

股票代號：**1809**

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.china-glaze.com.tw/>



中國製釉股份有限公司
CHINA GLAZE CO., LTD.

108 年度年報

ANNUAL REPORT

中華民國 109 年 5 月 18 日 刊印

一、本公司發言人

姓名：張惠純

職稱：財務部經理

email address：amandachang@mail.china-glaze.com.tw

代理發言人：許素月

職稱：稽核室經理

email address：002592@mail.china-glaze.com.tw

電話：(03)582-4128

二、總公司、分公司、工廠

總公司：新竹縣竹東鎮中興路四段136號 電話：(03)582-4128

苗栗廠：苗栗縣通霄鎮通灣里7鄰65-18號 電話：(037)754-451

三、股票過戶機構

名稱：福邦證券股份有限公司

地址：台北市中正區忠孝西路一段6號6樓

網址：www.gfortune.com.tw

電話：(02)2371-1658

四、簽證會計師

名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 龔則立、陳致源會計師

地址：台北市信義區松仁路100號20樓

網址：www.deloitte.com.tw

電話：(02)2725-9988

五、海外有價證券：不適用

六、公司網址：www.china-glaze.com.tw

中 紬 108 年 報

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統.....	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料... 9	
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	15
四、公司治理運作情形.....	21
五、會計師公費資訊.....	46
六、更換會計師資訊.....	46
七、公司董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職 於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	46
八、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形.....	47
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親 屬關係之資訊.....	48
十、公司、公司之董事、監察人、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及綜合持股比例.....	49
肆、募資情形.....	50
一、資本與股份.....	50
二、公司債辦理情形.....	54
三、特別股辦理情形.....	54
四、海外存託憑證辦理情形.....	54
五、員工認股權憑證辦理情形.....	54
六、限制員工權利新股辦理情形.....	54
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	54
八、資金運用計劃執行情形.....	54

伍、營運概況.....	55
一、業務內容.....	55
二、市場及產銷概況.....	66
三、最近二年度從業員工資料.....	76
四、環保支出資訊.....	76
五、勞資關係.....	79
六、重要契約.....	82
陸、財務概況.....	83
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	83
二、最近五年度財務分析.....	87
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	90
四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	91
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	157
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響.....	219
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	220
一、財務狀況.....	220
二、財務績效.....	221
三、現金流量.....	222
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	222
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.....	223
六、風險管理評估事項.....	224
七、其他重要事項.....	226
捌、特別記載事項.....	227
一、關係企業相關資料.....	227
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	234
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.....	234
四、其他必要補充說明事項.....	234
五、最近年度及截至年報刊印日止，證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	234

壹、致股東報告書

各位股東女士／先生：

一、一〇八年營業狀況報告

1、營業收入

本公司108年度合併營收淨額為二十二億七仟六佰九十一萬元，整體營運表現較107年度衰退8.1%，達成營運目標77.3%。

2、營業毛利

108年度合併營業毛利三億八千九佰零八萬元較107年度衰退18.32%。

3、稅後淨利

108年度合併稅後淨損七仟八佰八十七萬元較107年度衰退314.82%。

4、財務收支方面

108年度合併營業活動產生之淨現金流入一億一仟九百四十萬元比107年度成長62.55%；本年度固定資產資本支出為14,987萬元。

5、差異說明

A、營收衰退主因在於中國大陸減少約10,956萬元衰退17%、馬來西亞減少約6,252萬元衰退42%、印尼減少約5,088萬元衰退17%、孟加拉減少約4,296萬元衰退9%、越南減少936萬元衰退16%、南韓減少624萬元衰退23%；成長的有菲律賓增加約1,104萬元成長9%、泰國增加約6,240萬元成長31%、台灣內銷市場增加638萬元成長2%。

B、營收衰退及毛利率衰退主要各國經濟仍低迷、建築業景氣不佳，燃料及原料上漲轉價不易及匯率貶值等因素導致整體毛利減少。

108年與107年合併損益比較明細表如下：

單位：新台幣仟元

項目	年度	108年	107年	增（減）金額	增（減）%
營業收入		2,276,913	2,477,483	(200,570)	(8.1%)
營業成本		(1,887,838)	(2,001,123)	113,285	(5.66%)
營業毛利		389,075	476,360	(87,285)	(18.32%)
營業淨(損)利		(99,858)	(23,206)	(76,652)	330.31%
稅前淨利		(90,452)	(10,149)	(80,303)	791.24%
稅後淨利		(78,873)	(19,014)	(59,859)	314.82%
淨利歸屬於本公司業主		(40,763)	56	(40,819)	(72,891%)
每股盈餘（稅後）		(0.24)	0.00	(0.24)	0%

二、總體經營與市場競爭環境分析(SWOT)：

● 內部優勢 (Strength)

- 1、上市公司信用良好，品牌形象佳，堅定的企業文化與價值。
- 2、產品品質穩定，技術服務差異化（技術服務團隊較歐洲同業就近服務）。
- 3、在地化生產，品質穩定，滿足客戶需求，降低安全庫存量。
- 4、國際化佈局，設置當地服務據點，可就近服務客戶，與客戶維持良好關係。
- 5、集團採購量大資源廣、與供應商長期合作，維持原材料長期穩定一致性。
- 6、產品線齊全，提供全面性方案可滿足客戶不同需求。
- 7、研發及品保儀器設備齊全，具備優良研發分析能力及提供良好客戶服務。
- 8、具備不同產業用玻璃粉之分析及研發能力。
- 9、針對客戶需求擁有良好迅速，並即時回應的服務。
- 10、優良紡織數位墨水具備開發能力，針對不同紡織面料提供不同的墨水解決方案。
- 11、超過四十五年以上的製釉經驗，可以針對市場需求開發多樣應用效果瓷磚。

● 內部劣勢 (Weakness)

- 1、台灣生產成本過高，競爭力減弱。
- 2、生產多樣少量之產品，損耗及換料成本高。
- 3、天然礦物原料品質掌控不易，需擁有良好的調整能力，維持出貨品質一致性。
- 4、建材部玉晶石成本較天然石材高，市場推廣不易普及。
- 5、研發應用人才培訓時間長，新進人員流動性高。
- 6、新材料光電PiG產品成本仍高於傳統封膠/矽膠片之材料。
- 7、客戶生產型態轉變，壁磚減產改石英磚取代，因成釉較熔塊售價低30~50%，導致營業額減少。

● 外部機會 (Opportunity)

- 1、大陸環保法規日趨嚴格，有利我司競爭公平性。
- 2、尋找低成本之製造地區，整合陶瓷色釉材料與低價原材料。
- 3、紡織墨水取代歐洲墨水之可能(噴墨機台過保固之後)。
- 4、東南亞國家市佔率仍有成長空間。
- 5、整合陶瓷色釉材料與低價原材料。
- 6、汽車車燈已逐漸轉換成LED車燈，有利於新材料光電PiG產品之銷售提升。
- 7、砂輪用釉黑色料有機會取代現有日本釉黑色料(現有產品應用於其他產業)。

● 外部威脅 (Threat)

- 1、印度與大陸陶瓷產業削價競爭、擾亂銷售市場。
- 2、同業技術能力提升。
- 3、美中貿易戰，導致中國供應鏈到中國以外市場搶單。
- 4、全球化市場競爭，造成獲利衰退。
- 5、LED車燈產品壽命提升，產品替換週期拉長。

三、一〇八年度經營方針及重要產銷政策：

- 1、加強集團資源整合讓中紬更具國際競爭優勢。
- 2、整合內部研發應用生產等資源，提升產品附加價值。
- 3、持續致力於人才培訓，優化組織團隊競爭力，靈活組織累積核心競爭力。
- 4、強化生產技術，穩定生產品質，確保產品競爭優勢。
- 5、掌握及整合最新的市場材料應用及發展趨勢，針對客戶需求專案配合開發。
- 6、以優良穩定的品質與服務，深耕既有客戶，開發潛力客戶。
- 7、作好研/製/品/應/銷的平行整合及循環效益。
- 8、提升庫存週轉率及規劃有效原料庫存量。

四、未來公司發展策略：

2019年11月世界銀行下調2020年全球經濟成長率到2.6%。國際貨幣基金（IMF）

更預估台灣經濟成長率為1.9%，但自2020年1月以來，中國爆發的新型冠狀病毒疫情影響了市場經濟，市場擔憂本次疫情影響範圍及時間將會擴大和拉長，全球金融市場也因疫情衝擊走跌，一旦疫情持續擴大，可能引發上游缺料、生產缺工、下游無法出貨等供應鏈斷鏈危機，加上疫情影響民眾消費意願等因素，恐將衝擊今年度營收。公司因應對策：

1、經營方針

- (1)針對疫情期間加強人員進出管制及員工衛生管理。
- (2)掌握原材料價格，適時調整產品，降低成本維持獲利(低價原材料持續引進)。
- (3)搭配營業、產品應用部門，因應市場需求及時推出新產品。
- (4)持續引進可用原料、強化生產技術，穩定產品品質。
- (5)強化現有開發技術能量，支應客戶產線周邊相關材料推廣與應用。
- (6)推出特色產品，開發新市場；非本業色釉料推廣(異業的結盟)。
- (7)協助集團業務整合讓中紬更具國際競爭優勢。
- (8)持續改善墨水配方及品保，以提升墨水安定性及打印流暢性。
- (9)提升光電PiG產品自製率，降低製造成本及縮短供貨時程。
- (10)提升庫存數量與週轉率及規劃有效原料庫存量。

2、行銷策略

- (1)深耕市場並做好完善的銷售服務。
- (2)推廣色料、墨水、降低成本之熔塊產品，增加營收機會。
- (3)加強業務推廣，爭取成釉，矽酸鋁訂單。
- (4)接單前做好毛利分析、降低採購成本、減少施工比率、減少加工損耗。
- (5)整合低成本產品提升市場競爭力。
- (6)建材部庫存紋路板銷售，降低庫存數量。
- (7)紡墨中國華南市場塗料墨水推廣的力度加強，提供全方位解決方案，支援客戶上線測試等市場推廣。

3、研發策略

- (1)尋找新原材料(溶劑、分散劑、粉體等)，透過文獻搜集及基礎研究來評估材料應用性。
- (2)掌握低價色釉料產品與乾粒整合，以最少成本獲取最大利益，品質提升與銷售價格。
- (3)結合上游供應商及下游設備商，提升技術能量。
- (4)陶瓷螢光片(PiG)效率性能提升。
- (5)掌握及整合最新的市場材料應用及發展。
- (6)色釉料墨水產品改良/降低成本四大類。
- (7)掌握及整合最新的市場材料應用及發展趨勢，針對客戶需求專案配合開發新產品。
- (8)持續強化色釉料產品品質穩定度，噴墨產品之技術提昇，提高現有及新興市場佔有率。

4、生產策略

- (1)製程標準化、設備自動化，達成精緻、高效生產。
- (2)整合色料研發、品保、生產部門工作，減少重覆性工作。
- (3)以銷售需求進行生產規劃，嚴格控管庫存。
- (4)每月無用途呆料會同研發、營業部門檢討，做最有效之處理。
- (5)機動、彈性、客製化，滿足客戶需求。

中釉經營已逾四十五年來所堅持的信念：穩定的產品品質、強而有力的技術研發、擴大服務領域，營造出客戶信任的經營口碑，使得我們成為亞洲市場中高階產品之重要供應商。展望今年隨著新興市場與發展中國家成長持續改善，提升集團市場占有率使整體營運與獲利增加。

本公司整體營業方向在策略上深耕既有市場及開發新客戶與新興市場為永續經營政策，持續整合開發產品乃是本公司成長主要目標，在研發方面研究創新與應用推廣著重未來性產品研究，品質管理強化異常處理時效，加強協助製造單位自主檢查落實及改善成果，達成今年預算目標。

在此由衷感謝所有股東長期對中國製釉的多年持續支持與鼓勵，經營團隊及全體同仁以「誠信、卓越、創新、共享」的經營理念為各股東、客戶、員工及社會創造最大利益而努力，也更希望各位股東在今後不斷地給予本公司指教與鼓舞，最後也向全體經營團隊暨全體員工將持續努力，為股東們繼續帶來獲利與成長致上最誠摯的謝意。

董事長

蔡憲龍



總經理

蔡憲龍



會計主管

張惠純



貳、公司簡介

一、設立日期：

(一)設立登記日期：民國63年12月6日

(二)總公司及工廠之地址：新竹縣竹東鎮中興路四段一三六號 電話：(03) 582-4128
苗栗廠工廠之地址：苗栗縣通霄鎮通灣里七鄰六五之一八號 電話：(037) 754-451

二、公司沿革：

63年12月－本公司於臺灣省新竹縣成立，資本額新台幣500仟元，為全國第一家製造陶瓷用熔塊釉的製造工廠。

73年02月－成釉開發完成，並拓展行銷網路。

75年06月－色料研發完成，導入生產銷售。

76年07月－乾式釉料研發成功投入生產。

77年12月－為擴充熔塊釉產能巨資購置自動化電腦配料設備。

79年06月－為擴充成釉產能，投資興建成釉電腦配料設備一套。

80年11月－榮獲財政廳表揚為80年度納稅優良廠商。

81年06月－為擴展業務，投資廣東三水大鴻製釉公司。

81年07月－展開CIS企業識別系統。

81年12月－榮獲第一屆中華民國企業環保獎特優廠商。

82年04月－榮獲行政院頒發勞資和諧優良單位獎。

82年12月－資本額增至新台幣363,000,000元，並獲准公開發行。

83年03月－榮獲經濟部頒發臺灣地區節約能源績優廠商。

83年04月－通過我國商檢局及英國BSI ISO 9001 認證。

83年04月－榮獲英國BSI頒發ISO證書。

84年04月－於英屬維京群島成立CGC開發公司間接投資大陸之事業。

85年01月－榮獲經濟部國貿局頒發“臺灣精品獎”。

85年01月－獲台灣證券交易所核准股票上市，並於同年04月30日掛牌買賣。

85年12月－業務擴展，投資上海大鴻製釉公司。

86年10月－為加速企業全面電腦化，與財團法人工業資訊策進會簽訂企業資訊系統發展專案。

86年11月－獲行政院環保署頒發『工廠防治污染評鑑績優廠商獎』。

88年01月－組織改造成立總管理處，正式邁入集團化組織運作。

88年01月－企業改造，正式成立陶瓷事業部、建材事業部及電材事業部。

89年04月－玉晶石及電子材料產品通過我國商檢局ISO9001認證。

89年08月－通過法國BVQI ISO-14001環境管理系統認證。

89年10月－發行第一次有擔保普通公司債新台幣300,000,000元，並上櫃掛牌買賣。

90年10月－竹北新廠落成啟用。

91年07月－分割電子材料事業部，成立子公司致嘉科技（股）公司。

- 92年05月－業務擴展，投資淄博吉德富製釉公司。
- 92年11月－成立奈米科技研究中心開發奈米級無機材料。
- 93年12月－向經濟部申請業界科專獲准。
- 94年07月－配合東南亞擴展，投資印尼公司。
- 95年08月－2007年產品發表會暨陶瓷藝文圖像數位製程技術及其關鍵材料開發計畫整合型業界科專成果發表展出。
- 95年10月－業務擴展，投資山東大鴻製釉公司。
- 96年09月－中釉印尼廠開始投產。
- 97年01月－山東大鴻開始投產。
- 98年06月－成立上海敦鴻商貿有限公司。
- 100年7月－成立新材料部從事螢光粉及奈米黏土之營運活動。
- 102年12月－榮獲環保署頒發節能減碳績優企業獎。
- 102年12月－榮獲新竹縣企業傳產組環保績效評鑑特優第一名獎。
- 104年08月－投資成立孟加拉公司。
- 105年09月－將陶瓷墨水技術延伸至紡織墨水領域，成功開發出紡織用活性墨水、酸性墨水以及顏料墨水。
- 107年03月－投資成立馬來西亞公司。

(二)本公司最近年度及截至年報刊印日止並無以下情形：

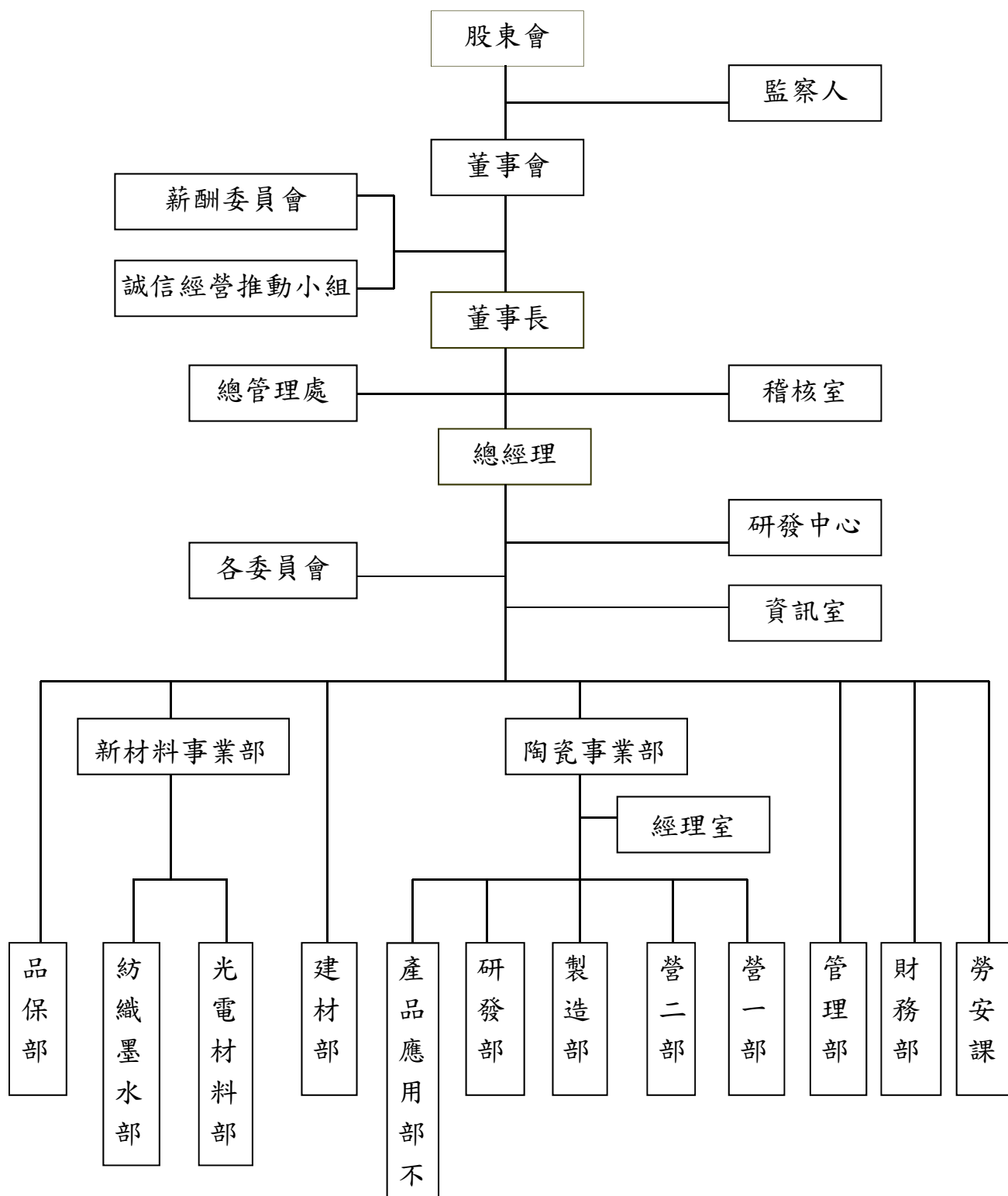
1. 辦理公司併購與重整之情形。
2. 董事監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換。
3. 經營權與經營方式或業務內容之重大改變。
4. 其他足以影響股東權益之重要事項與對公司之影響。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司之組織結構

1.公司組織圖



2. 各主要部門所營業務

部 門 單 位		職 掌
總管理處		總理集團經營彙總、分析、評估、規劃、整合及稽核，境外企業帳務處理及資金調度，協助關係事業行政工作與協調、關係企業法務處理及諮詢、集團資訊整合與協助，關係企業行政事務處理與協助。
稽 核 室		制定公司各項內部控制制度，並執行內部稽核以確認內部控制之遵循與有效執行，並提出改善建議。
資 訊 室		整合規劃、建立並執行、維護公司整體之電腦資訊管理及相關軟硬體設備管理。
勞 安 課		1. 處理廠內外之勞工安全及環保相關事務及聯繫協調工作。 2. 推展整理整頓加強品質理念。
管 理 部		1. 各項採購作業管理及總務、庶務、財產作業管理。 2. 人事、教育訓練作業管理。
財 務 部		1. 財務及會計服務包括會計、稅務、資金管理及預算作業。 2. 財務策略及分析，提供經營資訊供經營決策之參考。 3. 財務公告及股務事項之處理。
研發中心		成立各專案小組，從事各新產品、技術之開發，與現有產品技術、品質層次之提升。
陶瓷事業部	經理室	整體陶瓷事業之營運規劃與管理。
	營一部	企劃並執行陶瓷事業產品在東南亞海外地區之銷售與管理。
	營二部	企劃並執行陶瓷事業產品在越南及台灣本島地區之銷售與管理。
	研發部	企劃並執行陶瓷事業產品之開發及改良，與品保製程之制定、執行與管理。
	製造部	陶瓷事業產品之生產製造及生管管制。
	產品應用部	有關陶瓷事業產品推廣素材設計應用及相關資訊蒐集與技術整合。
品保部		制定公司各項產品之操作及管制標準，並執行產品進料、製程、成品之檢驗，品質異常及客訴之追查與改善，品質教育訓練之規劃與推動。
建材部	營業課	規劃並執行建材產品之銷售與管理。
	廠務課	建材產品之生產與改良製造與生管管理。
新材料事業部	光電材料部	規劃並執行新材料產品（奈米黏土、螢光粉）之銷售與管理。 新材料產品之生產與改良製造與生管管理。
	紡織墨水部	顏料及染料數位紡織墨水相關產品開發。產品製程移轉及管理。提供客戶紡織墨水數位列印解決方案。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1. 董事及監察人資料

109年4月24日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	陳志經	男	107.06.20	3年	104.06.22	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	政治大學財稅系學士 美國 Eastern New Mexico University 碩士 國家電腦財務處協理 震宇出版總經理 勤業眾信會計師事務所審計部經理	台灣艾華電子獨立董事 致理科技大學財金系講師	無	-	-	無
獨立董事	中華民國	陳登銘	男	107.06.20	3年	104.06.22	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	美國愛荷華州立大學無機化學博士 美國維吉尼亞大學博士後研究員 國立交通大學教授/理學院副院長/理學院碩士在職專班主任	國立交通大學教授	無	-	-	無
董事長	中華民國	蔡憲龍	男	107.06.20	3年	68.05.15	10,255,965	6.14%	9,197,178	5.51%	2,369,748	1.42%	0	0%	交通大學EMBA管理碩士 中國製絨總經理	本公司董事長 本公司總經理 PT. CHINA GLAZE INDONESIA 總經理/法人代表董事長 C. G. C公司法人代表董事長 廣東三水大鴻公司法人代表董事 上海大鴻公司法人代表監 山東大鴻公司法人代表監察人 龍祥公司法人代表董事長 富豪公司法人代表董事長 元盛投資公司法人代表董事 FOUR BROTHERS HOLDING LTD 法人代表董事長 WILLMAX INVESTMENT LTD. 法人代表董事 CHINA GLAZE BANGLADESH LTD. 法人代表董事長	總裁顧問	蔡憲昌 蔡憲宗	兄弟 兄弟	註1

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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
							股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	高進昇	男	107.06.20	3年	104.06.22	17,600	0.01%	17,600	0.01%	87	0%	0	0%	文化大學化工系 陶瓷事業部副總經理/營業部經理 中國製絨總經理	本公司陶瓷事業群營運長	無	-	-	無
董事	中華民國	蔡佑杰	男	107.06.20	3年	95.06.09	2,510,863	1.50%	2,590,863	1.55%	0	0%	738,209	0.44%	南亞工專化學工程系 三大大鴻副總經理	三大大鴻總經理 C.G.C公司法人代表董事 三大大鴻法人代表董事	總裁	蔡憲昌	父子	無
董事	中華民國	蔡松祐	男	107.06.20	3年	95.06.09	2,723,196	1.63%	3,923,196	2.35%	0	0%	0	0%	University of North London/MA Marketing 致嘉科技公司課長	本公司總經理特助 C.G.C公司法人代表董事 CHINA GLAZE BANGLADESH LTD. 總經理/董事 龍祥公司法人代表董事 富豪公司法人代表董事 CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD. 法人代表董事	顧問	蔡憲宗	父子	無
董事	中華民國	張惠純	女	107.06.20	3年	107.06.20	3,976	0%	3,976	0%	0	0%	0	0%	中央大學企業管理碩士 致嘉科技公司經理 佳茂精工公司會計組長	本公司財務經理 龍祥公司法人代表監察人 富豪公司法人代表監察人	無	-	-	無
監察人	中華民國	賴慧芬	女	107.06.20	3年	107.06.20	258,356	0.15%	238,356	0.14%	0	0%	0	0%	美國南加州大學會計學院碩士 國立政治大學企業管理學系 中華民國會計師 美國會計師 中華開發資本(原中華開發工業銀行)/協理 勤業會計師事務所審計部	無	無	-	-	無
監察人	中華民國	蔡芳任	男	107.06.20	3年	95.06.09	3,808,015	2.28%	4,124,015	2.47%	0	0%	1,325,840	0.79%	玄奘大學國際企業學系碩士畢業 敦發科技業務專員 中國製絨公司採購專員	山東大鴻公司廠務部副理, 龍祥公司法人代表董事 富豪公司法人代表董事長	無	-	-	無

註1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：

本公司董事長兼任總經理係因原總經理於108/12/31申請退休，公司短時間未能覓得合適人選，故暫由曾任總經理職務之現任董事長兼任總經理。本公司董事長平時均會密切與各董事充分溝通，討論公司營運績效與近況以制定策略並落實公司治理，本公司獨立董事及監察人在財務會計、技術研發之領域皆學有專精，能有效發揮其監督職能；每年本公司所有董監事亦都會參加外部專業機構所舉辦的董監課程以增進董監事之運作效能，為避免權力集中，本公司預計將於下屆(110年)改選時避免董監事長兼總經理之情事。

2、法人股東之主要股東：無

3、董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、 法務、 財務、 會計或 公司業 務所須 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
陳志鏗	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家
陳登銘	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蔡憲龍			✓	✓					✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
高進昇			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蔡佑杰			✓	✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蔡松祐			✓	✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
張惠純			✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
賴慧芬		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蔡芳任			✓	✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

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

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

4. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109年4月24日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人				備註
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係		
總 裁	中 華 民 國	蔡憲昌	男	88.01.01	5,214,709	3.12%	2,996,762	1.79%	-	-	美國加州州立大學 中國製釉董事長 中國製釉總經理	C. G. C. 公司董事長 元盛投資法人代表董事長 三水大鴻法人代表董事長	總經理 顧 問	蔡憲龍 蔡憲宗	兄 弟 兄 弟	無	
執行長/ 總經理	中 華 民 國	蔡憲龍	男	105.01.06 108.12.31	9,197,178	5.51%	2,369,748	1.42%	-	-	交通大學EMBA管理碩士 中國製釉總經理 中國製釉董事長	中緬印尼董事長 元盛投資董事 C. G. C 公司法人代表董事 三水大鴻法人代表董事 上海大鴻法人代表監察人 山東大鴻法人代表董事長 龍祥公司法人代表董事長 富豪公司法人代表董事長 FOUR BROTHERS HOLDING LTD 法人代表董事長 WILLMAX INVESTMENT LTD. 法人代表董事 CHINA GLAZE BANGLADESH LTD. 法人代表董事長	總裁 顧 問	蔡憲昌 蔡憲宗	兄 弟 兄 弟	註2	
總經理/ 營運長	中 華 民 國	高進昇	男	104.08.12 109.02.26	17,600	0.01%	87	0.00%	-	-	文化大學化工系 陶瓷事業部副總經理/ 營業部經理 中國製釉總經理 (108.12.31卸任)	無	無	-	-	註1	
副總經理	中 華 民 國	張文亮	男	105.03.01	0	0.00%	565	0.00%	-	-	聯合工專陶瓷科 陶瓷事業部營業部經理	無	無			無	
處 長	中 華 民 國	林永康	男	91.06.05	17,025	0.01%	0	0.00%	-	-	中興大學會計系	無	無	-	-	無	
顧 問	中 華 民 國	蔡憲宗	男	104.07.02	7,219,047	4.32%	140,513	0.08%	-	-	中華大學企管碩士 中華民國陶業研究學會理事 中國製釉董事長 中國製釉總經理	元盛投資董事 C. G. C 公司法人代表董事長 三水大鴻法人代表監察人 上海大鴻法人代表監察人 山東大鴻法人代表監察人 上海敦鴻法人代表監察人	總裁 總經理	蔡憲昌 蔡憲龍	兄 弟 兄 弟	無	

註1：本公司總經理高進昇先生於108/12/31申請退休，109/2/26新任本公司陶瓷事業群營運長。

註2：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊：

本公司董事長兼任總經理係因原總經理於108/12/31申請退休，公司短時間未能覓得合適人選，故暫由曾任總經理職務之現任董事長兼任總經理。本公司董事長平時均會密切與各董事充分溝通，討論公司營運績效與近況以制定策略並落實公司治理，本公司獨立董事及監察人在財務會計、技術研發之領域皆學有專精，能有效發揮其監督職能；每年本公司所有董監事亦都會參加外部專業機構所舉辦的董監課程以增進董事會之運作效能，為避免權力集中，本公司預計將於下屆（110年）改選時避免董事長兼總經理之情事。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(3)				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例				領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等退職退休金(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	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		現金金額	股票金額	現金金額	股票金額
一般董事	蔡憲龍	0	0	0	0	0	0	18	18	2,101	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	
一般董事	高進昇	0	0	0	0	0	0	18	18	2,584	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	
一般董事	蔡佑杰	0	0	0	0	0	0	18	18	0	0	63	0	0	0	0	0	0	0	0	無	
一般董事	蔡松祐	0	0	0	0	0	0	18	18	887	51	51	0	0	0	0	0	0	0	0	無	
一般董事	張惠純	0	0	0	0	0	0	18	18	1,304	73	73	0	0	0	0	0	0	0	0	無	
獨立董事	陳志鏗	353	353	0	0	0	0	34	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	
獨立董事	陳登銘	353	353	0	0	0	0	34	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

董事酬金辦法，本公司董事及監察人之報酬授權董事會依董事、監察人對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準議定支給之。

獨立董事報酬：若公司當年度未分派董監酬勞或董監酬勞不足36萬元，則得於年度結算後補足差額，以上金額得由薪資報酬委員會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，酌予調整之。

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

3. 108年稅後虧損為40,763千元

一般董事及獨立董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司I
低於1,000,000元	獨立董事：陳志鏗、陳登銘 一般董事：蔡憲龍、高進昇、 蔡佑杰、蔡松祐、張惠純	獨立董事：陳志鏗、陳登銘 一般董事：蔡憲龍、高進昇、 蔡佑杰、蔡松祐、張惠純	獨立董事：陳志鏗、陳登銘 一般董事：蔡佑杰、蔡松祐	獨立董事：陳志鏗、陳登銘
1,000,000元（含）～2,000,000元（不含）			一般董事：張惠純	一般董事：蔡松祐、張惠純
2,000,000元（含）～3,500,000元（不含）			一般董事：蔡憲龍、高進昇 蔡佑杰	一般董事：蔡憲龍、高進昇、 蔡佑杰
3,500,000元（含）～5,000,000元（不含）				
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）				
10,000,000元（含）～15,000,000元（不含）				
15,000,000元（含）～30,000,000元（不含）				
30,000,000元（含）～50,000,000元（不含）				
50,000,000元（含）～100,000,000元（不含）				
100,000,000元以上				
總計	7位	7位	7位	7位

(2)監察人之酬金

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註1)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)		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			
監察人	賴慧芬	189	189	0	0	18	18	-0.51%	-0.51%	無
監察人	蔡芳任	0	0	0	0	18	18	-0.04%	-0.04%	無

註1：108年稅後虧損為40,763千元。

監察人酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	賴慧芬、蔡芳任	賴慧芬、蔡芳任
1,000,000元（含）～2,000,000元（不含）		
2,000,000元（含）～3,500,000元（不含）		
3,500,000元（含）～5,000,000元（不含）		
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）		
10,000,000元（含）～15,000,000元（不含）		
15,000,000元（含）～30,000,000元（不含）		
30,000,000元（含）～50,000,000元（不含）		
50,000,000元（含）～100,000,000元（不含）		
100,000,000元以上		
總計	2位	2位

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱 (註1)	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等 (C) 註2		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅 後純益之比例(%)		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內 所有公司		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			
總裁	蔡憲昌	0	2,414	0	0	4,016	4,016	0	0	0	0	-9.85%	-15.77%	無
執行長/總經理	蔡憲龍	2,100	2,100	0	0	1	1	0	0	0	0	-5.15%	-5.15%	無
總經理/營運長	高進昇	2,203	2,203	0	0	381	381	0	0	0	0	-6.34%	-6.34%	無
副總經理	張文亮	1,487	1,487	45	45	183	183	0	0	0	0	-4.20%	-4.20%	無
處長	林永康	1,287	1,287	39	39	0	0	0	0	0	0	-3.25%	-3.25%	無
顧問	蔡憲宗	1,536	1,536	0	0	3	3	0	0	0	0	-3.78%	-3.78%	無

註1：本公司總經理高進昇先生於108/12/31申請退休，109/2/26新任本公司陶瓷事業群營運長，總經理一職由董事長蔡憲龍先生兼任。

註2：主要為公司配車之設備期末帳列金額。

總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元		
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	張文亮、林永康、蔡憲宗	張文亮、林永康、蔡憲宗
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	蔡憲龍、高進昇	蔡憲龍、高進昇
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	蔡憲昌	蔡憲昌
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
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)		
總計	6位	6位

(4)公司前五位酬金最高主管之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資母子公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總裁	蔡憲昌	0	2,414	0	0	4,016	4,016	0	0	0	0	-9.85%	-15.77%	無
總經理/營運長	高進昇	2,203	2,203	0	0	381	381	0	0	0	0	-6.34%	-6.34%	無
執行長/總經理	蔡憲龍	2,100	2,100	0	0	1	1	0	0	0	0	-5.15%	-5.15%	無
副總經理	張文亮	1,487	1,487	45	45	183	183	0	0	0	0	-4.20%	-4.20%	無
顧問	蔡憲宗	1,536	1,536	0	0	3	3	0	0	0	0	-3.78%	-3.78%	無

(5)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：仟元

	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	總經理	蔡憲龍	0	0	0	0%
	營運長	高進昇				
	副總	張文亮				
	處長	林永康				
	財務經理	張惠純				
	高級顧問	蔡憲宗				

註：董事會通過本公司108年度虧損，依據本公司章程108年將不分配員工酬勞。

(6)最近二年度本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式、與經營績效及未來風險之關聯性：

(一)本公司及合併報告所有公司於最近二年度配發本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例如下：

職稱	107年度				108年度			
	酬金總額(千元)		總額占稅後純益比例(%)		酬金總額(千元)		總額占稅後純益比例(%)	
	本公司	財務報表內所有公司	本公司	財務報表內所有公司	本公司	財務報表內所有公司	本公司	財務報表內所有公司
董事	8,376	11,457	14,957%	20,460%	7,863	10,565	-19.29%	-25.92%
監察人	410	410	732%	732%	225	225	-0.55%	-0.55%
總經理及副總經理	9,700	12,282	17,321%	21,932%	13,278	15,692	-32.57%	-38.49%

說明：依據本公司章程規定如有獲利應提撥不低於3%為員工酬勞、提撥不高於3%為董監酬勞，因108年稅後虧損40,763千元，不予分配員工與董監酬勞，107年度稅後淨利56千元，本公司董事所支領之酬金多屬兼任員工之報酬，給付金額差異不大，比例差異因108年虧損金額較大，而107年獲利金額甚小，此比例隨稅後純益變動而增減。

(二)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

(1)支付董事、監察人酬金之政策、標準、組合及訂定酬金之程序：薪資報酬委員會定期檢討董事及監察人之薪資報酬制度、結構及標準，依據本公司長、短期發展計畫所需及「董事會績效評估辦法」中績效考核結果調整，並參考同業通常水準議定；本公司章程第廿二條規定，本公司董事及監察人之報酬授權董事會依董事、監察人對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準議定支給，經薪酬委員會審議、董事會決議後辦理，並按實際出席董事會次數支給車馬費。

(2)總經理及副總經理支付之酬金是依據本公司人事管理規章：「職位分類管理辦法」及「薪資管理辦法」、「員工酬勞分配暨入股辦法」規定支付。

(3)酬金之發放與經營績效之關聯性：本公司訂有「績效獎金管理辦法」、「員工酬勞分配暨入股辦法」，並考量當年度公司整體獲利情形與目標達成狀況，酬金支付係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

108年度董事會開會6次(A)，董事出席情形如下：

平均出席率為100%（所有董事實際出席總次數/所有董事應出席總次數）。

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	陳志鏗	6	0	100.00%	107.6.20連任
獨立董事	陳登銘	6	0	100.00%	107.6.20連任
董事長	蔡憲龍	6	0	100.00%	107.6.20連任
董事	高進昇	6	0	100.00%	107.6.20連任
董事	蔡佑杰	6	0	100.00%	107.6.20新任
董事	蔡松祐	6	0	100.00%	107.6.20新任
董事	張惠純	6	0	100.00%	107.6.20新任

108年度各次董事會獨立董事出席狀況：

V：親自出席 ○：委託出席 X：未出席

108年度	1月18日	3月27日	5月10日	8月8日	10月18日	11月11日
陳志鏗	V	V	V	V	V	V
陳登銘	V	V	V	V	V	V

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

董事會期別及日期	議案內容摘要	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理	決議情形
108/01/18 16屆第5次	修訂 本公司「取得或處分資產處理準則」部分條文。	無	不適用	照案通過，依決議執行。
108/03/27 16屆第6次	簽證會計師委任獨立性評估案，評估龔則立會計師與陳致源會計師；本公司108年度委任龔則立會計師與陳致源會計師擔任財務簽證會計師，龔則立會計師擔任稅務會計師，委任合約簽訂及酬金擬授權董事長核決。	無	不適用	照案通過，依決議執行。

108/03/27 16屆第6次	修正本公司「資金貸與及背書保證處理程序」部分條文。	無	不適用	照案通過，依決議執行。
108/05/10 16屆第7次	本公司之轉投資公司中緬印尼因短期營運週轉需要，擬申請資金融通美金二〇〇萬元整。	無	不適用	照案通過，依決議執行。
108/11/11 16屆第10次	由於本公司現任總經理高進昇先生預計於108年12月31日退休，該總經理職缺將暫時委任本公司董事長蔡憲龍先生兼任。	無	不適用	照案通過，依決議執行。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

本公司已制定「董事會議事規範」，明定董事對利害關係議案迴避之條款，有發生利害關係之議案時，本公司董事皆秉持高度的自制律予以迴避。

(一)董事姓名：蔡憲龍。

議案內容：108年5月10日召開第16屆第7次董事會，本公司之轉投資公司中緬印尼因短期營運週轉需要，擬申請資金融通美金二〇〇萬元整案。

應利益迴避原因及參與表決情形：

因上述董事兼任中緬印尼公司董事長，故迴避討論並未參與表決。

(二)董事姓名：蔡憲龍。

議案內容：108年11月11日召開第16屆第10次董事會，總經理職缺將暫時委任董事長蔡憲龍先生兼任案。

應利益迴避原因及參與表決情形：

因上述董事為當事人，故迴避討論並未參與表決。

三、董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108年1月1日至108年12月31日	董事會 個別董事成員 薪酬委員會	董事會內部自評、董事成員自評及薪酬委員會內部自評	(一)董事會內部績效評估： 1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制。 (二)董事會成員自評 a.公司目標與任務之掌握 b.董事職責認知 c.對公司營運之參與程度

				d.內部關係經營與溝通 e.董事之專業及持續進修 (三)薪酬委員會內部績效評估： a.對公司營運之參與程度 b.薪資報酬委員會職責認知 c.提升薪資報酬委員會決策品質 d.薪資報酬委員會組成及成員選任
--	--	--	--	--

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

1. 在提昇資訊透明度，本公司於董事會召開後均即時將重要議案公告於公司網站。
2. 董監事均會進修公司治理相關課程，以加強董事會成員職能，108年度董監事進修共計9人，總計60小時。
3. 依據本公司「董事會績效評估辦法」，針對整體董事會、個別董事成員、薪酬委員會進行績效評估，評鑑結果共分5級：1~5分為非常不同意、不同意、普通、同意、非常同意，評估問券已送109年2月26日董事會通過，依評估項目內容
 - (1)董事會內部績效評估：各面向平均分數介於4.14~4.83分之間(滿分5分)，分數較低的項目未來將加強改善。
 - (2)董事會成員自評：各面向平均分數介於4.76~4.93分之間(滿分5分)
 - (3)薪酬委員會內部績效評估：各面向平均分數介於4.93~5分之間(滿分5分)。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

(1) 審計委員會運作情形資訊：本公司並未設置審計委員會。

(2) 監察人參與董事會運作情形：

108年度董事會開會 6 次 (A)，平均出席率100%，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人	賴慧芬	6	100.0%	107.6.20新任
監察人	蔡芳任	6	100.0%	107.6.20新任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：

監察人認為必要時，皆與員工直接進行聯絡。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

一、獨立董事、監察人與內部稽核主管及會計師之溝通方式：

內部稽核主管與獨立董事、監察人每年定期(至少每季一次)會議，就本公司內部稽核狀況及內控運作情形提出說明。

二、會計師與獨立董事、監察人之溝通情形摘要

日期	溝通會議	溝 通 重 點	獨董建議
2019/3/27	108年第1次	1. 2018年財務報告查核事項說明。 2. 會計師就與會人員所提問題進行溝通。	獨立董事無意見且無建議
2019/11/11	108年第2次	1. 2019年關鍵查核報告事項說明。 2. 會計師就與會人員所提問題進行溝通。	獨立董事無意見且無建議

三、內部稽核主管與獨立董事、監察人之溝通情形摘要

日期	溝通會議	溝 通 重 點	獨董建議
2019/1/18	108年第1次	1. 2019年稽核計畫變更	獨立董事無意見且無建議
2019/3/27	108年第2次	1. 107年第四季稽核計畫執行情形 2. 查核發現及建議事項 3. 內控自行評估執行	獨立董事無意見且無建議
2019/5/10	108年第3次	1. 108年第一季稽核計畫執行情形 2. 查核發現及建議事項	獨立董事無意見且無建議
2019/8/8	108年第4次	1. 108年第二季稽核計畫執行情形 2. 查核發現及建議事項	獨立董事無意見且無建議
2019/11/11	108年第5次	1. 108年第三季稽核計畫執行情形 2. 查核發現及建議事項 3. 2020年稽核計畫	獨立董事無意見且無建議

四、監察人列席董事會，對董事會決議結果皆無異議。

(三) 公司治理運作情形及與其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站(http://www.china-glaze.com.tw)
二、公司股權結構及股東權益(一) 公司是否訂定內部作業程式處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程式實施？	✓		(一) 本公司已設置發言人、代理發言人及股務等單位處理股東建議或糾紛等問題；本公司網站亦建置利害關係人專區及股東聯絡窗口供股東/投資人提出建議。
(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) 本公司與主要股東保持密切聯繫，並隨時掌握持有股份超過百分之十以上之股東及董事、監察人，並按時申報主要股東之持股。
(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) 本公司對關係企業管理係依「內部控制制度」、「子公司監控作業」及相關法令規定辦理。本公司與關係企業間之人員、資產及財務管理權責明確，並定期查核關係企業之帳務及內部控制制度，建立適當之風險控管機制及防火牆。
(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) 本公司董事、經理人除應遵守證券交易法之規範外，本公司亦訂有「道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」、「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程式」等管理規範，相關人員不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易與洩漏訊息。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就多元化方針及落實執行？	是	否	將依法規與公司實際需要適時辦理。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	是	否	將依法規與公司實際需要適時辦理。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	是	否	無差異。

摘要說明

(一)本公司尚未訂定多元化方針，將視需要適時訂立。

(二)本公司已設置薪資報酬委員會，尚未設置其他功能性委員會。

(三)本公司於105年5月11日通過「董事會績效評估辦法」，並自105年度起，於年度結束時進行當年度績效評估，每三年得由外部專業獨立機構或外部專家執行評估一次，並於年度結束時執行當年度績效評估。評估對象為整體董事會與個別董事成員，評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評，以問券進行。

本公司訂定董事會績效評估之衡量項目函括下列五大面向：

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

董事成員績效評估之衡量項目函括下列六大面向：

- 一、公司目標與任務之掌握。
- 二、董事職責認知。
- 三、對公司營運之參與程度。
- 四、內部關係經營與溝通。
- 五、董事之專業及持續進修。
- 六、內部控制。

108年度評估資料已由執行單位財務部彙總董事成員自評問卷統計

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																									
	是	否																																										
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		表並將記錄評估結果，送交109/2/26董事會報告檢討、改進。依評估項目內容：(1)董事會內部績效評估：各面向平均分數介於4.14~4.83分之間(滿分5分)，分數較低的項目未來將加強改善。(2)董事會成員自評：各面向平均分數介於4.76~4.93分之間(滿分5分)，本董事會整體運作應屬良好。																																									
			(四)依「公司治理實務守則」第29條第2項：「應定期(至少一年一次)評估所聘任會計師之專業性、獨立性及適任性，本公司參照「會計師法」第47條及「職業道德規範公報」第10號「正直、公正客觀及獨立性」之規定制定獨立性評估項目，每年第二季或年度財務報告完成後一個月內完成評估作業，本年度已於109年3月26日經董事會審議通過，經評估勤業眾信聯合會計師事務所陳致源會計師與楊靜婷會計師均符合本公司獨立性評估標準，足堪擔任本公司簽證會計師，會計師並出具「會計師超然獨立聲明書」。 獨立性指標項目： <table border="1"> <thead> <tr> <th>項次</th><th>具體指標</th><th>評估結果</th><th>是否符合獨立性</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td><td>會計師與委託人無直接或重大間接財務利害關係。</td><td>無</td><td>是</td></tr> <tr> <td>2</td><td>會計師與委託人無任何不適當利害關係。</td><td>無</td><td>是</td></tr> <tr> <td>3</td><td>執業前兩年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。</td><td>無</td><td>是</td></tr> <tr> <td>4</td><td>會計師本人名義不得為他人使用。(聲明書)</td><td>無</td><td>是</td></tr> <tr> <td>5</td><td>會計師及所有審計服務小組成員，不得握有委託人之股份。</td><td>無</td><td>是</td></tr> <tr> <td>6</td><td>不得與委託人有金錢借貸之情事。</td><td>無</td><td>是</td></tr> <tr> <td>7</td><td>不得與委託人有共同投資或分享利益之關係。</td><td>無</td><td>是</td></tr> <tr> <td>8</td><td>不得兼任委託人之經常工作，支領固定薪酬。</td><td>無</td><td>是</td></tr> <tr> <td>9</td><td>不得收取任何與業務有關之傭金。</td><td>無</td><td>是</td></tr> <tr> <td>10</td><td>會計師任期是否連續超過七年。</td><td>無</td><td>是</td></tr> </tbody> </table> 無差異。	項次	具體指標	評估結果	是否符合獨立性	1	會計師與委託人無直接或重大間接財務利害關係。	無	是	2	會計師與委託人無任何不適當利害關係。	無	是	3	執業前兩年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	無	是	4	會計師本人名義不得為他人使用。(聲明書)	無	是	5	會計師及所有審計服務小組成員，不得握有委託人之股份。	無	是	6	不得與委託人有金錢借貸之情事。	無	是	7	不得與委託人有共同投資或分享利益之關係。	無	是	8	不得兼任委託人之經常工作，支領固定薪酬。	無	是	9	不得收取任何與業務有關之傭金。	無	是	10
項次	具體指標	評估結果	是否符合獨立性																																									
1	會計師與委託人無直接或重大間接財務利害關係。	無	是																																									
2	會計師與委託人無任何不適當利害關係。	無	是																																									
3	執業前兩年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	無	是																																									
4	會計師本人名義不得為他人使用。(聲明書)	無	是																																									
5	會計師及所有審計服務小組成員，不得握有委託人之股份。	無	是																																									
6	不得與委託人有金錢借貸之情事。	無	是																																									
7	不得與委託人有共同投資或分享利益之關係。	無	是																																									
8	不得兼任委託人之經常工作，支領固定薪酬。	無	是																																									
9	不得收取任何與業務有關之傭金。	無	是																																									
10	會計師任期是否連續超過七年。	無	是																																									

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)?		√	本公司尚未設置公司治理專職單位，但會依各部門職能負責公司治理相關事務。	將依法規與公司實際需要適時辦理。
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，並妥回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	√		本公司設有發言人制度或其他專責人員處理相關事宜，並於網站設有利害關係人專區及熱線聯絡。 (http://www.china-glaze.com.tw/InvestorInformation.aspx?code=0307)	無差異。
六、公司是否委任專任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	√		本公司股務代理機構為福邦證券(股)公司辦理股東會事務及股東相關問題。	無差異。

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	
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？ (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）？ (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？	√ √ √		(一) 本公司已架設網站，於投資人及利害關係人專區揭露本公司財務業務及公司治理等相關資訊。 (http://www.china-glaze.com.tw/InvestorInformation.aspx?code=0307) (二) 本公司於投資人及利害關係人專區已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並落實發言人制度，每年法人說明會資料也放於公司網站。 (http://www.china-glaze.com.tw/InvestorInformation.aspx?code=0307) (三) 公司財務報告於規定期限內申報，未提前申報。	無差異。 無差異。 尚未提前申報
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、供應權關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政	√		(1) 員工權益、僱員關懷：本公司依據法令及內部相關管理辦法，提供員工健康、安全的工作環境，每年定期辦理員工健康檢查與安全衛生講座。在任用、升遷、獎懲、福利、薪資、訓練等各方面皆依循原則，提供公平的機會及行為規範。公司並成立職工福利委員會以保障員工的權利，謀求員工的福利。 (2) 投資者關係：本公司透過公開資訊觀測站及本公司網站充份揭露資訊，讓投資人充分瞭解公司營運狀況；除依法令之規定召開股東會，本公司為確保股東對公司重大事項享有充分知悉、參與及決定等權	無差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																														
	是	否																															
策略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)			利，設有發言人及代理發言人之職務，處理股東建議事項。 (3) 供應商關係：本公司有訂定「供應商管理辦法」，定期對供應商作考核及不定期作評鑑工作，與主要供應商之間保持良好的合作關係，與供應商合作簽訂相關合作契約等，以保障雙方之權利與義務。 (4) 利害關係人權利：本公司依據主管機關規定，定期公佈公司營運、財務等相關資訊，在重大政策方面透過董事會決議，作為公司政策實施依據。並於公司網站設置利害關係人專區，提供本公司利害關係人進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 (5) 董事及監察人進修之情形：董事及監察人進修之情形已揭露於「公開資訊觀測站」(網址： http://mops.twse.com.tw)。 進修期間：108.01.01~108.12.31																														
			<table><tr><th>職稱</th><th>姓名</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr><tr><td>董事：蔡憲龍、陳志鏗、陳登銘、高進昇、蔡松祐、蔡佑杰、張惠純、監察人：蔡芳任。</td><td></td><td>證券暨期貨市場發展基金會</td><td>企業併購案例研習-從公司治理之觀點談起</td><td>3</td></tr><tr><td>董事：蔡憲龍、陳志鏗、陳登銘、高進昇、蔡松祐、蔡佑杰、張惠純、監察人：賴慧芬、蔡芳任。</td><td></td><td>社團法人中華公司治理協會</td><td>集團治理與績效管理</td><td>3</td></tr><tr><td>董事</td><td>張惠純</td><td>中華民國會計研究發展基金會</td><td>最新重大所得稅與營業稅變革對企業營運之影響與因應</td><td>3</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td>企業「證券詐欺」違法案例與相關法律責任解析</td><td>3</td></tr><tr><td>監察人</td><td>賴慧芬</td><td>社團法人中華公司治理協會</td><td>公司法修正下股份有限公司之變革與新局</td><td>3</td></tr></table>	職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數	董事：蔡憲龍、陳志鏗、陳登銘、高進昇、蔡松祐、蔡佑杰、張惠純、監察人：蔡芳任。		證券暨期貨市場發展基金會	企業併購案例研習-從公司治理之觀點談起	3	董事：蔡憲龍、陳志鏗、陳登銘、高進昇、蔡松祐、蔡佑杰、張惠純、監察人：賴慧芬、蔡芳任。		社團法人中華公司治理協會	集團治理與績效管理	3	董事	張惠純	中華民國會計研究發展基金會	最新重大所得稅與營業稅變革對企業營運之影響與因應	3				企業「證券詐欺」違法案例與相關法律責任解析	3	監察人	賴慧芬	社團法人中華公司治理協會	公司法修正下股份有限公司之變革與新局	3
	職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數																												
	董事：蔡憲龍、陳志鏗、陳登銘、高進昇、蔡松祐、蔡佑杰、張惠純、監察人：蔡芳任。		證券暨期貨市場發展基金會	企業併購案例研習-從公司治理之觀點談起	3																												
	董事：蔡憲龍、陳志鏗、陳登銘、高進昇、蔡松祐、蔡佑杰、張惠純、監察人：賴慧芬、蔡芳任。		社團法人中華公司治理協會	集團治理與績效管理	3																												
	董事	張惠純	中華民國會計研究發展基金會	最新重大所得稅與營業稅變革對企業營運之影響與因應	3																												
			企業「證券詐欺」違法案例與相關法律責任解析	3																													
監察人	賴慧芬	社團法人中華公司治理協會	公司法修正下股份有限公司之變革與新局	3																													

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								
			(6) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：詳見年報\柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項\六、風險管理評估事項。 (7) 客戶政策之執行情形：提供最佳產品品質及技術服務團隊，重視顧客的需求，不斷地改善品質、服務水準，以達顧客最大滿意度。 (8) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：董事監事責任險之投保金額、承保範圍及期間，提報109年2月26日董事會在案。 <table border="1"> <tr> <th>投保對象</th><th>保險公司</th><th>投保金額</th><th>投保起訖期間</th></tr> <tr> <td>董監事及重要職員</td><td>國泰世紀產物保險(股)公司</td><td>美金300萬元</td><td>2020年1月25日~2021年1月25日</td></tr> </table>	投保對象	保險公司	投保金額	投保起訖期間	董監事及重要職員	國泰世紀產物保險(股)公司	美金300萬元	2020年1月25日~2021年1月25日
投保對象	保險公司	投保金額	投保起訖期間								
董監事及重要職員	國泰世紀產物保險(股)公司	美金300萬元	2020年1月25日~2021年1月25日								
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。											
第6屆 公司治理評鑑(評鑑年度108年)本公司未得分項目改善情形說明如下：											
一、維護股東權益及平等對待股東	題號	公司治理評鑑題目									
	1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？	是否改善								
	1.10	公司是否於股東常會開會30日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料？	執行情形								
	1.11	公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報？	尚未執行								
二、強化董事會結構與運作	1.15	公司內部規則是否訂定並於公司網站揭露禁止公司董事或員工等內部人利用市場上無法取得的資訊來獲利？	尚未執行								
	2.2	公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策落實揭露於公司網站及年報？	否								
	2.3	公司之董事長與總經理或其他相當職級者(最高經理人)為同一人或互為配偶或一親等親屬時，是否增加獨立董事席次且有過半數董事不具員工或經理人身分？	否								
	2.5	公司董事會成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數，是否低於(含)董事席次三分之一？	否								
	2.7	公司是否自願設置多於法令規定之獨立董事席次？【若獨立董事席次達董事席次1/2以上，則總分另加1分。】	否								
	2.9	公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	否								

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		
2.10	是否設置符合規定之審計委員會？【若於年報詳實揭露審計委員會之年度工作重點及運作情形，則總分另加1分。】	否	尚未執行
2.14	是否設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，且半數以上成員為獨立董事，並揭露其組成、職責及運作情形？	否	尚未執行
2.15	是否將獨立董事與內部稽核主管、會計師之溝通情形（如就公司財務報告及財務業務狀況進行溝通之方式、事項及結果等）揭露於公司網站？	是	已執行
2.21	是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形？【若非由公司其他職位人員兼任者，則總分另加1分。】	否	尚未執行
2.22	公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，並至少一年執行自我評估一次、將評估結果揭露於公司網站或年報？	是	已執行
2.23	公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並依其辦法所訂期限執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？	否	尚未執行
2.24	公司是否建置資訊安全風險管理架構，訂定資訊安全政策及具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？	否	尚未執行
2.30	公司內部稽核人員是否至少一人具有國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師考試及格證書等證照？	否	尚未執行
三、提升資訊透明度	3.2 公司是否同步申報英文重大訊息？	否	尚未執行
	3.4 公司是否在會計年度結束後兩個月內公布年度財務報告？	否	尚未執行
	3.5 公開資訊觀測站是否於股東常會開會7日前上傳以英文揭露之年度財務報告？【若屬自願編製者，則總分另加1分。】	否	尚未執行
	3.6 公司網站或公開資訊觀測站是否以英文揭露期中財務報告？	否	尚未執行
	3.8 公司是否自願公布四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情形？	否	尚未執行
	3.12 公司年報是否揭露具體明確的股利政策？	否	尚未執行
	3.13 公司年報是否自願揭露董事及監察人之個別酬金？	否	尚未執行
	3.18 公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？	否	尚未執行
	3.20 公司是否受邀(自行)召開至少二次法人說明會，且受評年度首尾兩次法人說明會間隔三個月以上？【若每季至少召開一次或針對每季營運狀況召開法人說明會者，則總分另加1分。】	否	尚未執行

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、落實企業社會責任	3.21	公司年報是否揭露總經理及副總經理之個別酬金？	否	尚未執行
	4.1	公司是否設置適當之治理架構，以訂定、檢討企業社會責任政策、制度或相關管理方針，並揭露於公司網站及年報？	否	尚未執行
	4.2	公司是否設置推動企業誠信經營專（兼）職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且定期向董事會報告？	否	尚未執行
	4.3	公司是否將企業社會責任之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站及年報？	否	尚未執行
	4.4	公司是否參考國際通用之報告書編製指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？【若屬自願編製者，則總分另加1分。】	否	尚未執行
	4.5	公司編製之企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，是否取得第三方驗證？	否	尚未執行
	4.6	公司是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？	否	尚未執行
	4.7	公司是否依據團體協約法，與工會簽訂團體協約？	否	尚未執行
	4.9	公司網站及年報是否揭露各項員工福利措施、退休制度與其實施情形？	是	已執行
	4.12	公司是否制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策？【若將氣候變遷議題訂入風險管理程序，則總分另加1分。】	否	尚未執行
	4.13	公司是否獲得ISO 14001、ISO50001或類似之環境或能源管理系統驗證？	是	已執行
	4.14	公司網站或年報是否揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式？【若定期將與各利害關係人溝通情形報告至董事會，則總分另加1分。】	否	尚未執行
	4.15	公司網站或年報是否揭露所制訂之誠信經營政策，明訂具體作法與防範不誠信行為方案？	否	尚未執行
	4.16	公司是否訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度？	否	尚未執行
	4.17	公司網站或企業社會責任報告書是否揭露所制定之供應商管理政策，要求供應商在環保、安全或衛生等議題遵循相關規範，並說明實施情形？	否	尚未執行

(四) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員

本公司於100年12月29日經董事會通過成立薪資報酬委員會，第四屆委員如下：

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	陳志鏗	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	陳登銘	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
其他	戴楊健	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

2、薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：107年7月3日至110年6月19日，108年度及截至109年3月31日止，薪資報酬委員會共開會3次(A)，平均出席率為100%，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註(職權範圍)
召集人	陳志鏗	3	0	100.00%	1. 定期檢討本規程並提出修正建議。 2. 訂定並定期檢討本公司董事、監察人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、監察人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。
委員(新任)	陳登銘	3	0	100.00%	
委員	戴楊健	3	0	100.00%	

最近年度(108年)薪資報酬委員會開會討論情形如下：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意之處理
第四屆第二次 108.03.25	1. 審議追認本公司107年度個別經理人年終獎金案。 2. 本公司107年「董事會績效評估」案。 3. 審議本公司107年個別董監酬勞分配案。 4. 依據本公司「董事及監察人薪資報酬辦法」補足獨立董事、監察人報酬之差額案。 5. 審議修訂本公司「董事會績效評估辦法」案。 6. 審議本公司「績效獎金暫行辦法」案。 7. 修訂本公司章程部份條文案。 8. 修訂本公司「員工酬勞分配暨入股辦法」部分條文案。	委員會全體成員同意通過	第5、7、8案提108年3月27日董事會由全體出席董事同意通過。
第四屆第三次 108.11.11	1. 審議本公司原「績效獎金管理辦法」與「績效獎金暫行辦法」實施成效與差異。 後續處理：原「績效獎金管理辦法」分配偏離常態，經決議「績效獎金暫行辦法」應取代「績效獎金管理辦法」。	委員會全體成員意過	本公司管理階層無異議通過

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無此事項。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此事項。

(五) 履行社會責任情形：

履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	√		本公司風險之評估機制由各部門於年度二提出SWOT分析，依據SWOT劣勢與威脅二項，高風險事項提出應對計畫表，定時討論與改進。	無差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		√	本公司訂有社會責任政策，尚未設置推動企業社會責任專職單位，由各部門依其職務所及範疇盡力履行企業社會責任。	將依法規與公司實際需要適時辦理。
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)本公司已取得ISO14000環境管理系統認證，承諾持續推行環境改善工作，並提高資源與能源之利用率。	無差異。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	√		(二)1、導入高效能源設備及改用低污染性燃料，以提升能源效率及減少排放污染物。 2、資源材料及再生能源應用，響應綠色環保及促進減廢經濟循環的概念。 3、設置符合功能之廢氣、廢水處理設備、符合中央環保法規及當地政府要求。	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，並採取氣候相關議題之因應措施？	√		(三)ISO 14001：2015增加風險與機會相關要求，考量永續資源、氣候變遷及生物生態相關議題評估納入環境範圍，並制定環境SWOT分析。	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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	√		(四)103年起制定溫室氣體年排放量，主動公開揭露於公司治理專區中；廢棄物推動3R方案，達到減量化、再利用、再循環為策略。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、社會議題			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		無差異。
(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？	✓		無差異。
(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？	✓		無差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	√		業之品管、環安、管理、行銷及通識類之內、外訓外，尚有專案訓練、語文訓練、遠距網路教學、讀書會心得及各單位專題報告等經驗分享，並訂定「在職學位深造進修管理辦法」鼓勵員工再進修，充實員工新知及新技能，以維繫企業永續經營，發展「品質、服務、創新」之根基，謀求勞資雙贏局面。 (五)本公司產品主要為色釉料及建材玉晶石，非直接售予消費者，產品若有問題，均透過本公司相關業務人員進行處理，以解決客訴問題，另於本公司網站已設置利害關係人專區，提供客戶提問、申訴或建議之管道。
(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？	√		(六)本公司已訂定供應商管理政策，在訂購單上註明供應商入廠交貨或施工時，符合中軸勞工安全法令、承攬商各項作業安全告知；運出之工程廢料、垃圾應確保符合環保法令規章要求；不得飲用酒類及含有酒精成份之飲品、也不得吃檳榔或在禁煙區抽煙；並要求供應商必須符合所在地政府相關空氣污染、水污染、廢棄物管理等法規要求，如有違反法規情事，則必須提出改善計劃。公司與供應商共同持續改善盡污染防治、廢棄物減量、節約能源以及勞工衛生保護之責任。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司尚未編制企業社會責任報告書	將依法規與公司實際需要適時辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司為實踐企業社會責任，並促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展，於民國100年3月董事會通過訂定本公司「企業社會責任實務守則」，並於101年股東常會提報修正該守則，以強化企業社會責任之落實，並將其納入公司管理與營運中，本公司定期依該守則檢視執行情形並據以改善，執行至今尚無差異情形。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1、環保方面：	(1) 本公司於89年8月取得ISO-14001環境管理系統認證，近期認證期限至110年10月止。以環境政策理念為依據，妥善考量處理因作業活動、產品服務過程中所產生的環境衝擊面，每年均定期內、外部查驗確保該系統有效持續運作，以符合法令、利害相關者之要求。 (2) 本公司投入環安之設施符合法規需求，各類環安依法均有設置專責人員管理，並依專責人員管理辦法規定執行業務有關事項，以人員身心安全健康及環境預防保護凝聚共同之目標。 (3) 本公司配合當地政府推動友善環境活動評鑑，108年度持續榮獲新竹縣政府公開表揚頒發，包括空品淨化區認證評鑑績優單位、企業道路認養績優單位獎項，彰顯企業社會責任。 (4) 大陸子公司榮獲中國低碳產業聯合會頒發「佛山陶瓷行業十大環保推行者」。 2、安全衛生方面：本公司長期贊助工業安全衛生協會、義消義警顧問及鄰近學校社區推廣安全衛生交流活動。 3、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益與其他社會責任活動方面： (1) 本公司長久以來都本著「取之於社會，用之於社會」的企業宗旨，平時積極參與社區服務。例如：認養企業周邊道路環境清掃工作、認養企業空氣品質淨化區環境維護工作、參與企業志工服務、贊助物資捐贈弱勢團體、支持社區各項康樂運動及加入大塘慈善基金會等活動；另創立財團法人蔡家堆文教基金會以贊助國中小學獎助學金等，用實際行動顯示回饋社會，履行社會責任的決心。 (2) 大陸子公司加入佛山市安全生產管理協會、佛山市台商投資協會、相關公會等義行及公益活動。 4、人權方面：本公司秉持以誠信對待員工，強調勞資和諧，重視員工利益原則主導下，不僅落實法令訂有合理之薪資、休假、退休制度、安全衛生管理等，同時公司內設置有公佈欄、員工意見信箱、電子信箱、交心會、不定期之各項員工滿意度調查。			

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

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(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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？	✓		(一) 本公司遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之依據，已於100年3月25日完成制定誠信經營守則，且分別於104/8/12、105/11/10、108/10/18因應法令修正並經董事會決議通過，本公司經營理念為：「誠信、卓越、創新、共用」；以誠信為首，不斷改善以追求卓越品質及技術和管理等各方面的創新、將經營成果回饋員工、顧客、股東、社會。
(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？	✓		(二) 本公司風險之評估機制由部門年度提出年度SWOT分析，依據SWOT劣勢與威脅二項高風險事項提出應對計畫表，定時討論與改進。
(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？	✓		(三) 1、本公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，依「上市上櫃公司誠信經營守則」業於108年8月8日經董事會決議通過「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。 2、建立獎懲、申訴制度及紀律處分：本公司專責單位應每年至少舉辦1次內部宣導，安排董事長、總經理或高階管理階層向董事、受僱人及受任人傳達誠信之重要性。 本公司應將誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，設立明確有效之獎懲及申訴制度。本公司對於本公司人員違反誠信行為情節重大者，應依相關法令或依公司人事辦法予以解任或解雇。本公司應於內部網站揭露違反誠信行為

評估項目	運作情形(註)			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	
			之人員職稱、姓名、違反日期、違反內容及處理情形等資訊。	
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？	✓		(一)1、本公司訂有「誠信經營守則」，規範不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益，避免影響商業交易行為，違反則依合約處置。 2、設立法務專責人員，對外合約內容訂定須經該人員審核，及各部門在其職責範圍內盡力執行。	無差異。
(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？	✓		(二)本公司設置隸屬於董事會之誠信經營推動小組，以各部門依其職責範圍內履行誠信經營，由總管理處彙集總各單位誠信經營政策與防範，並每季於董事會報告。	無差異。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)本公司訂定之「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，已明定防止利益衝突之政策，並要求各單位落實執行。此外，本公司董事出席董事會所提議案與其自身有利害關係時，均秉持高度的自制律予以迴避。	無差異。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四)為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並不定期查核前項制度遵循情形。	無差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司年度教育訓練計畫會安排誠信經營之課程，聘請專家講課讓員工能了解並遵守。	無差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一)公司於工作規則中訂定，員工不得利用職權圖利自己或他人；不得因職務之行為或違背職務之行為，接受招待、餽贈、收取回扣或其他不法利益。	無差異。

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二) 本公司設有意見箱，及網站公開檢舉不法之聯絡信箱和電話，並由專責人員處理相關事務，並依辦法規定流程處理。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三) 設立「《誠信經營守則》熱線」及關係人申訴管道信箱，方便內(外)部人士舉報，設計專責人員負責。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		1. 公司設有網站，揭露公司經營理念與方針等資訊。 2. 公司設有專責人員負責公司資訊之蒐集及發佈，並依規定設置發言人及問題溝通信箱，提供社會大眾與公司聯絡的管道。 (http://www.china-glaze.com.tw/InvestorInformation.aspx?code=0306)
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 為深化本公司誠信經營之企業文化及健全組織發展，並建立良好商業運作之架構，於民國100年3月董事會通過本公司「誠信經營守則」，並於民國105年股東常會提報修正該守則，將其納入公司管理與營運中，本公司定期依該守則檢視執行情形並據以改進，執行至今尚無重大差異情形。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司將隨時注意誠信經營相關法令規章適時修正，已於最近期108年10月18日提報董事會討論檢討修正，並依辦法執行。			

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂有公司治理實務守則、誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南、道德行為準則、社會責任政策、獨立董事之職責範疇規則、董事會績效評估辦法等相關規範，以落實公司治理之運作及推動，相關規範公告於公司網站及公開資訊觀測站。
(<http://www.china-glaze.com.tw/InvestorInformation.aspx?code=0306>)

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況

1. 公開發行公司內部控制制度聲明書

中國製紬股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：109年03月26日

本公司民國一〇八年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年03月26日董事會通過，出席(獨)董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

中國製紬股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度之會計師審查報告：不適用。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度之處罰、主要缺失與改善情形：

- (1)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員因違法而被處罰之情事：無此情形。
- (2)最近年度及截至年報刊印日止公司對內部人員違反內部控制制度規定情形：無此情形。

(十一) 最近年度(108年)及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

(1)董事會重要決議

日期	重要決議通過內容
108/01/18 (16屆第5次)	1、修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。 2、本公司董事、監察人暨重要職員投保「責任保險」案。 3、修訂本公司「董事會績效評估辦法」部分條文案。 4、修訂本公司「取得或處分資產處理準則」部分條文。 5、本公司108年營運計畫審議案。 6、本公司107年「董事會績效評估」案。
108/03/27 (16屆第6次)	1、修訂本公司章程部分條文案。 2、修訂本公司「員工酬勞分配暨入股辦法」部分條文案。 3、本公司107年度員工酬勞及董監分派案。 4、承認本公司民國107年度財務報表及合併財務報表案。 5、擬具107年度盈餘分配表案。 6、本公司簽證會計師委任獨立性評估案。 7、審議本公司107年內部控制制度聲明書案。 8、制訂『處理董事要求之標準作業程序』案。 9、修訂本公司「資金貸與及背書保證處理程序」部分條文案。 10、本公司107年度營業報告書案。 11、審議本公司召開108年股東常會相關事宜案。
108/05/10 (16屆第7次)	1、本公司民國108年第1季合併財務報表案。 2、本公司之轉投資公司PT CHINA GLAZE INDONESIA申請USD200萬元貸與案。
108/08/08 (16屆第8次)	1、本公司民國108年第2季合併財務報表案。 2、修訂本公司應收帳款備抵呆帳之評估與提列方式案。 3、制訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南辦法」案。 4、修訂本公司「董事會績效評估辦法」部分條文案。
108/10/18 (16屆第9次)	1、修訂本公司「誠信經營守則」部分條文案。
108/11/11 (16屆第10次)	1、承認本公司民國 108 年第 3 季合併財務報表案。 2、本公司 2020 年內部稽核查核計劃案。 3、本公司總經理高進昇先生退休卸任案。 4、委任本公司董事長蔡憲龍先生兼任總經理職務案。
109/02/26 (16屆第11次)	1、本公司108年「董事會績效評估」案。 2、本公司109年營運計畫案。 3、修訂本公司「股東會議事規則」條文案。

日期	重要決議通過內容
	4、修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。 5、制訂本公司「獨立董事之職責範疇規則」條文案。 6、本公司陶瓷事業群營運長人事命令案。
109/03/26 (16屆第12次)	1、本公司108年度員工酬勞及董監酬勞分派案。 2、承認本公司民國108年度財務報表及合併財務報表案。 3、擬具108年度盈虧撥補暨盈餘分配案。 4、本公司自行編製財務報告能力說明案。 5、本公司配合查核簽證會計師事務所內部輪調更換簽證會計師案。 6、本公司簽證會計師委任獨立性評估案。 7、修訂「內部控制制度」案。 8、審議本公司08年內部控制制度聲明書案。 9、制定『處理董事要求之標準作業程序』案。 10、審議本公司召開一〇九年股東常會相關事宜案。 11、向本公司關係人蔡洪貴美、蔡佑傑、蔡松祐及蔡芳任等4人取得『使用權資產』案。

(2) 108年6月18日股東常會決議事項執行情形

決議事項	執行情形
承認本公司107年營業報告書及財務報表案	經投票表決結果，贊成權數符合法定之規定，本案照案通過。
承認107年度盈餘分配案	經投票表決結果，贊成權數符合法定之規定，本案照案通過。分配股東現金股利33,408,387元(每股配發0.2元)，訂定108年7月17日為分配基準日，108年7月31日發放完畢。
修訂本公司章程案	經投票表決結果，贊成權數符合法定之規定，本案照案通過。於108年7月12日獲經濟部准予登記。
修訂本公司取得或處分資產處理程序部分條文案	經投票表決結果，贊成權數符合法定之規定，本案照案通過。已於108年7月2日公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。
修訂本公司資金貸與及背書保證處理程序部分條文案	經投票表決結果，贊成權數符合法定之規定，本案照案通過。已於108年7月2日公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。

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

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

公司有關人士辭職解任情形彙總表

108年11月11日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	高進昇	104.08.12	108.12.31	退休

五、會計師公費資訊

(一) 會計師公費

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	龔則立、陳致源	108年全年度	-

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費 註(1)	合計
1	低於2,000千元		490	490
2	2,000千元(含)~4,000千元	2,550		2,550

註(1)：非審計公費主要為：

1. 辦理108 年度營所稅不合常規移轉定價350千元。
2. 辦理兼營營業人採用直接扣抵法計算營業稅額140千元。

(1)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。

(2)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。

(3)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊：本公司原委託勤業眾信聯合會計師事務所龔則立會計師及陳致源會計師辦理財務報表之查核簽證，為配合會計師事務所內部作業調整，本公司財務報表自民國109年度第1季起改由陳致源會計師及楊靜婷會計師簽證。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無此情形。

八、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

1、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	108年度		109年度截至4月24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
獨立董事	陳志鏗	0	0	0	0
獨立董事	陳登銘	0	0	0	0
董事長\總經理 (108年12月新任)	蔡憲龍	(1,058,787)	0	0	0
董事\總經理 (108年12月解任)	高進昇	0	0	0	0
董事\財務經理	張惠純	0	0	0	0
董事	蔡松祐	500,000	0	500,000	0
董事	蔡佑杰	80,000	0	0	0
監察人	賴慧芬	(40,000)	0	0	0
監察人	蔡芳任	0	0	316,000	0
總裁	蔡憲昌	(353,000)	0	(260,000)	0
處長	林永康	(5,000)	0	0	0
副總經理	張文亮	0	0	0	0
經理人(顧問)	蔡憲宗	(500,000)	0	(2,000,000)	0

2、董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：

職 稱	姓 名	股權移 轉原因	交易日期	交易相對 人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	交易 價格
經理人	蔡憲宗	贈與	108.06.27	蔡松祐	父子	500,000	10
經理人配偶	陳碧卿	贈與	108.06.27	蔡昀杉	母女	500,000	10
總裁	蔡憲昌	贈與	108.12.16	蔡耀鴻	父子	80,000	11.45
總裁	蔡憲昌	贈與	108.12.16	蔡禮壕	父子	80,000	11.45
總裁	蔡憲昌	贈與	108.12.16	蔡幸孜	父女	40,000	11.45
總裁	蔡憲昌	贈與	108.12.16	蔡洪貴美	配偶	200,000	11.45
總裁配偶	蔡洪貴美	贈與	108.12.16	蔡佑杰	母子	80,000	11.45
總裁配偶	蔡洪貴美	贈與	108.12.16	蔡幸孜	母女	40,000	11.45
總裁配偶	蔡洪貴美	贈與	108.12.16	蔡長庚	母子	80,000	11.45

3、董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

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(或姓名)	關係	
蔡憲龍	9,197,178	5.51%	2,369,748	1.42%	-	-	蔡憲昌 蔡憲宗 蔡憲德 蔡昆達	兄弟 兄弟 兄弟 父子	
鈐泰投資(股)公司 代表人：蔡昀杉	7,999,943	4.79%	0	0.00%	-	-	蔡憲宗 蔡昀杉	與該公司代表人為父女 公司負責人	
蔡憲德	7,335,350	4.39%	2,855,863	1.71%	-	-	蔡憲昌 蔡憲宗 蔡憲龍 蔡益誌 蔡芳任	兄弟 兄弟 兄弟 父子 父子	
蔡憲宗	7,219,047	4.32%	140,513	0.08%	-	-	蔡憲昌 蔡憲德 蔡憲龍 蔡昀杉 蔡松祐 鈐泰投資公司	兄弟 兄弟 兄弟 父女 父子 與該公司代表人為父女	
蔡憲昌	5,214,709	3.12%	2,996,762	1.79%	-	-	蔡憲宗 蔡憲德 蔡憲龍	兄弟 兄弟 兄弟	
蔡芳任	4,124,015	2.47%	0	0.00%	1,325,840	0.79%	蔡憲德 蔡益誌	父子 兄弟	
蔡益誌	4,090,057	2.45%	10,560	0.01%	-	-	蔡憲德 蔡芳任	父子 兄弟	
蔡松祐	3,923,196	2.35%	0	0.00%	-	-	蔡憲宗 蔡昀杉	父子 兄妹	
蔡昆達	3,696,000	2.21%	0	0.00%	-	-	蔡憲龍	父子	
蔡昀杉	3,394,449	2.03%	0	0.00%	-	-	蔡憲宗 蔡松祐 鈐泰投資公司	父女 兄妹 公司負責人	

註：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

十、公司、公司之董事、監察人、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

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
元盛投資(股)公司	2,375,586	97.72%	34,066	1.40%	2,409,652	99.12%
C. G. C. Development LTD.	18,660,000	60.00%	1,327,890	4.27%	19,987,890	64.27%
DRAGON LUCK HOLDING LTD.	6,800,000	100.00%	0	0.00%	6,800,000	100.00%
Four Brothers Holding LTD	25,500	100.00%	0	0.00%	25,500	100.00%
大鴻開發(股)公司	600,000	100.00%	0	0.00%	600,000	100.00%
CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD.	1,000,000	100.00%	0	0.00%	1,000,000	100.00%

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本與股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：股、元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股數	生效(核准)日期與文號
63.11	1,000	500	500,000	500	500,000	現金(設立股本)	-	-
65.05	1,000	6,600	6,600,000	6,600	6,600,000	現金增資 6,100,000	-	-
69.06	1,000	13,200	13,200,000	13,200	13,200,000	現金增資 6,600,000	-	69.07.28六九建三字第151121號
71.11	1,000	33,000	33,000,000	33,000	33,000,000	現金增資 19,800,000	-	71.11.24經(71)商43498號
76.02	1,000	62,700	62,700,000	62,700	62,700,000	盈餘轉增資 29,700,000	-	76.02.11經(76)商05496號
80.12	10	16,500,000	165,000,000	16,500,000	165,000,000	盈餘轉增資 102,300,000	-	80.12.06經(80)商127814號
82.12	10	66,000,000	660,000,000	36,300,000	363,000,000	盈餘轉增資 198,000,000	-	82.11.03(82)台財證(1)第30552號
83.10	10	66,000,000	660,000,000	57,500,000	575,000,000	盈餘轉增資 163,350,000 現金增資 48,650,000	-	83.09.08(83)台財證(1)第30963號
84.06	10	100,000,000	1,000,000,000	76,360,000	763,600,000	盈餘轉增資 188,600,000	-	84.06.05(84)台財證(1)第32819號
85.07	10	100,000,000	1,000,000,000	100,000,000	1,000,000,000	現金增資 160,040,000 資本公積轉增資 38,180,000 盈餘轉增資 38,180,000	-	87.04.28(87)台財證(1)第36145號
86.06	10	180,000,000	1,800,000,000	120,000,000	1,200,000,000	資本公積轉增資 100,000,000 盈餘轉增資 100,000,000	-	86.06.24(86)台財證(1)第50099號
87.08	10	215,000,000	2,150,000,000	144,153,000	1,441,530,000	資本公積轉增資 96,000,000 盈餘轉增資 145,530,000	-	87.07.10(87)台財證(1)第58989號
88.08	10	215,000,000	2,150,000,000	151,590,650	1,515,906,500	盈餘轉增資 74,376,500	-	88.07.13(88)台財證(1)第63430號
89.08	10	230,000,000	2,300,000,000	164,007,902	1,640,079,020	盈餘轉增資 124,172,520	-	89.08.01(89)台財證(1)第66336號
96.08	10	230,000,000	2,300,000,000	166,842,538	1,668,425,380	盈餘轉增資 28,346,360	-	96.06.26金管證一字第0960032133
97.07	10	230,000,000	2,300,000,000	169,728,527	1,697,285,270	盈餘轉增資 28,859,890	-	97.07.18金管證一字第0970036341
99.07	10	230,000,000	2,300,000,000	174,820,383	1,748,203,830	盈餘轉增資 50,918,560	-	99.07.29金管證發字第0990039744號
99.10	10	230,000,000	2,300,000,000	189,820,383	1,898,203,830	現金增資 150,000,000	-	99.10.28金管證發字第0990057610號
105.08	10	230,000,000	2,300,000,000	167,041,937	1,670,419,370	現金減資 227,784,460	-	105.08.18金管證發字第1050030248號

2. 已發行之股份總類

單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	167,041,937	62,958,063	230,000,000	上市公司股票

經核准以總括申報制度募集發行有價證券者，另應揭露核准金額、預定發行及已發行有價證券之相關資訊：**不適用**。

(二) 股東結構

109年4月24日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外人	個人	合 計
人 數	1	0	15	29	14,839	14,884
持 有 股 數	8	0	11,221,954	6,068,466	149,751,509	167,041,937
持 股 比 例	0.00%	0.00%	6.72%	3.63%	89.65%	100.00%

(三) 股權分散情形：

109年4月24日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	6,018	1,915,945	1.15%
1,000 至 5,000	6,265	14,895,404	8.92%
5,001 至 10,000	1,389	11,411,896	6.83%
10,001 至 15,000	302	3,839,541	2.30%
15,001 至 20,000	292	5,457,169	3.27%
20,001 至 30,000	214	5,630,673	3.37%
30,001 至 40,000	106	3,750,630	2.25%
40,001 至 50,000	64	2,977,706	1.78%
50,001 至 100,000	126	8,961,250	5.37%
100,001 至 200,000	45	6,514,319	3.90%
200,001 至 400,000	25	7,319,188	4.38%
400,001 至 600,000	5	2,518,080	1.51%
600,001 至 800,000	7	5,075,231	3.03%
800,001 至 1,000,000	3	2,736,140	1.63%
1,000,001 以上	23	84,038,765	50.31%
合 計	14,884	167,041,937	100.00%

(四) 主要股東名單：股權比例佔前十名之股東

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
蔡憲龍		9,197,178	5.51%
鈺泰投資(股)公司 代表人： 蔡昀杉		7,999,943	4.79%
蔡憲德		7,335,350	4.39%
蔡憲宗		7,219,047	4.32%
蔡憲昌		5,214,709	3.12%
蔡芳任		4,124,015	2.47%
蔡益誌		4,090,057	2.45%
蔡松祐		3,923,196	2.35%
蔡昆達		3,696,000	2.21%
蔡昀杉		3,394,449	2.03%
合 計		56,193,944	33.64%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度	107年	108年	當年度截至 109年3月31日
每股市價	最 高		16.5	16.9	12.5
	最 低		10.1	9.9	6.31
	平 均		12.33	12.04	10.10
每股淨值	分 配 前		18.69	18.00	17.81
	分 配 後		18.49	17.80	-
每股盈餘	加權平均股數		167,042仟股	167,042仟股	167,042仟股
	每 股 盈 餘		0	(0.24)	(0.14)
每股股利	現 金 股 利		0.2	0.2(註1)	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註2)		0	(50.17)	-
	本利比(註3)		61.65	60.20	-
	現金股利殖利率(註4)		0.016	0.017	-

註 1：截至年報刊印日止，108年度盈餘尚未經股東會決議分配。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

（六）公司股利政策及執行狀況

1、公司股利政策：

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，就當年度所分配股利之百分之十以上發放現金股利，惟實際發放比例視當年度實際獲利及營運狀況，經股東會通過為之。

2、本年度擬議股利分配情形：

本公司109年3月26日董事會決議擬自可分配盈餘中提撥新台幣33,408,387元發放現金股利，即每股配發0.2元，待股東常會通過後，授權董事長另訂除息基準日、發放日及相關事宜。

（七）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司108年度無無償配股，故不適用。

（八）員工、董事及監察人酬勞：

（一）本公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於3%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放；公司經前項董事會決議以股票之方式發給員工酬勞者，得同次決議以發行新股或收買自己之股份為之；其發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工。

本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於3%為董監酬勞。

員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

（二）本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

108年度因稅前虧損依據公司章程不估列員工酬勞及董監酬勞，若金額有變動，則依會計估計變動處理，列入次年度損益。

108年度不分派員工酬勞，有關配發股票之股數計算基礎不適用。

(三) 董事會通過分派酬勞情形：

本公司109年3月26日董事會通過：

1、以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：

董事會決議依據章程規定如有獲利才予提撥，108年度虧損未提撥員工酬勞及董監事酬勞，故108年財務報表無認列員工、董監事酬勞金額。

2、以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

(四) 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

107年度實際分派員工酬勞105,734元、董監事酬勞63,440元，與107年度財務報告之認列金額無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：不適用。

二、公司債(含海外公司債)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、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 公司集團所營業務之主要內容

- (1)C901010 陶瓷及陶瓷製品製造業。
- (2)C901020 玻璃及玻璃製品製造業。
- (3)C801990 其他化學材料製造業。
- (4)C802200 塗料、油漆、染料及顏料製造業。
- (5)ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 主要業務之營業比重

產 品 種 類 \ 年 度	108 年度	107 年度
色 釉 料	77.14%	76.52%
玉 晶 石	2.64%	2.22%
其 他	20.22%	21.26%
合 計	100.00%	100.00%

3. 公司集團目前之產品(服務)項目及計畫開發之新產品(服務)

(1)目前之產品(服務)項目

- ①色釉料推廣與販售。
- ②墨水之推廣與販售。
- ③特殊效果釉之推廣與販售。
- ④拋光乾粒之推廣。
- ⑤玉晶石(平板及弧型板)、複合結晶石、奈米玉晶石(含洗臉檯面)、天然石材、仿石紋玉晶石、玉晶石專用填縫劑已取得綠標章、純黑色玉晶石已開發完成並按裝於大樓外牆、米蘭系列玉晶石(仿玉石)已用於室內地板。
- ⑥高功率車用LED玻璃螢光片。
- ⑦塗料墨水之推廣與販售。
- ⑧染料墨水之推廣與販售。
- ⑨其他相關助劑之推廣販售。

(2)未來計畫開發之新產品(服務)

- ①開發新式色料。
- ②抗菌釉之推廣。
- ③一次燒超平全拋釉之推廣。
- ④拋晶乾粒之推廣。
- ⑤第二代止滑釉之推廣。

- ⑥特殊墨水之推廣
- ⑦厚磚開發戶外乾掛使用。
- ⑧雷射應用螢光陶瓷片。
- ⑨泡沫材料推廣。

(二)產業概況：說明產業之現況與發展，產業上、中、下游之關聯性，產品之各種發展趨勢及競爭情形。

1. 產業之現況與發展

陶瓷產業範圍十分廣泛，與人類日常生活之食、住、行、育、樂息息相關。以往陶瓷產品的功用是以提昇人類日常生活品質為主，如藝術陶瓷、日用陶瓷以及近代的衛生陶瓷、建築陶瓷與工業陶瓷等，但隨著時代的進步，陶瓷工業之範疇日益擴大，其層面已普及於若干重要工業。在新興的陶瓷產業中，涵蓋了精密陶瓷、新陶瓷、電子陶瓷等，可謂從地面到太空，陶瓷已成為許多重要工業的主要機件。

我司陶瓷色釉料產品主要供應磁磚產業為主，瓷磚產品發展已進入成熟期，因此進入之門檻並不高；替代產品之使用，如石材、塑膠與複合材料亦會影響瓷磚之用量，但因磁磚耐用性、耐水性以及價格不高，已是不可或缺的建材，因此即使中國和東南亞近幾年產量減少，全世界的產量依舊每年增加，產區慢慢轉移至印度、越南，孟加拉和非洲部分國家。2019年亞太地區之平均經濟已經遲緩下滑，但2020因COVID-19疫情關係，造成許多國家鎖國磁磚廠停工，恐造成2020年營收的大幅衰退。面對2020年要注意的是，印度及越南低價瓷磚及原料，將衝擊亞洲瓷磚市場，中國持續打房，工資上漲，加上環保要求趨嚴，生產成本逐漸提高，瓷磚產業已過高點，雖產量仍是世界最大，與最高點比較，已減產30~40%；泰國經濟則政治影響，2019年軍政府舉辦選舉後，泰國經濟有明顯成長，而磁磚產業因成本上漲，進口量逐年增加，即使經濟復甦，只會提升稼動率，不會有擴產計畫；馬來西亞自產天然氣，有較低的燃料，但逐年調漲，生產成本優勢也漸少了，再者進口稅已降至最低，與菲律賓相同，即使經濟復甦，只會提升稼動率，不會有擴產計畫趨勢，磁磚產量只會減少，不會增加；印尼的整體經濟在2019年度仍是處於一個相對平穩的狀態，在歷經了新的總統大選後，現任總統Jokowi贏得連任，持續針對其國家體質的改善及國內經濟的復甦政策進行推動，在公共交通建設方面包括爪哇島全境的東西向高速公路連接通車已完成、雅加達地區的高速公路拓寬工程、捷運、輕軌、國際機場拓建、...等，都已陸續施工及完成部分通車，這些大型國家交通公共工程建設在陸續完成，解決、舒緩了印尼長期的交通惡化狀況後，整體經濟才會有較明顯之成長趨勢。由於現任總統的多項政府政策都是針對印尼國家的體質改善，而印尼本身的內需市場有足夠的人口進行支撐，短期間的建設、改革的效果尚未反映在經濟提升，但預期在未來的印尼經濟

勢必會有一番的榮景，也促進印尼的房地產再次的發展。在2019年度，印尼總統更宣布了將在2023年遷首都至加利滿丹島，除了解決目前印尼首都未來淹水的危機，更意味著要促進印尼各大島間的開發，此想遷都政策針對印尼的未來國家、經濟發展有著重大的影響；南韓薪資高及工人聘請不易，生產成本高，磁磚產量只會減少，不會增加；菲律賓近幾年都有高的經濟成長率，只有增加進口量，對生產成本高的當地製造業，不擴廠，產量持平；越南則因外資投資增加，建設不斷投入，磁磚用量增加，加上北越有燃煤的優勢，以及原料豐富，成本較低，外銷量增加，對鄰近國家磁磚產業衝擊越來越明顯；孟加拉則是因磁磚進口關稅高，造就當地磁磚產業興盛，每年皆有20%成長，相信在2020年產能將供過於求。

台灣因原料及燃料幾乎全進口，磁磚製造業多屬中小型工廠，投資與研發資金較缺乏，成本高而無出口競爭力，即使先前幾年建築景氣頗佳，也沒有擴產，反而進口量增加至2019年的50%以上。國內磁磚相關產業，因政府打房，兩稅合一政策影響，台灣建築物建造執照從2013年的3.4萬件逐年下滑，下降約30%，因COVID-19疫情關係磁磚使用量到2020年仍在低檔

紡織墨水產品以紡織產業可依製程技術為從纖維、紡紗、織布、染整及終端製程品，包括相關應用技術，如材料、紡織機械、生產管理、汙染防制、產業資訊、紡織用化學品等相關應用技術，形成完整的產業。印染行業是紡織產業鏈中的重要環節，是提升紡織品服裝附加值的關鍵工序。經過長期的發展，印染行業的生產加工仍存在著創新能力不足、產品附加值不高、環境保護不到位等問題。印染行業亟需產業轉型和技術升級，數碼印花成為行業發展的一個“風口”。就數碼噴墨產業而言，係以墨水與噴繪機為基礎的應用領域，是為染料與顏料工業的下游應用產業。

根據Smithers Pira的最新獨家市場資料，2016~2121年間的兩位數增長使數碼印花成為印花和紡織品供應行業最激動人心的市場機會之一。2016~2121年數碼印花的年均增長率預計為12.3%，因此2016年它的全球市場重估至11.7億歐元。這將使得數碼印花市場在五年內達到兩倍以上的價值，2021年將達到24.2億歐元。當前，小批量、多品種、短交期日漸成為印染訂單的普遍特點。另外，終端消費市場對產品品質的追求愈來愈高，也更趨向個性化產品。在環保方面，隨著各國政府不遺餘力地強化環境立法，以及環保監管力度的加強，印染行業也在不斷尋求更加綠色的生產加工方式。市場需求和政策高壓在促進印染企業轉型升級的同時，也成就了數碼印花市場的發展。尤其是近幾年，一些服務於陶瓷等行業的印花機生產企業紛紛涉足紡織行業，充分的市場競爭帶來了產品價格的降低，進一步推動了數碼印花技術的應用普及。

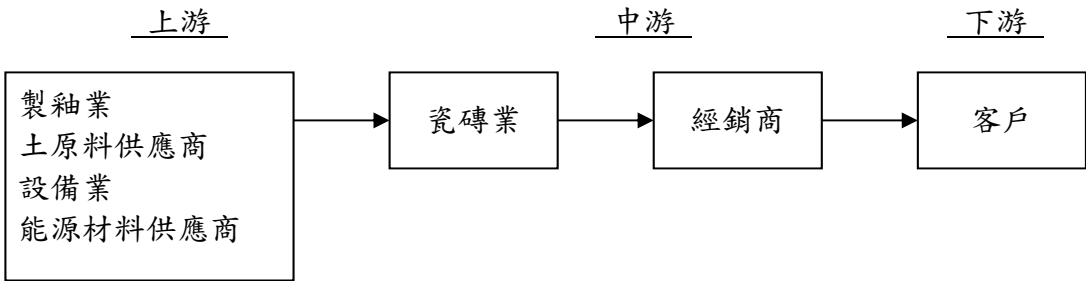
中釉成立46年，迄今已為亞洲最大生產規模之無機陶瓷材料製造商，自2006年著手開發陶瓷墨水噴印技術，2014年更將色漿原料研發、色粉研磨、配方到產

品開發的延伸至紡織墨水領域，成功開發出紡織用活性墨水、酸性墨水以及顏料墨水。中釉成功跨領域將墨水噴墨技術從傳統磁磚建材產業橫跨到紡織產業，在銷售服務上也能同時滿足客戶需求，在堅強的研發團隊與技術服務下，提供客戶完整的技術支援及配套解決方案，在當前市場競爭激烈的環境下，當機台設備同質性接近時，墨水的高性價比更是廠商在市場上致勝的關鍵。

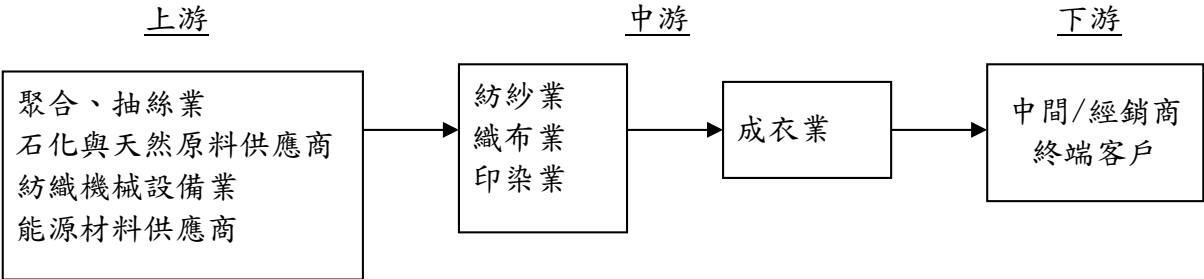
中釉集團銷售主要區域遭受景氣低迷與激烈競爭的困境，然而在全體員工的努力及投資大眾的關懷之下，積極的以鞏固國內及搶攻外銷、提昇品質及降低成本的策略，提供客戶優良的品質、滿意的服務及不斷創新的產品，持續共創佳績。

2. 產業上、中、下游之關聯性

就陶瓷產業而言，早期屬於垂直分工的產業，而非水準分工的產業。以瓷磚公司為例，各種類的瓷磚如壁磚、地磚、石英磚，同一家公司全部都會生產，而不僅只生產壁磚或地磚而已。與上游供應商與下游客戶間則壁壘分明，垂直分工的情形非常明顯，但近年來面對進口瓷磚的低價衝擊，瓷磚廠也開始調整生產方式，彼此間相互代工生產各廠具競爭力產品。瓷磚製造主要原料為底層之土料、長石料，表層之色釉料、及燒成所需之能源、包裝材料等。產品製造完成後的銷售由於數量龐大，很難直接面對建材零售商或用戶，多數經由批發商或各地經銷商再批發給建材零售商銷售給使用者。



就紡織產業而言，紡織製程從聚合、抽絲、紡紗、織布、染整、成衣；紡織產業屬於民生必需品，會隨著人口數量和人均所得的上升微幅成長。產業鏈從最上游的石化原料及天然原料開始，經過加工處理成絲；到中游的紡紗、織布、染整；最後在下游製成成衣銷售。



3. 產品之發展趨勢及競爭情形

全球紡織行業的動態正在發生變化，儘管還有一些產品為確保高價值品質，將生產搬到北美和歐洲，但是亞洲經濟的重要性不斷增加。這說明中國數碼印花

市場潛力巨大，即將進入成長時期，也是全球未來最重要的市場基地之一。噴墨印刷技術與應用已趨成熟，噴墨設備除了歐系供應商外，中國設備商也不惶多讓，縮短與歐洲同業差距，也提供了亞洲墨水供應商一大機會。

- (1) 墨水取代了大部分色料，墨水的應用及特殊效果墨水，勢必影響墨水銷售的一大關鍵因素。

瓷磚品質需求及釉原料供應商提供服務表

需求種類	說明	釉原料供應商提供之服務
花樣效果	市場流行趨勢： 如由早期之素色效果 →一般印花效果 →大理石紋路效果 →復古效果 →綠色環保趨勢	1. 原始設計服務 2. 噴墨製作技術服務 3. 瓷磚組合搭配設計服務 4. 協助客戶舊產品轉換噴墨生產調色
顏色效果	1. 顏色變化： 早期之濃重顏色素淡雅緻、層次 搭配、自然化 2. 顏色一致性、無色差	1. 配色服務 2. 牆磚、地磚、腰帶組合配套服務 3. 現場製程技術
釉面效果	光滑、高亮、無光、半無光、止滑、 耐磨、岩石、拋光、釉拋效果	1. 釉面效果配方調整 2. 施釉製程技術
物理特性效果	硬度、強度、 耐酸鹼度、 尺寸平整度一致、 低吸水率、 壞釉搭配	1. 坯體配方技術 2. 現場製程技術 3. 提供實驗室測試 如：成份測試、膨脹係數測試……

- (2) 中釉集團市場定位一直以亞洲市場為主，主要考慮為亞洲瓷磚產能佔全世界的60%，為世界第一大瓷磚產地，而且印度及越南市場之興起，挾其較低之勞力成本及既有之原物料資源，生產成本不只比歐洲主要生產地便宜，也可以與中國產品競爭。另一原因為色、釉料產品之銷售，技術服務至為重要，加以釉原料並非高單價產品，在成本效益權衡下，行銷區域以需求量最大的亞洲地區最佳。因此本公司自設廠來一直以亞洲市場為銷售重心。在亞洲市場，除本公司為陶瓷釉料專業製造廠外，在亞洲本地尚有一美國FERRO公司在印尼(已於2019年被Esmalglass-Itacae併購)、泰國及韓國各設有生產線，西班牙TORRECID公司目前在世界磁磚主要產區都設有服務據點；Esmalglass-Itacae購入FRITTA越南廠，泰國則有FERRO和MINECHEM，及台商Thai-Glaze於2007年投入兩條生產線；國內岩易也於2005年於越南設立色料廠月產能250噸，協興及順益公司於2008年於越南設立矽酸鋁廠月產能750噸，目前已銷售至東南亞各地及台灣。北越永福集團也於2008年投資熔塊窯爐，目前已被泰國 SAM CERAMIC GROUP併購，預計再投資擴充窯爐集團自己使用。另一家MIKADO也投資1座熔塊窯爐，並以低價對外銷售；中越VITTO增加熔塊窯爐，銷售越南當地市場及開始外銷；中越HUE熔塊也增加產量；印度

當地有原料及燃料優勢，加上磁磚產業蓬勃發展，熔塊廠也增加不少產能，並著手外銷。

在中國大陸依市場之需求，降低成本或開發較低廉之產品取代，除常規產品外，一直致力於差異化產品的開發，如細緻無光釉，止滑釉，以及特殊效果墨水等，未來仍具有相當大之發展潛力與揮灑空間，同時也通過整合市場資源，整合產品，以擴大市場。中釉集團因應磁磚製造的轉移，除現有大陸、印尼廠外，2015年設立孟加拉廠，可藉由孟加廠的貼近市場，供貨及技術服務在地化，擴大銷售數量。

- (3)玻璃陶瓷之發展趨勢，中釉團隊承襲原有玻璃製造之專業領域與技術之基礎，引申出玉晶石產品。玉晶石生產過程必須經由玻璃粒高溫燒成結晶而成，雖然價格稍高，但因其耐用及美觀，以逐漸被接受，除室內使用外，也廣泛使用大樓外牆。
- ①依市場之需求，降低成本或開發較低廉之產品取代，勢在必行，台灣中釉除玉晶石產品外已另行開發較便宜之複合結晶石產品推出，複合結晶石是經由高科技技術之媒合將玻璃結晶與陶瓷材料雙重優點結合淬煉而成，產品衛生潔淨，高貴典雅，抗汙耐壓，璀璨生輝，不但具有玉晶石表面之優質美感，價格亦較玉晶石低廉，推出後頗受大型商場展示單位之青睞，未來仍具有相當大之發展潛力與揮灑空間。
- ②由於國內人工成本之昂貴，中釉將原先以自行生產之導向逐步調整轉型成為以貿易為導向，捨棄消耗大量能源之製造流程，僅掌控研發與製造核心技術的方式來經營。
- ③建築界大部分都採用白色玉晶石為主且價格不斷廝殺下降，站在領導龍頭地位的中釉開始思考研發有紋路的玉晶石，甚至善用中釉的優勢推出噴墨玉晶石，希望在建築及石材業界不僅能帶動風潮更能增加玉晶石的價值。
- ④由於玉晶石產品具有耐燃、抗震、無輻射與不吸水、不污染、保養成本低又色彩豐富不變質，且質量輕，厚度可比石材薄30%，膨脹係數低，強度大，廢料可回收重複製造使用等特點，產品適用於大樓之內、外牆面，圓柱、地板、櫃檯與桌面，品質優於天然石材及金屬板等其他建材，在推出玉晶石專用填縫劑後，更是建築師、設計師實現夢想的最佳理想建材，假以時日勢必會成為建材之主流產品。
- ⑤奈米玉晶石的成功推出改變了建築業界對玉晶石的傳統思維，將板片側面有細孔的問題完全解決，在內裝牆面之轉角、桌面、樓梯踏板的應用上有了突破性的創舉，也創造了新的話題。對室內裝潢特別開發12mm奈米玉晶石，不管在材料成本及施工難易度上面都大幅增加了競爭力。

- ⑥現在標榜循環經濟，希望將玉晶石裁切的餘料加工再製成泡沫材料，具有輕質、隔音、防水等功效，可為環保綠建材進一份心力。
- (4)延續40年以上對陶瓷無機粉體的開發經驗，中國製釉開發螢光粉材料應用於高功率車燈用之玻璃螢光片，此項產品已逐漸成為車燈用主流材料之一。
- (5)WTiN預計未來幾年全球數碼印花市場將以17%的年複合增長率繼續保持增長態勢。

該機構同時指出，具有創新意識的數碼印花面料生產商與產業攪局者正在打破現有紡織供應的平衡。從傳統品牌到快時尚品牌，以數碼印花為代表的新興製造技術為品牌商的大規模定制創造出更多可能，不但能夠滿足客戶的個性化需求和及時交貨要求，而且為提升可持續性和降低能源、資源消耗提供了解決之道。紡織品數碼印花墨水主要分為分散、活性、酸性和塗料墨水等4種；目前市場上，分散墨水約占60%，活性約占30%，酸性約占7%，塗料占2%左右。分散墨水目前主要用於熱轉印，主要成分為低溫型分散染料，其數碼印花工藝簡單，無污水排放。熱轉印市場目前正趨於飽和，分散數碼印花未來發展趨勢是採用匹布直噴的生產模式，使用高溫型分散染料墨水，不需要熱轉印紙，降低生產成本。活性數碼印花工藝最為成熟，未來的發展方向是進一步提高印花速度，主要通過更多高速工業噴頭的裝配實現。

我司與同業墨水差異比較

品牌	台灣品牌	國際知名品牌 (杜邦、亨斯邁等)	中國品牌
價格	合理價格	高價格	低價格
保質期	6~12個月以上	6~12個月以上	未知
打印能力	優	優	未知
技術支援	可	可	未定
服務回應	快速回應	耗時	最快的方式
研發團隊	歐美的專業背景 傳統印染的訓練	極佳的研發團隊	未知
客製化/特規墨水	可	否	或許
墨水適用性認證	可	可	通常沒有
營銷渠道附屬公司	有	有	無或較少

(三)技術及研發概況

中釉集團一向對研發團隊相當重視，研發團隊多年來致力於陶瓷、光電、紡織墨水相關產品開發，並累積各種關鍵技術。

在陶瓷色、釉料與墨水的相關產品及所應用之關鍵技術，均由其研發團隊自行開發，並無向國外購買專利權或專門技術之情事。。

在光電材料部分，針對目前綠色節能趨勢的發展，並避免與既有產品市場過度競爭。以玻璃與螢光粉共燒而成的玻璃螢光片在高功率車燈及舞台燈的應用在近

年需求有逐漸升溫的趨勢，中紬因具有玻璃跟螢光粉的自主技術，也投入許多先進的設備進行產品的開發，在市場上提供高附加價值的產品。

全球數位印花墨水受到服裝界快時尚趨勢與中國等國環保法規的壓力市場分額仍持續成長。尤其是顏料墨水，在噴印後布料直接熱風或熱壓固色，不必再經過蒸煮水洗等程序，能縮短工序，減少排廢，很受客戶期待。

中紬集團在台灣從陶瓷墨水的開發，從無機材料到水性有機顏料的研磨，不斷累積研磨分散技術。市場上對數位紡織顏料墨水的要求除了色彩明亮、手感佳、水洗牢度好，墨水本身中的顏料顆粒也必須做到奈米等級的均勻分散，即使含有樹脂，也不能影響其安定性。達到這些標準，是我們這兩年的研發重點。

除了顏料墨水，中紬集團針對不同布料和噴頭規格，也有推出酸性、活性和顏料墨水。我們研發以滿足客戶需求為第一考量，以期待創造更多的市場分額。

1、最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

中紬集團108 年度投入之研發費用共為53,504仟元，佔營收約為2.35%。

項目	108年度	109年度3月31日止
研究發展支出	53,504仟元	10,769仟元

2、最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：

中紬集團開發成功之技術或產品及未來年度研究發展計畫

研究發展成果	未來研究發展計畫
一、陶瓷產品 (1) 釉料 1. 完成透明熔塊釉 XT-535、XT-1435、XT-5524開發量試 2. 完成乳白熔塊釉 XT-379、CZ-8518、CZ-8379、IZ-817、XZ-490開發量試 3. 完成閃光墨水熔塊釉 XZ-538開發與實驗小試 4. 完成化妝釉 XB-5281A開發量試 5. 完成成釉 CG-417A、CG-447、XG-228、CG-4128、CG-4916A、XG-9434A、CG-4812、CG-466S、CG-481NZS開發量試 6. 完成低價矽酸鋁 ZR-8A開發量試 7. 完成熔塊 CZ-8526降低成本量試，及 CZ-865無硼酸配方品質改良、完成印刷釉 CS-9617R、CS-9648R熔塊轉換 8. 完成成釉 CG-454、CG-454S、CG-491A、CG-4071、CG-443、CG-4126品質改良與 XG-226A降低成本 9. 完成化妝釉 CB-506A、CB-507A、CB-529A品質改良與 XG-226A降低成本	(1) 釉料 1. 高透明性全拋釉開發 2. 高膨脹係數地磚用壁磚熔塊釉開發 3. 高溫半無光成釉開發 4. 高溫無光成釉開發 5. 低價矽酸鋁開發 6. 特殊乾粒引進與開發(含粉體造粒) 7. 低溫型電子玻璃系統開發 8. 熔塊釉降低成本改良開發 9. 成釉、化粧釉改良開發 10. 低價熔塊搭配應用

研究發展成果	未來研究發展計畫
10. 建立低溫電子級玻璃粉開發技術，完成CG-EG5734、CS-EG5741、CS-ES1108開發量試 11. 完成低價熔塊搭配應用 12. 完成乾粒效果搭配應用 (2)色料與墨水 1. 完成新色開發CP-917、CP-966 2. 完成溶劑型CI-P4615金黃、CI-P4411包裹黃開發，完成閃光墨水CI-L3011開發與實驗小試 3. 完成溶劑型黃色墨水CI-P4021酯類轉換 4. 完成溶劑型墨水沉降性改善CI-P2023、CI-P2211、CI-P6012、CI-P9021 5. 完成溶劑型墨水快乾改善CI-P7031K 6. 完成噴墨用粉體研究：藍色 7. 完成溶劑型效果墨水實驗室開發：透明無光墨水、膠水墨水 8. 搭配墨水噴頭與機台，陸續完成DRUST、TECONOFERRI、SYSTEM認證與多家廠商實機上墨確認 二、螢光片 1. 黃光、綠光及琥珀色玻璃螢光片(PIG)開發完成，主要應用高功率車燈及舞台燈市場。 三、紡織墨水 (1)活性墨水 1. 完成相容於EPSON、RICOH、STARFIRE、KYOCERA等噴頭之青、洋紅、黃、黑、紅、橙、藍等色墨水開發 (2)酸性墨水 1. 完成相容於EPSON、RICOH、STARFIRE、KYOCERA等噴頭之青、洋紅、黃、黑、紅、橙、藍、螢光黃、螢光紅等色墨水開發 (3)顏料墨水 1. 完成青、洋紅、黃、黑、紅、橙、綠等色的色漿研磨開發 2. 完成相容於EPSON、STARFIRE等噴頭之青、洋紅、黃、黑、紅、橙、綠等色墨水開發	(2)色料與墨水 1. 高紅度棕色噴墨墨水用色粉開發 2. 客戶需求新色色料開發 3. 色料降低成本研究 4. 溶劑型粒徑粗化墨水開發 5. 特殊效果墨水開發 6. 溶劑型沉降性改善研究 7. 溶劑墨水快乾研究開發 8. 水性墨水研究開發 螢光片 1. 各色系(黃光、綠光及琥珀色)玻璃螢光片亮度提升 2. 雷射機用螢光陶瓷片開發 (1)活性墨水 1. 開發其他新色墨水 2. 降低成本 (2)酸性墨水 1. 開發其他新色墨水 2. 降低成本 (3)顏料墨水 1. 開發其他色號的水性有機顏料色漿 2. 開發相容於RICOH及其他噴頭之顏料墨水開發

3、最近年度研發計畫、未完成之研發計畫目前進度、應在投入之研發費用、預計完成量產時間、未來研發得以成功之主要影響因素

研發計畫/產品	目前進度	預計完成 量產時間 (109年)	未來研發得以成功 之主要影響因素
一、陶瓷產品			
(1)釉料			
1. 高透明性全拋釉開發	50% ~80%	Q2	需達成產品規範 符合客戶及標準需求
2. 高膨脹係數地磚用壁磚熔塊釉開發	10% ~30%	Q4	
3. 高溫半無光成釉開發	50% ~70%	Q2	
4. 高溫無光成釉開發	60% ~80%	Q2	
5. 低價矽酸銦開發	40% ~60%	Q3	
6. 特殊乾粒引進與開發(含粉體造粒)	30% ~50%	Q4	
7. 低溫型電子玻璃系統開發	50% ~80%	Q3	
8. 熔塊釉降低成本改良開發	10% ~30%	Q4	
9. 成釉、化粧釉改良開發	20% ~40%	Q4	
10. 低價熔塊搭配應用	20% ~40%	Q4	
(2)色料與墨水			
1. 高紅度棕色噴墨墨水用色粉開發	60% ~80%	Q2	達成產品規範 符合客戶及標準需求
2. 客戶需求新色色料開發	10% ~30%	Q4	
3. 色料降低成本研究	10% ~30%	Q4	
4. 溶劑型粒徑粗化墨水開發	20% ~40%	Q4	
5. 特殊效果墨水開發	30% ~50%	Q4	
6. 溶劑型沉降性改善研究	40% ~80%	Q4	
7. 溶劑墨水快乾研究開發	50% ~80%	Q4	
8. 水性墨水研究開發	30% ~50%	Q4	
二、螢光片			
1. 高亮度各色系(黃光、綠光及琥珀色)玻璃螢光片	50%	Q4	達成產品規範 符合客戶及標準需求
2. 雷射應用螢光陶瓷片開發	50%	Q4	
三、紡織墨水			
(1)活性墨水	30%	Q4	達成產品規範 符合客戶及標準需求
1. 開發其他新色墨水			
(2)酸性墨水	25%	Q4	
1. 開發其他新色墨水			
(3)顏料墨水	30%	Q4	
1. 開發其他色號的水性有機顏料色漿			
2. 開發相容於RICOH及其他噴頭之顏料墨水開發			
3. 開發前後處理液			

4、109年度預計投入研發費用約新台幣47,310仟元，佔營收約為1.63%之經費來進行技術的提昇及新產品開發。

(四)長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

中釉集團主要客戶以亞洲陶瓷產業為主，客戶分佈國家包括台灣、大陸、印尼、泰國、馬來西亞、越南、菲律賓、韓國、孟加拉、斯里蘭卡等，如何提供國際客戶更優質的服務與附加價值，為本集團一貫追求的目標。本集團將堅持既有目標，提供更多元的服務及爭取更多的商機，深化與國際各大陶瓷大廠之合作關係。合作夥伴模式是我們經營業務的一貫立場，為提供客戶更及時的服務。

本集團在大陸、印尼及孟加拉皆已設廠生產就近服務，2018年成立馬來西亞子公司，做為銷售和技術服務據，培養自己的銷售服務人員，更積極推廣馬來西亞市場，泰國、越南、韓國採代理商協助模式運作。

近幾年來孟加拉瓷磚產業如雨後春筍般的蓬勃發展，公司也看好當地市場深具潛能，積極於該市場佈局，除爭取多個整廠配合案，讓公司產品於當地深獲客戶信賴，終致其他瓷磚廠商也主動積極與公司招手配合，可說是公司相當成功的海外發展延伸。

有鑑於孟加拉相當具有發展未來性，公司也毅然決定於當地投資設廠，並於104年完成土地購置，105年已進行廠房及設備的投資，初期將會把重點把在成釉、化妝土、原物料的生產及銷售，這對位未來整個孟加拉市場的營收及獲利勢必能增加更大的助力及成長。

在紡織墨水台灣地區直噴數碼印花廠因機台數量不多、規模不大、無法滿足生產，是以相互支援方式接單；此外，日系設備都是鎖碼封閉系統，有做品牌商的印花廠都要BlueSign標章，各有長期合作夥伴、單獨的墨水切入不易。現階段仍以全力提昇紡織墨水研發、生產、銷售的施做力度為首要目標，目前業務開展，仍以中國市場為主軸，推動設備商搭配墨水推廣一條龍解決方案；進而洽詢與歐洲知名設備商OEM合作的機會，加深國內、外市場的滲透率，通過品質系統認證、持續提昇墨水品質的流暢性及穩定性。

(2)長期計劃發展方向

隨著紡織品數碼印花的進一步應用普及，不久的將來數碼印花服裝面料的產量有望超過數碼噴印燈箱布、廣告布等的產量。卷對卷數碼印花主要分為直噴和熱轉印兩大類，目前全球市場上直噴印花面料的產量占比較大，尤其在亞洲、大洋洲和中東，這一占比更高，而熱轉印面料占比較大的市場僅有南美洲。球範圍來看，工業級數碼印花機(產能超過650m²/h)的產量表現一般，甚至少於產能20~49m²/h的低速機，產能在50~650m²/h的高速機則貢獻了超過一半的數碼印花布產量。2016年全球數碼印花機保有量約34550台，其中，低速機和打樣機保有量超過3萬台，占比約87%。由於低速機和打樣機的生產效率較為低下，

因此總產量並不大。未來，高速機以及工業級數碼印花機的發展將推動數碼印花產業規模的持續增長。

技術上中釉集團在台灣成立研發中心總部，下設奈米產品、噴墨製程相關研究，進行創新的研究發展，不斷的研發創新、開發新產品、綠色環保產品，同時降低能耗，推動綠色環保。藉由研發總部的啟動本公司將更深化科技導向，除了持續研究發展新領域外，並將以創新技術應用於傳統陶瓷製造方法，以提升品質、節省成本、提升國際水準。市場上以亞洲為中心，仍有尚待開發的市場印度、斯里蘭卡及日本，邁向全球化的領域這才是我們要追求的目標及願景。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1. 主要產品之銷售地區及市場佔有率：

銷售地區	市場佔有率
國內	色釉料 70.00 %
	玉晶石 30.00 %
國外	東南亞 25.00 %
	中國大陸 5.00 %
	其它 2.00 %

2. 市場未來之供需狀況與成長性

(1)供給面

在色釉料供給方面，國內主要有本公司、墨岩、岩易、松江實業、星誼企業、泰昌陶瓷釉藥、磊盈等，其中松江實業及岩易營運規模較大，磊盈以及星誼企業有從事義大利廠商釉料之經銷代理，根據本公司自行預估，中釉公司釉料產品在國內市場的佔有率約為70%。在國外競爭者方面有美國的FERRO、義大利的BITOSSI以及西班牙的TORRECID、ESMALGLASS、ITACA 等，在大陸市場擁有較佳的競爭力的有瑞華、科捷、科海、盤盛、福雷斯，近幾年來積極投入市場銷售，由於價格極低面對金融海嘯衝擊，各家客戶皆積極投入採用做配方調整降低成本，尤其越南市場衝擊最為明顯。由於地處亞熱帶的東南亞國家，對於瓷磚的喜好與需求甚於歐美各國，且基於文化之共通性、地緣及運輸成本之考量，國內色釉料業者多偏重於東南亞市場開發與擴展。隨著大陸與東南亞開發中國家各項公共與民間建設的開展，對瓷磚與色釉料的需求增強，業者亦紛紛擴充生產線及研發新產品，因處於共榮之文化體系，加上地緣關係以及運輸成本等有利因素，國內廠商在大陸及東南亞市場擁有較佳的競爭力，不過對此歐美廠商近年來亦積極在大陸及東南亞擴廠設置生產線，因此市場上之供給近年來均持續成長，目前尚能滿足需求。

數碼印花技術是對噴墨印花技術的統稱，它相對於傳統印染技術在紡織行業中應用更為廣泛。隨著客戶需求日漸多樣化的發展趨勢，坯布面料或服裝印

花業務已從大貨生產向小批量、多品種、個性化方向發展。數碼印花技術既有高品質的印花效果，又能滿足客戶小批量、個性化印花的需求，靈活多變的印染企業，才能在激烈的市場競爭中得以不斷發展。作為新興的印花方式，數碼印花技術憑藉其效率高、打樣成本低、印製效果好、污染少等優勢，滿足了市場日趨多樣的中高端需求，增加了紡織印染行業的多樣性。從產業結構而言，面對市場，未來的數碼印花市場一定是向著低價發展的，這是市場的競爭的必然趨勢。因為只有數碼印花價格逐步接近傳統網印價格，才能有更多的市場和訂單。面對中國與新興地。

(2)需求面

A. 國內市場

台灣過去紡織業實力很強，但隨著成本優勢不在，加上中國大陸和東南亞崛起，面對艱困經營環境，同業多選擇外移及轉業；台灣在聚合段的仍然很強，但從織布以下的製程在台灣早就沒有競爭力了。國內許多織布廠還有不少業者堅守台灣，但針織布想要存活得切入運動盤的市場，像具彈性的瑜珈服、運動服；平織布就得要轉型工業、家飾、鞋材、及各種功能性布種，如果單做衣褲類面料，像襯衫這種，根本無法和中國大陸和東南亞競爭。經濟部數據顯示，2005年到2017年期間，紡織工業總值從3,512億元降至2,942億元，十多年來減少16.23%，單從數字看會覺得驚人，也很多人將紡織產業視為夕陽產業。不過，面對成本、市場的優勢不再，這樣衰退幅度已算不錯，許多業者早已朝機能性特殊商品發展為主，走出不同的路。

建照之核發一向被視為營建業的領先指標，其變動狀況足以反應國內陶瓷產業未來的景氣與趨勢。台灣因原料及燃料幾乎全進口，磁磚製造業多屬中小型工廠，投資與研發資金較缺乏，成本高而無出口競爭力，即使先前幾年建築景氣頗佳，也沒有擴產，反而進口量增加至2017年的47%。國內磁磚相關產業，因政府打房，兩稅合一政策影響，台灣建築物建造執照從2013年的3.4萬件逐年下滑至2017年的2.5萬件，下降約30%，依建照數預測磁磚使用量到2019年仍在低檔。

B. 國外市場

中國和東南亞近幾年產量減少，但全世界的產量依舊每年增加，到2017年已達130億平方米，產區慢慢轉移至印度、越南，孟加拉和非洲部分國家。2017年亞太地區之平均經濟已經遲緩下滑，在中國高成長時代可能已過，成長趨緩下降很多，其他主要區域如馬來西亞、印尼、泰國、南韓等，亦都受衝擊。要注意的是，印度及越南低價瓷磚及原料，將衝擊亞洲瓷磚市場，中國持續打房，工資上漲，加上環保要求趨嚴，生產成本逐漸提高，瓷磚產業已過高點，雖產量仍是世界最大，與最高點比較，已減產30~40%；泰國經濟則政治影響，趨於

保守，等軍政府舉辦選舉後，泰國經濟才會有明顯成長，而磁磚產業因成本上漲，進口量逐年增加，即使經濟復甦，只會提升稼動率，不會有擴產計畫；馬來西亞自產天然氣，有較低的燃料，但逐年調漲，生產成本優勢也漸少了，再者進口稅已降至最低，與泰國相同，即使經濟復甦，只會提升稼動率，不會有擴產計畫；印尼自2015年經濟反轉直下，雖然印尼政府正推動多項新的經濟振興方案，但由於受到印尼國內政治的動盪及全球經濟的持續蕭條，至今經濟仍未能較明顯之復甦，可期待的是，印尼磁磚產業可望因經濟復甦，仍有一片榮景；南韓薪資高及工人聘請不易，生產成本高，磁磚產量只會減少，不會增加；菲律賓近幾年都有高的經濟成長率，只有增加進口量，對生產成本高的當地製造業，不擴廠，產量持平；越南則因外資投資增加，建設不斷投入，磁磚用量增加，加上北越有燃煤的優勢，以及原料豐富，成本較低，外銷量增加，對鄰近國家磁磚產業衝擊越來越明顯；孟加拉則是因磁磚進口稅高，造就當地磁磚產業興盛，每年皆有20%成長。

已開發國家的工業化初期均將紡織業當作先趨產業，增加就業及出口創匯而帶動經濟成長，惟當經濟發展至較高水準，例如對美國、日本、韓國的國民生產毛額（GDP）及紡織業研究顯示，每人平均GDP達到4,000美元時，勞力密集的紡織業將步入衰退期，由此判斷，中國大陸至少會到2020年紡織業才會開始衰退。國際貿易促進全球紡織產業的國際分工及產業調整。目前西歐、北美及日本是世界紡織品的主要消費市場，而以中國大陸為主的亞洲開發中國家則是世界紡織品的製造中心。

(3)市場未來之成長性

色、釉料在陶磁製造過程中具有不可替代性，同時客戶在使用上具有其習慣性，而瓷磚產品目前仍為房地產、建築市場較被接受的建材，建築法規對於防火建材亦有所要求，由於價格低廉以及相對功能不易被取代，對於整個房地產、建築市場而言，陶磁產品仍有極佳發展之空間與商機，因磁磚耐用性、耐水性以及價格不高，已是不可或缺的建材，即使中國和東南亞近幾年產量減少，但全世界的產量依舊每年增加，到2017年已達130億平方米，產區慢慢轉移至印度、越南，孟加拉和非洲部分國家。我司已經營孟加拉市場十幾年，孟加拉人口眾多，進口關稅高，因此當地磁磚產量每年增加，此情況會持續幾年，藉著我司長期經營及設廠優勢，增加營收。印尼也是人口眾多，尚在開發中，只要脫離現在的經濟不振，印尼的建材市場仍是可以期待的一個未來市場。

在玻璃陶瓷方面似乎有好轉跡象，惟房地產市場供過於求的情況仍然嚴重。而相關建材如石材、烤漆鋁板、玻璃帷幕等之需求量似有增加之趨勢，加上建商推案量仍不多及營造廠低價搶標及大陸低價位低品質之產品偷渡充斥造成玉晶石及相關建材售價因惡性競爭而大幅滑落。中釉玉晶石產品屬推銷性產

品，透過專業工程人員服務規劃能力及完整之行銷體系支撐，及增加經銷商通路等促銷活動，對未來的發展仍具信心。

2020年初新冠肺炎疫情的暴發，短期內打亂了紡織產業的正常生產秩序、延緩了農曆年節後正常復工的節奏。由於疫情導致的產能供給不足將沿著生產鏈向上、下游擴散，加快全球生產鏈佈局變化。過去大量依賴中國人口紅利的紡織業，因台灣紡織成衣業者多數已將產能移出中國、已有分散市場與產能的佈局，目前影響是利大於弊，但也有潛在風險。原因是中國仍是全球最大成衣出口國，佔了三成以上，成衣廠開工恐怕遙遙無期，若遲不開工，對全球成衣業必然有影響。但可以預料的是，紡織產能移出中國，會因為疫情而加速。如前所述，疫情對中國和全球產業鏈的影響已經初現，中國仍需密切關注疫情造成的部分產業鏈加速外移的風險；但由於供應商的替換需要時間基礎與相關資本投入，產業鏈轉移伴隨的成本通常較高，若在中國產能夠在短期內恢復的前提下，本次疫情對中國產業鏈對外轉移的影響將是有限的。KeypointIntelligence預測，到2021年全球數碼印花市場規模將達到340億美元，年均複合增長率高達20%。WTiN預計未來幾年全球數碼印花市場將以17%的年複合增長率繼續保持增長態勢。全球紡織行業的動態正在發生變化，儘管還有一些產品為確保高價值品質，將生產搬到北美和歐洲，但是亞洲經濟的重要性不斷增加。這說明中國數碼印花市場潛力巨大，即將進入成長時期，也是全球未來最重要的市場基地之一。

3. 競爭利基

(1) 產品多樣化及專業之製造能力：

堅持各項產品之特性、優異性，以客戶及市場需求為優先考量，透過完善之專業規劃能力與高品質之產品，與客戶建立良好的互信互賴關係，另並在配合綠色環保趨勢拓展環保建材產品，為目前國內唯一具有規劃案件之專業廠商。

(2) 產業資訊之完整及健全之行銷、售後服務網路：

積極參與國際性展覽，隨時掌握市場脈動，積極推展新的銷售市場，開發新的產品需求，增加市場競爭力。透過與國際大廠進行策略聯盟計劃，達成產業緊密合作，取得先進之製造技術及原料供應來源。

(3) 領先同業之研發及新產品設計能力：

專業紮實的技術研發團隊，自創業以來即不斷致力於產品之創新及品質之提升，進行低成本之產品設計與開拓不同產品之應用領域研發能力倍受業界肯定。

4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 品質中上，品牌悠久，深入客戶心中

色釉料在陶瓷製造過程中，具有不可替代性，同時客戶在使用釉料上具有習慣性，因此，若想在釉料市場中佔有一席之地，必須建立起品牌形象。中釉為國內上市櫃公司中唯一從事色釉藥生產之公司，也是同業中唯一擠身世界釉藥界之大廠，其產品之創新與品質的優良形象在市場上口碑甚佳，中國製釉集團為亞洲最大之色釉料製造公司，對經營理念從【品質、服務、創新】到【誠信、卓越、創新、分享】的轉變，代表了以客戶為尊的基本原則，使得中釉公司能執國內業界之牛耳，自民國62年成立至今依然屹立不搖。

B. 技術服務體系周全，深獲客戶肯定

中釉公司為國內第一家製釉廠商，在注重技術、產品配方與燒成溫度調控的陶瓷產業中，已累積了四十餘年的生產技術與經驗，並且於民國83年即通過ISO 9001之品質認證。此外由於各陶瓷廠商的生產型態、設備條件、坯體材質均有所差異，所以色釉料必須配合不同客戶之窯爐而生產，因此對於客戶必須提供含有技術與經驗之整套售後服務。另外亦提供完整的瓷磚圖案供客戶參考選擇，試圖藉由圖案設計、網版製作、色彩設計及施釉技術等給予整體性的銷售服務。此一完善的服務，深受客戶認同與肯定，為擴展業績上之有利因素。

C. 相較歐洲同業，交期較短，就近供應客戶

相較於國際景氣之溫和成長，亞洲開發中國家如中國大陸、馬來西亞、印尼、越南及印度等近年來經濟快速起飛，各項公共建設與民間投資大幅增加，由於大陸與東南亞地區與我國同屬高溫潮濕之氣候，因此對瓷磚的偏好與需求特別強烈。相較於歐洲同業，中釉集團除台灣母公司外，在印尼/孟加拉與大陸華北/華中及華南地區均有生產據點，可就近提供客戶產品，與歐洲同業相較具有交期時間短、節省運費等優勢，因此可充分掌握亞洲經濟成長帶來的契機。

D. 集團產品搭配銷售，較歐洲同業更具競爭力

瓷磚式樣多變化，花色新穎富創意是吸引客戶之主要原因，多年來研發不同材質之釉料，使材質新鮮富創意，在色料方面則廣納各方意見，進行調查訪問以符合市場需求，到目前為止集團研發出的各種色料使得陶瓷變得更絢麗迷人，不僅提高其附加價值，亦使得生活更具藝術氣息。此外，台灣中釉公司利用玉晶石及複合結晶石色彩多樣化，搭配一體成型轉角材，紋路玉晶石設計在洗臉檯上，具有產品區隔優勢，也提高了產品競爭力與市場佔有率。

E. 具備數位墨水開發能力；並具有對無機及有機顏料的研磨經驗。

(2)不利因素

- A、客戶為追求流行，刻意與歐洲供應商維持關係，以取得最新之設計稿圖案，致使歐洲同業在色、釉料生產方面較易達成規模經濟批量，價格上較具競爭力。
- B、樣磚的產品應用開發能力仍不如歐洲同業，色、釉料產品研發與創新能力較歐洲同業慢。
- C、噴墨技術成熟，墨水將逐漸取代色料，色料佔我司營業及利益不少，因此墨水推出時間將會影響我司未來整體業績。
- D、客戶自主開發能力增強，對供應商依賴度降低，進一步壓縮了上游供應商的拓展空間。
- E、大陸低價熔塊對於市場的衝擊，對堅持以品質為優先的我們，有價格上的競爭劣勢。
- F、大陸釉料供應商在企業增值稅部分與我司也同樣形成價格之差距，形成價格上的劣勢。
- G、跨領域品牌知名度低；非關鍵色料(粉)和樹脂原料的生產商。
- H、酸性墨水等缺少京瓷噴頭認證；墨水的安定性及流暢性仍需提升及驗證。

(3)因應對策

- A、引用歐洲相關同業的資源，如特殊色釉料、設計稿以及先進設備，提昇技術競爭力。
- B、積極開發高附加價值及優質差異化產品，開創市場，並提高集團利潤。
- C、開發市場之新需求，研發替代性材料，減輕對進口原料之依賴，縮短研發新產品及改善技術時間。
- D、加速墨水推廣速度，並搭配產品應用及開發；加強推廣力道，多拜訪潛在客戶。
- E、尋找替代性之原料，或透過生產製程的變動，降低生產成本，提升產品在價格上的競爭力。
- F、設計工程師本地化的實施，直接讓公司與客戶的設計人員進行討論，減少語言隔閡上的障礙，更能理解客戶的需求，此為設計工程師概念的導入。
- G、建立更好的品保制度，從配方改善安定性及流暢性，生產製造流程標準化，維持產品品質穩定，並推展一條龍解決方案，墨水配搭前後處理設備+噴墨機。

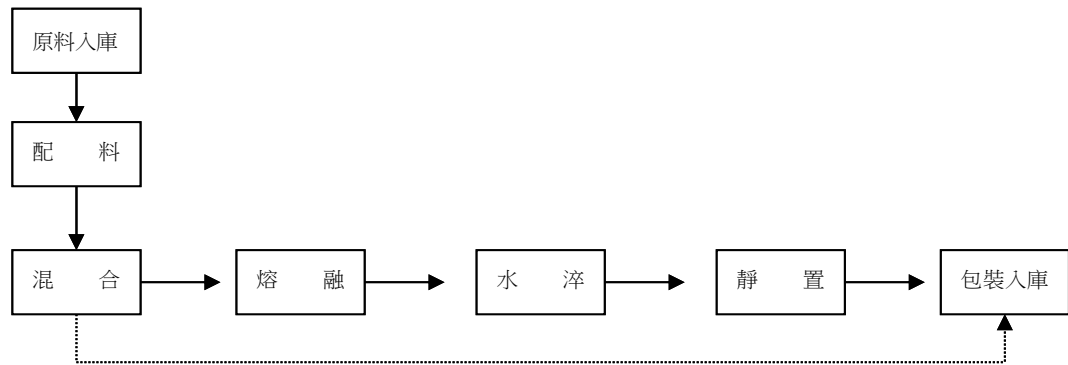
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品用途

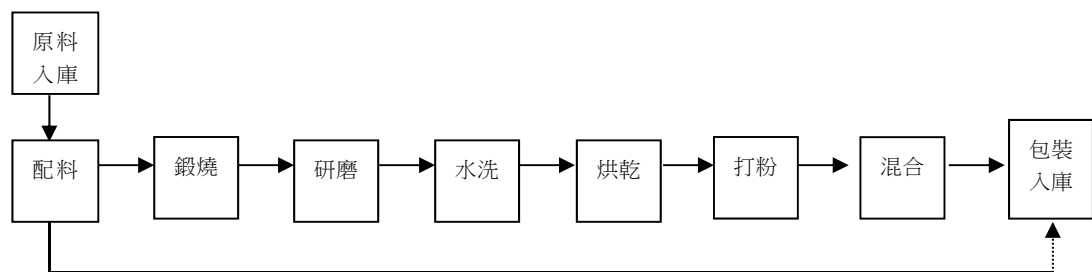
主要產品		用 途
釉料	熔塊釉	應用於各種陶瓷製品之坯體上，經過燒成後，使陶瓷器皿之表面產生玻璃質感。
	成 釉	係已設計調配完整之釉粉，用於較高之燒成溫度。
	印刷釉	主要用在網板印刷之應用，高溫、低溫、乳白、光澤透明、無光等效果均有。
噴墨墨水		主要用在數位噴墨技術，可搭配各種不同釉料，利用數位元噴印方式製作生產不同紋路設計之瓷磚產品。
色料		與熔塊釉或成釉搭配使用，可產生不同色澤，再配合網版印刷、噴墨更可增加外觀吸引力。
玉晶石		具高附加價值之建材，新產品玉晶石、複合結晶石、奈米玉晶石及一體成型轉角材、薄板奈米玉晶石、天然石材、乾式施工填縫劑，使用於建築物之內、外牆、地板，亦可應用於現代商業空間之桌面、屏風、隔間或居家空間；玉晶石整合燈光設計一起接單。
螢光片		為因應高功率車燈、舞台燈及雷射應用需求高安定性光轉換材料，本公司針對高安定性玻璃螢光片投入了相關人力及資源進行開發。
數位紡織墨水 顏料（塗料）墨水		用於紡織品印花數位列印，依布種可分為： 主要用於棉布及其混紡。市場應用在T恤/童裝、時裝、服裝家飾/床飾窗簾/帷廉等。
活性染料墨水		主要用於棉布，應用於服裝/時裝印花。
酸性染料墨水		主要用於尼龍，應用於游泳衣/服裝/時裝。

2. 產製過程

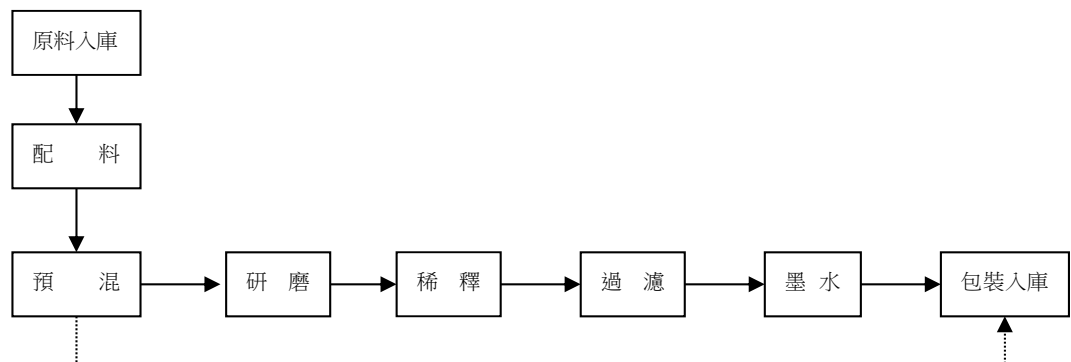
① 釉料生產流程



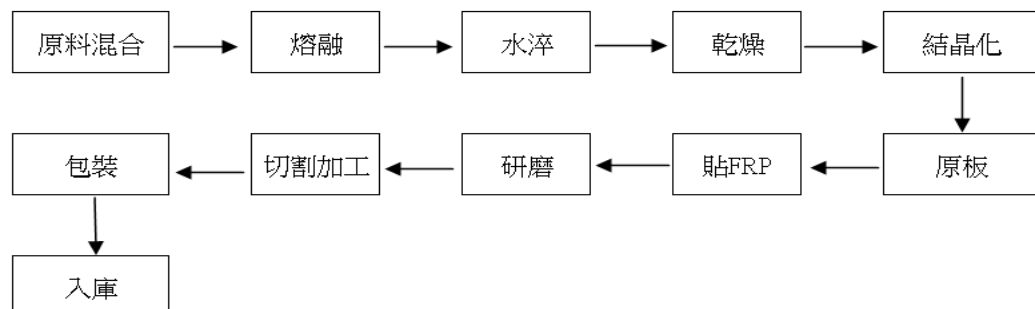
② 色料生產流程



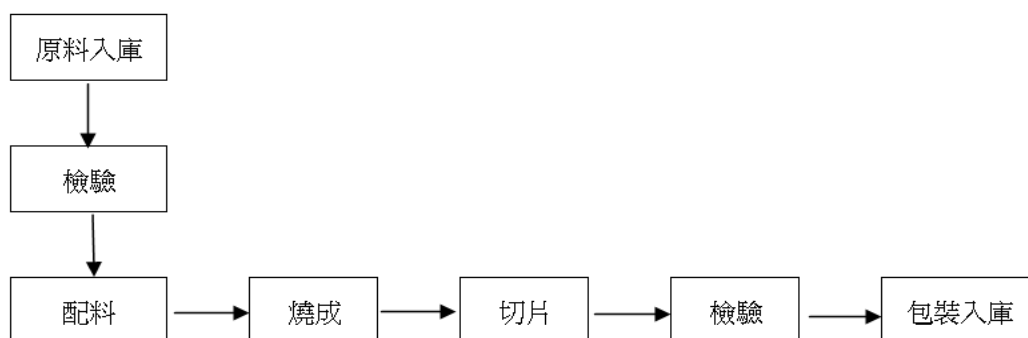
③ 墨水生產流程



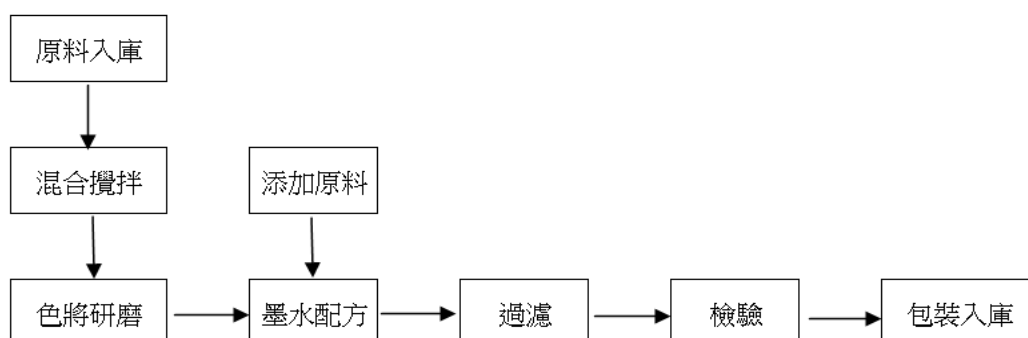
④ 玉晶石生產流程圖



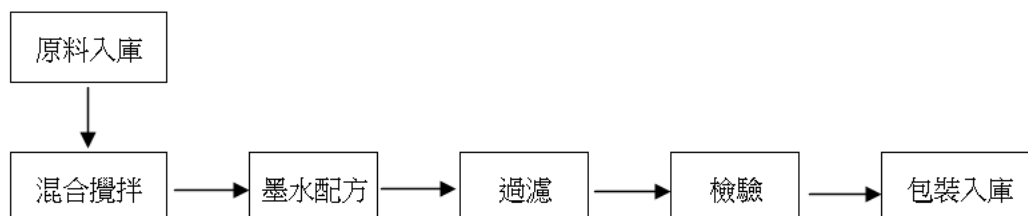
⑤螢光片生產流程



⑥顏料（塗料）墨水



⑦活性及酸性染料墨水



(三)主要原料之供應狀況：

原料名稱	主要供應廠商	供應情形
氧化鋅	A、B、C	穩定
鋇砂（粉）	D、E、F	穩定
鉀長石	G、H、I	穩定
鈉長石	J、K	穩定
矽砂	L、M	穩定

(四)最近二年度任一年度曾占主要進(銷)貨淨額百分之十以上之客戶名稱、金額及比例：

1. 主要進貨客戶名單

單位：新臺幣仟元

項目	107年				108年				109年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至第一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
	其他	1,509,854	100%		其他	1,274,547	100%		其他	306,092	100%	
	進貨淨額	1,509,854	100%		進貨淨額	1,274,547	100%		進貨淨額	306,092	100%	

2. 主要銷貨客戶名單

單位：新臺幣仟元

項目	107年				108年				109年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至第一季止銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
	其他	2,477,483	100%		其他	2,276,913	100%		其他	477,553	100%	
	銷貨淨額	2,477,483	100%		銷貨淨額	2,276,913	100%		銷貨淨額	477,553	100%	

(五)最近二年度生產量值

單位：新臺幣仟元

生產量值 主要產品	年度	107 年 度			108 年 度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
色 釉 料 (噸)		195,646	92,678	1,675,266	222,526	90,757	1,363,247
玉晶石 (平方米)		35,040	6,874	17,476	17,520	12,152	32,012
其他(噸)		79	20	10,429	198	17	9,592

註：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備在正常運作下所能生產之數量。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新臺幣仟元

銷售量值 主要產品	年度	107 年 度				108 年 度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
色 釉 料 (噸)		9,006	326,752	95,535	1,568,969	8,886	318,770	88,213	1,437,606
玉晶石 (平方米)		11,248	55,012	0	0	14,505	60,067	0	0
其 他 (噸)		195	13,943	21,053	512,807	1,035	23,244	17,080	437,226
合 計		20,449	395,707	116,588	2,081,776	24,426	402,081	105,293	1,874,832

三、最近二年度從業員工資料

年 度		107 年 度	108 年 度	當年度截至 109年3月31日
員 工 人 數	主管人員（含副領班以上）	140	140	138
	佐 理 人 員	261	262	253
	作 業 員	265	219	194
	合 計	666	621	585
平 均 年 齡		39.64	39.57	40.15
平 均 服 務 年 資		9.92	10.59	10.82
學 歷 分 佈 比 率	碩 士	4.63%	4.19%	4.44%
	大 專	42.90%	42.35%	43.76%
	高 中	30.49%	31.08%	30.60%
	高 中 以 下	21.97%	22.38%	21.20%

四、環保支出資訊

（一）最近年度公司因污染環境所受損失處分之總額及未來之因應對策及可能支出：

108年度中紬集團在台灣，因違反優先化學品申報規定遭裁處案共計1件，為勞動檢查機關裁處三萬元罰款。

有關後續的矯正措施說明如下：

1. 四氧化三鉛屬於中央主管機關指定公告之優先化學品申報規範，因錯誤解讀新法條文致使該項漏報運作管理規定，依工作稽核記錄立即補予申報。
2. 未來主動報名參與主管機關舉辦新法規適用相關宣導會，並提升專業審查條文能力。

（二）未來因應對策及可能支出：

中紬集團為有效防治製程中所生產之廢水及廢氣等污染物，陸續購置廢水集中處理、廢氣集塵處理及氣油處理等設備，分別用於處理製程生產作業之廢水排放、製程窯爐產生之廢氣污染物及配合政府節能減碳政策提高節能效率；其設備處理效能經定期檢測及環境保護主管機關稽查結果，均能符合環保排放管制標準，中紬108年度整修熔塊水淬生產及矽酸鋁1000L噴霧塔等各項環保改善案，投入污染防治設備經費共計4,240仟元，109年度中紬集團在台灣，因應主管法規或內部需求將依照投資成本與效益評估計畫，增購或修改製程之空氣污染防治設備。

（三）環境保護：

- （1）水污染防治方面：中紬集團在台灣、大陸區均取得水污染防治許可證，設置廢水處理場及水質分析實驗室。指定人員對污水監測并不定期的清理，保證污水監測井正常工作及暢通，廢水係採用化學混凝方式處理，將廢水中之污染物去除後經放流口排放；而水質分析實驗室中有溫度、氫離子濃度、化學需氧量、懸浮固體等各項儀器，隨時採樣檢測水質變化；每半年定期委外合格機構檢測符合放流

水水體排放標準，並依主管機關規定格式、內容、頻率、方式，監測、記錄及申報、繳納防治費。

- (2) 固定污染源防制方面：中銻集團在台灣、大陸區取得固定污染源操作與污染物排放許可證，在製程污染源所產生之廢氣，均由污染防制設備靜電集塵器、清水噴淋除塵塔、袋式集塵器處理過後，經由核可排放口排放。每年定期委託專業設備廠商修繕保養以維持處理效能；每年定期委外合格機構檢測廢氣之污染物排放量，空氣污染物收集設施、防制設施或監測設施之規格依主管機關規定設置、操作、檢查、保養、紀錄及申報、繳納防制費。
- (3) 廢棄物清理方面：中銻在台灣製程現況變更事業廢棄物清理計劃書核准及依許可內容確實執行。對部分產出之可用廢棄資源物實施分類資源回收或原料再利用，依定檢規定頻率委外合格機構檢測廢棄物溶出試驗、簽訂廢棄物清理合約書，並依規定定期申報相關三聯單、儲存、產能資料到環保主管機關；在大陸區對部分產出之可用廢棄資源物實施分類資源回收或原料再利用，並依規定簽訂廢棄物清理合約書及申報相關至環保主管機關，由環衛所上門收取。
- (4) 毒化物管理方面：台灣由於製程獲得改善，取得可替代原料並已於97年註銷使用毒性化學物質，並加速研發替代微量有害物質的使用，未來視營運方針適度調整需求策略。在大陸區產品檢測實驗中使用之化學品（如鹽酸、硫酸），從當地公安部門申請購買，並在公安部門之【易制毒化學品管理資訊系統】中錄入購買、進出庫等相關資訊。
- (5) 節能減碳設備改善措施方面：能源使用面-節能用油及用電設備（窯爐燃燒廢氣熱回收使用、電壓功率因素調整、使用再生燃料油替代重油、使用天然氣替代再生燃料油、路燈自動點滅），製程改善面-製程節能改善（熔塊水淬窯全面重油改用純氧燃燒系統、噴霧乾燥塔重油改用天然氣燃燒系統、低氮氧燃燒機減污案、空壓系統節能案、風車系統節能案、窯爐燃燒效益最佳化）。大陸工廠採用高壓端補償，車間照明採用時間控制，照明燈具採用節能型號，廣泛使用變頻器節能。
- (6) 碳排放管理資訊方面：中銻在台灣每年均進行溫室氣體排放盤查，將碳排放的管理與碳排放資訊主動公開揭露於公司治理專區中，其溫室氣體排放量排放在103年度為26,405公噸CO₂e/年至107年度的13,704公噸CO₂e/年，五年期間碳排減量成效達48%。

（四）工作環境與員工人身安全的保護措施：

（1）職業安全衛生管理組織及人員：

遵守職業安全衛生管理組織，設置一級管理單位，擬訂、規劃、督導及推動安全衛生管理事項，並指導有關部門實施；置備甲級業務主管及安全衛生管理員，協助一級單位主管擬訂、規劃及推動所屬部門安全衛生管理事項，並指導有關人員實施。

- (2) 成立安全衛生管理委員會，置勞資方代表若干位委員，由總經理擔任主任委員，勞安部門課長擔任執行秘書，每月定期召開管理委員會議，由勞安部門提出工作計畫執行進度報告及進行委員審議、協調、建議有關安全衛生相關事項。
- (3) 每年依據最新法規符合度，釐訂職業災害防止計畫及自動檢查計畫，依據計畫內容項目、目標、期程實施及對工作執行中所遭受風險狀況進行評估，並會同有關部門檢討改善對策。
- (4) 勞安部門訂定職業安全衛生管理計畫，檢討安全衛生作業標準，實施作業檢點及現場巡視、緊急應變措施、職業災害或虛驚事件之調查分析、職業災害防止宣導及其他必要安全衛生管理措施。
- (5) 特約醫護人員臨廠服務規劃執行勞工健康保護四大計畫，包括：職務遭受不法侵害預防計畫、工作場所母性健康保護計畫、人因性危害預防計畫、異常工作負荷促發疾病預防計畫。
- (6) 落實職業安全衛生教育訓練：對於新進員工實施一般安全衛生教育訓練，現場從事物理性、化學性作業之在職員工實施預防災變教育訓練；對於安全衛生管理人員、高壓氣體作業主管、有害作業主管、具有危險性之機械或設備操作人員、特殊作業人員、急救人員、防火管理人員及公共危險物品保安監督人員，委外合格機構訓練並取得合格證書或在職複訓證明，以防止發生職業災害。
- (7) 對於中央主管機關指定具有危險性機械或設備之固定式起重機及液氧槽、液化蒸發，依據規定有效期限委託合格檢查機構實施定期檢查，經檢查合格才得繼續使用。
- (8) 對於中央主管機關指定之作業場所，依據規定期程委託合格檢查機構，實施粉塵、特定化學、有機溶劑、鉛、噪音、二氧化碳之作業環境測定，結果如有超出法定容許標準時，管理主管要求所屬單位主管提出改善方案並確實執行，以保障作業員工處於健康環境。
- (9) 對於新進員工實施規定項目之一般體格檢查，在職勞工每兩年實施一般健康檢查，特別危害健康作業每年實施特定項目之健康檢查，並建立健康檢查手冊與實施特別危害健康之分級健康管理，屬於第三級管理以上者，請職業醫學專科醫師實施健康追蹤檢查，及採取危害控制及相關管理措施。
- (10) 訂定消防防護及公共危險物品防災計畫書，每月定期實施監督檢查申報、每半年實施消防員工自衛編組訓練及盤查危害性化學品配置圖資訊，以預防發生火災爆炸危害到人身安全及提供消防機關緊急救災公開閱覽、每年定期實施安全設備檢修申報，對於檢查結果之不符合規定項目立即改善。
- (11) 每年歲修期間定期召開承攬商會議，召集相關承攬商負責人舉辦安全工作協調會，及承攬商於工程簽約時，具體告知該作業有關之工作危害環境、申請許可及有關安全衛生規定措施，並實施安全衛生教育之指導協助，以落實交付承攬之管理。

五、勞資關係

中紬集團秉持以誠信對待員工，透過充實與安定員工生活的福利制度及良好的教育訓練制度，與員工建立起互信賴之良好關係，歷年來員工亦能發揮團隊精神，配合公司政策，彼此合作無間，勞資之間充滿和諧的氣氛，以下是本公司致力實施之具體措施：

（一）公司各項員工福利措施、教育訓練、退休制度與其實施情形：

1、員工福利措施

- (1)職工福利委員會：中紬公司依法於民國八十一年一月成立「職工福利委員會」，並依「職工福利條例」於每月營業收入總額內及每位員工薪資內提撥職工福利金，並定期召開福利委員會會議統籌研議、辦理各項福利措施包括：年終獎金、績效獎金、季盈餘獎金、季目標競賽獎金、每季卓越成就員工獎金、提案獎金、優秀員工獎金、業務銷售獎金、研發獎金、婚喪補助、生育補助、傷病慰勞、員工子女教育獎助金、團體旅遊活動、旅遊補助津貼、生日禮金、年節禮金、各項社團之成立，提供多種的社團學習活動，豐富員工的休閒生活並活絡情感，以及慶祝活動摸彩等福利。
- (2)在食、衣、住、行方面：設有員工餐廳，供應午、晚餐，提供工作制服、安全鞋，備有員工宿舍，租用停車場供員工之車輛停放。海外公司也訂有【職工福利管理辦法】，自成立起一直實行免費食宿，解決員工食宿一切問題。
- (3)其他方面：創造員工良好之閱讀及休憩空間，於大樓1F設置員工閱覽暨休息室，並備有10元投幣全自動咖啡機供使用，地下室設有桌球場及撞球場等設施，為營造友善職場環境，配合性別工作平等法設置哺乳室，每年提供服務滿10年以上且每滿5年的資深員工特製金幣贈送以表銘謝。

2、員工教育訓練：

中紬集團各公司均訂有「員工教育訓練管理辦法」，於每年編列預算，規劃全年度專業之品管、環安、管理、行銷及通識類之內、外訓外，尚有專案訓練、語文訓練、遠距網路教學、讀書會心得及各單位專題報告等經驗分享，並訂定「在職學位深造進修管理辦法」鼓勵員工再進修，充實員工新知及新技能，以維繫企業永續經營，發展「品質、服務、創新」之根基。中紬公司在108年度辦理內部教育訓練總計445人次、時數2,139小時，訓練費用約新台幣43萬元。（企業人力資源計畫暨充電起飛計畫補助6.2萬元，公司自付訓練費用11.3萬元）。

員工生涯發展：除提供持續學習與發展的工作環境外，另對員工成長與培訓也設計了專業及儲備幹部培訓計劃及作業，針對不同職類的現職員工（含新進員工）提供一系列技術、專業以及管理的訓練課程，有系統的發展其「個人前程生涯規劃」，並維繫源源不絕之整體組織學習力道，使員工的個人發展需求與工作任務的需求緊密結合。

3、員工退休制度：

中軸員工退休制度悉依勞基法規定辦理，除訂有退休辦法外，依勞工退休準備金提撥及管理辦法，每月按薪資總額3%提撥退休準備金，專戶儲存於台灣銀行，並於民國七十五年十二月十日依法成立勞工退休準備金監督委員會，由該委員會監督基金之運用與管理。

每年年度終了前，估算勞工退休準備金專戶餘額，該餘額不足給付於次年度三月底前一次提撥其差額，並送事業單位勞工退休準備金監督委員會審議。

九十四年七月一日起本公司亦確實配合政府勞退新制之實施，對新進人員及舊員工選新制者按月提繳員工每月工資之6%勞工退休金至其勞退專戶中，以落實保障勞工權益之立法美意。另公司對每位退休員工製頒金質獎牌以表銘謝。

退休標準依下列規定辦理：

(1) 自請退休：

員工有下列情形之一者得自請退休：

- ①工作15年以上且年滿55歲者。
- ②工作25年以上者。
- ③工作10年以上且年滿60歲者。

(2) 強制退休：

員工有下列情形之一者本公司得強制其退休：

- ①年齡滿65歲者。
- ②心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。
- ③本點①所定年齡，對於擔任具有危險、堅強體力等特殊性質之工作者，得由公司報請中央主管機關予以調整，但以不少於55歲為限。

(3) 退休金之給付標準：

服務年資	給付標準
未滿15年之服務年資	每年給2個基數
超過15年以上之服務年資	每年給1個基數

退休金基數係指核准退休時前六個月之平均一個月工資。

依前項規定計算之退休金最高總數以45個基數為限。

年資未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計算。

大陸區依地方法律法規為每位員工參加社會保險並按月繳納社會保險費，當員工達到規定繳費年限及退休年齡時可依法申請辦理退休手續，由地方社會勞動保障部門按月發放養老金。

(二) 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

- 1、中鈾集團目前雖無工會組織，依法每三個月定期召開勞資會議，在強調勞資和諧，重視員工利益原則主導下，不僅落實法令訂有合理之薪資、休假、退休制度、安全衛生管理，並配合康樂休閒、團體保險，在職教育訓練等福利、保障措施。
- 2、集團公司內均設置有公佈欄、員工意見信箱、提案改善、團結圈、BBS電子信箱、交心會、不定期之各項員工滿意度調查等制度，及各單位內早會、單位間部會、各階主管間之各項溝通協商會議（品質委員會.....等），以建立上下溝通管道，公司推行的政策、制度也能獲得員工充分的瞭解與支持，故勞資關係相當和諧。
- 3、各項員工權益維護措施及員工行為或倫理守則：
 - (1)中鈾集團一向以誠信、公平、公開、分享為經營指導原則下，持續朝品質政策「以品質第一為目標、以顧客滿意為導向、以產品創新為後盾」之目標努力邁進。
 - (2)集團為規範全體員工瞭解倫理觀念、權利、義務及行為準則，制定有相關辦法與規定，讓所有員工能有所依循。如：工作規則、各部門組織架構、各類職務工作職掌、工作說明書、核決權限、員工出勤管理辦法、獎懲辦法、薪資管理辦法、員工考績管理辦法、績效考核獎金辦法.....等，且各項規章制度之制訂及執行，皆以符合勞動基準法及其他相關法令為依據，以期維繫員工之應有權益。
 - (3)集團除依法執行各項勞工安全衛生管理，以避免及減少員工意外傷亡事件外，對於因公死亡者，除依勞工保險相關規定代為申請各項給付外，另依本公司工作規則中職業災害撫恤規定及團體福利保險約定辦理撫恤事宜。
 - (4)集團除落實執行參加法令規定之勞、健保外，另為全體員工辦理團體福利保險，對一般定期壽險、意外險等，加強員工保險保障措施。
 - (5)集團為肯定員工在各自不同崗位上的努力與貢獻，每季、每年都舉辦績優單位及年度優秀員工選拔，並於公開場合或會議中予以表揚並頒發獎金鼓勵，另外也積極推薦優秀員工參加外界各項優秀人才選拔。
 - (6)在員工薪資中公司會將利潤分享給全體員工，於每月、每季採定期發放績效獎金，每季以當季的營業利益提撥6.5%給員工，另本公司章程之員工酬勞為本公司年度如有獲利，應提撥不低於3%為員工酬勞，但公司尚有累積虧損時應預先保留彌補數額再依前項比例提撥員工酬勞。

(三) 最近三年度，因勞資糾紛所遭受之損失與因應措施：無此情形。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
供應	N股份有限公司	105/01/01~111/12/31	氣體	無
供應	O股份有限公司	109/01/01~109/12/31	燃料油	無
長期借款	王道銀行	106/11/15~110/11/15	長期借款	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 1. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年3月31 日財務資料 (註2)
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		3,657,773	3,081,279	3,140,223	2,903,542	2,570,639	2,538,950
不動產、廠房及設備		1,753,433	1,709,977	1,621,714	1,600,343	1,629,282	1,623,171
無形資產		18,252	17,970	17,720	17,426	17,107	17,023
其他資產		330,608	334,392	303,791	295,152	367,489	365,189
資產總額		5,760,066	5,143,618	5,083,448	4,816,463	4,584,517	4,544,333
流動負債	分配前	882,760	883,460	927,894	821,439	763,471	793,768
	分配後	920,724	933,573	961,302	854,847	796,879	-
非流動負債		434,129	221,886	232,358	193,180	193,671	177,772
負債總額	分配前	1,316,889	1,105,346	1,160,252	1,014,619	957,142	971,540
	分配後	1,354,853	1,155,459	1,193,660	1,048,027	990,550	-
歸屬於母公司業主之權益		3,577,472	3,302,890	3,164,983	3,121,642	3,006,699	2,975,229
股本		1,898,204	1,670,419	1,670,419	1,670,419	1,670,419	1,670,419
資本公積		127,981	127,981	127,981	127,981	127,981	127,981
保留盈餘	分配前	1,438,869	1,504,019	1,437,905	1,400,814	1,331,387	1,307,609
	分配後	1,400,905	1,453,906	1,404,497	1,367,406	1,297,979	-
其他權益		112,418	457	(71,322)	(77,572)	(123,088)	(130,780)
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		865,705	735,382	758,213	680,202	620,676	597,564
權益總額	分配前	4,443,177	4,038,272	3,923,196	3,801,844	3,627,375	3,572,793
	分配後	4,405,213	3,988,159	3,889,788	3,768,436	3,593,967	-

註1：108年度盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議。

註2：截至年報刊印日之前一季止，財務資料經會計師核閱並出具保留結論之核閱報告。

2. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當年度截至109年3月31日財務資料（註1）
	104年	105年	106年	107年	108年	
營 業 收 入	2,828,746	2,543,076	2,418,849	2,477,483	2,276,913	477,553
營 業 毛 利	601,403	602,746	501,259	476,360	389,075	79,665
營 業 損 益	61,586	67,818	(93,746)	(23,206)	(99,858)	(41,352)
營業外收入及支出	13,182	26,096	140,809	13,057	9,406	(403)
稅 前 淨（損）利	74,768	93,914	47,063	(10,149)	(90,452)	(41,755)
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	45,013	75,205	16,572	(19,014)	(78,873)	(39,393)
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	45,013	75,205	16,572	(19,014)	(78,873)	(39,393)
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(19,642)	(178,020)	(81,633)	(26,070)	(62,188)	(15,189)
本期綜合損益總額	25,371	(102,815)	(65,061)	(45,084)	(141,061)	(54,582)
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	73,389	113,243	(15,446)	56	(40,763)	(23,778)
淨利歸屬於非控制 權 益	(28,376)	(38,038)	32,018	(19,070)	(38,110)	(15,615)
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	69,866	(8,847)	(87,766)	(9,892)	(81,535)	(31,470)
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	(44,495)	(93,968)	22,705	(35,192)	(59,526)	(23,112)
每 股 盈（虧）餘	0.39	0.62	(0.09)	0	(0.24)	(0.14)

註1：截至年報刊印日之前一季止，財務資料經會計師核閱並出具保留結論之核閱報告

3. 個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料				
		104年	105年	106年	107年	108年
流 動 資 產		1,000,856	965,719	895,700	867,023	870,547
不動產、廠房及設備		1,102,250	1,124,326	1,124,719	1,118,395	1,106,048
無 形 資 產		0	0	0	0	0
其 他 資 產		2,355,084	1,996,177	1,921,859	1,799,949	1,687,142
資 產 總 額		4,458,190	4,086,222	3,942,278	3,785,367	3,663,737
流動負債	分配前	450,844	568,635	556,097	484,413	537,150
	分配後	488,808	618,748	589,505	517,821	570,558
非 流 動 負 債		429,874	214,697	221,198	179,312	119,888
負債總額	分配前	880,718	783,332	777,295	663,725	657,038
	分配後	918,682	833,445	810,703	697,133	690,446
歸屬於母公司業主之 權 益		3,577,472	3,302,890	3,164,983	3,121,642	3,006,699
股 本		1,898,204	1,670,419	1,670,419	1,670,419	1,670,419
資 本 公 積		127,981	127,995	127,981	127,981	127,981
保留 盈餘	分配前	1,438,869	1,504,019	1,437,905	1,400,814	1,331,387
	分配後	1,400,905	1,453,906	1,404,497	1,367,406	1,297,979
其 他 權 益		112,418	457	(71,322)	(77,572)	(123,088)
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	3,577,472	3,302,890	3,164,983	3,121,642	3,663,737
	分配後	3,539,508	3,252,777	3,131,575	3,088,234	3,630,329

註1：108年度盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議。

註2：個體財務報告僅年度編製。

4. 個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	104年	105年	106年	107年	108年
營 業 收 入	1,479,968	1,499,229	1,326,232	1,376,881	1,290,359
營 業 毛 利	323,737	369,947	270,028	274,080	236,398
營 業 損 益	96,774	136,509	40,200	43,888	20,584
營業外收入及支出	2,792	(18,865)	(46,782)	(41,942)	(72,461)
稅 前 淨 (損) 利	99,566	117,644	(6,582)	1,946	(51,877)
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 (損) 利	73,389	113,243	(15,446)	56	(40,763)
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0
本 期 淨 利 (損)	73,389	113,243	(15,446)	56	(40,763)
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	(3,523)	(122,090)	(72,320)	(9,948)	(40,772)
本期綜合損益總額	69,866	(8,847)	(87,766)	(9,892)	(81,535)
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	73,389	113,243	(15,446)	56	(40,763)
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	69,866	(8,847)	(87,766)	(9,892)	(81,535)
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	0	0	0	0	0
每 股 盈 (虧) 餘	0.39	0.62	(0.09)	0	(0.24)

註：個體財務報告僅年度編製。

註：以上各年度資料均經會計師查核簽證。

(二)最近五年度會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	會 計 師	查 核 意 見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	龔則立、陳致源	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	龔則立、陳致源	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	楊清鎮、龔則立	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	楊清鎮、龔則立	無保留意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	蔡宏祥、楊清鎮、龔則立	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 1. 合併財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 109年3月31 日(註1)
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	22.86	21.49	22.82	21.07	20.88	21.38
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	260.79	237.53	246.26	240.49	224.07	221.18
償債能力%	流動比率	414.36	348.77	338.42	353.47	336.70	319.86
	速動比率	311.79	254.97	239.01	239.32	235.11	222.70
	利息保障倍數	737.46	1,076.34	428.49	19.54	(600.31)	(749.37)
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.52	2.79	2.90	2.96	2.85	2.50
	平均收現日數	144.84	130.82	125.72	123.31	128.07	145.76
	存貨週轉率(次)	2.25	2.16	2.15	2.12	2.18	2.07
	應付款項週轉率(次)	7.32	8.57	8.99	9.01	10.53	8.74
	平均銷貨日數	162.22	168.98	169.97	172.16	167.43	176.38
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	1.61	1.49	1.49	1.55	1.40	1.18
	總資產週轉率(次)	0.49	0.49	0.48	0.51	0.50	0.42
獲利能力	資產報酬率(%)	0.93	1.53	0.56	(0.18)	(1.46)	(3.11)
	權益報酬率(%)	1.00	1.77	0.42	(0.49)	(2.12)	(4.38)
	稅前純益占實收資本額 比率(%)	3.94	5.62	2.82	(0.61)	(5.41)	(10.00)
	純益率(%)	1.59	2.96	0.69	(0.77)	(3.46)	(8.25)
	每股盈餘(元)	0.39	0.62	(0.09)	0	(0.24)	(0.14)
現金流量	現金流量比率(%)	27.29	34.67	(18.39)	8.93	15.64	8.41
	現金流量允當比率 (%)	62.02	2,357.59	206.20	223.51	185.25	97.5
	現金再投資比率(%)	2.31	4.67	(3.9)	0.72	1.62	1.27
槓桿度	營運槓桿度	2.87	2.34	0.15	(2.43)	0.15	0.57
	財務槓桿度	1.24	1.17	0.87	0.65	0.89	0.89

最近二年度各項財務比率變動原因：

1、財務結構、經營能力：變動未達20%。

2、償債能力方面：利息保障倍數下降，主要是淨利減少所致。

3、獲利能力方面：獲利衰退，因各國經濟仍低迷、建築業景氣不佳，燃料及原料上漲轉價不易及印尼盾貶值等因素導致整體毛利率減少。

4、現金流量方面：本期營業活動現金流入較上期增加4,594萬元增加62%，主要因存貨減少所致，使現金流量比率上升。

5、槓桿度方面：因銷售額較去年減少8%與營業利益減少330%，使得營運槓桿度上升。

註1：截至年報刊印日之前一季止，財務資料經會計師核閱並出具保留結論之核閱報告。

2. 個體財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構(%)	負債占資產比率	19.76	19.17	19.72	17.53	17.93
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	336.32	295.86	287.67	283.31	282.68
償債能力%	流動比率	222.00	169.83	161.07	178.98	162.07
	速動比率	149.98	117.83	106.02	104.62	95.72
	利息保障倍數	2,724.99	3,378.82	(75.43)	141.93	(1384.32)
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.81	4.49	4.12	4.63	4.98
	平均收現日數	95.80	81.35	88.60	78.84	73.29
	存貨週轉率(次)	3.62	3.62	3.59	3.36	3.03
	應付款項週轉率(次)	8.17	8.59	8.05	8.82	9.41
	平均銷貨日數	100.83	100.83	101.72	108.61	120.46
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.34	1.33	1.18	1.23	1.17
	總資產週轉率(次)	0.33	0.37	0.34	0.36	0.35
獲利能力	資產報酬率(%)	1.73	2.72	(0.31)	0.10	0.06
	權益報酬率(%)	2.04	3.29	(0.48)	0.00	(1.33)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	5.25	7.04	(0.39)	0.12	(3.11)
	純益率(%)	4.96	7.55	(1.16)	0.00	(3.16)
	每股盈餘(元)	0.39	0.62	(0.09)	0	(0.24)
現金流量	現金流量比率(%)	26.07	18.78	(13.9)	16.54	6.77
	現金流量允當比率(%)	95.38	179.23	146.88	114.69	69.75
	現金再投資比率(%)	0.50	1.40	(2.83)	1.22	0.08
槓桿度	營運槓桿度	1.17	1.08	1.36	1.47	2.00
	財務槓桿度	1.04	1.03	1.10	1.12	1.20
最近二年度各項財務比率變動原因：						
1、財務結構、經營能力方面：變動未達20%。						
2、償債能力方面：利息保障倍數下降，主要是淨利減少所致。						
3、獲利能力方面：本期淨利虧損4,076萬元，因燃料及原料上漲使成本上升毛利減少，認列採用權益法認列之子公司損失7,231萬元，致今年獲利能力下降。						
4、現金流量方面：本期營業活動現金流入較上期減少4,378萬元減少54.6%，主要差異為應收帳款減少使營業活動現金減少。						
5、槓桿度方面：營收下滑固定成本比率上升，致使營運槓桿度上升。						

註：個體財務報告僅年度編製。

計算公式：

1.財務結構

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

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

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

5.現金流量

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

6.槓桿度：

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

三、監察人審查報告書

監察人審查報告書

董事會業決議之本公司民國108年度財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，其中本公司民國108年度財務報表嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所龔則立及陳致源會計師查核完竣，並出具無保留意見查核報告。民國108年度財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，經本監察人等查核，認為均符合相關法令規定，爰依公司法第219條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

中國製紬股份有限公司民國109年股東常會

監察人：賴慧芬



監察人：蔡芳任



中 華 民 國 109 年 3 月 26 日

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

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，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表中均已揭露，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：中國製紬股份有限公司



負責人：蔡 憲 龍



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 6 日

會計師查核報告

中國製紬股份有限公司 公鑒：

查核意見

中國製紬股份有限公司及其子公司（中紬集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中紬集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中紬集團保持超然獨立，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，對中紬集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中紬集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款減損評估

中紬集團應收帳款之減損評估涉及對可能無法收回款項之估計，因備抵呆帳之評估涉及管理階層之重大估計及判斷，故本會計師將應收帳款之減損評估列為關鍵查核事項。與應收帳款備抵呆帳相關之資訊，請參閱合併財務報表附註四、五及九。

本會計師針對此關鍵事項之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估管理階層應收帳款備抵呆帳提列之內部控制程序。
2. 核算應收帳款帳齡及預期損失率，並確認期末備抵損失提列金額之適足性。

其他事項

列入上開合併財務報表之子公司中，有關部分子公司之財務報表未經本會計師查核而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。上述經其他會計師查核之合併個體民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 636,367 仟元及 708,276 仟元，分別佔合併資產總額之 14% 及 15%。民國 108 及 107 年度之營業收入分別為新台幣 321,705 仟元及 337,501 仟元，均占合併營業收入淨額之 14%。

中國製紬股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加註其他事項之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估中紬集團繼續經營之能力、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中紬集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中紬集團之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中鈇集團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，以及使中鈇集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中鈇集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中鈇集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中紬集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 龔 則 立

龔 則 立



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

會計師 陳 致 源

陳 致 源



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 6 日

陸、財務概況

中國製油股份有限公司及其子公司

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 965,456	21	\$ 1,050,560	22
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	8,221	-	8,776	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八及二八）	114,960	3	195,236	4
1140	合約資產－流動（附註四及二一）	5,990	-	5,342	-
1150	應收票據（附註四）	89,938	2	46,951	1
1170	應收帳款淨額（附註四、五及九）	576,024	13	634,465	13
1200	其他應收款（附註九）	8,665	-	7,254	-
130X	存貨（附註四及十）	693,761	15	880,339	18
1470	其他流動資產（附註十五）	107,624	2	74,619	2
11XX	流動資產總計	2,570,639	56	2,903,542	60
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及七）	513	-	513	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二及二八）	1,629,282	36	1,600,343	33
1755	使用權資產（附註四及十三）	169,358	4	-	-
1760	投資性不動產淨額（附註四、十四及二八）	111,499	3	113,438	2
	無形資產				
1805	商譽（附註四）	14,072	-	14,072	1
1821	其他無形資產淨額（附註四）	3,035	-	3,354	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二三）	64,484	1	68,451	2
1900	其他非流動資產（附註十五）	21,635	-	112,750	2
15XX	非流動資產總計	2,013,878	44	1,912,921	40
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,584,517	100	\$ 4,816,463	100
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六及二八）	\$ 362,463	8	\$ 382,368	8
2110	應付短期票券（附註十六）	104,976	2	99,977	2
2130	合約負債－流動（附註四及二一）	9,355	-	5,439	-
2150	應付票據（附註十七）	63,135	2	93,727	2
2170	應付帳款（附註十七）	96,702	2	105,136	2
2280	租賃負債－流動（附註四及十三）	8,167	-	-	-
2200	其他應付款（附註十八）	81,795	2	86,091	2
2230	本期所得稅負債（附註四、五及二三）	4,045	-	18,243	-
2355	應付租賃款－流動	-	-	2,481	-
2320	一年內到期長期負債（附註十六及二八）	23,600	1	23,600	1
2399	其他流動負債－其他（附註十八）	9,233	-	4,377	-
21XX	流動負債總計	763,471	17	821,439	17
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十六及二八）	23,300	1	46,900	1
2570	遞延所得稅負債（附註四及二三）	46,229	1	60,673	1
2580	租賃負債－非流動（附註四及十三）	61,774	1	-	-
	其他非流動負債				
2613	應付租賃款－非流動	-	-	2,933	-
2640	淨確定福利負債（附註四及十九）	58,850	1	79,137	2
2645	存入保證金	3,518	-	3,537	-
25XX	非流動負債總計	193,671	4	193,180	4
2XXX	負債總計	957,142	21	1,014,619	21
	歸屬於本公司業主之權益（附註二十）				
	股 本				
3110	普通股股本	1,670,419	36	1,670,419	35
3200	資本公積	127,981	3	127,981	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	351,978	8	351,972	7
3320	特別盈餘公積	99,759	2	99,759	2
3350	未分配盈餘	879,650	19	949,083	20
3300	保留盈餘總計	1,331,387	29	1,400,814	29
3400	其他權益	(123,088)	(3)	(77,572)	(2)
31XX	本公司業主之權益總計	3,006,699	65	3,121,642	65
36XX	非控制權益（附註十一）	620,676	14	680,202	14
3XXX	權益總計	3,627,375	79	3,801,844	79
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 4,584,517	100	\$ 4,816,463	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告）

董事長：蔡憲龍

經理人：蔡憲龍

會計主管：張惠純

中國製藥股份有限公司子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及二一）	\$ 2,276,913	100	\$ 2,477,483	100
5000	營業成本（附註四、十及十九）	(1,887,838)	(83)	(2,001,123)	(81)
5900	營業毛利	389,075	17	476,360	19
	營業費用（附註九、十九及二二）				
6100	推銷費用	(221,698)	(10)	(231,547)	(10)
6200	管理費用	(227,481)	(10)	(221,599)	(9)
6300	研究發展費用	(53,504)	(2)	(55,437)	(2)
6450	預期信用減損利益（損失）	2,424	-	2,612	-
6000	營業費用合計	(500,259)	(22)	(511,195)	(21)
6500	其他收益及費損淨額（附註二二）	11,326	-	11,629	1
6900	營業淨損	(99,858)	(5)	(23,206)	(1)
	營業外收入及支出（附註二二）				
7010	其他收入	27,447	1	27,570	1
7020	其他利益及損失	(5,125)	-	(1,900)	-
7050	財務成本	(12,916)	(1)	(12,613)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	9,406	-	13,057	-
7900	稅前淨損	(90,452)	(5)	(10,149)	(1)
7950	所得稅利益（費用）（附註四及二三）	11,579	1	(8,865)	-
8200	本期淨損	(78,873)	(4)	(19,014)	(1)
	其他綜合損益淨額（附註四、十九及二三）				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	5,980	-	(4,593)	-
8349	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	(1,236)	-	895	-
8310	不重分類至損益項目合計	4,744	-	(3,698)	-
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(66,932)	(3)	(22,372)	(1)
8300	其他綜合損益淨額合計	(62,188)	(3)	(26,070)	(1)
8500	本期綜合損益總額	(\$ 141,061)	(7)	(\$ 45,084)	(2)
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	(\$ 40,763)	(2)	\$ 56	-
8620	非控制權益	(38,110)	(2)	(19,070)	(1)
8600		(\$ 78,873)	(4)	(\$ 19,014)	(1)
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	(\$ 81,535)	(4)	(\$ 9,892)	-
8720	非控制權益	(59,526)	(3)	(35,192)	(2)
8700		(\$ 141,061)	(7)	(\$ 45,084)	(2)
	每股虧損（附註二四）				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	(\$ 0.24)		\$ -	
9810	稀 釋	(\$ 0.24)		\$ -	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告）

董事長：蔡憲龍



經理人：蔡憲龍



會計主管：張惠純



中國製藥股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	歸 屬	於	本	公 司	業	主	權 益				
							其他權益項目				
							保 留	盈 餘	未 分 配	總 計	非 控 制 權 益
股 數 (仟 股)	金 額	實 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	盈 餘 公 積	盈 餘	之 兌 換 差 額	財 務 報 表 換 算	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額
A1	167,042	\$ 1,670,419	\$ 127,981	\$ 351,972	\$ 99,759	\$ 986,174	(\$ 71,322)		\$ 3,164,983	\$ 758,213	\$ 3,923,196
B5	-	-	-	-	-	(33,408)	-	-	(33,408)	-	(33,408)
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42,860)	(42,860)
D1	-	-	-	-	-	56	-	-	56	(19,070)	(19,014)
D3	-	-	-	-	-	(3,698)	(6,250)	(6,250)	(9,948)	(16,122)	(26,070)
D5	-	-	-	-	-	(3,642)	(6,250)	(6,250)	(9,892)	(35,192)	(45,084)
M5	-	-	-	-	-	(41)	-	-	(41)	-	-
Z1	167,042	\$ 1,670,419	\$ 127,981	\$ 351,972	\$ 99,759	\$ 949,083	(\$ 77,572)	(\$ 77,572)	\$ 3,121,642	\$ 680,202	\$ 3,801,844
B1	-	-	-	6	-	(6)	-	-	(33,408)	-	-
B5	-	-	-	-	-	(33,408)	-	-	-	-	(33,408)
D1	-	-	-	-	-	(40,763)	-	-	(40,763)	(38,110)	(78,873)
D3	-	-	-	-	-	4,744	(45,516)	(45,516)	(40,772)	(21,416)	(62,188)
D5	-	-	-	-	-	(36,019)	(45,516)	(45,516)	(81,535)	(59,526)	(141,061)
Z1	167,042	\$ 1,670,419	\$ 127,981	\$ 351,978	\$ 99,759	\$ 879,650	(\$ 123,088)	(\$ 123,088)	\$ 3,006,699	\$ 620,676	\$ 3,627,375

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)



董事長：蔡憲龍



經理人：蔡憲龍



會計主管：張惠純

中國製紬股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨損	(\$ 90,452)	(\$ 10,149)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	99,058	94,422
A20200	攤銷費用	204	220
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	(2,424)	2,612
A20900	利息費用	12,916	12,613
A21200	利息收入	(15,809)	(16,239)
A23800	存貨跌價損失（回升利益）	(3,418)	8,588
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	5,293	-
A29900	其他項目	(388)	(120)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	透過損益按公允價值衡量金融資產減少	1,288	300
A31125	合約資產	(648)	(5,342)
A31130	應收票據	(47,315)	(1,267)
A31150	應收帳款	68,051	50,169
A31180	其他應收款	(1,524)	5,733
A31200	存 貨	191,711	(36,337)
A31240	其他流動資產	(23,937)	50,540
A32125	合約負債	3,916	5,439
A32130	應付票據	(30,592)	(13,135)
A32150	應付帳款	(8,434)	(33,203)
A32180	其他應付款項	(4,542)	(2,739)
A32230	其他流動負債	4,856	(14,675)
A32240	淨確定福利負債	(14,496)	(11,122)
A33000	營運產生之現金	143,314	86,308
A33500	支付之所得稅	(23,916)	(12,854)
AAAA	營業活動之淨現金流入	119,398	73,454

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ -	(\$ 195,236)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	80,276	-
B06500	無活絡市場之債務工具投資－流動減少	-	139,475
B02700	取得不動產、廠房及設備	(149,866)	(93,414)
B02800	出售不動產、廠房及設備價款	4,396	748
B06700	其他非流動資產（增加）減少	(7,582)	10,367
B07500	收取之利息	15,922	16,239
BBBB	投資活動之淨現金流出	(56,854)	(121,821)
	籌資活動之現金流量		
C03900	應付租賃款增加	-	3,008
C00100	短期借款減少	(19,905)	(3,299)
C00500	應付短期票券增加（減少）	4,999	(30,000)
C01700	償還長期借款	(23,600)	(47,100)
C04020	租賃本金償還	(5,346)	-
C04500	發放現金股利	(33,408)	(33,408)
C05600	支付之利息	(12,670)	(13,713)
C05800	非控制權益變動	-	(42,860)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(89,930)	(167,372)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(57,718)	(577)
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(85,104)	(216,316)
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,050,560	1,266,876
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 965,456	\$ 1,050,560

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：蔡憲龍



經理人：蔡憲龍



會計主管：張惠純



中國製紬股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

中國製紬股份有限公司（以下簡稱本公司）成立於 63 年 12 月設立於新竹縣之股份有限公司，主要從事於各種熔塊紬、紬藥、玻璃色料及精密陶瓷、結晶化玻璃、光電用螢光粉及紡織墨水等之製造與買賣。

本公司股票自 85 年 4 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

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

租賃定義

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

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。惟符合投資性不動產定義之使用權資產係列報為投資性不動產。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中國土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 0.84%~5.66%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$	34,131
減：適用豁免之短期租賃	(	1,392)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$	32,739
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$	30,058
加：107 年 12 月 31 日應付租賃款		5,414
加：因延長租賃選擇權及終止租賃選擇權處理不同產生之調整		42,635
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$	78,107

合併公司為出租人

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

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 調整前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 調整後金額
預付租賃款	\$ 102,181	(\$ 102,181)	\$ -
不動產、廠房及設備	8,728	(8,728)	-
使用權資產	-	183,602	183,602
資產影響	\$ 110,909	\$ 72,693	\$ 183,602
租賃負債—流動	\$ -	\$ 10,865	\$ 10,865
應付租賃款—流動	2,481	(2,481)	-
租賃負債—非流動	-	67,242	67,242
應付租賃款—非流動	2,933	(2,933)	-
負債影響	\$ 5,414	\$ 72,693	\$ 78,107

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，合併公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，合併公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決

定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

108 年適用前述之修正無重大影響。

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

合併公司從事建造工程部分，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一及附表六及附表七。

(五) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

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

（六）存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

（七）不動產、廠房及設備

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

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

（八）投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，所有投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(十) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 有形、無形資產（商譽除外）及合約成本相關資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計

該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

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

（十二）金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

（1）衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金與按攤銷後成本衡量之應收帳款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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

(2) 金融資產及合約資產之減損

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

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失。

失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十三) 收入認列

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

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自熔塊釉、釉藥、玻璃色料及精密陶瓷、結晶化玻璃、光電用螢光粉及紡織墨水等產品之銷售。在內銷方面由於上述產品於起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款，外銷以產品裝船日確認其所有權移轉，於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 工程收入

承包工程合約係隨時間逐步認列收入。由於建造所投入之成本與履約義務之完成程度直接相關，合併公司係以實際投入成本佔預期總成本比例衡量完成進度。合併公司於建造過程逐步認列合約資產，於開立帳單時將其轉列為應收帳款。若已收取之工程款超過認列收入之金額，差額係認列為合約負債。依合約條款由客戶扣留之工程保留款旨在確保合併公司完成所有合約義務，於合併公司履約完成前係認列為合約資產。

履約義務之結果若無法可靠衡量，僅在滿足履約義務之已發生成本預期可回收之範圍內認列工程收入。

3. 授權收入

權利金收入係以授權技術及產品製造與銷售依使用方銷售額訂定之條件認列權利金收入。

(十四) 租賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊

及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

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

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

107 年

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

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為收益。

2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每期所支付租賃款之隱含利息列為當期財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以

實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗及現時市場情況，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 11,249	\$ 11,291
銀行支票及活期存款	599,828	575,624
約當現金		
原始到期日在 3 個月以內 之銀行定期存款	354,379	463,645
	<u>\$ 965,456</u>	<u>\$ 1,050,560</u>

108 年及 107 年 12 月 31 日，銀行存款利率區間分別為 0.08%～2.29% 及 0.08%～3.18%。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>透過損益按公允價值衡量之金</u>		
<u>融資產－流動</u>		
非衍生金融資產		
－基金受益憑證	<u>\$ 8,221</u>	<u>\$ 8,776</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金</u>		
<u>融資產－非流動</u>		
非衍生金融資產		
－未上市（櫃）股票	<u>\$ 513</u>	<u>\$ 513</u>

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
原始到期日超過 3 個月之定期 存款(一)	\$ 96,142	\$ 151,167
受限制之銀行存款(二)	18,818	44,069
	<u>\$ 114,960</u>	<u>\$ 195,236</u>

(一) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間皆為年利率 1%～6%。

(二) 其質押之資訊請參閱附註二八。

九、應收帳款及其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 694,407	\$ 764,290
減：備抵呆帳	(118,383)	(129,825)
	<u>\$ 576,024</u>	<u>\$ 634,465</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 5,294	\$ 3,172
應收代墊款等	3,371	4,082
	<u>\$ 8,665</u>	<u>\$ 7,254</u>

應收帳款按攤銷後成本衡量之應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間約為 80 至 120 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，依其財務狀況及信用風險評估後進行交易額度管控，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶控制信用暴險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金之交易對方係信用評等良好之公司組織，故該信用風險不高。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 期 1 ~ 90 天	逾 期 91 ~ 180 天	逾 期 181 天 ~ 1 年	逾 期 1 年 ~ 2 年	逾 期 超過 2 年 以上	合 計
預期信用損失率	0.04%	0.11%	2.82%	17.86%	37.04%	100%	-
總帳面金額	\$ 328,192	\$ 161,245	\$ 69,355	\$ 15,598	\$ 10,636	\$ 109,381	\$ 694,407
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(<u>139</u>)	(<u>179</u>)	(<u>1,958</u>)	(<u>2,786</u>)	(<u>3,940</u>)	(<u>109,381</u>)	(<u>118,383</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 328,053</u>	<u>\$ 161,066</u>	<u>\$ 67,397</u>	<u>\$ 12,812</u>	<u>\$ 6,696</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 576,024</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 期 1 ~ 90 天	逾 期 91 ~ 180 天	逾 期 181 天 ~ 1 年	逾 期 1 年 ~ 2 年	逾 期 超過 2 年 以上	合 計
預期信用損失率	-	-	5%	30%	70%	100%	-
總帳面金額	\$ 414,584	\$ 146,967	\$ 57,431	\$ 12,717	\$ 30,826	\$ 101,765	\$ 764,290
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>2,870</u>)	(<u>3,752</u>)	(<u>21,438</u>)	(<u>101,765</u>)	(<u>129,825</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 414,584</u>	<u>\$ 146,967</u>	<u>\$ 54,561</u>	<u>\$ 8,965</u>	<u>\$ 9,388</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 634,465</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 129,825	\$ 125,129
加：收回已沖銷之呆帳	389	-
加：本期提列呆帳費用	-	2,612
減：本期沖銷	(6,549)	-
減：本期迴轉減損損失	(2,424)	-
外幣換算差額	(2,858)	2,084
期末餘額	<u>\$ 118,383</u>	<u>\$ 129,825</u>

十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
原 物 料	\$ 180,406	\$ 268,678
在 製 品	125,285	150,535
製 成 品	321,287	417,311
商 品	60,548	40,553
在途存貨	<u>6,235</u>	<u>3,262</u>
	<u>\$ 693,761</u>	<u>\$ 880,339</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,859,104 仟元及 1,980,088 仟元。108 及 107 年度之銷貨成本包括存貨（回升利益）跌價損失分別為(3,418)仟元及 8,588 仟元，108 年度存貨淨變現價值回升利益係因銷售價格上揚所致。

十一、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
本公司	元盛投資股份有限公司（以下稱元盛投資公司）	證券投資	97.72%	97.72%	
"	C.G.C. DEVELOPMENT LTD.（以下稱 C.G.C.公司）	海外轉投資	60.00%	60.00%	
"	DRAGON LUCK HOLDING LTD.（以下稱龍祥公司）	海外轉投資	100.00%	100.00%	
"	FOUR BROTHERS HOLDING LTD.（以下稱 Four Brothers 公司）	海外轉投資	100.00%	100.00%	
"	大鴻開發股份有限公司（以下稱大鴻開發公司）	一般投資	100.00%	100.00%	
"	CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD.（以下稱中釉馬來西亞公司）	進出口貿易	100.00%	100.00%	註 4
C.G.C.公司	HARVEST STEP LTD.（以下稱 HARVEST 公司）	進出口貿易	100.00%	100.00%	註 3
"	VANTAGE DRAGON LTD.（以下稱益龍公司）	進出口貿易	100.00%	100.00%	註 3
"	廣東三水大鴻製釉有限公司（以下稱三水大鴻公司）	陶瓷色釉料製造與銷售	100.00%	100.00%	
"	上海大鴻製釉有限公司（以下稱上海大鴻公司）	陶瓷釉料製造與銷售	100.00%	100.00%	
"	山東大鴻製釉有限公司（以下稱山東大鴻公司）	陶瓷釉料製造與銷售	100.00%	100.00%	
"	上海敦鴻商貿有限公司（以下稱上海敦鴻公司）	進出口貿易	34.09%	100.00%	註 2
上海大鴻公司	上海敦鴻商貿有限公司（以下稱上海敦鴻公司）	進出口貿易	65.91%	0.00%	註 2
龍祥公司	PROSPERITY ENTERPRISE INC.（以下稱富豪公司）	海外轉投資及進出口貿易	100.00%	100.00%	
富豪公司	PT China Glaze Indonesia（以下稱中釉印尼公司）	陶瓷釉料製造及銷售	99.84%	99.80%	註 1
Four Brothers 公司	WILLMAX INVESTMENT LTD.（以下稱 WILLMAX 公司）	海外轉投資	100.00%	100.00%	
"	CERATEK MATERIALS LTD.（以下稱 CERATEK 公司）	進出口貿易	100.00%	100.00%	
"	TAITOP CHEMICAL LTD.（以下稱 TAITOP 公司）	進出口貿易	100.00%	100.00%	
WILLMAX 公司	CHINA GLAZE BANGLADESH LIMITED（以下稱中釉孟加拉公司）	陶瓷釉料製造及銷售	99.38%	99.38%	

註 1：合併公司於 108 年 10 月間新增投資中釉印尼公司，持股比例上升至 99.84%。

註 2：上海敦鴻公司於 108 年 6 月間現金增資，上海大鴻公司以現金認購，持股比例為 65.91%；C.G.C.公司持股比例下降至 34.09%。

註 3：HARVEST 公司及益龍公司於 108 年 12 月 31 日尚在辦理清算中。

註 4：本公司於 107 年 3 月新設立中緬馬來西亞公司。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	主 要 營 業 場 所	非控制權益所持股權及表決權比例	
		108年12月31日	107年12月31日
C.G.C.公司	英屬維京群島	40%	40%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六及七。

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非 控 制 權 益	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
C.G.C.公司及子公司	(\$ 38,003)	(\$ 18,901)	\$ 619,380	\$ 678,769

C.G.C 公司及子公司

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 1,213,882	\$ 1,461,625
非流動資產	454,704	332,018
流動負債	(57,843)	(93,250)
非流動負債	(62,292)	(3,470)
權 益	<u>\$ 1,548,451</u>	<u>\$ 1,696,923</u>

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 929,071	\$ 1,018,154
C.G.C.公司之非控制權益	<u>619,380</u>	<u>678,769</u>
	<u>\$ 1,548,451</u>	<u>\$ 1,696,923</u>

	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 649,262</u>	<u>\$ 768,325</u>
本期淨利	(\$ 95,007)	(\$ 47,253)
其他綜合損益	(53,468)	(38,604)
綜合損益總額	<u>(\$ 148,475)</u>	<u>(\$ 85,857)</u>

淨利歸屬於：

本公司業主	(\$ 57,004)	(\$ 28,352)
C.G.C.公司之非控制權益	(38,003)	(18,901)
	<u>(\$ 95,007)</u>	<u>(\$ 47,253)</u>

綜合損益總額歸屬於：

本公司業主	(\$ 89,085)	(\$ 51,514)
-------	-------------	-------------

	108年度	107年度
C.G.C.公司之非控制權益	(<u>59,390</u>) (\$ <u>148,475</u>)	(<u>34,343</u>) (\$ <u>85,857</u>)
現金流量		
營業活動	(\$ 23,181)	(\$ 79,864)
投資活動	(88,082)	36,168
籌資活動	(<u>7,000</u>)	(<u>112,201</u>)
淨現金流出	(\$ <u>118,263</u>)	(\$ <u>155,897</u>)
支付予非控制權益之股利		
C.G.C.公司	\$ -	(\$ <u>42,860</u>)

十二、不動產、廠房及設備

(一) 自用－108

成 本	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 資 產	未 完 工 程	合 計
108年1月1日餘額	\$ 1,110,513	\$ 917,537	\$ 763,837	\$ 330,574	\$ 26,811	\$ 3,149,272
增 添	-	2,230	22,405	13,461	111,770	149,866
處 分	-	(3,689)	(90,875)	(18,185)	-	(112,749)
轉列為使用權資產	-	-	-	(9,608)	-	(9,608)
重 分 類	-	-	1,408	397	(8,434)	(6,629)
淨兌換差額	(<u>3,112</u>)	(<u>19,454</u>)	(<u>10,991</u>)	(<u>6,364</u>)	(<u>899</u>)	(<u>40,820</u>)
108年12月31日餘額	\$ <u>1,107,401</u>	\$ <u>896,624</u>	\$ <u>685,784</u>	\$ <u>310,275</u>	\$ <u>129,248</u>	\$ <u>3,129,332</u>
累計折舊及減損						
108年1月1日餘額	\$ 18,862	\$ 662,566	\$ 615,824	\$ 251,677	\$ -	\$ 1,548,929
認列減損損失	-	-	5,293	-	-	5,293
折舊費用	-	28,145	41,774	17,966	-	87,885
處 分	-	(128)	(90,682)	(17,198)	-	(108,008)
轉列為使用權資產	-	-	-	(1,373)	-	(1,373)
重 分 類	-	-	47	(47)	-	-
淨兌換差額	-	(<u>17,527</u>)	(<u>9,331</u>)	(<u>5,818</u>)	-	(<u>32,676</u>)
108年12月31日餘額	\$ <u>18,862</u>	\$ <u>673,056</u>	\$ <u>562,925</u>	\$ <u>245,207</u>	\$ -	\$ <u>1,500,050</u>
108年12月31日淨額	\$ <u>1,088,539</u>	\$ <u>223,568</u>	\$ <u>122,859</u>	\$ <u>65,068</u>	\$ <u>129,248</u>	\$ <u>1,629,282</u>

(二) 107 年

成 本	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 資 產	未 完 工 程	合 計
107年1月1日餘額	\$ 1,106,725	\$ 932,186	\$ 742,208	\$ 335,664	\$ 5,627	\$ 3,122,410
增 添	-	1,441	24,054	41,563	26,356	93,414
處 分	-	(9,662)	(10,537)	(19,321)	-	(39,520)
重 分 類	-	-	4,257	457	(4,714)	-
淨兌換差額	<u>3,788</u>	(<u>6,428</u>)	<u>3,855</u>	(<u>27,789</u>)	(<u>458</u>)	(<u>27,032</u>)
107年12月31日餘額	\$ <u>1,110,513</u>	\$ <u>917,537</u>	\$ <u>763,837</u>	\$ <u>330,574</u>	\$ <u>26,811</u>	\$ <u>3,149,272</u>
累計折舊及減損						
107年1月1日餘額	\$ 18,862	\$ 647,379	\$ 579,939	\$ 254,516	\$ -	\$ 1,500,696
折舊費用	-	30,747	42,939	18,792	-	92,478
處 分	-	(9,951)	(10,284)	(19,162)	-	(39,397)
淨兌換差額	-	(<u>5,609</u>)	<u>3,230</u>	(<u>2,469</u>)	-	(<u>4,848</u>)
107年12月31日餘額	\$ <u>18,862</u>	\$ <u>662,566</u>	\$ <u>615,824</u>	\$ <u>251,677</u>	\$ -	\$ <u>1,548,929</u>
107年12月31日淨額	\$ <u>1,091,651</u>	\$ <u>254,971</u>	\$ <u>148,013</u>	\$ <u>78,897</u>	\$ <u>26,811</u>	\$ <u>1,600,343</u>

(三) 合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

土地改良物	3 至 15 年
建築物	3 至 60 年
機器設備	1 至 11 年
其他資產	1 至 35 年

合併公司建築物之重大組成部分主要有主建物及改良工程等，並分別按其耐用年限 60 年及 10 年予以計提折舊。

(四) 合併公司取得之部分農地，因法令規定之限制迄今未完成過戶，需暫時過戶至他人名下，帳列自有土地，合併公司已辦理相關保全措施，茲列示如下：

土地地段	土地面積 (m ²)	過戶名下	保全措施
通宵鎮北勢窩段 (註一)	87,635.03	蔡憲龍	他項權利設定 100,000 仟元
通宵鎮通灣段 (註二)	1,968.99	蔡憲龍	他項權利設定 16,000 仟元

註一：部分土地係為執行緊急防災計畫使用，其餘目前供本公司營業使用。

註二：為公司營運需求增購該土地。

(五) 合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地	\$ 160,843
建築物	1,643
運輸設備	6,872
	<u>\$ 169,358</u>

	108年12月31日
使用權資產之折舊費用	
土 地	\$ 6,578
建 築 物	1,266
運輸設備	1,390
	<u>\$ 9,234</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流 動	\$ 8,167
非 流 動	<u>\$ 61,774</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土 地	0.84%～5.66%
建 築 物	0.84%～5.66%
運輸設備	4.75%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干運輸設備，租賃期間為 3 年。於租賃期間屆滿時，合併公司得選擇以當時之名目金額購買該設備。

合併公司亦承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用，租賃期間為 7～50 年，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年12月31日
租賃之現金流出總額	<u>\$ 8,955</u>

十四、投資性不動產

	已完工投資性 不動產
<u>成 本</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,785
處 分	(535)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,250</u>
<u>累計折舊</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 41,403
折舊費用	1,944
處 分	(535)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 42,812</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 113,438</u>
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日及 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,250</u>
<u>累計折舊</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 42,812
折舊費用	1,939
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 44,751</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 111,499</u>

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按 5 至 50 年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第 3 等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價所得公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
公允價值	<u>\$ 212,636</u>	<u>\$ 237,730</u>

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二八。

十五、其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
預付貨款	\$ 61,956	\$ 27,636
其他預付款	19,960	29,668
其 他	25,708	17,315
	<u>\$ 107,624</u>	<u>\$ 74,619</u>
<u>非流動</u>		
預付租賃款（註）	\$ -	\$ 102,181
其他預付款	17,640	5,653
存出保證金	3,995	4,916
	<u>\$ 21,635</u>	<u>\$ 112,750</u>

註：合併公司之預付租賃款係位於中國大陸之經營取得之國有土地使用權。

十六、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 135,360	\$ 168,960
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	210,000	160,720
遠期信用狀借款	17,103	52,688
	<u>\$ 362,463</u>	<u>\$ 382,368</u>

銀行借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 0.84%～3.62% 及 0.84%～3.90%。

借款中合併公司向台新銀行融資之約定條件如下：

1. 借款存續期間，中鈾集團對中鈾印尼公司的持股比例不得低於 90%，對 CERATEK 公司的持股比例不得低於 100%。
2. 中鈾印尼公司之授信額度皆不得逾美金 7,000 仟元；CERATEK 公司之授信額度不得逾美金 2,600 仟元，惟中鈾印尼公司及 CERATEK 公司之共用授信額度不得逾美金 8,000 仟元。

3. 中紬印尼公司及 CERATEK 公司合計動用餘額逾美金 4,400 仟元（不含）時，中紬集團每季存款均額需達美金 2,000 仟元，每季檢核一次。

上述借款合併公司提供質抵押擔保情形，請參閱附註二八。

(二) 應付短期票券

保 證 / 承 兌 機 構	108年12月31日	107年12月31日
兆豐票券金融公司	\$ 70,000	\$ 100,000
台灣票券金融公司	35,000	-
	105,000	100,000
減：應付短期票券折價	(24)	(23)
	<u>\$ 104,976</u>	<u>\$ 99,977</u>
利率區間	0.65%~0.75%	0.84%

(三) 長期借款

貸 款 銀 行	到 期 日	重 大 條 款	108年 12月31日	107年 12月31日
王道銀行	106.11.15-110.11.15	自 106 年 11 月 15 日起，每 3 個月為 1 期，分 16 期攤還，第 1-15 期每期攤還 5,900 仟元，第 16 期攤還 5,600 仟元。	\$ 46,900	\$ 70,500
減：列為 1 年內到期部分之長期借款			(23,600)	(23,600)
長期借款			<u>\$ 23,300</u>	<u>\$ 46,900</u>

長期借款合約到期日列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
1 年以內	\$ 23,600	\$ 23,600
超過 1 年但不超過兩年	23,300	23,600
超過兩年但不超過 5 年	-	23,300
	<u>\$ 46,900</u>	<u>\$ 70,500</u>

108 年及 107 年 12 月 31 日之長期借款之利率區間皆為 1.18%；

上述借款提供質抵押擔保情形，請參閱附註二八。

十七、應付票據及應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ 43,358	\$ 79,636
非因營業而發生	19,777	14,091
	<u>\$ 63,135</u>	<u>\$ 93,727</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 96,702</u>	<u>\$ 105,136</u>

應付帳款

合併公司之平均賒帳期間為 4 個月，不加計利息。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

應付帳款中屬於建造合約之應付工程保留款金額，於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 2,343 元及 3,216 仟元。工程保留款不計息，將於個別建造合約之保留期間結束時支付。該保留期間即本公司之正常營業週期，通常超過 1 年。

十八、其他負債

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
<u>其他應付款</u>		
應付薪資及獎金	\$ 31,356	\$ 31,387
應付運費及燃料費	3,274	1,789
應付佣金	4,838	3,296
應付員工及董監事酬勞	-	169
應付設備款	3,033	3,007
其 他	39,294	46,443
	<u>\$ 81,795</u>	<u>\$ 86,091</u>
<u>其他負債</u>		
退款準備（註）	\$ 7,531	\$ 1,829
其 他	1,702	2,548
	<u>\$ 9,233</u>	<u>\$ 4,377</u>

註：相關之產品折讓準備係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計可能發生之折讓，並於相關產品出售當期認列為營業收入之減項。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

C.G.C.公司、龍祥公司、富豪公司、HARVEST公司、益龍公司、Four Brothers公司、Willmax公司、中緬孟加拉公司、CERATEK公司、TAITOP公司及中緬馬來西亞公司並無訂定員工退休金辦法。而合併公司於大陸地區之子公司員工，係屬當地政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

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

本公司及中緬印尼公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 163,202	\$ 181,976
計畫資產公允價值	(115,843)	(113,237)
淨確定福利負債	<u>\$ 47,359</u>	<u>\$ 68,739</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債（資 產）
107 年 1 月 1 日	\$ 183,653	(\$ 107,168)	\$ 76,485
服務成本			
當期服務成本	1,978	-	1,978
利息費用（收入）	<u>2,296</u>	(<u>1,362</u>)	<u>934</u>
認列於損益	<u>4,274</u>	(<u>1,362</u>)	<u>2,912</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(2,665)	(2,665)
精算（利益）損失－財 務假設變動	2,639	-	2,639
精算（利益）損失－經 驗調整	<u>5,081</u>	<u>-</u>	<u>5,081</u>
認列於其他綜合損益	<u>7,720</u>	(<u>2,665</u>)	<u>5,055</u>
雇主提撥	-	(17,695)	(17,695)
福利支付	(15,663)	15,653	(10)
企業轉調	<u>1,992</u>	<u>-</u>	<u>1,992</u>
107 年 12 月 31 日	181,976	(113,237)	68,739
服務成本			
當期服務成本	1,567	-	1,567
利息費用（收入）	<u>1,820</u>	(<u>1,161</u>)	<u>659</u>
認列於損益	<u>3,387</u>	(<u>1,161</u>)	<u>2,226</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(4,085)	(4,085)
精算（利益）損失－財 務假設變動	-	-	-
精算（利益）損失－經 驗調整	(<u>1,148</u>)	<u>-</u>	(<u>1,148</u>)
認列於其他綜合損益	(<u>1,148</u>)	(<u>4,085</u>)	(<u>5,233</u>)
雇主提撥	-	(19,521)	(19,521)
福利支付	(22,883)	22,161	(722)
企業轉調	<u>1,870</u>	<u>-</u>	<u>1,870</u>
108 年 12 月 31 日	<u>\$ 163,202</u>	<u>(\$ 115,843)</u>	<u>\$ 47,359</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108年度	107年度
營業成本	\$ 894	\$ 1,223
推銷費用	434	532
管理費用	799	1,034
研發費用	99	123
	<u>\$ 2,226</u>	<u>\$ 2,912</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	1.00%	1.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 2,098)	(\$ 2,639)
減少 0.25%	\$ 2,164	\$ 2,724
薪資預期增加率		
增加 1%	\$ 9,193	\$ 11,666
減少 1%	(\$ 8,303)	(\$ 10,499)

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 19,520</u>	<u>\$ 19,698</u>
確定福利義務平均到期期間	8.4 年	8.9 年

中銑印尼公司於108年及107年12月31日之淨確定福利負債餘額分別為11,491仟元及10,398仟元，108及107年度認列之退休金成本及確定福利計畫再衡量數(稅後)之金額分別為2,776元、558仟元、1,363仟元及346仟元。

二十、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>230,000</u>	<u>230,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,300,000</u>	<u>\$ 2,300,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>167,042</u>	<u>167,042</u>
已發行股本	<u>\$ 1,670,419</u>	<u>\$ 1,670,419</u>

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金 或撥充股本(註)</u>		
股票發行溢價	\$ 114,572	\$ 114,572
實際取得或處分子公司股權 價格與帳面價值差額	2,091	2,091
受贈資產	740	740
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	<u>10,578</u>	<u>10,578</u>
	<u>\$ 127,981</u>	<u>\$ 127,981</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二二、淨利（損）之(七)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，就當年度所分配股利之 10% 以上發放現金股利，惟實際發放比例視當年度實際獲利及營運狀況，經股東會通過為之。

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

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司分別於 108 年 6 月 18 日及 107 年 6 月 20 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 6	\$ -		
現金股利	33,408	33,408	\$ 0.20	\$ 0.20

本公司 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
現金股利	\$ 33,408	\$ 0.20

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	108年12月31日	107年12月31日
首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積	\$ 99,759	\$ 99,759

二一、營業收入

(一) 客戶合約收入

	108年度	107年度
商品銷售收入	\$ 2,245,367	\$ 2,442,568
工程收入	31,546	34,915
	<u>\$ 2,276,913</u>	<u>\$ 2,477,483</u>

(二) 合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款（附註九）	<u>\$ 576,024</u>	<u>\$ 634,465</u>
合約資產		
工程保留款	\$ 5,985	\$ 5,124
工程合約	5	218
	<u>\$ 5,990</u>	<u>\$ 5,342</u>
合約負債－流動		
商品銷貨	\$ 5,824	\$ 2,602
工程合約	3,531	2,837
	<u>\$ 9,355</u>	<u>\$ 5,439</u>

二二、淨利（損）

(一) 其他收益淨額

	108年度	107年度
出租資產相關收益及費損	<u>\$ 11,326</u>	<u>\$ 11,629</u>

(二) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 15,809	\$ 16,239
其 他	11,638	11,331
	<u>\$ 27,447</u>	<u>\$ 27,570</u>

(三) 其他利益及損失

	108年度	107年度
外幣兌換利益	\$ 1,932	\$ 2,273
處分不動產、廠房及設備 （損失）利益	(345)	625
減損損失	(5,293)	-
其 他	(1,419)	(4,798)
	<u>(\$ 5,125)</u>	<u>(\$ 1,900)</u>

(四) 財務成本

	108年度	107年度
借款利息	\$ 9,276	\$ 12,582
租賃負債之利息	3,609	-
其他利息費用	31	31
	<u>\$ 12,916</u>	<u>\$ 12,613</u>

(五) 折 舊

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 87,885	\$ 92,478
使用權資產	9,234	-
投資性不動產	1,939	1,944
合 計	<u>\$ 99,058</u>	<u>\$ 94,422</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 62,156	\$ 66,266
營業費用	33,702	24,952
其他收益淨額	1,939	1,944
其他利益及損失	1,261	1,260
	<u>\$ 99,058</u>	<u>\$ 94,422</u>

108 及 107 年度投資性不動產之折舊費用，分別為 1,939 仟元及 1,944 仟元，帳列其他收益淨額，以淨額表達。

(六) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利（附註十九）		
確定提撥計畫	\$ 15,224	\$ 13,323
確定福利計畫	5,002	4,275
	20,226	17,598
離職福利	5,596	-
其他員工福利	323,869	335,666
員工福利費用合計	<u>\$ 349,691</u>	<u>\$ 353,264</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 118,123	\$ 132,912
營業費用	231,568	220,352
	<u>\$ 349,691</u>	<u>\$ 353,264</u>

(七) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司係依章程規定係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益分別不低於3%及不高於3%提撥員工酬勞及董監事酬勞。108年度因本公司為虧損，不擬估列員工及董監事酬勞。107年度員工酬勞及董監事酬勞於108年3月27日經董事會決議如下：

估列比例

	107年度
員工酬勞	5%
董監事酬勞	3%

金 額

	107年度	
	現	金
員工酬勞	\$	106
董監事酬勞		63

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

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

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(八) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 10,931	\$ 31,306
外幣兌換損失總額	(8,999)	(29,033)
淨 損 益	<u>\$ 1,932</u>	<u>\$ 2,273</u>

二三、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅（利益）費用之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 846	\$ 23,100
以前年度之調整	(639)	(6,442)
海外所得稅款	632	5,137
遞延所得稅		
當年度產生者	(11,859)	(16,937)
以前年度之調整	(559)	(4,534)
稅率變動	<u>-</u>	<u>8,541</u>
認列於損益之所得稅（利益）費用	<u>(\$ 11,579)</u>	<u>\$ 8,865</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅（利益）費用	(\$ 23,552)	(\$ 542)
稅上不可減除之費損	1,524	1,329
未認列之可減除暫時性差異	(1,047)	(312)
未認列之虧損扣抵	11,742	(1,180)
稅率變動	-	8,541
海外所得稅款	632	5,137
以前年度之所得稅費用於		
本期之調整	(1,198)	(4,534)
其 他	<u>320</u>	<u>426</u>
認列於損益之所得稅（利益）費用	<u>(\$ 11,579)</u>	<u>\$ 8,865</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。中國地區、印尼地區及馬來西亞地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生者		
— 確定福利之精算損益	\$ 1,236	(\$ 895)
認列於其他綜合損益之所得稅	\$ 1,236	(\$ 895)

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	淨兌換差額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計畫	\$ 15,324	(\$ 2,703)	(\$ 1,236)	(\$ 64)	\$ 11,321
其 他	53,127	677	-	(641)	53,163
	<u>\$ 68,451</u>	<u>(\$ 2,026)</u>	<u>(\$ 1,236)</u>	<u>(\$ 705)</u>	<u>\$ 64,484</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
權益法投資收益	\$ 60,528	(\$ 14,299)	\$ -	\$ -	\$ 46,229
其 他	145	(145)	-	-	-
	<u>\$ 60,673</u>	<u>(\$ 14,444)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,229</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	淨兌換差額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計畫	\$ 13,731	\$ 617	\$ 895	\$ 81	\$ 15,324
其 他	50,506	1,773	-	848	53,127
	<u>\$ 64,237</u>	<u>\$ 2,390</u>	<u>\$ 895</u>	<u>\$ 929</u>	<u>\$ 68,451</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
權益法投資收益	\$ 71,213	(\$ 10,685)	\$ -	\$ -	\$ 60,528
其 他	-	145	-	-	145
	<u>\$ 71,213</u>	<u>(\$ 10,540)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 60,673</u>

(四) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
109 年度到期	\$ 12,966	\$ 13,204
110 年度到期	47,255	48,764
111 年度到期	16,482	17,068
112 年度到期	29,751	30,808
113 年度到期	1,928	1,928
115 年度到期	14,656	14,656
117 年度到期	489	483
118 年度到期	305	-
	<u>\$ 123,832</u>	<u>\$ 126,911</u>

(五) 所得稅核定情形

營利事業所得稅申報案業經稅捐稽徵機關核定情形如下：

公 司 名 稱	核 定 情 形
本 公 司	核定至 106 年度
元盛公司	核定至 106 年度

二四、每股（虧損）盈餘

用以計算每股（虧損）盈餘之（虧損）盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨（損）利

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨（損）利	(\$ 40,763)	\$ 56

股 數

單位：仟股

	108 年度	107 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	167,042	167,042
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	10
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>167,042</u>	<u>167,052</u>

本公司 108 年度因係虧損，與員工酬勞相關之潛在普通股具反稀釋作用，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

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

二五、資本風險管理

合併公司管理資本的首要目標為確保持續經營之能力，同時透過優化債務及股本比率提高股東價值。

合併公司承擔的資本風險或管理方式仍無任何變動，資本架構由債務及本公司持有人應佔權益組成。

合併公司董事會定期審閱資本架構，董事考慮資本成本及各類資本的相關風險。基於董事提出的建議，合併公司將透過發行新股、籌資借款及償還借款的方式調整整體資本架構。

二六、金融工具

(一) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值衡量層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
國內未上市 (櫃)股票	\$ -	\$ -	\$ 513	\$ 513
基金受益憑證	8,221	-	-	8,221
	<u>\$ 8,221</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 513</u>	<u>\$ 8,734</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
國內未上市 (櫃)股票	\$ -	\$ -	\$ 513	\$ 513
基金受益憑證	8,776	-	-	8,776
	<u>\$ 8,776</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 513</u>	<u>\$ 9,289</u>

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

2. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資係採資產法，按被投資公司最近期財務報表之淨資產並考量公允價值調整及流動性折減予以評估。

(二) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量－流動		
持有供交易（註1）	\$ 8,221	\$ 8,776
按攤銷後成本衡量之金融資產（註2）	1,765,028	1,944,723
透過損益按公允價值衡量－非流動	513	513
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註3）	759,489	841,336

註 1：餘額係包含分類為持有供交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產餘額。

註 2：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據及應收帳款、其他應收款、合約資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款（扣除應付股利）、一年內到期長期負債、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、應付帳款、應付短期票券、應付票據及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險

(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

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

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司及數個子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額(包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目)，參閱附註三十。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣(功能性貨幣)對各攸關外幣之匯率增加及減少5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動5%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值5%時，將使稅前淨利(損)增加(減少)之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值5%時，其對稅前淨利(損)之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	108年度	107年度
損 益	\$ 15,061	\$ 11,793 (i)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價應收、應付款項。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 450,521	\$ 614,812
—金融負債	(378,979)	(353,165)
具現金流量利率風險		
—金融資產	617,811	618,703
—金融負債	(135,360)	(199,680)

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 50 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利（損）將分別減少／增加 2,412 仟元及 2,095 仟元，主因為合併公司之變動利率借款利率風險之暴險。

(3) 其他價格風險

合併公司因未上市櫃權益證券及基金受益憑證投資而產生權益價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，108 及 107 年度稅前損益將因持有供交易投資之公允價值變動分別增加 437 仟元及 464 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二七、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

對主要管理階層之獎酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 25,343	\$ 28,308
退職後福利	271	201
	<u>\$ 25,614</u>	<u>\$ 28,509</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二八、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品及工程保證：

	108年12月31日	107年12月31日
受限制之銀行存款	\$ 18,818	\$ 44,069
土地－淨額	659,621	659,621
房屋及建築－淨額	22,856	25,246
投資性不動產－淨額	111,495	113,430
	<u>\$ 812,790</u>	<u>\$ 842,366</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 重大承諾

1. 合併公司因購買原料及固定資產已開立未使用之信用狀金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
美 金	<u>\$ 228</u>	<u>\$ 307</u>

2. 因銷售及在建工程收取之存入保證票如下：

	108年12月31日	107年12月31日
存入保證票	<u>\$ 14,456</u>	<u>\$ 15,158</u>

3. 因承接相關工程支付之存出保證票如下：

	108年12月31日	107年12月31日
存出保證票	<u>\$ 13,430</u>	<u>\$ 15,645</u>

(二) 或有負債

孟加拉森林局於 2018 年 10 月 15 日控告合併公司之子公司（中緬孟加拉公司）未經授權使用林地建廠，要求返還林地，牽涉土地金額 34,729 仟元（BDT95,000,000）。合併公司評估中緬孟加拉公司係合法完成交易及登記程序並已繳完全數稅款，依據法律諮詢意見，預期該訴訟案件將可勝訴，不致發生損失。

三十、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	11,569	30.08 (美元：新台幣)		\$		348,007	
美 元		647	6.964 (美元：人民幣)				19,448	
					\$		<u>367,455</u>	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		2,105	30.08 (美元：新台幣)		\$		63,313	
美 元		97	6.964 (美元：人民幣)				2,924	
					\$		<u>66,237</u>	

107 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	10,375	30.72 (美元：新台幣)		\$		318,707	
美 元		443	6.868 (美元：人民幣)				13,621	
					\$		<u>332,328</u>	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		3,144	30.72 (美元：新台幣)		\$		96,580	
					\$		<u>96,580</u>	

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換利益分別為 1,932 仟元及 2,273 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣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臺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臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。
11. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表七。

三二、部門資訊

合併公司提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一個別公司之營運結果。合併公司之應報導部門為本公司、三水大鴻公司、中紬印尼公司及富豪公司，其餘公司因未達量化門檻，擬予彙總至「其他」揭露。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門	收 入	部 門	損 益
	108年度	107年度	108年度	107年度
本 公 司	\$ 959,093	\$ 796,764	\$ 216,216	\$ 269,215
三水大鴻公司	334,255	407,451	51,223	88,647
中紬印尼公司	286,901	327,271	87,707	21,263
富豪公司	321,695	567,673	3,708	5,871
其 他	374,969	378,324	30,221	91,364
繼續營業單位合計	<u>\$ 2,276,913</u>	<u>\$ 2,477,483</u>	389,075	476,360
管理成本			(500,259)	(511,195)
其他收益淨額			11,326	11,629
其他收入			27,447	27,570
其他利益及損失			(5,125)	(1,900)
財務成本			(12,916)	(12,613)
稅前淨損			<u>(\$ 90,452)</u>	<u>(\$ 10,149)</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。108 及 107 年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含管理成本與董事酬勞、其他收益淨額、其他收入、其他利益及損失、財務成本及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產

部 門 資 產	108年12月31日	107年12月31日
本 公 司	\$ 2,065,798	\$ 2,020,228
三水大鴻公司	904,852	1,000,883
中紬印尼公司	519,299	578,241
富豪公司	26,324	77,773
其 他	1,068,244	1,139,338
合併資產總額	<u>\$ 4,584,517</u>	<u>\$ 4,816,463</u>

中國製絨股份有限公司及子公司
資金貸與他人
108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額 (註4)	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	提列備抵呆帳金額	擔保		對個別對象資金貸與限額 (註2、3)	資金限額 (註2、3)
													稱價	品價值		
0	中國製絨股份有限公司	中絨印尼公司	其他應收款	是	\$ 63,200 (USD2,000)	\$ 63,200 (USD2,000)	\$ 63,200 (USD2,000)	按市場利率	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	公司本票	\$ 63,200 (USD2,000)	\$ 601,340 (USD19,991)	\$ 1,202,680 (USD39,983)
1	龍祥公司	元盛公司	其他應收款	是	2,000	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	-	601,340	1,202,680
		中絨印尼公司	其他應收款	是	79,000 (USD2,500)	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	-	70,637 (USD2,348)	141,274 (USD4,697)
		富豪公司	其他應收款	是	31,080 (USD1,000)	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	-	70,637 (USD2,348)	141,274 (USD4,697)
2	富豪公司	中絨印尼公司	其他應收款	是	31,080 (USD1,000)	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	-	58,027 (USD1,929)	116,054 (USD3,858)
3	上海大鴻公司	上海敦鴻公司	其他應收款	是	4,435 (CNY1,000)	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	無	-	66,007 (CNY15,279)	132,014 (CNY30,559)

註 1：編號欄之說明如下：

1. 發行人填 0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：本公司資金貸與累計餘額不得超過最近期財務報表淨值百分之四十為限，對同一借款者貸與總額不得超過本公司淨值百分之二十。

註 3：各子公司資金貸與累計餘額不得超過該等子公司最近期財務報表淨值百分之四十為限，對同一公司貸與總額以不超過各子公司最近期財務報表淨值百分之二十。

註 4：係指 108 年 12 月 31 日經董事會核准之額度。

註 5：上表列示之所有交易，於編製合併報表時已全數消除。

中國製綢股份有限公司及子公司

為他人背書保證

108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註1)	背書保證公司名稱	被背書保證者 公司名稱	對象關係 (註2)		單一企業 對背書保證額 (註3、4)	本期最高 背書保證餘額	期保 (註5)	書額 實餘	實際 支金 額	以財產擔保之 書保金 額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書 最高 金額 (註3、4)	屬母子公司 對子公司背書保證 (註6)	屬子公司 對母子公司背書保證 (註6)	屬對大陸 地區背書保證 (註6)	
0	中國製綢股份有限公司	CERATEK +TAITOP 泛亞工程建設 華熊營造 寶來營造 瑞助營造 德東營造 春原營造 坤福營造 東山工程 麗明營造 欣德建材 義力營造	4.		\$ 601,340 (USD19,991)	\$ 91,440 (USD3,000)	\$ - (USD-)	\$ - (USD-)	\$ - (USD-)	\$ - (USD-)	-	\$ 1,202,680 (USD39,983)	Y	N	N	
1.				601,340	1,356	-	-	-	-	-	-	-	1,202,680	N	N	N
1.				601,340	2,920	2,920	-	2,920	2,920	-	-	0.10	1,202,680	N	N	N
1.				601,340	465	465	-	465	465	-	-	0.02	1,202,680	N	N	N
1.				601,340	816	816	-	-	-	-	-	-	1,202,680	N	N	N
1.				601,340	720	720	-	720	720	-	-	0.02	1,202,680	N	N	N
1.				601,340	4,988	4,988	-	4,988	4,988	-	-	0.17	1,202,680	N	N	N
1.				601,340	1,812	1,812	-	-	-	-	-	-	1,202,680	N	N	N
1.				601,340	1,048	1,048	-	1,048	1,048	-	-	0.03	1,202,680	N	N	N
1.				601,340	1,520	1,520	-	1,520	1,520	-	-	0.05	1,202,680	N	N	N
1.				601,340	250	250	-	250	250	-	-	0.01	1,202,680	N	N	N
1.				601,340	1,519	1,519	-	1,519	1,519	-	-	0.05	1,202,680	N	N	N
1			C.G.C.公司	益龍公司 HARVEST 公司	2.		309,690 (USD10,296)	60,960 (USD2,000)	- (USD-)	- (USD-)	- (USD-)	- (USD-)	-	619,380 (USD20,591)	N	N
2.		309,690 (USD10,296)			15,240 (USD500)	- (USD-)	- (USD-)	- (USD-)	- (USD-)	- (USD-)	-	619,380 (USD20,591)	N	N	N	

註1：編號欄之填寫方法如下：

- 1.發行人填 0。
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：
 - 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 50%之公司。
 - 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50%之公司。
 - 4.公司直接及間接持有表決權股份達 90%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.同業間依消費者的保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

- 註 3：本公司背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對單一企業背書保證以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。
- 註 4：各子公司背書保證總額以不超過該子公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對單一企業背書保證以不超過各子公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。
- 註 5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。
- 註 6：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

中國製綢股份有限公司及子公司
期末持有有價證券情形
108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表三

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱（註1）	與有價證券發行人 之關係（註2）	帳 列 科 目	期 股 （仟股；仟單位）	數 帳面金額（註3）	持 股 比 例 （ % ）	未	
							允 價	備 註（註4）
元盛投資股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動	53	\$ 369	2.02	369	-
	品頓線上國際股份有限公司	"	"	24	98	0.07	98	-
	巨鎔科技股份有限公司	"	"	10	46	0.06	46	-
	基金	無	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－流動	620	8,221	-	8,221	-
	聯邦債券基金							

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除備抵損失之帳面餘額；非屬公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填攤銷後成本（已扣除備抵損失）之帳面金額。

註 4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他規定而受限制使用者，應於備註欄提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註 5：基金受益憑證係依 108 年 12 月底基金淨資產價值計算。

註 6：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表六及附表七。

中國製軸股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之 20 以上：

108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣及美金仟元

附表四

進(銷)公司之	交易對象	關係	交易		情		交易條件與一般交易及		應收(付)帳款	備註
			進(銷)貨金	額	佔總進(銷)貨之	授信期	單	價	額	
中國製軸股份有限公司	富豪公司	採權益法評價之被投資公司子公司	\$ 305,795 (USD9,865)		(23.70%)	15-180	\$	-	6,820 (USD227)	3.06%

註 1：向關係人進貨及銷貨單價因無相關同類交易可循，其交易條件由雙方協商決定。

註 2：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時，業已消除。

中國製綢股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	交易人 名稱	交易往來對象	交易人 名稱	交易往來對象與交易人之關係(註2)	交易		往來		來往		情形
					交易科目	金額	交易條件	估合併總 營業收 入之 比率 (註3)	估合併總 營業收 入之 比率 (註3)	估合併總 營業收 入之 比率 (註3)	
0	108年1月1日至12月31日										
0	本公司		富豪公司	1	銷貨	\$ 305,795	一般交易條件		13%		
0	本公司		中綢印尼公司	1	銷貨	13,377	"		1%		
0	本公司		中綢印尼公司	1	其他應收款	62,247	"		1%		
1	上海大鴻公司		山東大鴻公司	3	銷貨	18,415	"		1%		
1	上海大鴻公司		山東大鴻公司	3	應收帳款	24,765	"		1%		
1	上海大鴻公司		山東大鴻公司	3	進貨	39,794	"		2%		
1	上海大鴻公司		山東大鴻公司	3	預付款項	31,639	"		1%		
2	中綢印尼公司		CERATEK	3	應付帳款	18,074	"		0%		
2	中綢印尼公司		CERATEK	3	進貨	53,158	"		2%		

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

1.母公司填0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可（若係母子公司間或各子公司間同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須揭露。）：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營業收入或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營業收入之方式計算。

註4：重要交易往來金額達新台幣10,000仟元以上者。

註5：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時，業已消除。

中國製軸股份有限公司及子公司
直接或間接具有重大影響力或控制能力之被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

附表六

單位：新台幣及外幣仟元

108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本	始期	投資未上	資期	金額	期	未	比	持	有	被	投	資	公	司	本	期	認	列	之	備	註
中國製軸股份有限公司	C.G.C.公司	英屬維京群島	投資	\$	911,259	\$	911,259	911,259	18,660	60.00	\$	943,226	(\$	95,007)	(\$	56,969)	子	公	司						
	龍祥公司	塞席爾	投資		220,003		220,003	220,003	6,800	100.00		352,885	(	29,286)	(	29,273)	子	公	司						
	元盛投資公司	台灣新竹	投資		23,795		23,795	23,795	2,376	97.72		8,485	(	632)	(	618)	子	公	司						
	Four Brothers 公司	英屬維京群島	投資		158,592		158,592	158,592	26	100.00		217,416	(	17,468)	(	15,914)	子	公	司						
	大鴻開發公司	台灣新竹	投資		6,000		6,000	6,000	600	100.00		3,044	(	203)	(	202)	子	公	司						
	中軸馬來西亞公司	馬來西亞	進出口貿易		7,493		7,493	7,493	1,000	100.00		5,805	(	1,163)	(	1,163)	子	公	司						
C.G.C.公司	HARVEST 公司	塞席爾	進出口貿易		1,504		1,504	1,504	50	100.00		-	(	680	(	680	子	公	司						
	益龍公司	貝里 斯	進出口貿易		1,504		1,504	1,504	50	100.00		-	(	(USD22)	(	(USD22)	子	公	司						
龍祥公司	富豪公司	薩摩亞	進出口貿易		385,024		385,024	294,784	12,800	100.00		286,783	(	(USD-1)	(	(USD-1)	子	公	司						
富豪公司	中軸印尼公司	印 尼	陶瓷軸料製造與銷售		384,422		384,422	294,182	128	99.84		273,187	(	29,119	(	29,057)	子	公	司						
	WILLMAX 公司	模里西斯	投資		147,392		147,392	147,392	4,900	100.00		119,688	(	(USD-942)	(	(USD-940)	子	公	司						
Four Brothers 公司	CERATEK 公司	塞席爾	進出口貿易		1,504		1,504	1,504	50	100.00		97,910	(	20,958	(	21,607)	子	公	司						
	TAITOP 公司	貝里 斯	進出口貿易		1,504		1,504	1,504	50	100.00		5,986	(	2,318	(	2,318)	子	公	司						
WILLMAX 公司	中軸孟加拉公司	孟 加 拉	陶瓷軸料製造與銷售		133,807		133,807	133,807	3,779	99.38		116,559	(	6,249	(	6,210)	子	公	司						
					(BDT377,880)		(BDT377,880)	(BDT377,880)				(BDT329,169)		(BDT-17,064)		(BDT-16,958)									

註 1：該子公司於 108 年 12 月 31 日尚在辦理清算中。

註 2：轉投資公司間之投資損益、投資公司採權益法之投資及被投資公司間股權淨值，於編製合併報表時，業已全數消除。

註 3：本表不包含大陸被投資公司之相關資訊，大陸被投資公司之相關資訊請參閱附表七。

中國製軸股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣及外幣仟元

1. 本公司之大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 自 本 國 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額		本 期 自 本 國 累 積 投 資 金 額	本 期 自 本 國 累 積 投 資 金 額	被 投 資 公 司 損 益 (註2)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資(損)益(註2)	期 末 投 資 價 值	截至本期末已匯回台灣之投資收益
					出	收							
廣東三水大鴻製軸有限公司	陶瓷色釉料製造與銷售	RMB 192,240	註1(2)	\$ 448,445	\$ -	\$ -	\$ 448,445	\$ -	(USD-948)	60.00	\$ 19,876 (USD-643)	\$ 523,663 (USD17,409)	\$ 344,468
上海大鴻製軸有限公司	陶瓷釉料製造與銷售	RMB 82,792	註1(2)	102,171	-	-	102,171	-	(34,404)	60.00	(20,278)	197,866 (USD6,578)	-
山東大鴻製軸有限公司	陶瓷釉料製造與銷售	RMB 59,710	註1(2)	-	-	-	-	-	(USD-1,113)	60.00	(5,162)	132,623 (USD4,409)	-
上海敦鴻商貿有限公司	進出口貿易	RMB 6,037	註1(2)	-	-	-	-	-	(USD-167)	60.00	(7,017)	(USD-27)	-

2. 赴大陸地區投資限額：

本 期 期 末 累 計 自 本 國 累 積 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 查 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
\$550,616	\$1,009,055 (USD83,546)	(註4)

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)經由第三地區匯款投資大陸公司。
(2)透過第三地區公司再投資大陸。(C.G.C 公司)
(3)其他方式。

註2：除三水大鴻公司及上海大鴻公司外，係依被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算，差異主係考量順、逆、側流交易產生之未實現毛利所致。

註3：本表相關數字應以新台幣列示。

註4：本公司已取得經濟部核發之營運總部證明文件，故無投資限額限制。

註5：轉投資公司間之投資損益、投資公司採權益法之投資及被投資公司間股權淨值，於編製合併報表時，業已全數消除。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

會計師查核報告

中國製紬股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達中國製紬股份公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年 107 年及 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中國製紬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，對中國製紬股份公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中國製紬股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款減損評估

中國製紬股份有限公司應收帳款之減損評估涉及對可能無法收回款項之估計，因備抵呆帳之評估涉及管理階層之重大估計及判斷，故本會計師將應收帳款之減損評估列為關鍵查核事項。與應收帳款備抵呆帳相關之資訊，請參閱個體財務報表附註四及七。

本會計師針對此關鍵事項之主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估管理階層應收帳款備抵呆帳提列之內部控制程序。
2. 核算應收帳款帳齡及預期損失率，並確認期末備抵損失提列金額之適足性。

其他事項

列入中國製紬股份公司上開個體財務報表中，有關部分採用權益法之被投資公司中，再轉投資之子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關對前述被投資公司之採用權益法之投資及採用權益法認列之子公司綜合（損）益之份額，係依據其他會計師之查核報告，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日間接採用權益法之投資金額分別為新台幣 389,572 仟元及 341,692 仟元，分別佔總資產之 11%及 9%；民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 採用權益法認列子公司綜合損益之份額分別為新台幣(34,699)仟元及(54,132)仟元，占本期綜合損益之 43%及 547%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估中國製紬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中國製紬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。

中國製紬股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中國製紬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，以及使中國製紬股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中國製紬股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於中國製紬股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中國製紬股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中國製紬股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 龔 則 立

龔 則 立



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

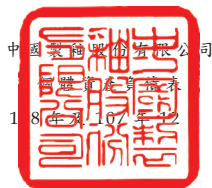
會計師 陳 致 源

陳 致 源



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 6 日



中國農商銀行有限公司

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 170,202	5	\$ 171,106	4
1140	合約資產—流動（附註十九）	5,990	-	5,342	-
1150	應收票據（附註四）	33,369	1	26,712	1
1170	應收帳款淨額（附註四及七）	209,705	6	171,236	4
1180	應收帳款—關係人淨額（附註四及二五）	10,923	-	59,147	2
1200	其他應收款（附註七）	5,407	-	3,285	-
1210	其他應收款—關係人（附註二五）	64,151	2	66,510	2
1220	本期所得稅資產（附註四及二一）	10,017	-	-	-
130X	存貨（附註四及八）	300,520	8	338,447	9
1470	其他流動資產（附註十三及二五）	60,263	2	25,238	1
11XX	流動資產總計	870,547	24	867,023	23
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及九）	1,530,861	42	1,648,706	44
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十及二六）	1,106,048	30	1,118,395	29
1755	使用權資產（附註三、四及十一）	5,368	-	-	-
1760	投資性不動產淨額（附註四、十二及二六）	111,499	3	113,438	3
1840	遞延所得稅資產（附註四及二一）	32,585	1	36,831	1
1900	其他非流動資產（附註十三）	6,829	-	974	-
15XX	非流動資產總計	2,793,190	76	2,918,344	77
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,663,737	100	\$ 3,785,367	100
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四）	\$ 227,103	6	\$ 182,688	5
2110	應付短期票券（附註十四）	104,976	3	99,977	3
2130	合約負債—流動（附註十九）	3,531	-	2,837	-
2150	應付票據（附註十五）	46,334	1	52,165	1
2170	應付帳款（附註十五）	60,958	2	55,558	2
2180	應付帳款—關係人（附註二五）	4,021	-	4,879	-
2200	其他應付款（附註十六）	48,019	2	42,158	1
2230	當期所得稅負債（附註四及二一）	4,025	-	16,956	-
2280	租賃負債—流動（附註三、四及十一）	5,390	-	-	-
2320	一年內到期長期負債（附註十四及二六）	23,600	1	23,600	1
2399	其他流動負債—其他（附註十六）	9,193	-	3,595	-
21XX	流動負債總計	537,150	15	484,413	13
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十四及二六）	23,300	1	46,900	1
2570	遞延所得稅負債（附註四及二一）	46,229	1	60,673	2
	其他非流動負債				
2640	淨確定福利負債—非流動（附註四及十七）	47,359	1	68,739	2
2645	存入保證金	3,000	-	3,000	-
25XX	非流動負債總計	119,888	3	179,312	5
2XXX	負債總計	657,038	18	663,725	18
	權益（附註十八）				
	股 本				
3110	普通股股本	1,670,419	46	1,670,419	44
3200	資本公積	127,981	3	127,981	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	351,978	9	351,972	9
3320	特別盈餘公積	99,759	3	99,759	3
3350	未分配盈餘	879,650	24	949,083	25
3300	保留盈餘總計	1,331,387	36	1,400,814	37
3400	其他權益	(123,088)	(3)	(77,572)	(2)
3XXX	權益總計	3,006,699	82	3,121,642	82
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 3,663,737	100	\$ 3,785,367	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告）

董事長：蔡憲龍



經理人：蔡憲龍



會計主管：張惠純



中國製絨股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、十九及二十五）	\$ 1,290,359	100	\$ 1,376,881	100
5000	營業成本（附註四、八、十七、二十及二十五）	(1,053,961)	(82)	(1,102,801)	(80)
5900	營業毛利	236,398	18	274,080	20
5910	與子公司之未實現利益	(1,133)	-	(557)	-
5920	與子公司之已實現利益	557	-	74	-
5950	已實現營業毛利	235,822	18	273,597	20
	營業費用（附註十七、二十及二十五）				
6100	推銷費用	(122,950)	(10)	(131,303)	(10)
6200	管理費用	(71,255)	(5)	(75,707)	(5)
6300	研究發展費用	(34,720)	(3)	(35,601)	(3)
6450	預期信用減損利益（損失）				
	（附註七）	61	-	(1,111)	-
6000	營業費用合計	(228,864)	(18)	(243,722)	(18)
6500	其他收益淨額（附註二十及二十五）	13,626	1	14,013	1
6900	營業淨利	20,584	1	43,888	3
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二十及二十五）	10,200	1	7,368	-
7020	其他利益及損失（附註二十及二五）	(6,855)	(1)	8,516	1
7050	財務成本	(3,495)	-	(4,641)	-
7070	採用權益法認列之子公司損益之份額	(72,311)	(6)	(53,185)	(4)
7000	營業外收入及支出合計	(72,461)	(6)	(41,942)	(3)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨(損)利	(\$ 51,877)	(5)	\$ 1,946	-
7950	所得稅利益(費用)(附註二一)	11,114	1	(1,890)	-
8200	本期淨(損)利	(40,763)	(4)	56	-
	其他綜合損益淨額(附註四及九)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註十七)	5,233	-	(5,055)	-
8330	採用權益法認列子公司之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	558	-	346	-
8349	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(附註二一)	(1,047)	-	1,011	-
8310	不重分類至損益之項目合計	4,744	-	(3,698)	-
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(45,516)	(4)	(6,250)	(1)
8360	後續可能重分類至損益之項目合計	(45,516)	(4)	(6,250)	(1)
8300	其他綜合損益(淨額)合計	(40,772)	(4)	(9,948)	(1)
8500	本期綜合損益總額	(\$ 81,535)	(8)	(\$ 9,892)	(1)
	每股虧損(附註二二)				
9710	基 本	(\$ 0.24)		\$ -	
9810	稀 釋	(\$ 0.24)		\$ -	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月26日查核報告)

董事長：蔡憲龍

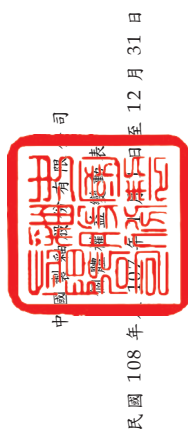


經理人：蔡憲龍



會計主管：張惠純





民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	股數 (仟股)	金	本額	資本公積	法定盈餘公積	留特別盈餘公積	盈未分配盈餘	其他權益項目		
								國外營運機構財務報表之兌換差額	國外營運機構財務報表之兌換差額	權益總額
A1	107 年 1 月 1 日餘額	167,042	\$ 1,670,419	\$ 127,981	\$ 351,972	\$ 99,759	\$ 986,174	\$ 71,322	\$	3,164,983
B5	106 年度盈餘指撥及分配現金股利	-	-	-	-	-	(33,408)	-	(33,408)	-
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	56	-	-	56
D3	107 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(3,698)	(6,250)	(9,948)	-
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(3,642)	(6,250)	(9,892)	-
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	-	41	-	(41)	-
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	167,042	\$ 1,670,419	\$ 127,981	\$ 351,972	\$ 99,759	\$ 949,083	\$ 77,572	\$	3,121,642
B1	107 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	6	-	(6)	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積現金股利	-	-	-	-	-	(33,408)	-	(33,408)	-
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	-	(40,763)	-	(40,763)	-
D3	108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	4,744	(45,516)	(40,772)	-
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(36,019)	(45,516)	(81,535)	-
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	167,042	\$ 1,670,419	\$ 127,981	\$ 351,978	\$ 99,759	\$ 879,650	\$ 123,088	\$	3,006,699

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 26 日查核報告)



董事長：蔡憲龍



經理人：蔡憲龍



會計主管：張惠純

中國製藥股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨（損）利	(\$ 51,877)	\$ 1,946
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	36,852	37,294
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	(61)	1,111
A20900	財務成本	3,495	4,641
A21200	利息收入	(2,828)	(2,944)
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	72,311	53,185
A23700	存貨（回升利益）跌價損失	(2,104)	5,404
A29900	其他項目	1,135	754
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	(648)	(5,342)
A31130	應收票據	(6,657)	7,497
A31150	應收帳款（含關係人）	9,816	67,142
A31180	其他應收款（含關係人）	237	2,738
A31200	存 貨	40,031	(55,681)
A31240	其他流動資產	(35,025)	21,235
A32125	合約負債	694	2,837
A32130	應付票據	(5,831)	(15,422)
A32150	應付帳款（含關係人）	4,542	(9,379)
A32180	其他應付款項	5,895	(5,848)
A32230	其他流動負債	5,598	(11,610)
A32240	淨確定福利負債	(16,147)	(12,801)
A33000	營運產生之現金	59,428	86,757
A33500	支付之所得稅	(23,079)	(6,628)
AAAA	營業活動之淨現金流入	36,349	80,129
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	-	(7,493)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(21,293)	(29,340)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	43

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
B04300	其他應收款－關係人增加	\$ -	(\$ 2,360)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	(5,855)	7,259
B07500	收取之利息	2,828	2,944
B07600	收取子公司及關聯企業股利	-	64,291
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(24,320)	35,344
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	44,415	12,688
C00500	應付短期票券增加(減少)	5,000	(30,000)
C01700	償還長期借款	(23,600)	(47,100)
C04020	租賃負債本金償還	(1,810)	-
C04500	支付股利	(33,408)	(33,408)
C05600	支付之利息	(3,530)	(4,586)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(12,933)	(102,406)
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(904)	13,067
E00100	期初現金及約當現金餘額	171,106	158,039
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 170,202	\$ 171,106

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月26日查核報告)

董事長：蔡憲龍



經理人：蔡憲龍



會計主管：張惠純



中國製紬股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

中國製紬股份有限公司（以下簡稱本公司）成立於 63 年 12 月設立於新竹縣之股份有限公司，主要從事於各種熔塊紬、紬藥、玻璃色料及精密陶瓷、結晶化玻璃、光電用螢光粉及紡織墨水等之製造與買賣。

本公司股票自 85 年 4 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 26 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IFRS 16「租賃」

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

租賃定義

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

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債，惟符合投資性不動產定義之使用權資產係列報為投資性不動產。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 0.84%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低

租賃給付總額	\$	4,443
減：適用豁免之短期租賃	(	1,392)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$	3,051
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$	3,028
加：因延長租賃選擇權處理不同產生之調整		4,172
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$	7,200

本公司為出租人

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

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 調整前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 調整後金額
使用權資產	\$ -	\$ 7,200	\$ 7,200
資產影響	\$ -	\$ 7,200	\$ 7,200
租賃負債—流動	\$ -	\$ 7,200	\$ 7,200
負債影響	\$ -	\$ 7,200	\$ 7,200

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，本公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，本公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

108 年適用前述之修正無重大影響。

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」及「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

本公司從事建造工程部分，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

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

(五) 存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

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

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。所有投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 有形資產及合約成本相關資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

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

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金與按攤銷後成本衡量之應收帳款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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

(2) 金融資產及合約資產之減損

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

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十一) 收入認列

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

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自熔塊釉、釉藥、玻璃色料及精密陶瓷、結晶化玻璃、光電用螢光粉及紡織墨水等產品之銷售。在內銷方面由於上述產品於起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款，外銷以產品裝船日確認其所有權移轉，於該時點認列收入及應收帳款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

2. 工程收入

承包工程合約係隨時間逐步認列收入。由於建造所投入之成本與履約義務之完成程度直接相關，本公司係以實際投入成本佔預期總成本比例衡量完成進度。本公司於建造過程逐步認列合約資產，於開立帳單時將其轉列為應收帳款。若已收取之工程款超過認列收入之金額，差額係認列為合約負債。依合約條款由客戶扣留之工程保留款旨在確保本公司完成所有合約義務，於本公司履約完成前係認列為合約資產。

履約義務之結果若無法可靠衡量，僅在滿足履約義務之已發生成本預期可回收之範圍內認列工程收入。

3. 授權收入

權利金收入係以授權技術及產品製造與銷售依使用方銷售額訂定之條件認列權利金收入

(十二) 租賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

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

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

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

107 年

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

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為收益。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗及現時市場情況，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註七。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,789	\$ 698
銀行支票及活期存款	159,144	161,173
約當現金		
原始到期日在3個月		
以內之銀行定期存款	9,269	9,235
	<u>\$ 170,202</u>	<u>\$ 171,106</u>

108年及107年12月31日，銀行存款利率區間分別為0.08%～2.29%及0.08%～3.18%。

七、應收帳款及其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 211,808	\$ 176,132
減：備抵損失	(2,103)	(4,896)
	<u>\$ 209,705</u>	<u>\$ 171,236</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 5,294	\$ 3,172
應收代墊款等	113	113
	<u>\$ 5,407</u>	<u>\$ 3,285</u>

應收帳款按攤銷後成本衡量之應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間約為 80 至 120 天，應收帳款不予計息。本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，依其財務狀況及信用風險評估後進行交易額度管控，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶控制信用暴險。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金之交易對方係信用評等良好之公司組織，故該信用風險不高。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1 ~ 90 天	逾期 91 ~ 180 天	逾期 181 天 ~ 1 年	逾期超過 1 年 ~ 2 年	逾期超過 2 年以上	合計
預期信用損失率	0.003%	0.056%	-	-	61.343%	100%	-
總帳面金額	\$ 190,863	\$ 18,837	\$ -	\$ -	\$ 56	\$ 2,052	\$ 211,808
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(____6)	(____11)	____-	____-	(____34)	(____2,052)	(____2,103)
攤銷後成本	<u>\$ 190,857</u>	<u>\$ 18,826</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 209,705</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 期 1 ~ 90 天	逾 期 91 ~ 180 天	逾 期 181 天 ~ 1 年	逾 期 超過 1 年 ~ 2 年	逾 期 超過 2 年 以 上	合 計
預期信用損失率	-	-	-	30%	60%	100%	-
總帳面金額	\$ 166,911	\$ 4,164	\$ -	\$ 123	\$ 187	\$ 4,747	\$ 176,132
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	(37)	(112)	(4,747)	(4,896)
攤銷後成本	<u>\$ 166,911</u>	<u>\$ 4,164</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 75</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 171,236</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 4,896	\$ 3,785
加：收回已沖銷之呆帳	12	-
加：本年度提列減損損失	-	1,111
減：本年度實際沖銷	(2,744)	-
減：本年度迴轉減損損失	(61)	-
期末餘額	<u>\$ 2,103</u>	<u>\$ 4,896</u>

八、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
原 物 料	\$ 87,806	\$ 151,719
在 製 品	75,397	59,934
製 成 品	130,827	123,212
商 品	255	319
在途存貨	<u>6,235</u>	<u>3,263</u>
	<u>\$ 300,520</u>	<u>\$ 338,447</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,025,227 仟元及 1,081,766 仟元。108 及 107 年度之銷貨成本包括存貨（回升利益）跌價損失(2,104)仟元及 5,404 仟元，108 年度存貨淨變現價值回升利益係因銷售價格上揚所致。

九、採用權益法之投資

投資子公司

	108年12月31日	107年12月31日
非上市（櫃）公司		
C.G.C. DEVELOPMENT LTD. (C.G.C.公司)	\$ 943,226	\$ 1,031,511
Dragon Luck Holding Ltd. (龍祥控股有限公司)	352,885	389,354
元盛投資股份有限公司 (元盛投資公司)	8,485	9,103
FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 大鴻開發股份有限公司 (大鴻開發公司)	217,416	208,496
CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD. (中釉馬來西亞公司)	3,044	3,246
	5,805	6,996
	<u>\$ 1,530,861</u>	<u>\$ 1,648,706</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
C.G.C.公司	60%	60%
龍祥控股有限公司	100%	100%
元盛投資有限公司	97.72%	97.72%
FOUR BROTHERS HOLDING LTD.	100%	100%
大鴻開發有限公司	100%	100%
中釉馬來西亞公司（註1）	100%	100%

註1：本公司於107年新設立 CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD.（中釉馬來西亞公司）。

108及107年度採用權益法之子公司之損失及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十、不動產、廠房及設備

(一) 自用－108 年

	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 資 產	合 計
<u>成 本</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 976,407	\$ 295,925	\$ 249,173	\$ 126,069	\$ 1,647,574
增 添	-	1,424	8,151	11,718	21,293
處 分	-	(128)	(32,157)	(766)	(33,051)
重 分 類	-	-	(96)	96	-
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 976,407</u>	<u>\$ 297,221</u>	<u>\$ 225,071</u>	<u>\$ 137,117</u>	<u>\$ 1,635,816</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,862	\$ 244,629	\$ 179,417	\$ 86,271	\$ 529,179
折舊費用	-	5,989	16,217	10,875	33,081
處 分	-	(128)	(31,601)	(763)	(32,492)
重 分 類	-	-	(47)	47	-
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,862</u>	<u>\$ 250,490</u>	<u>\$ 163,986</u>	<u>\$ 96,430</u>	<u>\$ 529,768</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 957,545</u>	<u>\$ 46,731</u>	<u>\$ 61,085</u>	<u>\$ 40,687</u>	<u>\$ 1,106,048</u>

(二) 107 年

	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 資 產	合 計
<u>成 本</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 976,407	\$ 304,617	\$ 239,310	\$ 133,947	\$ 1,654,281
增 添	-	1,441	19,482	8,417	29,340
處 分	-	(10,133)	(9,619)	(16,295)	(36,047)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 976,407</u>	<u>\$ 295,925</u>	<u>\$ 249,173</u>	<u>\$ 126,069</u>	<u>\$ 1,647,574</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,862	\$ 248,535	\$ 171,094	\$ 91,071	\$ 529,562
折舊費用	-	6,226	17,688	11,436	35,350
處 分	-	(10,132)	(9,365)	(16,236)	(35,733)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,862</u>	<u>\$ 244,629</u>	<u>\$ 179,417</u>	<u>\$ 86,271</u>	<u>\$ 529,179</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 957,545</u>	<u>\$ 51,296</u>	<u>\$ 69,756</u>	<u>\$ 39,798</u>	<u>\$ 1,118,395</u>

(三) 本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

土地改良物	5 至 15 年
建 築 物	4 至 60 年
機器設備	1 至 11 年
其他資產	1 至 35 年

本公司建築物之重大組成部分主要有主建物及改良工程等，並分別按其耐用年限 60 年及 10 年予以計提折舊。

(四) 本公司取得之部分農地，因法令規定之限制迄今未完成過戶，需暫時過戶至他人名下，帳列自有土地，本公司已辦理相關保全措施，茲列示如下：

土地地段	土地面積 (m ²)	過戶名下	保全措施
通宵鎮北勢窩段 (註一)	87,635.03	蔡憲龍	他項權利設定 100,000 仟元
通宵鎮通灣段 (註二)	1,968.99	蔡憲龍	他項權利設定 16,000 仟元

註一： 部分土地係為執行緊急防災計畫使用，其餘目前供本公司營業使用。

註二： 為公司營運需求增購該土地。

(五) 本公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

十一、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地	\$ 3,930
建築物	1,438
	<u>\$ 5,368</u>
	108年度
使用權資產之折舊費用	
土地	\$ 800
建築物	1,032
	<u>\$ 1,832</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	\$ 5,390

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土 地	0.84%
建 築 物	0.84%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地及建築物作為廠房及辦公室使用，租賃期間為 1~3 年，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
租賃之現金流出總額	\$ 1,863

十二、投資性不動產

	已完工投資性 不 動 產
<u>成 本</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,785
處 分	(535)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 156,250
<u>累計折舊</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 41,403
折舊費用	1,944
處 分	(535)
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 42,812
107 年 12 月 31 日淨額	\$ 113,438
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日及 12 月 31 日餘額	\$ 156,250
<u>累計折舊</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 42,812
折舊費用	1,939
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 44,751
108 年 12 月 31 日淨額	\$ 111,499

本公司之投資性不動產係以直線基礎按 5 至 50 年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第 3 等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價所得公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
公允價值	\$ 212,636	\$ 237,730

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。本公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二六。

十三、其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
預付貨款	\$ 40,849	\$ 6,210
其他預付款	14,997	15,583
暫付款	4,417	3,445
	<u>\$ 60,263</u>	<u>\$ 25,238</u>
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ 6,613	\$ 758
存出保證金	216	216
	<u>\$ 6,829</u>	<u>\$ 974</u>

十四、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 210,000	\$ 130,000
遠期信用狀借款	17,103	52,688
	<u>\$ 227,103</u>	<u>\$ 182,688</u>
利率區間	0.84%~2.60%	0.84%~3.57%

(二) 應付短期票券

保 證 / 承 兌 機 構	108年12月31日	107年12月31日
兆豐票券金融公司	\$ 70,000	\$ 100,000
台灣票券金融公司	35,000	-
	105,000	100,000
減：應付短期票券折價	(24)	(23)
	<u>\$ 104,976</u>	<u>\$ 99,977</u>
利率區間	0.65%~0.75%	0.84%

(三) 長期借款

貸 款 銀 行	到 期 日	重 大 條 款	108年 12月31日	107年 12月31日
王道銀行	106.11.15-110.11.15	自 106 年 11 月 15 日起，每 3 個月為 1 期，分 16 期攤 還，第 1-15 期每期攤還 5,900 仟元，第 16 期攤還 5,600 仟元。	\$ 46,900	\$ 70,500
減：列為 1 年內到期部分之長期借款			(23,600)	(23,600)
長期借款			<u>\$ 23,300</u>	<u>\$ 46,900</u>

長期借款合同到期日列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
1 年以內	\$ 23,600	\$ 23,600
超過 1 年但不超過 2 年	23,300	23,600
超過 2 年但不超過 5 年	-	23,300
	<u>\$ 46,900</u>	<u>\$ 70,500</u>

108 年及 107 年 12 月 31 日之長期借款之利率區間皆為 1.18%；

上述借款提供質抵押擔保情形，請參閱附註二六。

十五、應付票據及應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ 26,557	\$ 38,074
非因營業而發生	19,777	14,091
	<u>\$ 46,334</u>	<u>\$ 52,165</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 60,958</u>	<u>\$ 55,558</u>

應付帳款

本公司之平均賒帳期間為 4 個月，不加計利息。本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

應付帳款中屬於建造合約之應付工程保留款金額，於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 2,343 仟元及 3,216 仟元。工程保留款不計息，將於個別建造合約之保留期間結束時支付。該保留期間即本公司之正常營業週期，通常超過 1 年。

十六、其他負債

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 19,088	\$ 21,718
應付佣金	4,838	3,296
應付員工及董監事酬勞	-	169
應付報關費	3,442	2,544
其 他	20,651	14,431
	<u>\$ 48,019</u>	<u>\$ 42,158</u>
其他負債		
退款準備（註）	\$ 7,531	\$ 1,829
代收 款	1,395	1,325
其 他	267	441
	<u>\$ 9,193</u>	<u>\$ 3,595</u>

註：相關之產品折讓準備係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計可能發生之折讓，並於相關產品出售當期認列為營業收入之減項。

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 163,202	\$ 181,976
計畫資產公允價值	(115,843)	(113,237)
淨確定福利負債	<u>\$ 47,359</u>	<u>\$ 68,739</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107 年 1 月 1 日	\$ 183,653	(\$ 107,168)	\$ 76,485
服務成本			
當期服務成本	1,978	-	1,978
利息費用（收入）	<u>2,296</u>	(<u>1,362</u>)	<u>934</u>
認列於損益	<u>4,274</u>	(<u>1,362</u>)	<u>2,912</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(2,665)	(2,665)
精算（利益）損失－財 務假設變動	2,639	-	2,639
精算（利益）損失－經 驗調整	<u>5,081</u>	<u>-</u>	<u>5,081</u>
認列於其他綜合損益	<u>7,720</u>	(<u>2,665</u>)	<u>5,055</u>
雇主提撥	-	(17,695)	(17,695)
福利支付	(15,663)	15,653	(10)
企業轉調	<u>1,992</u>	<u>-</u>	<u>1,992</u>
107 年 12 月 31 日	181,976	(113,237)	68,739

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
服務成本			
當期服務成本	\$ 1,567	\$ -	\$ 1,567
利息費用（收入）	<u>1,820</u>	<u>(1,161)</u>	<u>659</u>
認列於損益	<u>3,387</u>	<u>(1,161)</u>	<u>2,226</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	(4,085)	(4,085)
精算（利益）損失－財 務假設變動	-	-	-
精算（利益）損失－經 驗調整	<u>(1,148)</u>	<u>-</u>	<u>(1,148)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(1,148)</u>	<u>(4,085)</u>	<u>(5,233)</u>
雇主提撥	-	(19,521)	(19,521)
福利支付	(22,883)	22,161	(722)
企業轉調	<u>1,870</u>	<u>-</u>	<u>1,870</u>
108 年 12 月 31 日	<u>\$ 163,202</u>	<u>(\$ 115,843)</u>	<u>\$ 47,359</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108年度	107年度
營業成本	\$ 894	\$ 1,223
推銷費用	434	532
管理費用	799	1,034
研發費用	<u>99</u>	<u>123</u>
	<u>\$ 2,226</u>	<u>\$ 2,912</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	1.00%	1.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 2,098)	(\$ 2,639)
減少 0.25%	\$ 2,164	\$ 2,724
薪資預期增加率		
增加 1%	\$ 9,193	\$ 11,666
減少 1%	(\$ 8,303)	(\$ 10,499)

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 19,520	\$ 19,698
確定福利義務平均到期期間	8.4 年	8.9 年

十八、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	230,000	230,000
額定股本	\$ 2,300,000	\$ 2,300,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	167,042	167,042
已發行股本	\$ 1,670,419	\$ 1,670,419

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金 或撥充股本（註）</u>		
股票發行溢價	\$ 114,572	\$ 114,572
實際取得或處分子公司股權 價格與帳面價值差額	2,091	2,091
受贈資產	740	740
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	10,578	10,578
	<u>\$ 127,981</u>	<u>\$ 127,981</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二十、淨利之(六)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，就當年度所分配股利之 10% 以上發放現金股利，惟實際發放比例視當年度實際獲利及營運狀況，經股東會通過為之。

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

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提

列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司分別於 108 年 6 月 18 日及 107 年 6 月 20 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 6	\$ -		
現金股利	33,408	33,408	\$ 0.20	\$ 0.20

本公司 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
現金股利	\$ 33,408	\$ 0.20

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	108年12月31日	107年12月31日
首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積	\$ 99,759	\$ 99,759

十九、收 入

(一) 客戶合約收入

	108年度	107年度
商品銷售收入	\$ 1,258,813	\$ 1,341,966
工程收入	31,546	34,915
	<u>\$ 1,290,359</u>	<u>\$ 1,376,881</u>

(二) 合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款（附註七）	\$ 211,808	\$ 176,132
應收帳款－關係人	10,923	59,147
	<u>\$ 222,731</u>	<u>\$ 235,279</u>

	108年12月31日	107年12月31日
合約資產		
工程保留款	\$ 5,985	\$ 5,124
工程合約	5	218
	<u>\$ 5,990</u>	<u>\$ 5,342</u>
合約負債－流動		
工程合約	<u>\$ 3,531</u>	<u>\$ 2,837</u>
 二十、淨利（損）		
(一) 其他收益淨額		
	108年度	107年度
租金收入	\$ 12,741	\$ 12,741
權利金收入	2,824	3,216
減：折舊費用	(1,939)	(1,944)
	<u>\$ 13,626</u>	<u>\$ 14,013</u>
(二) 其他收入		
	108年度	107年度
利息收入	\$ 2,828	\$ 2,944
其 他	7,372	4,424
	<u>\$ 10,200</u>	<u>\$ 7,368</u>
(三) 其他利益及（損失）		
	108年度	107年度
淨外幣兌換（損）益	(\$ 4,620)	\$ 10,449
其 他	(2,235)	(1,933)
	<u>(\$ 6,855)</u>	<u>\$ 8,516</u>
(四) 折 舊		
	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 33,081	\$ 35,350
投資性不動產	1,939	1,944
使用權資產	1,832	-
合 計	<u>\$ 36,852</u>	<u>\$ 37,294</u>

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 23,019	\$ 24,530
營業費用	10,634	9,560
其他收益淨額	1,939	1,944
什項支出	1,260	1,260
	<u>\$ 36,852</u>	<u>\$ 37,294</u>

108 及 107 年度投資性不動產之折舊費用，分別為 1,939 仟元及 1,944 仟元，帳列其他收益淨額，以淨額表達。

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利（附註十七）		
確定提撥計畫	\$ 5,344	\$ 5,003
確定福利計畫	<u>2,226</u>	<u>2,912</u>
	7,570	7,915
其他員工福利	<u>171,606</u>	<u>170,133</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 179,176</u>	<u>\$ 178,048</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 72,751	\$ 77,091
營業費用	<u>106,425</u>	<u>100,957</u>
	<u>\$ 179,176</u>	<u>\$ 178,048</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益分別以不低於3%及不高於3%提撥員工酬勞及董監事酬勞。108 年度因本公司為虧損，不擬估列員工及董監事酬勞。107 年度員工酬勞及董監事酬勞於 108 年 3 月 27 日經董事會決議如下：

估列比例

	107年度
員工酬勞	5%
董監事酬勞	3%

金 額

	107年度	
	現	金
員工酬勞	\$	106
董監事酬勞		63

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

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

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 7,193	\$ 18,093
外幣兌換損失總額	(11,813)	(7,644)
淨(損)益	(\$ 4,620)	\$ 10,449

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅(利益)費用之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 525	\$ 14,738
以前年度之調整	(1,026)	-
海外所得稅款	632	459
遞延所得稅		
當年度產生者	(10,686)	(23,756)
以前年度之調整	(559)	1,908
稅率變動	-	8,541
認列於損益之所得稅(利益)費用	(\$ 11,114)	\$ 1,890

會計所得與當期所得稅（利益）費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅（利益）費用	(\$ 10,376)	\$ 390
稅上不可減除之費損	215	249
未認列之虧損扣抵	-	(2,339)
稅率變動	-	8,541
以前年度之所得稅費用於本期之調整	(1,585)	1,908
海外可扣抵稅額	-	(7,318)
海外所得稅款	<u>632</u>	<u>459</u>
認列於損益之所得稅（利益）費用	<u>(\$ 11,114)</u>	<u>\$ 1,890</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
—確定福利計畫再衡量數	\$ 1,047	(\$ 1,011)
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>\$ 1,047</u>	<u>(\$ 1,011)</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 12,725	(\$ 3,229)	(\$ 1,047)	\$ 8,449
其 他	<u>24,106</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>24,136</u>
	<u>\$ 36,831</u>	<u>(\$ 3,199)</u>	<u>(\$ 1,047)</u>	<u>\$ 32,585</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
權益法投資收益	\$ 60,528	(\$ 14,299)	\$ -	\$ 46,229
其 他	<u>145</u>	<u>(145)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 60,673</u>	<u>(\$ 14,444)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,229</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 12,133	(\$ 419)	\$ 1,011	\$ 12,725
其 他	20,920	3,186	-	24,106
	<u>\$ 33,053</u>	<u>\$ 2,767</u>	<u>\$ 1,011</u>	<u>\$ 36,831</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
權益法投資收益	\$ 71,213	(\$ 10,685)	\$ -	\$ 60,528
其 他	-	145	-	145
	<u>\$ 71,213</u>	<u>(\$ 10,540)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 60,673</u>

(四) 所得稅核定情形

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

二二、每股（虧損）盈餘

用以計算每股（虧損）盈餘之（虧損）盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨（損）利

	108年度	107年度
本年度淨（損）利	(\$ 40,763)	\$ 56

股 數

單位：仟股

	108 年度	107 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	167,042	167,042
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	-	10
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>167,042</u>	<u>167,052</u>

本公司 108 年度因係虧損，與員工酬勞相關之潛在普通股具反稀釋作用，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

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

二三、資本風險管理

本公司管理資本的首要目標為確保本公司持續經營之能力，同時透過優化債務及股本比率提高股東價值。

本公司承擔的資本風險或管理方式仍無任何變動，資本架構由債務及本公司持有人應佔權益組成。

本公司董事會定期審閱資本架構，董事考慮資本成本及各類資本的相關風險。基於董事提出的建議，本公司將透過發行新股、籌資借款及償還借款的方式調整整體資本架構。

二四、金融工具

(一) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$ 499,963	\$ 503,334
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註2)	544,842	513,060

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、合約資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年內到期長期負債、長期借款、合約負債及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(二) 財務風險管理目的與政策

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

1. 市場風險

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

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二八。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 5% 時，本公司之敏感度分析。5% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 5% 時，將使稅前淨利（損）增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 5% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響
	108年度 107年度
損 益	\$ 14,243 \$ 11,107

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價應收、應付款項。

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 9,269	\$ 9,235
—金融負債	(378,979)	(353,165)
具現金流量利率風險		
—金融資產	158,309	160,183

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 50 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨（損）利將分別減少／增加 792 仟元及 801 仟元，主因為本公司之變動利率借款利率風險之暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務

及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

(1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 本公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二五、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
元盛投資股份有限公司 (以下稱元盛公司)	子公司
C.G.C. Development Ltd. (以下稱 C.G.C 公司)	子公司
龍祥控股有限公司 (以下稱龍祥公司)	子公司
大鴻開發有限公司	子公司
上海大鴻製紬有限公司 (以下稱上海大鴻公司)	子公司
上海敦鴻商貿有限公司 (以下稱上海敦鴻公司)	子公司
廣東三水大鴻製紬有限公司 (以下稱三水大鴻公司)	子公司
山東大鴻製紬有限公司 (以下稱山東大鴻公司)	子公司
HARVEST STEP LTD. (以下稱 HARVEST 公司)	子公司
益龍有限公司 (以下稱益龍公司)	子公司

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
富豪有限公司 (以下稱富豪公司)	子公司
PT China Glaze Indonesia (以下稱中釉印尼公司)	子公司
CERATEK MATERIALS LTD. (以下稱 CERATEK 公司)	子公司
CHINA GLAZE BANGLADESH LIMITED (以下稱中釉孟加拉公司)	子公司
CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD. (以下稱中釉馬來西亞公司)	子公司

(二) 營業收入

關 係 人 類 別	108年度	107年度
富豪公司	\$ 305,795	\$ 540,356
其他子公司	26,035	39,760
	<u>\$ 331,830</u>	<u>\$ 580,116</u>

本公司銷售予關係人之商品價格與銷售予非關係人並無重大差異，授信政策除考量其實際收款情形外，原則上訂為 90~150 天。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	108年度	107年度
子 公 司	<u>\$ 11,000</u>	<u>\$ 21,648</u>

本公司向關係人進貨之商品價格與向非關係人進貨並無重大差異，其付款條件原則上訂為 90 天。

(四) 應收關係人款項

關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
富豪公司	\$ 6,820	\$ 55,596
中釉印尼公司	3,979	3,008
其他子公司	124	543
	<u>\$ 10,923</u>	<u>\$ 59,147</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108 及 107 年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(五) 應付關係人款項

關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
三水大鴻公司	\$ 3,645	\$ -
HARVEST 公司	-	4,868
中緬印尼公司	281	-
其他子公司	95	11
	<u>\$ 4,021</u>	<u>\$ 4,879</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 其他應收款－關係人

關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
中緬印尼公司	\$ 62,247	\$ 64,022
其他子公司	1,904	2,488
	<u>\$ 64,151</u>	<u>\$ 66,510</u>

上列金額包含資金貸與金額。

(七) 對關係人放款

關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款		
中緬印尼公司	<u>\$ 60,160</u>	<u>\$ 61,440</u>
關 係 人 類 別	108年度	107年度
利息收入		
中緬印尼公司	<u>\$ 1,980</u>	<u>\$ 1,996</u>

本公司提供短期放款予中緬印尼公司，利率與市場利率相近。

108 及 107 年度對中緬印尼公司之放款皆為擔保放款，相關擔保品詳附表一。

(八) 背書保證

為他人背書保證

關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
子 公 司		
保證金額	\$ -	\$ 91,440
實際動支金額	-	60,960

(九) 其他

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
其他流動資產	大鴻開發公司	\$ 6,345	\$ 4,598
帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年度	107年度
服務費（帳列營業費用）	子 公 司	\$ 1,890	\$ 3,496
檢驗費（帳列營業費用）	子 公 司	\$ 909	\$ 1,706
手續費收入（帳列其他收入）	子 公 司	\$ 93	\$ 357
租金收入（帳列其他收益淨額）	子 公 司	\$ 112	\$ 112
權利金收入（帳列其他收益淨額）	中紬印尼公司	\$ 2,824	\$ 3,215

(十) 對主要管理階層之獎酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 11,508	\$ 11,222
退職後福利	207	125
	\$ 11,715	\$ 11,347

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
土地—淨額	\$ 659,621	\$ 659,621
房屋及建築—淨額	22,856	25,246
投資性不動產—淨額	111,495	113,430
	\$ 793,972	\$ 798,297

二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

重大承諾

(一) 本公司因購買原料及設備已開立未使用之信用狀金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
美金	\$ <u>228</u>	\$ <u>307</u>

(二) 因銷售及在建工程收取之存入保證票如下：

	108年12月31日	107年12月31日
存入保證票	\$ <u>14,456</u>	\$ <u>15,158</u>

(三) 因承接相關工程支付之存出保證票如下：

	108年12月31日	107年12月31日
存出保證票	\$ <u>13,430</u>	\$ <u>15,645</u>

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

108年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	11,569	30.08	(美元：新台幣)	\$	347,995		
歐元		3	33.74	(歐元：新台幣)	\$	101		
<u>採權益法之投資</u>								
美元		50,317	30.08	(美元：新台幣)	\$	1,513,527		
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		2,099	30.08	(美元：新台幣)	\$	63,138		
人民幣		22	4.32	(人民幣：新台幣)	\$	94		

107 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
<u>金 融 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	10,375	30.72 (美元：新台幣)		\$ 318,720
歐 元		6	35.24 (歐元：新台幣)		\$ 211
<u>採權益法之投資</u>					
美 元		52,764	30.72 (美元：新台幣)		\$ 1,629,360
<u>金 融 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		3,144	30.72 (美元：新台幣)		\$ 96,584
歐 元		3	35.24 (歐元：新台幣)		\$ 100
人 民 幣		2	4.474 (人民幣：新台幣)		\$ 11

本公司於 108 及 107 年度外幣兌換（損失）利益分別為(4,620)仟元及 10,449 仟元，主係由美元之匯率變動所產生。

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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

(三) 大陸投資資訊：

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

中國製綢股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否 為關 係人	本期最高餘額	期末 餘額 (註4)	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 呆帳金額	擔 名	保 稱價	品 值	對個別對象 資金貸與限額 (註2、3)	資金限額 (註2、3)
0	中國製綢股份有 限公司	中綢印尼公司	其他應收款	是	\$ 63,200 (USD2,000)	\$ 63,200 (USD2,000)	\$ 63,200 (USD2,000)	按市場利率	-	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	-	公司本票	\$ 63,200 (USD2,000)	\$ 601,340 (USD19,991)	\$ 1,202,680 (USD39,983)
		元盛公司	其他應收款	是	2,000	-	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	無	-	601,340	1,202,680
1	龍祥公司	中綢印尼公司	其他應收款	是	79,000 (USD2,500)	-	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	無	-	70,637 (USD2,348)	141,274 (USD4,697)
		富豪公司	其他應收款	是	31,080 (USD1,000)	-	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	無	-	70,637	141,274
2	富豪公司	中綢印尼公司	其他應收款	是	31,080 (USD1,000)	-	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	無	-	58,027 (USD1,929)	116,054 (USD3,858)
3	上海大鴻公司	上海敦瑞公司	其他應收款	是	4,435 (CNY1,000)	-	-	-	-	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	無	-	66,007 (CNY15,279)	132,014 (CNY30,559)

註 1：編號欄之說明如下：

- 1.發行人填 0。
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 註 2：本公司資金貸與累計餘額不得超過最近期財務報表淨值百分之四十為限，對同一借款者貸與總額不得超過本公司淨值百分之二十。
- 註 3：各子公司資金貸與累計餘額不得超過該等子公司最近期財務報表淨值百分之四十為限，對同一公司貸與總額以不超過各子公司最近期財務報表淨值百分之二十。
- 註 4：係指 108 年 12 月 31 日經董事會核准之額度。

中國製綑股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證 公司名稱	背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註3、4)	本期最高 保證餘額	期保 (註5)	背書 餘額 (註5)	書額 實際 支金 額	以財產擔保之 書保金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書 高限 額 (註3、4)	屬母子公司對 背書保證 (註6)	屬子公司對 母子公司背書 保證(註6)	屬對大陸地 區背書保證 (註6)
			關係 (註2)	對象 (註2)											
0	中國製綑股份 有限公司	CERATEK +TAITOP 泛亞工程建設 華焦營造 寶來營造 瑞助營造 億東營造 春原營造 坤福營造 東山工程 麗明營造 欣億建材 義力營造	4. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1.	\$ (USD19,991) 601,340 601,340 601,340 601,340 601,340 601,340 601,340 601,340 601,340 601,340 601,340 601,340	\$ (USD3,000) 91,440 1,356 2,920 465 816 720 4,988 1,812 1,048 1,520 250 1,519	\$ (USD-) - - 2,920 465 - 720 4,988 - 1,048 1,520 250 1,519	(USD-) - 2,920 465 - - 720 4,988 - 1,048 1,520 250 1,519	- - 0.10 0.02 - 0.02 0.17 - 0.03 0.05 0.01 0.05	1,202,680 (USD39,983) 1,202,680 1,202,680 1,202,680 1,202,680 1,202,680 1,202,680 1,202,680 1,202,680 1,202,680 1,202,680 1,202,680 1,202,680	Y N N N N N N N N N N N N	N N N N N N N N N N N N N	N N N N N N N N N N N N N			
1	C.G.C.公司	益龍公司 HARVEST 公司	2. 2.	\$ (USD10,296) 309,690 (USD10,296)	60,960 (USD2,000) 15,240 (USD500)	- (USD-) - (USD-)	(USD-) - - (USD-)	- - - (USD-)	- (USD-) - (USD-)	- (USD-) - (USD-)	- - - -	619,380 (USD20,591) 619,380 (USD20,591)	N N N N	N N N N	N N N N

註1：編號欄之說明如下：

- 1.發行人填 0。
 - 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：
- 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 50% 之公司。
 - 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
 - 4.公司直接及間接持有表決權股份達 90% 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例對其背書保證之公司。
 - 7.同業間依消費保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註 3：本公司背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對單一企業背書保證以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。

註 4：各子公司背書保證總額以不超過該子公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對單一企業背書保證以不超過各子公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。

註 5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註 6：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

中國製絨股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表三

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱（註1）	與有價證券發行人之關係（註2）	帳 列 科 目	期 股（仟股；仟單位）	數 帳（註3）	面 帳（註3）	額 持 股 比 例（註4）	公 允 價 值	未 備 值（註4）	註
元盛投資股份有限公司	股票 品韻線上國際股份有限公司 巨錄科技股份有限公司 光弘生醫科技股份有限公司 基金 聯邦債券基金	無 " " 無	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動 " " 透過損益按公允價值衡量 之金融資產－流動	53 24 10 620	\$	369 98 46 8,221	2.02 0.07 0.06 -	\$ 369 98 46 8,221	- - - -	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除備抵損失之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填攤銷後成本（已扣除備抵損失）之帳面餘額。

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依規定而受限制使用者，應於備註欄提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註5：基金受益憑證係依108年12月底基金淨資產價值計算。

註6：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表五及附表六。

中國製軸股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣及美金仟元

進貨之公司	交易對象名稱	關係	交易		情		形		交易之條件與一般交易原則	應收 (付) 帳款	備註
			進 (銷) 貨金	額	佔總進 (銷) 貨之比率	授信期	間	單		佔總應收 (付) 帳款之比率	
中國製軸股份有限公司	富豪公司	採權益法評價之被投資公司子公司	(銷 貨)	\$305,795 (USD9,865)	(23.70%)	15-180		\$ -	-	\$6,820 (USD227)	3.06%

註：向關係人進貨及銷貨單價因無相關同類交易可循，其交易條件由雙方協商決定。

中國製軸股份有限公司及子公司
直接或間接具有重大影響力或控制能力之被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	投資未上期	資期	金額	期數	未(仟股)	比率(%)	持帳面	有被投資金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
中國製軸股份有限公司	C.G.C. 公司	英屬維京群島	投資	\$	911,259	\$	911,259	18,660	60.00	100.00	\$	943,226	95,007	56,969	子公司
	龍祥公司	塞席爾	投資	220,003	220,003		220,003	6,800	100.00			352,885	29,286	29,273	子公司
	元盛投資公司	台灣新竹	投資	23,795	23,795		23,795	2,376	97.72			8,485	632	618	子公司
	Four Brothers 公司	英屬維京群島	投資	158,592	158,592		158,592	26	100.00			217,416	17,468	15,914	子公司
	大鴻開發公司	台灣新竹	投資	6,000	6,000		6,000	600	100.00			3,044	203	202	子公司
C.G.C. 公司	中軸馬來西亞公司	馬來西亞	進出口貿易	7,493	7,493		7,493	1,000	100.00			5,805	1,163	1,163	子公司
	HARVEST 公司	塞席爾	進出口貿易	1,504	1,504		1,504	50	100.00			-	680	680	子公司
	益龍公司	貝里斯	進出口貿易	1,504	1,504		1,504	50	100.00			-	31	(USD22)	(註1) 子公司
	富豪公司	薩摩亞	進出口貿易	385,024	385,024		294,784	12,800	100.00			(USD-)	(USD-1)	(USD-1)	(註1) 子公司
	中軸印尼公司	印尼	進出口貿易	(USD12,800)	(USD12,800)		(USD9,800)	128	99.84			286,783	(USD-916)	(USD-862)	子公司
Four Brothers 公司	WILLMAX 公司	撒里西斯	投資	147,392	147,392		147,392	4,900	100.00			273,187	(USD-942)	(USD-940)	子公司
	CERATEK 公司	塞席爾	進出口貿易	1,504	1,504		1,504	50	100.00			119,688	(USD-203)	(USD-222)	子公司
	TAITOP 公司	貝里斯	進出口貿易	1,504	1,504		1,504	50	100.00			97,910	20,958	21,607	子公司
	中軸孟加拉公司	孟加拉	進出口貿易	133,807	133,807		133,807	3,779	99.38			(USD3,255)	(USD678)	(USD699)	子公司
			陶瓷釉料製造與銷售	(BDT377,880)	(BDT377,880)		(BDT377,880)					5,986	(USD75)	(USD75)	子公司
WILLMAX 公司			陶瓷釉料製造與銷售									116,559	(BDT-17,064)	(BDT-16,958)	子公司
												(BDT329,169)			

註 1：該子公司於 108 年 12 月 31 日尚在辦理清算中。

註 2：本表不包含大陸被投資公司之相關資訊，大陸被投資公司之相關資訊請參閱附表六。

中國製軸股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣及外幣仟元

1. 本公司之大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 自 本 國 累 積 投資金額	本 期 匯 出 或 收 入 金額		本 期 自 本 國 累 積 投資金額	本 期 未 被 投 資 金額	投 資 公 司 損 益 (註 2)	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資(損)益(註 2)	帳 面 價 值	截至本期末已匯回之投資收益
					出	收							
廣東三水大鴻製軸有限公司	陶瓷色釉料製造與銷售	RMB 192,240	註 1(2)	\$ 448,445	-	\$ -	\$ -	448,445	29,304	60.00	(\$ 19,876)	\$ 523,663	\$ 344,468
上海大鴻製軸有限公司	陶瓷釉料製造與銷售	RMB 82,792	註 1(2)	102,171	-	-	-	102,171	(USD-948) 34,404	60.00	(USD-643) 20,278	(USD17,409) 197,866	-
山東大鴻製軸有限公司	陶瓷釉料製造與銷售	RMB 59,710	註 1(2)	-	-	-	-	-	(USD-1,113) 5,162	60.00	(USD-656) 2,998	(USD6,578) 132,623	-
上海敦鴻商貿有限公司	進出口貿易	RMB 6,037	註 1(2)	-	-	-	-	-	(USD-167) 7,017	60.00	(USD-97) 4,049	(USD4,409) 812	-
									(USD-227)		(USD-131)	(USD-27)	

2. 赴大陸地區投資限額：

本 期 初 自 本 國 累 積 投資金額	經 濟 部 投 資 准 額	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 核 定 之 限 額
\$550,616	\$1,009,055 (USD33,546)	(註 4)

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資。
- (2)透過第三地區公司再投資大陸。(C.G.C 公司)
- (3)其他方式。

註 2：除三水大鴻公司及上海大鴻公司外，餘係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算，差異主係考量順、逆、側流交易產生之未實現毛利所致。

註 3：本表相關數字應以新台幣列示。

註 4：本公司已取得經濟部核發之營運總額證明文件，故無投資限額限制。

六、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況有所影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108.12.31	107.12.31	差異	
			金額	%
流動資產	2,570,639	2,903,542	(332,903)	-11.47%
採權益法之投資		0	0	
不動產、廠房及設備	1,629,282	1,600,343	28,939	1.81%
其他資產	384,596	312,578	72,018	23.04%
資產總額	4,584,517	4,816,463	(231,946)	-4.82%
流動負債	763,471	821,439	(57,968)	-7.06%
非流動負債	193,671	193,180	491	0.25%
負債總額	957,142	1,014,619	(57,477)	-5.66%
股本	1,670,419	1,670,419	0	0.00%
資本公積	127,981	127,981	0	0.00%
保留盈餘	1,331,387	1,400,814	(69,427)	-4.96%
其他權益	(123,088)	(77,572)	(45,516)	58.68%
非控制權益	620,676	680,202	(59,526)	-8.75%
權益總額	3,627,375	3,801,844	(174,469)	-4.59%
最近二年度資產、負債及權益發生重大變動(前後期變動達20%以上)之主要原因及其影響與未來因應計畫：				
其他資產：因108年適用IFRS16號租賃，增加使用權資產所致。				
其他權益：主要是受美金及人民幣匯率影響，國外營運機構財務報表換算之兌換損失增加所致。				
未來因應計畫：財務狀況正常並無重大影響。				

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項 目	108度	107度	增減金額	變動比例
營業收入	2,276,913	2,477,483	(200,570)	-8.10%
營業成本	(1,887,838)	(2,001,123)	113,285	-5.66%
營業毛利	389,075	476,360	(87,285)	-18.32%
營業費用	(500,259)	(511,195)	10,936	-2.14%
其他收益淨額	11,326	11,629	(303)	-2.61%
營業淨利(損)	(99,858)	(23,206)	(76,652)	330.31%
營業外收入及支出	9,406	13,057	(3,651)	-27.96%
稅前淨利(損)	(90,452)	(10,149)	(80,303)	791.24%
所得稅利益(費用)	11,579	(8,865)	20,444	-230.61%
本期淨利(損)	(78,873)	(19,014)	(59,859)	314.82%
其他綜合損益淨額	(62,188)	(26,070)	(36,118)	138.54%
本期綜合損益總額	(141,061)	(45,084)	(95,977)	212.88%

前後期變動達20%以上，說明如下：

- (1) 營業淨利增加：主要受建築業景氣不佳使營收衰退；燃料及原料上漲使成本上升致毛利減少，使得營業淨利較去年減少7,665萬元。
- (2) 營業外收入減少：本期減損損失增加529萬元使業外支出增加。
- (3) 所得稅費用：本期獲利不佳但有預估暫繳所得稅產生所得稅利益。
- (4) 本期淨利減少：毛利減少業外收入也減少致本期淨利較去年減少5,986萬元。
- (5) 其他綜合損益：主要是受美金及人民幣匯率影響，國外營運機構財務報表換算之兌換損失增加所致。

(二)預期銷售數量與其依據：

本公司依照產業景氣及客戶需求分析與以往財務績效，訂定年度銷售計畫。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

參閱本年報伍、營運概況之業務說明。

三、現金流量

(一) 最近年度(108)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

期初現金及約當現金餘額	營業活動之現金流量	投資活動之現金流量	籌資活動之現金流量	匯率變動對現金及約當現金之影響	期末現金及約當現金餘額
1,050,560	119,398	(56,854)	(89,930)	(57,718)	965,456

現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：本期營業活動產生淨現金流入1.19億元，去年為淨現金流入7,345萬元，差異4,594萬元，主要差異是存貨減少所致。
- (2) 投資活動：本期投資活動產生淨現金流出5,685萬元，主要是今年新購不動產、廠房及設備流出1.5億元，處分按攤銷後成本衡量之金融資產流入8,028萬元。
- (3) 籌資活動：現金淨流出8,993萬元，本期發放現金股利3,341萬元，以及償還銀行借款金額，使本期現金為淨流出。

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年(109年)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
965,456	73,500	368,830	670,126	-	-

1、現金流量變動情形分析：

- (1) 營運活動：合併公司預計整體環境及銷售狀況，營業收入支付購料款及各項費用後產生現金淨流入。
- (2) 投資活動：主要活動是新建廠房及預計苗栗廠土地開發案產生現金淨流出。
- (3) 籌資活動：發放現金股利後產生之淨現金流出。

2、預計現金不足額之補救措施：現金無不足情形。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

重大資本支出為本公司為提升本公司土地資產效益，已向苗栗縣政府提出通霄廠產業園區土地開發計畫，109年預計開發費用約為1.05億元，資金來源主要為自有資金及部分銀行融資，對財務業務並無重大影響。

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：

(一) 轉投資政策：以陶瓷技術為核心，未來將發展相關材料的事業。

(二) 獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：仟元

轉投資公司	投資金額	本期認列損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
C. G. C	911, 259	(56, 969)	註1	註2
龍祥	220, 003	(29, 273)	註3	註4
元盛投資	23, 795	(618)	註5	無
Four Brother	158, 592	15, 914	註6	無
大鴻開發	6, 000	(202)	-	無
中紬馬來西亞	7, 493	(1, 163)	註7	註8

註1：主要為轉投資中國大陸三家子公司因中國大陸環保政策趨嚴，建築業市場低迷，客戶端減產，以致產能稼動力下降，加上重要原料上漲，導致獲利減少所致。

註2：加速整合大陸三家公司陶瓷材料部門，降低成本，提升競爭力；另將閒置廠房、設備出租增加業外收入及營運資金。

註3：轉投資公司中紬印尼因越南低價產品削價競爭，生產稼動力尚未恢復，另主要原物料價格上漲，故毛利亦無法提升。

註4：改善計畫

1、持續開發新原料供應商以降低原料成本，增加較有利利潤之成紬銷售。

2、提高生產效能降低生產固定單位費用。

註5：主要為投資收益微薄無法支應營業費用產生的營業淨損。

註6：獲利來源主要為代孟加拉中紬及印尼中紬代購原料及商品，轉口貿易所產生的獲利。

註7：新設公司營業收入較少尚無法支應營業費用而產生的營業淨損。

註8：已積極投入客戶端送樣及技術服務，增加客戶對產品信心，提高下單意願。

(三) 未來一年投資計畫

1、三水大鴻搬遷至新工業區。

2、苗栗廠土地開發案申請。

3、越南設生產銷售據點評估。

六、風險管理評估事項

(一) 最近年度及截至年報刊印日止利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1) 利率對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	108年度	107年度
利息支出(A)	12,916	12,613
營業收入淨額(B)	2,276,913	2,477,483
稅前淨利	(90,452)	(10,149)
利息支出/營業收入(A)/(B)%	0.57%	0.51%
利息支出/稅前淨利(A)/(C)%	(14.28%)	(124.28%)

公司集團108年度銀行借款利率區間約在0.84%~3.62%，利息支出佔合併108年及107年稅前淨利(損)分別為-14.28%及-124.28%，108年利息支出較107年稍微增加303仟元。公司集團同時以固定及浮動利率借入資金，若利率增加／減少50基點，在所有其他變數維持不變之情況下，108之稅前淨利將減少／增加2,142元，近年來市場利率多處於低檔變動，有利於本公司融資利率之議訂。本公司將並密切注意全球經濟發展情勢，隨時注意利率動向，密切保持與各往來銀行之良好關係，尋求較低水準之籌資管道，以降低本公司之資金成本，並充實自有資金，以降低利息支出。

(2) 匯率變動對公司營收獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施

單位：新台幣仟元

項 目	108年度	107年度
兌換利益(損失)淨額	1,932	2,273
營業收入淨額	2,276,913	2,477,483
稅前淨利	(90,452)	(10,149)
兌換利益(損失)佔營業收入淨額比率(%)	0.08%	0.09%
兌換利益(損失)佔稅前淨利比率(%)	(2.14%)	(22.40%)

本集團在外銷業務與進口採購報價作業主要係以美元計價，並以外幣資產部位沖銷外幣負債，以達到自然避險。惟本集團外銷比重較高，且印尼中緬的外幣借款係美元借款，因此匯率變動所產生之損益仍不可忽視。

因本集團合併報表表達之功能性貨幣為新台幣，當新台幣相對於各相關貨幣貶(升)值5%時，影響稅前淨利(損)增加(減少)之金額為15,061千元。

財務單位除與銀行保持密切聯繫，隨時注意市場資訊、判斷匯率未來趨勢及衡量風險，並依未來資金需求狀況調整外幣資產與外幣負債，以降低匯率變動對本公司損益所造成的影響。

(3)通貨膨脹

集團以色釉料及玻璃陶瓷銷售為主，係為房地產之上游，其售價與一般消費性產品相比較能隨通貨膨脹而適度調整，因此獲利受通貨膨脹的影響程度不高，最近年度營運及損益受到通貨膨脹之影響並不大，未來仍將隨時蒐集通貨膨脹及政府物價政策之資訊以作適切之採購。

- (二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策，獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

(1)高風險、高槓桿投資及衍生性金融商品

本集團最近年度並未從事高風險及高槓桿投資之情形，各項投資皆將經過審慎評估後方可執行；本集團並無從事衍生性商品交易之情事。

(2)資金貸予他人及背書保證

集團內公司已訂定「資金貸與及背書保證處理程式」作為相關作業之依據，有關資金貸與他人及背書保證部分皆依據相關處理程式辦理，詳細內容請參閱財務報告書附註揭露附表一及附表二。

- (三)最近年度及截至年報刊印日止未來研發計畫及預計投入之研發費用：
詳本年報伍、營運概況之一、業務內容(三)技術及研發概況之說明。

- (四)最近年度及截至年報刊印日止國內、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：最近年度國內外重要政策及法律變動對本集團財務業務並無重大影響，且公司平時即蒐集相關資訊隨時掌握相關訊息，研擬必要因應措施以符合公司營運需求，提供經營階層決策參考，調整相關營運策略，因應主管機關對公司法、證交法、稅賦法令等之相關法規修訂，本公司業已配合處理，對公司財務業務尚無重大影響。

- (五)最近年度及截至年報刊印日止科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：集團所營之色釉料製造業屬於陶瓷產業之上游，陶瓷產業為營建業後期所需，為一成熟之產業，科技改變對集團財務及業務影響較低。產業變化方面，陶瓷產業主要受到房地產景氣波動所影響，集團未來將持續密切掌握房地產之變化趨勢，強化與客戶之合作關係，持續研發符合市場潮流及消費者需求之瓷磚產品，以提昇自身之產品競爭力，惟最近年度無重大科技改變對集團財務業務有重大影響之情事。

- (六)最近年度及截至年報刊印日止企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：集團秉持以顧客為導向，集中發展核心產業經營策略，並致力維持企業形象，截至目前為止尚無可預見之風險。

- (七)進行併購之預期效益及可能風險：無此計畫。

- (八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：無。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：目前銷貨及進貨並未有集中單一廠家之情形，並致力推廣新市場客戶及開發新供應商，故已將可能之風險降至最低。
- (十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權**未有**股權大量移轉情事。
- (十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：本公司設立迄今並未有經營權改變之情事。
- (十二) 訴訟或非訴訟事件：本公司已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- (十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 資安風險評估：

本公司資訊安全之目標係為確保本公司資訊的合法存取，於遭受外力入侵時亦能快速的回復正常運作。

本公司製定了資通安全管理、帳號管理、系統發展與資料庫存取管理、系統備份與復原管理、電腦軟硬管理…等等辦法已實施多年，並導入防火牆、防毒牆、垃圾郵件過濾…等等軟硬體設備，確保資安風險可以降至最低，所以無需提列風險改善計劃。

2. 2020年初新冠肺炎疫情的暴發，影響了陶瓷、紡織產業的正常生產秩序、延緩了農曆年節後正常復工的節奏。本集團將持續密切關注大環境的變化、以因應未來情勢的發展。

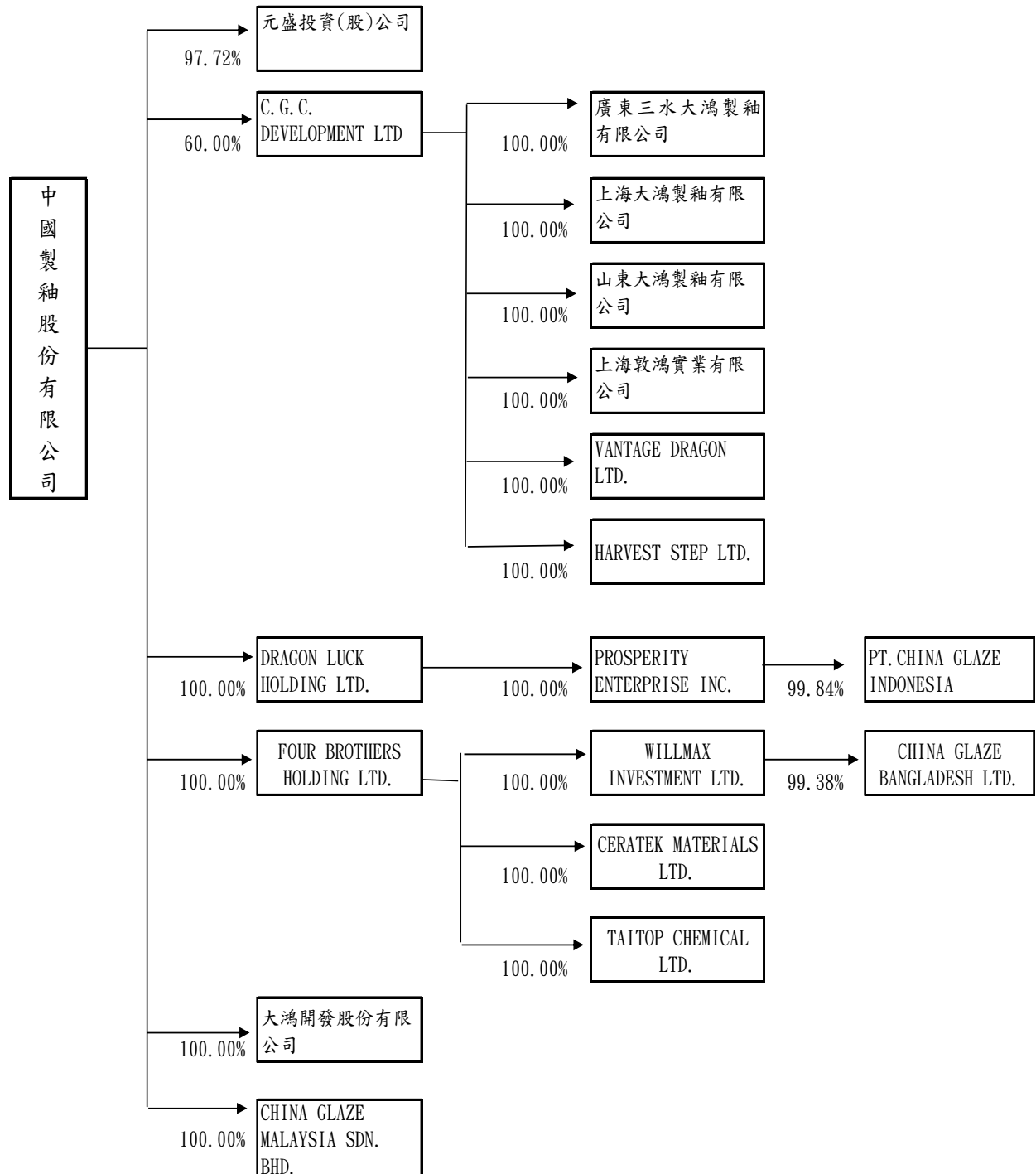
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)、關係企業概況

1. 關係企業組織圖



捌、特別記載事項

2.各關係企業基本資料：

各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
中國製釉股份有限公司	63.12.06	註一	1,670,419	建築陶瓷用釉料及色料。
元盛投資股份有限公司	86.12.20	註二	24,310	證券投資
大鴻開發股份有限公司	105.12.07	註三	6,000	一般投資
C. G. C DEVELOPMENT LTD.	84.04.21	註四	935,488 (美金31,100仟元)	海外轉投資
廣東三水大鴻製釉有限公司	81.06.26	註五	830,477 (人民幣192,240仟元)	陶瓷色釉料製造與銷售。
上海大鴻製釉有限公司	85.12.05	註六	357,661 (人民幣82,792仟元)	陶瓷釉料製造與銷售。
山東大鴻製釉有限公司	95.10.27	註七	257,947 (人民幣59,710仟元)	陶瓷釉料製造與銷售。
上海敦鴻實業有限公司	98.06.18	註八	26,080 (人民幣6,037仟元)	進出口貿易
VANTAGE DRAGON LTD. (益龍有限公司)	103.11.05	註九	1,504 (美金 50仟元)	進出口貿易
HARVEST STEP LTD.	103.11.05	註十	1,504 (美金 50仟元)	進出口貿易
DRAGON LUCK HOLDING LTD. (龍祥控股有限公司)	94.04.07	註十一	220,003 (美金 6,800仟元)	海外轉投資
PROSPERITY ENTERPRISE INC.(富豪有限公司)	94.03.31	註十二	385,024 (美金 12,800仟元)	海外轉投資及進出口貿易
PT. CHINA GLAZE INDONESIA(中釉印尼公司)	94.07.14	註十三	385,024 (美金 12,800仟元)	陶瓷釉料製造與銷售。
FOUR BROTHERS HOLDING LTD	104.08.11	註十四	158,592 (美金5,100仟元)	海外轉投資
WILLMAX INVESTMENT LTD	104.08.12	註十五	147,392 (美金4,900仟元)	海外轉投資
CHINA GLAZE BANGLADESH LIMITED(中釉孟加拉公司)	104.08.12	註十六	134,962 (達卡380,235仟元)	陶瓷釉料製造與銷售
CERATEK MATERIALS LTD	104.11.23	註十七	1,504 (美金 50仟元)	進出口貿易
TAITOP CHEMICAL LTD	104.11.23	註十八	1,504 (美金 50仟元)	進出口貿易
CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD. (中釉馬來西亞公司)	107.03.09	註十九	7,493 (馬幣 1,000仟元)	進出口貿易

- 註一：新竹縣竹東鎮中興路4段136號。
- 註二：新竹市北大路40巷9號。
- 註三：苗栗縣通霄鎮通灣里65-18號。
- 註四：P.O. Box 2208, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.
- 註五：廣東省佛山市三水區大塘鎮大布沙工業區。
- 註六：上海市閔行區梅隴鎮金都路538號。
- 註七：山東省淄博市高青縣經濟開發區北一路北側東首。
- 註八：上海市閔行區梅隴鎮金都路538號。
- 註九：60 Market Square, Belize City, Belize.
- 註十：1st Floor, #5 DEKK House, De Zippora Street, Providence Industrial Estate, Mahe, Republic of Seychelles.
- 註十一：No. 4, Franky Building Providence Industrial Estate, Mahe, Seychelles
- 註十二：Portcullis Chambers P.O. Box 1225 Apia Samoa
- 註十三：Kaw. Industri Suryacipta, Jl. Surya Lestari Kav. I-17C, Karawang, Ciampel Karawang Jawa Barat 41361, Indonesia.
- 註十四：Jipfa Building, 3rd Floor, Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
- 註十五：Level 3, Alexander House, 35 Cybercity, Ebene, Mauritius
- 註十六：Baniarchala, Bhabanipur, Mirzapur Gazipur, Sadar Gazipur, Bangladesh
- 註十七：1st Floor, #5 DEKK House, De Zippora Street, Providence Industrial Estate, Mahe, Republic of Seychelles
- 註十八：60 Market Square, Belize City, Belize
- 註十九：UNIT NO. 203, 2ND FLOOR, BLOCK C, DAMANSARA INTAN, NO. 1, JALAN SS20/27, 47400 PETALING JAYA SELANGOR MALAYSIA

3. 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者，應揭露事項：無

4. 營業關係說明：

- (1) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：詳上述「各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目」。
- (2) 各關係企業間所經營業務互有關聯之說明：
- A. 益龍有限公司向中國製紬股份有限公司購入產品，再轉銷售予上海敦鴻實業有限公司、山東大鴻製紬有限公司。
- B. Harvest Step Ltd向廣東三水大鴻製紬有限公司、山東大鴻製紬有限公司購入產品，再轉銷售予中國製紬股份有限公司。
- C. 廣東三水大鴻製紬有限公司、上海大鴻製紬有限公司、山東大鴻製紬有限公司、上海敦鴻實業有限公司，彼此互有進銷往來，以因應其訂單需求。
- D. 中紬印尼公司向CERATEK MATERIALS LTD、中國製紬股份有限公司購入部份產品，以因應其訂單需求。
- E. 富豪有限公司向中國製紬股份有限公司購入產品，再轉銷售給其他客戶。

捌、特別記載事項

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股、%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
中國製紬股份有限公司 (47056834) 股本NTD1,670,419,370	董事長/總經理	蔡憲龍	9,197,178	5.51
	獨立董事	陳志鏗	0	0.00
	獨立董事	陳登銘	0	0.00
	董事	高進昇	17,600	0.01
	董事	蔡佑杰	2,590,863	1.55
	董事	蔡松祐	3,923,196	2.35
	董事	張惠純	3,976	0.00
	監察人	賴慧芬	238,356	0.14
	監察人	蔡芳任	4,124,015	2.47
元盛投資股份有限公司 (16347963) 股本NTD24,310,000.	董事長	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡憲昌	2,375,586	97.72
	董事	蔡憲宗	10,244	0.42
	董事	蔡憲龍	10,958	0.45
	監察人	蔡憲德	14,770	0.61
大鴻開發股份有限公司 (55942217) 股本NTD 6,000,000.	董事長	中國製紬股份有限公司 代表人：洪朝明	600,000	100.00
CGC DEVELOPMENT LTD.	董事長/總經理	蔡憲昌	638,332	2.05
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡松祐	18,660,000	60.00
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡佑杰		
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡憲龍		
	董事	蔡憲德	890,475	2.86
	董事	楊清華	1,078,740	3.47
廣東三水大鴻製紬有限公司	董事長	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲昌	USD 25,000,000元	100.00
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲宗		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲龍		
	董事/總經理	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡佑杰		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：楊清華		
	監察人	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲德		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
上海大鴻製紬有限公司	董事長/總經理	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲德	USD 10,000,000元	100.00
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲龍		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡耀鴻		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡益誌		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：楊清華		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：劉永岳		
	董事	上海閔聯實業有限公司 代表人：康永強		
	監察人	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲宗		
山東大鴻製紬有限公司	董事長/總經理	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲德	USD 8,000,000元	100.00
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲宗		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡耀鴻		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：楊清華		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：湯智鈞		
	監察人	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲龍		
上海敦鴻實業有限公司	董事長	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲德	USD 880,000元 (C. G. C公司投資 USD30萬元、上海大 鴻投資USD58萬元)	間接持 股100%
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：劉永岳		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡益誌		
	監察人	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲宗		
VANTAGE DRAGON LTD. (益龍有限公司)	董事長	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：許惠婷	USD 50,000元	100.00
HARVEST STEP LTD.	董事長	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：陳彥伶	USD 50,000元	100.00
DRAGON LUCK HOLDING LTD.	董事長	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡憲龍	USD 6,800,000元	100.00
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡松祐		
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡長庚		
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡芳任		

捌、特別記載事項

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡昆達		
	監察人	中國製紬股份有限公司 代表人：張惠純		
PROSPERITY ENTERPRISE INC.	董事長	DRAGON LUCK HOLDING LTD. 代表人：蔡憲龍	USD 12,800,000元	100.00
	董事	DRAGON LUCK HOLDING LTD. 代表人：蔡松祐		
	董事	DRAGON LUCK HOLDING LTD. 代表人：蔡長庚		
	董事	DRAGON LUCK HOLDING LTD. 代表人：蔡芳任		
	董事	DRAGON LUCK HOLDING LTD. 代表人：蔡昆達		
	監察人	DRAGON LUCK HOLDING LTD. 代表人：張惠純		
PT. CHINA GLAZE INDONESIA	董事長	PROSPERITY ENTERPRISE INC. 代表人：蔡憲龍	USD 12,780,000元 USD 20,000元	99.84 0.20
	董事	PROSPERITY ENTERPRISE INC. 代表人：蔡長庚		
	監察人	PROSPERITY ENTERPRISE INC. 代表人：蔡憲德		
FOUR BROTHERS HOLDING LTD.	董事長	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡憲龍	USD 5,100,000元	100.00
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡耀鴻		
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡益誌		
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡昀杉		
WILLMAX INVESTMENT LTD.	董事長	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：蔡益誌	USD 4,900,000元	100.00
	董事	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：蔡憲龍		
	董事	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：蔡耀鴻		
	董事	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：蔡昀杉		
CHINA GLAZE BANGLADESH LIMITED	董事長	WILLMAX INVESTMENT LTD. 代表人：蔡憲龍	USD 4,800,197.39元	99.38
	董事/總經理	WILLMAX INVESTMENT LTD. 代表人：蔡松祐	USD 29,914.82元	0.62
CERATEK MATERIALS LTD.	董事長	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：蔡佩君	USD 50,000元	100.00
TAITOP CHEMICAL LTD.	董事長	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：陳碧卿	USD 50,000元	100.00
CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD.	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡松祐	MYR 1,000,000元	100.00

(二) 關係企業營運概況

各關係企業營運概況

108.12.31 單位:仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	稅後淨利	每股盈餘 (虧)(元)
元盛投資股份有限公司	台幣 24,310	8,770	87	8,683	0	(677)	(632)	(0.26)
大鴻開發股份有限公司	台幣 6,000	9,696	6,652	3,044	1,890	(203)	(203)	(0.34)
C. G. C. DEVELOPMENT LTD.	台幣 978,959	1,550,940	2,490	1,548,450	0	(21,062)	(95,007)	
	美金 31,100.00	51,560.50	82.77	51,477.72	0.00	(681.35)	(3,087.37)	
廣東三水大鴻製紬有限公司	台幣 830,477	913,025	37,495	875,530	353,850	(31,026)	(29,304)	
	人民幣 192,239.89	211,373.52	8,680.48	202,693.03	79,109.96	(6,936.38)	(6,537.87)	
上海大鴻製紬有限公司	台幣 357,661	398,252	68,256	329,996	145,689	(33,924)	(34,404)	
	人民幣 82,792.33	92,198.87	15,801.82	76,397.05	32,571.55	(7,584.31)	(7,700.19)	
山東大鴻製紬有限公司	台幣 257,947	291,020	67,875	223,145	211,849	(4,886)	(5,162)	
	人民幣 59,709.87	67,373.62	15,713.61	51,660.01	47,362.88	(1,092.46)	(1,127.42)	
上海敦鴻商貿有限公司	台幣 26,080	19,307	2,774	16,533	17,408	(7,227)	(7,017)	
	人民幣 6,037.47	4,469.70	642.11	3,827.59	3,891.85	(1,615.68)	(1,576.40)	
VANTAGE DRAGON LTD. (益龍有限公司) 註1	台幣 1,504	4,198	0	4,198	568	(35)	(31)	
	美金 50.00	139.55	0.00	139.55	18.38	(1.13)	(0.37)	
Harvest Step Ltd. 註1	台幣 1,504	11,253	0	11,253	5,833	102	680	
	美金 50.00	374.10	0.00	374.10	188.70	3.30	22.61	
DRAGON LUCK HOLDING LTD.	台幣 220,003	353,987	804	353,184	0	(7,852)	(29,286)	
	美金 6,800.00	11,768.20	26.72	11,741.48	0.00	(254.01)	(950.95)	
PROSPERITY ENTERPRISE INC.	台幣 385,024	299,514	9,378	290,135	320,934	443	(28,315)	
	美金 12,800.00	9,957.23	311.78	9,645.45	10,382.35	14.34	(915.91)	
PT. CHINA GLAZE INDONESIA	台幣 385,024	529,699	256,139	273,560	288,707	(28,042)	(29,119)	
	美金 12,800.00	17,609.67	8,515.26	9,094.42	9,339.79	(907.17)	(941.83)	
FOUR BROTHERS HOLDING LTD.	台幣 158,592	224,900	0	224,900	0	(204)	17,468	
	美金 5,100.00	7,476.73	0.00	7,476.73	0.00	(6.59)	564.24	
WILLMAX INVESTMENT LTD.	台幣 147,392	119,684	0	119,684	0	(87)	(6,275)	
	美金 4,900.00	3,978.86	0.00	3,978.86	0.00	(2.83)	(203.30)	
CHINA GLAZE	台幣 134,962	118,957	1,391	117,565	34,929	(6,210)	(6,249)	

捌、特別記載事項

企業名稱	資本額		資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	稅後淨利	每股盈餘 (虧)(元)
BANGLADESH LIMITED	達卡	380,235	335,142	3,920	331,222	95,760	(17,025)	(17,064)	
CERATEX MATERIALS LTD.	台幣	1,504	99,503	1,573	97,931	53,457	19,854	20,958	
	美金	50.00	3,307.95	52.28	3,255.67	1,729.34	642.30	678.35	
TAITOP CHEMICAL LTD.	台幣	1,504	13,433	7,454	5,979	28,977	2,356	2,318	
	美金	50.00	446.56	247.80	198.76	937.40	76.20	74.79	
CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD.	台幣	7,493	5,941	136	5,806	16	(1,146)	(1,163)	
	MYR	1,000	808	18	790	2	(154)	(153)	

註1：HARVEST公司及益龍公司分別於109年2月及3月辦理清算並於109年3月12日及109年4月7日申請註銷完畢

註2：上述台幣金額欄之每股盈餘係按期末發行流通在外股數，並換算以每股面額為10元表達。

二、最近年度及截至年到刊印日止，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。

五、最近年度及截至年報刊印日止，有關證交法第36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。

中國製綢股份有限公司



董事長：



