給付司機相關報酬為 621 仟元；房屋租賃租金 2,666 仟元

給付本公司各個執行長及副總經理酬金級距	執行長及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	蔡兆誠	同左
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)	王文淵、盧啟威、劉祖棣、許志偉、王德蓓	同左
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	林永強	同左
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	蔡偉強	同左
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111 年 12 月 31 日

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經 理 人	執行長	蔡偉強	0	8,941	8,941	0.50
	資深副總經理	林永強				
	副總經理	王文淵				
	副總經理	盧啟威				
	副總經理	劉祖棣				
	副總經理	許志偉				
	副總經理	王德蓓				
	公司治理主管	蔡兆誠				

(四) 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、執行長及副總經理等之酬金總額佔稅後純益比例之分析：

1. 最近二年度支付酬金

單位：新台幣千元

職稱	本公司		合併報表內所有公司	
	111 年	110 年	111 年	110 年
董事酬金	28,757	39,605	28,757	39,605
董事酬金佔稅後純益之比例 (%)	1.61	1.01	1.61	1.01
執行長及副總經理	91,158	92,196	91,158	92,196
執行長及副總經理酬金佔稅後純益之比例 (%)	5.11	2.35	5.11	2.35

2. 本公司給付董事、執行長及副總經理等酬金之政策、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如下

董事酬金：

本公司章程規定，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，並參照同業水準議定之；公司年度如有獲利，應提撥百分之一以上為員工酬勞，並提撥百分之一以下為董事酬勞。本公司董事酬金給付之政策、制度、標準與結構，依公司章程及薪酬委員會組織規程之原則辦理，由薪資報酬委員會及董事會定期檢視董事酬金之制度，考量董事對本公司營運參與程度、董事會績效評估結果，並參考國內外董事酬金結構與趨勢，報酬採固定給付，並區分獨立董事及一般董事。本公司獨立董事皆擔任審計委員會及薪酬委員會之委員，除衡酌獨立董事本身負擔之職責外，並考量其參與程度、每年會議次數及額外投入時間，並視公司營運績效及同業水準給予合理之報酬。

執行長與副總經理級人員酬金：

(1) 經理人酬金政策

依經理人個人之經驗及能力、職責範圍、對營運目標的貢獻度程度進行評估，同時考量市場薪資水平及內部公平性等因素，提供合理酬金方案。經理人酬金給付設計需兼顧企業之永續經營與營運績效所需，採行營運績效為導向之酬金政策。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

- (2) 經理人酬金標準與組合
經理人酬金包含固定薪酬與及變動獎金，固定薪酬即為按月發放之薪資，變動獎金為依據當年度組織績效及個人績效考核結果核發。組織績效及個人績效指標，包含年度集團營運績效、各營運功能績效、及個人財務及非財務績效目標達成情形。
- (3) 經理人酬金核決程序
經理人固定薪酬與及變動獎金，人力資源單位依酬金政策之原則評估及績效標準達成情形提出，依核決權限簽核後，呈薪資報酬委員會審議，提送董事會核決。
- (4) 與經營績效及未來風險之關連性
經理人酬金政策及酬金發放，兼顧企業之永續經營與經營績效之目標需求；績效目標設定涵蓋財務、非財務，長期、短期及營利、風險之各平衡性營運指標。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

111 年度董事會開會 7 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出（列）席次數	委託出席次數	實際出（列）席率（%）	備註
董事長	維達開發（股）公司 代表人：殷琪	7	0	100	
董事	維達開發（股）公司 代表人：黃金龍	7	0	100	
董事	漢德建設（股）公司 代表人：江金山	7	0	100	
董事	漢德建設（股）公司 代表人：余俊彥	7	0	100	
獨立董事	洪永鎮	7	0	100	
獨立董事	趙辛哲	7	0	100	
獨立董事	楊穎洲	7	0	100	

其他應記載事項：

1. 證券交易法第 14 條之 3 所列事項

會議日期	會議名稱	證交法 § 14-3 決議事項	決議結果及獨立董事意見之處理
111.03.10	第 17 屆第 6 次董事會	1. 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案 2. 本公司 110 年董事酬勞案	1. 全體出席 董事決議通過 2. 所有獨立董事無任何意見
111.11.03	第 17 屆第 9 次董事會	1. 本公司為子公司 TSRC (Vietnam) Company Limited 與銀行之融資額度提供保證案 2. 本公司為轉投資公司阿朗台橡（南通）化學工業有限公司之融資額度提供保證案 3. 本公司敦南大樓 B1F 及 B2F 出租案	
111.12.16	第 17 屆第 11 次董事會	轉投資公司亞能聯合開發（股）公司出售常州亞太熱電有限公司股權案	

- 2. 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：
111 年無獨立董事反對或保留意見之決議事項。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

3. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：

第 17 屆第 9 次董事會討論本公司敦南大樓 B1F 及 B2F 出租案時，因殷琪董事長亦為欣陸管理顧問有限公司法定代表人欣陸投資控股 (股) 公司之董事長，涉及自身利害關係之事項，討論本案時離席迴避。

(二) 董事會評鑑執行情形：

1. 本公司已完成 111 年董事會績效評估作業，評估結果為「符合預期」並提送第 17 屆第 13 次董事會報告，顯示整體董事會運作良好。請參閱本年報第 27 頁「(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因」

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	111.1.1~111.12.31	· 董事會 · 功能性委員會	董事會內部自評	· 董事會績效評估： 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成結構與職責認知 4. 董事成員的選任及持續進修 5. 內部控制 · 功能性委員會績效評估： 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升功能性委員會決策品質 3. 功能性委員會組成結構與職責認知 4. 功能性委員會成員的選任及持續進修 5. 內部控制
每年一次	111.1.1~111.12.31	個別董事成員	董事成員自評	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
每三年一次	110.9.1~111.8.31	· 董事會 · 功能性委員會	委任外部專業機構	1. 董事會對公司營運之參與程度及職責認知 2. 提升董事會決策品質及對目標與任務之掌握 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

2. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形：

- (1) 本公司董事會皆遵循公司法及證交法及主管機關所公告之準則等規定進行召集、議事及決議運作，為加強本公司董事會職能及健全監督功能，依法令規定，設置審計委員會、薪資報酬委員會，各功能委員會依其職權協助董事會強化公司治理及監督職責。
- (2) 本公司「公司治理守則」第 21 條訂定董事多元化理念，董事會成員應具備執行職務所必備之知識、經驗及能力，且董事會成員組成應多元及符合法令規定，並考量公司業務特性、營運及未來發展需求，整體董事會成員具備之能力符合多元性之政策及公司未來發展之需求。
- (3) 本公司已於 111 年 10 月進行董事會績效外部評估作業，委由「安永企業管理諮詢服務 (股) 公司」針對本公司董事會之績效進行評估，外部評估結果已提送本公司第 17 屆第 10 次董事會報告。
- (4) 本公司依「董事會績效評估辦法」，並於 112 年年初就董事會、功能性委員會及個別董事成員進行績效評估，透過董事回饋之意見與建議，作為檢討改進之依據，強化董事會職能，並將績效評估之結果提送董事會報告。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(三) 審計委員會運作情形

- 1. 本公司之審計委員會委員計 3 人。
- 2. 111 年審計委員會開會共計 7 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 (召集人)	趙辛哲	7	0	100	
獨立董事	洪永鎮	7	0	100	
獨立董事	楊穎洲	7	0	100	

- 3. 111 年度審計委員會工作重點彙整如下：
 - (1) 審查 110 營業報告書、財務報告及盈餘分派
 - (2) 審查 111 年第 1~3 季財務報告
 - (3) 審查本公司提供保證案
 - (4) 審查本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案
 - (5) 審查 112 年度預算案
 - (6) 審查 112 年度稽核計畫

其他應記載事項：

- 1. 證交法第 14 條之 5 所列事項：

會議日期	會議期別	重要審查事項	證 券 交 易 法 第 14-5 所列事項	獨立董事意見
111.01.17	第 17 屆 第 4 次	本公司合併財務報告會計估計變動案		全體出席委員審查完竣，提送董事會討論。
111.03.03	第 17 屆 第 5 次	1. 本公司 110 年度財務報告及營業報告書案	√	全體出席委員審查完竣，提送董事會討論。
		2. 本公司 110 年盈餘分派案	√	
		3. 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案	√	
		4. 本公司與銀行之短期綜合授信額度及外匯暨衍生性金融商品交易額度案		
		5. 110 年內部控制制度聲明書	√	
		6. 111 年稽核計畫修正案		
111.04.28	第 17 屆 第 6 次	本公司 111 年第一季合併財務報告案	√	全體出席委員審查完竣，提送董事會討論。
111.07.28	第 17 屆 第 7 次	1. 本公司 111 年第二季合併財務報告案	√	全體出席委員審查完竣，提送董事會討論。
		2. 本公司與銀行之短期綜合授信額度案		
		3. 本公司與銀行之中長期額度授信案		



- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

發生證券交易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



會議日期	會議期別	重要審查事項	證 券 交 易 法 第 14-5 所列事項	獨立董事意見
111.10.27	第 17 屆 第 8 次	1. 本公司 111 年第三季合併財務報告案	√	全體出席委員審查完竣，提送董事會討論。
		2. 本公司與銀行之短期綜合授信額度及外匯暨衍生性金融商品交易額度案		
		3. 本公司為子公司 TSRC (Vietnam) Company Limited 之與銀行之融資額度提供保證案	√	
		4. 本公司為轉投資公司阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司之融資額度提供保證案	√	
		5. 本公司敦南大樓 B1F 及 B2F 出租案	√	
111.11.24	第 17 屆 第 9 次	1. 本公司 112 年度經營預算案		全體出席委員審查完竣，提送董事會討論。
		2. 本公司 112 年度稽核計畫案		
111.12.16	第 17 屆 第 10 次	轉投資公司亞能聯合開發 (股) 公司出售常州亞太熱電有限公司股權案	√	全體出席委員審查完竣，提送董事會討論。

- 2. 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：111 年度本公司無此情形。
- 3. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：111 年度並無獨立董事與議案有利害關係須迴避之情形。
- 4. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：
 - (1) 本公司稽核主管除將各項內部稽核報告交付獨立董事外，並列席審計委員會及董事會，報告內部稽核業務。
 - (2) 稽核主管每 1~2 個月至少一次提交稽核報告給獨立董事，並回覆其疑義，並視業務需要直接以電子郵件、或會面方式進行溝通。
 - (3) 本公司簽證會計師於審計委員會議中報告年度及各季度財務報表查核或核閱結果，以及其他相關法令之更新。
 - (4) 111 年獨立董事與內部稽核主管溝通情形：

日期	溝通方式	溝通之重大事項	溝通結果
111.01.17	審計委員會	近期稽核室報告	業經審計委員會全體出席委員同意洽悉，提報董事會。
111.03.03	審計委員會	1. 近期稽核室報告 2. 110 年內部控制制度聲明書 3. 111 年稽核計畫修正案	1. 近期稽核室報告業經審計委員會全體出席委員同意洽悉，提報董事會。 2. 110 年內部控制制度聲明書及 111 年稽核計畫修正案業經審計委員會全體出席委員討論通過，提送董事會核決。
111.07.28	審計委員會	近期稽核室報告	業經審計委員會全體出席委員同意洽悉，提報董事會。
111.07.28	稽核主管與獨立董事會議	證交所查核事項報告	由內部稽核主管單獨向獨立董事報告，會議時無一般董事或管理階層在場。
111.10.27	審計委員會	近期稽核室報告	業經審計委員會全體出席委員同意洽悉，提報董事會。
111.11.24	審計委員會	112 年度稽核計畫	業經審計委員會全體出席委員討論通過，提送董事會核決。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(5) 111 年獨立董事與會計師溝通情形摘要：

日期	溝通方式	溝通之重大事項	溝通結果
111.03.03	審計委員會	1. 說明 110 年度營業報告書及財務報表案查核情形 2. 關鍵查核事項說明 3. 主管機關關注事項及重要法令更新	審計委員會全體出席委員同意通過，提送董事會核決。
111.04.28	會計師單獨向獨立董事報告	1. 財務報告核閱情形 2. 重要法令更新	獨立董事洽悉。
111.04.28	審計委員會	說明 111 年第 1 季財務報告核閱情形	審計委員會全體出席委員同意通過，提送董事會核決。
111.07.28	審計委員會	1. 說明 111 年第 2 季財務報告核閱情形 2. 重要法令更新	審計委員會全體出席委員同意通過，提送董事會核決。
111.10.27	審計委員會	1. 說明 111 年第 3 季財務報告核閱情形 2. 重要法令更新	審計委員會全體出席委員同意通過，提送董事會核決。
上述事項獨立董事並無反對或保留意見。			

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

發生證券交易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

(四) 公司治理運作情形及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	摘要說明	
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？	√		本公司已參酌「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理守則」，經第 17 屆第 2 次董事會通過，以強化董事會職能，落實公司治理制度，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	無差異
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√		(一) 本公司設有發言人、代理發言人及公司網站提供聯絡專區，處理股東建議、疑義，並設有相關部門處理股東糾紛及訴訟等事宜。	無差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	√		(二) 本公司依法令規定掌握控制公司之主要股東之最終控制者名單。	無差異
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√		(三) 本公司與關係企業間之關係人交易、背書保證、資金貸與等皆訂有辦法加以控管，並訂有內部控制制度及「轉投資事業管理及監督辦法」，由稽核單位執行內稽內控之相關措施，且與關係企業之管理權責皆有明確劃分，以確保風險控管機制。	無差異
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		(四) 本公司訂定「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「防制內線交易管理辦法」及「檢舉處理辦法」等相關規範，禁止內部人利用市場未公開資訊買賣有價證券，並每年定期辦理內部宣導，同時揭露於公司網站。 本公司於 111 年辦理「台橡防制內線交易管理辦法簡介」訓練課程及不定期通知公司內部人重大資訊應注意事項。	無差異
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	√		(一) 本公司於「公司治理守則」第 21 條中納入多元化理念，董事會成員應具備執行職務所必備之知識、經驗及能力；另董事會成員組成應多元及符合法令規定，並考量公司業務特性、營運、市場及未來發展需求。董事會整體應具備營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、及跨國營運所需之領導、決策能力與國際觀。	無差異

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

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	摘要說明	
			1. 本公司第 17 屆董事會由 7 席董事組成，包含 1 位女性董事（佔 14%）、3 位獨立董事（佔 43%），其中 2 位獨立董事任期為 2 屆，1 位獨立董事任期雖已達 3 屆，但因具有豐富的財經資歷及產業經驗，對本公司未來經營發展有明顯助益。 2. 董事成員年齡分布 65 歲以下者佔 14%，65~70 歲者佔 57%，70 歲以上者佔 29%。 3. 本公司董事並無公司經理人兼任情形。董事會成員來自各種不同的專業領域，曾於跨國企業擔任高階主管，皆具備執行職務所必須之知識及技能、領導決策能力及國際市場觀，整體董事會成員具備之能力符合多元性之政策及公司未來營運發展之需求，相關落實情形請參閱本年報第 13 頁「董事會多元化」。	
(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？		√	(二) 本公司考量運作需要依法設置審計委員會及薪資報酬委員會。	依公司目前營運狀況及需求，暫無設置其他功能性委員會。
(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？		√	(三) 本公司於 109 年第 16 屆第 19 次董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，每年應至少進行一次董事會績效評估，且至少每三年以委外方式執行評估，績效評估結果應於下一年度第一季結束前完成。 本公司依規定辦理 111 年評估作業，係採問卷自評方式，由議事單位負責執行，受評期間為 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日，評估範圍包括「董事會」、「功能性委員會」及「個別董事成員」，評估結果已提送第 17 屆第 13 次董事會報告及完成申報作業，並列為提名董事續任之參考，111 年董事會績效評估結果摘要說明如下： 1. 董事會之評估結果為「符合預期」 本公司董事會組成與結構健全且制度完整，資訊透明遵守法規，成員組成具專業及多元性，全體董事高度認同現行董事會運作，歷次董事會均全員出席，董事充分投入參與討論，提供經營團隊應改善之方向及應注意之風險議題，善盡指導及監督公司策略之責，符合董事之預期。	無差異

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

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	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		2. 功能性委員會之績效評估結果為「符合預期」 全體委員高度認同功能性委員會運作獨立且透明，對其職責有充分認知，且充分參與討論，給予建議及提醒，協助董事會決策。獨立董事展現其獨立性與專業表現，對董事會決策提供相當助益，有效增進董事會職能。 3. 個別董事成員之績效評估結果為「符合預期」 董事會成員肯定公司制度完善，資訊透明，提供董事充分資訊以掌握公司營運情形，董事會成員皆瞭解公司核心價值觀且充分遵守行使職權應注意之規範，於董事會討論及決策時，能發揮各自領域專長提供不同意見。 本公司已於 111 年 10 月委由「安永企業管理諮詢服務(股)公司」進行董事會外部績效評估作業，評估期間為 110 年 9 月 1 日起至 111 年 8 月 31 日止，經綜合評估，本公司整體表現為「標竿」，評估結果已提送第 17 屆第 10 次董事會報告，並揭露於公司網站。 (四) 1. 本公司每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，本公司 111 年簽證會計師評估結果經第 17 屆第 3 次董事會決議通過，另於 111 年底參考審計品質指標(AQI)，針對 5 大面向並考量「事務所層級」及「審計個案層級」資訊，評估會計師的適任性及獨立性，評估結果經 17 屆第 12 次董事會決議通過(註)，並作為下年度委任之參考。 2. 會計師連續提供本公司審計服務累計年數是否影響 AQI 指標的獨立性，因考量 KPMG 提供本公司審計服務多年，查核團隊對本公司所屬產業熟悉，有助於掌握查核風險或可能之舞弊。透過事務所定期輪調制度，每一位簽證會計師不得連續 7 年提供同一客戶審計服務，以降低獨立性風險，整體並未影響適任性。 3. 安侯建業聯合會計師事務所黃明宏會計師及吳麟會計師皆符合本公司評估標準，會計師事務所並出具獨立性聲明書。	無差異



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

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	摘要說明	
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）？	√		本公司於第 16 屆第 21 次董事會決議通過，任命蔡兆誠先生為本公司公司治理主管，其具備律師資格及從事公開發行公司法務相關事務單位之主管職務達三年以上。 公司治理主管主要職掌包含「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」、「協助董事就任及持續進修」、「提供董事執行業務所需之資料」、「協助董事遵循法令」、「其他依公司章程或契約所訂定之事項」、「向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果」及「辦理董事異動相關事宜」等，同時協調相關部門，推動公司治理業務的規畫與執行，使公司在健全的治理架構下永續發展。 111 年公司治理主管進修情形 - 請參閱本年報第 50 頁進修情形。	無差異
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？	√		本公司於公司網站設有「利害關係人聯絡資訊」及「檢舉信箱」，建立與各利害關係人之聯絡窗口，透過各式管道與利害關係人溝通，並定期向董事會報告與各利害關係人溝通情形，111 年度與各利害關係人溝通情形已於第 17 屆第 8 次董事會報告。對於利害關係人關注之重要企業社會責任議題及回應，請參照本公司永續報告書。	無差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		本公司已委任永豐金證券代辦股東會事務。	無差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	√		(一) 本公司網站設有「投資人關係」專區，包含財務資訊、財務報告及公司治理等資訊，並定期更新網站內容，並由公司發言人依法對外發布重大訊息。	無差異
(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）？	√		(二) 本公司已設有繁體、英文及簡體網站，並有專人負責資訊揭露與更新，重大事項之發布均由發言人統一對外發言。本公司在網站上提供法人說明會簡報及實況。	無差異
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		√	(三) 本公司依法令規定之期限公告並申報年度、每季財務報告，及公告各月份營運情形。	未來將視需要再作調整。

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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



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	摘要說明	
八、公司是否有其他有助於瞭解 公司治理運作情形之重要資訊 (包括但不限於員工權益、 僱員關懷、投資者關係、供 應商關係、利害關係人之權 利、董事及監察人進修之情 形、風險管理政策及風險衡 量標準之執行情形、客戶政 策之執行情形、公司為董事 及監察人購買責任保險之情 形等) ？	√		(一) 員工權益與僱員關懷：本公司遵守各營運據點在地法規，並維護員工的權益，重視員工身心健康，提供健康檢查及團體保險，並設有職工福利委員會，規劃各項福利措施及休閒活動。在環境部分，致力於提供員工安全健康的工作環境，降低職災的風險，並透過教育訓練加強員工對人員權益保護之認識。請參閱本年報第 71 頁「五、勞資關係」 (二) 投資者關係：本公司依法於公開資訊觀測站揭露重大訊息並申報公司治理及財務相關資訊，使投資者得以隨時掌握訊息，並設有發言人制度以維護投資人關係，於網站設有連絡專區，提供暢通之溝通管道。 (三) 供應商關係：本公司訂有「協力廠商評估管理辦法」，以確保合作夥伴能落實「台橡公司合作夥伴行為準則」，維護雙方之合法權益。 (四) 利害關係人之權利：請參閱本公司網站利害關係人專區。 (五) 董事進修情形：本公司積極鼓勵董事參與主管機關所舉辦之相關課程，全體董事每年定期參與進修課程訓練，進修時數皆達 6 小時以上，請參閱本年報第 49 頁「董事進修情形」。 (六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行：本公司於 110 年第 17 屆第 4 次董事會通過訂定「風險管理政策」，以建構風險管理的制度、程序與範疇，確認組織權責，並規範相關執行與監督的機制，並於第 17 屆第 9 次董事會報告。有關 111 年風險管理執行情形，請參閱本公司網站公司治理專區。 (七) 客戶政策之執行：本公司透過年度滿意度調查、互動研討會及訪談等溝通管道，確保客戶使用本公司產品之健康與安全，並針對問題進行檢討，提出改善建議，提升產品及服務品質。 (八) 公司為董事購買責任保險之情形；本公司就董事及經理人執行業務範圍購買責任保險，並每年提送董事會。	無差異
九、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。(未列入受評公司者無需填列) 已改善情形： 1. 110 年度公司治理評鑑結果列為上市公司 6%~20% 級距之名單，本公司依公司治理評鑑結果評估可改善之項目，持續提升資訊透明度。 2. 本公司已於 111 年進行董事會外部績效評估作業。 3. 本公司董事會成員及重要管理階層之接班規劃揭露於公司網站。				

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

發生證券交易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

註：111 年簽證會計師獨立性及適任性評估表
評估簽證會計師事務所及會計師：安侯建業聯合會計師事務所／黃明宏會計師、吳麟會計師

評估項目		評估結果	
		是 / 符合	否 / 不符合
1. 金管會發布之審計品質指標	(1) 專業性	√	
	(2) 品質控管	√	
	(3) 獨立性	√	
	(4) 監督	√	
	(5) 創新能力	√	
2. 與本公司無財務利益及業務關係，而影響獨立性之情形		√	
3. 最近二年內會計師或查核團隊，未與擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人有配偶、直系血親之關係者		√	
4. 未兼任本公司之經常性工作，支領固定薪資之情形		√	
5. 會計師是否於執行專案服務時，維持公正客觀立場，避免因偏見或利害衝突而影響專業判斷		√	
6. 未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事		√	
7. 會計師未有連續七年提供本公司審計服務之情形		√	
8. 取具事務所及會計師出具之「獨立聲明書」		√	
9. 會計師提供財報揭露表達之專業度		√	
10. 會計師提供非財報揭露事項之諮詢及服務		√	

(五) 薪資報酬委員會相關資訊

(1) 薪資報酬委員會成員資料111 年 12 月 31 日

身分別	姓名	條件	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 (召集人)	洪永鎮		參閱本年報第 12 頁附表「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」	參閱本年報第 12 頁附表「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」	0
獨立董事	趙辛哲		參閱本年報第 12 頁附表「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」	參閱本年報第 12 頁附表「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」	2
獨立董事	楊穎洲		參閱本年報第 13 頁附表「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」	參閱本年報第 13 頁附表「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」	0

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(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. 本屆委員任期 :110 年 8 月 4 日至 113 年 8 月 3 日，111 年度薪資報酬委員會開會 4 次 (A)，委員出席情形如下：

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	洪永鎮	4	0	100	
委員	趙辛哲	4	0	100	
委員	楊穎洲	4	0	100	

(3) 本公司薪資報酬委員會主要職權如下：

- 1. 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。
- 2. 擬定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 3. 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

其他應記載事項：

- 1. 111 年度薪資報酬委員會運作情形：

會議日期	會議期別	重要審查事項	決議結果
111.01.27	第 17 屆 第 2 次	1.110 年員工績效獎金案 2.111 年員工調薪案 3. 本公司 111 年經理人績效計畫案	全體出席委員審查通過， 提送董事會討論。
111.03.03	第 17 屆 第 3 次	1. 110 年董事會績效評估結果報告 2. 本公司經理人績效獎金案 3. 本公司經理人薪酬核定案 4. 本公司 110 年董事酬勞案	全體出席委員審查通過， 提送董事會討論。
111.10.27	第 17 屆 第 4 次	1. 本公司薪酬政策調整案 2. 本公司經理人晉升案 3. 本公司經理人特別獎勵案	全體出席委員審查通過， 提送董事會討論。
111.11.24	第 17 屆 第 5 次	本公司 111 年董事會外部績效評估報告	全體出席委員審查通過， 提送董事會討論。
上述事項皆經薪資報酬委員會審核通過，所有出席獨立董事並無反對或保留意見。			

- 2. 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議：111 年本公司無此情形。
- 3. 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 :111 年本公司無此情形。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(六) 推動永續發展執行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	摘要說明	
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？	√		一、 本公司 ESG 永續發展在董事會治理監督下，由公司經營團隊組成 ESG 指導委員會擘劃 ESG 永續發展策略與目標，並於 111 年在企業發展部轄下設置 ESG 永續發展組，負責推動本公司 ESG 永續發展、ESG 活動的管理及資訊整合，引領本公司 ESG 計劃的實施及相關流程管理，評估並溝通公司 ESG 目標達成情形，提出強化 ESG 永續發展之方案。另為有效推展 ESG 各項目標，依 ESG 屬性協同各功能單位指派之執行小組成員，有效執行 ESG 行動。 二、 本公司董事會定期監督 ESG 永續發展情形，於 111 年 1 月聽取 ESG 永續發展及氣候變遷評估規劃、111 年 5 月決議 ESG 策略與目標與溫室氣體盤查時程規劃、111 年 8 月聽取氣候風險評估報告、永續報告書重大性主題、利害關係人溝通情形等重要 ESG 議題與 ESG 風險控管機制。	無差異
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？	√		一、 本公司依重大性原則，進行本公司暨子公司營運相關 ESG 議題辨別與評估，包含環境面中氣候策略與溫室氣體排放、能源管理、水資源管理、廢棄物管理等議題、社會面中職業健康與安全、人才吸引與留任、員工福祉與認同感、勞雇關係與人權等、治理面中法律遵循、風險管理、永續創新等議題，並評估分析對利害關係人及公司衝擊與影響、建立相關政策，如風險管理政策、資訊安全政策與管理、誠信經營守則、公司治理守則等，並設定 ESG 策略及目標，如降低集團破排放、提昇廢水循環等，並依 GRI 及 SASB 相關準則規範，於永續報告書揭露。 二、 有關本公司 ESG 議題相關說明，請參閱本公司 111 年永續報告書及公司網頁。	無差異
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？	√		一、 本公司屬化學工業，除符合各生產據點當地法令 (包含台灣、中國大陸、美國、越南) 規定外，因應氣候變遷對環境的衝擊與影響，本公司在內部管理與控制上，除制定環境政策、建立完整的環境管理制度外，定期檢視執行情形。 二、 本公司在環境方面通過國際相關驗證標準，各地生產製造廠區 (含高雄廠、岡山廠、南通三廠、上海廠) 均取得 ISO-14001 環境管理系統，高雄廠區取得 ISO-50001 能源管理系統及 ISO-14064-1:2018 溫室氣體盤查。 三、 有關本公司環境策略、詳細情形及管理系統詳細說明請參閱本公司 111 年永續報告書及公司網頁。	無差異

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



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	摘要說明																			
(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？	√		一、 本公司積極響應國際淨零碳排趨勢，參考控制升溫 2 度 C 化學業標準，建立本公司短中長期減少碳排放 (範疇 1 及範疇 2) 目標，以 110 年為基準年，每年減少碳排放 2.5%，透過增加再生能源使用比例，並持續提升製程能源使用效率及改善產品耗能。 二、 有關持續減少產品碳足跡，本公司設定可再生原料使用目標，並積極開發可再生原料 (包含生質原料、回收原料等) 供應商，將依客戶需求，規劃產品取得 ISCC Plus 國際永續性證明。 三、 有關本公司提昇能源效率及可再生原料使用等目標與詳細說明，請參閱本公司 111 年永續報告書及公司網頁。	無差異																		
(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？	√		一、 因應全球氣候變遷，本公司除響應溫室氣體減量之倡議外，亦重視氣候變遷對公司影響。自 110 年推動氣候相關財務衝擊評估，採「TCFD 氣候相關財務揭露建議 (Recommendations of the Task Force on Climate related Financial Disclosures)」架構，進行氣候變遷相關財務揭露的情境分析、針對氣候風險分別鑑別出轉型風險及實體風險，包含 13 項氣候風險、5 項氣候機會，將風險帶來的衝擊財務量化，並揭露氣候變遷對本公司衝擊程度與因應方向、設定相關目標邁向低碳時代，並強化廠區相關措施及加強人員演練，並針對 TCFD 揭露建議之核心要素，分別由治理面、策略面、風險管理、指標與目標進行相關作業與揭露。 二、 相關詳細說明請參閱本公司 111 年永續報告書及公司網頁。	無差異																		
(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？	√		一、 本公司為永續發展，建立完整環境政策及管理方針，各項環境管理與表現皆經第三方查證，取得有效的 ISO50001 能源管理系統、ISO14001 環境管理系統、ISO14064-1:2018 溫室氣體盤查、QC08000 無有害物質外，在 ESG 策略上訂定減少碳排放、提昇廢水循環、增加使用再生水、減少廢棄物等具體短中長期目標，邁向碳中和。 (1) 減少碳排放方面，本公司以 110 年為基準年訂定每年減少 2.5% 溫室氣體 (範疇 1 加範疇 2) 排放目標，至 119 年減少 22.5% 碳排放量，集團近兩年溫室氣體排放情形如下： 單位：二氧化碳當量公噸 <table><tr><th>溫室氣體排放源 (GHG)</th><th>110 年</th><th>111 年</th></tr><tr><td>範疇一</td><td>129,576</td><td>130,284</td></tr><tr><td>範疇二</td><td>431,109</td><td>404,110</td></tr><tr><td>單位產品 碳排強度 (範疇一 + 範疇二)</td><td>1</td><td>0.99</td></tr><tr><td>範疇三</td><td>1,405,933</td><td>1,391,874</td></tr><tr><td>單位產品碳排強度 (範疇一 ~ 三)</td><td>3.50</td><td>3.44</td></tr></table> 備註： 1. 上述溫室氣體排放量為集團總排放量 (含母公司及所有子公司)。	溫室氣體排放源 (GHG)	110 年	111 年	範疇一	129,576	130,284	範疇二	431,109	404,110	單位產品 碳排強度 (範疇一 + 範疇二)	1	0.99	範疇三	1,405,933	1,391,874	單位產品碳排強度 (範疇一 ~ 三)	3.50	3.44	無差異
溫室氣體排放源 (GHG)	110 年	111 年																				
範疇一	129,576	130,284																				
範疇二	431,109	404,110																				
單位產品 碳排強度 (範疇一 + 範疇二)	1	0.99																				
範疇三	1,405,933	1,391,874																				
單位產品碳排強度 (範疇一 ~ 三)	3.50	3.44																				

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

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	摘要說明																								
			2. 110 年溫室氣體盤查經第三方查證，取得 ISO14064-1:2018，請參閱本年報第 46 頁「溫室氣體查證聲明書」;111 年數據截至刊印截止日尚在外部驗證中，實際數據請參閱 111 年永續報告及公司網頁永續發展專區。 (2) 用水量方面，公司設定提昇廢水循環短中長期目標，預計 119 年廢水循環率達 40%，及設定增加使用再生水比率，預計 119 年達 40%。集團近 2 年用水量說明如下： 單位：千公噸 <table><tr><th>用水量</th><th>110 年</th><th>111 年</th></tr><tr><td>集團用水量</td><td>5,835</td><td>5,604</td></tr><tr><td>單位產品用水量 (千噸 / 每千噸產品產量)</td><td>10.38</td><td>9.97</td></tr></table> 備註： 1. 集團用水量包含母公司及實質營運子公司。 2. 111 年數據截至刊印截止日尚在外部機構驗證中，實際數據結果請參閱 111 年永續報告及公司網頁永續發展專區。 3. 各子公司用水量、排放量、回收量等資訊請參閱 111 永續報告書及公司網頁永續發展專區。 (3) 廢棄物管理方面，集團近二年資訊如下： 單位：公噸 <table><tr><th>各類廢棄物</th><th>110 年</th><th>111 年</th></tr><tr><td>一般事業廢棄物</td><td>2,591.77</td><td>3,260</td></tr><tr><td>有害事業廢棄物</td><td>1,346</td><td>1,475</td></tr><tr><td>廢棄物總量</td><td>3,937.77</td><td>4,714</td></tr><tr><td>單位產品廢棄物量 (噸 / 每千噸產品產量)</td><td>7</td><td>8.4</td></tr></table> 備註：集團廢棄物總重量包含母公司及實質營運子公司。 二、 111 年數據截至刊印截止日尚在外部機構驗證中，實際數據結果請參閱 111 年永續報告及公司網頁永續發展專區。 三、 個別子公司相關數據請參閱 111 永續報告書及公司網頁永續發展專區。	用水量	110 年	111 年	集團用水量	5,835	5,604	單位產品用水量 (千噸 / 每千噸產品產量)	10.38	9.97	各類廢棄物	110 年	111 年	一般事業廢棄物	2,591.77	3,260	有害事業廢棄物	1,346	1,475	廢棄物總量	3,937.77	4,714	單位產品廢棄物量 (噸 / 每千噸產品產量)	7	8.4
用水量	110 年	111 年																									
集團用水量	5,835	5,604																									
單位產品用水量 (千噸 / 每千噸產品產量)	10.38	9.97																									
各類廢棄物	110 年	111 年																									
一般事業廢棄物	2,591.77	3,260																									
有害事業廢棄物	1,346	1,475																									
廢棄物總量	3,937.77	4,714																									
單位產品廢棄物量 (噸 / 每千噸產品產量)	7	8.4																									

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

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	摘要說明	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	√		一、 本公司為落實人員保護，遵守全球各營運據點在地法規，並維護包括員工、長期承攬商從業人員等所有人員組織三方原則宣言的權利，支持並參考國際勞工組織三方原則宣言 (International Labor Office Tripartite Declaration of Principles) OECD 多國企業指導綱領 (The OECD Guidelines for Multinational Enterprises)、聯合國世界人權宣言約」(UN Universal Declaration of Human Rights) 及聯合國「全球盟約」(The UN Global Compact) 等國際公認之人權標準為目標，尊重職場人員權益、禁止任何形式之歧視、禁止強迫勞動與任用童工、不妨礙員工結社自由。在環境部分，本公司致力於提供員工安全健康的工作環境，遵循相關法規持續改善工作環境的安全與衛生，預防意外事故的發生，降低職災的風險，保障員工的安全並促進身心健康，並透過教育訓練加強員工對人員權益保護之認識。 二、 有關人員權益保護評估、風險減緩措施、及人員保護訓練作法請參閱 111 年永續報告書或公司網頁永續發展專區。	無差異
(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？	√		一、 本公司致力打造多元、平等的工作環境，重視勞動人權與性別平等。人才任用時不因年齡、性別、地區、宗教婚姻狀態及性取向等因素影響。 二、 本公司持續透過產學合作、企業實習等多方管道，吸引各方優秀人才加入台橡，創造多元共融的文化，善用員工的差異性與獨特性，相互激勵並支持創新。 三、 本公司提供良好的薪酬與福利，包含在符合當地法令下，提供優於法規的員工福利保險、餐費補助、年終聚餐、健康檢查補助、旅遊補助，以及提供結婚禮金、生育禮金、傷病慰問等。 四、 集團遵循各地相關法規，提供員工保險與退休金。臺灣廠區依循「勞動基準法」、「勞工退休金條例」暨施行細則，及退休金會計處理準則等規定，以保障員工退休權益。中國大陸子公司則依據中國大陸《社會保險法》相關規定，公司與員工依比例共同繳納基本養老保險、基本醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險、住房公積金。員工退休後，依法規領取由國家勞動與社會保障部門統一發放之退休金；美國地區子公司則依當地安全福利方案 (401k) 辦理。 五、 本公司為提升員工及組織整體績效，推動人力績效管理，包含目標設定、賦能授權、溝通輔導、績效與獎酬的連結、職涯發展等，有效衡量所有員工績效表現，並回饋員工，以協助員工職涯成長與發展。 六、 有關員工福利措施等詳細說明，請參閱 111 年永續報告書或公司網頁永續發展專區。	無差異



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

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	摘要說明	
(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？	√		一、 本公司秉持職安衛管理的精神，制定管理辦法與「安全衛生工作守則」規範全體員工的健康與安全。並於相關辦法中明訂員工及承攬商的安全標準、教育訓練、健康指導、急救與搶救、事件通報等權利與義務。 二、 本公司為保障員工安全衛生，及維護利害相關者之權益，台灣地區及中國地區子公司皆導入或建置相關系統 (含 ISO 14001 環境管理系統及 ISO45001、CNS45001 職安衛管理系統) 三、 每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力；本公司因應作業活動所產生原物料洩漏、火災 / 爆炸 / 地震之緊急突發事件，規範緊急應變運作流程。 四、 本公司於 ISO45001 職安衛管理系統中建構「職業安全危害鑑別與風險評估管理辦法」，以執行重大職安衛風險評估，針對不可接受風險及可接受改善機會，列入目標及行動規劃有效管控風險，另依建構「異常事故處理程序作業辦法」，針對包含虛驚事件在內之不同等級安全衛生事件擬定通報規範。 五、 本公司每年於各廠皆安排從事具職業病危害的人員進行相關項目健康檢查，此外各據點也辨識出職業危害因子，透過事前準備動作，以管理、改變製程、改善方法、調整工時、進行阻隔、個人防護來降低危害發生的機率。針對噪音、二硫化碳、苯、粉塵、丁二烯五項職業危害因子進行管理。 六、 集團 (母公司及子公司)111 年員工職業災害事件共 6 件，人數共 6 人，無重大損害，集團可記錄員工職業傷害比率 (可紀錄之職業傷害數 / 總工作小時 x 200,000) 為 0.33。本公司經分析案件事故原因，將持續加強輔導與演練，確保同仁工作之安全。 七、 本公司平日在「許可作業管制、安全觀察與巡檢、化學品管理、自動檢查、緊急應變、承攬商管理、作業環境測定、安衛教育訓練」等安全衛生及消防工作，持續不斷改善，追求零災害、零傷害目標。 八、 每年辦理一次全體員工之身體健康檢查，並在不影響個資法規要求下，針對健檢結果有重大異常的同仁，經由護理人員的協助進行追蹤管理。 九、 有關員工安全與教育訓練詳細說明，請參閱 111 年永續報告書或公司網頁永續發展專區。	無差異



- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

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	摘要說明	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	√		一、 本公司針對員工依其目標，建立不同職涯能力發展培訓計畫，例如針對經營團隊，進行「經營團隊的未來領導力工作坊 (leadership competency project)」，制定台橡全球人才職能培育指標，引導人才發展與轉型範疇，透過能力指標發展衡量標準，進而推行各階層經理人培育。 二、 針對全體間接人員，進行「自我發展全球專案」，以促進員工能力接軌組織發展及職能轉型。 三、 自製線上課程與電子報，推動全球個人發展目標設定。實施個人發展目標課程 - 合計參與人數達 520 人 (台灣 263 人 + 大陸子公司 257 人)，間接人員為 76% 完成受訓。 四、 針對全球間接人員，推動「綠色創新 (Green Innovation)-ESG 創新行動學習」，採兩階段人才發展計畫，完成 6 大創新專案 (36 名主動創新者) 及 149 名同仁參加創新成果發表會，共計 57.8% 間接人員參與。 五、 大陸子公司進行新進人員「Mentor 輔導專案」，100% 完成新人輔導。 六、 詳細發展培訓計畫，請參閱 111 年永續報告書或公司網頁永續發展專區。	無差異
(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？	√		一、 本公司對於產品重視產品生命週期各階段對環境影響，並進行健康和安全衝擊評估和管控。產品進行市場開發推廣時，公司評估了產品在健康與安全方面的競爭利基，並積極在展覽、接觸客戶時，展現產品優勢。同時考慮到全球環保節能意識抬頭也帶動合成橡膠的綠色發展趨勢，公司開始研發永續特性橡材，並積極向客戶推廣及溝通，並以社群媒體、網站、拜訪客戶或公開場合 (如研討會、產品發表會等) 與客戶強調溝通公司永續性產品的經營理念，並於 112 年規劃取得 ISCC Plus 永續產品的認證，與客戶一起邁向低碳時代。 二、 鑑於產品在生命週期各階段對於環境、人體健康及安全的影響，本公司所有產品在研發時即將全球環境、化學物質安全管理等相關法令作為標準，皆符合後始進行量產出貨。公司針對所提供的橡膠產品規格性能及使用注意事項，均列於分析報告 (COA) 及安全資料表內，使客戶瞭解安全的使用方法，並列有諮詢專線，盡全力協助客戶取得需求資訊，對每個客戶第一次的出貨必定附上 SDS，明確標示物質資訊、廢棄處理方式、使用條件，SDS 除了可在官網上查詢，也可以隨時依客戶需求提供。 三、 本公司產品符合 REACH 法規 SVHC 資訊傳遞之要求，並持續更新供應商 HSF 佐證資料。本公司訂定客訴處理作業辦法及成品安全資料表作業管理辦法，有效處理客訴及產品售後服務。 四、 本公司訂有『誠信經營守則』，防範產品或服務損害利害關係人，並結合各功能單位，提升客戶滿意度，提供客戶更便利的服務，並關注隱私及交易安全等相關保護。 五、 111 年無發生因違反有關產品的健康和安全法規，亦未有違反行銷法規及因產品責任而產生侵權行為。	無差異

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

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	摘要說明	
(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？	√		一、 本公司因應永續發展趨勢，重視供應商在永續規範與 ESG 的策略目標與表現，期盼結合產業價值鏈，共同推動減碳。 二、 本公司以「責任商業聯盟行為準則」為藍本，並參照相關國際標準，制定「台橡集團供應商行為準則」，對於供應商之企業經營誠信、人權與勞工政策，職業安全衛生及環境保護等永續相關議題進行規範，要求供應商遵循與實踐，並作為我們採購決策重要依據，並要求供應商自我聲明在永續規範上的確實執行及具體表現，並且提供重要證明，如管理系統證書，讓公司清楚掌握供應商在永續規範的實踐情形。 三、 本公司以問卷方式，要求供應商回覆 ESG 目標及執行情形。 四、 本公司要求供應商應遵守當地法令不得強迫、壓榨勞工、合法工時及薪資和福利揭露。對於供應商評選已包含 ISO 9001、RoHS(HSF)、QC 080000、ISO 14001、ISO45001 及 CNS45001 乃至於企業社會責任等重要指標，要求供應商遵守集會結社自由、禁用童工乃至於杜絕強迫勞動等規範，以維護基本人權。公司要求供應商應尊重並鼓勵雇員在符合當地法律情形下，發展及從事有關員工整體福利，若發現供應商違反上述情事時，依管理辦法辦理。 五、 台橡每年定期對各據點供應商進行評鑑，以確保供應商之實際執行情形符合台橡的嚴格標準要求。 六、 111 年評估調查結果，並無供應商違反上述事項。	無差異
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？	√		一、 本公司 111 年永續報告書採用全球永續性報告書協會 (GRI standards) 框架及 SASB 規範進行編制，於報告書中針對重大性主題以 ESG 三大構面進行分類，並依規範要求進行揭露。報告書取得第三方機構 SGS 依 GRI、SASB 及 TCFD 規範查證外，針對 SASB 四項特定指標 (能源管理、水資源管理、廢棄物管理、員工職業傷害情形)，委由安侯建業會計師事務所，依據財團法人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」，進行相關資訊確信作業。 二、 有關報告書編制原則及第三方查證機構資訊，請參閱本公司 111 年永續報告書。	無差異
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： 本公司依照「上市上櫃公司永續發展實務守則」及實際運作需要，訂定公司治理相關政策、守則、ESG 策略及管理方針，並制定 ESG 目標據以執行，公司永續發展運作上，與「上市上櫃公司永續發展實務守則」並無差異。				

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



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	摘要說明	
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：				
1. 本公司經營之同時，積極實踐永續發展，以符合國際發展趨勢，持續提昇員工、社區、社會之生活品質，促進以永續發展為本之競爭優勢。				
2. 本公司推動永續發展，重視利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與治理各項議題，並制定 ESG 策略，作為 ESG 永續發展管理方針，設定短中長期 ESG 目標，並經董事會同意，積極提昇 ESG 表現，邁向永續發展。				
3. 本公司同時依重大性原則，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 ESG 目標。				
4. 在強化公司治理方面，制定公司治理守則、道德行為準則、誠信經營守則、防治內線交易管理辦法、風險管理政策、資訊安全政策與管理等，提供員工教育訓練並加強宣導。				
5. 本公司於 111 年舉辦集團 ESG 教育訓練課程，持續強化同仁 ESG 基礎知識，及強化組織永續職能。				
6. 本公司網頁設有永續發展專區，並針對利害關係人設有利害關係人專區，定期揭露公司 ESG 永續發展重要資訊，與利害關係人議合與溝通。				
7. 本公司因應氣候變遷，設定減碳目標，並訂定環境政策，有效推展減碳計畫，提升能源效率，增加可再生原料使用及再生能源，降低環境衝擊與負面影響。				
8. 本公司定期於法說會說明公司推動 ESG 目標執行情形，並且持續開發永續特性產品，因應氣候變遷，以 TCFD 規範，進行氣候相關風險衝擊評估，辨別出轉型風險與實體風險，持續關注風險影響程度，並提出因應措施具體落實。				
9. 本公司 ESG 表現，取得多家國際評比機構 (ECOVADIS、CDP、S&P Global、Sustainalytics) 肯定，在各項 ESG 議題上，達到永續規範標準。				
10. 氣候相關資訊執行情形，詳 41- 45 頁				

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形				
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。 2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務 (短期、中期、長期)。 3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。 4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。 5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。 6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。 7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。 8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證 (RECs) 以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證 (RECs) 數量。 9. 溫室氣體盤查及確信情形 (另填於 1-1)。	1. 本公司自 110 年推動氣候相關風險及機會評估，採用氣候相關財務揭露建議 (Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 架構，進行氣候風險鑑別、財務相關分析、與財務量化，並揭露氣候變遷對台橡衝擊與因應策略與措施。 2. 本公司在氣候風險管理上，由董事會擔任最高治理機構進行監督，並由台橡高階經理人組成之經營團隊對台橡氣候相關風險與機會負管理責任，透過跨功能組成的工作小組執行風險評估與管理，小組成員涵蓋財務、人資、研發、生產製造及事業處等各功能單位，特別就氣候變遷對營運之可能影響，定期召開會議以掌握相關議題之管控與改善。 3. 為了解氣候變遷對於台橡的潛在風險與機會，並呼應揭露氣候變遷相關財務資訊的趨勢，本公司參考國際趨勢與國內外相關機構所發布之報告與資訊，除透過導入 TCFD 氣候風險評估框架，將氣候變遷可能帶來的潛在衝擊納入風險管理系統，並制定風險因應與緊急應變的管理措施之外，亦積極制定氣候策略與目標，以能有效因應挑戰並掌握氣候商機，最終羅列出 13 項氣候風險、5 項氣候轉型低碳時代產生的機會，並依衝擊、經營影響等指標，評估各項風險對於台橡短、中、長期的營運與財務影響，概述如下：				
	風險類別	風險構面	風險名稱	風險影響	策略與因應措施
	轉型風險	法規政策	溫室氣體排放成本增加	因應各國氣候相關政策及法規（如碳稅、碳關稅、碳交易系統、碳價、碳費等），台橡產品需支付碳費、碳稅及碳關稅，以及溫室氣體排放超過核配額度需要付費，且相關管制可能逐年趨嚴、費用、碳稅將逐年提高。	・減少製程及產品碳排放量 ・提升製程能源使用效率，並採用再生能源 ・開發可再生原料 ・持續開發低碳解決方案
	轉型風險	法規政策	永續相關需求與規範增加	國際淨零排放趨勢導致相關永續需求與規範增加，連帶影響客戶對產品的要求，促使台橡加速氣候行動，如提升再生能源比例、降低產品碳足跡、增進環境安全與管理、提升綠色化學以及相關資訊的透明化等。	・加速降低產品碳足跡 ・提升製程能源使用效率，並採用再生能源 ・開發可再生原料 ・優化水資源利用 ・廢棄物減量管理
	轉型風險	技術	低碳科技轉型之成本支出	因應全球永續發展趨勢，台橡逐步規劃低碳轉型，經評估市場既有或開發中的減碳技術及設備，相關低碳科技成本、技術純熟度、大規模商業化等均影響台橡減碳成本及投資回報。	・攜手合作夥伴投入研發高效能設備及科技、產品開發 ・汰換老舊高耗能設備 ・積極尋求低碳轉型人才，並培育員工進入低碳轉型時代 ・評估低碳投資，以便將資源投注在可承受的風險範圍內

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

項目	執行情形				
	風險類別	風險構面	風險名稱	風險影響	策略與因應措施
	轉型風險	市場	客戶行為改變	客戶因應全球淨零排放與降低環境衝擊之趨勢，改為採用較低碳且降低環境衝擊之原料及產品，或要求公司提供更透明環境相關資訊的產品、服務。	· 使用更效率的運輸模式 · 開發低碳及降低環境衝擊的產品、服務 · 提供客戶客製化服務
	轉型風險	市場	原物料成本增加	因應 IPCC 研究報告，全球 139 年前逐步採用低碳能源，並預估在 189 年前幾乎全面淘汰化石燃料，長期而言，台橡價值鏈將大幅增加原物料成本。	· 持續要求供應商進行氣候調適與能源轉型，建構具備氣候韌性的供應鏈 · 持續開發可再生原料
	轉型風險	聲譽	產業污名化	隨著消費者氣候意識的抬頭，以及投資人對於企業永續發展表現關注、增加利害關係人偏好低碳轉型企業，由於石化業排碳情況存在高碳排放及高污染的刻板印象。	· 加強氣候變遷因應及防範 · 公司資訊適當揭露 · 加速低碳轉型及溫室氣體管理 · 優化水資源利用 · 加強利害關係人溝通
	轉型風險	聲譽	客戶偏好轉移	極端氣候易影響供應鏈穩定度，客戶可能轉向在地化供應。此外，客戶偏好較低碳的原料及具永續特性產品，台橡需掌握客戶需求並強化相關產品競爭力。	· 導入氣候風險評估與持續改善各生產據點預防措施及應變機制 · 強化在地供應穩定度 · 強化與客戶的聯繫與了解需求
	實體風險	極端性	極端天氣事件增加 - 暴雨	暴雨發生次數增加與降雨量增加時，可能造成生產據點受損、服務中斷、員工無法上班	· 加強生產據點淹水防護措施及應變措施 · 建立人力調配機制
	實體風險	極端性	極端天氣事件增加 - 颱風	颱風發生頻率與嚴重性增加，將對造成下列影響： · 颱風可能摧毀電力系統，造成侷部區域斷電之情形，導致營運或服務中斷 · 颱風造成供應鏈中斷 · 位處「高風險」地區的資產保費提高，增加營運成本。	· 以淹水防護為重點，加強生產據點損失防災措施 · 加強緊急應變措施 · 建立人力配置機制 · 加強供應商在地化



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



項目	執行情形				
	風險類別	風險構面	風險名稱	風險影響	策略與因應措施
	實體風險	極端性	極端天氣事件增加－乾旱	因乾旱發生而導致停水、水資源短缺造成水費上漲，將影響廠區製程用水，同時可能導致營運中斷。	· 實施節水措施 · 加強製程廢水回收及提升水資源使用效率 · 增加使用再生水 · 強化緊急應變供貨機制
	實體風險	極端性	極端天氣事件增加－極低溫	溫度急遽降低或暴雪侵襲時，可能造成下列影響： · 極端低溫事件將造成營運或生產據點之水管、設備及儀器凍結導致水管破裂及儀器損壞進而導致供應鏈中斷 · 道路封閉導致員工無法出勤，使產能下降並增加營運成本	· 以低溫防護為重點，加強生產據點損防措施 · 強化緊急應變供貨機制
	實體風險	長期性	平均溫度上升	全球因氣候變遷導致的東亞乾旱季節長度增加與極端高溫持續時間增加，將造成下列影響： · 員工中暑或其他健康狀況影響，導致工作效率下降 · 持續的高溫也可能使用電量需求增加，或影響生產效能 · 持續高溫造成的乾旱將導致營運中斷之風險	· 持續進行設備維護與用電監測以維持用電穩定 · 加強製程廢水回收及提升水資源使用效率 · 強化緊急應變供貨機制
	實體風險	長期性	海平面上升	因海平面上升而造成營運、生產據點被海水淹沒而造成重大財務損失。	· 以沿海場區防護為重點，加強生產據點損防措施
4. 本公司針對三項高度風險：「溫室氣體排放成本增加」、「低碳科技轉型之成本支出」、「永續相關需求與規範增加」，分別分析其於生產、銷售、採購、研發等主要營運活動之可能衝擊路徑，以便在進行風險減緩及調適作為時，可依此衡量投入之資源與相關配置。					
5. 考量公司營運策略與國際減碳趨勢與力道，並參考國內外相關標竿企業於氣候風險揭露案例，以及政策之急迫性及明確性，優先針對「溫室氣體排放成本增加」進行相關財務衝擊評估。我們以升溫 2°C 及 1.5°C 情境進行分析，隨著氣候變遷的持續加劇，各國氣候相關政策如國際即將實施碳關稅 (CBAM) 及國內預計徵收碳費，將針對溫室氣體排放超過核配額度收取費用，同時可能造成客戶進口台橡產品的成本增加。此外，相關政策與法規的出現不僅影響台橡本身，對於上游供應商也將造成衝擊，原物料和設備採購與購電成本可能也逐漸成長，故台橡根據上游成本增加、					

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



項目	執行情形
	氣候相關政策草案和客戶轉移或減少訂單等三個面向深入研析，並評估相應財務影響。由於各國政策尚未確定，財務衝擊皆為初步假設，將因應氣候變遷之相關政策、法規以及低碳技術發展的更新，每年滾動式更新評估。 6. 台橡以推動低碳轉型為主軸發展氣候變遷因應策略，並設定氣候相關策略與目標。說明如下： (1) 在環境面上，台橡設定集團減碳（範疇一＋範疇二）目標，以 110 年為基準年，設定每年減少 2.5%，透過持續製程創新、提升能源使用效率，119 年減少 22.5%，及規劃 114 年加再生能源使用率達 10%;119 年增加到 30%，逐步邁向碳中和。 (2) 考量水資源之重要性，致力於提昇廢水循環及使用再生水比率，規劃 119 年達 40%。 (3) 在產品面上，台橡持續開發永續特性及減少環境衝擊之產品，積極開發可再生原料使用，114 年達 5%，並規劃 119 年達 15%，持續降低產品碳足跡、119 年永續特性產品佔總體銷售 40%。 (4) 上述目標詳細說明，請參閱 111 年永續報告書或公司網頁永續發展專區。 (5) 本公司 111 年皆達成上述目標之年度設定目標，本公司將評估環境衝擊，持續降低氣候風險，逐步落實氣候相關中長期目標。 (6) 有關溫室氣體盤查，請參閱下頁 110 年溫室氣體盤查暨查證結果，有關 111 年數據，請參閱 111 年永續報告書或公司網頁永續發展專區。

1. 溫室氣體盤查及確信情形 (註 1)

本公司基本資料	依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露
☐ 資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業 ☒ 資本額 50 億元以上未達 100 億元之公司 ☐ 資本額未達 50 億元之公司	☒ 母公司個體盤查 ☒ 合併財務報告子公司盤查 ☒ 母公司個體確信 ☒ 合併財務報告子公司確信

範疇一	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e. 單位產品)	確信機構	確信情形說明
母公司 (註 2)	90,211.0986	0.46	立恩威國際驗證股份有限公司 (簡稱 DNV).	1. 查驗係依照 ISO 14064-1:2018 標準、以及一般公認涉及溫室氣體排放鑑別、計算、監測與報告等過程一致性之目的所引述的各項準則進行。 2. 查驗之執行過程與 ISO 14066:2011、ISO 14065:2013 與 ISO 14064-3:2006 等標準之要求一致。 3. 依據前述所鑑別的各項查驗準則進行查驗，DNV 認為 111 年 12 月 27 日發布的溫室氣體盤查報告 (版次 1.0) 不存在不符合上述驗證標準的重大差異。該意見是基於以下方法決定的： - 對於直接溫室氣體排放和輸入能源的間接溫室氣體排放，該報告中信息的可靠性得到了合理保證水平的驗證。 - 對於其他間接溫室氣體排放，所涉及的信息已使用該報告中議定的程序 (agreed-upon procedures,AUP) 進行驗證和測試。
子公司 (註 3)	39,365.0008	0.11		
合計	129,576.0994	0.23		

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

範疇二	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e. 單位產品)	確信機構	確信情形說明
母公司 (註 2)	70,806.1091	0.36	立恩威國際驗證股份有限公司 (簡稱 DNV).	1. 本查驗係依照 ISO 14064-1:2018 標準、以及一般公認涉及溫室氣體排放鑑別、計算、監測與報告等過程一致性之目的所引述的各項準則進行。 2. 本查驗之執行過程與 ISO 14066:2011、ISO 14065:2013 與 ISO 14064-3:2006 等標準之要求一致。 3. 依據前述所鑑別的各項查驗準則進行查驗，DNV 認為 111 年 12 月 27 日發布的溫室氣體盤查報告 (版次 1.0) 不存在不符合上述驗證標準的重大差異。該意見是基於以下方法決定的： — 對於直接溫室氣體排放和輸入能源的間接溫室氣體排放，該報告中信息的可靠性得到了合理保證水平的驗證。 — 對於其他間接溫室氣體排放，所涉及的信息已使用該報告中議定的程序 (agreed-upon procedures,AUP) 進行驗證和測試。
子公司 (註 3)	360,302.8685	0.98		
合計	431,108.9776	0.77		

範疇三	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e. 單位產品)	確信機構	確信情形說明
母公司 (註 2)	400,337.6883	2.06	立恩威國際驗證股份有限公司 (簡稱 DNV).	(1) 本查驗係依照 ISO 14064-1:2018 標準、以及一般公認涉及溫室氣體排放鑑別、計算、監測與報告等過程一致性之目的所引述的各項準則進行。 (2) 本查驗之執行過程與 ISO 14066:2011、ISO 14065:2013 與 ISO 14064-3:2006 等標準之要求一致。 (3) 依據前述所鑑別的各項查驗準則進行查驗，DNV 認為 111 年 12 月 27 日發布的溫室氣體盤查報告 (版次 1.0) 不存在不符合上述驗證標準的重大差異。該意見是基於以下方法決定的： — 對於直接溫室氣體排放和輸入能源的間接溫室氣體排放，該報告中信息的可靠性得到了合理保證水平的驗證。 — 對於其他間接溫室氣體排放，所涉及的信息已使用該報告中議定的程序 (agreed-upon procedures,AUP) 進行驗證和測試。
子公司 (註 3)	1,005,595.5014	2.73		
合計	1,405,933.1897	2.5		

註：

(1) 本公司溫室氣體盤查，依集團減碳目標，以 110 年為基準年，並以 ISO14064-1:2018 國際標準，對集團 (本公司及子公司)110 年溫室氣體盤查，並由 DNV 進行查證，本公司依國際標準規定，針對盤查邊界及範疇，以重大性原則，進行盤查，未納入盤查之子公司或項目皆屬排放量低於總體排放量 5% 以下。前表中範疇一為報告書類別 1; 範疇二為報告書類別 2; 範疇三為報告書類別 3~4，請參閱本年報第 46 頁「溫室氣體查證聲明書」。111 年集團溫室氣體盤查在刊印截止尚在盤查暨外部查證中，實際盤查結果及查證聲明書請參閱公司網頁永續發展專區。

(2) 母公司包含台灣高雄大社廠區、岡山廠區、台北辦公室溫室氣體排放量。

(3) 子公司與合併財報認定子公司一致，包含申華化學工業有限公司、台橡南通實業有限公司、台橡 (宇部) 化學工業有限公司、台橡 (上海) 實業有限公司、TSRC Specialty Materials LLC、TSRC(Vietnam) Co.,Ltd、TSRC (Lux.) Corporation S.à r.l.、Polybus Corporation Pte Ltd 及子公司辦公室之溫室氣體排放量。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

2. 溫室氣體查證聲明書



查證聲明書

聲明書編號: C563395-2021-AG-TWN-DNV 發出日期: 112年01月16日 頁次 1 / 2

茲就下列組織之溫室氣體查證管理報告書(2021年度)之查證過程，聲明查證結果如下：

台橡集團

查證範圍
台橡集團除股份有限(DNV)承接台橡集團之委託，對該組織境內於2021年溫室氣體查證管理報告書(下稱「該報告」)中之溫室氣體主張進行查驗，查驗範圍限定為該報告所涵蓋之組織邊界。

名稱	地址
台橡股份有限公司-全球企業總部	台北市敦化南路二段95號18樓/24樓
台橡股份有限公司高雄廠	高雄市大社區橋工路2號
台橡股份有限公司岡山廠	高雄市岡山區本工一路39號
中華化學工業有限公司	中國江蘇省南通市經濟技術開發區中華路1號
台橡(上海)實業有限公司	中國上海市松江區玉龍路1406號
台橡字部(南通)化學工業有限公司	中國江蘇省南通市經濟技術開發區世地路22號
台橡(南通)實業有限公司	中國江蘇省南通市經濟技術開發區世地路22號
TSRC (VIETNAM) CO., LTD.	越南平陽省加波：第區II-A區31區段
TSRC Specialty Materials LLC-office	23027 Elkana Deane Ln, Katy, TX 77449, U.S.A ; 12012 Wickchester Ln Ste 280 Houston, TX, 77079-1295 United States
TSRC Specialty Materials LLC -Factory in Plaquemine, Louisiana	21255 LA Highway 1, Plaquemine, LA 70765, U.S.A
TSRC (Lux.) Corporation S.à r.l.	39-43 Avenue de la Liberté L-1931 Luxembourg
Polybus Corporation Pte Ltd.	100 Peck Seah Street, #09-16, Singapore 079333

本集團溫室氣體清單的撰寫所述，除特定/限定來源的輸入能源以外，間接排放的範圍依台橡集團各廠址自行預先設定的間接排放量水準列表進行定義：

類別	子類別	範圍
運輸產生的間接溫室氣體排放量	上游運輸和配送產生之排放-主要原料	如類別為重大，依據各廠址自行支付運費的主要原料料棧內陸地運輸排放
廠址使用的產品之間接溫室氣體排放	採購的物品產生之排放-主要原料	如類別為重大，則依據各廠址所定義之主要原料料上游生產活動的排放
	使用的能源源相關活動之排放(類別1與類別2以外)	如類別為重大，依據各廠址購買使用的大氣良、LPG、燃油、水和電力上游生產活動的排放
	處置廢棄物產生之排放	如類別為重大，則包含處理和處理組織的固體和液體廢棄物產生之排放

查證準則與溫室氣體才準
本查證係依照 ISO 14064-1:2018 標準，以及一般公開可查溫室氣體排放類別、計算、監測與報告等過程一致性的目的所引述之各項準則進行，本查證之執行過程與 ISO 14066:2011、ISO 14065:2013 與 ISO 14064-3:2006 等標準之要求一致。

查證聲明
依據前述所類別之各項查驗準則進行查驗，DNV 認為 2022 年 12 月 27 日發布的溫室氣體查證報告(版次 1.0) 不存在不符合上述驗證標準的重大差異，該意見是基於以下方法決定的：
— 對於直接溫室氣體排放和輸入能源的間接溫室氣體排放，該報告中信息的可靠性得到了合理保證水平的驗證。
— 對於其他間接溫室氣體排放，所涉及的信息已使用該報告中議定的程序(agreed-upon procedures, AUP) 進行驗證和測試。

王鈞恩
溫室氣體查證員

代表查證辦公室：
台橡集團股份有限有限公司
新北市板橋區文化路二段293號29樓

台橡, 112年01月16日

管理代表

This Verification Opinion is based on the information made available to us and the engagement conditions detailed above. Hence, DNV cannot guarantee the accuracy or correctness of the information. DNV cannot be held liable by any party relying or acting upon this Verification Opinion.

查證機構：台橡集團股份有限有限公司，新北市板橋區文化路二段293號29樓，Tel.：+886-2-82537800，www.dnv.com.tw



聲明書編號: C563395-2021-AG-TWN-DNV 頁次 2 / 2

發出地點與日期: 台北, 112年01月16日

聲明書補充內容

編報與方法
DNV 對該報告執行必要之審查程序與各階段訪談，基於所獲得之必要證據，該報告有足夠的證據來確定符合標準的規定。

溫室氣體排放量之量化範圍
該報告的監查期間涵蓋自 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，DNV 合理確信該報告中各項量化過程的結果為真實、透明且可量測。

查證過程的組織邊界
☐財務控制權 ☒非財務控制權 ☐股權持分

查證溫室氣體範圍
☒CO₂ ☒CH₄ ☒N₂O ☒HFCs ☒PFCs ☒SF₆ ☒NF₃

直接排放量：129,576.0994 公噸 CO₂-e
輸入能源間接排放量：431,108.9776 公噸 CO₂-e
其他間接排放量：

類別	子類別	公噸CO ₂ -e
運輸產生的間接溫室氣體排放量	上游運輸和配送產生之排放-主要原料	640.5866
廠址使用的產品之間接溫室氣體排放	採購的物品產生之排放-主要原料	1,294,667.7066
	使用的能源源相關活動之排放(類別1與類別2以外)	85,257.8905
	處置廢棄物產生之排放	25,367.0060

組織選擇並正確引用 IPCC AR5(2013)所界定之全球暖化潛勢(the Global Warming Potential, GWP)。

查證結果
☒ 不含保留意見之查驗 ☐ 含保留意見之查驗 ☐ 無法查驗



附錄

表 1：直接排放

溫室氣體種類	排放量 (公噸 CO ₂ e)						
	CO ₂	CH ₄	N ₂ O	HFCs	PFCs	SF ₆	NF ₃
Total	125,439.4740	179.1384	58.5120	3,898.9750	0.0000	0.0000	0.0000

表 2：各廠址的溫室氣體排放量(公噸 CO₂e)

名稱	類別一	類別二	類別三	類別四	總計
台橡股份有限公司全球企業總部	2,5272	138.7929	NS	25.3539	166.6740
台橡股份有限公司高雄廠	90,193.2071	69,251.8330	335.0897	393,735.9772	553,516.1070
台橡股份有限公司岡山廠	15.3643	1,415.4832	2.2749	6,238.9926	7,672.1150
中華化學工業有限公司	5,069.9835	101,334.7349	110.4247	472,963.1760	579,478.3191
台橡(上海)實業有限公司	30.8380	1,751.5281	1.7267	20,260.3731	22,044.4659
台橡字部(南通)化學工業有限公司	3,213.3402	80,507.7732	0.5162	162,022.0506	245,743.6802
台橡(南通)實業有限公司	9,074.5389	153,827.1280	24.1829	239,657.0274	402,582.8772
TSRC (VIETNAM) CO., LTD.	7.3162	1,820.7305	20.1214	5,768.3182	7,616.4863
TSRC Specialty Materials LLC -Factory in Plaquemine, Louisiana	21,968.5266	20,814.0178	146.2501	104,403.3480	147,332.1425
TSRC Specialty Materials LLC-office	0.4574	224.5661	NS	117.6798	342.7033
TSRC (Lux.) Corporation S.à r.l.	0.0000	20.8194	NS	99.5043	120.3237
Polybus Corporation Pte Ltd.	0.0000	1.5705	NS	0.8020	2.3725

註：NS 係指非重大無量化

This Verification Opinion is based on the information made available to us and the engagement conditions detailed above. Hence, DNV cannot guarantee the accuracy or correctness of the information. DNV cannot be held liable by any party relying or acting upon this Verification Opinion.

查證機構：台橡集團股份有限有限公司，新北市板橋區文化路二段293號29樓，Tel.：+886-2-82537800，www.dnv.com.tw

46

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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



(七) 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	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (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？ (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？ (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？	√ √ √		1. 本公司董事會已訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，以闡明誠信經營之理念與原則，並建立共同遵守之規範架構。 2. 本公司訂有「風險管理政策」，依風險評估針對較高不誠信行為風險，訂定「防制內線交易管理辦法」、「公務饋贈及招待作業管理辦法」、「利益衝突管理辦法」、「反托拉斯法令遵循管理辦法」、「研發管理辦法」及「專利管理辦法」等規章，具體規範應注意事項。此外，並針對商業往來對象，訂有「協力廠商評估管理辦法」，以確保合作夥伴能落實「台橡集團供應商行為準則」。上述規章充分涵蓋「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。 3. 本公司透過教育訓練課程宣導要求經理人及所有員工遵循上述規章，並由權責主管及法務、財務、人資等部門監督執行，並要求同仁每年定期揭露、確認利益衝突情形，由權責主管依規定處理。 4. 本公司並訂定「檢舉處理辦法」及「獎懲作業辦法」，以落實並確保同仁遵守上述規章。	無差異
二、落實誠信經營 (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？ (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？ (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？ (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？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√ √ √ √ √		1. 針對商業往來對象，本公司訂有「協力廠商評估管理辦法」，以確保合作夥伴能落實「台橡集團供應商行為準則」。 2. 本公司由執行長帶領各單位主管推動誠信經營。每年度誠信經營落實情形載於永續報告書向董事會報告。 3. 本公司訂有「利益衝突管理辦法」，要求董事、經理人及員工每年填寫利益衝突揭露問卷，並舉辦「利益衝突與揭露說明會」之宣導課程。如有利益衝突，應主動申報，並依規定迴避。 4. 本公司會計制度及內部控制制度係依主管機關規定建立，並依國際會計準則編製財務報告。內部稽核單位依「內部控制制度」定期評估風險並擬定稽核計劃，定期查核前項制度遵循情形，並作成稽核報告提報審計委員會及董事會。	無差異

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(八) 訂定公司治理守則及相關規章

本公司已訂定「公司治理守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「公司章程」、「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「董事選舉辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程」、「風險管理政策」、「防制內線交易管理辦法」及「檢舉處理辦法」等規章，可至公司網站查詢（網址：www.tsrc.com.tw）。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之重要資訊

1. 進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	殷琪	111.09.08	證基會	The Post Pandemic New Normal	3
		111.11.22	證基會	董事職責及公司治理之發展	3
董事	黃金龍	111.09.08	證基會	The Post Pandemic New Normal	3
		111.11.22	證基會	董事職責及公司治理之發展	3
董事	江金山	111.09.08	證基會	The Post Pandemic New Normal	3
		111.11.22	證基會	董事職責及公司治理之發展	3
董事	余俊彥	111.05.04	中華公司治理協會	如何防範內憂 - 企業內部調查解析	3
		111.08.03	中華公司治理協會	調查局 - 企業肅貪思維、偵辦經驗及案例分享	3
獨立董事	洪永鎮	111.09.08	證基會	The Post Pandemic New Normal	3
		111.11.22	證基會	董事職責及公司治理之發展	3
獨立董事	趙辛哲	111.05.04	證交所	國際雙峰會線上論壇	2
		111.09.08	證基會	The Post Pandemic New Normal	3
		111.10.25	中華公司治理協會	2022 重要經貿議題研究暨展望	3
		111.11.22	證基會	董事職責及公司治理之發展	3
獨立董事	楊穎洲	111.09.08	證基會	The Post Pandemic New Normal	3
		111.11.22	證基會	董事職責及公司治理之發展	3



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
公司治理 主管	蔡兆誠	111.03.04	中華公司治理協會	年報關鍵訊息與責任解析：董監事觀點	3
		111.08.19	中華公司治理協會	公司經營權之爭案例解析	3
		111.09.08	中華公司治理協會	The Post Pandemic New Normal	3
		111.10.05	證基會	111 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		111.11.15	中華公司治理協會	經營權爭奪與預防策略分析	3
		111.11.22	證基會	董事職責及公司治理之發展	3

- 2. 本公司持續加強公司治理運作，公司網站投資人關係建置公司治理相關規章及董事會重要決議等資訊供投資人參考。
- 3. 重大資訊處理作業程序
公司為建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制，已訂定「內部重大資訊處理作業程序」並公告周知，且皆能於內部公開資訊作查閱，其適用範圍包含公司董事、經理人、受僱人及其他身份、職業或控制關係獲悉公司內部重大資訊之人，並提供相關法令教育宣導，或提供相關教育訓練之課程資訊。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



(十) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

台橡股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：112 年 3 月 9 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 112 年 3 月 9 日董事會通過，出席董事 7 人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

台橡股份有限公司



董事長：殷琪



執行長：蔡偉強



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者：無。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(十一) 111 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情形：無。

(十二) 111 年度及截至年報刊印日止，股東常會及董事會之重要決議

1.111 年度股東常會重要決議事項及執行情形	執行情形
(1) 承認本公司 110 年度營業報告書及財務報告案 (含會計估計變動報告)	決議通過
(2) 承認本公司 110 年度盈餘分配	訂定 111 年 7 月 25 日為除息基準日，分配現金股利每股 2.4 元，於 111 年 8 月 5 日發放現金股利。
(3) 本公司「公司章程」修訂案	股東會決議後生效。
(4) 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案	股東會決議後生效。

2. 董事會重要決議事項	
日期	重要決議事項
111.05.05	決議通過 111 年度第 1 季財務報告。
111.08.04	決議通過 111 年度第 2 季財務報告。
111.11.03	決議通過 111 年度第 3 季財務報告。
111.12.16	決議通過本公司轉投資公司亞能聯合開發 (股) 公司處分其轉投資之常州亞太熱電有限公司股權。
112.03.09	決議通過 111 年度合併財務報告。 決議通過 112 年度股東常會相關事宜。 決議通過 111 年度盈餘分派。

(十三)111 年度及截至刊印日止，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。

(十四)111 年度及截至刊印日止，公司董事長、執行長、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：無。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

五、簽證會計師公費資訊

(一) 給付簽證會計師與其所屬事務所及其關係企業之審計與非審計公費相關資訊：

金額單位：新台幣千元

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
安侯建業聯合會計師事務所	黃明宏	111.01.01至111.12.31	8,405	5,436	13,841	非審計公費，主要係 ESG 確信、顧問相關費用及稅務簽證費
	吳 麟					

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

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上：不適用。

六、更換會計師資訊：無。

七、公司之董事長、執行長、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：無。

八、董事、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	111 年度		112 年截至 4 月 2 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	殷琪	-	-	-	-
董事 董事之法人代表人 董事之法人代表人	維達開發(股)公司	-	-	-	-
	殷琪	-	-	-	-
	黃金龍	-	-	-	-
董事 董事之法人代表人 董事之法人代表人	漢德建設(股)公司	-	-	-	9,604,000
	江金山	-	-	-	-
	余俊彥	-	-	-	-
獨立董事	洪永鎮	-	-	-	-
獨立董事	趙辛哲	-	-	-	-
獨立董事	楊穎洲	-	-	-	-
執行長	蔡偉強	-	-	-	-
資深副總經理	林永強	-	-	-	-
副總經理	王文淵	-	-	-	-
副總經理	盧啟威	-	-	-	-



- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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



職 稱	姓 名	111 年度		112 年截至 4 月 2 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
副總經理	劉祖棣	-	-	-	-
副總經理	許志偉	-	-	-	-
副總經理	王德蓓	-	-	-	-
公司治理主管	蔡兆誠	-	-	-	-

股權移轉及股權質押之相對人為關係人資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

112 年 4 月 2 日

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 / 姓名	關係	
巴拿馬商邦克工 業公司 代表人：屠德平	69,524,417	8.41	0	-	0	-	漢德建設 (股) 公司 維達開發 (股) 公司 英屬維京群島商坦摩頓 有限公司 英屬維京群島商密瑞頓 有限公司	實質關 係人	
漢德建設 (股) 公司 董事長：茂實 (股) 公司	63,093,108	7.64	0	-	0	-	巴拿馬商邦克工業公司 維達開發 (股) 公司 英屬維京群島商坦摩頓 有限公司 英屬維京群島商密瑞頓 有限公司	實質關 係人	
							維達開發 (股) 公司	董事長 同一人	
維達開發 (股) 公司 董事長：茂實 (股) 公司	53,708,923	6.50	0	-	0	-	巴拿馬商邦克工業公司 漢德建設 (股) 公司 英屬維京群島商坦摩頓 有限公司 英屬維京群島商密瑞頓 有限公司	實質關 係人	
							漢德建設 (股) 公司	董事長 同一人	
台塑石化 (股) 公 司 董事長：陳寶郎	41,201,000	4.99	0	-	0	-	無	無	
富邦人壽保險 (股) 公司 董事長：蔡明興	37,156,000	4.50	0	-	0	-	無	無	

- 一、公司組織
- 二、董事及主要經理人資料
- 三、董事及主要經理人之酬金
- 四、公司治理運作情形
- 五、簽證會計師公費資訊
- 六、更換會計師資訊
- 七、公司之董事長、執行長、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
- 八、董事、經理人及大股東股權變動情形
- 九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 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

發生證券交易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



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 / 姓名	關係	
英屬維京群島商坦摩頓有限公司 代表人： Wang,Hui-Ling	34,578,143	4.19	0	-	0	-	巴拿馬商邦克工業公司 漢德建設 (股) 公司 維達開發 (股) 公司 英屬維京群島商密瑞頓有限公司	實質關係人	
財團法人浩然基金會 董事長：殷琪	28,171,319	3.41	0	-	0	-	無	無	
國泰人壽保險 (股) 公司 董事長：黃調貴	20,103,000	2.43	0	-	0	-	無	無	
英屬維京群島商密瑞頓有限公司 代表人： Wang,Hui-Ling	14,151,148	1.71	0	-	0	-	巴拿馬商邦克工業公司 漢德建設 (股) 公司 維達開發 (股) 公司 英屬維京群島商坦摩頓有限公司	實質關係人	
花旗 (台灣) 商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	12,045,826	1.45	0	-	0	-	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

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	持股比率 (%)	股數	持股比率 (%)	股數	持股比率 (%)
Trimurti Holding Corporation	86,920,000	100.00	-	-	86,920,000	100.00
Hardison International Corporation	3,896,305	100.00	-	-	3,896,305	100.00
Dymas Corporation	1,161,004	19.48	4,798,566	80.52	5,959,570	100.00
TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	不適用	100.00	-	-	不適用	100.00

註：係公司採用權益法之長期投資

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

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

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

募資情形



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

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

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

112 年 4 月 2 日

年 / 月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (千股)	金額 (千元)	股數 (千股)	金額 (千元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
62/07	10	20,000	200,000	5,100	51,000	公司創立		
63/06	10	20,000	200,000	13,200	132,000	現增 51,000 千元	技術合作報酬轉股本 30,000 千元	
64/02	10	20,000	200,000	20,000	200,000	現增 61,928 千元	技術合作報酬轉股本 6,072 千元	
64/11	10	40,000	400,000	30,000	300,000	現增 100,000 千元		
64/12	10	40,000	400,000	40,000	400,000	現增 100,000 千元		
65/07	10	60,000	600,000	50,000	500,000	現增 100,000 千元		
66/04	10	60,000	600,000	54,000	540,000	現增 40,000 千元		
69/07	10	110,000	1,100,000	73,238	732,380	盈轉 140,000 千元 資轉 52,380 千元		
70/09	10	110,000	1,100,000	92,300	923,000	現增 16,980 千元 盈轉 173,640 千元		公開發行日期： 70.05.18
71/04	10	120,000	1,200,000	116,000	1,160,000	現增 135,470 千元 資轉 101,530 千元		上市日期： 71.09.25
72/10	10	121,800	1,218,000	121,800	1,218,000	資轉 58,000 千元		
73/09	10	145,000	1,450,000	127,890	1,278,900	資轉 60,900 千元		
74/08	10	145,000	1,450,000	140,679	1,406,790	盈轉 63,945 千元 資轉 63,945 千元		
75/09	10	164,200	1,642,000	164,200	1,642,000	現增 80,463 千元 盈轉 119,577 千元 資轉 35,170 千元		
76/07	10	201,966	2,019,660	201,966	2,019,660	盈轉 344,820 千元 資轉 32,840 千元		
77/08	10	238,319	2,383,199	238,319	2,383,199	盈轉 363,539 千元		
78/08	10	274,068	2,740,679	274,068	2,740,679	盈轉 357,480 千元		
80/10	10	306,956	3,069,560	306,956	3,069,560	盈轉 328,881 千元		
84/08	10	550,000	5,500,000	369,700	3,697,000	盈轉 627,440 千元		
86/07	10	550,000	5,500,000	502,900	5,029,000	盈轉 1,332,000 千元		

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

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

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



年 / 月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (千股)	金額 (千元)	股數 (千股)	金額 (千元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
87/07	10	750,000	7,500,000	580,487	5,804,870	盈轉 775,870 千元		核定股本中含 可轉債壹億股
88/07	10	750,000	7,500,000	609,511	6,095,114	盈轉 290,244 千元		88/06/29 (88) 台財證 (一) 第 59287 號核 准
95/06	10	750,000	7,500,000	649,909	6,499,095	盈轉 403,981 千元		95/06/20 金 管證一字第 0950124967 號核准
100/06	10	900,000	9,000,000	714,900	7,149,004	盈轉 649,909 千元		100/06/22 金 管證發字第 1000028593 號核准
101/06	10	900,000	9,000,000	786,390	7,863,904	盈轉 714,900 千元		101/06/19 金 管證發字第 1010027239 號核准
103/06	10	900,000	9,000,000	825,709	8,257,099	盈轉 393,195 千元		103/06/25 金 管證發字第 1030023928 號核准
108/06	10	1,200,000	12,000,000	825,709	8,257,099			

112 年 4 月 2 日

股份種類	核定股本 (股)			備註
	流通在外股份 (上市)	未發行股份	合計	
普通股	825,709,978	374,290,022	1,200,000,000	
特別股	-	-	-	

總括申報制度相關資訊 - 不適用

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

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

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

募資情形

(二) 股東結構

112 年 4 月 2 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數 (人)	5	28	244	76,408	297	76,982
持有股數 (股)	5,008,024	80,862,736	212,014,926	298,785,488	229,038,804	825,709,978
持股比例 (%)	0.61	9.79	25.67	36.19	27.74	100.00

(三) 股權分散情形

每股面額十元 / 112 年 4 月 2 日

持股分級	股東人數 (人)	持有股數 (股)	持股比例 (%)
1 至 999	38,146	6,485,132	0.79
1,000 至 5,000	27,384	60,142,441	7.28
5,001 至 10,000	5,832	43,602,742	5.28
10,001 至 15,000	2,028	25,290,439	3.06
15,001 至 20,000	1,086	19,644,401	2.38
20,001 至 30,000	957	24,114,537	2.92
30,001 至 40,000	392	13,853,522	1.68
40,001 至 50,000	268	12,288,339	1.49
50,001 至 100,000	501	35,742,091	4.33
100,001 至 200,000	193	26,894,696	3.26
200,001 至 400,000	94	24,894,179	3.01
400,001 至 600,000	35	17,097,158	2.07
600,001 至 800,000	9	6,287,766	0.76
800,001 至 1,000,000	6	5,558,000	0.67
1,000,001 以上	51	503,814,535	61.02
合計	76,982	825,709,978	100.00

特別股 – 本公司未發行特別股。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

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

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



(四) 主要股東名單

112 年 4 月 2 日

主要股東名稱	股份	持有股數 (股)	持股比例 (%)
巴拿馬商邦克工業公司		69,524,417	8.41
漢德建設股份有限公司		63,093,108	7.64
維達開發股份有限公司		53,708,923	6.50
台塑石化股份有限公司		41,201,000	4.99
富邦人壽保險股份有限公司		37,156,000	4.50
英屬維京群島商坦摩頓有限公司		34,578,143	4.19
財團法人浩然基金會		28,171,319	3.41
國泰人壽保險股份有限公司		20,103,000	2.43
英屬維京群島商密瑞頓有限公司		14,151,148	1.71
花旗 (台灣) 商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶		12,045,826	1.45

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料

單位：新台幣元

項目		年度	111 年	110 年	112 年截至 4 月 2 日
每股市價	最高		41.1	43.9	30.65
	最低		25.0	19.5	26.65
	平均		30.21	30.67	28.39
每股淨值	分配前		22.44	21.83	-
	分配後		21.36(註一)	19.43	-
每股盈餘	加權平均股數 (股)		825,709,978	825,709,978	825,709,978
	每股盈餘	調整前	2.16	4.76	-
		調整後	2.16(註一)	4.76	-
每股股利	現金股利 (註一)		1.08	2.40	-
	無償配股 (註一)	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利 (註二)		-	-	-
投資報酬分析	本益比 (註三)		13.99	6.44	-
	本利比 (註四)		27.97	12.78	-
	現金股利殖利率 % (註五)		3.57	7.83	-

[首頁](#)[目錄](#)[致股東報告書](#)[公司簡介](#)[公司治理報告](#)[募資情形](#)

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

[營運概況](#)[財務概況](#)[財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項](#)[特別記載事項](#)[發生證券交易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](#)

註一：係為 112 年 3 月 9 日董事會決議之金額。
註二：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
註三：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
註四：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註五：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. 股利政策

本公司經營之產業已趨成熟穩定階段，目前積極朝向全球化、多角化發展，為配合公司長期規劃，以求企業永續成長，本公司訂定股利政策如下：年度結算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先依法令規定提法定盈餘公積百分之十及提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額加計調整後期初未分配盈餘為可供分配盈餘，並由董事會就可供分配盈餘擬具盈餘分配案提請股東會決議之。但以現金發放之股利，得由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。

前項股東股利如有分派，其現金股利不低於分派總額之百分之二十。

2. 本次股東常會擬議股利分派之情形

擬配發現金股利每股新台幣 1.08 元。

(七) 本次股東常會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響－不適用。

(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：
依本公司之公司章程第 28 條之一規定，公司年度如有獲利，應提撥百分之一以上為員工酬勞，並提撥百分之一以下為董事酬勞。
前項董事得分派酬勞數額及員工酬勞辦法，依董事會之決議行之。
2. 本公司 111 年度員工現金酬勞係依章程規定以當年度獲利狀況按一定比率估列，111 年度董事酬勞則依章程提撥上限之規定估計入帳。
若前述估列金額與實際發放金額有差異時，則依會計估計變動處理，並於發放年度認列入帳。
3. 董事會通過分派酬勞等資訊：
(1) 依本公司於第 17 屆第 12 次董事會決議，111 年度員工現金酬勞為新台幣 130,999 千元，第 17 屆第 13 董事會決議，111 年度董事現金酬勞為新台幣 11,857 千元，與認列費用年度估列金額無差異。
(2) 本公司 111 年無以股票分派員工酬勞。
4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：
本公司 110 年分派員工現金酬勞新台幣 171,609 千元，董事現金酬勞新台幣 22,677 千元，與認列費用年度估列金額無差異。

(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



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

營運概況



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1、業務主要內容及產品項目

業務為製造及銷售各種合成橡膠，包括

- (1) 合成橡膠類：乳聚苯乙烯 - 丁二烯橡膠 (E-SBR)、溶聚苯乙烯 - 丁二烯橡膠 (S-SBR)、聚丁二烯 / 順丁橡膠 (BR)、熱可塑性彈性體 (TPE)。
- (2) 非合成橡膠類：應用材料 (Applied Materials)。

2、營業比重

單位：新台幣千元

主要產品	111 年度營業額	佔總營業額 (%)
合成橡膠	33,119,706	98
非合成橡膠	721,491	2
合 計	33,841,197	100

3、計劃開發之新產品

- 1 持續精進微結構調整及改性之技術平台，導入新世代 S-SBR 橡膠產品開發，應用於綠色環保、高性能及電動車胎的發展。
- 2 持續研究 BR 技術平台，拓展產品應用領域，滿足鞋材及塑料改質客戶需求，提升產品性能。
- 3 開發差異化導向之 SBC 產品，包括高端醫療級材料、衛生用品材料、潤滑油粘度改質劑...等高附加價值熱可塑性彈性體 (TPE) 產品開發。
- 4 開發特殊功能性薄膜材料，應用於醫療及電子級產品，滿足不同客戶產品需求。

(二) 產業概況

1. 總體經濟環境

111 年面對地緣衝突尚未消停、成本漲幅尚待緩解、新冠疫情未盡消退等挑戰，消費需求受實質購買力下降而減緩，企業持續去化因應供應鏈瓶頸而提前訂購的積累庫存，全球經濟成長率趨緩；面臨通膨危機，美國聯準會採取強勢升息以修正原物料商品價格，111 年聯準會總計調升基準利率 17 碼 (4.25%)；歐洲因緊鄰戰事，受高漲的能源價格衝擊，111 年歐洲央行 (ECB) 總計提高升息 2.5%；111 年中國大陸金融機構存款準備金率總計下修 2 碼 (0.5%)，維持相對寬鬆的貨幣政策；111 年台灣央行累計升息幅度為 2.5 碼 (0.625%)，並以抑制通膨率為目標適時調整貨幣政策。

展望 112 年，全球經濟成長及國際政經情勢仍面臨高度不確定性，在烏俄戰爭未休、美中政經角力、通膨修正未及預期下，尚未見歐美經濟體透露降息意向，國際貨幣基金 (IMF) 與經濟合作暨發展組織 (OECD) 預測全球經濟成長分別為 2.7% 及 2.2%，OECD 預期美洲地區及歐洲地區呈現緩步復甦，因中國大陸逐步放寬疫情管控，預期亞洲地區將驅動經濟增長，主要經濟體出現景氣復甦步伐不一的現象。能源情報署 (EIA) 預估布蘭特原油 112 年平均每桶 82.5 美元 (下修 18.3%)，預期上半年將受歐盟實施俄羅斯原油禁運而價格持平，下半年因庫存回升價格下滑。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

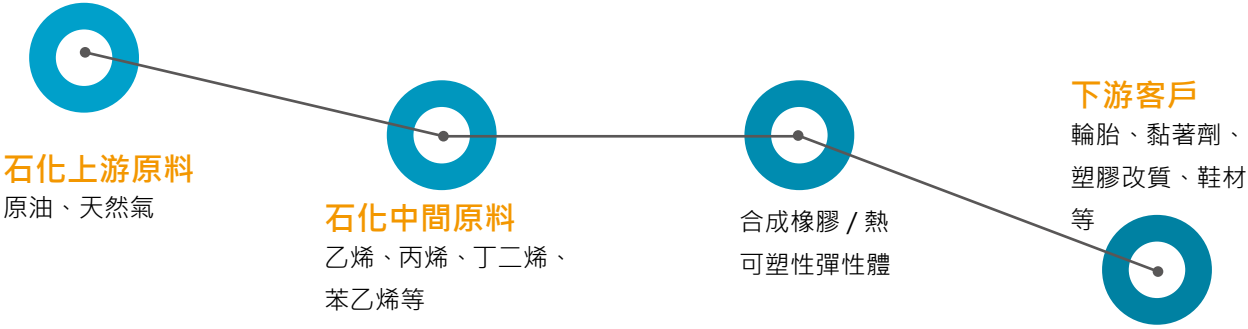
財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

因應氣候變遷衝擊及影響，聯合國氣候峰會（COP27）持續呼籲減少碳排及能源轉型、歐盟碳邊境調整機制 (CBAM) 施行，台灣於 112 年 1 月通過「氣候變遷因應法」，明文訂定 2050 年淨零碳排、新增碳費等機制，促使企業致力降低經營活動對環境衝擊，掌握低碳時代轉型契機。

2. 產業上、中、下游的關聯性



產業上游原料為原油及天然氣，中游是指以輕油裂解「石化初級原料」經聚合、氫化、合成等，生產得到塑膠原料、化纖原料、橡膠原料、化學原料等。石化下游是指以石化業中游原料產品進行加工，得到塑膠製品、紡織製品、橡膠製品、其他化學製品，例如輪胎、塑膠改質、黏著劑、鞋材或工業製品等產品。

3. 產業現況及展望

全球汽車產業 111 年受歐美車用晶片缺貨因素影響，汽車銷量較去年小幅衰退，LMC 估計 111 年全球汽車銷售量約為 8,036 萬輛，較 110 年衰退 1.01%。中國大陸市場下半年受惠於國內乘用車購置稅減半政策，依中汽協估計 111 年中國大陸汽車銷售約為 2,686 萬輛，與 110 年銷量相比增長 2.1%。

受全球通貨膨脹、中國大陸疫情管控政策及地緣政治衝突等不確定因素影響，終端消費者態度轉趨保守，下游客戶持續去化庫存，間接影響包括合成橡膠在內的原物料需求。受限需求放緩，LMC 推估 111 年全球合成橡膠需求微幅成長約 0.9%。本公司透過充分的銷產購協調、完善的物流計畫與跨區域產線調度，在終端需求不穩定的情況下仍積極滿足客戶需求，並與關鍵客戶於供貨、技術服務、運輸、成本管理的緊密合作，進一步強化競爭力。

展望 112 年，經濟成長預期放緩，日趨嚴格的環安衛法規要求及碳排放成本上升等因素將加劇企業面臨的挑戰，但隨著中國大陸鬆綁疫情管制及供應鏈完成庫存去化，市場預期需求將逐漸復甦。全球汽車銷量預期因晶片缺貨問題緩解後恢復正成長，下游輪胎及橡膠需求也將隨之提升，預期銷售有望增長。本公司合成橡膠業務將持續開發綠色節能輪胎材料、擴大非輪胎應用以強化核心競爭力；熱可塑性彈性體 (TPE) 行業盈利延續下滑走勢，新增產能增加的情況下盈利空間受到擠壓，尤其是需求淡季“價格戰”衝擊愈發頻繁，未來 3-5 年中國大陸“煉化一體”持續新增下游配套陸續投產，未來供應大量增長是必然趨勢，市場競爭加強實屬預料之內。但隨著各家企業投入 ESG 產品開發、環保意識提升、法規要求及電子商務的盛行，熱可塑性彈性體 (TPE) 在塑料改質、黏著劑、薄膜、醫療製品等其他應用需求增長速度仍將高於其他材料。



- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

發生證券交易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

(三) 技術及研發概況

1. 研發費用



2. 開發成功之技術或產品

項 目	成 果
專利	本年度專利獲准 10 件。
新世代橡膠材料開發	· 透過官能化與微結構控制技術平台，成功導入新世代的產品開發，提供客製化的產品，已通過國際品牌大廠全球工廠認證，並正式銷售。
節能及新能源車用輪胎應用開發	· 開發新世代橡膠材料解決方案，涵蓋應用研究測試、新能源車用輪胎技術平台與產品組合，完整提供客戶在產品之設計及生產流程中之技術知識與服務。 · 成功推廣解決方案，使產品獲得眾多國際級客戶認證。
BR 產品優化	· 優化既有 BR 產品配方與製程，並擴展之新應用市場，提供客戶更優質的加工性能，並已獲得大廠認證，提高商業銷售訂單。
高值化 SBC 產品開發	· 完成醫療級材料開發，已有國際級客戶完成測試與醫療級認證，並正式銷售。 · 開發衛生用品材料，如彈性薄膜與彈性無紡布，應用於尿布、口罩及衛生護理用品，部分產品已正式商業化銷售。 · 為滿足市場及符合時下全球法規需求，更新 TSM SIS 產品線。
ESG 鞋材開發	· 應用超臨界流體發泡技術開發合乎 ESG 之應用產品，各國際品牌正進行相關認證中。
醫療應用摻配材料	· 完成商轉應用於輸液系統之膜、管與膠塞醫療級 HSBC 複合材料，同步與全球客戶共同開發高附加價值的終端應用。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

項 目	成 果
特殊膜應用	· 完成特殊薄膜之商轉，並持續與國際客戶共同開發各產業領域的創新應用。
特殊應用摻配材料	· 完成開發一系列摻配材料，並獲國際運動鞋品牌應用全系列產品上，且積極拓展於眼鏡及運輸產業之新興應用。
尖端製程技術開發	· 持續優化既有產線性能，不僅節能減耗更提升產能，同時提供客戶更高品質的產品。 · 完成新廠的製程工藝，未來將導入新線建造，提升產線的生產與節能效益。

(四) 長、短期業務發展計畫

本公司為實現高值化轉型，並因應全球對於 ESG 永續經營意識提高，主要研發方向著重於以先進環保製程來開發高附加價值的新產品及新技術，使本公司產品及服務能得到客戶滿意，為客戶解決橡膠使用上之各種問題，創造雙贏利基。具體業務發展計畫包括：

1. 長期計畫：
 - (1) 持續強化技術平台及客戶開發，建立差異化的競爭優勢，結合下游產業發展及客戶需求，發展包括電動車專用輪胎材料、高級鞋材、醫療級熱可塑性彈性體（TPE）、保護膜及彈性無紡布等具有高附加價值之應用產品，增加產品組合的多樣性，進入新區隔市場應用。
 - (2) 鎖定終端應用，建立與主要客戶研發團隊之溝通平台，藉此共同開發高質化、創新產品，成為客戶完整解決方案提供者。
 - (3) 開發製程設備及相關原物料，以提升生產效率及優化製造成本。
 - (4) 持續檢視全球合成橡膠上下游產業變化及客戶需求，拓展新產品 / 新市場 / 新應用發展機會並評估上下游策略聯盟機會。
 - (5) 針對目標市場產業及供應鏈，提供就近供應及客戶服務，強化本公司市場定位，持續擴大客戶群。
 - (6) 透過於美國德州新成立的全球研發中心，擴大全球布局並加速特用化學應用開發與產品商業化。
 - (7) 評估生質原料、可分解包裝材等環保材料運用於產品製程可能性，並提高再生能源使用與水資源回收比例。
 - (8) 持續和學術界及客戶進行技術交流進而創造產品價值，或透過委託研究予學術界以提升製程技術。
 - (9) 開發再生塑膠的相關應用市場，包括利用現有熱可塑性彈性體 (TPE) 改善再生料的抗衝擊強度和斷裂伸長率，延長產品使用壽命；同時開發再生料摻配及全回收等相關應用解決方案。
2. 短期計畫：
 - (1) 因應歐盟、日本、中國大陸等國家陸續推動環保輪胎標籤，組成 S-SBR 專案研發小組，持續專注開發推廣具低滾動阻力、濕抓特性之 S-SBR 市場，同時強化 S-SBR 及其他特殊級合成橡膠產品組合以因應客戶減碳需求，爭取主要輪胎客戶認證，提高市占率。
 - (2) 針對電動車輪胎要求高剛性、高抓地力、耐磨耗及低滾阻的特性，持續開發新產品以滿足輪胎客戶需求。
 - (3) 深化非輪胎應用領域，如鞋業、HIPS 客戶之長期合作關係，穩固銷售量並分散市場風險，持續提供客戶更全方位之服務。
 - (4) 藉由越南廠產能與地理位置優勢，強化本公司市場定位，進軍印度、東南亞等新區域發展，持續擴大客戶群，提升供應鏈效益。
 - (5) 配合中國大陸環境法規要求並持續滿足當地市場需求，中華化學工業有限公司生產基地將進行搬遷並擴張產能，持續經營中國大陸市場並強化競爭力。
 - (6) 因應產業逆風，專注於穩定的品質、緊密的客戶合作及高值化產品供應與市場區隔，提高客戶生產加工層次及產品價值鏈。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品銷售地區

單位：新台幣千元 / 噸

主要產品	111 年度		主要外銷地區
	銷售量	銷售額	
合成橡膠	513,103	33,119,706	越南、泰國、中國大陸、美國、印尼
非合成橡膠	7,975	721,491	中國大陸、越南、泰國

2. 市場占有率

根據 IISRP (International Institute Synthetic Rubber Producers, Inc.) 111 年度合成橡膠產能調查，本公司排名全球第七名。

3. 市場未來供需狀況及成長性

展望 112 年，全球經濟面臨下行壓力，雖中國大陸經濟回暖預期沖抵歐美等國需求回落的壓力。不過中國大陸短期投資、消費、出口要恢復到較高的增長水準，預期尚需一定的時間過程，而恢復至前十年的高速增長模式，可能困難重重。112 年美元預期維持高利率，藉以降低通膨壓力，很可能發生經濟疲軟或衰退，因而導致下游消費增速放緩，增長率將低於 111 年。然而汽車、消費品和黏著劑等關鍵應用市場仍然是合成橡膠市場需求增長的主要驅動力。隨著經濟前景不明朗、更多中國大陸裝置計畫投產且歐美等市場需求預期轉弱，預估將對產品定價產生壓力。

近幾年合成橡膠產業持續供過於求，導致部份競爭者產能轉為其他產品或停產，使目前市場供需趨於平衡，加上亞洲地區汽車與輪胎需求仍為全球較高成長區域，預計合成橡膠需求將持續增長。本公司將透過客戶及產品組合優化、訂單分配、產線調整，以提升獲利表現。

112 年 SBS 需求增長是由改性瀝青、防水卷材等相關基礎設施投資推進。隨著中國石化和魯華的產能投產，全球開工率下降至 66%。112 年 SIS 需求增長受到電子商務黏著劑的推動，但在魯華新產能投資影響下，全球開工率則小幅下降至 82%。SEBS 需求預期在 112 年增長 3.2%，但隨著中國石化、海南煉化、香江石化等中國大陸 SEBS 裝置投產預期，預期進一步凸顯供應端壓力，市場競爭加劇，全球開工率下降至 57%，預計 112 年 SEBS 生產端利潤持續下滑。整體 TPE 市場受主要原料價格波動、產品及下游競爭形勢演變，112 年產業鏈利潤整體處於收縮狀態，成本在向下傳導中存在一定阻力。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

E-SBR 和 BR 為成熟產品，不同廠家生產的產品差異不大，原料成本實為獲利關鍵。本公司無上游整合優勢，獲利大幅受到原物料走勢影響，尤其是丁二烯。近年來亞洲地區有許多新增的丁二烯產能，可望降低非垂直整合廠及垂直整合廠間的成本落差，增加銷售。此外，本公司積極拓展海外市場及非輪胎市場開發。

隨著保護主義及地緣政治衝突增加，提升了供應鏈的風險，供應鏈的重點從最適生產成本轉向多元及在地化的供應穩定性，本公司於全球擁有多個生產據點，可有效為客戶降低供應中斷的風險、優化因貿易紛爭增加及碳費的成本。

隨著政策逐步轉型及消費者環境保護意識提升，環境友善，環保無毒、減碳及降耗為下游產品應用發展趨勢，在循環經濟的訴求下，簡化產品原料種類以提升可回收性及使用再生材料成為發展重點，以上趨勢將有助於客戶將原料轉換到高性能的熱可塑性彈性 (TPE) 及應用材料 (Applied Materials)，進而提升市場需求成長的速度。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本公司因應來自熱可塑性彈性體（TPE）新進產能的競爭及兼顧短期及長期效益的具體行動，進行生產效率提升、市場及應用解決方案組合多樣化，包括提升新高端技術氫化熱可塑性彈性體 (TPE) 及摻配料解決方案，逐步提升本公司的獲利能力。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途：

乳聚苯乙烯 - 丁二烯橡膠 (E-SBR)	一般型汽車輪胎、鞋底、輸送帶、膠管、運動器材、玩具及其它工業用製品。
溶聚苯乙烯 - 丁二烯橡膠 (S-SBR)	節能（低滾動阻力）輪胎、高性能輪胎、冬季胎及全天候輪胎。
聚丁二烯 / 順丁橡膠 (BR)	高速胎、聚苯乙烯改質劑（HIPS）、鞋底、運動器材、及其它工業製品。
熱可塑性彈性體 (TPE)	黏著劑、熱熔膠、塑膠改質劑、薄膜、醫療輸液用品、柏油改質及其他特殊應用工業製品。
應用材料 (Applied Materials)	高級鞋材、發泡鞋材、玩具、文具用品、電線電纜、嬰兒用品、個人保健、手工具包覆材料，汽車產業及冰箱邊條等產業。

2. 主要產品製程概述：

乳聚苯乙烯 - 丁二烯橡膠 (E-SBR)	採用乳化聚合 (Emulsion) 生產 E-SBR，以肥皂液為反應介質，將單體丁二烯（BD）及苯乙烯（SM）進行聚合反應成高分子乳膠，添加抗氧化劑（加油膠產品則再加擴展油）後，以凝結法將橡膠凝出，經脫水乾燥壓塊後包裝。
溶聚苯乙烯 - 丁二烯橡膠 (S-SBR)	採用溶液聚合 (Solution) 生產 S-SBR 橡膠，在溶劑中將丁二烯 (BD) 及苯乙烯 (SM) 進行聚合反應成高分子膠液，添加抗氧化劑（加油膠產品則再加擴展油）後，經汽提分離回收溶劑使成膠粒，經脫水乾燥壓塊後包裝。
聚丁二烯 / 順丁橡膠 (BR)	採用溶液聚合生產 BR 橡膠，在溶劑中丁二烯 (BD) 聚合反應成高分子膠液，經凝聚成膠粒，洗除灰份後脫水乾燥壓塊後包裝。
熱可塑性彈性體 (TPE)	採用溶液聚合生產 TPE 橡膠，丁二烯 (BD) 及苯乙烯 (SM) 在溶劑中進行聚合反應成膠液，經汽提分離回收溶劑後脫水切粒、乾燥後包裝。
應用材料 (Applied Materials)	TPE 產品和其他聚合物等原料進行混合摻配及造粒。

(三) 主要原料之供應狀況

本公司產製之合成橡膠是利用石化產品系列中之丁二烯 (BD) 和苯乙烯二 (SM) 種為主要原料聚合而成。

名稱	主要來源	供應情形
丁二烯	國內、進口	國內供應主要來自台灣中油 (股) 公司與台塑石化 (股) 公司，不足部分則仰賴進口補充
苯乙烯	國內	台灣苯乙烯 (股) 公司、台灣化學纖維 (股) 公司與國喬 (股) 公司



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

營運概況

(四)最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）或與比例暨其增減變動原因：

本公司最近二年度任一年度無進、銷售總額達百分之十以上之供應商或客戶，故不適用。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣千元 / 噸

主要產品	111 年度			110 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
合成橡膠	586,600	531,949	27,289,140	586,600	548,218	24,725,605
非合成橡膠	23,731	8,077	593,308	23,731	13,920	874,293
合 計	610,331	540,026	27,882,448	610,331	562,138	25,599,898

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣千元 / 噸

主要產品	111 年度				110 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
合成橡膠	342,625	21,902,238	170,478	11,217,468	357,932	21,016,189	177,306	10,424,663
非合成橡膠	5,612	449,886	2,363	271,605	5,780	480,995	4,107	611,391
合 計	348,237	22,352,124	172,842	11,489,073	363,712	21,497,184	181,413	11,036,054

三、從業員工相關資料

年 度	111 年度	110 年度	112 年截至 4 月 2 日
直 接 人 工	849	846	863
間 接 人 工	779	758	779
員 工 人 數 合 計	1,628	1,604	1,642
平 均	41.8 歲	41.2 歲	41.8 歲
平均服務年資	11.8 年	11.4 年	11.8 年



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



年 度		111 年度	110 年度	112 年截至 4 月 2 日
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	1%	1%	1%
	碩 士	14%	14%	14%
	大 專	65%	65%	65%
	高 中	17%	17%	17%
	高 中 以 下	3%	3%	3%

四、環保支出資訊

因污染環境所受損失

	111 年度	112 年截至 4 月 2 日
污 染 狀 況 (種 類 、 程 序)	空污	無
賠 償 對 象 或 處 分 單 位	高雄市環保局	無
賠 償 金 額 或 處 分 情 形	新台幣 87 萬元	無

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失說明：

項次	裁處書字號	違反法規 條文	處份內容	裁罰 金額	因應措施
1	高市環局空處字 20-111-050002 號	空氣污染防治法第 23 條第 2 項	高雄市環保局至高雄廠稽查，發現台橡高雄廠廢氣燃燒塔流量超量，流入廢氣燃燒塔之流量均大於 3,000 Nm3/ 日，與廢氣燃燒塔使用計畫書所核定的操作內容不符。	22.5 萬元	設立 TO 爐處理含氫廢氣。
2	高市環局空處字第 20-111-110003 號	空氣污染防治法第 23 條規定	高市環保局空噪科稽查人員前至廠區稽查，稽查人員至 M03 BR 工場 6600 區 (活性碳吸附系統) 污染防治設備以火焰離子偵測器偵測 PC-6601A 風機前端廢氣入口 (A400) 測得 2407ppm。未達氣密狀態標準規定 (淨檢測值低於 1000ppm 之狀態)。	45 萬元	修改 WI 廢氣處理標準操作程序 (K31-6400-03) 規定 PC-6601A/B 水封槽及設備相關管線定期巡檢。
3	高市環局空處字第 20-111-110002 號	空氣污染防治法第 20 條第 1 項	高市環保局空噪科稽查人員稽查廠區周界異味，檢測結果異常，該點檢測結果超出固定污染源空氣污染物排放標準規定標準 50 檢測結果為 100 進行裁罰。	19.5 萬元	規劃每半年安排高空作業車巡視廢氣風管，找出風管破損點進行修復。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

五、勞資關係

(一) 公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

- 1、各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形：
- 有關福利措施，透過公司職工福利委員會之運作，除了提供員工三節(端午、中秋、春節)、生日、勞動節等禮金外，實施員工「自選式福利措施」，充分讓員工以『福利點券』組合符合自身需求之福利項目，包含旅遊休閒活動、子女教育補助、自由選購員工福利社日常用品之團購等等，真正落實員工福利之實質內涵。
- 保險業務，除依法提供勞、健保外，公司並免費提供員工團體保險，且涵蓋員工眷屬；勞工退休制度方面，則依循勞基法及勞工退休制度之規定辦理，每年參考精算師之退休金精算報告，定期提撥退休金至退休金專戶，及依法規，每年依至當年底符合退休人員之預計退休金與實際退休金之差額，於當年3月底前提撥之，以確保員工退休權益。
- 本公司每年舉辦尾牙聚餐等大型活動，以增進員工情感交流；且提供員工結婚、生育、傷病、喪葬慰問等禮金，設置員工餐廳並補助員工伙食，及醫務室內配置乙名專責護士，並提供醫師問診等醫護諮詢服務。
- 有關員工教育訓練，則依循內部員工訓練辦法，透過公司年度經營方針、單位需求、相關法令要求等確立教育訓練計劃，辦理新進及在職員工之通識、專業技能、管理才能等課程，並透過 OJT、Off-JT、SD 等訓練方式實現「終身學習」的目標，合計 111 年度訓練費新台幣 10,318 仟元，平均每人訓練費用約新台幣 6.3 仟元，每人訓練時數約 71 小時。
- 2、勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：
- 本公司自成立工會組織以來，勞資雙方定期舉辦勞資會議，透過正式會議場合進行相關勞工權益之溝通協調，111 年共召開 4 次會議。
- 另依「勞動基準法」、「勞工退休條例」暨施行細則，及退休金會計處理準則等規定，按月提撥退休金至台灣銀行及勞保局員工個人帳戶，且透過「勞工退休準備金監督委員會」，定期開會審閱退休金使用狀況，以保障員工退休權益。

(二) 本公司 111 年度及截至刊印日止，並未發生因勞資糾紛而遭受損失。

(三) 目前及未來可能發生勞資糾紛所遭受之損失估計金額與因應措施

本公司自成立工會組織以來，透過勞資雙方正式與非正式會議之良性互動及溝通，近年來勞資關係和諧，未發生任何重大勞資糾紛。因此，勞資雙方秉持雙贏之溝通模式，發生勞資糾紛而致金額損失之可能性極低。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



六、資通安全管理

- (一) 本公司針對資通安全管理已制定完整的資通安全風險管理框架，設立相對應的資安風險管理規範、資安風險執行辦法與細節。流程範圍包含：鑑別核心系統的風險級別、定期盤點資通設備、執行年度資安風險評估。公司因應資通安全的重要性，為防禦一切有計畫的、意外的、來自內部的或外部的資安威脅，保護公司重要資訊資產之安全，明定集團內的資通安全政策。資安政策規範內容如下：
1. 資通安全防護範圍：員工電腦所使用的資訊設備及應用軟體、通信設備、大型伺服器、系統軟體及所有企業資料。
 2. 資通安全執行辦法：電腦資源使用辦法、軟硬體使用辦法、員工資料管理辦法、緊急應變作業管理辦法等多項資安管理辦法。
 3. 資安威脅分類及因應管理細節：員工帳號管理規定 (預設密碼、密碼長度、密碼複雜度、密碼歷程記錄、密碼最短及最長之效期限制等) 。
 4. 資通安全防護措施：資安設備具體投入之資源如下：資安防火牆，郵件過濾系統，入侵偵測防禦，進階持續威脅防護系統。
 5. 資訊安全組織：設置資訊安全小組，相關人員配置共四人，資訊小組組長一名，資訊安全專員一名，資安執行組員共兩名。資訊安全主管並不定期列席董事會報告。
 6. 針對公司機敏資料之處理及儲存建立適當之防護措施，如：實體隔離、專用電腦作業環境、存取權限、資料加密、傳輸加密、資料遮蔽、人員管理及處理規範等。
 7. 訂定資安事件應變處置及通報作業程序，包含判定事件影響及損害評估、內外部通報流程。
- (二) 本公司 111 年度及截至刊印日止，並未發生因資通安全事件而遭受損失。

七、重要契約

112 年 4 月 2 日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
合資	日本宇部興產株式會社、日本丸紅株式會社、UBE (Thailand) Co., Ltd.	84.10.20 ~ 至合作關係終止	年產 5 萬噸聚丁二烯橡膠廠在泰國之合資契約	無
合資	日本宇部興產株式會社、荷蘭 Marubeni Petrochemicals Investment B.V.	95.10.26 ~ 至合作關係終止	年產 7.2 萬噸順丁橡膠之合資契約	無
技術提供及服務	Trimurti Holding Corporation	95.12.31 ~ 被授權方存續期間	授權使用 SEBS 技術	無
技術授權	俄羅斯 JSC VORONE-ZHSYNTHEZKAUCHUK	98.05.27 ~ 119.12.31	熱可塑性彈性體技術授權	無
合資	印度國有石油公司 (Indian Oil)	99.04.03 ~ 至合作關係終止	年產 12 萬噸苯乙烯 - 丁二烯 (E-SBR) 橡膠在印度之合資契約	無
技術授權	印度合成橡膠有限公司 (Indian Synthetic Rubber Private Ltd.)	99.09.01 ~ 至合作關係終止	授權使用苯乙烯 - 丁二烯 (E-SBR) 橡膠技術	無
合資	阿朗新科荷蘭有限公司	99.05.07 ~ 至合作關係終止	年產 3 萬噸丁腈橡膠 (NBR) 在中國之合資契約	無
技術授權	阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	99.12.01 ~ 至合作關係終止	授權使用丁腈橡膠 (NBR) 技術	無

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

- 一、業務內容
- 二、市場及產銷概況
- 三、從業員工相關資料
- 四、環保支出資訊
- 五、勞資關係
- 六、資通安全管理
- 七、重要契約

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
技術授權	台橡 (南通) 實業有限公司	111.01.02 ~ 至合作關係終止	3.5 萬噸 SEBS 技術授權	無
技術授權	台橡 (南通) 實業有限公司	103.01.01 ~ 112.12.31	授權使用異戊二烯 - 苯乙烯 (SIS) 技術	無
技術授權	台橡 (南通) 實業有限公司	106.09.01~ 新生產線開立第一張發票起算十年為止	新增年產 2 萬噸 SEBS 授權產品之許可	無
技術授權	台橡 (南通) 實業有限公司	111.10.01 ~ 121.09.30	2.5 萬噸 SIS 技術授權	無
搬遷補償合同	南通經濟技術開發區代工園區管理辦公室、南通能達沿江科創園發展有限公司、申華化學工業有限公司	110.12.04 ~ 至合作關係終止	申華化學工業有限公司配合政策搬遷之補償協議	無
投資協議	南通經濟技術開發區化工園區管理辦公室、南通能達沿江科創園發展有限公司、申華化學工業有限公司	110.12.04 ~ 至合作關係終止	因應南通經濟技術開發區化工園區「產業提升改造搬遷項目」，申華將原座落於開發區北區廠房搬遷至開發區南區之投資項目	無
中長期借款	兆豐國際商業銀行	107.05.02 ~ 112.10.23	借款新台幣伍億元	已償還金額不得再動支。
中長期借款	日商三菱東京日聯銀行	110.06.25 ~ 113.06.25	借款新台幣陸億元	已償還金額不得再動支。
中長期借款	中國信託商業銀行	107.03.23 ~ 112.03.28	借款新台幣捌億伍仟萬元	新台幣伍億元為已償還金額不得再動支。新台幣參億伍仟萬元為可循環動支。
中長期借款	玉山銀行	109.02.20 ~ 116.08.15	借款新台幣肆億柒仟捌佰萬元	已償還金額不得再動支。
中長期借款	台新銀行	110.03.23 ~ 113.03.23	借款新台幣伍億元。	已償還金額不得再動支。
中長期借款	彰化銀行	111.01.14 ~ 116.01.14	借款新台幣伍億元。	已償還金額不得再動支。
中長期借款	滙豐 (台灣) 商業銀行	額度動用日 ~ 額度動用日起 3 年	借款新台幣捌仟肆佰萬元	所借之所有款項作為綠色專案資金並遵循綠色貸款原則

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、審計委員會查核報告書
- 四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

財務概況



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、審計委員會查核報告書
- 四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項目 \ 年度		最近度財務資料				
		個 體				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
流動資產		3,856,121	3,810,009	3,129,891	4,024,296	4,200,063
不動產、廠房及設備		2,877,917	2,866,238	2,978,757	2,727,714	2,789,755
無形資產		66,408	69,112	65,098	44,819	65,778
其他資產		20,516,575	18,700,221	16,201,577	17,494,817	17,248,237
資產總額		27,317,021	25,445,580	22,375,323	24,291,646	24,303,833
流動負債	分配前	5,769,484	4,225,702	6,037,851	4,813,822	4,790,367
	分配後	6,661,251(註)	6,207,406	6,335,107	5,226,677	5,599,562
非流動負債		3,020,987	3,193,928	2,198,352	4,602,132	4,202,463
負債總額	分配前	8,790,471	7,419,630	8,236,203	9,415,954	8,992,830
	分配後	9,682,238(註)	9,401,334	8,533,459	9,828,809	9,802,025
歸屬於母公司業主之權益		18,526,550	18,025,950	14,139,120	14,875,692	15,311,003
股 本		8,257,099	8,257,099	8,257,099	8,257,099	8,257,099
資本公積		51,725	50,725	49,531	47,140	45,158
保留盈餘	分配前	9,007,664	9,154,622	5,552,832	5,917,502	5,809,486
	分配後	8,115,897(註)	7,172,918	5,255,576	5,504,647	5,000,291
其他權益		1,210,062	563,504	279,658	653,951	1,199,260
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	18,526,550	18,025,950	14,139,120	14,875,692	15,311,003
	分配後	17,634,783(註)	16,044,246	13,841,864	14,462,837	14,501,808

註：係 112 年 3 月 9 日董事會決議之金額。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、審計委員會查核報告書
- 四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

項目 \ 年度		最近度財務資料				
		合 併				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
流動資產		18,466,572	15,463,097	12,437,636	15,365,918	14,861,158
不動產、廠房及設備		9,986,972	10,154,640	10,516,517	10,037,395	8,768,849
無形資產		867,813	892,679	1,012,405	1,669,885	1,851,601
其他資產		7,252,176	6,319,347	5,301,824	5,441,725	4,748,561
資產總額		36,573,533	32,829,763	29,268,382	32,514,923	30,230,169
流動負債	分配前	11,293,551	8,548,784	9,893,767	9,300,535	8,172,613
	分配後	12,185,318(註)	10,530,488	10,191,023	9,713,390	8,981,808
非流動負債		4,548,719	4,157,161	3,515,956	6,761,665	5,175,715
負債總額	分配前	15,842,270	12,705,945	13,409,723	16,062,200	13,348,328
	分配後	16,734,037(註)	14,687,649	13,706,979	16,475,055	14,157,523
歸屬於母公司業主之權益		18,526,550	18,025,950	14,139,120	14,875,692	15,311,003
股 本		8,257,099	8,257,099	8,257,099	8,257,099	8,257,099
資本公積		51,725	50,725	49,531	47,140	45,158
保留盈餘	分配前	9,007,664	9,154,622	5,552,832	5,917,502	5,809,486
	分配後	8,115,897(註)	7,172,918	5,255,576	5,504,647	5,000,291
其他權益		1,210,062	563,504	279,658	653,951	1,199,260
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		2,204,713	2,097,868	1,719,539	1,577,031	1,570,838
權益總額	分配前	20,731,263	20,123,818	15,858,659	16,452,723	16,881,841
	分配後	19,839,496(註)	18,142,114	15,561,403	16,039,868	16,072,646

註：係 112 年 3 月 9 日董事會決議之金額。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、審計委員會查核報告書
- 四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

財務概況

簡明綜合損益表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最 近 年 度 財 務 資 料				
	個 體				
	111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
營業收入	11,291,163	11,150,474	8,344,155	10,856,945	10,834,520
營業毛利	2,140,402	2,171,789	489,887	1,072,357	1,107,890
營業損益	1,108,273	1,094,181	(346,968)	129,881	250,966
營業外收入及支出	1,120,343	3,247,030	428,824	788,028	1,077,163
稅前淨利	2,228,616	4,341,211	81,856	917,909	1,328,129
本期淨利	1,782,763	3,930,939	(21,891)	740,316	1,192,186
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	698,541	251,953	(304,217)	(368,414)	29,868
本期綜合損益總額	2,481,304	4,182,892	(326,108)	371,902	1,222,054
淨利歸屬於母公司業主	1,782,763	3,930,939	(21,891)	740,316	1,192,186
淨利歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬於母公司業主	2,481,304	4,182,892	(326,108)	371,902	1,222,054
綜合損益總額歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0
每股盈餘 (註)	2.16	4.76	(0.03)	0.90	1.44

註：普通股每股盈餘 (虧損) 係以稅後純益 (損) 除以普通股流通在外加權平均股數計算之。其因盈餘或資本公積轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、審計委員會查核報告書
- 四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	最 近 年 度 財 務 資 料				
	合 併				
	111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
營業收入	33,841,197	32,533,238	24,024,443	28,910,723	29,751,218
營業毛利	5,513,273	6,800,464	2,937,269	3,377,284	3,488,714
營業損益	2,674,970	3,928,099	822,315	1,084,861	1,301,814
營業外收入及支出	393,762	1,704,889	(301,644)	169,777	328,629
稅前淨利	3,068,732	5,632,988	520,671	1,254,638	1,630,443
本期淨利	2,122,241	4,464,305	215,261	817,120	1,233,670
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	719,907	237,266	(282,003)	(439,025)	(6,708)
本期綜合損益總額	2,842,148	4,701,571	(66,742)	378,095	1,226,962
淨利歸屬於母公司業主	1,782,763	3,930,939	(21,891)	740,316	1,192,186
淨利歸屬於非控制權益	339,478	533,366	237,152	76,804	41,484
綜合損益總額歸屬於母公司業主	2,481,304	4,182,892	(326,108)	371,902	1,222,054
綜合損益總額歸屬於非控制權益	360,844	518,679	259,366	6,193	4,908
每股盈餘 (註)	2.16	4.76	(0.03)	0.90	1.44

註：普通股每股盈餘 (虧損) 係以稅後純益 (損) 除以普通股流通在外加權平均股數計算之。其因盈餘或資本公積轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。

簽證會計師姓名及其查核意見

年度	簽證會計師姓名	會計師查核意見
111	黃明宏會計師 吳 麟會計師	無保留意見
110	黃明宏會計師 吳 麟會計師	無保留意見
109	黃明宏會計師 吳 麟會計師	無保留意見
108	黃柏淑會計師 黃明宏會計師	無保留意見 (強調事項)
107	黃柏淑會計師 俞安恬會計師	無保留意見

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、審計委員會查核報告書
- 四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

二、最近五年度財務分析

財務分析

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		個體				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
財務結構	負債占資產比率 (%)	32.18	29.16	36.81	38.76	37.00
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)	748.72	740.34	548.47	714.07	699.47
償債能力	流動比率 (%)	66.84	90.16	51.84	83.60	87.68
	速動比率 (%)	30.67	49.78	26.47	35.99	34.79
	利息保障倍數 (%)	27.80	74.24	2.04	10.03	17.39
經營能力	應收款項週轉率 (次)	8.37	8.45	7.94	9.92	9.88
	平均收現日數	43.61	43.20	45.97	36.79	36.94
	存貨週轉率 (次)	4.94	5.68	4.25	4.17	4.19
	應付款項週轉率 (次)	13.43	12.24	10.21	10.97	11.90
	平均銷貨日數	73.89	64.26	85.88	87.53	87.11
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	3.93	3.82	2.92	3.94	3.90
	總資產週轉率 (次)	0.43	0.47	0.36	0.45	0.46
獲利能力	資產報酬率 (%)	7.01	16.64	0.18	3.38	5.36
	權益報酬率 (%)	9.75	24.44	(0.15)	4.90	7.90
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	26.99	52.58	0.99	11.12	16.08
	純益率 (%)	15.79	35.25	(0.26)	6.82	11.00
	每股盈餘 (元)	2.16	4.76	(0.03)	0.90	1.44
現金流量	現金流量比率 (%)	21.26	18.91	5.23	13.27	6.81
	現金流量允當比率 (%))	47.66	39.62	24.82	32.18	28.13
	現金再投資比率 (%)	(2.68)	1.83	(0.43)	(0.67)	(1.85)
槓桿度	營運槓桿度	4.13	3.94	(10.74)	37.22	15.65
	財務槓桿度	1.08	1.06	0.81	4.59	1.48

111 年全球面臨通貨膨脹隱憂、客戶持續去化庫存等營運挑戰，本公司採取各項因應措施，產銷購協調，以求維持市場競爭力，惟仍無法完全消弭需求劇降對整體獲利的衝擊。致獲利能力較 110 年度降低，相關獲利能力指標下降，各項指標簡述如下：

1. 流動及速動比率減少係增加營運需求準備金，短期借款及一年內到期之長期借款增加所致。
2. 利息保障倍數減少係稅前淨利減少所致。
3. 獲利能力各項比率減少係獲利減少所致。
4. 現金流量允當比率增加係因營業活動之現金流量增加所致。
5. 現金再投資比率減少係因現金股利發放增加所致。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、審計委員會查核報告書
- 四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析				
		合併				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
財務結構	負債占資產比率 (%)	43.32	38.70	45.82	49.40	44.16
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)	253.13	239.11	184.23	231.28	251.54
償債能力	流動比率 (%)	163.51	180.88	125.71	165.22	181.84
	速動比率 (%)	93.67	110.62	67.35	92.98	102.14
	利息保障倍數 (%)	18.49	51.87	4.14	6.88	10.62
經營能力	應收款項週轉率 (次)	7.82	8.09	6.86	8.19	8.21
	平均收現日數	46.67	45.11	53.20	44.56	44.45
	存貨週轉率 (次)	4.32	4.95	3.76	3.97	4.21
	應付款項週轉率 (次)	17.67	16.18	10.30	12.88	15.71
	平均銷貨日數	84.49	73.73	97.07	91.93	86.69
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	3.36	3.15	2.34	3.07	3.43
	總資產週轉率 (次)	0.98	1.05	0.78	0.92	1.00
獲利能力	資產報酬率 (%)	6.52	14.66	1.02	3.09	4.62
	權益報酬率 (%)	10.39	24.81	1.33	4.90	7.40
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	37.16	68.22	6.31	15.19	19.75
	純益率 (%)	6.27	13.72	0.90	2.83	4.15
	每股盈餘 (元)	2.16	4.76	(0.03)	0.90	1.44
現金流量	現金流量比率 (%)	19.81	31.61	23.89	27.93	22.92
	現金流量允當比率 (%)	80.24	92.56	78.25	91.81	99.39
	現金再投資比率 (%)	0.02	5.88	5.54	5.05	3.11
槓桿度	營運槓桿度	3.27	2.40	7.47	5.95	8.52
	財務槓桿度	1.07	1.03	1.18	1.21	1.15

111 年全球面臨通貨膨脹隱憂、客戶持續去化庫存等營運挑戰，本公司採取各項因應措施，產銷購協調，以求維持市場競爭力，惟仍無法完全消弭需求劇降對整體獲利的衝擊。致獲利能力較 110 年度降低，相關獲利能力指標下降，各項指標簡述如下：

1. 利息保障倍數減少係稅前淨利減少所致。
2. 獲利能力各項比率減少係獲利減少所致。
3. 現金流量比率減少係短期借款及一年內到期之長期借款增加所致。
4. 現金再投資比率減少係因現金股利發放增加所致。
5. 營運槓桿度增加係因營業利益減少所致。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、審計委員會查核報告書
- 四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

- 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) 。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、審計委員會查核報告書
- 四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

三、審計委員會查核報告書

董事會造送本公司民國 111 年度營業報告書、財務報告及盈餘分派議案等，其中財務報告業經委託安侯建業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、財務報告及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，出具查核報告書，敬請 鑒核。

此致

本公司 112 年股東常會

台橡股份有限公司

審計委員會召集人 趙 辛 哲

趙辛哲

中華民國 112 年 3 月 9 日



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 二、最近五年度財務分析
- 三、審計委員會查核報告書
- 四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

財務概況

四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告 - 請參閱第 100 頁。

五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告 - 請參閱第 170 頁。

六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響 - 無。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

- 一、財務狀況
- 二、財務績效
- 三、現金流量
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 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
- 六、風險事項管理分析評估
- 七、其他重要事項

特別記載事項

發生證券交易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

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

- 一、財務狀況
- 二、財務績效
- 三、現金流量
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 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
- 六、風險事項管理分析評估
- 七、其他重要事項

特別記載事項

發生證券交易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



財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	增 (減) 金額	變動比例 (%)
流動資產	18,466,572	15,463,097	3,003,475	19.42
不動產、廠房及設備	9,986,972	10,154,640	(167,668)	(1.65)
無形資產	867,813	892,679	(24,866)	(2.79)
其他資產	7,252,176	6,319,347	932,829	14.76
資產總額	36,573,533	32,829,763	3,743,770	11.40
流動負債	11,293,551	8,548,784	2,744,767	32.11
非流動負債	4,548,719	4,157,161	391,558	9.42
負債總額	15,842,270	12,705,945	3,136,325	24.68
股 本	8,257,099	8,257,099	0	0.00
資本公積	51,725	50,725	1,000	1.97
保留盈餘	9,007,664	9,154,622	(146,958)	(1.61)
股東權益總額	20,731,263	20,123,818	607,445	3.02

重大變動項目及其影響說明：
流動負債增加係因應營運需求增加短期融資及長期借款轉列一年內到期長期借款所致。

二、財務績效

經營結果比較分析表

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	增 (減) 金額	變動比例 (%)
營業收入	33,841,197	32,533,238	1,307,959	4.02
營業成本	28,327,924	25,732,774	2,595,150	10.08
營業毛利	5,513,273	6,800,464	(1,287,191)	(18.93)
營業費用	3,110,621	3,143,910	(33,289)	(1.06)
其他收益及費損淨額	272,318	271,545	773	0.28
營業利益	2,674,970	3,928,099	(1,253,129)	(31.90)
營業外收入及支出	393,762	1,704,889	(1,311,127)	(76.90)
稅前淨利	3,068,732	5,632,988	(2,564,256)	(45.52)
減：所得稅費用	946,491	1,168,683	(222,192)	(19.01)
本期淨利	2,122,241	4,464,305	(2,342,064)	(52.46)

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

- 一、財務狀況
- 二、財務績效
- 三、現金流量
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 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
- 六、風險事項管理分析評估
- 七、其他重要事項

特別記載事項

發生證券交易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

- 111 年度較 110 年度增減變動及其影響說明：
- 1. 營業利益減少係因市場需求疲軟及成本高漲所致。
 - 2. 營業外收入及支出減少係因 110 年處分土地利益與轉投資公司獲利佳所致。

預期銷售數量及其依據

單位：噸

主要產品	112 年度	
	預期銷售數量	依 據
合成橡膠	540,314	依市場及客戶的需求預測
非合成橡膠	12,057	按市場及客戶的需求預測
合計	552,371	

三、現金流量

單位：新台幣千元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年投資及籌資活動淨現金流量	匯率變動對現金之影響	現金剩餘 (不足) 數額	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
4,464,755	2,237,174	(1,134,137)	710,828	6,278,620	-	-

(一) 本年度現金流量變動情形分析

- 1. 營業活動：主要來自於損益項目產生之現金流入 4,152,547 千元、營業資產、負債淨變動產生之現金流出 1,211,008 千元、利息淨支出 61,193 千元及支付所得稅 643,172 千元。
- 2. 投資活動：投資活動之淨現金流出 871,921 千元，主要為取得及處分不動產、廠房及設備淨流出 716,245 千元、收取股利 199,106 千元、增加其他預付款項 596,499 千元、取得搬遷補償價款 212,166 千元、減少受限制資產 51,364 千元及增加其他非流動資產 21,813 千元。
- 3. 籌資活動：籌資活動之淨現金流出 262,216 千元，主要為短期借款淨流入 1,838,974 千元、應付短期票券淨增加 247,820 千元、長期借款淨流入 31,995 千元、租賃本金償還 152,943 千元及發放現金股利 2,228,062 千元。

(二) 流動性不足額之改善計畫—無流動性不足額之情形：無。

(三) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年投資及籌資活動淨現金流量 (3)	預計現金剩餘 (不足) 數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
6,278,620	2,027,000	(1,803,000)	6,502,620	-	-



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

- 一、財務狀況
- 二、財務績效
- 三、現金流量
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 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
- 六、風險事項管理分析評估
- 七、其他重要事項

特別記載事項

發生證券交易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

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計劃項目	資金來源	實際或預定完工日期	投資額	各年度資金	
				111 年	112 年
申華新廠	自有資金及銀行借款	114 年	6,411,000	717,000	2,511,000
BD 儲槽	自有資金	112 年	420,000	31,000	91,000
蓄熱式焚化爐	自有資金	112 年	80,000	-	80,000
消防系統改善工程	自有資金及銀行借款	112 年	89,000	-	89,000

(二) 產生之效益

預期申華新廠可提高市場占有率增加利潤、BD 儲槽可建立低價庫存提升毛利率，蓄熱式焚化爐及消防系統改善工程可符合最新法規之廢氣處理量及消防安全之要求。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃

本公司為持續於合成橡膠領導地位，於轉投資政策上積極跨入特用級橡膠朝向高毛利高附加價值產品開發以維持本公司整體營運績效。

六、風險管理分析評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益影響及未來因應措施

對本公司損益之影響：

單位：新台幣千元

111 年度	金額	占營收淨額比 (%)	占稅前淨利比率 (%)
利息收 (支) 淨額	(90,338)	(0.3)	(2.9)
兌換 (損) 益淨額	78,845	0.2	2.6

利率變動：

本公司之利率風險源自於支應營運需求所產生之負債。若預期利率將有明顯波動，將調整客戶及供應商之收付款天期或採用適當金融工具，如固定利率之長期負債、調整借款幣別及借款期間等，以最適借款組合降低資金成本。

匯率變動：

本公司部分之銷售及採購採用外幣收付，故顯著之匯率變動將對公司之營業收入、銷貨成本及營業利益產生影響。公司針對已持有及預期交易產生之外幣資產與外幣負債進行匯率避險，以降低匯率波動對營運之影響。

通貨膨脹：

通貨膨脹升溫可能造成原物料價格之上漲及利率因央行緊縮貨幣政策而上揚，對公司營運成本帶來影響。風險因應措施包含透過大量採購或長期合約等機制，以降低成本變動之幅度；產品售價則依成本及市況作適度調整，利率方面以調整收付款天期或採適當金融工具，以管理因通貨膨脹對本公司之影響。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

- 一、財務狀況
- 二、財務績效
- 三、現金流量
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 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
- 六、風險事項管理分析評估
- 七、其他重要事項

特別記載事項

發生證券交易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



(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

本公司無從事高風險、高槓桿投資之衍生性商品操作之情事；資金貸與他人、背書保證對象亦僅限於屬權益法評價之被投資公司。上述交易，本公司皆依據現有「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」規定處理。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用

單位：新台幣千元

研究計劃名稱	預計投入研發經費
新世代高性能輪胎產品開發	48,000
差異化新型順丁橡膠產品	47,000
高附加價值熱可塑性彈性體 (TPE) 產品	223,000
高性能鞋用材料與配方	52,000
醫療應用摻配材料、特殊膜應用	61,000
尖端製程技術開發	67,000

(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

本公司向來遵守政府法令，並隨時注意國內外政策及法令變動情況，以研擬因應策略；最近年度國內外重要政策及法令變動，未對本公司財務及業務造成影響。

(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

因應科技改變，本公司投入技術及製程之研發與優化，持續建構各項技術平台，與客戶共同開發新技術與新產品，提升技術能力及開發新解決方案，擴大本公司在特用化學產品之應用與市場之地位。然而，丁二烯、天然橡膠價格的波動、合成橡膠供需結構、及新進產能造成市場競爭加劇，皆會影響本公司之營收與獲利。本公司透過定期之銷產購協調，追蹤與討論上游原料之價格走勢，致力於成本的管控及降低價格波動對公司業務之衝擊，並布局全球市場，持續開發高值化產品應用，分散單一地區或產業客戶遇到景氣或需求變化之風險。針對日益重要的資通安全，本公司除強化資訊保護教育訓練外，亦導入「網路零信任」、「多因子認證登入」、「資安即時監控」等系統，以有效提昇公司資訊安全防護能力，並降低資安相關風險。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉承珍惜地球資源、落實永續經營之理念，重視對環境社會之貢獻及利害關係人之溝通，致力於降低經營活動對環境衝擊，同時在環境、社會、治理 (ESG) 策略及行動上不斷改善與創新，實踐良好的企業公民和社會責任。本公司相當重視社會參與，持續捐助弱勢學童及透過各項社會活動扶助弱勢團體，同時在化學教育及傳承上投入志工協助，進行企業回饋並為全體社會創造價值。亦期望超越法規遵循的自願性作為，制定各項保護公司智慧財產權、機密資訊及客戶、員工個人資料的政策與行為準則，將企業社會責任融入核心營運過程之中以滿足永續成長，並期許成為客戶長期重要的合作夥伴。另外，針對公司營運狀況皆定期召開股東會及法人說明會以增加財務業務透明度，同時針對可能影響公司之天災或職業安全相關之緊急突發事件設有專責部門進行應變流程規劃與因應，將企業經營之不確定性降至最低。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

為達成公司轉型、提升公司整體價值並增進股東權益，本公司持續就國內外之股權投資、策略聯盟或併購機會進行研究與評估。其中，跨國併購之主要風險涵蓋各國政府對於併購及外國人投資管理制度之相關法令規範，及併購後之營運風險管理。做為確保併購交易能順利執行及後續公司能順利營運之重要關鍵，事前應向相關國家之專業人士諮詢確認海外併購機制，符合當地國之法令遵循及我國主管機關之規定辦理併購程序，公司經營團隊亦建構全球營運控管架構，將併購可能產生的風險降低。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

- 一、財務狀況
- 二、財務績效
- 三、現金流量
- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 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
- 六、風險事項管理分析評估
- 七、其他重要事項

特別記載事項

發生證券交易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

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司為響應當地政府對長江沿岸生態環境保護之倡議且看好合成橡膠於區域市場需求持續成長，為強化業務競爭力並穩定客戶供應需求，將子公司中華化學遷至江蘇省南通經濟技術開發區（NETDA）化工園區南區並擴充產能至 22 萬噸。產能擴充係為營運所需並經過縝密之資本支出規劃，可能風險尚屬有限。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

進貨：本公司主要原料 - 丁二烯因國內供應廠商產能有限，為穩定原料來源及取得成本考量，除與國內主要供應廠商簽訂供貨合約，另有簽訂進口合約。該等原料為國際性原物料，如國內供應廠商發生不可抗拒事件時，可自國外廠商取得該等原料，無斷料之風險。

銷貨：本公司主要客戶為國際大廠，且為長期合作對象，多數以簽訂合約方式銷售，同時客戶財務體質健全，且業務部門對所有客戶均有額度控管，並對銷售客戶之徵信工作持續進行，以避免營運及操作發生重大風險。

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

本公司之董事或持股超過百分之十之大股東若有股權大量移轉或更換之情事，將有可能造成經營權變動或使本公司現有股東所持有之股票價格因而受到影響。本公司內部人之股權移轉情形皆按主管機關相關規定申報，截至年報刊印日為止亦無股權大量移轉之情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施 – 無。

(十二) 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訴訟或非訟事件 – 無。

(十三) 其他重要風險及因應措施 – 無。

七、 其他重要事項 - 無



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

- 一、關係企業相關資料
- 二、私募有價證券辦理情形
- 三、子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項

發生證券交易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

特別記載事項



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

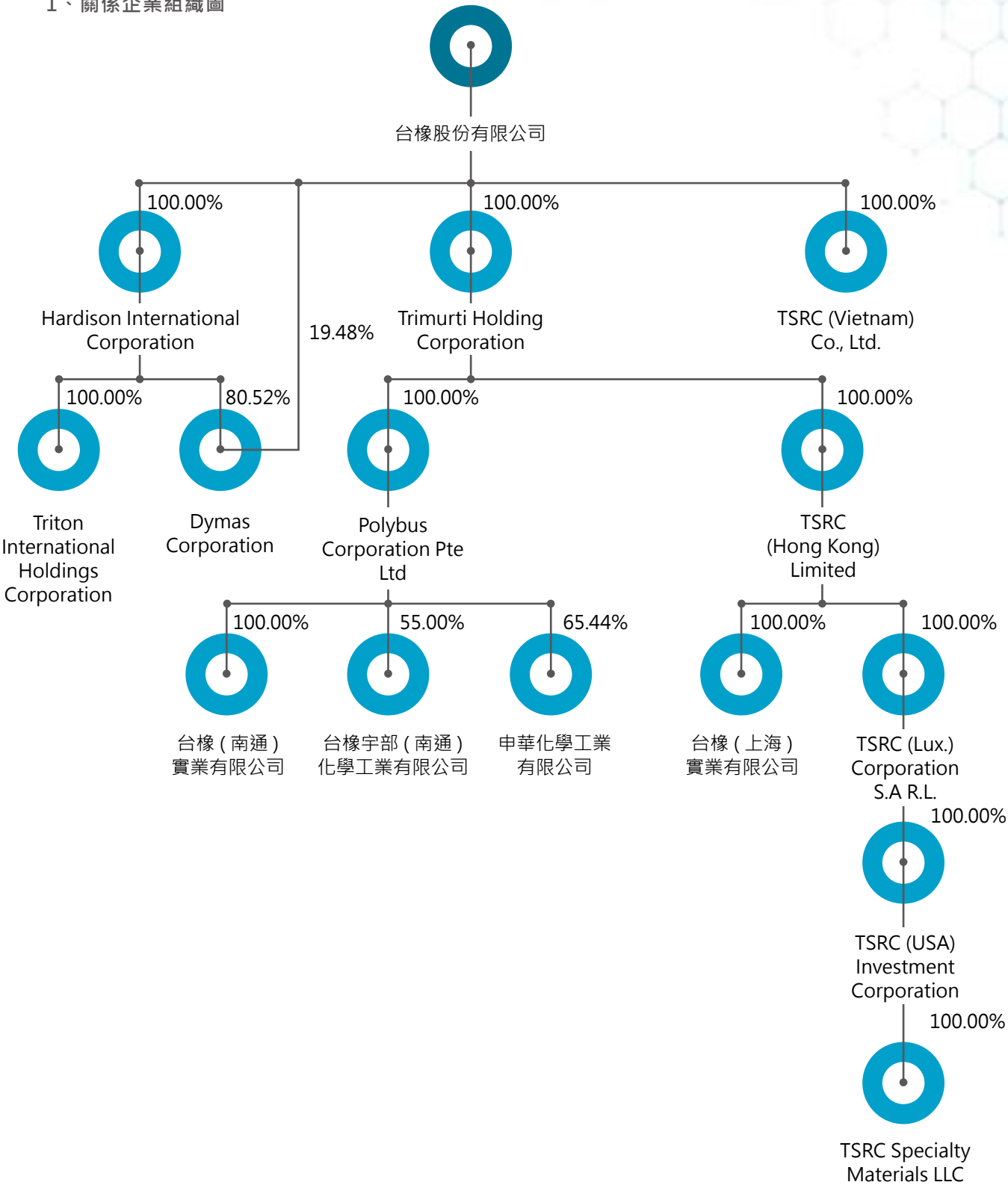
- 一、關係企業相關資料
- 二、私募有價證券辦理情形
- 三、子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項

發生證券交易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

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1、關係企業組織圖



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

- 一、關係企業相關資料
- 二、私募有價證券辦理情形
- 三、子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項

發生證券交易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

2、各關係企業基本資料111 年 12 月 31 日

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
Trimurti Holding Corporation	1994.03.10	Palm Grove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, B.V.I.	USD86,920 千元	一般投資業
Hardison International Corporation	1994.03.11	Palm Grove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, B.V.I.	USD3,896 千元	一般投資業
Dymas Corporation	1991.03.19	Palm Grove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, B.V.I.	USD5,960 千元	一般投資業
Polybus Corporation Pte Ltd	1995.02.25	100 Peck Seah Street #09-16 Singapore 079333	SGD105,830 千元	國際貿易及一般投資業
TSRC (Hong Kong) Limited	2008.03.19	15/F BOC Group Life Assurance Tower 136 Des Voeux Road Central	USD103,850 千元	一般投資業
Triton International Holdings Corporation	1993.05.24	Palm Grove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, B.V.I.	USD50 千元	一般投資業
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	2011.07.26	39-43 avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg	EUR74,870 千元	國際貿易及一般投資業
TSRC(USA) Investment Corporation	2011.01.27	2711 Centerville Road, Suite 400, Country of New Castle, Wilmington, Delaware, 19808	USD96,050 千元	一般投資業
TSRC Specialty Materials LLC	2002.02.20	23027 Elkana Deane Lane, Katy, Texas 77449-3696	註	熱可塑性彈性體之製造及銷售
台橡 (上海) 實業有限公司	2001.02.22	上海市松江區高新技術園區玉樹路1406 號	USD5,500 千元	工程塑料、塑料合金及熱可塑性彈性體工程塑料之製造及銷售
申華化學工業有限公司	1996.03.29	江蘇省南通市經濟技術開發區中華路 1 號	USD41,220 千元	乳聚苯乙烯 - 丁二烯橡膠之製造及銷售
台橡 (南通) 實業有限公司	2006.09.05	江蘇省南通市經濟技術開發區通旺路 22 號	USD105,125 千元	熱可塑性彈性體之製造及銷售
台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司	2006.12.06	江蘇省南通市經濟技術開發區通旺路 22 號	USD40,000 千元	順丁橡膠之製造及銷售
TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	2018.10.16	8 VSIP II-A Street 31, Vietnam Singapore Industrial Park II-A, Tan Uyen Town, Binh Duong Province, Vietnam	USD 12,900 千元	塑橡粒色母、熱可塑性彈性體和塑膠化合物之生產及加工

註：TSRC(USA)Investment Corporation 在 100 年以併購方式，出資 USD192,617 千元取得 Dexco Polymers Operating Company LLC 及 Dexco Dexco Polymers L.P. 全部股權，於 109 年更名並簡化投資架構合併為 TSRC Specialty Materials LLC。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

- 一、關係企業相關資料
- 二、私募有價證券辦理情形
- 三、子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項

發生證券交易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



3、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，主要以合成橡膠及熱可塑性彈性體之產銷為主，並延伸擴及塑橡粒色母及塑膠化合物之產銷。

5、各關係企業董事、監察人及總經理資料

111 年 12 月 31 日

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例 (%)
Trimurti Holding Corporation	董事	蔡偉強	-	-
	董事	林永強	-	-
	董事	王文淵	-	-
Hardison International Corporation	董事	蔡偉強	-	-
	董事	林永強	-	-
Dymas Corporation	董事	蔡偉強	-	-
	董事	林永強	-	-
Polybus Corporation Pte Ltd	董事	蔡偉強	-	-
	董事	林永強	-	-
	董事	王文淵	-	-
TSRC (Hong Kong) Limited	董事	蔡偉強	-	-
	董事	林永強	-	-
	董事	王文淵	-	-
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	董事	林永強	-	-
	董事	王文淵	-	-
	董事	許志偉	-	-
	董事	David Maria	-	-
	總經理	Christian Kafka	-	-
TSRC (USA) Investment Corporation	董事	林永強	-	-
	董事	王文淵	-	-
	董事	許志偉	-	-
	總經理	林永強	-	-
Triton International Holdings Corporation	董事	蔡偉強	-	-
	董事	王文淵	-	-
TSRC Specialty Materials LLC	董事	林永強	-	-
	董事	王文淵	-	-
	董事	Kent Kvaal	-	-
	總經理	Kentl Kvaal	-	-

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

- 一、關係企業相關資料
- 二、私募有價證券辦理情形
- 三、子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項

發生證券交易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



企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例 (%)
台橡 (上海) 實業有限公司	董事長	林永強	-	-
	董事	呂清保	-	-
	董事	林政男	-	-
	監事	王文淵	-	-
	總經理	吳曉東	-	-
中華化學工業有限公司	董事長	姜朝陽	-	-
	董事	王文淵	-	-
	董事	許志偉	-	-
	董事	林政男	-	-
	董事	劉祖隸	-	-
	董事	沈利	-	-
	董事	顧培軍	-	-
	總經理	郭憲忠	-	-
台橡 (南通) 實業有限公司	董事長	林永強	-	-
	董事	姜朝陽	-	-
	董事	呂清保	-	-
	監事	王文淵	-	-
	總經理	姜朝陽	-	-
台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司	董事長	劉祖隸	-	-
	董事	林政男	-	-
	董事	許志偉	-	-
	董事	Tokoro Yasunobu	-	-
	董事	顧培軍	-	-
	監事	Yokoo Hisaaki	-	-
	總經理	陸建輝	-	-
TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	董事長	林永強	-	-
	董事	許志偉	-	-
	董事	林政男	-	-
	監事	王文淵	-	-
	總經理	馬世榮	-	-

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

- 一、關係企業相關資料
- 二、私募有價證券辦理情形
- 三、子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項

發生證券交易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

特別記載事項

6、各關係企業營運概況

111 年 12 月 31 日
單位：新台幣千元

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨 值	營業收入	營業 損益	本期 損益 (稅後)	稅後每 股 盈虧 (元)
Trimutri Holding Corporation	2,665,408	16,625,282	18	16,625,264	0	(16,304)	1,203,074	13.84
Hardison International Corporation	119,648	659,062	0	659,062	0	(71)	(25,763)	(6.61)
Dymas Corporation	183,006	738,904	0	738,904	0	(111)	(33,068)	(5.55)
Polybus Corporation Pte Ltd.	2,210,976	8,578,302	238,960	8,339,342	978,715	9,553	998,627	9.44
TSRC (Hong Kong) Limited	3,189,026	3,603,503	2,816	3,600,687	0	(522)	(674)	(0.01)
Triton International Holdings Corporation	1,535	57,906	0	57,906	0	(49)	928	18.56
TSRC (Lux.) Corporation S.à r.l.	2,449,000	4,332,931	1,148,928	3,184,003	3,059,603	(25,889)	(31,331)	(0.42)
TSRC (USA) Investment Corporation	2,949,503	3,272,440	218,838	3,053,602	0	(103,645)	(7,155)	(0.07)
TSRC Specialty Materials LLC	-	3,624,929	1,248,554	2,376,375	4,771,778	111,451	105,533	NA
台橡 (上海) 實業有限公司	168,894	349,141	43,150	305,991	497,190	26,851	30,217	NA
中華化學工業有限公司	1,265,784	5,079,427	1,360,320	3,719,107	8,062,441	417,731	332,811	NA
台橡 (南通) 實業有限公司	3,228,179	6,409,398	2,511,913	3,897,485	6,042,049	565,963	377,804	NA
台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司	1,228,320	2,357,487	314,400	2,043,087	3,636,276	654,275	498,796	NA
TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	396,133	253,751	58,249	195,502	28,127	(77,213)	(89,784)	NA

註：資產負債表日資產科目美金對新台幣採用的匯率為 30.708
損益科目美金對新台幣採用的匯率為 29.7841



首 頁

目 錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

- 一、關係企業相關資料
- 二、私募有價證券辦理情形
- 三、子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項

發生證券交易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

(二) 關係企業合併財務報表

聲 明 書

本公司民國一一一年度 (自一一一年一月一日至一一一年十二月三十一日止) 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表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十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表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表。

特此聲明

公司名稱：台橡股份有限公司



董 事 長：殷琪



日 期：民國一一二年三月九日



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

- 一、關係企業相關資料
- 二、私募有價證券辦理情形
- 三、子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項

發生證券交易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

特別記載事項

(三) 關係報告書

聲 明 書

本公司民國一一一年度（自民國一一一年一月一日至民國一一一年十二月三十一日止）之關係報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之合併財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：台橡股份有限公司



董 事 長：殷琪



日 期：民國一一二年三月九日



首 頁

目 錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

- 一、關係企業相關資料
- 二、私募有價證券辦理情形
- 三、子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項

發生證券交易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

函

台橡股份有限公司 公鑒：

台橡股份有限公司民國一一一年度編製之關係報告書，係依據「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」之規定編製，其有關之財務資訊業經本會計師與上開期間之合併財務報告附註所揭露之相關資訊複核完竣。

依本會計師之複核結果，台橡股份有限公司民國一一一年度之關係報告書業依「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」規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與合併財務報告一致，無須作重大修正。

安侯建業聯合會計師事務所

黃明宏
會 計 師：
吳 麟

證券主管機關核准簽證文號：金管證審字第 1060005191 號
金管證六字第 0980002150 號

民 國 一 一 二 年 三 月 九 日



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

- 一、關係企業相關資料
- 二、私募有價證券辦理情形
- 三、子公司持有或處分本公司股票情形
- 四、其他必要補充說明事項

發生證券交易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



特別記載事項

1. 從屬公司與控制公司間之關係

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例 (%)	設質股數	職 稱	姓 名
維達開發 (股) 公司	共同控制從屬公司過半之董事會	53,708,923	6.50	24,200,000	董事	殷琪、黃金龍
漢德建設 (股) 公司		63,093,108	7.64	25,150,000	董事	江金山、余俊彥
茂實 (股) 公司	為維達 (股) 公司及漢德建設 (股) 公司之控制公司	-	-	-	-	-
Jade Fortune Enterprises Inc.	為茂實 (股) 公司之控制公司	-	-	-	-	-
Palmy Corporation	為 Jade Fortune Enterprises Inc. 之控制公司	-	-	-	-	-
Pan Asia Corporation	為 Palmy Corpora-tion 之控制公司	-	-	-	-	-
Vanteva Corporation	為 Pan Asia Cor-poration 之控制公司	-	-	-	-	-
Montrion Corporation	為 Vanteva Corpo-ration 之控制公司	-	-	-	-	-

2. 交易往來情形

本公司 111 年度與控制公司之交易往來情形如下：

- (1) 進、銷貨交易情形：無。
- (2) 財產交易情形：無。
- (3) 資金融通情形：無。
- (4) 資產租賃情形：無。
- (5) 其他：無。

3. 背書保證：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：無

四、其他必要補充說明事項：無

最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易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。

首 頁

目 錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

最近年度合併財務報告暨會計師查核報告

聲 明 書

本公司民國一一一年度（自一一一年一月一日至一一一年十二月三十一日止）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表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十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表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表。

特此聲明



公司名稱：台橡股份有限公司



董 事 長：殷琪

日 期：民國一一二年三月九日

首 頁

目 錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

會 計 師 查 核 報 告

台橡股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

台橡股份有限公司及其子公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註（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，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達台橡股份有限公司及其子公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

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告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，與台橡股份有限公司及其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，對台橡股份有限公司及其子公司民國一一一年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之相關揭露請詳合併財務報告附註四（十七）及附註六（二十二）。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入係投資人及管理階層評估台橡股份有限公司及其子公司財務或業務績效之主要指標，因收入認列之時點及金額是否正確對財務報表之影響實屬重大，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之內部控制設計及執行（包括人工及系統控制）之有效性；檢視重要銷售合約收入認列之關鍵判斷、估計和會計處理是否允當；比較最近期及上年度之前十大銷售客戶之異動及分析各產品別收入與價量變化，以評估有無重大異常；針對資產負債表日前後一段期間之銷售交易進行抽樣，核對相關憑證，以評估收入歸屬期間及認列之正確性，了解期後是否有重大之退回或折讓情形，並檢視管理階層針對有關收入認列之揭露是否允當。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

二、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之相關揭露請詳合併財務報告附註四 (八)、附註五及附註六 (六)。

關鍵查核事項之說明：

台橡股份有限公司及其子公司之存貨為各類合成橡膠及其原料，受到當前橡膠市場售價競爭激烈及主要原料價格經常大幅波動之情事，將使存貨之帳面價值有高於淨變現價值之風險，而存貨續後衡量係仰賴管理階層透過各項內、外部證據評估，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序為瞭解管理階層執行存貨續後衡量會計政策之合理性，並評估會計政策是否已被遵循而執行相關查核程序，包含檢視存貨庫齡報表並分析存貨庫齡變化情形；取得存貨後續衡量明細表並評估管理階層所採用之淨變現價值基礎之合理性；選取樣本核對有關憑證以驗證其金額正確性；並檢視管理階層針對有關存貨續後衡量之揭露是否允當。

其他事項

台橡股份有限公司已編製民國一一一年度及一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估台橡股份有限公司及其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台橡股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台橡股份有限公司及其子公司之治理單位 (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告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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告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告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告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。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

- 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，惟其目的非對台橡股份有限公司及其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，以及使台橡股份有限公司及其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告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台橡股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 5. 評估合併財務報告 (包括相關附註) 之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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) 。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台橡股份有限公司及其子公司民國一一一年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

黃明宏



會計師：

吳麟



證券主管機關：金管證審字第 1060005191 號
核准簽證文號：金管證六字第 0980002150 號

民 國 一 一 二 年 三 月 九 日



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

台橡股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元				
資 產	111.12.31		110.12.31	
	金 額	%	金 額	%
流動資產：				
現金及約當現金 (附註六 (一))	\$ 6,278,620	17	4,464,755	14
透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動 (附註六 (二))	14	-	7,702	-
應收票據淨額 (附註六 (四))	940,938	3	951,817	3
應收帳款淨額 (附註六 (四))	3,044,640	8	3,716,841	11
其他應收款 (附註六 (五) 及七)	146,483	-	93,834	-
存貨 (附註六 (六))	7,492,032	20	5,629,817	17
其他流動資產	563,845	2	598,331	2
流動資產合計	18,466,572	50	15,463,097	47
非流動資產：				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動 (附註六 (三))	1,422,896	4	1,460,586	4
採用權益法之投資 (附註六 (七) 及七)	2,222,200	6	2,030,573	6
不動產、廠房及設備 (附註六 (九) 、八及九)	9,986,972	27	10,154,640	31
使用權資產 (附註六 (十))	959,689	3	867,485	3
投資性不動產淨額 (附註六 (十一))	1,537,423	4	1,552,148	5
無形資產 (附註六 (十二))	867,813	3	892,679	3
遞延所得稅資產 (附註六 (十八))	308,747	1	253,434	1
其他非流動資產 (附註八及十二 (二))	801,221	2	155,121	-
非流動資產合計	18,106,961	50	17,366,666	53

資產總計

\$ 36,573,533 100 32,829,763 100

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

	111.12.31			110.12.31		
	金	額	%	金	額	%
負債及權益						
流動負債：						
短期借款 (附註六 (十三))	\$	6,079,332	17	4,006,365	12	
應付短期票券 (附註六 (十三))		249,704	1	-	-	
一年內到期長期借款 (附註六 (十三) 及八)		724,563	2	817,713	3	
一年內到期長期應付款項 (附註六 (十三))		349,767	1	-	-	
透過損益按公允價值衡量之金融負債 - 流動 (附註六 (二))		36,729	-	356	-	
應付帳款		1,634,283	3	1,536,976	5	
應付帳款 - 關係人 (附註七)		33,236	-	1,316	-	
本期所得稅負債		351,748	1	288,186	1	
其他應付款 (附註六 (十七) 、 (二十一) 及七)		1,433,551	4	1,560,933	5	
租賃負債 - 流動 (附註六 (十五))		127,731	-	128,928	-	
其他流動負債		272,907	1	208,011	1	
流動負債合計		11,293,551	30	8,548,784	27	
非流動負債：						
銀行長期借款 (附註六 (十三) 及八)		2,129,854	6	1,936,219	6	
其他長期借款 (附註六 (十三))		-	-	349,922	1	
負債準備 - 非流動 (附註六 (十四) 、七及十二 (二))		270,284	1	269,536	1	
遞延所得稅負債 (附註六 (十八))		1,383,801	4	1,089,204	3	
租賃負債 - 非流動 (附註六 (十五))		451,756	1	357,355	1	
其他非流動負債 (附註六 (十三) 、 (十七) 及十二 (二))		313,024	1	154,925	-	
非流動負債合計		4,548,719	13	4,157,161	12	
負債總計		15,842,270	43	12,705,945	39	
歸屬母公司業主之權益 (附註六 (三) 、 (十七) 、 (十八) 、 (十九) 及 (二十五))：						
股本		8,257,099	23	8,257,099	25	
資本公積		51,725	-	50,725	-	
保留盈餘：						
法定盈餘公積		4,463,584	12	4,073,680	12	
未分配盈餘		4,544,080	12	5,080,942	16	
		9,007,664	24	9,154,622	28	
其他權益：						
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		251,770	1	(456,708)	(1)	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		1,004,081	3	1,047,059	3	
避險工具之損益		(45,789)	-	(26,847)	-	
		1,210,062	4	563,504	2	
股東權益小計		18,526,550	51	18,025,950	55	
非控制權益 (附註六 (八))		2,204,713	6	2,097,868	6	
權益總計		20,731,263	57	20,123,818	61	
負債及權益總計	\$	36,573,533	100	32,829,763	100	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



台橡股份有限公司及子公司



合併綜合損益表

民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日

營業收入 (附註六 (二十二) 及七)	
營業成本 (附註六 (六)、(九)、(十)、(十二)、(十五)、(十七)、(二十一) 及七)	
營業毛利	
營業費用 (附註六 (四)、(九)、(十)、(十二)、(十五)、(十七)、(二十一) 及七)：	
推銷費用	
管理費用	
研究發展費用	
預期信用減損損失 (利益)	
營業費用合計	
其他收益及費損淨額 (附註六 (十一)、(十六)、(十七)、(二十三) 及七)	
營業淨利	
營業外收入及支出 (附註六 (七)、(九)、(十五)、(二十四) 及七)：	
利息收入	
其他收入	
其他利益及損失	
財務成本	
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	
營業外收入及支出合計	
稅前淨利	
減：所得稅費用 (附註六 (十八))	
本期淨利	
其他綜合損益：	
不重分類至損益之項目	
確定福利計畫之再衡量數	
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	
減：與不重分類之項目相關之所得稅	
不重分類至損益之項目合計	
後續可能重分類至損益之項目	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	
減：與可能重分類之項目相關之所得稅	
後續可能重分類至損益之項目合計	
本期其他綜合損益	
本期綜合損益總額	
本期淨利歸屬於：	
母公司業主	
非控制權益	
綜合損益總額歸屬於：	
母公司業主	
非控制權益	
基本每股盈餘 (單位：新台幣元) (附註六 (二十))	
稀釋每股盈餘 (單位：新台幣元) (附註六 (二十))	

單位：新台幣千元

111 年度		110 年度	
金 額	%	金 額	%
\$ 33,841,197	100	32,533,238	100
28,327,924	84	25,732,774	79
5,513,273	16	6,800,464	21
1,679,407	5	1,755,251	6
1,041,939	3	1,014,618	3
392,118	1	371,679	1
(2,843)	-	2,362	-
3,110,621	9	3,143,910	10
272,318	1	271,545	1
2,674,970	8	3,928,099	12
85,130	-	30,076	-
101,580	-	66,256	-
71,818	-	917,257	3
(175,468)	-	(110,741)	-
310,702	1	802,041	2
393,762	1	1,704,889	5
3,068,732	9	5,632,988	17
946,491	3	1,168,683	3
2,122,241	6	4,464,305	14
51,983	-	(31,893)	-
(43,451)	-	509,502	1
(473)	-	21,345	-
9,005	-	456,264	1
830,598	2	(282,962)	(1)
(119,696)	-	63,964	-
-	-	-	-
710,902	2	(218,998)	(1)
719,907	2	237,266	-
\$ 2,842,148	8	4,701,571	14
\$ 1,782,763	5	3,930,939	12
339,478	1	533,366	2
\$ 2,122,241	6	4,464,305	14
\$ 2,481,304	7	4,182,892	13
360,844	1	518,679	1
\$ 2,842,148	8	4,701,571	14
\$ 2.16		4.76	
\$ 2.14		4.73	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：林幸蓉



董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

台橡股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益				
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	合計
民國一〇年一月一日餘額	\$ 8,257,099	49,531	4,068,862	1,483,970	5,552,832
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	4,818	(4,818)	-
普通股現金股利	-	-	-	(297,256)	(297,256)
其他資本公積變動數	-	1,194	-	-	-
本期淨利	-	-	-	3,930,939	3,930,939
本期其他綜合損益	-	-	-	(31,893)	(31,893)
本期綜合損益總額	-	-	-	3,899,046	3,899,046
民國一〇年十二月三十一日餘額	8,257,099	50,725	4,073,680	5,080,942	9,154,622
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	389,904	(389,904)	-
普通股現金股利	-	-	-	(1,981,704)	(1,981,704)
其他資本公積變動數	-	1,000	-	-	-
本期淨利	-	-	-	1,782,763	1,782,763
本期其他綜合損益	-	-	-	51,983	51,983
本期綜合損益總額	-	-	-	1,834,746	1,834,746
民國一一年十二月三十一日餘額	\$ 8,257,099	51,725	4,463,584	4,544,080	9,007,664



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

歸屬於母公司業主之權益						
其他權益項目						
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	避險工具 之 損 益	合 計	歸屬於母公司 業主權益總計	非控制權益	權益總額
(198,125)	558,902	(81,119)	279,658	14,139,120	1,719,539	15,858,659
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(297,256)	(140,350)	(437,606)
-	-	-	-	1,194	-	1,194
-	-	-	-	3,930,939	533,366	4,464,305
(258,583)	488,157	54,272	283,846	251,953	(14,687)	237,266
(258,583)	488,157	54,272	283,846	4,182,892	518,679	4,701,571
(456,708)	1,047,059	(26,847)	563,504	18,025,950	2,097,868	20,123,818
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1,981,704)	(253,999)	(2,235,703)
-	-	-	-	1,000	-	1,000
-	-	-	-	1,782,763	339,478	2,122,241
708,478	(42,978)	(18,942)	646,558	698,541	21,366	719,907
708,478	(42,978)	(18,942)	646,558	2,481,304	360,844	2,842,148
251,770	1,004,081	(45,789)	1,210,062	18,526,550	2,204,713	20,731,263

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

	單位：新台幣千元	
	111 年度	110 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 3,068,732	5,632,988
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,174,029	1,087,768
攤銷費用	133,546	122,572
預期信用減損損失 (利益)	(2,843)	2,362
利息費用	175,468	110,741
利息收入	(85,130)	(30,076)
股利收入	(101,580)	(66,256)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(310,702)	(802,041)
處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	22,349	(900,164)
使用權資產攤銷至銷貨成本及存貨	78,678	78,363
收益費損項目合計	1,083,815	(396,731)
與營業活動相關之資產 / 負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,688	(4,242)
應收票據	10,879	(380,597)
應收帳款	675,044	(916,852)
其他應收款	(52,194)	59,195
存貨	(1,862,215)	(857,353)
其他流動資產	(16,878)	123,726
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,237,676)	(1,976,123)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
持有供交易之金融負債	36,373	(32,272)
應付帳款	97,307	(106,288)
應付帳款 - 關係人	31,920	1,316
其他應付款	(201,744)	362,607
其他流動負債	64,896	79,726
淨確定福利負債	(17,784)	(16,086)
其他非流動負債	15,700	(15,416)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	26,668	273,587
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,211,008)	(1,702,536)
調整項目合計	(127,193)	(2,099,267)
營運產生之現金流入	2,941,539	3,533,721

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

單位：新台幣千元

	111 年度	110 年度
收取之利息	85,675	23,218
支付之利息	(146,868)	(108,987)
支付之所得稅	(643,172)	(745,979)
營業活動之淨現金流入	2,237,174	2,701,973
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(735,701)	(860,808)
處分不動產、廠房及設備價款	19,456	1,217,515
其他非流動資產 (增加) 減少	(21,813)	38,839
其他預付款項增加	(596,499)	-
收取之股利	199,106	149,573
受限制資產減少	51,364	129,299
取得搬遷補償價款	212,166	-
投資活動之淨現金 (流出) 流入	(871,921)	674,418
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	30,608,164	24,560,598
短期借款減少	(28,769,190)	(24,261,595)
應付短期票券增加	1,552,820	-
應付短期票券減少	(1,305,000)	-
舉借長期借款	838,510	1,709,548
償還長期借款	(801,143)	(3,392,262)
其他長期借款減少	(5,372)	-
租賃本金償還	(152,943)	(145,875)
發放現金股利	(2,228,062)	(437,591)
逾期未發放之股利返還	-	1,194
籌資活動之淨現金流出	(262,216)	(1,965,983)
匯率變動對現金及約當現金之影響	710,828	(224,116)
本期現金及約當現金增加數	1,813,865	1,186,292
期初現金及約當現金餘額	4,464,755	3,278,463
期末現金及約當現金餘額	\$ 6,278,620	4,464,755

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

台橡股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國一一一年度及一一〇年度 (除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

台橡股份有限公司 (原台灣合成橡膠股份有限公司，以下簡稱「本公司」) 於民國六十二年十一月二十二日依中華民國公司法之規定組成並核准設立登記，且經股東會同意於民國八十八年五月變更公司名稱為台橡股份有限公司，註冊地址於民國一〇五年六月變更為高雄市大社區興工路二號。本公司民國一一一年十二月三十一日之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司 (以下簡稱「合併公司」) 及合併公司對關聯企業與合資之權益。合併公司主要經營之業務為各種合成橡膠之製造、進口及運銷及與其產品有關原物料之進出口及銷售等，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一二年三月九日於董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響
- 合併公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。
- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備－達到預定使用狀態前之價款」
 - 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」
 - 國際財務報導準則 2018-2020 週期之年度改善
 - 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」
- (二) 尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響
- 合併公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
 - 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
 - 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」
- (三) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋
- 國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行 IAS 1 規定，企業未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類 (如可轉換公司債) 。	2024 年 1 月 1 日



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

合併公司預期其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

本合併財務報告除另有註明者(參閱各項目會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。國外營運機構之資產及負債，係依報導日之匯率換算為表達貨幣，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為表達貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別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亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於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，合併財務報告中將前子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數，及(2)子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與合併公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111.12.31	110.12.31	
本公司	Trimurti Holding Corporation	一般投資業	100.00%	100.00%	
本公司	Hardison International Corporation	一般投資業	100.00%	100.00%	
本公司 &Hardison International Corporation	Dymas Corporation	一般投資業	100.00%	100.00%	(註一)
本公司	TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	塑橡粒色母、熱可塑性彈性體和塑膠化合物之生產及加工	100.00%	100.00%	
Trimurti Holding Corporation	Polybus Corporation Pte Ltd	國際貿易及一般投資業	100.00%	100.00%	
Trimurti Holding Corporation	TSRC (Hong Kong) Limited	一般投資業	100.00%	100.00%	
TSRC (Hong Kong) Limited	台橡 (上海) 實業有限公司	工程塑料、塑料合金及熱可塑彈性體工程塑料之製造及銷售	100.00%	100.00%	
TSRC (Hong Kong) Limited	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	國際貿易及一般投資業	100.00%	100.00%	
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	TSRC (USA) Investment Corporation	一般投資業	100.00%	100.00%	
TSRC (USA) Investment Corporation	TSRC Specialty Materials LLC	熱可塑性彈性體之製造及銷售	100.00%	100.00%	
Polybus Corporation Pte Ltd	中華化學工業有限公司	乳聚苯乙烯 - 丁二烯合成橡膠之製造及銷售	65.44%	65.44%	
Polybus Corporation Pte Ltd	台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司	順丁橡膠之製造及銷售	55.00%	55.00%	
Polybus Corporation Pte Ltd	台橡 (南通) 實業有限公司	熱可塑性彈性體之製造及銷售	100.00%	100.00%	
Hardison International Corporation	Triton International Holdings Corporation	一般投資業	100.00%	100.00%	

註一：台橡公司直接持有該公司股權比例為 19.48%，Hardison International Corporation 持有該公司股權比例為 80.52%，直、間接持股合計為 100%。

(四) 外幣

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日 (以下簡稱報導日) 之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

1. 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
2. 指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
3. 合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
4. 現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者，若於資產負債表日後至通過財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，仍應列為流動負債。
4. 合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七) 金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1. 金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

合併公司之金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。

合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入 (除非明顯代表部分投資成本之回收) 係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列 (通常係除息日) 。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述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金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失 (包含任何股利及利息收入) 係認列為損益。

(4) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產 (包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等) 之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險 (例如違約風險發生超過金融工具之預期存續期間) 自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失 (若金融工具之預期存續期間短於十二個月時，則以此較短期間為準) 。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊 (無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益 (而不減少資產之帳面金額) 。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(5) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，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，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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。

(2) 權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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。

(3) 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(4) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（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。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(6) 財務保證合約

財務保證合約係指發行人於特定債務人到期無法依債務工具條款償還時，必須支付特定金額，以歸墊持有人損失之合約。

發行時未指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，原始係以其公允價值減除直接可歸屬之交易成本衡量，後續則依下列孰高者衡量：(a) 依國際財務報導準則第九號決定之備抵損失金額；及 (b) 原始認列之金額，於適當時，減除依國際財務報導準則第十五號原則認列之累積收益金額。

3. 衍生金融工具

合併公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量；後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(八) 存 貨

存貨之原始成本係為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中變動製造費用則以實際產量為分攤基礎，固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，但因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本。實際產能若高於正常產能，應以實際產能分攤固定製造費用。成本採加權平均法計算。



首 頁

目 錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

存貨之後續衡量則依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低衡量，淨變現價值則以報導日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。存貨之成本超過淨變現價值時，應將存貨成本沖減至淨變現價值，並將沖減之金額認列為當期銷貨成本，若後續期間原淨變現價值增加，則於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為回升時銷貨成本之減少。

(九) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現損益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

合併公司採用收購法處理投資關聯企業所有權權益之變動。合併公司依收購日移轉對價之公允價值，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額（通常為公允價值）來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

若對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，企業應持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

- (十) 聯合協議
- 合資係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方 (即合資者) 對於該協議之淨資產具有權利，而非對資產具有權利且負債負有義務。合資者應將其合資權益認列為一項投資，並依國際會計準則第二十八號之規定採用權益法處理該投資。有關權益法之會計處理，請參考附註四 (九)。
- 合併公司於評估聯合協議之分類時，考量了該協議之架構、單獨載具之法律形式、合約協議之條款及其他事實與情況。於事實及情況改變時，合併公司將重新評估所參與之聯合協議類型是否改變。
- (十一) 不動產、廠房及設備
1. 認列與衡量
- 不動產、廠房及設備項目係依成本 (包括資本化之借款成本) 減累計折舊及任何累計減損衡量。
- 不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目 (主要組成部分) 處理。
- 不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。
2. 重分類至投資性不動產
- 當供自用之不動產變更用途為投資性不動產時，該項不動產係以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。
3. 後續成本
- 後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。
4. 折 舊
- 折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。
- 土地不予提列折舊。
- 當期及比較期間之估計耐用年限如下：
- | | |
|-------------|--------|
| (1) 土地改良物 | 7~30 年 |
| (2) 房屋及建築物 | 3~60 年 |
| (3) 機器設備 | 3~50 年 |
| (4) 辦公及其他設備 | 3~8 年 |
- 合併公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。
- (十二) 投資性不動產
- 投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。
- 投資性不動產處分利益或損失 (以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算) 係認列於損益。
- 投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收益。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。



首 頁

目 錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(十三) 租 賃

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

1. 承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對辦公設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(十四) 無形資產

1. 認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入合併公司，及合併公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括客戶關係、專利權及商標權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3. 攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1) 電腦軟體	3 年
(2) 工業技術及營業秘密	10~20 年
(3) 專利技術	20 年
(4) 競業禁止	3 年
(5) 客戶關係	18 年
(6) 商標權及商譽	未確定耐用年限

合併公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十五) 非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產 (除存貨及遞延所得稅資產外) 之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且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。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額 (減除折舊或攤銷) 之範圍內迴轉。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(十六) 負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

當合併公司預期一項合約之義務履行所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益時，予以認列該虧損性合約之負債準備。該項負債準備係以終止合約之預計成本與持續該合約之預計淨成本孰低者之現值衡量，並於認列虧損性合約負債準備前先行認列與該合約相關資產之所有減損損失。

(十七) 收入之認列

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

1. 銷售商品

合併公司主要經營業務為各種合成橡膠之製造及銷售。合併公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，產品所有權之重大風險及報酬已移轉予買方，且合併公司不持續參與商品之管理。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或合併公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

合併公司於交付商品時認列應收帳款，因合併公司在該時點具無條件收取對價之權利。

2. 管理服務

合併公司提供客戶管理服務，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。固定價格合約係以截至報導日止實際已提供服務占總服務之比例為基礎認列收入，該比例係依已履行勞務量占全部應履行勞務量之百分比衡量交易完成程度決定。

3. 財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十八) 政府補助

合併公司針對其他與資產有關之補助，合併公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列於遞延收入，並依資產耐用年限系統化之基礎將該遞延收入認列於損益。補償合併公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十九) 員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2. 確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬（不包括利息），及資產上限影響數之任何變動（不包括利息）係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債（資產）之淨利息費用（收入），係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債（資產）及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3. 短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(二十) 所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得（損失）計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者；
- 2. 因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3. 商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(二十一) 每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以本公司普通股加權平均流通在外股數計算之。其因盈餘或資本公積轉增資而新增之股份則追溯調整計算。若未分配盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日之前，亦追溯調整計算之。

本公司尚未經董事會決議且得採股票發放之員工酬勞屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

若公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則於計算稀釋每股盈餘時，員工酬勞將採發放股票方式者，應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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之計算基礎。於次年度董事會決議員工酬勞發放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。

嗣後如董事會決議採股票發行員工酬勞，股票紅利數以決議之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以董事會決議前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(二十二) 部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用 (包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用) 之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

本合併財務報告未有會計政策涉及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

存貨續後評價

由於存貨續後衡量須以成本與淨變現價值孰低評價，合併公司評估報導日之存貨因產品等級調整售價或原料市價波動，而將存貨成本沖減至淨變現價值。存貨續後衡量情形請詳附註六 (六)。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
庫存現金	\$ 421	390
支票存款及活期存款	814,380	1,110,545
定期存款	5,284,032	3,323,820
附賣回票券	179,787	30,000
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 6,278,620</u>	<u>4,464,755</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六 (二十六)。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	111.12.31	110.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
非避險之衍生工具		
遠期外匯合約 / 換匯合約	\$ 14	7,702
	111.12.31	110.12.31
持有供交易之金融負債：		
非避險之衍生工具		
遠期外匯合約 / 換匯合約	\$ 36,729	356

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業所暴露之匯率風險，合併公司因未適用避險會計列報為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產及持有供交易之金融負債之衍生工具明細如下：

		111.12.31		
		合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
預售遠期外匯	EUR	1,240/	EUR/USD	112.01.11~112.02.13
	USD	1,321		
換匯合約	TWD	79,905/	TWD/USD	112.01.31
	USD	2,500		
換匯合約	EUR	18,655/	EUR/USD	112.01.03~112.02.21
	USD	18,830		
換匯合約	JPY	21,000/	JPY/USD	112.02.03
	USD	153		
		110.12.31		
		合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
預售遠期外匯	EUR	2,980/	EUR/USD	111.01.12~111.03.11
	USD	3,383		
預售遠期外匯	CNH	3,187/	CNH/USD	111.01.06
	USD	500		
換匯合約	EUR	15,450/	EUR/USD	111.01.12~111.03.30
	USD	17,735		
換匯合約	USD	549/	USD/CNH	111.02.15
	CNH	3,540		
換匯合約	CNH	22,350/	CNH/USD	111.01.06
	USD	3,503		
換匯合約	JPY	16,411/	JPY/USD	111.01.12
	USD	144		

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動

	111.12.31	110.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國內上市 (櫃) 公司股票	\$ 626,837	668,140
國內外非上市 (櫃) 公司股票	796,059	792,446
合 計	\$ 1,422,896	1,460,586

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

1. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資
- 合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 股利收入請詳附註六 (二十四)。
3. 市場風險資訊請詳附註六 (二十六)。
4. 上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。
5. 合併公司於報導日重大外幣權益投資相關資訊如下：

	外 幣 (千 元)	匯 率	新 台 幣
111 年 12 月 31 日			
泰 銖	\$ 454,224	0.8941	406,122
110 年 12 月 31 日			
泰 銖	493,334	0.8347	411,786

(四) 應收票據及應收帳款

	111.12.31	110.12.31
應收票據	\$ 940,938	951,817
應收帳款	3,049,625	3,724,240
減：備抵減損	4,985	7,399
	<u>\$ 3,985,578</u>	<u>4,668,658</u>

合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間預期 信用損失
未逾期	\$ 3,902,277	0.02%~0.11%	1,396
逾期 30 天以下	83,286	1.03%~2.50%	1,368
逾期 31~90 天	4,029	24.13%~65.15%	1,250
逾期 90 天以上	971	100%	971
	<u>\$ 3,990,563</u>		<u>4,985</u>
	110.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間預期 信用損失
未逾期	\$ 4,611,091	0.05%~0.14%	2,559
逾期 30 天以下	46,559	2.35%~6.31%	1,173
逾期 31~90 天	16,220	8.07%~29.19%	1,480
逾期 90 天以上	2,187	100%	2,187
	<u>\$ 4,676,057</u>		<u>7,399</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵減損變動表如下：

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 7,399	5,194
認列之減損損失 (利益)	(2,843)	2,362
外幣換算損益	429	(157)
期末餘額	<u>\$ 4,985</u>	<u>7,399</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形，其餘信用風險資訊請詳附註六 (二十六)。

到期期間短之流動應收帳款及應收票據並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

(五) 其他應收款 (含關係人)

	111.12.31	110.12.31
其他應收款—關係人	\$ 42,870	47,938
其 他	103,613	45,896
	<u>\$ 146,483</u>	<u>93,834</u>

上述金融資產均未有已逾期但未減損之情事，其餘信用風險資訊請詳附註六 (二十六)。

(六) 存 貨

合併公司之存貨明細如下：

	111.12.31	110.12.31
原 料	\$ 2,056,771	1,648,221
物 料	10,491	8,744
在 製 品	328,291	299,749
製 成 品	4,160,906	2,986,188
商 品	935,573	686,915
合 計	<u>\$ 7,492,032</u>	<u>5,629,817</u>

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

合併公司除由正常銷貨將存貨轉列營業成本以外，其他直接列入營業成本之費損總額如下：

	111 年度	110 年度
存貨跌價損失 (市價回升利益)	\$ 118,928	(84,544)
存貨報廢損失	2,331	-
下腳收入	(33,690)	(28,244)
存貨盤盈虧	5,249	1,010
未分攤製造費用	584,618	394,301
合 計	<u>\$ 677,436</u>	<u>282,523</u>

(七) 採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	111.12.31	110.12.31
關聯企業	\$ 906,310	844,557
合 資	1,315,890	1,186,016
	<u>\$ 2,222,200</u>	<u>2,030,573</u>

合併公司之投資損益列示如下：

	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 95,850	200,793
合 資	214,852	601,248
	<u>\$ 310,702</u>	<u>802,041</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

1. 關聯企業

對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業名稱	與本公司間關係之性質	主要營業場所 / 公司註冊之國家	所有權權益及表決權之比例	
			111.12.31	110.12.31
阿朗台橡 (南通) 化學工業 有限公司	丁腈橡膠製造與銷售之策略聯 盟	中國	50.00%	50.00%

對合併公司具重大性之關聯企業 - 阿朗台橡公司，其彙總性財務資訊如下：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 1,144,407	735,166
非流動資產	566,744	584,324
流動負債	(291,797)	(282,615)
非流動負債	(86,311)	(29,454)
淨 資 產	<u>\$ 1,333,043</u>	<u>1,007,421</u>
歸屬於合併公司之淨資產	<u>\$ 666,522</u>	<u>503,711</u>

	111 年度	110 年度
營業收入	<u>\$ 2,203,816</u>	<u>2,273,143</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 312,041	367,700
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 312,041</u>	<u>367,700</u>
歸屬於合併公司之綜合損益總額	<u>\$ 156,020</u>	<u>183,850</u>

	111 年度	110 年度
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 505,494	323,287
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	156,020	183,850
其 他	6,269	(1,643)
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	<u>\$ 667,783</u>	<u>505,494</u>

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	111.12.31	110.12.31
個別不重大關聯企業之淨資產	<u>\$ 238,527</u>	<u>339,063</u>

	111 年度	110 年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利 (損)	\$ (60,170)	16,943
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ (60,170)</u>	<u>16,943</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

2. 合 資

對合併公司具重大性之合資，其相關資訊如下：

合資名稱	與本公司間關係之性質	主要營業場所 / 公司註冊之國家	所有權權益及表決權之比例	
			111.12.31	110.12.31
Indian Synthetic Rubber Private Limited	苯乙烯、丁二烯合成橡膠製造及銷售之策略聯盟	印度	50.00%	50.00%

對合併公司具重大性之合資 - Indian Synthetic Rubber Private Limited，其彙總性財務資訊如下：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 2,221,809	2,806,016
非流動資產	2,350,978	2,527,405
流動負債	(600,484)	(1,720,350)
非流動負債	(1,372,905)	(1,284,317)
淨 資 產	<u>\$ 2,599,398</u>	<u>2,328,754</u>
歸屬於合併公司之淨資產	<u>\$ 1,299,699</u>	<u>1,164,377</u>

	111 年度	110 年度
營業收入	<u>\$ 6,053,206</u>	<u>6,608,019</u>
繼續營業單位本期淨利	\$ 427,752	1,207,138
其他綜合損益	(37,016)	88,966
綜合損益總額	<u>\$ 390,736</u>	<u>1,296,104</u>
歸屬於合併公司之綜合損益總額	<u>\$ 195,368</u>	<u>648,052</u>

	111 年度	110 年度
期初合併公司對合資淨資產所享份額	\$ 1,130,197	512,624
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	195,368	648,052
本期自合資所收取之股利	(51,327)	-
其 他	(15,952)	(30,479)
合併公司對合資權益之期末帳面金額	<u>\$ 1,258,286</u>	<u>1,130,197</u>

合併公司採用權益法之合資屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	111.12.31	110.12.31
個別不重大合資之淨資產	<u>\$ 57,604</u>	<u>55,819</u>

	111 年度	110 年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利 (損)	\$ 976	(2,321)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 976</u>	<u>(2,321)</u>

3. 擔 保

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(八) 具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所 / 公司註冊之國家	非控制權益之所有權及表決權之比例	
		111.12.31	110.12.31
中華化學工業有限公司	中國	34.56%	34.56%
台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司	中國	45.00%	45.00%

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，並已反映合併公司於收購日所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整，且該等財務資訊係合併公司間之交易尚未銷除前之金額：

1. 中華化學工業有限公司之彙總性財務資訊：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 3,334,434	3,236,185
非流動資產	1,774,494	1,169,739
流動負債	(894,168)	(542,982)
非流動負債	(495,653)	(263,395)
淨 資 產	<u>\$ 3,719,107</u>	<u>3,599,547</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 1,285,323</u>	<u>1,244,003</u>
	111 年度	110 年度
營業收入	<u>\$ 8,062,395</u>	<u>8,018,930</u>
本期淨利	\$ 332,811	1,002,175
其他綜合損益	43,163	(24,572)
綜合損益總額	<u>\$ 375,974</u>	<u>977,603</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利	<u>\$ 115,020</u>	<u>346,351</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 129,936</u>	<u>337,858</u>
	111 年度	110 年度
營業活動現金流量	\$ 762,556	455,922
投資活動現金流量	(540,430)	(130,480)
籌資活動現金流量	(225,153)	(251,975)
匯率變動對現金及約當現金之影響	24,948	(2,746)
現金及約當現金增加 (減少) 數	<u>\$ 21,921</u>	<u>70,721</u>

2. 台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司之彙總性財務資訊：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 1,584,402	1,447,115
非流動資產	773,087	833,123
流動負債	(290,263)	(377,385)
非流動負債	(24,138)	(5,373)
淨 資 產	<u>\$ 2,043,088</u>	<u>1,897,480</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 919,390</u>	<u>853,865</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

	111 年度	110 年度
營業收入	<u>\$ 3,636,256</u>	<u>3,280,916</u>
本期淨利	\$ 498,796	415,589
其他綜合損益	14,333	(13,764)
綜合損益總額	<u>\$ 513,129</u>	<u>401,825</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利	<u>\$ 224,458</u>	<u>187,015</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 230,908</u>	<u>180,821</u>
	111 年度	110 年度
營業活動現金流量	\$ 627,710	509,736
投資活動現金流量	(67,813)	(56,162)
籌資活動現金流量	(445,752)	(111,404)
匯率變動對現金及約當現金之影響	12,680	4,196
現金及約當現金增加 (減少) 數	<u>\$ 126,825</u>	<u>346,366</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(九) 不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	土地改良物	房屋及建築
成 本：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 639,920	150,505	4,931,763
增 添	-	-	-
處 分	-	-	(21,535)
重 分 類	-	-	15,866
匯率變動之影響	2,192	6,283	84,816
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 642,112</u>	<u>156,788</u>	<u>5,010,910</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 841,829	142,168	4,672,369
增 添	-	9,037	56,644
處 分	(201,665)	-	(4,864)
重 分 類	344	951	242,404
匯率變動之影響	(588)	(1,651)	(34,790)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 639,920</u>	<u>150,505</u>	<u>4,931,763</u>
折舊及減損損失：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	99,240	2,607,460
折 舊	-	8,693	180,971
處 分	-	-	(8,683)
匯率變動之影響	-	2,954	31,314
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>110,887</u>	<u>2,811,062</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	94,229	2,464,473
折 舊	-	5,735	160,753
處 分	-	-	(3,317)
重 分 類	-	-	-
匯率變動之影響	-	(724)	(14,449)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>99,240</u>	<u>2,607,460</u>
帳面價值：			
民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 642,112</u>	<u>45,901</u>	<u>2,199,848</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 639,920</u>	<u>51,265</u>	<u>2,324,303</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 841,829</u>	<u>47,939</u>	<u>2,207,896</u>

合併公司為活化資產於民國一一〇年三月十一日經董事會決議以價金 1,220,000 千元處分高雄市仁武區之不動產 201,665 千元予非關係人。相關交易業於民國一一〇年七月完成，並認列利益 909,118 千元。

合併公司不動產、廠房及設備提供作抵質押擔保之情形，請詳附註八。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

機器設備	辦公設備及其他設備	在建工程	總 計
22,755,392	255,962	661,868	29,395,410
13,102	337	771,262	784,701
(121,351)	(1,964)	(17,834)	(162,684)
552,016	11,617	(629,934)	(50,435)
591,528	7,750	5,039	697,608
23,790,687	273,702	790,401	30,664,600
21,983,009	247,058	1,228,046	29,114,479
185,687	245	847,440	1,099,053
(238,677)	(6,984)	(66,740)	(518,930)
1,016,360	18,169	(1,334,117)	(55,889)
(190,987)	(2,526)	(12,761)	(243,303)
22,755,392	255,962	661,868	29,395,410
16,343,116	190,954	-	19,240,770
865,357	19,024	-	1,074,045
(110,412)	(1,784)	-	(120,879)
443,609	5,815	-	483,692
17,541,670	214,009	-	20,677,628
15,857,095	182,165	-	18,597,962
815,165	17,455	-	999,108
(191,547)	(6,715)	-	(201,579)
(19)	-	-	(19)
(137,578)	(1,951)	-	(154,702)
16,343,116	190,954	-	19,240,770
6,249,017	59,693	790,401	9,986,972
6,412,276	65,008	661,868	10,154,640
6,125,914	64,893	1,228,046	10,516,517



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(十) 使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築、機器設備及運輸設備等之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	總 計
使用權資產成本：					
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 564,225	202,597	374,699	32,988	1,174,509
增 添	-	100,275	93,608	13,189	207,072
減 少	-	(76,060)	-	(15,528)	(91,588)
租賃修改	100	369	20,767	735	21,971
攤銷至銷貨成本及存貨	-	(3,822)	(74,856)	-	(78,678)
匯率變動之影響	17,283	12,724	8,222	2,797	41,026
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 581,608</u>	<u>236,083</u>	<u>422,440</u>	<u>34,181</u>	<u>1,274,312</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 569,782	255,467	457,714	32,827	1,315,790
增 添	1,222	14,561	11,683	12,926	40,392
減 少	-	(5,191)	(16,935)	(11,993)	(34,119)
租賃修改	-	(52,107)	-	-	(52,107)
攤銷至銷貨成本及存貨	-	(4,487)	(73,876)	-	(78,363)
匯率變動之影響	(6,779)	(5,646)	(3,887)	(772)	(17,084)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 564,225</u>	<u>202,597</u>	<u>374,699</u>	<u>32,988</u>	<u>1,174,509</u>
使用權資產之折舊及減損損失：					
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 157,671	132,851	-	16,502	307,024
折 舊	14,188	51,895	9,361	9,815	85,259
減 少	-	(76,060)	-	(15,528)	(91,588)
租賃修改	52	161	-	(13)	200
匯率變動之影響	3,532	8,749	291	1,156	13,728
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 175,443</u>	<u>117,596</u>	<u>9,652</u>	<u>11,932</u>	<u>314,623</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 145,489	111,766	17,224	18,339	292,818
折 舊	13,616	49,763	-	10,556	73,935
減 少	-	(5,191)	(16,935)	(11,993)	(34,119)
租賃修改	-	(20,463)	-	-	(20,463)
匯率變動之影響	(1,434)	(3,024)	(289)	(400)	(5,147)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 157,671</u>	<u>132,851</u>	<u>-</u>	<u>16,502</u>	<u>307,024</u>
帳面價值：					
民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 406,165</u>	<u>118,487</u>	<u>412,788</u>	<u>22,249</u>	<u>959,689</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 406,554</u>	<u>69,746</u>	<u>374,699</u>	<u>16,486</u>	<u>867,485</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 424,293</u>	<u>143,701</u>	<u>440,490</u>	<u>14,488</u>	<u>1,022,972</u>

合併公司使用權資產均未有提供作質押擔保之情形。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(十一) 投資性不動產

	土 地	房屋及建築	總 計
成 本：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,073,579	741,889	1,815,468
增 添	-	-	-
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,073,579</u>	<u>741,889</u>	<u>1,815,468</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,073,579	741,889	1,815,468
增 添	-	-	-
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,073,579</u>	<u>741,889</u>	<u>1,815,468</u>
折 舊：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	263,320	263,320
折 舊	-	14,725	14,725
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>278,045</u>	<u>278,045</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	248,595	248,595
折 舊	-	14,725	14,725
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>263,320</u>	<u>263,320</u>
帳面金額：			
民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,073,579</u>	<u>463,844</u>	<u>1,537,423</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,073,579</u>	<u>478,569</u>	<u>1,552,148</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 1,073,579</u>	<u>493,294</u>	<u>1,566,873</u>
公允價值：			
民國 111 年 12 月 31 日		<u>\$ 3,347,503</u>	
民國 110 年 12 月 31 日		<u>\$ 3,336,956</u>	
民國 110 年 1 月 1 日		<u>\$ 3,336,956</u>	

投資性不動產包含數個出租予他人之商用不動產。每一租賃合約均包括原始不可取消之租期三至十年，其後續租期則與承租人協商，且未收取或有租金，相關資訊 (包括租金收入及所發生之直接營運費用) 請詳附註六 (二十三)。

投資性不動產之公允價值係參考獨立評價人員之評價為基礎。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。該評價係以市場價值進行。民國一一一年度及一一〇年度所採用之收益率區間如下：

地 區	111 年度	110 年度
台北市大安區	1.85%	2.10%

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，合併公司未提供投資性不動產作為借款及融資額度之擔保。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



(十二) 無形資產

合併公司無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	工業技術 及營業秘密	電腦軟體	商 譽
成 本：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 963,869	282,420	190,198
重 分 類	-	22,647	-
匯率變動影響數	85,859	1,146	20,730
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,049,728</u>	<u>306,213</u>	<u>210,928</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 980,299	261,995	195,817
重 分 類	8,000	21,047	-
匯率變動影響數	(24,430)	(622)	(5,619)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 963,869</u>	<u>282,420</u>	<u>190,198</u>
攤銷及減損損失：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 635,395	257,826	190,198
攤 銷	65,816	16,450	-
匯率變動影響數	57,124	1,072	20,730
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 758,335</u>	<u>275,348</u>	<u>210,928</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 587,443	247,082	195,817
攤 銷	62,976	11,337	-
重 分 類	-	19	-
匯率變動影響數	(15,024)	(612)	(5,619)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 635,395</u>	<u>257,826</u>	<u>190,198</u>
帳面價值：			
民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 291,393</u>	<u>30,865</u>	<u>-</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 328,474</u>	<u>24,594</u>	<u>-</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 392,856</u>	<u>14,913</u>	<u>-</u>

1. 認列之攤銷

民國一一一年度及一一〇年度無形資產攤銷分別列報於合併綜合損益表之下列項目：

	111 年度	110 年度
營業成本	\$ 10,226	7,096
營業費用	123,320	115,476
	<u>\$ 133,546</u>	<u>122,572</u>

2. 擔 保

合併公司無形資產未有提供作抵押擔保之情形。

(十三) 長短期借款

合併公司長短期借款之明細、條件與條款如下：

1. 短期借款

111.12.31			
	利率區間 (%)	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	0.85~5.85	112	<u>\$ 6,079,332</u>
未動用額度 (含票券發行額度)			
			<u>15,451,065</u>
110.12.31			
	利率區間 (%)	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	0.40~3.85	111	<u>\$ 4,006,365</u>
未動用額度 (含票券發行額度)			
			<u>15,543,553</u>

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

專利技術 及商標權	客戶關係	競業禁止	總 計
544,989	994,071	8,308	2,983,855
-	-	-	22,647
59,401	108,346	905	276,387
604,390	1,102,417	9,213	3,282,889
561,090	1,023,437	8,553	3,031,191
-	-	-	29,047
(16,101)	(29,366)	(245)	(76,383)
544,989	994,071	8,308	2,983,855
354,086	645,363	8,308	2,091,176
16,910	34,370	-	133,546
39,116	71,407	905	190,354
410,112	751,140	9,213	2,415,076
348,361	631,530	8,553	2,018,786
15,913	32,346	-	122,572
-	-	-	19
(10,188)	(18,513)	(245)	(50,201)
354,086	645,363	8,308	2,091,176
194,278	351,277	-	867,813
190,903	348,708	-	892,679
212,729	391,907	-	1,012,405



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

2. 應付短期票券

合併公司應付短期票券之明細如下：

	111.12.31		金 額
	保證或承兌機構	利率區間 (%)	
應付商業本票	國際票券金融公司	2.058	\$ 250,000
減：應付商業本票折價			296
合 計			<u>\$ 249,704</u>

3. 長期借款

(1) 銀行長期借款

	111.12.31			金 額
	幣 別	利率區間 (%)	到期年度	
擔保銀行借款	美金	4.38	112	\$ 66,895
無擔保銀行借款	新台幣	1.05~1.93	112~116	2,285,292
無擔保銀行借款	美金	5.81~5.89	112~114	502,230
合 計				<u>\$ 2,854,417</u>
流 動				\$ 724,563
非 流 動				2,129,854
合 計				<u>\$ 2,854,417</u>

	110.12.31			金 額
	幣 別	利率區間 (%)	到期年度	
擔保銀行借款	美金	4.38	111~112	\$ 118,063
無擔保銀行借款	新台幣	0.95~1.25	111~114	2,145,756
無擔保銀行借款	美金	1.48~1.72	111~113	490,113
合 計				<u>\$ 2,753,932</u>
流 動				\$ 817,713
非 流 動				1,936,219
合 計				<u>\$ 2,753,932</u>

合併公司於民國一〇九年度向銀行申辦「歡迎台商回台投資專案貸款」額度 478,000 千元，於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日已動支金額分別為 185,292 千元及 148,837 千元，並分別依市場利率 1.70% 及 1.2% 認列及衡量該等借款，與實際還款優惠利率 1.075% 及 0.45% 間之差額，則依政府補助處理，認列遞延收入。

(2) 應付長期票券 (列入一年內到期長期應付款項及其他長期借款)

合併公司應付長期票券之明細如下：

	111.12.31		金 額
	保證或承兌機構	利率區間 (%)	
應付長期票券	中國信託商業銀行	1.865	\$ 350,000
減：應付長期票券折價			233
減：一年內到期部分			349,767
合 計			<u>\$ -</u>



	110.12.31	
	保證或承兌機構	利率區間 (%)
	金 額	
應付長期票券	中國信託商業銀行	1.164
減：應付長期票券折價		
合 計		

合併公司已於附註六 (二十六) 揭露與金融工具相關之風險。

4. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十四) 負債準備 - 非流動

	財務保證	拆除與搬遷成本	合 計
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 27,757	241,779	269,536
當期迴轉之負債準備	(2,771)	-	(2,771)
匯率影響數	-	3,519	3,519
民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$ 24,986	245,298	270,284
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 31,819	-	31,819
當期新增之負債準備	-	241,779	241,779
當期迴轉之負債準備	(4,062)	-	(4,062)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	\$ 27,757	241,779	269,536

合併公司財務保證負債金額及拆除與搬遷成本金額分別請詳附註七 (三) 及十二 (二) 說明。

(十五) 租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.12.31	110.12.31
流 動	\$ 127,731	128,928
非 流 動	\$ 451,756	357,355

到期分析請詳附註六 (二十六) 金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	111 年度	110 年度
租賃負債之利息費用	\$ 3,778	3,463
短期租賃之費用	\$ 17,953	15,819
低價值租賃資產之費用 (不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 12,690	22,836

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	111 年度	110 年度
租賃之現金流出總額	\$ 187,364	187,993

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(十六) 營業租賃

合併公司出租其投資性不動產及部分房屋，由於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六 (十一) 投資性不動產。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	111.12.31	110.12.31
低於一年	\$ 66,532	68,755
一至二年	53,990	61,118
二至三年	16,771	49,356
三至四年	17,875	12,138
四至五年	18,119	13,241
五年以上	30,687	42,990
未折現租賃給付總額	<u>\$ 203,974</u>	<u>247,598</u>

民國一一一年度及一一〇年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 71,624 千元及 73,422 千元。

(十七) 員工福利

1. 確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務之現值	\$ 555,084	605,909
計畫資產之公允價值	<u>(538,877)</u>	<u>(519,935)</u>
淨確定福利淨負債	<u>\$ 16,207</u>	<u>85,974</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1) 計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至民國一一一年度報導日止，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計 538,877 千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	111 年度	110 年度
1 月 1 日確定福利義務	\$ 605,909	606,090
當期服務成本及利息	7,868	8,891
淨確定福利負債 (資產) 再衡量數		
- 計畫資產報酬 (不含當期利息)	42,851	6,392
- 因財務假設變動所產生之精算損益	(51,983)	31,893
計畫支付之福利	<u>(49,561)</u>	<u>(47,357)</u>
12 月 31 日確定福利義務	<u>\$ 555,084</u>	<u>605,909</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(3) 計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	111 年度	110 年度
1 月 1 日計畫資產之公允價值	\$ 519,935	535,923
預期報酬	2,533	3,241
淨確定福利負債 (資產) 再衡量數		
- 計畫資產報酬 (不含當期利息)	42,851	6,392
已提撥至計畫之金額	23,119	21,736
計畫已支付之福利	(49,561)	(47,357)
12 月 31 日計畫資產之公允價值	<u>\$ 538,877</u>	<u>519,935</u>

(4) 認列為損益之費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度列報為費用或資產之明細如下：

	111 年度	110 年度
當期服務成本	\$ 4,916	5,226
淨確定福利負債 (資產) 之淨利息	419	424
	<u>\$ 5,335</u>	<u>5,650</u>
	111 年度	110 年度
營業成本	\$ 3,288	3,402
營業費用	1,646	1,972
其他收益及費損	401	276
	<u>\$ 5,335</u>	<u>5,650</u>

(5) 精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.500%	0.500%
未來薪資增加率	1.500%	1.500%

合併公司預計於民國一一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為 0 千元。

民國一一一年度確定福利計畫之加權平均存續期間為 9.07 年。

(6) 敏感度分析

計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率、員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加 0.25%	減少 0.25%
111 年 12 月 31 日		
折現率	\$ (9,339)	9,612
未來薪資成長率	9,239	(9,016)
110 年 12 月 31 日		
折現率	(11,357)	11,661
未來薪資成長率	11,132	(10,893)



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資 6% 之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併子公司係實施確定提撥退休辦法，依當地法令提撥退休金，並將每期提撥之退休金認列為當期費用。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為 115,585 千元及 97,612 千元，已提撥至勞工保險局及合併國外子公司當地主管機關。

3. 短期員工福利負債

	111.12.31	110.12.31
帶薪假負債	\$ 58,071	50,242

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用明細如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 709,889	873,721
調整前期之當期所得稅	(3,155)	(192)
	706,734	873,529
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	239,757	295,154
繼續營業單位之所得稅費用	\$ 946,491	1,168,683

合併公司民國一一一年度及一一〇年度認列於其他綜合損益之下的所得稅 (利益) 費用明細如下：

	111 年度	110 年度
不重分類至損益之項目：		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之評價損益	\$ (473)	21,345

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用 (利益) 與稅前淨利之關係調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	\$ 3,068,732	5,632,988
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 613,746	1,126,597
外國轄區稅率差異影響數	82,545	130,283
免稅所得	(11,814)	(213,172)
調整前期之當期所得稅	(3,155)	(192)
國外投資損益	182,048	307,179
投資抵減	(35,339)	(21,529)
國外收入扣繳所得稅	72,767	67,668
所得稅稅率變動	8,146	-
土地增值稅	-	103,118
未認列暫時性差異之變動	(34,169)	(329,128)
未分配盈餘加徵 5%	69,036	-
其 他	2,680	(2,141)
所得稅費用	\$ 946,491	1,168,683



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一年及一〇年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	111.12.31	110.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 1,398,010	1,227,164
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 279,602	245,433

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一年度及一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	確定福利計畫	存貨跌價損失	虧損扣抵	投資抵減	其 他	合 計
民國 111 年 1 月 1 日	\$ -	45,746	106,899	60,776	40,013	253,434
貸記 (借記) 損益表	-	18,090	(13,111)	5,621	44,713	55,313
民國 111 年 12 月 31 日	\$ -	63,836	93,788	66,397	84,726	308,747
民國 110 年 1 月 1 日	\$ 2,718	63,332	90,382	52,565	79,432	288,429
貸記 (借記) 損益表	(2,718)	(17,586)	16,517	8,211	(39,419)	(34,995)
民國 110 年 12 月 31 日	\$ -	45,746	106,899	60,776	40,013	253,434

遞延所得稅負債：

	依權益法認列之國外投資利益	固定資產耐用年數財稅差異	土地增值稅	其 他	合 計
民國 111 年 1 月 1 日	\$ 843,380	99,496	56,683	89,645	1,089,204
借記 (貸記) 損益表	182,048	118,380	-	(5,358)	295,070
貸記其他綜合損益	-	-	-	(473)	(473)
民國 111 年 12 月 31 日	\$ 1,025,428	217,876	56,683	83,814	1,383,801
民國 110 年 1 月 1 日	\$ 642,096	53,416	56,683	55,505	807,700
借記 (貸記) 損益表	201,284	46,080	-	12,795	260,159
借記其他綜合損益	-	-	-	21,345	21,345
民國 110 年 12 月 31 日	\$ 843,380	99,496	56,683	89,645	1,089,204

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算業已奉稽徵機關核定至民國一〇九年度。

(十九) 資本及其他權益

1. 資 本

依本公司章程規定，本公司資本總額訂為新台幣一百二十億元整，分為十二億股，每股面額 10 元。

前述額定股本總額中，民國一一年及一〇年十二月三十一日，本公司已發行股份均為普通股 825,709,978 股。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
發行股票溢價	\$ 849	849
股東逾時效未領取股利	50,876	49,876
	<u>\$ 51,725</u>	<u>50,725</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

(1) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。另依經濟部民國一〇九年一月九日經商字第 10802432410 號規定，法定盈餘公積之提列應以「本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額」為基礎。

(2) 特別盈餘公積

依金管會規定，公司首次採用國際財務報導準則時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後公司因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。本公司選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘之金額為 (103,035) 千元，依規定不需提列特別盈餘公積。

本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期末分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期末分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(3) 盈餘分配

依本公司章程規定，年度結算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先依法令規定提法定盈餘公積百分之十及提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額加計調整後期初未分配盈餘後為可供分配盈餘，並由董事會就可供分配盈餘擬具盈餘分派案提請股東會決議之。但以現金發放之股利，得由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。前項股東股利分派，其現金股利不低於分派總額之百分之二十。上述盈餘分派案，由董事會擬具並提請股東會決議之。



本公司分別於民國一一一年六月十七日及民國一一〇年八月四日經股東常會決議民國一一〇年度及一一〇九年度盈餘分派案，有關分派予業主股利之金額如下：

	110 年度		109 年度	
	配股率 (元)	金 額	配股率 (元)	金 額
分派予普通股業主之股利：				
現 金	\$ 2.40	<u>1,981,704</u>	0.36	<u>297,256</u>

本公司於民國一一二年三月九日經董事會決議民國一一一年度盈餘分派案，有關分派予業主股利之金額如下：

	111 年度	
	配股率 (元)	金 額
分派予普通股業主之股利：		
現 金	\$ 1.08	<u>891,767</u>

4. 其他權益 (稅後淨額)

	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	避險工具 之 損 益	合 計
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ (456,708)	1,047,059	(26,847)	563,504
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	809,232	-	-	809,232
採用權益法之關聯企業 / 合資之換算差額之份額	(100,754)	-	-	(100,754)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現 (損) 益	-	(42,978)	-	(42,978)
採權益法認列關聯企業 / 合資避險工具之損益	-	-	(18,942)	(18,942)
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 251,770</u>	<u>1,004,081</u>	<u>(45,789)</u>	<u>1,210,062</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ (198,125)	558,902	(81,119)	279,658
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(268,275)	-	-	(268,275)
採用權益法之關聯企業 / 合資之換算差額之份額	9,692	-	-	9,692
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	-	488,157	-	488,157
採權益法認列關聯企業 / 合資避險工具之損益	-	-	54,272	54,272
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ (456,708)</u>	<u>1,047,059</u>	<u>(26,847)</u>	<u>563,504</u>

(二十) 每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1. 基本每股盈餘

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	<u>\$ 1,782,763</u>	<u>3,930,939</u>
普通股加權平均流通在外股數 (千股)	<u>825,710</u>	<u>825,710</u>
基本每股盈餘 (元)	<u>\$ 2.16</u>	<u>4.76</u>

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



2. 稀釋每股盈餘

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ 1,782,763	3,930,939
普通股加權平均流通在外股數 (基本)(千股)	825,710	825,710
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞之影響 (千股)	5,788	4,515
普通股加權平均流通在外股數 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)(千股)	831,498	830,225
稀釋每股盈餘 (元)	\$ 2.14	4.73

(二十一) 員工及董事酬勞

依本公司公司章程規定，年度如有獲利，應提撥 1% 以上為員工酬勞，及 1% 以下為董事酬勞。有關董事得分配酬勞數額及員工酬勞辦法，依董事會之決議行之。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞提列金額分別為 130,999 千元及 171,609 千元，董事酬勞提列金額分別為 11,857 千元及 22,677 千元，係以本公司章程所訂定之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並分別列報為民國一一一年度及一一〇年度之營業成本或營業費用。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國一一一年度及民國一一〇年度合併財務報告估列金額並無差異。

(二十二) 客戶合約之收入

111 年度			
	合成橡膠事業處	非合成橡膠事業處	合 計
主要地區市場：			
亞 洲	\$ 23,677,683	712,417	24,390,100
美 洲	5,147,819	8,872	5,156,691
歐 洲	3,641,392	202	3,641,594
其 他	652,812	-	652,812
	<u>\$ 33,119,706</u>	<u>721,491</u>	<u>33,841,197</u>
主要商品 / 服務線：			
合成橡膠	\$ 32,718,567	-	32,718,567
應用材料	-	714,637	714,637
其 他	401,139	6,854	407,993
	<u>\$ 33,119,706</u>	<u>721,491</u>	<u>33,841,197</u>
110 年度			
	合成橡膠事業處	非合成橡膠事業處	合 計
主要地區市場：			
亞 洲	\$ 22,784,625	1,078,285	23,862,910
美 洲	4,661,513	14,036	4,675,549
歐 洲	3,181,003	65	3,181,068
其 他	813,711	-	813,711
	<u>\$ 31,440,852</u>	<u>1,092,386</u>	<u>32,533,238</u>
主要商品 / 服務線：			
合成橡膠	\$ 31,152,950	-	31,152,950
應用材料	-	1,088,446	1,088,446
其 他	287,902	3,940	291,842
	<u>\$ 31,440,852</u>	<u>1,092,386</u>	<u>32,533,238</u>

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(二十三) 其他收益及費損淨額

	111 年度	110 年度
租金收入	\$ 74,111	75,865
權利金收入	175,992	167,241
服務收入淨額	7,452	10,150
投資性不動產折舊	(14,725)	(14,725)
其他收入淨額	29,488	33,014
其他收益及費損淨額	<u>\$ 272,318</u>	<u>271,545</u>

(二十四) 營業外收入及支出

1. 利息收入

合併公司之利息收入明細如下：

	111 年度	110 年度
銀行存款利息	<u>\$ 85,130</u>	<u>30,076</u>

2. 其他收入

	111 年度	110 年度
股利收入	<u>\$ 101,580</u>	<u>66,256</u>

3. 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備損益淨額	\$ (22,349)	900,164
外幣兌換損益淨額	4,783	(53,582)
透過損益按公允價值衡量之金融資產 (負債) 損益淨額	74,062	63,629
其他利益 (損失)	15,322	7,046
其他利益及損失淨額	<u>\$ 71,818</u>	<u>917,257</u>

4. 財務成本

	111 年度	110 年度
利息費用	<u>\$ 175,468</u>	<u>110,741</u>

(二十五) 其他綜合損益組成部分之重分類調整

合併公司之其他綜合損益組成部分之重分類調整明細如下：

	111 年度	110 年度
現金流量避險：		
當年度產生之利益 (損失)	\$ (3,511)	29,376
減：包含於損益中之重分類調整	15,431	(24,896)
認列於其他綜合損益之淨利益 (損失)	<u>\$ (18,942)</u>	<u>54,272</u>

(二十六) 金融工具

1. 信用風險

(1) 信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一一年及一一〇年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為 11,944,403 千元及 10,780,140 千元。

(2) 信用風險集中情況

合併公司主要潛在信用風險係源自於現金及應收帳款類金融商品。合併公司之現金存放於不同之金融機構，應收帳款則因銷貨對象為廣大客戶群，並未集中單一客戶進行交易，故現金及應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。

合併公司為轉投資公司提供借款擔保，合併公司評估對轉投資公司之借款擔保尚無信用風險。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	合約現金流量	1 年以內	1-2 年	2-5 年	超過 5 年
111 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
短期借款 (含應付短期票券) \$	6,370,190	6,370,190	-	-	-
應付帳款 (含關係人)	1,667,519	1,667,519	-	-	-
其他應付款	1,433,551	1,433,551	-	-	-
長期借款 (含其他長期借款、 一年內到期部分及一年內 到期長期應付款項)	3,296,334	1,128,019	1,624,036	544,279	-
租賃負債	593,823	132,885	101,921	273,352	85,665
存入保證金	51,168	-	35,654	11,247	4,267
衍生金融負債					
其他換匯合約 / 其他遠期外 匯合約：					
流 出	36,729	36,729	-	-	-
	<u>\$ 13,449,314</u>	<u>10,768,893</u>	<u>1,761,611</u>	<u>828,878</u>	<u>89,932</u>
110 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 4,029,764	4,029,764	-	-	-
應付帳款 (含關係人)	1,538,292	1,538,292	-	-	-
其他應付款	1,560,933	1,560,933	-	-	-
長期借款 (含其他長期借款 及一年內到期部分)	3,169,756	851,952	1,046,502	1,271,302	-
租賃負債	491,077	130,861	73,131	154,206	132,879
存入保證金	48,177	-	33,810	11,247	3,120
衍生金融負債					
其他換匯合約：					
流 出	356	356	-	-	-
	<u>\$ 10,838,355</u>	<u>8,112,158</u>	<u>1,153,443</u>	<u>1,436,755</u>	<u>135,999</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	外幣 (千元)	匯 率	台 幣
111 年 12 月 31 日			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 69,613	30.7080	2,146,888
歐 元	\$ 13,565	32.7102	443,714
日 幣	\$ 240,121	0.2324	55,804
人 民 幣	\$ 31,872	4.4078	140,485



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

	外幣 (千元)	匯 率	台 幣
金融負債			
貨幣性項目			
美 金	\$ 70,621	30.7080	2,168,630
歐 元	\$ 10,750	32.7102	351,635
日 幣	\$ 239,256	0.2324	55,603
110 年 12 月 31 日			
金融資產			
貨幣性項目			
美 金	\$ 95,757	27.6900	2,651,511
歐 元	\$ 19,073	31.3035	597,052
日 幣	\$ 262,873	0.2404	63,195
人 民 幣	\$ 84,779	4.3446	368,331
金融負債			
貨幣性項目			
美 金	\$ 92,364	27.6900	2,557,559
歐 元	\$ 15,702	31.3035	491,528
日 幣	\$ 235,269	0.2404	56,559

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。民國一一年及一一〇年十二月三十一日當新台幣相對於外幣貶值或升值 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別增加或減少 2,110 千元及 5,744 千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一年度及一一〇年度外幣兌換 (損) 益 (含非避險之衍生工具損益) 分別為 78,845 千元及 10,047 千元。

4. 利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加或減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一年度及一一〇年度之稅前淨利將減少或增加 95,332 千元及 71,102 千元，主因係合併公司之變動利率借款產生。



5. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值 (除下列所述者外，金融工具帳面金額為公允價值之合理近似值，依規定無須揭露公允價值資訊) 列示如下：

	111.12.31				
	公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 14	-	14	-	14
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市 (櫃) 股票	626,837	626,837	-	-	626,837
國內外非上市 (櫃) 股票	796,059	-	-	796,059	796,059
小 計	1,422,896	626,837	-	796,059	1,422,896
合 計	\$ 1,422,910	626,837	14	796,059	1,422,910
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
衍生金融負債	\$ 36,729	-	36,729	-	36,729

	110.12.31				
	公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 7,702	-	7,702	-	7,702
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市 (櫃) 股票	668,140	668,140	-	-	668,140
國內外非上市 (櫃) 股票	792,446	-	-	792,446	792,446
小 計	1,460,586	668,140	-	792,446	1,460,586
合 計	\$ 1,468,288	668,140	7,702	792,446	1,468,288
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
衍生金融負債	\$ 356	-	356	-	356

(2) 按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司持有之金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。如屬無活絡市場者，係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之估計稅後盈餘及可比較上市 (櫃) 公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。另，其重大不可觀察輸入值主要為流動性折價。遠期外匯合約通常係根據國際通訊社提供之匯率評價。

(3) 第三等級之變動明細表

	無公開報價之權益工具
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 792,446
總利益	
認列於其他綜合損益	3,613
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 796,059</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 952,645
總利益	
認列於其他綜合損益	423,391
轉出至第一等級	(583,590)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 792,446</u>

因長榮鋼鐵 (股) 公司股票於民國一一〇年四月開始掛牌上市，因此其公允價值衡量自第三等級轉入第一等級。

(4) 重大不可觀察輸入值 (第三等級) 之公允價值衡量之量化資訊
重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察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 - 無活絡市場之權益工具投資	可類比上市上櫃公司法	• 本益比乘數(111.12.31及110.12.31分別為9.36~17.59及9.45~20.31) • 缺乏市場流通性折價(20%)	• 本益比乘數愈高，公允價值愈高 • 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低

(5) 對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析
合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

		輸入值	向上或 下變動	公允價值變動反應 於其他綜合損益	
				有利變動	不利變動
民國 111 年 12 月 31 日					
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產					
無活絡市場之權益工具投資	市場流通性折價 20%	1%	\$	9,953	(9,953)
民國 110 年 12 月 31 日					
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產					
無活絡市場之權益工具投資	市場流通性折價 20%	1%	\$	9,904	(9,904)

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

(二十七) 財務風險管理

1. 概 要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1) 信用風險
- (2) 流動性風險
- (3) 市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2. 風險管理架構

合併公司財務部門負責成立及管控合併公司之風險管理架構及政策，並向管理階層、審計委員會及董事會報告其運作，受其監督。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險控管系統及程序，並監督相關運作。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理階層會議、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使相關員工了解其角色及義務。

合併公司之審計委員會監督財務部門如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司審計委員會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予審計委員會。

3. 信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1) 應收票據及應收帳款

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。合併公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之應收票據及應收帳款分別有 23% 與 26% 集中於中國之情形。合併公司之業務部門及財務部門已建立授信政策，依該政策合併公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。採購限額依個別客戶，依往來交易期間及記錄、財務狀況、特性、地區別等，分別建立。此限額經定期覆核。未符合集團基準信用評等之客戶僅得以預收基礎與合併公司進行交易。

銷售貨物若具有保留所有權條款，在未付款的情況下合併公司可擁有擔保請求權。合併公司對應收帳款及其他應收款並未要求擔保品。

合併公司設置有備抵減損帳戶以反映對應收帳款及其他應收款已發生及可能發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別客戶之特定損失，及使用存續期間預期信用損失衡量之損失預估。

(2) 投 資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行、具一定等級以上信用評等之金融機構及政府機關，無重大之履約疑慮。對於一定等級以上信用評等之金融機構的投資，依長期信用評等等級，設有投資額度上限，故無重大之信用風險。

(3) 保 證

合併公司政策規定可提供財務保證予有業務往來之公司，或依持股比例提供財務保證與關聯企業及聯合控制個體。截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，合併公司提供予關聯企業及聯合控制個體之背書保證，詳附註七「關係人交易」。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

一般而言，合併公司確保有足夠之現金及未使用之借款額度以支應預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

5. 市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內。

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團每一個體之功能性貨幣為新台幣、美元、歐元及人民幣，該等交易主要之計價貨幣有新台幣、美元、歐元、日幣及人民幣。

合併公司持有以功能性貨幣外之外幣計價之應收帳款，其匯率變動產生之兌換損益與外幣計價之短期借款兌換損益相互抵銷，亦或以到期日為報導日起一年內之遠期外匯合約來進行避險。因此可降低合併公司因匯率所暴露的風險。

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣、美元、歐元、日幣及人民幣。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

合併公司對關聯公司之投資並未避險。

(2) 利率風險

合併公司長短期借款係屬浮動利率之債務，故市場變動將使其長短期借款之有效利率隨之變動。合併公司財務部門將會就市場變動可能衡量及監控，或簽訂利率交換以達成固定利率之目標。

(3) 其他市價風險

合併公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂商品合約；該等商品合約非採淨額交割。

(二十八) 資本管理

合併公司資本管理政策之目的係保障合併公司持續經營能力，以持續提供股東報酬及其他權益持有人提供利益。為確保達到上述目標，合併公司管理階層會定期檢視其資本結構，在考慮總體經濟狀況、資金成本及經營活動所需現金流量充足性情況下，透過支付股息、發行新股、購回股份，增加或減少借款、以及發行或贖回債券等方式調整資本結構。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之資本結構如下：

	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$ 15,842,270	12,705,945
權益總額	20,731,263	20,123,818
資產總額	<u>\$ 36,573,533</u>	<u>32,829,763</u>
負債資產比率	<u>43%</u>	<u>39%</u>

合併公司民國一一一年十二月三十一日之負債資產比率增加主係因新增借款所致。

(二十九) 非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度未有非現金交易投資及籌資活動。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(三十) 來自籌資活動之負債之調節

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度來自籌資活動之負債之調節如下表：

		非現金之調節				
	111.1.1	現金流量	匯率變動 影響數	折價 攤銷數	其 他	111.12.31
長期借款 (含一年內到期)	\$ 2,753,932	37,367	63,118	-	-	2,854,417
其他長期借款 (含一年內到期)	349,922	(5,372)	-	5,217	-	349,767
短期借款 (含應付短期票券)	4,006,365	2,086,794	233,993	1,884	-	6,329,036
租賃負債	486,283	(152,943)	13,852	3,778	228,517	579,487
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 7,596,502</u>	<u>1,965,846</u>	<u>310,963</u>	<u>10,879</u>	<u>228,517</u>	<u>10,112,707</u>
		非現金之調節				
	110.1.1	現金流量	匯率變動 影響數	折價 攤銷數	其 他	110.12.31
長期借款 (含一年內到期)	\$ 4,463,864	(1,682,714)	(27,218)	-	-	2,753,932
其他長期借款	349,341	(3,575)	-	4,156	-	349,922
短期借款	3,789,276	299,003	(81,914)	-	-	4,006,365
租賃負債	632,090	(145,875)	(12,142)	3,463	8,747	486,283
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 9,234,571</u>	<u>(1,533,161)</u>	<u>(121,274)</u>	<u>7,619</u>	<u>8,747</u>	<u>7,596,502</u>

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

Montrion Corporation 為本公司所歸屬集團之最終控制者，其間接透過漢德建設股份有限公司及維達開發股份有限公司控制本公司過半數之董事席位。

(二) 關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
Indian Synthetic Rubber Private Limited	合併公司採權益法認列之合資企業
阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	合併公司採權益法認列之關聯企業
英屬開曼群島商亞能聯合開發股份有限公司	〃
南通千象倉儲有限公司	合併公司採權益法認列之合資企業
日本丸紅株式會社	為一合併個體之法人董事
宇部興產株式會社	為一合併個體之其他關係人
首都公寓大廈管理維護股份有限公司	合併公司之其他關係人
大陸工程股份有限公司	〃
英屬維京群島商維富股份有限公司台灣分公司	〃
欣陸管理顧問有限公司	〃
宇部興業 (上海) 有限公司	為一合併個體之其他關係人之子公司



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	111 年度	110 年度
關聯企業	<u>\$ 3,412</u>	<u>6,837</u>
合併公司銷售予關係人之售價與一般銷售價格無顯著不同。其收款期間為一個月。		

2. 進 貨

合併公司向關係人進貨金額如下：

	111 年度	110 年度
其他關係人	<u>\$ 178,074</u>	<u>304,804</u>
合併公司對上述公司之進貨價格與合併公司向一般廠商之進貨價格無顯著不同。其付款期限為一至二個月，與一般廠商並無顯著不同。		

3. 勞務收入及支出

合併公司提供與收受倉儲、管理、技術及資訊服務予關係人，帳列其他收益及費損項下，其金額如下：

	111 年度	110 年度
關聯企業		
阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	\$ 172,282	152,999
聯合協議下之合資		
Indian Synthetic Rubber Private Limited	67,130	71,256
其他合資	6,709	7,263
其他關係人		
其他關係人	(18,495)	(15,357)
	<u>\$ 227,626</u>	<u>216,161</u>

4. 租賃 - 租金收入

	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 2,487	2,443
其他關係人	4,489	4,472
	<u>\$ 6,976</u>	<u>6,915</u>

租金係參考鄰近租金行情出租，並每月向關係人收款。

5. 應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
其他應收款	關聯企業		
	阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	\$ 31,017	29,013
其他應收款	聯合協議下之合資		
	Indian Synthetic Rubber Private Limited	11,227	18,192
	其他合資	626	733
		<u>\$ 42,870</u>	<u>47,938</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

6. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應付帳款	其他關係人	\$ 33,236	1,316
其他應付款	聯合協議下之合資	1,382	1,246
其他應付款	其他關係人	1,578	1,817
		<u>\$ 36,196</u>	<u>4,379</u>

7. 背書保證

合併公司為關係人提供擔保額度如下：

	111.12.31	110.12.31
關聯企業		
阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	\$ 308,546	500,576
聯合協議下之合資		
Indian Synthetic Rubber Private Limited	1,022,576	922,077
	<u>\$ 1,331,122</u>	<u>1,422,653</u>

同時認列保證負債及採用權益法之投資金額如下：

	111.12.31	110.12.31
關聯企業		
阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	\$ 1,261	1,782
聯合協議下之合資		
Indian Synthetic Rubber Private Limited	23,725	25,975
	<u>\$ 24,986</u>	<u>27,757</u>

(四) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 142,453	140,150
退職後福利	1,329	1,225
	<u>\$ 143,782</u>	<u>141,375</u>

八、質押之資產

合併公司提供抵質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	抵質押擔保標的	111.12.31	110.12.31
受限制銀行存款 (帳列其他非流動資產)	電力公司銀行保證函	\$ 1,237	1,153
機器設備等 (帳列不動產、廠房及設備)	銀行長期借款之擔保	120,802	148,688
		<u>\$ 122,039</u>	<u>149,841</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 已開立而未使用之信用狀：

	111.12.31	110.12.31
合併公司已開立而未使用之信用狀	<u>\$ 1,123,836</u>	<u>842,971</u>

(二) 合併公司與數家廠商簽訂重大之工程及設計合約總價款及累積支付價款彙總如下：

	111.12.31	110.12.31
未完工程合約總價款	<u>\$ 1,263,653</u>	<u>377,273</u>
累積已支付價款	<u>\$ 448,595</u>	<u>305,883</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	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						
薪資費用	953,878	714,708	1,668,586	904,453	683,656	1,588,109
勞健保費用	108,511	69,220	177,731	91,960	59,449	151,409
退休金費用	85,351	35,569	120,920	71,396	31,866	103,262
其他員工福利費用(註一)	243,029	143,983	387,012	226,863	160,722	387,585
折舊費用(註二)	1,021,649	137,655	1,159,304	929,625	143,418	1,073,043
攤銷費用	10,226	123,320	133,546	7,096	115,476	122,572

註一：其他員工福利費用包含伙食費、職工福利、訓練費及員工酬勞。

註二：不含帳列其他收益及費損之投資性不動產折舊費用，於民國一一一年度及一一〇年度均為 14,725 千元。

(二) 中華化學工業有限公司為配合政策，於民國一一〇年十二月四日與南通經濟技術開發區化工園區管理辦公室及南通能達沿江科創園發展有限公司簽訂搬遷補償合同，並同時與南通經濟技術開發區化工園區管理辦公室簽訂新廠區投資協議，補償總價款為人民幣 479,677 千元，預計自民國一一三年起依合約時程搬遷及拆除現址之設備及建築物等，並歸還土地使用權，可搬遷資產將移至新址繼續營運，相關資訊如下；

	111.12.31	110.12.31
累積收取補償款	\$ 212,166	-
預付新址土地使用權價金	\$ 596,499	-
拆除及搬遷之負債準備	\$ 245,298	241,799



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

民國一一年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額
1	台橡（上海）實業有限公司	台橡（南通）實業有限公司	委託貸款	是	148,731	44,078
2	Polybus Corporation Pte Ltd	本公司	應收關係人款項	是	686,928	-
3	TSRC (Hong Kong) Limited	本公司	應收關係人款項	是	176,880	-
4	TSRC (Hong Kong) Limited	TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	應收關係人款項	是	128,840	122,832
5	TSRC Specialty Materials LLC	TSRC (USA) Investment Corporation	應收關係人款項	是	429,330	-

註一：貸出資金之公司對個別貸與對象之金額以不超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 10%，但資金貸與對象為母公司直接或間接持有 100% 股份之子公司間得為短期資金融通，資金貸與金額之個別限額以不超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 50%。

註二：貸出資金之公司資金貸與之總額不得超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 40%，但資金貸與對象為母公司直接或間接持有百分之百股份之子公司間得為短期資金融資，資金貸與金額之總額以不超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值 100%。

註三：貸出資金之公司與貸與對象皆為本公司或本公司 100% 之國外子公司。

註四：貸放期限：每次資金融通期限以不超過一年為原則。

註五：資金貸與性質之填列方法如下：
1. 有業務往來者填「1」。
2. 有短期融通資金之必要者填「2」。

註六：合併公司重大之內部交易均已於合併財務報告中消除。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限 額	本期最高背書 保證餘額	期末背書保證 餘額
		公司名稱	關係			
0	本公司	TSRC (USA) Investment Corporation	4	(註二)	840,630	460,620
0	本公司	阿朗台橡（南通）化學工業有限公司	6	(註二)	605,766	308,546
0	本公司	Indian Synthetic Rubber Private Limited	6	(註二)	1,072,593	1,022,576
0	本公司	TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	4	(註二)	669,196	555,815
0	本公司	TSRC Specialty Materials LLC	4	(註二)	322,100	307,080

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：
(1) 有業務往來之公司。
(2) 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。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

單位：新台幣千元

實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註二）
						名稱	價值		
-	3.103%	2	-	營運週轉	-		-	152,996	305,991
-	0.288%	2	-	營運週轉	-		-	4,169,671	8,339,342
-	0.284%	2	-	營運週轉	-		-	1,800,344	3,600,687
92,124	2.00%~5.45%	2	-	營運週轉	-		-	1,800,344	3,600,687
-	0.12%~0.44%	2	-	營運週轉	-		-	1,188,188	2,376,375

單位：新台幣千元

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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
50,822	-	2.49%	（註三）	√		
6,895	-	1.67%	（註三）			√
545,067	-	5.52%	（註三）			
297,868	-	3.00%	（註三）	√		
66,895	-	1.66%	（註三）	√		



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註二：背書保證限額以本公司淨值之 60% 為限，即 11,115,930 千元。

註三：本公司背書保證總額以本公司股東權益之 1.5 倍為限，即 27,789,825 千元。

3. 期末持有有價證券情形 (不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

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
本公司	長榮鋼鐵 (股) 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
本公司	Thai Synthetic Rubbers Co., Ltd.	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動
本公司	欣榮企業 (股) 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
Dymas Corporation	Thai Synthetic Rubbers Co., Ltd.	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動

- 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進 (銷) 貨之公司	交易對象名稱	關 係
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	本公司	母子公司
本公司	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	母子公司
TSRC Specialty Materials LLC	本公司	母子公司
本公司	TSRC Specialty Materials LLC	母子公司
Polybus Corporation Pte Ltd	台橡 (南通) 實業有限公司	聯屬公司
台橡 (南通) 實業有限公司	Polybus Corporation Pte Ltd	聯屬公司
Polybus Corporation Pte Ltd	申華化學工業有限公司	聯屬公司
申華化學工業有限公司	Polybus Corporation Pte Ltd	聯屬公司
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	TSRC Specialty Materials LLC	聯屬公司

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



單位：新台幣千元

股 數	期 末			期中最高持股或 出資情形	備 註
	帳面金額	持股比率	公允價值		
12,148,000	626,837	2.91%	626,837	209,878	
599,999	169,506	5.42%	169,506	65,143	
5,657,000	389,937	3.90%	389,937	64,296	
837,552	<u>236,616</u>	7.57%	<u>236,616</u>	<u>58,626</u>	
	<u>1,422,896</u>		<u>1,422,896</u>	<u>397,943</u>	

單位：新台幣千元

交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收 (付) 票據、帳款		備註
進 (銷) 貨	金 額	佔總進 (銷) 貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付) 票據、帳款之比率	
進貨	349,547	11.37%	月結 70 天	-		(42,656)	(11.32)%	
銷貨	(349,547)	(3.10)%	月結 70 天	-		42,656	3.89%	
進貨	230,118	6.47%	月結 70 天	-		(35,349)	(11.30)%	
銷貨	(230,118)	(2.04)%	月結 70 天	-		35,349	3.22%	
進貨	219,391	23.17%	月結 40 天	-		(45,945)	(31.17)%	
銷貨	(219,391)	(3.63)%	月結 40 天	-		45,945	7.86%	
進貨	676,903	71.47%	月結 40 天	-		(86,218)	(58.50)%	
銷貨	(676,903)	(8.40)%	月結 40 天	-		86,218	6.31%	
進貨	647,106	21.05%	月結 90 天	-		(132,835)	(35.25)%	

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關 係
TSRC Specialty Materials LLC	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	聯屬公司
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	台橡（南通）實業有限公司	聯屬公司
台橡（南通）實業有限公司	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	聯屬公司

註一：合併公司重大之內部交易均已於合併財務報告中消除。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關 係
台橡（南通）實業有限公司	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	聯屬公司
TSRC Specialty Materials LLC	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	聯屬公司

註一：合併公司重大之內部交易均已於合併財務報告中消除。

註二：截至民國一一二年三月九日止。

9. 從事衍生工具交易：

請詳附註六（二）說明。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係
0	本公司	台橡（南通）實業有限公司	1
0	本公司	台橡（南通）實業有限公司	1
0	本公司	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	1
0	本公司	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	1
0	本公司	Polybus Corporation Pte Ltd	1
0	本公司	TSRC Specialty Materials LLC	1
0	本公司	台橡（南通）實業有限公司	1
0	本公司	台橡（南通）實業有限公司	1
1	台橡（南通）實業有限公司	台橡（上海）實業有限公司	3
1	台橡（南通）實業有限公司	Polybus Corporation Pte Ltd	3
1	台橡（南通）實業有限公司	Polybus Corporation Pte Ltd	3
1	台橡（南通）實業有限公司	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	3

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
進（銷）貨	金 額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
銷貨	(647,106)	(13.56)%	月結 90 天	-		132,835	21.57%	
進貨	2,066,220	67.21%	月結 70 天	-		(208,083)	(55.21)%	
銷貨	(2,066,220)	(34.20)%	月結 70 天	-		208,083	35.61%	

單位：新台幣千元

應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額（註二）	提列備抵損失金額
		金 額	處理方式		
208,083	8.07	-		80,539	-
132,835	4.34	-		50,239	-

單位：新台幣千元

交易往來情形			
科 目	金 額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
銷貨收入	58,052	與一般交易尚無顯著不同，收款期間約為二個月	0.17%
其他收益及費損	77,013	〃	0.23%
銷貨收入	349,547	〃	1.03%
應收帳款	42,656	〃	0.12%
銷貨收入	53,408	〃	0.16%
銷貨收入	230,118	〃	0.68%
其他收益及費損	58,168	與一般交易尚無顯著不同，收款方式為每半年結算	0.17%
其他應收款	94,058	〃	0.25%
銷貨收入	45,387	與一般交易尚無顯著不同，收款期間約為二個月	0.13%
銷貨收入	219,391	〃	0.65%
應收帳款	45,945	〃	0.13%
銷貨收入	2,066,220	〃	6.11%

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係
1	台橡 (南通) 實業有限公司	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	3
1	台橡 (南通) 實業有限公司	台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司	3
1	台橡 (南通) 實業有限公司	TSRC Specialty Materials LLC	3
2	TSRC Specialty Materials LLC	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	3
2	TSRC Specialty Materials LLC	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	3
3	中華化學工業有限公司	Polybus Corporation Pte Ltd	3
3	中華化學工業有限公司	Polybus Corporation Pte Ltd	3
3	中華化學工業有限公司	台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司	3
4	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	本公司	2
4	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	本公司	2
5	TSRC (Hong Kong) Limited	TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	3

註一：編號之填寫方式如下：
1.0 代表母公司。2.1 子公司依公司別由阿拉伯數字開始依序編號。
註二：與交易人之關係種類標示如下：
1. 母公司對子公司。2. 子公司對母公司。3. 子公司對子公司。
註三：茲就該科目金額屬資產負債科目佔合併總資產 0.1% 以上及損益科目佔總營收 0.1% 以上予以揭露。
註四：合併公司重大之內部交易均已於合併財務報告中消除。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一一年度合併公司之轉投資事業資訊如下 (不包含大陸被投資公司)：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目
本公司	Trimurti Holding Corporation	Palm Grove House, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I	一般投資業
本公司	Hardison International Corporation	Palm Grove House, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I	一般投資業
本公司	Dymas Corporation	Palm Grove House, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I	一般投資業
本公司	TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	8 VSIP II A Street 31, Vietnam Singapore Industrial Park II A, Tan Uyen Town, Binh Duong Province, Vietnam	塑橡粒色母・熱可塑性彈性體和塑膠化合物之生產及加工
Trimurti Holding Corporation	Polybus Corporation Pte Ltd	100 Peck Seah Street #09-16 Singapore 079333	國際貿易及一般投資業
Trimurti Holding Corporation	TSRC (Hong Kong) Limited	15/F BOC Group Life Assurance Tower 136 Des Voeux Road Central	一般投資業
Trimurti Holding Corporation	Indian Synthetic Rubber Private Limited	Room No.702, Indian Oil Bhawan, 1 Sri Aurobindo Marg, Yusuf Sarai, New Delhi 110016, India	乳聚苯乙烯 - 丁二烯合成橡膠之製造及銷售
TSRC (Hong Kong) Limited	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	39-43 avenue de la Liberte L-1931 Luxembourg	國際貿易及一般投資業
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	TSRC (USA) Investment Corporation	2711 Centerville Road, Suite 400, Country of New Castle, Wilmington, Delaware .,19808.	一般投資業
TSRC (USA) Investment Corporation	TSRC Specialty Materials LLC	23027 Elkana Deane Lane, Katy, Texas 77449-3696	熱可塑性彈性體之製造及銷售

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



交易往來情形			
科 目	金 額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
應收帳款	208,083	〃	0.57%
其他收益及費損	323,242	〃	0.96%
銷貨收入	38,194	與一般交易尚無顯著不同，收款期間約為二個月	0.11%
銷貨收入	647,106	與一般交易尚無顯著不同，收款期間約為三個月	1.91%
應收帳款	132,835	〃	0.36%
銷貨收入	676,903	與一般交易尚無顯著不同，收款期間約為二個月	2.00%
應收帳款	86,218	〃	0.24%
銷貨收入	49,535	〃	0.15%
其他收益及費損	42,857	與一般交易尚無顯著不同，收款方式為每半年結算	0.13%
其他應收款	44,587	〃	0.12%
應收關係人款項	92,124	貸款期限為一年	0.25%

單位：新台幣千元 / 美金千元 / 歐元千元

原始投資金額		期末持有			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
1,005,495	1,005,495	86,920,000	100.00%	16,625,264	1,005,495	1,203,074	1,203,074	子公司
109,442	109,442	3,896,305	100.00%	659,062	109,442	(25,763)	(25,763)	子公司
38,376	38,376	1,161,004	19.48%	139,786	38,376	(33,068)	(6,441)	子公司(註二)
387,585	342,742	-	100.00%	195,502	387,585	(89,784)	(89,784)	子公司
1,999,122 (USD65,101)	1,999,122 (USD65,101)	105,830,000	100.00%	8,339,342	1,999,122	998,627	998,627	孫公司
3,189,026 (USD103,850)	3,189,026 (USD103,850)	103,850,000	100.00%	3,600,687	3,189,026	(674)	(674)	孫公司
905,057 (USD29,473)	905,057 (USD29,473)	222,861,375	50.00%	1,258,286	905,057	427,752	213,876	-
2,449,000 (EUR74,870)	2,449,000 (EUR74,870)	74,869,617	100.00%	3,184,003	2,449,000	(31,331)	(31,331)	孫公司
2,949,503 (USD96,050)	2,949,503 (USD96,050)	130	100.00%	3,053,602	2,949,503	(7,155)	(7,155)	孫公司
6,713,291 (USD218,617)	6,713,291 (USD218,617)	-	100.00%	2,376,375	6,713,291	105,533	105,533	孫公司

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目
Hardison International Corporation	Triton International Holdings Corporation	Palm Grove House, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I	一般投資業
Hardison International Corporation	Dymas Corporation	Palm Grove House, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I	一般投資業
Dymas Corporation	亞能聯合開發 (股) 公司	開曼群島	發電廠經營管理之諮詢分析顧問業務及電力工程規劃設計

註一：本表涉及外幣數字，以財務報導日之匯率換算為新台幣 (1 美金兌換 30.708 新台幣；1 歐元兌換 32.7102 新台幣)。

註二：本公司直接持有該公司股權比例為 19.48%，與透過 Hardison International Corporation 持有該公司股權比例為 80.52%，直接及間接持股比例合計為 100%。

註三：合併公司重大之內部交易均已於合併財務報告中消除。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期期初自台灣匯出累積投資金額
中華化學工業有限公司	乳聚苯乙烯 - 丁二烯合成橡膠之製造及銷售	1,265,784 (USD41,220)	(二)1.	-
常州亞太熱電有限公司	火力發電及電力蒸汽銷售	709,355 (USD23,100)	(二)3.	117,673 (USD3,832)
台橡 (上海) 實業有限公司	工程塑料、塑料合金及熱可塑彈性體工程塑料之製造及銷售	168,894 (USD5,500)	(二)2.	120,375 (USD3,920)
南通千象倉儲有限公司	化學品之倉儲業務	92,124 (USD3,000)	(二)4.	46,062 (USD1,500)
台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司	順丁橡膠之製造及銷售	1,228,320 (USD40,000)	(二)1.	30,708 (USD1,000)
台橡 (南通) 實業有限公司	熱可塑性彈性體之製造及銷售	3,228,179 (USD105,125)	(二)1.	204,147 (USD6,648)
阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	丁腈橡膠之製造與銷售	1,375,718 (USD44,800)	(二)1.	-

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

(一) 經由第三地區匯款投資大陸公司。

(二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

1. 透過 Polybus Corporation Pte Ltd 再投資大陸公司。

2. 透過 TSRC (Hong Kong) Limited 再投資大陸公司。

3. 透過亞能聯合開發股份有限公司再投資大陸公司。

4. 透過 Triton International Holdings Corporation 再投資大陸公司。

(三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

(四) 其他方式 EX：委託投資。

註二：投資損益係依經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報告，採權益法評價計列。

註三：投資損益係依經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報告，採權益法評價計列。

註四：本表涉及外幣數字，以財務報導日之匯率換算為新台幣 (1 美金兌換 30.708 新台幣)。

註五：合併公司重大之內部交易均已於合併財務報告中消除。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出資情形	被投資公司本 期損益	本期認列之投 資損益	備註
本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
1,535 (USD50)	1,535 (USD50)	50,000	100.00%	57,906	1,535	928	928	孫公司
147,368 (USD4,799)	147,368 (USD4,799)	4,798,566	80.52%	599,118	147,368	(33,068)	(26,627)	孫公司
346,540 (USD11,285)	346,540 (USD11,285)	7,522,337	37.78%	238,527	346,540	(159,265)	(60,170)	-

單位：新台幣千元 / 美金千元

本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯 出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高持 股或出資情 形	本期認列投 資損益	期末投資帳 面價值	截至本期止已 匯回投資收益
匯出	收回							
-	-	-	332,811	65.44%	828,329	217,791 (註二)	2,450,932	4,786,340
-	-	117,673 (USD3,832)	(170,002)	28.34%	201,031	(48,179) (註三)	258,053	358,308
-	-	120,375 (USD3,920)	30,217	100.00%	168,894	30,217 (註二)	305,991	-
-	-	46,062 (USD1,500)	1,952	50.00%	46,062	976 (註二)	57,604	74,060
-	-	30,708 (USD1,000)	498,796	55.00%	675,576	274,338 (註二)	1,123,698	-
-	-	204,147 (USD6,648)	377,804	100.00%	3,228,179	377,804 (註二)	3,897,485	440,864
-	-	-	312,041	50.00%	687,859	156,020 (註三)	667,783	-



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



2. 赴大陸地區投資限額：

單位：新台幣千元 / 美金千元

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
本公司	518,965 (USD16,900)	5,752,683 (USD187,335) (註二)	- (註一)

註一：依據行政院民國九十七年八月二十二日核定之「在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法」及「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」修正案，本公司於民國一一〇年八月十八日取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件，有效期間為民國一一〇年八月十二日至民國一一三年八月十一日；本公司於上開期間內並無赴大陸地區投資限額。

註二：含經濟部投審會核准大陸子公司盈餘轉增資金額。

註三：本表涉及外幣數字，以報導日之匯率換算為新台幣 (1 美金兌換 30.708 新台幣)。

3. 與大陸被投資公司間之重大交易事項：

請詳附註十三 (一)10. 項下說明。

(四) 主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
巴拿馬商邦克工業公司		69,524,417	8.41%
漢德建設股份有限公司		63,093,108	7.64%
維達開發股份有限公司		53,708,923	6.50%

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

合併公司有二個應報導部門：合成橡膠事業部及非合成橡膠事業部，合成橡膠事業部係製造、生產及銷售各類合成橡膠用品，非合成橡膠事業部則為工程塑料及熱可塑彈性體等應用材料之製造、生產及銷售等。

合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。大多數之事業單位係分別收購取得，並保留取得當時之管理團隊。

(二) 應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門稅前損益作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。由於所得稅及非經常發生之損益係以集團為基礎進行管理，故合併公司未分攤所得稅費用 (利益) 及非經常發生之損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

每一營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以現時市價衡量。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	111 年度			
	合成橡膠事業部	非合成橡膠事業部	其 他	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 33,119,706	721,491	-	33,841,197
利息收入	74,867	1,791	8,472	85,130
收入總計	<u>\$ 33,194,573</u>	<u>723,282</u>	<u>8,472</u>	<u>33,926,327</u>
利息費用	<u>\$ 163,329</u>	<u>12,139</u>	<u>-</u>	<u>175,468</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 1,174,431</u>	<u>118,419</u>	<u>14,725</u>	<u>1,307,575</u>
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	<u>\$ 369,896</u>	<u>-</u>	<u>(59,194)</u>	<u>310,702</u>
應報導部門損益	<u>\$ 3,249,724</u>	<u>(174,873)</u>	<u>(6,119)</u>	<u>3,068,732</u>
應報導部門資產及負債 (註)	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

	110 年度			
	合成橡膠 事業部	非合成橡 膠事業部	其 他	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 31,440,852	1,092,386	-	32,533,238
利息收入	24,125	5,546	405	30,076
收入總計	<u>\$ 31,464,977</u>	<u>1,097,932</u>	<u>405</u>	<u>32,563,314</u>
利息費用	<u>\$ 101,319</u>	<u>9,422</u>	<u>-</u>	<u>110,741</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 1,083,837</u>	<u>111,778</u>	<u>14,725</u>	<u>1,210,340</u>
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	<u>\$ 787,419</u>	<u>-</u>	<u>14,622</u>	<u>802,041</u>
應報導部門損益	<u>\$ 4,638,104</u>	<u>7,821</u>	<u>987,063</u>	<u>5,632,988</u>
應報導部門資產及負債 (註)	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(註) 合併公司之主要營運決策者係以稅前營業損益衡量，並作為評估績效之基礎，並未取得部門總資訊，故不予以揭露合併總資產及總負債。

(三) 地區資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

地 區 別	111 年度	110 年度
來自外部客戶收入：		
中 國	\$ 13,445,972	13,941,357
美 國	4,430,779	3,924,935
台 灣	3,024,108	2,785,420
越 南	2,306,385	1,978,784
泰 國	1,698,054	1,686,829
德 國	1,678,279	1,403,295
印 尼	737,503	542,843
日 本	732,579	684,196
其他國家	<u>5,787,538</u>	<u>5,585,579</u>
合 計	<u>\$ 33,841,197</u>	<u>32,533,238</u>

地 區 別	111.12.31	110.12.31
非流動資產：		
中 國	\$ 7,270,699	6,836,200
台 灣	4,622,912	4,576,866
美 國	1,609,869	1,605,206
其他國家	<u>649,638</u>	<u>603,801</u>
合 計	<u>\$ 14,153,118</u>	<u>13,622,073</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

合併公司民國一一一年度及一一〇年度均無銷貨收入占合併綜合損益表上之收入金額 10% 以上之客戶。



首 頁

目 錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

最近年度個體財務報告暨會計師查核報告

會 計 師 查 核 報 告
台橡股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

台橡股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註（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，上開個體財務報告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，足以允當表達台橡股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

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告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，與台橡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，對台橡股份有限公司民國一一一年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之相關揭露請詳個體財務報告附註四（十七）及附註六（二十）。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入係投資人及管理階層評估台橡股份有限公司財務或業務績效之主要指標，因收入認列之時點及金額是否正確對財務報表之影響實屬重大，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之內部控制設計及執行（包括人工及系統控制）之有效性；檢視重要銷售合約收入認列之關鍵判斷、估計和會計處理是否允當；比較最近期及上年度之前十大銷售客戶之異動及分析各產品別收入與價量變化，以評估有無重大異常；針對資產負債表日前後一段期間之銷售交易進行抽樣，核對相關憑證，以評估收入歸屬期間及認列之正確性，了解期後是否有重大之退回或折讓情形，並檢視管理階層針對有關收入認列之揭露是否允當。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

二、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之相關揭露請詳個體財務報告附註四 (七) 、附註五及附註六 (六) 。

關鍵查核事項之說明：

台橡股份有限公司之存貨為各類合成橡膠及其原料，受到當前橡膠市場售價競爭激烈及主要原料價格經常大幅波動之情事，將使存貨之帳面價值有高於淨變現價值之風險，而存貨續後衡量係仰賴管理階層透過各項內、外部證據評估，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序為瞭解管理階層執行存貨續後衡量會計政策之合理性，並評估會計政策是否已被遵循而執行相關查核程序；檢視存貨庫齡報表並分析存貨庫齡變化情形；取得存貨後續衡量明細表並評估管理階層所採用之淨變現價值基礎之合理性；選取樣本核對有關憑證以驗證其金額正確性；並檢視管理階層針對有關存貨續後衡量之揭露是否允當。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估台橡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台橡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。

台橡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告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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告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告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告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，惟其目的非對台橡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，以及使台橡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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台橡股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報告 (包括相關附註) 之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成台橡股份有限公司之查核意見。

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) 。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本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，決定對台橡股份有限公司民國一一一年度個體財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

證券主管機關：金管證審字第 1060005191 號

核准簽證文號：金管證六字第 0980002150 號

民國一一二年三月九日

黃明宏

吳麟



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



民國一一年及一〇年十二月三十一日

資 產

流動資產：

現金及約當現金 (附註六 (一))

透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動 (附註六 (二))

應收票據淨額 (附註六 (四))

應收帳款淨額 (附註六 (四))

應收帳款 - 關係人淨額 (附註六 (四) 及七)

其他應收款 (附註六 (五) 及七)

存貨 (附註六 (六))

其他流動資產

流動資產合計

非流動資產：

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 - 非流動 (附註六 (三))

採用權益法之投資 (附註六 (七) 及七)

不動產、廠房及設備 (附註六 (八) 及九)

使用權資產 (附註六 (九))

投資性不動產淨額 (附註六 (十) 及 (十四))

無形資產 (附註六 (十一))

遞延所得稅資產 (附註六 (十六))

其他非流動資產

非流動資產合計

資產總計

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



單位：新台幣千元

111.12.31		110.12.31	
金 額	%	金 額	%

\$	395,361	1	140,115	1
	14	-	713	-
	-	-	1,857	-
	995,385	4	1,398,583	5
	100,132	-	203,040	1
	178,753	1	202,063	1
	2,030,094	7	1,670,515	7
	156,382	1	193,123	1
	3,856,121	14	3,810,009	16

	1,186,280	4	1,220,669	5
	17,619,614	65	15,833,863	62
	2,877,917	11	2,866,238	11
	92,967	-	43,833	-
	1,537,423	6	1,552,148	6
	66,408	-	69,112	-
	32,094	-	28,187	-
	48,197	-	21,521	-
	23,460,900	86	21,635,571	84

\$	27,317,021	100	25,445,580	100
----	------------	-----	------------	-----

(請詳閱後附個體財務報告附註)



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



負債及權益

流動負債：

短期借款 (附註六 (十二))

應付短期票券 (附註六 (十二))

一年內到期長期借款 (附註六 (十二))

一年內到期長期應付款項 (附註六 (十二))

透過損益按公允價值衡量之金融負債 - 流動 (附註六 (二))

應付帳款 (附註七)

本期所得稅負債

其他應付款 (附註六 (十五) 、 (十九) 及七)

租賃負債 - 流動 (附註六 (十三))

其他流動負債

流動負債合計

非流動負債：

長期借款 (附註六 (十二))

其他長期借款 (附註六 (十二))

負債準備 - 非流動 (附註七)

遞延所得稅負債 (附註六 (十六))

租賃負債 - 非流動 (附註六 (十三))

其他非流動負債 (附註六 (十二) 及 (十五))

非流動負債合計

負債總計

權益 (附註六 (三) 、 (十五) 、 (十六) 、 (十七) 及 (二十三))：

股本

資本公積

保留盈餘：

法定盈餘公積

未分配盈餘

其他權益：

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

避險工具之損益

權益總計

負債及權益總計

單位：新台幣千元

111.12.31			110.12.31		
金	額	%	金	額	%
\$	3,081,185	11	2,205,053	9	
	249,704	1	-	2	
	522,552	2	400,000	-	
	349,767	1	-	-	
	3,665	-	93	3	
	572,469	2	789,029	-	
	218,541	2	33,039	3	
	669,505	2	726,615	-	
	33,906	-	38,323	-	
	68,190	-	33,550	-	
	5,769,484	21	4,225,702	17	
	1,762,740	7	1,745,756	7	
	-	-	349,922	1	
	24,986	-	27,757	-	
	1,139,433	4	959,693	4	
	59,190	-	6,124	-	
	34,638	-	104,676	-	
	3,020,987	11	3,193,928	12	
	8,790,471	32	7,419,630	29	
	8,257,099	30	8,257,099	32	
	51,725	-	50,725	-	
	4,463,584	16	4,073,680	16	
	4,544,080	17	5,080,942	20	
	9,007,664	33	9,154,622	36	
	251,770	1	(456,708)	(2)	
	1,004,081	4	1,047,059	5	
	(45,789)	-	(26,847)	-	
	1,210,062	5	563,504	3	
	18,526,550	68	18,025,950	71	
\$	27,317,021	100	25,445,580	100	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

台橡股份有限公司

綜合損益表

民國一一一年度及一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元				
	111 年度		110 年度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入 (附註六 (二十) 及七)	\$ 11,291,163	100	11,150,474	100
營業成本 (附註六 (六) 、 (八) 、 (九) 、 (十一) 、 (十三) 、 (十五) 、 (十九) 及七)	9,145,145	81	8,950,930	80
營業毛利	2,146,018	19	2,199,544	20
減：未實現銷貨損益	5,616	-	27,755	-
營業毛利淨額	2,140,402	19	2,171,789	20
營業費用 (附註六 (四) 、 (八) 、 (九) 、 (十一) 、 (十三) 、 (十五) 、 (十九) 及七)：				
推銷費用	568,938	5	609,388	5
管理費用	524,158	5	526,203	5
研究發展費用	270,613	2	263,947	2
預期信用減損迴轉利益	(4)	-	(455)	-
營業費用合計	1,363,705	12	1,399,083	12
其他收益及費損淨額 (附註六 (十) 、 (十四) 、 (十五) 、 (二十一) 及七)	331,576	3	321,475	3
營業淨利	1,108,273	10	1,094,181	11
營業外收入及支出 (附註六 (七) 、 (八) 、 (十三) 、 (二十二) 及七)：				
利息收入	2,587	-	5,107	-
其他收入	77,924	1	59,252	1
其他利益及損失	41,891	-	1,011,054	9
財務成本	(83,145)	(1)	(59,273)	(1)
採用權益法認列之子公司利益之份額	1,081,086	10	2,230,890	20
營業外收入及支出合計	1,120,343	10	3,247,030	29
稅前淨利	2,228,616	20	4,341,211	40
減：所得稅費用 (附註六 (十六))	445,853	4	410,272	4
本期淨利	1,782,763	16	3,930,939	36
其他綜合損益：				
不重分類至損益之項目				
確定福利計畫之再衡量數	51,983	-	(31,893)	-
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	(34,389)	-	382,434	3
採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額 - 不重分類至損益之項目	(9,062)	-	127,068	1
減：與不重分類之項目相關之所得稅	(473)	-	21,345	-
不重分類至損益之項目合計	9,005	-	456,264	4
後續可能重分類至損益之項目				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	708,478	6	(258,583)	(2)
採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	(18,942)	-	54,272	-
減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	689,536	6	(204,311)	(2)
本期其他綜合損益	698,541	6	251,953	2
本期綜合損益總額	\$ 2,481,304	22	4,182,892	38
基本每股盈餘 (單位：新台幣元) (附註六 (十八))	\$ 2.16		4.76	
稀釋每股盈餘 (單位：新台幣元) (附註六 (十八))	\$ 2.14		4.73	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：殷琪

經理人：蔡偉強

會計主管：林幸蓉

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

台橡股份有限公司



權益變動表

民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日

	普通股股本	資本公積	保留盈餘		合 計
			法定盈餘公積	未分配盈餘	
民國一一〇年一月一日餘額	\$ 8,257,099	49,531	4,068,862	1,483,970	5,552,832
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	4,818	(4,818)	-
普通股現金股利	-	-	-	(297,256)	(297,256)
其他資本公積變動數	-	1,194	-	-	-
本期淨利	-	-	-	3,930,939	3,930,939
本期其他綜合損益	-	-	-	(31,893)	(31,893)
本期綜合損益總額	-	-	-	3,899,046	3,899,046
民國一一〇年十二月三十一日餘額	8,257,099	50,725	4,073,680	5,080,942	9,154,622
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	389,904	(389,904)	-
普通股現金股利	-	-	-	(1,981,704)	(1,981,704)
其他資本公積變動數	-	1,000	-	-	-
本期淨利	-	-	-	1,782,763	1,782,763
本期其他綜合損益	-	-	-	51,983	51,983
本期綜合損益總額	-	-	-	1,834,746	1,834,746
民國一一一年十二月三十一日餘額	<u>\$ 8,257,099</u>	<u>51,725</u>	<u>4,463,584</u>	<u>4,544,080</u>	<u>9,007,664</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

單位：新台幣千元

其他權益項目				
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	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益（損失）	合 計	權益總計
(198,125)	558,902	(81,119)	279,658	14,139,120
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(297,256)
-	-	-	-	1,194
-	-	-	-	3,930,939
(258,583)	488,157	54,272	283,846	251,953
(258,583)	488,157	54,272	283,846	4,182,892
(456,708)	1,047,059	(26,847)	563,504	18,025,950
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1,981,704)
-	-	-	-	1,000
-	-	-	-	1,782,763
708,478	(42,978)	(18,942)	646,558	698,541
708,478	(42,978)	(18,942)	646,558	2,481,304
251,770	1,004,081	(45,789)	1,210,062	18,526,550

(請詳閱後附個體財務報告附註)



董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



台橡股份有限公司



現金流量表

民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日

	單位：新台幣千元	
	111 年度	110 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,228,616	4,341,211
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	258,354	300,450
攤銷費用	24,139	20,108
預期信用減損迴轉利益	(4)	(455)
利息費用	83,145	59,273
利息收入	(2,587)	(5,107)
股利收入	(77,924)	(59,252)
採用權益法認列之子公司利益之份額	(1,081,086)	(2,230,890)
處分不動產、廠房及設備利益	(120)	(1,011,238)
未實現銷貨利益	5,616	27,755
使用權資產攤銷至銷貨成本及存貨	31,109	31,639
技術作價攤銷數	12,265	(2,608)
收益費損項目合計	(747,093)	(2,870,325)
與營業活動相關之資產 / 負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	699	2,747
應收票據	1,857	485
應收帳款	403,202	(452,714)
應收帳款 - 關係人	102,908	(115,767)
其他應收款	24,331	(84,469)
存貨	(359,579)	(186,589)
其他流動資產	(14,623)	20,480
與營業活動相關之資產之淨變動合計	158,795	(815,827)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
持有供交易之金融負債	3,572	12
應付帳款	(216,560)	114,911
其他應付款	(69,649)	219,729
其他流動負債	34,640	18,911
淨確定福利負債	(17,784)	(16,086)
其他非流動負債	(271)	(167)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(266,052)	337,310
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(107,257)	(478,517)

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

單位：新台幣千元

調整項目合計
營運產生之現金流入
收取之利息
支付之利息
支付之所得稅
營業活動之淨現金流入

投資活動之現金流量：

取得採用權益法之投資
取得不動產、廠房及設備
處分不動產、廠房及設備
其他非流動資產 (增加) 減少
收取之股利
受限制資產減少

投資活動之淨現金 (流出) 流入

籌資活動之現金流量：

短期借款增加
短期借款減少
應付短期票券增加
應付短期票券減少
舉借長期借款
償還長期借款
其他長期借款減少
租賃本金償還
發放現金股利
逾期未發放之股利返還

籌資活動之淨現金流出

本期現金及約當現金增加數

期初現金及約當現金餘額

期末現金及約當現金餘額

111 年度	110 年度
(854,350)	(3,348,842)
1,374,266	992,369
2,566	5,334
(66,000)	(59,246)
(84,045)	(139,401)
1,226,787	799,056
(44,843)	(64,462)
(264,960)	(385,596)
120	1,213,830
(26,676)	19,729
77,924	59,252
51,364	129,299
(207,071)	972,052
20,691,474	18,098,954
(19,815,342)	(18,591,383)
1,555,000	-
(1,307,180)	-
539,031	1,673,109
(399,495)	(2,601,071)
(5,372)	-
(48,523)	(49,157)
(1,974,063)	(297,241)
-	1,194
(764,470)	(1,765,595)
255,246	5,513
140,115	134,602
\$ 395,361	140,115

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

台橡股份有限公司

個體財務報告附註

民國一一一年度及一一〇年度 (除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

台橡股份有限公司 (原台灣合成橡膠股份有限公司，以下簡稱「本公司」) 於民國六十二年十一月二十二日依中華民國公司法之規定組成並核准設立登記，且經股東會同意於民國八十八年五月變更公司名稱為台橡股份有限公司，註冊地址於民國一〇五年六月變更為高雄市大社區興工路二號。本公司主要經營之業務為各種合成橡膠之製造、進口及運銷及與前項產品有關原物料之進出口及銷售等。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一二年三月九日於董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備 - 達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約 - 履行合約之成本」
- 國際財務報導準則 2018-2020 週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二) 尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

(三) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行 IAS 1 規定，企業未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類 (如可轉換公司債) 。	2024 年 1 月 1 日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。
本公司預期其他尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(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

1. 衡量基礎

本個體財務報告除另有註明者（參閱各項目會計政策之說明）外，主要係依歷史成本為基礎編製。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 外 幣

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日（以下稱報導日），外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

1. 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；

2. 指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或

3. 合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。

2. 主要為交易目的而持有者。

3. 預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。

4. 現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於本公司正常營業週期中清償者。

2. 主要為交易目的而持有者。

3. 預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者，若於資產負債表日後至通過財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，仍應列為流動負債。

4. 本公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(五) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(六) 金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產 (除不包含重大財務組成部分之應收帳款外) 或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1. 金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具及透過損益按公允價值衡量之金融資產。

本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入 (除非明顯代表部分投資成本之回收) 係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述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金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失 (包含任何股利及利息收入) 係認列為損益。

(4) 金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產 (包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等) 之預期信用損失認列備抵損失。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險（例如違約風險發生超過金融工具之預期存續期間）自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失（若金融工具之預期存續期間短於十二個月時，則以此較短期間為準）。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊（無需過度成本或投入即可取得），包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉，然已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(5) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，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，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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。

(2) 權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(3) 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額 (包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債) 間之差額認為損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(6) 財務保證合約

財務保證合約係指發行人於特定債務人到期無法依債務工具條款償還時，必須支付特定金額，以歸墊持有人損失之合約。發行時未指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，原始係以其公允價值減除直接可歸屬之交易成本衡量，後續則依下列孰高者衡量：(a) 依國際財務報導準則第九號決定之備抵損失金額；及 (b) 原始認列之金額，於適當時，減除依國際財務報導準則第十五號原則認列之累積收益金額。

3. 衍生金融工具

本公司為規避外幣風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量；後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(七) 存 貨

存貨之原始成本係為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中變動製造費用則以實際產量為分攤基礎，固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，但因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本。實際產能若高於正常產能，應以實際產能分攤固定製造費用。成本採加權平均法計算。存貨之後續衡量則依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低衡量，淨變現價值則以報導日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。存貨之成本超過淨變現價值時，應將存貨成本沖減至淨變現價值，並將沖減之金額認為當期銷貨成本，若後續期間原淨變現價值增加，則於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認為回升時銷貨成本之減少。

(八) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。個體財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認為資本公積。



首 頁

目 錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現損益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(九) 投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

股權投資若非以現金支付，而係以勞務或其他資產交換，其成本之決定，係以收到股票之公允價值，或提供勞務或交付資產之公允價值，以其較為客觀明確者為準。若係以後續提供之勞務價值作價投資取得子公司時，貸記採用權益法之投資，並依未來投入技術之時間，按合理有系統方法予以沖轉為利益。

(十) 聯合協議

合資係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方（即合資者）對於該協議之淨資產具有權利，而非對資產具有權利且負債負有義務。合資者應將其合資權益認列為一項投資，並依國際會計準則第二十八號之規定採用權益法處理該投資。有關權益法之會計處理，請參考附註四（九）。

本公司於評估聯合協議之分類時，考量了該協議之架構、單獨載具之法律形式、合約協議之條款及其他事實與情況。於事實及情況改變時，本公司將重新評估所參與之聯合協議類型是否改變。

(十一) 不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本（包括資本化之借款成本）減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目（主要組成部分）處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2. 重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更用途為投資性不動產時，該項不動產係以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

3. 後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

4. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1) 土地改良物 8~30 年
- (2) 房屋及建築 3~60 年
- (3) 機器設備 3~50 年
- (4) 辦公設備 3~8 年

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並必要時適當調整。

(十二) 投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失 (以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算) 係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收益。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十三) 租 賃

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

1. 承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
 - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
 - (3) 預期支付之殘值保證金額；及
 - (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。
- 租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：
- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
 - (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
 - (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
 - (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
 - (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

本公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對辦公設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若本公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

(十四) 無形資產

係電腦軟體及工業技術，以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- 1. 電腦軟體 3 年
- 2. 工業技術 10 年

本公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十五) 非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產 (除存貨及遞延所得稅資產外) 之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且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。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額 (減除折舊或攤銷) 之範圍內迴轉。

(十六) 負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使本公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(十七) 收入之認列

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

1. 銷售商品

本公司主要經營業務為各種合成橡膠之製造及銷售。本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，產品所有權之重大風險及報酬已移轉予買方，且本公司不持續參與商品之管理。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

2. 管理服務

本公司提供客戶管理服務，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。固定價格合約係以截至報導日止實際已提供服務占總服務之比例為基礎認列收入，該比例係依已履行勞務量占全部應履行勞務量之百分比衡量交易完成程度決定。

3. 財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十八) 員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2. 確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬（不包括利息），及資產上限影響數之任何變動（不包括利息）係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債（資產）之淨利息費用（收入），係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債（資產）及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3. 短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十九) 政府補助

本公司針對其他與資產有關之補助，本公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將於可收到該項補助時，按公允價值認列於遞延收入，並依資產耐用年限系統化之基礎將該遞延收入認列於損益。補償本公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(二十) 所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得（損失）計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者；
2. 因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
3. 商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(二十一) 每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以本公司普通股加權平均流通在外股數計算之。其因盈餘或資本公積轉增資而新增之股份則追溯調整計算。若未分配盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日之前，亦追溯調整計算之。

本公司尚未經董事會決議且得採股票發放之員工酬勞屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

若公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則於計算稀釋每股盈餘時，員工酬勞將採發放股票方式者，應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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之計算基礎。於次年度董事會決議員工酬勞發放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。

嗣後如董事會決議採股票發行員工酬勞，股票紅利數以決議之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以董事會決議前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(二十二) 部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

本個體財務報告未有會計政策涉及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

存貨續後衡量

由於存貨續後衡量須以成本與淨變現價值孰低評價，本公司評估報導日之存貨因產品等級調整售價或原料市價波動，而將存貨成本沖減至淨變現價值。存貨續後衡量情形請詳附註六(六)。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
支票存款及活期存款	\$ 215,574	110,115
附賣回票券	179,787	30,000
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 395,361</u>	<u>140,115</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十四)。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	111.12.31	110.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
非避險之衍生工具		
遠期外匯合約 / 換匯合約	<u>\$ 14</u>	<u>713</u>
	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
持有供交易之金融負債：		
非避險之衍生工具		
遠期外匯合約 / 換匯合約	<u>\$ 3,665</u>	<u>93</u>

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，本公司因未適用避險會計列報為透過損益按公允價值衡量之金融負債之衍生工具明細如下：

		111.12.31	
	合約金額 (千元)	幣別	到期期間
預售遠期外匯	EUR 950/ USD 1,012	EUR/USD	112.01.11~112.02.13
換匯合約	TWD 79,905/ USD 2,500	TWD/USD	112.01.31
換匯合約	EUR 100/ USD 105	EUR/USD	112.01.09
換匯合約	JPY 21,000/ USD 153	JPY/USD	112.02.03



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

		110.12.31	
		合約金額 (千元)	到期期間
預售遠期外匯	EUR	1,830/	EUR/USD 111.01.12~111.03.11
	USD	2,081	
換匯合約	EUR	1,100/	EUR/USD 111.01.12~111.03.11
	USD	1,255	
換匯合約	JPY	16,411/	JPY/USD 111.01.12
	USD	144	

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動

	111.12.31	110.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國內上市 (櫃) 公司股票	\$ 626,837	668,140
國內外非上市 (櫃) 公司股票	559,443	552,529
合 計	<u>\$ 1,186,280</u>	<u>1,220,669</u>

1. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資
本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 股利收入請詳附註六 (二十二)。
3. 市場風險資訊請詳附註六 (二十四)。
4. 上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。
5. 本公司於報導日重大外幣權益投資相關資訊如下：

	外幣 (千元)	匯 率	新 台 幣
111 年 12 月 31 日			
泰 銖	\$ 189,583	0.8941	169,506
110 年 12 月 31 日			
泰 銖	205,905	0.8347	171,869

(四) 應收票據及應收帳款 (含關係人)

	111.12.31	110.12.31
應收票據	\$ -	1,857
應收帳款	996,614	1,399,816
應收帳款 - 關係人	100,132	203,040
減：備抵減損	1,229	1,233
	<u>\$ 1,095,517</u>	<u>1,603,480</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 1,087,955	0.02%~0.11%	497
逾期 30 天以下	7,470	1.81%	135
逾期 31~90 天	1,321	24.13%~65.15%	597
	<u>\$ 1,096,746</u>		<u>1,229</u>
	110.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 1,591,657	0.05%~0.14%	914
逾期 30 天以下	13,056	2.44%	319
	<u>\$ 1,604,713</u>		<u>1,233</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵減損變動表如下：

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 1,233	1,688
認列之迴轉利益	(4)	(455)
期末餘額	<u>\$ 1,229</u>	<u>1,233</u>

上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。其餘信用風險資訊請詳附註六 (二十四)。
到期期間短之流動應收帳款及應收票據並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

(五) 其他應收款 (含關係人)

	111.12.31	110.12.31
其他應收款—關係人	\$ 136,605	194,635
其 他	42,148	7,428
	<u>\$ 178,753</u>	<u>202,063</u>

本公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，均未有已逾期但未減損之其他應收款。其餘信用風險資訊請詳附註六 (二十四)。

(六) 存 貨

本公司之存貨明細如下：

	111.12.31	110.12.31
原 料	\$ 475,560	388,812
物 料	3,006	4,738
在 製 品	123,261	108,696
製 成 品	1,417,621	1,155,198
商 品	10,646	13,071
合 計	<u>\$ 2,030,094</u>	<u>1,670,515</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

本公司除由正常銷貨將存貨轉列營業成本以外，另以其他直接列入營業成本之費損總額如下：

	111 年度	110 年度
存貨跌價損失 (迴轉利益)	\$ 12,141	(69,924)
存貨報廢損失	2,213	-
下腳收入	(28,980)	(21,880)
未分攤製造費用	127,015	87,509
合 計	<u>\$ 112,389</u>	<u>(4,295)</u>

(七) 採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	111.12.31	110.12.31
子 公 司	<u>\$ 17,619,614</u>	<u>15,833,863</u>

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，本公司採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(八) 不動產、廠房及設備

本公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	土地改良物	房屋及建築
成 本：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 619,804	85,030	1,229,777
增 添	-	-	-
處 分	-	-	-
重 分 類	-	-	1,245
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 619,804</u>	<u>85,030</u>	<u>1,231,022</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 821,469	85,030	1,215,684
增 添	-	-	-
處 分	(201,665)	-	-
重 分 類	-	-	14,093
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 619,804</u>	<u>85,030</u>	<u>1,229,777</u>
折舊及減損損失：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	72,749	958,186
折 舊	-	2,485	28,057
處 分	-	-	-
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>75,234</u>	<u>986,243</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	70,264	928,910
折 舊	-	2,485	29,276
處 分	-	-	-
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>72,749</u>	<u>958,186</u>
帳面價值：			
民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 619,804</u>	<u>9,796</u>	<u>244,779</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 619,804</u>	<u>12,281</u>	<u>271,591</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 821,469</u>	<u>14,766</u>	<u>286,774</u>

本公司為活化資產於民國一一〇年三月十一日經董事會決議以價金 1,220,000 千元處分高雄市仁武區之不動產 201,665 千元予非關係人。相關交易業於民國一一〇年七月完成，並認列利益 909,118 千元。

本公司不動產、廠房及設備均未有提供作抵質押擔保之情形。

(九) 使用權資產

本公司承租土地、房屋及建築、機器設備及運輸設備等之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	總 計
使用權資產成本：					
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,043	62,280	20,365	3,224	87,912
增 添	-	73,486	-	2,519	76,005
減 少	-	(53,681)	-	(2,451)	(56,132)
租賃修改	(114)	-	20,767	-	20,653
攤銷至銷貨成本及存貨	-	(3,822)	(27,287)	-	(31,109)
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,929</u>	<u>78,263</u>	<u>13,845</u>	<u>3,292</u>	<u>97,329</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,402	56,219	11,443	3,309	72,373
增 添	641	10,547	36,075	985	48,248
減 少	-	-	-	(1,070)	(1,070)
攤銷至銷貨成本及存貨	-	(4,486)	(27,153)	-	(31,639)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,043</u>	<u>62,280</u>	<u>20,365</u>	<u>3,224</u>	<u>87,912</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

機器設備	辦公設備	租賃資產	預付設備款 及在建工程	總 計
9,486,427	109,774	-	464,151	11,994,963
-	-	-	260,328	260,328
(60,840)	(195)	-	-	(61,035)
202,838	600	-	(226,118)	(21,435)
9,628,425	110,179	-	498,361	12,172,821
9,367,035	109,970	-	302,234	11,901,422
-	-	-	384,013	384,013
(64,349)	(336)	-	-	(266,350)
183,741	140	-	(222,096)	(24,122)
9,486,427	109,774	-	464,151	11,994,963
8,008,046	89,744	-	-	9,128,725
187,473	9,199	-	-	227,214
(60,840)	(195)	-	-	(61,035)
8,134,679	98,748	-	-	9,294,904
7,842,890	80,601	-	-	8,922,665
228,578	9,479	-	-	269,818
(63,422)	(336)	-	-	(63,758)
8,008,046	89,744	-	-	9,128,725
1,493,746	11,431	-	498,361	2,877,917
1,478,381	20,030	-	464,151	2,866,238
1,524,145	29,369	-	302,234	2,978,757



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	總 計
使用權資產之折舊及減損損失：					
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 764	41,079	-	2,236	44,079
折 舊	312	15,086	-	1,017	16,415
減 少	-	(53,681)	-	(2,451)	(56,132)
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,076</u>	<u>2,484</u>	<u>-</u>	<u>802</u>	<u>4,362</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 561	26,443	-	2,238	29,242
折 舊	203	14,636	-	1,068	15,907
減 少	-	-	-	(1,070)	(1,070)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 764</u>	<u>41,079</u>	<u>-</u>	<u>2,236</u>	<u>44,079</u>
帳面價值：					
民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 853</u>	<u>75,779</u>	<u>13,845</u>	<u>2,490</u>	<u>92,967</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,279</u>	<u>21,201</u>	<u>20,365</u>	<u>988</u>	<u>43,833</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 841</u>	<u>29,776</u>	<u>11,443</u>	<u>1,071</u>	<u>43,131</u>

(十) 投資性不動產

	土 地	房屋及建築	總 計
成 本：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,073,579	741,889	1,815,468
增 添	-	-	-
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,073,579</u>	<u>741,889</u>	<u>1,815,468</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,073,579	741,889	1,815,468
增 添	-	-	-
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,073,579</u>	<u>741,889</u>	<u>1,815,468</u>
折 舊：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	263,320	263,320
折 舊	-	14,725	14,725
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>278,045</u>	<u>278,045</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	248,595	248,595
折 舊	-	14,725	14,725
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>263,320</u>	<u>263,320</u>
帳面金額：			
民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,073,579</u>	<u>463,844</u>	<u>1,537,423</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,073,579</u>	<u>478,569</u>	<u>1,552,148</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 1,073,579</u>	<u>493,294</u>	<u>1,566,873</u>

公允價值：

民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,347,503</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,336,956</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 3,336,956</u>

投資性不動產包含數個以營業租賃出租予他人之商用不動產。每一租賃合約均包括原始不可取消之租期三至十年，其後續租期則與承租人協商，且未收取或有租金，相關資訊 (包括租金收入及所發生之直接營運費用) 請詳附註六 (二十一)。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

投資性不動產之公允價值係參考獨立評價人員之評價為基礎。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。該評價係以市場價值進行。民國一一一年度及一一〇年度所採用之收益率區間如下：

地 區	111 年度	110 年度
台北市大安區	1.85%	2.10%

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，本公司未提供投資性不動產作為借款及融資額度之擔保。

(十一) 無形資產

本公司民國一一一年度及一一〇年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

	工業技術	電腦軟體	總 計
成 本：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 107,213	204,225	311,438
重分類轉入	-	21,435	21,435
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 107,213</u>	<u>225,660</u>	<u>332,873</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 99,213	188,103	287,316
重分類轉入	8,000	16,122	24,122
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 107,213</u>	<u>204,225</u>	<u>311,438</u>
攤 銷：			
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 58,353	183,973	242,326
攤 銷	9,677	14,462	24,139
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 68,030</u>	<u>198,435</u>	<u>266,465</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 47,965	174,253	222,218
攤 銷	10,388	9,720	20,108
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 58,353</u>	<u>183,973</u>	<u>242,326</u>
帳面價值：			
民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 39,183</u>	<u>27,225</u>	<u>66,408</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 48,860</u>	<u>20,252</u>	<u>69,112</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 51,248</u>	<u>13,850</u>	<u>65,098</u>

1. 認列之攤銷

民國一一一年度及一一〇年度無形資產之攤銷費用列報於綜合損益表之下列項目：

	111 年度	110 年度
營業成本	\$ 8,253	5,493
營業費用	15,886	14,615
	<u>\$ 24,139</u>	<u>20,108</u>

2. 擔 保

本公司無形資產未有提供作抵押擔保之情形。

(十二) 長短期借款

本公司長短期借款之明細、條件與條款如下：

1. 短期借款

111.12.31			
	利率區間 (%)	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	1.41~5.85	112	<u>\$ 3,081,185</u>

110.12.31			
	利率區間 (%)	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	0.73~0.88	111	<u>\$ 2,205,053</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

2. 應付短期票券

本公司應付短期票券之明細如下：

	111.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間 (%)	金 額
應付商業本票	國際票券金融公司	2.058	\$ 250,000
減：應付商業本票折價			296
合 計			<u>\$ 249,704</u>

3. 長期借款

	111.12.31			
	幣 別	利率區間 (%)	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	新台幣	1.05~1.93	112~116	\$ 2,285,292
流 動				\$ 522,552
非 流 動				1,762,740
合 計				<u>\$ 2,285,292</u>

	110.12.31			
	幣 別	利率區間 (%)	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	新台幣	0.95~1.25	111~114	\$ 2,145,756
流 動				\$ 400,000
非 流 動				1,745,756
合 計				<u>\$ 2,145,756</u>

本公司於民國一〇九年度向銀行申辦「歡迎台商回台投資專案貸款」額度 478,000 千元，於民國一一年及一一〇年十二月三十一日已動支金額分別為 185,292 千元及 148,837 千元，並分別依市場利率 1.66% 及 1.2% 認列及衡量該等借款，與實際還款優惠利率 1.075% 及 0.45% 間之差額，則依政府補助處理，認列遞延收入。

4. 應付長期票券 (列入一年內到期長期應付款項及其他長期借款)

本公司應付長期票券之明細如下：

	111.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間 (%)	金 額
應付長期票券	中國信託商業銀行	1.865	\$ 350,000
減：應付長期票券折價			233
減：一年內到期部分			349,767
合 計			<u>\$ -</u>
	110.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間 (%)	金 額
應付商業本票	中國信託商業銀行	1.164	\$ 350,000
減：應付長期票券折價			78
合 計			<u>\$ 349,922</u>

5. 擔保品

本公司未有以資產設定抵押供銀行借款、應付短期票券及應付長期票券之情形。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(十三) 租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.12.31	110.12.31
流 動	<u>\$ 33,906</u>	<u>38,323</u>
非 流 動	<u>\$ 59,190</u>	<u>6,124</u>

到期分析請詳附註六 (二十四) 金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	111 年度	110 年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 514</u>	<u>905</u>
短期租賃之費用	<u>\$ 694</u>	<u>686</u>
低價值租賃資產之費用 (不包含短期租賃之低價值租賃)	<u>\$ 870</u>	<u>638</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	111 年度	110 年度
租賃之現金流出總額	<u>\$ 50,601</u>	<u>51,386</u>

(十四) 營業租賃

本公司出租其投資性不動產，由於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六 (十) 投資性不動產。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	111.12.31	110.12.31
低於一年	\$ 63,921	66,190
一至二年	51,378	58,553
二至三年	16,771	46,791
三至四年	17,875	12,138
四至五年	18,119	13,241
五年以上	<u>30,687</u>	<u>42,990</u>
未折現租賃給付總額	<u>\$ 198,751</u>	<u>239,903</u>

民國一一一年度及一一〇年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 71,624 千元及 73,422 千元。

(十五) 員工福利

1. 確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務之現值	\$ 555,084	605,909
計畫資產之公允價值	<u>(538,877)</u>	<u>(519,935)</u>
淨確定福利淨負債	<u>\$ 16,207</u>	<u>85,974</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1) 計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

截至民國一一一年報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計 538,877 千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

	111 年度	110 年度
1 月 1 日確定福利義務	\$ 605,909	606,090
當期服務成本及利息	7,868	8,891
淨確定福利負債 (資產) 再衡量數		
- 計畫資產報酬 (不含當期利息)	42,851	6,392
- 因財務假設變動所產生之精算損益	(51,983)	31,893
計畫支付之福利	(49,561)	(47,357)
12 月 31 日確定福利義務	<u>\$ 555,084</u>	<u>605,909</u>

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	111 年度	110 年度
1 月 1 日計畫資產之公允價值	\$ 519,935	535,923
預期報酬	2,533	3,241
淨確定福利負債 (資產) 再衡量數		
- 計畫資產報酬 (不含當期利息)	42,851	6,392
已提撥至計畫之金額	23,119	21,736
計畫已支付之福利	(49,561)	(47,357)
12 月 31 日計畫資產之公允價值	<u>\$ 538,877</u>	<u>519,935</u>

(4) 認為損益之費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度列報為費用或資產之明細如下：

	111 年度	110 年度
當期服務成本	\$ 4,916	5,226
淨確定福利負債 (資產) 之淨利息	419	424
	<u>\$ 5,335</u>	<u>5,650</u>
	111 年度	110 年度
營業成本	\$ 3,288	3,402
營業費用	1,646	1,972
其他收益及費損	401	276
	<u>\$ 5,335</u>	<u>5,650</u>

(5) 精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.500%	0.500%
未來薪資增加率	1.500%	1.500%

本公司預計於民國一一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為 0 千元。

民國一一一年度確定福利計畫之加權平均存續期間為 9.07 年。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(6) 敏感度分析

計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率、員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加 0.25%	減少 0.25%
111 年 12 月 31 日		
折現率	\$ (9,339)	9,612
未來薪資增加率	9,239	(9,016)
110 年 12 月 31 日		
折現率	(11,357)	11,661
未來薪資成長率	11,132	(10,893)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資 6% 之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為 28,265 千元及 27,619 千元，已提撥至勞工保險局。

3. 短期員工福利負債

	111.12.31	110.12.31
帶薪假負債	\$ 32,814	29,339

(十六) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用明細如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 259,716	172,339
調整前期之當期所得稅	9,831	50
	269,547	172,389
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	176,306	237,883
	176,306	237,883
繼續營業單位之所得稅費用	\$ 445,853	410,272



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本公司民國一一一年度及一一〇年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用明細如下：

	111 年度	110 年度
不重分類至損益之項目：		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之評價損益	(473)	21,345

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	\$ 2,228,616	4,341,211
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 445,723	868,242
免稅所得	(11,814)	(213,172)
調整前期之當期所得稅	9,831	50
投資抵減	(29,889)	(21,529)
未認列暫時性差異之變動	(34,169)	(329,128)
未分配盈餘加徵 5%	69,036	-
土地增值稅	-	103,118
其 他	(2,865)	2,691
所得稅費用	\$ 445,853	410,272

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日與採用權益法之投資相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	111.12.31	110.12.31
與採用權益法之投資相關之暫時性差異彙總金額	\$ 1,398,010	1,227,164
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 279,602	245,433

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：	確定福利計畫	存貨跌價損失	未實現銷貨利益	其 他	合 計
民國 111 年 1 月 1 日	\$ -	11,622	11,142	5,423	28,187
貸記 (借記) 損益表	-	2,428	1,123	356	3,907
民國 111 年 12 月 31 日	\$ -	14,050	12,265	5,779	32,094
民國 110 年 1 月 1 日	\$ 2,718	25,623	5,591	33,194	67,126
貸記 (借記) 損益表	(2,718)	(14,001)	5,551	(27,771)	(38,939)
民國 110 年 12 月 31 日	\$ -	11,622	11,142	5,423	28,187

遞延所得稅負債：

	依權益法認列之國外投資利益	利息資本化	土地增值稅	其 他	合 計
民國 111 年 1 月 1 日	\$ 843,380	34,400	56,683	25,230	959,693
借記 (貸記) 損益表	182,048	(1,034)	-	(801)	180,213
貸記其他綜合損益	-	-	-	(473)	(473)
民國 111 年 12 月 31 日	\$ 1,025,428	33,366	56,683	23,956	1,139,433
民國 110 年 1 月 1 日	\$ 642,096	35,433	56,683	5,192	739,404
借記 (貸記) 損益表	201,284	(1,033)	-	(1,307)	198,944
借記其他綜合損益	-	-	-	21,345	21,345
民國 110 年 12 月 31 日	\$ 843,380	34,400	56,683	25,230	959,693



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報業已奉稽徵機關核定至民國一〇九年度。

(十七) 資本及其他權益

1. 資 本

依本公司章程規定，本公司資本總額訂為新台幣一百二十億元整，分為十二億股，每股面額 10 元。

前述額定股本總額中，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司已發行股份均為普通股 825,709,978 股。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
發行股票溢價	\$ 849	849
股東逾時效未領取股利	50,876	49,876
	<u>\$ 51,725</u>	<u>50,725</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

(1) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。另依經濟部民國一〇九年一月九日經商字第 10802432410 號規定，法定盈餘公積之提列應以「本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額」為基礎。

(2) 特別盈餘公積

依金管會規定，公司首次採用國際財務報導準則時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後公司因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。本公司選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘之金額為 (103,035) 千元，依規定不需提列特別盈餘公積。本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期末分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期末分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(3) 盈餘分配

依本公司章程規定，年度結算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先依法令規定提法定盈餘公積百分之十及提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額加計調整後期初未分配盈餘後為可供分配盈餘，並由董事會就可供分配盈餘擬具盈餘分派案提請股東會決議之。但以現金發放之股利，得由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

前項股東股利分派，其現金股利不低於分派總額之百分之二十。

上述盈餘分派案，由董事會擬具並提請股東會決議之。

本公司分別於民國一一一年六月十七日及民國一一〇年八月四日經股東常會決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘分派案，有關分派予業主股利之金額如下：

	110 年度		109 年度	
	配股率 (元)	金 額	配股率 (元)	金 額
分派予普通股業主之股利：				
現 金	\$ 2.40	<u>1,981,704</u>	0.36	<u>297,256</u>

本公司於民國一一二年三月九日經董事會決議民國一一一年度盈餘分派案，有關分派予業主股利之金額如下：

	111 年度	
	配股率 (元)	金 額
分派予普通股業主之股利：		
現 金	\$ 1.08	<u>891,767</u>

4. 其他權益 (稅後淨額)

	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	現金流量 避 險	合 計
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ (456,708)	1,047,059	(26,847)	563,504
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	708,478	-	-	708,478
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 未實現損益	-	(42,978)	-	(42,978)
採權益法認列現金流量避險之份額	-	-	(18,942)	(18,942)
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 251,770</u>	<u>1,004,081</u>	<u>(45,789)</u>	<u>1,210,062</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ (198,125)	558,902	(81,119)	279,658
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(258,583)	-	-	(258,583)
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	-	488,157	-	488,157
採權益法認列現金流量避險之份額	-	-	54,272	54,272
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ (456,708)</u>	<u>1,047,059</u>	<u>(26,847)</u>	<u>563,504</u>

(十八) 每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1. 基本每股盈餘

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	<u>\$ 1,782,763</u>	<u>3,930,939</u>
普通股加權平均流通在外股數 (千股)	<u>825,710</u>	<u>825,710</u>
基本每股盈餘 (元)	<u>\$ 2.16</u>	<u>4.76</u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

2. 稀釋每股盈餘

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u><u>\$ 1,782,763</u></u>	<u><u>3,930,939</u></u>
普通股加權平均流通在外股數 (基本)(千股)	825,710	825,710
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞之影響 (千股)	<u>5,788</u>	<u>4,515</u>
普通股加權平均流通在外股數 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)(千股)	<u><u>831,498</u></u>	<u><u>830,225</u></u>
稀釋每股盈餘 (元)	<u><u>\$ 2.14</u></u>	<u><u>4.73</u></u>

(十九) 員工及董事酬勞

依本公司公司章程規定，年度如有獲利，應提撥 1% 以上為員工酬勞，及 1% 以下為董事酬勞。有關董事得分配酬勞數額及員工酬勞辦法，依董事會之決議行之。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞提列金額分別為 130,999 千元及 171,609 千元，董事酬勞提列金額分別為 11,857 千元及 22,677 千元，係以本公司章程所訂定之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並分別列報為民國一一一年度及一一〇年度之營業成本或營業費用。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國一一一年度及一一〇年度個體財務報告估列金額並無差異。

(二十) 客戶合約之收入

	111 年度		
	合成橡膠事業處	非合成橡膠事業處	合 計
主要地區市場：			
亞 洲	\$ 9,273,943	244,249	9,518,192
美 洲	1,107,137	166	1,107,303
歐 洲	537,825	-	537,825
其 他	<u>127,843</u>	<u>-</u>	<u>127,843</u>
	<u><u>\$ 11,046,748</u></u>	<u><u>244,415</u></u>	<u><u>11,291,163</u></u>
主要商品 / 服務線：			
合成橡膠	\$ 10,634,948	-	10,634,948
應用材料	-	240,124	240,124
其 他	<u>411,800</u>	<u>4,291</u>	<u>416,091</u>
	<u><u>\$ 11,046,748</u></u>	<u><u>244,415</u></u>	<u><u>11,291,163</u></u>
	110 年度		
	合成橡膠事業處	非合成橡膠事業處	合 計
主要地區市場：			
亞 洲	\$ 8,763,012	544,808	9,307,820
美 洲	1,248,520	-	1,248,520
歐 洲	394,225	-	394,225
其 他	<u>199,909</u>	<u>-</u>	<u>199,909</u>
	<u><u>\$ 10,605,666</u></u>	<u><u>544,808</u></u>	<u><u>11,150,474</u></u>
主要商品 / 服務線：			
合成橡膠	\$ 10,326,233	-	10,326,233
應用材料	-	540,101	540,101
其 他	<u>279,433</u>	<u>4,707</u>	<u>284,140</u>
	<u><u>\$ 10,605,666</u></u>	<u><u>544,808</u></u>	<u><u>11,150,474</u></u>



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(二十一) 其他收益及費損淨額

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收益及費損淨額明細如下：

	111 年度	110 年度
租金收入	\$ 71,624	73,422
權利金收入	248,645	238,820
服務收入淨額	7,200	6,358
投資性不動產折舊	(14,725)	(14,725)
其他收入 (損失) 淨額	18,832	17,600
其他收益及費損淨額	<u>\$ 331,576</u>	<u>321,475</u>

(二十二) 營業外收入及支出

1. 利息收入

本公司之利息收入明細如下：

	111 年度	110 年度
銀行存款利息	<u>\$ 2,587</u>	<u>5,107</u>

2. 其他收入

	111 年度	110 年度
股利收入	<u>\$ 77,924</u>	<u>59,252</u>

3. 其他利益及損失

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備利益淨額	\$ 120	1,011,238
外幣兌換利益 (損失) 淨額	32,053	(4,113)
透過損益按公允價值衡量之金融資產 (負債) 利益 (損失) 淨額	9,498	2,629
其他利益 (損失)	220	1,300
其他利益及損失淨額	<u>\$ 41,891</u>	<u>1,011,054</u>

4. 財務成本

	111 年度	110 年度
利息費用	<u>\$ 83,145</u>	<u>59,273</u>

(二十三) 其他綜合損益組成部分之重分類調整

本公司之其他綜合損益組成部分之重分類調整明細如下：

	111 年度	110 年度
現金流量避險：		
當年度產生之利益 (損失)	\$ (3,511)	29,376
減：包含於損益中之重分類調整	15,431	(24,896)
認列於其他綜合損益之淨利益 (損失)	<u>\$ (18,942)</u>	<u>54,272</u>

(二十四) 金融工具

1. 信用風險

(1) 信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為 2,870,835 千元及 3,181,838 千元。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(2) 信用風險集中情況

本公司主要潛在信用風險係源自於現金及應收帳款類金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構，應收帳款則因銷貨對象為廣大客戶群，並未集中單一客戶進行交易，故現金及應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。

本公司為轉投資公司提供借款擔保，本公司評估對轉投資公司之借款擔保尚無信用風險。

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	合約現金流量	1 年以內	1-2 年	2-5 年	超過 5 年
111 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
短期借款 (含應付短期票券)	\$ 3,342,483	3,342,483	-	-	-
應付帳款	572,469	572,469	-	-	-
其他應付款	669,505	669,505	-	-	-
長期借款 (含其他長期借款、一年內到期部分及一年內到期長期應付款項)	2,697,747	906,374	1,294,496	496,877	-
租賃負債	95,358	34,808	17,692	42,595	263
存入保證金	16,804	-	1,290	11,247	4,267
衍生金融負債					
其他換匯合約 / 其他遠期外匯合約：					
流出	3,665	3,665	-	-	-
	<u>\$ 7,398,031</u>	<u>5,529,304</u>	<u>1,313,478</u>	<u>550,719</u>	<u>4,530</u>
110 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 2,207,590	2,207,590	-	-	-
應付帳款	789,029	789,029	-	-	-
其他應付款	726,615	726,615	-	-	-
長期借款 (含其他長期借款及一年內到期部分)	2,549,024	425,256	888,769	1,234,999	-
租賃負債	44,841	38,624	4,491	1,322	404
存入保證金	16,854	-	2,487	11,247	3,120
衍生金融負債					
其他遠期外匯合約：					
流出	93	93	-	-	-
	<u>\$ 6,334,046</u>	<u>4,187,207</u>	<u>895,747</u>	<u>1,247,568</u>	<u>3,524</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	外幣 (千元)	匯 率	新 台 幣
111 年 12 月 31 日			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 32,867	30.7080	1,009,280
歐 元	\$ 2,314	32.7102	75,691
日 幣	\$ 15,123	0.2324	3,515
人 民 幣	\$ 18,078	4.4078	79,684
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 37,383	30.7080	1,147,957
歐 元	\$ 3,045	32.7102	99,603
日 幣	\$ 21,009	0.2324	4,882
110 年 12 月 31 日			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 53,938	27.6900	1,493,543
歐 元	\$ 2,912	31.3035	91,156
日 幣	\$ 29,731	0.2404	7,147
人 民 幣	\$ 17,975	4.3446	78,094
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 55,916	27.6900	1,548,314
歐 元	\$ 3,128	31.3035	97,917
日 幣	\$ 16,415	0.2404	3,946

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當新台幣相對於外幣貶值或升值 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一一年度之稅前淨利將減少或增加 843 千元，民國一一〇年度之稅前淨利將增加或減少 198 千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

本公司貨幣性項目之兌換損益 (含已實現及未實現) 換算為功能性貨幣之金額，以及換算至母公司功能性貨幣新台幣 (即本公司表達貨幣) 之匯率資訊如下：

	111 年度		110 年度	
	兌換 (損) 益	平均匯率	兌換 (損) 益	平均匯率
台 幣	\$ 32,053	-	(4,113)	-



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

4. 利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加或減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將減少或增加 59,659 千元及 47,007 千元，主因係本公司之變動利率借款產生。

5. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（除下列所述者外，金融工具帳面金額為公允價值之合理近似值，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

	111.12.31				
	公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 14	-	14	-	14
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市 (櫃) 股票	626,837	626,837	-	-	626,837
國內外非上市 (櫃) 股票	559,443	-	-	559,443	559,443
小 計	1,186,280	626,837	-	559,443	1,186,280
合 計	\$ 1,186,294	626,837	14	559,443	1,186,294
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
衍生金融負債	\$ 3,665	-	3,665	-	3,665
	110.12.31				
	公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 713	-	713	-	713
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市 (櫃) 股票	668,140	668,140	-	-	668,140
國內外非上市 (櫃) 股票	552,529	-	-	552,529	552,529
小 計	\$ 1,220,669	668,140	-	552,529	1,220,669
合 計	\$ 1,221,382	668,140	713	552,529	1,221,382
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
衍生金融負債	\$ 93	-	93	-	93

(2) 按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

本公司持有之金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。如屬無活絡市場者，係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之估計稅後盈餘及可比較上市 (櫃) 公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響，另，其重大不可觀察輸入值主要為流動性折價。遠期外匯合約通常係根據國際通訊社提供之匯率評價。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(3) 第三等級之變動明細表

	無公開報價之權益工具
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 552,529
總利益	
認列於其他綜合損益	6,914
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 559,443</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 838,235
總利益	
認列於其他綜合損益	297,884
轉出至第一等級	(583,590)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 552,529</u>

(4) 重大不可觀察輸入值 (第三等級) 之公允價值衡量之量化資訊

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察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 - 無活絡市場之權益工具投資	可類比上市上櫃公司法	· 本益比乘數 (111.12.31 及 110.12.31 分別為 9.36~17.59 及 9.45~20.31) · 缺乏市場流通性折價 (111.12.31 及 110.12.31 均為 20%)	· 本益比乘數愈高，公允價值愈高 · 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低

因長榮鋼鐵 (股) 公司股票於民國一一〇年四月開始掛牌上市，因此其公允價值衡量自第三等級轉入第一等級。

(5) 對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下變動	公允價值變動反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動
民國 111 年 12 月 31 日				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
無活絡市場之權益工具投資	市場流通性折價 20%	1%	\$ 6,995	(6,995)
民國 110 年 12 月 31 日				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
無活絡市場之權益工具投資	市場流通性折價 20%	1%	\$ 6,905	(6,905)

本公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(二十五) 財務風險管理

1. 概 要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

(1) 信用風險

(2) 流動性風險

(3) 市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2. 風險管理架構

本公司財務部門負責成立及管控本公司之風險管理架構及政策，並向管理階層、審計委員會及董事會報告其運作，受其監督。

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定適當風險控管系統及程序，並監督相關運作。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理階層會議、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使相關員工了解其角色及義務。

本公司之審計委員會監督財務部門如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司審計委員會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予審計委員會。

3. 信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1) 應收帳款及其他應收款

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。本公司民國一一一年度及一一〇年度之收入並未有地區信用風險顯著集中之情形。

本公司之業務部門及財務部門已建立授信政策，依該政策本公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。採購限額依個別客戶，依往來交易期間及記錄、財務狀況、特性、地區別等，分別建立。此限額經定期覆核。未符合集團基準信用評等之客戶僅得以預收基礎與本公司進行交易。

銷售貨物若具有保留所有權條款，在未付款的情況下本公司可擁有擔保請求權。本公司對應收帳款及其他應收款並未要求擔保品。

本公司設置有備抵減損帳戶以反映對應收帳款及其他應收款已發生及可能發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別客戶之特定損失，及使用存續期間預期信用損失衡量之損失預估。

(2) 投 資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行、具一定等級以上信用評等之金融機構及政府機關，無重大之履約疑慮。對於一定等級以上信用評等之金融機構的投資，依長期信用評等等級，設有投資額度上限，故無重大之信用風險。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(3) 保 證

本公司政策規定可提供財務保證予有業務往來之公司、子公司，或依持股比例提供財務保證與關聯企業及聯合控制個體。截至民國一一年及一〇年十二月三十一日止，本公司提供予子公司、關聯企業及聯合控制個體之背書保證，詳附註七「關係人交易」。

4. 流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。一般而言，本公司確保有足夠之現金及未使用之借款額度以支應預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。

5. 市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內。

(1) 匯率風險

本公司暴露於非以功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣為新台幣，該等交易主要之計價貨幣有美元、歐元、日幣及人民幣。本公司持有以功能性貨幣外之外幣計價之應收帳款，其匯率變動產生之兌換損益與外幣計價之短期借款兌換損益相互抵銷，亦或以到期日為報導日起一年內之遠期外匯合約來進行避險。因此可降低本公司因匯率所暴露的風險。借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與本公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣及美元。有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。本公司對子公司之投資並未避險。

(2) 利率風險

本公司長短期借款係屬浮動利率之債務，故市場變動將使其長短期借款之有效利率隨之變動。本公司財務部門將會就市場變動可能衡量及監控，或簽訂利率交換以達成固定利率之目標。

(3) 其他市價風險

本公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂商品合約；該等商品合約非採淨額交割。

(二十六) 資本管理

本公司資本管理政策之目的係保障本公司持續經營能力，以持續提供股東報酬及其他權益持有人提供利益。為確保達到上述目標，本公司管理階層會定期檢視其資本結構，在考慮總體經濟狀況、資金成本及經營活動所需現金流量充足性情況下，透過支付股息、發行新股、購回股份、增加或減少借款以及發行或贖回債券等方式調整資本結構。民國一一年及一〇年十二月三十一日之資本結構如下：

	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$ 8,790,471	7,419,630
權益總額	18,526,550	18,025,950
資產總額	\$ 27,317,021	25,445,580
負債資產比率	32%	29%

本公司民國一一年十二月三十一日之負債資產比率增加主係因新增借款所致。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

(二十七) 非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一一一年度及一一〇年度未有非現金交易投資及籌資活動。

(二十八) 來自籌資活動之負債之調節

本公司於民國一一一年度及一一〇年度來自籌資活動之負債之調節如下表：

	111.1.1	現金流量	非現金之調節			111.12.31
			匯率變動 影響數	折價 攤銷數	其 他	
長期借款 (含一年內到期)	\$ 2,145,756	139,536	-	-	-	2,285,292
其他長期借款 (含一年內到期)	349,922	(5,372)	-	5,217	-	349,767
短期借款 (含應付短期票券)	2,205,053	1,019,667	104,285	1,884	-	3,330,889
租賃負債	44,447	(48,523)	-	514	96,658	93,096
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 4,745,178</u>	<u>1,105,308</u>	<u>104,285</u>	<u>7,615</u>	<u>96,658</u>	<u>6,059,044</u>

	110.1.1	現金流量	非現金之調節			110.12.31
			匯率變動 影響數	折價 攤銷數	其 他	
長期借款 (含一年內到期)	\$ 3,073,718	(927,962)	-	-	-	2,145,756
其他長期借款	349,341	(3,575)	-	4,156	-	349,922
短期借款	2,697,482	(459,971)	(32,458)	-	-	2,205,053
租賃負債	44,451	(49,157)	-	905	48,248	44,447
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 6,164,992</u>	<u>(1,440,665)</u>	<u>(32,458)</u>	<u>5,061</u>	<u>48,248</u>	<u>4,745,178</u>

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

Montrion Corporation 為本公司所歸屬集團之最終控制者，其間接透過漢德建設股份有限公司及維達開發股份有限公司控制本公司過半數之董事席位。

(二) 關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人及本公司之子公司如下：

關係人名稱	與本公司之關係
Trimurti Holding Corporation	本公司之子公司
Hardison International Corporation	〃
Dymas Corporation	〃
TSRC (Hong Kong) Limited	〃
台橡 (上海) 實業有限公司	〃
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	〃
TSRC (USA) Investment Corporation	〃
TSRC Specialty Materials LLC (原名為 Dexco Polymers L.P.)	〃
Polybus Corporation Pte Ltd.	〃
申華化學工業有限公司	〃
台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司	〃
台橡 (南通) 實業有限公司	〃
Triton International Holdings Corporation	〃



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

關係人名稱	與本公司之關係
TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	〃
首都公寓大廈管理維護股份有限公司	本公司之其他關係人
大陸工程股份有限公司	〃
英屬維京群島商維富股份有限公司台灣分公司	〃
欣陸管理顧問有限公司	〃
阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	子公司採權益法認列之關聯企業
英屬開曼群島商亞能聯合開發股份有限公司	〃
Indian Synthetic Rubber Private Limited	子公司採權益法認列之合資企業
南通千象倉儲有限公司	〃

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	111 年度	110 年度
子公司	<u>\$ 708,045</u>	<u>731,671</u>

本公司銷售予關係人之售價，與一般銷售價格無顯著不同。其收款期限均為二至三個月。

2. 進 貨

本公司向關係人進貨金額如下：

	111 年度	110 年度
子公司	<u>\$ 28,299</u>	<u>33,624</u>

本公司對上述子公司之進貨價格與本公司向一般廠商之進貨價格無顯著不同。其付款期限為一至二個月，與一般廠商並無顯著不同。

3. 勞務收入及支出

(1) 本公司提供管理、技術及資訊服務予子公司、關聯企業及聯合協議下之合資，帳列其他收益及費損項下，其金額如下：

	111 年度	110 年度
子公司		
台橡 (南通) 實業有限公司	\$ 91,987	84,344
TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	16,491	24,821
其他子公司	28,152	31,783
關聯企業		
其他關聯企業	16,652	16,538
聯合協議下之合資		
Indian Synthetic Rubber Private Limited	<u>67,842</u>	<u>71,255</u>
	<u>\$ 221,124</u>	<u>228,741</u>

(2) 於民國一一一年度及一一〇年度，本公司委任子公司及其他關係人提供銷售及研發等顧問及加工、環境、保全、仲介等服務分別為 93,492 千元及 119,027 千元，列入營業成本及營業費用項下。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

4. 租賃 - 租金收入

	111 年度	110 年度
其他關係人	<u>\$ 4,489</u>	<u>4,472</u>
租金係參考鄰近租金行情出租，並每月向其他關係人收款。		

5. 應收關係人款項

本公司因相關交易及代墊費用與建廠支出產生之應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
子公司			
應收帳款 - 關係人	台橡 (南通) 實業有限公司	\$ 7,001	20,791
應收帳款 - 關係人	Polybus Corporation Pte Ltd.	15,031	13,359
應收帳款 - 關係人	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	42,656	71,287
應收帳款 - 關係人	TSRC Specialty Materials LLC	35,349	94,756
應收帳款 - 關係人	其他子公司	<u>95</u>	<u>2,847</u>
		<u>100,132</u>	<u>203,040</u>
子公司			
其他應收款	台橡 (南通) 實業有限公司	94,058	146,230
其他應收款	其他子公司	14,181	16,572
關聯企業			
其他應收款	阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	17,139	14,036
聯合協議下之合資			
其他應收款	其他合資	<u>11,227</u>	<u>17,797</u>
		<u>136,605</u>	<u>194,635</u>
		<u>\$ 236,737</u>	<u>397,675</u>

6. 應付關係人款項

本公司因相關交易產生之應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應付帳款	子公司	<u>\$ 2,982</u>	<u>8,134</u>
其他應付款	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	44,586	47,795
其他應付款	TSRC Specialty Materials LLC	22,631	19,919
其他應付款	其他子公司	8,629	4,990
聯合協議下之之合資			
其他應付款	其他合資	1,382	1,246
其他應付款	其他關係人	<u>102</u>	<u>469</u>
		<u>77,330</u>	<u>74,419</u>
		<u>\$ 80,312</u>	<u>82,553</u>



首 頁

目 錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

7. 背書保證

本公司為關係人提供擔保額度如下：

	111.12.31	110.12.31
子公司		
TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	\$ 555,815	628,563
TSRC (USA) Investment Corporation	460,620	830,700
TSRC Specialty Materials LLC	307,080	276,900
關聯企業		
阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	308,546	500,576
聯合協議下之合資		
Indian Synthetic Rubber Private Limited	1,022,576	922,077
	<u>\$ 2,654,637</u>	<u>3,158,816</u>

同時認列保證負債及採用權益法之投資金額如下：

	111.12.31	110.12.31
關聯企業		
阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	\$ 1,261	1,782
聯合協議下合資		
Indian Synthetic Rubber Private Limited	23,725	25,975
	<u>\$ 24,986</u>	<u>27,757</u>

(四) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 105,079	106,415
退職後福利	620	604
	<u>\$ 105,699</u>	<u>107,019</u>

八、質押之資產：無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 已開立而未使用之信用狀：

	111.12.31	110.12.31
本公司已開立而未使用之信用狀	<u>\$ 855,116</u>	<u>555,290</u>

(二) 本公司與數家廠商簽訂重大之工程及設計合約總價款及累積支付價款彙總如下：

	111.12.31	110.12.31
未完工程合約總價款	<u>\$ 433,400</u>	<u>365,300</u>
累積已支付價款	<u>\$ 349,118</u>	<u>299,896</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	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						
薪資費用 (註一)	358,684	394,508	753,192	332,580	377,413	709,993
勞健保費用	38,671	33,123	71,794	34,513	29,898	64,411
退休金費用 (註二)	17,237	14,636	31,873	16,578	15,138	31,716
董事酬金	-	23,064	23,064	-	34,432	34,432
其他員工福利費用 (註三)	94,559	92,957	187,516	104,134	153,600	257,734
折舊費用 (註四)	169,548	74,081	243,629	214,198	71,527	285,725
攤銷費用	8,253	15,886	24,139	5,493	14,615	20,108

註一：薪資費用包括本薪、加班費、績效獎金、年終獎金及特休折現等。
註二：不含帳列其他收益及費損及其他應收款之派駐人員之退休金等，於民國一一年度及一一〇年度分別為 1,727 千元及 1,553 千元。
註三：其他員工福利費用包含伙食費、職工福利、訓練費及員工酬勞。
註四：不含帳列其他收益及費損之投資性不動產折舊費用，於民國一一年度及一一〇年度均為 14,725 千元。

本公司民國一一年度及一一〇年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	111 年度	110 年度
員工人數	676	678
未兼任員工之董事人數	6	6
平均員工薪資福利費用	\$ 1,559	1,583
平均員工薪資費用	\$ 1,124	1,057
平均員工薪資費用調整情形	6.34%	
監察人酬金	\$ -	-

本公司薪資報酬政策 (包括董事、經理人及員工) 資訊如下：

- (一) 董事酬金：本公司董事酬金依公司章程規定辦理，其中董事報酬由董事會依董事對本公司營運參與程度及貢獻，並參照同業水準決定之；董事酬勞則依公司獲利情況提撥 1% 以下，由董事會核定之。
- (二) 本公司經理人及員工之薪酬，以具市場競爭性之薪酬水準，並參考同業及公司整體營運績效、個人績效及貢獻度等綜合考量，訂定給付原則後，再依公司業務權責辦法規定進行核定。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

民國一一年一月一日至十二月三十一日本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額
1	台橡 (上海) 實業有限公司	台橡 (南通) 實業有限公司	委託貸款	是	148,731	44,078
2	Polybus Corporation Pte Ltd.	本公司	應收關係人款項	是	686,928	-
3	TSRC (Hong Kong) Limited	本公司	應收關係人款項	是	176,880	-
4	TSRC (Hong Kong) Limited	TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	應收關係人款項	是	128,840	122,832
5	TSRC Specialty Materials LLC	TSRC (USA) Investment Corporation	應收關係人款項	是	429,330	-

註一：貸出資金之公司對個別貸與對象之金額以不超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 10%，但資金貸與對象為母公司直接或間接持有 100% 股份之子公司間得為短期資金融通，資金貸與金額之個別限額以不超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 50%。

註二：貸出資金之公司資金貸與之總額不得超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 40%，但資金貸與對象為母公司直接或間接持有百分之百股份之子公司間得為短期資金融資，資金貸與金額之總額以不超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值 100%。

註三：貸出資金之公司皆為台橡 100% 之國外子公司。
註四：貸放期限：每次資金融通期限以不超過一年為原則。

註五：資金貸與性質之填列方法如下：
1. 有業務往來者填「1」。
2. 有短期融通資金之必要者填「2」。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額
		公司名稱	關係			
0	本公司	TSRC (USA) Investment Corporation	4	(註二)	840,630	460,620
0	本公司	阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	6	(註二)	605,766	308,546
0	本公司	Indian Synthetic Rubber Private Limited	6	(註二)	1,072,593	1,022,576
0	本公司	TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	4	(註二)	669,196	555,815
0	本公司	TSRC Specialty Materials LLC	4	(註二)	322,100	307,080

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：
1. 有業務往來之公司。
2. 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。
3. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
5. 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。
註二：背書保證限額以本公司淨值之 60% 為限，即 11,115,930 千元。
註三：本公司背書保證總額以本公司股東權益之 1.5 倍為限，即 27,789,825 千元。

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

單位：新台幣千元

實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註二）
						名稱	價值		
-	3.103%	2	-	營運週轉	-		-	152,996	305,991
-	0.288%	2	-	營運週轉	-		-	4,169,671	8,339,342
-	0.284%	2	-	營運週轉	-		-	1,800,344	3,600,687
92,124	2.00%~5.45%	2	-	營運週轉	-		-	1,800,344	3,600,687
-	0.12%~0.44%	2	-	營運週轉	-		-	1,188,188	2,376,375

單位：新台幣千元

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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
50,822	-	2.49%	（註三）	Y		
6,895	-	1.67%	（註三）			Y
545,067	-	5.52%	（註三）			
297,868	-	3.00%	（註三）	Y		
66,895	-	1.66%	（註三）	Y		



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



3. 期末持有有價證券情形 (不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

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
本公司	長榮鋼鐵 (股) 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
本公司	Thai Synthetic Rubbers Co., Ltd.	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動
本公司	欣榮企業 (股) 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
Dymas Corporation	Thai Synthetic Rubbers Co., Ltd.	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進 (銷) 貨之公司	交易對象名稱	關 係
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	本公司	母子公司
本公司	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	母子公司
TSRC Specialty Materials LLC	本公司	母子公司
本公司	TSRC Specialty Materials LLC	母子公司
Polybus Corporation Pte Ltd.	台橡 (南通) 實業有限公司	聯屬公司
台橡 (南通) 實業有限公司	Polybus Corporation Pte Ltd.	聯屬公司
Polybus Corporation Pte Ltd.	申華化學工業有限公司	聯屬公司
申華化學工業有限公司	Polybus Corporation Pte Ltd.	聯屬公司
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	TSRC Specialty Materials LLC	聯屬公司
TSRC Specialty Materials LLC	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	聯屬公司
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	台橡 (南通) 實業有限公司	聯屬公司
台橡 (南通) 實業有限公司	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	聯屬公司

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



單位：新台幣千元

期 末				備 註
股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
12,148,000	626,837	2.91%	626,837	
599,999	169,506	5.42%	169,506	
5,657,000	389,937	3.90%	389,937	
837,552	<u>236,616</u>	7.57%	<u>236,616</u>	
	<u>1,422,896</u>		<u>1,422,896</u>	

單位：新台幣千元

交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收 (付) 票據、帳款		備 註
進 (銷) 貨	金 額	佔總進 (銷) 貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付) 票據、帳款之比率	
進貨	349,547	11.37%	月結 70 天	-		(42,656)	(11.32)%	
銷貨	(349,547)	(3.10)%	月結 70 天	-		42,656	3.89%	
進貨	230,118	6.47%	月結 70 天	-		(35,349)	(11.30)%	
銷貨	(230,118)	(2.04)%	月結 70 天	-		35,349	3.22%	
進貨	219,391	23.17%	月結 40 天	-		(45,945)	(31.17)%	
銷貨	(219,391)	(3.63)%	月結 40 天	-		45,945	7.86%	
進貨	676,903	71.47%	月結 40 天	-		(86,218)	(58.50)%	
銷貨	(676,903)	(8.40)%	月結 40 天	-		86,218	6.31%	
進貨	647,106	21.05%	月結 90 天	-		(132,835)	(35.25)%	
銷貨	(647,106)	(13.56)%	月結 90 天	-		132,835	21.57%	
進貨	2,066,220	67.21%	月結 70 天	-		(208,083)	(55.21)%	
銷貨	(2,066,220)	(34.20)%	月結 70 天	-		208,083	35.61%	

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關 係
台橡 (南通) 實業有限公司	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	聯屬公司
TSRC Specialty Materials LLC	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	聯屬公司

註一：截至民國一一二年三月九日止。

9. 從事衍生工具交易：請詳附註六 (二) 說明。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一一一年度本公司之轉投資事業資訊如下 (不包含大陸被投資公司)：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目
本公司	Trimurti Holding Corporation	Palm Grove House, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I	一般投資業
本公司	Hardison International Corporation	Palm Grove House, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I	一般投資業
本公司	Dymas Corporation	Palm Grove House, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I	一般投資業
本公司	TSRC (Vietnam) Co., Ltd.	8 VSIP II-A Street 31, Vietnam Singapore Industrial Park II-A, Tan Uyen Town, Binh Duong Province, Vietnam	塑橡粒色母・熱可塑性彈性體和塑膠化合物之生產及加工
Trimurti Holding Corporation	Polybus Corporation Pte Ltd.	100 Peck Seah Street #09-16 Singapore 079333	國際貿易及一般投資業
Trimurti Holding Corporation	TSRC (Hong Kong) Limited	15/F BOC Group Life Assurance Tower 136 Des Voeux Road Central	一般投資業
Trimurti Holding Corporation	Indian Synthetic Rubber Private Limited	Room No.702, Indian Oil Bhawan, 1 Sri Aurobindo Marg, Yusuf Sarai, New Delhi 110016, India	乳聚苯乙烯 - 丁二烯合成橡膠之製造及銷售
TSRC (Hong Kong) Limited	TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	39-43 avenue de la Liberte L-1931 Luxembourg	國際貿易及一般投資業
TSRC (Lux.) Corporation S.A R.L.	TSRC (USA) Investment Corporation	2711 Centerville Road, Suite 400, Country of New Castle, Wilmington, Delaware. ,19808.	一般投資業
TSRC (USA) Investment Corporation	TSRC Specialty Materials LLC	23027 Elkana Deane Lane, Katy, Texas 77449-3696	熱可塑性彈性體之製造及銷售
Hardison International Corporation	Triton International Holdings Corporation	Palm Grove House, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I	一般投資業
Hardison International Corporation	Dymas Corporation	Palm Grove House, P.O.BOX 438, Road Town, Tortola B.V.I	一般投資業
Dymas Corporation	亞能聯合開發 (股) 公司	開曼群島	發電廠經營管理之諮詢分析顧問業務及電力工程規劃設計

註一：本表涉及外幣數字，以財務報導日之匯率換算為新台幣 (1 美金兌換 30.708 新台幣；1 歐元兌換 32.7102 新台幣)。

註二：本公司直接持有該公司股權比例為 19.48%，與透過 Hardison International Corporation 持有該公司股權比例為 80.52%，合計直接及間接持股比例為 100%。



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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



單位：新台幣千元

應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期 後收回金額（註一）	提列備抵 損失金額
		金 額	處理方式		
208,083	8.07	-		80,539	-
132,835	4.34	-		50,239	-

單位：新台幣千元 / 美金千元 / 歐元千元

原始投資金額		期末持有			被投資公司本 期損益	本期認列之投 資損益	備註
本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
1,005,495	1,005,495	86,920,000	100.00%	16,625,264	1,203,074	1,203,074	子公司
109,442	109,442	3,896,305	100.00%	659,062	(25,763)	(25,763)	子公司
38,376	38,376	1,161,004	19.48%	139,786	(33,068)	(6,441)	子公司（註二）
387,585	342,742	-	100.00%	195,502	(89,784)	(89,784)	子公司
1,999,122 (USD65,101)	1,999,122 (USD65,101)	105,830,000	100.00%	8,339,342	998,627	998,627	孫公司
3,189,026 (USD103,850)	3,189,026 (USD103,850)	103,850,000	100.00%	3,600,687	(674)	(674)	孫公司
905,057 (USD29,473)	905,057 (USD29,473)	222,861,375	50.00%	1,258,286	427,752	213,876	-
2,449,000 (EUR74,870)	2,449,000 (EUR74,870)	74,869,617	100.00%	3,184,003	(31,331)	(31,331)	孫公司
2,949,503 (USD96,050)	2,949,503 (USD96,050)	130	100.00%	3,053,602	(7,155)	(7,155)	孫公司
6,713,291 (USD218,617)	6,713,291 (USD218,617)	-	100.00%	2,376,375	105,533	105,533	孫公司
1,535 (USD50)	1,535 (USD50)	50,000	100.00%	57,906	928	928	孫公司
147,368 (USD4,799)	147,368 (USD4,799)	4,798,566	80.52%	599,118	(33,068)	(26,627)	孫公司
346,540 (USD11,285)	346,540 (USD11,285)	7,522,337	37.78%	238,527	(159,265)	(60,170)	-

(三)大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期期初自台灣匯出累 積投資金額
中華化學工業有限公司	乳聚苯乙烯丁二烯合成橡膠之製造及銷售	1,265,784 (USD41,220)	(二)1.	-
常州亞太熱電有限公司	火力發電及電力蒸汽銷售	709,355 (USD23,100)	(二)3.	117,673 (USD3,832)
台橡(上海)實業有限公司	工程塑料、塑料合金及熱可塑彈性體工程 塑料之製造及銷售	168,894 (USD5,500)	(二)2.	120,375 (USD3,920)
南通千象倉儲有限公司	化學品之倉儲業務	92,124 (USD3,000)	(二)4.	46,062 (USD1,500)
台橡宇部(南通)化學 工業有限公司	順丁橡膠之製造及銷售	1,228,320 (USD40,000)	(二)1.	30,708 (USD1,000)
台橡(南通)實業有限 公司	熱可塑性彈性體之製造及銷售	3,228,179 (USD105,125)	(二)1.	204,147 (USD6,648)
阿朗台橡(南通)化學 工業有限公司	丁腈橡膠之製造與銷售	1,375,718 (USD44,800)	(二)1.	-

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：
(一)經由第三地區匯款投資大陸公司。
(二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
1. 透過 Polybus Corporation Pte Ltd. 再投資大陸公司。
2. 透過 TSRC (Hong Kong) Limited 再投資大陸公司。
3. 透過亞能聯合開發股份有限公司再投資大陸公司。
4. 透過 Triton International Holdings Corporation 再投資大陸公司。
(三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
(四)其他方式 EX：委託投資。

註二：投資損益係依經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報告，採權益法評價計列。
註三：投資損益係依經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報告，採權益法評價計列。
註四：本表涉及外幣數字，以財務報導日之匯率換算為新台幣 (1 美金兌換 30.708 新台幣)。

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：新台幣千元 / 美金千元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸 地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區 投資限額
518,965 (USD16,900)	5,752,683 (USD187,335) (註二)	- (註一)

註一：依據行政院民國九十七年八月二十二日核定之「在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法」及「在大陸地區從事投資或技術
合作審查原則」修正案，本公司於民國一一〇年八月十八日取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件，有效期
間為民國一一〇年八月十二日至一一三年八月十一日；本公司於上開期間內並無赴大陸地區投資限額。
註二：含經濟部投審會核准大陸子公司盈餘轉增資金額。
註三：本表涉及外幣數字，以報導日之匯率換算為新台幣 (1 美金兌換 30.708 新台幣)。

3. 與大陸被投資公司間之重大交易事項：

(1) 本公司對大陸被投資公司重大銷售金額如下：

	111 年度
台橡(南通)實業有限公司	\$ 58,052
台橡(上海)實業有限公司	13,332
中華化學工業有限公司	3,032
台橡宇部(南通)化學工業有限公司	556
	<u>\$ 74,972</u>

首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易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

單位：新台幣千元 / 美金千元

本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
匯出	收回						
-	-		332,811	65.44%	217,791 (註二)	2,450,932	4,786,340
-	-	117,673 (USD3,832)	(170,002)	28.34%	(48,179) (註三)	258,053	358,308
-	-	120,375 (USD3,920)	30,217	100.00%	30,217 (註二)	305,991	-
-	-	46,062 (USD1,500)	1,952	50.00%	976 (註二)	57,604	74,060
-	-	30,708 (USD1,000)	498,796	55.00%	274,338 (註二)	1,123,698	-
-	-	204,147 (USD6,648)	377,804	100.00%	377,804 (註二)	3,897,485	440,864
-	-		312,041	50.00%	156,020 (註三)	667,783	-



首頁

目錄

致股東報告書

公司簡介

公司治理報告

募資情形

營運概況

財務概況

財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

特別記載事項

發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本公司因上述銷貨而發生之應收款項餘額如下：

	111.12.31
台橡 (南通) 實業有限公司	\$ 7,001
台橡 (上海) 實業有限公司	95
	<u>\$ 7,096</u>

本公司銷貨予關係人之銷售價格，與一般銷貨尚無顯著不同，其收款期間條件約為二至三個月。

(2) 本公司對大陸被投資公司重大進貨金額如下：

	111 年度
台橡 (南通) 實業有限公司	\$ 25,202
台橡 (上海) 實業有限公司	3,097
	<u>\$ 28,299</u>

本公司因上述進貨而發生之應付款項餘額如下：

	111.12.31
台橡 (南通) 實業有限公司	\$ 2,833
台橡 (上海) 實業有限公司	149
	<u>\$ 2,982</u>

本公司對上述子公司之進貨價格與本公司向一般廠商之進貨價格無顯著不同。其付款期限為一至二個月，與一般廠商並無顯著不同。

(3) 勞務收入

合約性質	合約對象	勞務收入	應收款項
		111 年度	111.12.31
管理及技術服務	中華化學工業有限公司	\$ 5,539	741
管理及技術服務、技術授權服務	台橡 (南通) 實業有限公司	91,987	94,058
管理及技術服務	台橡宇部 (南通) 化學工業有限公司	897	-
管理及技術服務	台橡 (上海) 實業有限公司	8,248	1,413
技術授權服務	阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	16,652	17,139
		<u>\$ 123,323</u>	<u>113,351</u>

(4) 保 證

於民國一一一年十二月三十一日，本公司為大陸轉投資公司提供借款擔保額度之明細如下：

	111.12.31
阿朗台橡 (南通) 化學工業有限公司	<u>\$ 308,546</u>

(四) 主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
巴拿馬商邦克工業公司		69,524,417	8.41%
漢德建設股份有限公司		63,093,108	7.64%
維達開發股份有限公司		53,708,923	6.50%

十四、部門資訊

請詳民國一一一年度合併財務報告。

