股票代號：1326

臺灣化學纖維股份有限公司

Formosa Chemicals & Fibre Corporation

簡式公開說明書

一、本公開說明書編印目的：發行普通公司債

二、發行公司債之種類、金額、利率及發行條件：

(一)種類：無擔保普通公司債。

(二)金額：新台幣100億元，甲券五年期45億元、乙券七年期27億元、丙券十年期28億元。

(三)利率：甲券固定年利率1.24%、乙券固定年利率1.38%、丙券固定年利率1.52%。

(四)發行條件：

1.名稱：臺灣化學纖維股份有限公司102年度第1期無擔保普通公司債。

2.發行總額及面額：發行總額新台幣100億元，每張面額100萬元。

3.發行期間及方式：本公司自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次。每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。

5.還本方式：本公司債甲券自發行日起屆滿第四、五年底分別還本二分之一、
乙券自發行日起屆滿第六、七年底分別還本二分之一、
丙券自發行日起屆滿第九、十年底分別還本二分之一。

6.擔保方式：本公司債為無擔保公司債。

7.債券形式：本公司債採無實體發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。

(五)公開承銷比例：不適用。

(六)承銷及配售方式：未委託證券承銷商對外公開承銷。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益：

(一)係用於償還借款及充實營運資金。

(二)預計可能產生效益(請參閱本公開說明書第34頁)

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：不適用。

(二)其他費用：約新台幣25,825仟元。

五、有價證券之核准(生效)，不得藉以作為證實申請(報)事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛為或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項(詳見公開說明書第9頁)。

八、公開說明書電子檔案查閱網址：公開資訊觀測站 mops.tse.com.tw

臺灣化學纖維股份有限公司　　編製

中華民國102年5月20日　刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

資　本　來　源	金　　額(新台幣元)	佔實收資本額比率
現金增資	5,340,000,000	9.38%
盈餘轉增資	44,645,446,210	78.46%
資本公積轉增資	4,316,991,120	7.59%
公司債轉換	2,440,107,650	4.29%
合併增資	162,176,300	0.28%
合　　計	56,904,721,280	100%

二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所：本公司財務部股務組(台北市敦化北路 201 號)。

(二)分送及索取方式：來函附回郵及信封至本公司股務組索取或親洽陳列處所

三、證券承銷商之名稱、地址及電話：不適用

四、公司債保證機構之名稱、地址及電話：不適用

五、公司債受託機構之名稱：臺灣銀行信託部

地址：台北市武昌街一段 49 號 6 樓

電話：(02)2361-8030　　網址：www.bot.com.tw

六、公司債簽證機構之名稱：無

七、辦理公司債過戶機構之名稱：本公司股務組

地址：台北市敦化北路 201 號

電話：(02)2718-9898　　網址：無

八、信用評等機構之名稱：中華信用評等股份有限公司

地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓

電話：(02)8722-5800　　網址：www.taiwanratings.com

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址及電話：

會計師事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

簽證會計師：吳漢期、阮呂曼玉

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(02) 2729-6666　　網址：www.pwc.com.tw

律師事務所名稱：安成法律事務所

簽證律師：林志忠

地址：台北市基隆路一段 333 號 11 樓

電話：(02)2757-7272　　網址：無

十、最近年度財務報告簽證會計師:資誠聯合會計師事務所會計師:吳漢期、阮呂曼玉

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(02) 2729-6666　　網址：www.pwc.com.tw

十一、複核律師：不適用

十二、本公司發言人：洪福源　職稱：總經理　　電話：(02)2712-2211

電子郵件信箱：personnel@fcfc.com.tw

代理發言人：呂勝夫　職稱：總經理室副總經理　電話：(02)2717-8354

電子郵件信箱：personnel@fcfc.com.tw

十三、公司網址：http://www.fcfc.com.tw

臺灣化學纖維股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：56,905 百萬元	公司地址：彰化市中山路三段 359 號	電話：(04)723-6101
設立日期：54 年 3 月 5 日	網址：http://www.fcfc.com.tw	
上市日期：73 年 12 月 20 日　上櫃日期：—	公開發行日期：65 年 4 月 21 日	管理股票日期：—

負責人：	董事長：王文淵 總經理：洪福源	發言人： 代理發言人：	洪福源 職稱：總經理 呂勝夫 職稱：總經理室副總經理

公司債過戶機構：本公司股務組　地址：台北市敦化北路 201 號　電話：2718-9898　網址：www.fcfc.com.tw

公司債承銷機構：無　地址：　電話：　網址：

最近年度簽證會計師:吳漢期、阮呂曼玉　地址:台北市基隆路一段 333 號 27 樓　電話:2729-6666 網址:www.pwc.com/tw

信用評等機構：中華信用評等(股)公司 地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓 電話：8722-5800 網址：www.taiwanratings.com

最近一次經信用評等日期：102 年 4 月 9 日　評等標的：本公司債評等　評等結果：twAA-

董事選任日期：101 年 6 月 15 日　任期：3 年　監察人選任日期：101 年 6 月 15 日　任期：3 年

全體董事持股比例：8.78%(101 年 6 月)　全體監察人持股比例：18.58%(101 年 6 月)

董事、監察人及持股超過 10%以上大股東及其持股比例：

董 事 長：王文淵　1.08%	董　事：黃棟騰　—
常務董事：台塑公司(代表人李志村)　3.39%	董　事：吳建安　—
常務董事：王文潮　0.29%	董　事：李孫儒　—
常務董事：南亞公司(代表人王瑞瑜)　2.72%	董　事：方英達　—
常務獨立董事：陳瑞隆　—	獨立董事：林宗勇—
董　事：洪福源　—	獨立董事：王　弓　—
董　事：台塑石化公司(代表人王文祥) 1.30%	監察人：長庚醫療財團法人(代表人陳昱瑞)18.58%
董　事：楊鴻志　—	監察人：長庚醫療財團法人(代表人龔文華)18.58%
董　事：陳秋銘　—	監察人：侯水文　—

工廠地址及電話：請參閱本文第 1 頁

主要產品：對二甲苯、鄰二甲苯、苯乙烯、合成酚、丙酮、PTA、聚苯乙烯、ABS、聚丙烯、螺縈棉、耐隆原絲、纖維紗、長短纖布 市場結構：內銷 52.18%　外銷 47.82%		參閱本文頁次 20
風險事項：	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。	請參閱本公開說明書第 9 頁
去(101)年度	營業收入：288,024,871 仟元 買賣業：0 仟元 加工業：0 仟元 製造業：288,024,871 仟元 稅後純益：7,094,256 仟元 每股盈餘：1.25 元	請參閱本公開說明書第 78 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	國內 102 年度第 1 期無擔保公司債　總額新台幣 100 億元	
發行條件	請參閱本公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱本公開說明書第 34 頁	

本次公開說明書編印日期	102 年 5 月 20 日	刊印目的	發行國內 102 年度第 1 期無擔保公司債

其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：略

臺灣化學纖維股份有限公司

公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況……1
一、公司簡介……1
(一)設立日期……1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話……1
(三)公司沿革……1
二、風險事項……9
(一)風險因素……9
(二)訴訟或非訟事件……10
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生財務週轉困難或喪失債信情事…10
(四)其他重要事項……10
三、公司組織……11
(一)關係企業圖……11
(二)董事及監察人……12
四、資本及股份……16
(一)股本形成經過……16
(二)最近股權分散情形……17
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料……17
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞……18
貳、營運概況……19
一、公司之經營……19
(一)業務內容……19
(二)市場及產銷概況……26
二、轉投資事業……28
(一)轉投資事業概況……28
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處本公司股票情形及其設定質權之情形……29
三、重要契約……30
參、發行計畫及執行情形……31
一、本次發行公司債資金運用計畫分析……31
(一)資金來源……31
(二)本次發行公司債應依公司法第 248 條之規定揭露有關事項……31
(三)本次計畫之可行性、必要性及合理性……33
(四)本次發行價格之訂定方式……34
(五)資金運用概算及可能產生之效益……34
二、本次受讓他公司股份發行新股……35
三、本次併購發行新股……35
肆、財務概況……38

一、最近五年度財務分析……38
二、財務報表應記載事項……39
(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告……39
(二)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表……39
(三)最近期經會計師查核簽證之財務報表……39
三、財務概況其他重要事項……39
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事……39
四、財務狀況及經營結果檢討分析……40
(一)財務狀況……40
(二)財務績效……40
(三)現金流量……42
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響……43
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃……43
(六)其他重要事項……43
伍、特別記載事項……44
一、委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形……44
二、委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告……44
三、證券承銷商評估總結意見……44
四、律師法律意見書……44
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見……44
六、本次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經證期局通知應補充揭露之事項……44
七、最近年度及截至公開說明書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……44
八、公司治理運作情形……46
(一)董事會運作情形……46
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形……52
(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 53
(四)本公司設置薪酬委員會其組成、職責及運作情形……60
(五)履行社會責任情形……62
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施……68
(七)公司訂定公司治理守則及相關規章查詢方式……71
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總……71
(九)其他足以增進對公司治理運作情形之了解的重要資訊……71

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 54 年 3 月 5 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總　公　司：彰化市中山路三段 359 號

電話：(04)723-6101

宜蘭分公司：宜蘭縣礁溪鄉龍潭村漳福路 155 號

電話：(039)282-791

龍德分公司：宜蘭縣冬山鄉大興村龍祥十路 2 號

電話：(039)901-621

新港分公司：嘉義縣新港鄉中洋村中洋工業區 1 號

電話：(05)377-2111

麥寮分公司：雲林縣麥寮鄉三盛村台塑工業園區 1-1 號

電話：(05)681-2345

台北辦事處：台北市敦化北路 201 號

電話：(02)2712-2211

(三)公司沿革

本公司創立於民國五十四年，創立時鑒於本省因環境之限制，天然纖維匱乏，為配合紡織工業之急速發展，乃於彰化廠區籌建利用本省山林闊葉雜木之小徑木或枝梢材製造木漿、嫘縈並向下游發展紡紗、織布及染整加工等一貫化的紡纖工廠。民國六十二年起又陸續建設耐隆原絲、耐隆加工絲、耐隆織布等工廠，使公司的紡纖產業包含嫘縈及耐隆兩大體系。因應營運規模的擴充，彰化廠區以外，投資設廠地點亦延伸至龍德、新港地，為國內大型化纖工廠之一。

公司為擴大營運範圍，朝向產品多樣化、經營多角化發展，民國七十六年於龍德廠區建設 PTA 廠，開始跨入石化業的經營。民國七十九年及八十三年於新港廠區分別建設 PS 廠、ABS 廠，公司的營運，乃再跨入塑膠業。民國八十四年，公司參與企業體之六輕專案計畫，配合企業體石化原料上下游一貫生產的垂直整合策略，開始在麥寮離島工業區投資建設 Aroma、SM、Phenol、PTA、DMF、PS、ABS、PP、PC 及 HAC 等工廠，產品涵蓋石化中游原料、泛用塑膠及工程塑膠原料。

在六輕計畫中，除了自有製程的投資，公司也參與轉投資設立台塑石化公司，使產業的關聯向上延伸至煉油與輕油裂解等石化上游業；參與轉投資建設麥寮工業港，使麥寮區原料、成品與國際市場的接軌更為便捷，對提升市場競爭力有莫大的助益；參與轉投資設立麥寮汽電公司，響應政府的民營電廠計畫，設立大型發電機組，對外銷售電力，增加公司獲利來源。

民國八十八年起，六輕各工廠逐一完工投產，六輕投資的效益浮現，公司的營運逐漸轉入以石化、塑膠為主，全公司的營業收入開始逐年大幅成長。民

國八十九年起石化、塑膠的營收超越纖維、紡織的營收，公司的營運正式由纖維、紡織業轉型為石化、塑膠業。

為擴大公司營運規模，於民國九十年向政府申請獲准陸續於大陸寧波地區投資設立 ABS 廠、汽電共生廠、PTA 廠及 PS 廠，正式邁入海外投資擴廠階段，深耕大陸市場。為進一步擴大海外投資經濟規模並分散海外投資市場，於民國九十一年與南亞塑膠公司、福懋興業公司與金車公司合資在越南成立臺灣興業責任有限公司從事纖維、紡紗及塑膠產品之產銷。

本公司歷經四十餘年的努力，今日已發展成為橫跨石化、塑膠原料生產及紡纖業上下游一貫生產領域的企業。公司組織得以不斷擴充、成長及茁壯的動力來源，就是二位創辦人王永慶先生與王永在先生一再強調、並且身體力行的「勤勞樸實、止於至善、永續經營、奉獻社會」精神。

在事業經營上，深切體認，唯有具備良好的管理基礎，才能促使企業穩健經營，不致因客觀條件的變動而動搖根本，因此長期以來，無論在產銷、人力配置或資源運用等各方面，都秉持著追根究柢、實事求是、點點滴滴求合理化的管理精神，不斷追求成本的降低與效益的提升，這股精神也早已內化成為企業文化的重要核心，同時也是企業追求進步與永續的原動力。

另一方面，本公司一向認為，企業唯有在所從事的產業領域，達到世界級的規模並居於領導地位，才能鞏固企業的競爭力，達到永續經營之目標；且企業能對社會做出良好貢獻，才具備永久存在的意義。因此，在事業經營有成之餘，也持續投入教育、醫療服務及關懷弱勢的公益事業，並且不斷擴充其規模，致力提升效益與品質，善盡企業公民的責任。

本公司創立至今已有四十六年，各階段主要業務擴展事項如下：

(1)五十三年十月成立建廠籌備處，擇定彰化為建廠基地。

(2)五十四年三月奉准成立，資本額新台幣一億元，全面展開建廠工作。

(3)五十五年五月十日現金增資一億五千萬元於六月八日奉准更改資本額為新台幣二億五千萬元；同年並選舉第二屆董事及監察人。

(4)五十六年五月十日召開股東臨時會修訂公司章程，五月三十一日召開董事會決定再現金增資新台幣五千萬元，資本額為新台幣三億元，同年十一月開工生產，產能為木漿日產五十公噸，嫘縈棉日產四十五公噸，毛毯二千條，紡紗設備為四萬錠，棉織機五百十台，針織機五十八台。

(5)五十七年一月三十日股東臨時會決定現金增資新台幣一億元。同年三月經濟部核准，資本額達新台幣四億元。

(6)五十八年五月本公司完成木漿廠之擴建，日產木漿由五十公噸增加為一百公噸，棉織機亦由五百十台擴建為八百三十二台，七月間復完成染色廠之擴充及紡紗二廠之擴建，紡錠增為八萬錠，同年九月二十九日決定以上年度未分配盈餘辦理增資新台幣五千萬元，同年十一月十九日經濟部核准，資本額共計新台幣四億五千萬元。

(7)五十九年元月完成人造絲工廠，二硫化碳回收工場及清潔劑工廠之新

建，同時嫘縈棉亦擴建至日產六十七•五公噸，六月間增設絲織機六十台，棉織機一百台，毛織機三十台，七月三十日決定以上年度未分配盈餘辦理增資七千六百五十萬元，六十年元月十一日經濟部核准，資本總額為新台幣五億二千六百五十萬元。

(8)六十年七月完成紡紗三廠之擴建，全部紡錠增至十二萬錠，八月二十日決定以上年度未分配盈餘辦理增資八千一百零八萬一千元，於同年十一月三十日經濟部核准，資本額計達新台幣六億零七百五十八萬一千元，紡四廠及棉織廠等之擴建陸續於年底完成。

(9)六十一年五月二十日決定以上年度未分配盈餘辦理增資一億七千零十二萬二千六百五十元，經濟部於同年七月二十八日核准，資本額達新台幣七億七千七百七十萬三千六百五十元，當年木漿擴充至日產一百五十公噸，嫘縈棉擴充至日產一百公噸。

(10)六十二年六月三十日股東會決議利用六十一年度未分配盈餘轉增資新台幣二億五千六百六十四萬二千二百元，經濟部於十二月十日核准，資本額為新台幣十億三千四百三十四萬五千八百五十元。設備方面，木漿由日產一百五十公噸擴充為一百七十公噸，嫘縈棉由四系列擴充為六系列，同時為應市場之需，於宜蘭擴建紡錠二九、七三六錠之紡紗六廠並開始籌建日產六十公噸之耐隆原絲廠及日產三十公噸之耐隆加工絲廠。同時並選出新任董事十五人，監察人二人。

(11)六十三年六月二十六日股東會決議以未分配盈餘轉增資二億零六百八十六萬九千一百五十元，經濟部於九月二十三日核准，至此公司資本額達新台幣十二億四千一百二十一萬五千元，本公司各項擴建至本年相繼完成木漿日產量增為二百公噸，嫘縈棉日產量增為一百八十公噸，紡紗日產增為五百件，針織日產增為十六公噸，耐隆日產增為六十五公噸。

(12)六十四年六月二十日股東會決議資本額定為二十億四千萬元，每股票面金額改為十元分次發行，除以六十二、六十三年未分配盈餘五億七千零九十五萬八千九百元轉增資外，並擬以現金增資公開募集方式辦理，同時申請股票上市。

(13)六十五年六月十五日股東會決議「因證券市場極不穩定，資金不充裕，尤其化學纖維界景氣復甦仍未露曙光，若本公司辦理股票承銷上市必將因股票價格劇烈變動，損及股東權益，因此六十四年所決定之現金增資公開承銷募股之議暫緩進行」，但為配合業務發展以六十四年應分派股利之全數二億三千五百五十八萬二千六百元轉增資，資本額計達二十億四千七百七十五萬六千五百元，每股十元，全額公開發行，同時並選出新任董事十五人，監察人二人。

(14)六十六年六月十五日經股東會決議，以六十五年度應分派股利之全數新台幣四億七千零九十八萬三千九百九十元轉增資，用以增設紡八廠梳毛式二萬錠紡紗設備及無梭織機一百台，資本額變更為新台幣二十五億

一千八百七十四萬四百九十元，每股十元，全額公開發行。

(15)六十七年六月十五日經股東會決議，以六十六年度應分派股利之全數新台幣五億零三百七十四萬八千零九十元轉為增資，用以擴建輪胎簾布用，工業用耐隆原絲及染整加工設備乙套。資本額變更為新台幣三十億二千二百四十八萬八千五百八十元，每股十元，全額公開發行。

(16)六十八年六月十五日經股東會通過，以六十七年度應分派股利之一部計新台幣六億九千五百十七萬二千三百七十元轉增資，用以擴充龍德廠第一系列日產六〇噸，嫘縈棉生產設備，並以資本公積之一部計新台幣三億零二百二十四萬八千八百六十元轉為增資，合計資本額變更為新台幣四十億一千九百九十萬九千八百一十元，每股十元，全額公開發行，同時選出新任董事十九人，監察人三人。

(17)六十九年六月十六日經股東會通過，以六十八年度應分派股利之一部計新台幣九億二千四百五十七萬九千二百五十元轉增資，用以增設紡九廠八萬錠紡紗設備，資本額變更為新台幣四十九億四千四百四十八萬九千零六十元，每股十元，全額公開發行。

(18)七十年六月十五日經股東會決議，以六十九年應分派股利之一部計新台幣七億四千一百六十七萬三千三百五十元轉增資，用以增設紡十廠四萬錠紡紗設備，資本額變更為新台幣五十六億八千六百十六萬二千四百一十元，每股十元，全額公開發行。

(19)七十一年六月十五日經股東會決議，以七十年應分派股利之一部計新台幣五億六千八百六十一萬六千二百四十元轉增資，用以擴充龍德廠嫘縈棉第二系列及平織布染整，針織布燒毛，絲光精練加工設備，資本額變更為新台幣六十二億五千四百七十七萬八千六百五十元，每股十元，全額公開發行，同時選出新任董事二十三人，監察人三人。

(20)七十二年六月十六日經股東會決議通過，以七十一年度應分派股利之全數新台幣六億八千八百零二萬五千六百五十元轉增資，用以增設耐隆多富多布染整設備乙套，原絲伸捲機三台，原絲日產九噸設備乙套，紡織平織布小梭織機一百台及償還以前年度增置之機器設備之貸款，並以資本公積之一部轉作增資計新台幣三億一千二百七十三萬八千九百四十元，合計資本額變更為新台幣七十二億五千五百五十四萬三千二百四十元，每股十元，全額公開發行。

(21)七十三年六月十五日經股東會決議通過，以七十二年度應分派股利之全數新台幣十五億二千三百六十六萬四千零八十元轉為增資，用於增設耐隆工業用絲、輪胎簾布絲設備各乙套、紡織染整加工設備乙套、更新及增置紡紗織布、嫘縈棉等生產設備及償還以前年度增置機器設備之貸款，並以資本公積之一部轉作增資計新台幣二億一千七百六十六萬六千三百元，合計資本額變更為新台幣八十九億九千六百八十七萬三千六百二十元，每股十元，全額公開發行，並於十二月二十日公開上市。

(22)七十四年五月二十三日經股東會決議通過，以七十三年度應分派股利之一部計新台幣八億零九百七十一萬八千六百二十元轉為增資，用於增設耐隆原絲生產設備乙套，並以資本公積之一部轉作增資計新台幣一億七千九百九十三萬七千四百八十元，合計資本額變更為新台幣九十九億八千六百五十二萬九千七百二十元，每股十元，全額公開發行，同時選出新任董事十九人，監察人三人。

(23)七十五年五月十五日經股東會決議通過，以七十四年度應分派股利之一部計新台幣六億九千九百零五萬七千零八十元轉為增資，用於增設紡紗八萬錠生產設備乙套，空氣織布機四百台，耐隆聚醯胺塑膠粒聚合設備乙套，汰換舊式傳統織機一、二三八台，水織機一九六台，更新空氣織機四〇六台，高速水織機一八四台，並以資本公積之一部轉作增資計新台幣一億九千九百七十三萬六百元，合計資本額變更為新台幣一百零八億八千五百三十一萬七千四百元，每股十元，全額公開發行。

(24)七十六年五月八日經股東會決議通過，以七十五年度應分派股利之一部計新台幣十億八千八百五十三萬一千七百四十元轉增資用於增建純對苯二甲酸廠、己內醯胺廠、芳香烴廠等設備，資本額變更為新台幣一百一十九億七千三百八十四萬九千一百四十元，每股十元，全額公開發行。

(25)七十七年五月十二日經股東會決議通過，以七十六年度應分派股利之一部計新台幣十一億九千七百三十八萬四千九百十元轉增資做為七十六年增建之純對苯二甲酸廠、己內醯胺廠、芳香烴廠等設備之資金，增資後資本額變更為新台幣一百三十一億七千一百二十三萬四千零五十元，每股十元，全額公開發行。同時選出新任董事十九人，監察人三人。

(26)七十八年五月十二日經股東會決議通過，以七十七年度應分派股利之一部計新台幣十三億一千七百十二萬三千四百元轉為增資，做為七十七年增建之純對苯二甲酸廠、芳香烴廠、苯乙烯廠等設備之資金，增資後資本額變更為新台幣一百四十四億八千八百三十五萬七千四百五十元，每股十元，全額公開發行。

(27)七十九年五月十一日經股東會決議通過，以七十八年度應分派股利之一部計新台幣十四億四千八百八十三萬五千七百四十元轉增資用於增設耐隆原絲及聚苯乙烯設備，另擬發行海外可轉換公司債美金一億五千萬元，一併增資，資本額變更為新台幣一百九十七億二千四百萬三千七百五十元，每股十元，分次發行。實收資本額為一百五十九億三千七百一十九萬三千一百九十元。

(28)八十年五月十四日經股東會決議通過，以七十九年度應分派股利之一部計新台幣十二億七千四百九十七萬五千四百五十元轉增資用於增設二〇〇Ｔ／Ｈ鍋爐發電設備及汰舊更新彰化嫘縈棉紡棉設備，實收資本額為新台幣一百七十二億一千二百一十六萬八千六百四十元，每股十元，分次發行。同時選出新任董事十九人，監察人三人。

(29)八十一年五月十四日經股東會決議通過，以八十年度應分派股利之一部份計新台幣十三億七千六百九十七萬三千四百九十元轉增資用於增設耐隆原絲五廠設備，實收資本額為新台幣一百八十五億八千九百一十四萬二千一百三十元，每股十元，分次發行。

(30)八十二年五月十四日經股東會決議通過，以八十一年度應分派股利之一部份計新台幣十一億一千五百三十四萬八千五百二十元轉增資用於增設三五○ T／H 鍋爐發電設備，實收資本額為新台幣一百九十七億四百四十九萬六百五十元，每股十元，分次發行。

(31)八十三年五月十日經股東會決議通過，以八十二年度應分派股利之一部份計新台幣七億八千八百一十七萬九千六百二十元轉增資用於增建 ABS 廠。增資後實收資本額變更為新台幣二百零四億九千二百六十七萬二百七十元。同時選出新任董事十九人，監察人三人。

(32)八十四年五月十二日經股東會決議通過，以八十三年度應分派股利之一部份計新台幣十三億三千二百零二萬三千五百六十元轉增資用於增建 ABS 廠、PTA 廠及重油發電設備。增資後實收資本額變更為新台幣二百一十八億二千四百六十九萬三千八百三十元。

(33)八十五年五月二十二日經股東會決議通過，以八十四年度應分派股利之一部份計新台幣十四億一千八百六十萬五千零九十元轉增資用於增設耐隆原絲六廠及二甲基甲醯胺設備各乙套。增資後實收資本額變更為新台幣二百三十二億四千三百二十九萬八仟九百二十元。

(34)八十六年五月二十八日經股東會決議通過，以八十五年度應分派股利之一部份計新台幣八億一千三百五十一萬五千四佰六十元轉增資用於增設六輕擴建案之 PTA 第二套設備、醋酸設備及 PP 設備各乙套；另八十六年十月一日海外可轉換公司債轉換後，增加資本額一億二仟九百六十六萬七仟二百元。增資後實收資本額變更為新台幣二百四十一億八仟六百四十八萬一仟五百八十元。同時選出新任董事十九人，監察人三人。

(35)八十七年六月十二日經股東會決議通過，以八十六年度應分派股利之一部份計新台幣十四億五千一百一十八萬八千八佰九十元轉增資用於增設六輕擴建案之苯乙烯、芳香烴第二套設備暨合成酚設備乙套；配合投資建廠資金需求，辦理現金增資四十九億四仟萬元；另合併台麗成衣工業股份有限公司發行新股計一億六仟二百一十七萬六仟三百元；八十七年海外可轉換公司債轉換後，增加資本額八萬九仟六十元。增資後實收資本額變更為新台幣三百零七億三仟九百九十三萬五仟八百三十元。

(36)八十八年五月十二日經股東會決議通過，以八十七年度應分派股利之一部份計新台幣十二億二千九百五十九萬七千四佰三十元轉增資用於新港廠區增設汽電共生發電設備乙套。增資後實收資本額變更為新台幣三百一十九億六仟九百五十三萬三仟二百六十元。

(37)八十九年五月十日經股東會決議通過，以八十八年度應分派股息計新

台幣九億五千九百零八萬五千九佰九十元及資本公積之一部份新台幣十二億七千八百七十八萬一千三佰四十元轉為增資發行新股用於龍德廠區改建五〇〇T/H汽電共生發電設備乙套及改善純對苯二甲酸廠設備；另增建麥寮廠區聚苯乙烯設備乙套。八十九年海外可轉換公司債轉換後增加資本額新台幣二十三億一千零三十五萬一千三百九十元。增資後實收資本額變更為新台幣三百六十五億一千七百七十五萬一千九百八十元。同時選出新任董事十九人，監察人三人。

(38)九十年五月十日經股東會決議通過，以八十九年度應分派股息計新台幣十億九千五百五十三萬二千五佰五十元及資本公積之一部份新台幣十八億二千五百八十八萬七千六佰元轉為增資發行新股用於增建麥寮廠區聚碳酸酯設備及ABS設備各乙套，增資後實收資本額變更為新台幣三百九十四億三千九百十七萬二千一百三十元。

(39)九十一年六月七日經股東會決議通過，以九十年度應分派股息及紅利之一部份計新台幣二十三億六千六百三十五萬三佰二十元轉為增資發行新股用於增建麥寮廠區聚碳酸酯第二套設備，增資後實收資本額變更為新台幣四百一十八億五百五十二萬二千四百五十元。

(40)九十二年五月二十九日經股東會決議通過，以九十一年度應分派股息及紅利之一部份計新台幣三十三億四千四百四十四萬一千七佰九十元轉為增資發行新股用於麥寮廠區進行芳香烴一廠、芳香烴二廠、合成酚廠去瓶頸工程及增建聚丙烯年產能十六萬噸第三套設備，增資後實收資本額變更為新台幣四百五十一億四千九百九十六萬四千二百四十元。同時選出新任董事十九人，監察人三人。

(41)九十三年五月二十八日經股東會決議通過，以九十二年度應分派股息及紅利之一部份計新台幣三十六億一千一百九十九萬七千一佰三十元轉為增資發行新股用於麥寮廠區進行芳香烴第三廠、苯乙烯廠第三套設備擴建工程。增資後實收資本額變更為新台幣四百八十七億六千一百九十六萬一千三百七十元。

清潔劑專案組相關營業之資產及負債分割讓與本公司轉投資事業台塑生醫科技股份有限公司，分割資產價值計一億四千三百零七萬二千七百七十元整由台塑生醫科技股份有限公司於分割基準日按每股壹拾元發行新普通股一千四百三十萬七千二百七十七股予本公司。

(42)九十四年六月十日經股東會決議通過，以九十三年度應分派股息及紅利之一部份計新台幣四十八億七千六百一十九萬六千一佰三十元轉為增資發行新股用於麥寮廠區進行聚碳酸酯第三套設備擴建工程。增資後實收資本額變更為新台幣五百三十六億三千八百十五萬七千五百元。

(43)九十五年六月十六日經股東會決議通過，以九十四年度應分派股利之一部份計新台幣十六億九百一十四萬四千七佰二十元轉為增資發行新股用於龍德廠區增建可轉換生產之年產三十萬噸PTA或年產十五萬噸PIA

生產設備乙套。增資後實收資本額變更為新台幣五百五十二億四千七百三十萬二千二百二十元。同時選出新任董事十五人，監察人三人。

(44)九十六年六月八日經股東會決議通過，九十五年度股利分派，全數發放現金股利。分派現金股利後，實收資本額仍為新台幣五百五十二億四千七百三十萬二千二百二十元。

(45)九十七年六月六日經股東會決議通過，九十六年度股利分派，全數發放現金股利。分派現金股利後，實收資本額仍為新台幣五百五十二億四千七百三十萬二千二百二十元。

(46)九十八年六月十九日經股東會決議通過，以九十七年度應分派股息及紅利之一部份計新台幣十六億五仟七百四十一萬九仟零陸拾元轉為增資發行新股，於麥寮廠區增建年產十萬公噸間二甲苯（MX）及提升乙苯產能陸萬五仟公噸、苯乙烯產能陸萬一仟公噸生產設備各乙套。增資後實收資本額變更為新台幣五百六十九億四百七十二萬一仟二百八十元。同時選出新任董事十五人，監察人三人，其中含獨立董事三人。

(47)九十九年六月十八日經股東會決議通過，九十八年度股利分派，全數發放現金股利。分派現金股利後，實收資本額仍為新台幣五百六十九億四百七十二萬一仟二百八十元。

(48)一ＯＯ年六月十七日經股東會決議通過，九十九年度股利分派，全數發放現金股利。分派現金股利後，實收資本額仍為新台幣五百六十九億四百七十二萬一仟二百八十元。

(49)一Ｏ一年六月十五日經股東會決議通過，一ＯＯ年度股利分派，全數發放現金股利。分派現金股利後，實收資本額仍為新台幣五百六十九億四百七十二萬一仟二百八十元。

二、風險事項

(一)風險因素

1.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：針對本公司浮動利率之長期負債(包含浮動利率計息公司債)，為規避利率波動風險，本公司經審慎評估金融市場情勢，於利率處於相對低檔時與數家國際知名銀行簽訂利率交換合約，承作利率皆較投資計劃預估融資成本低。

(2)匯率變動：本公司日常營運外匯資金不足部份，均於市場匯率有利時買入即期或遠期外匯支應。對外幣長期負債，於匯率處於相對低檔時與數家國際知名銀行簽訂長天期遠期外匯或換匯換利合約，俾使本公司因匯率變動對營收獲利之影響減到最低。

(3)通貨膨脹情形:根據行政院主計處公佈 101 年度消費者物價年增率為 1.93%及核心消費者物價年增率為 1%，通貨膨脹風險低，對本公司年度損益無重大影響。

2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

(1)本公司主要投資石化業，石化業為成熟穩定之產業，風險低，且本公司一向穩健經營，不作高槓桿投資，財務健全。

(2)本公司資金貸與他人之對象，原則上為資金統一調度之關係企業，可貸放額度除依公司法第 15 條規定辦理外，並經董事會通過後實施。由於貸與目的多為短期資金調度，貸與對象又為母子公司及關係企業，且關係企業，財務健全並穩健經營，從未發生呆帳損失。

(3)本公司背書保證對象原則為母子公司或有業務關聯之關係企業，背書保證項目多為融資及進口稅捐保證。由於關係企業財務健全並穩健經營，從未因背書保證發生損失。

(4)本公司各項衍生性商品交易乃為規避因匯率、利率等波動所造成之市場風險為目的，不作套利與投機用途。執行之依據除按主管機關頒佈之相關法規、一般公認會計原則(GAAP)外，悉依公司制定之「從事衍生性商品交易處理程序」，及本企業內規定之「外匯交易及風險管理辦法」辦理。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：預計投入研發費用 11.2 億元，針對各項研發產品及各項研究計畫及研發成果，請詳第 21 頁計畫開發之新產品章節，已有詳盡說明。

4.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：

(1)民國 100 年 10 月 30 日修訂公布全民健康保險法，修訂相關條文擴大保費費基，增加「補充保費」制，並於民國 101 年 10 月 30 日公布全民健康扣取及繳納補充保險費辦法，規定自民國 102 年 1 月 1 日起實施徵收，故本公司未來發給員工紅利或非經常性給付之獎金時，需另負擔 2%費率之補充保費，將增加營運成本，惟本公司已充分考量此變動對經營成果之影

響，並做好各項財務控管。

(2)民國 102 年 2 月 20 日金融監督管理委員會發佈函令，要求實收資本額達 500 億以上非屬金融業之上市(櫃)公司，應設置審計委員會替代監察人，並得自現任董事監察人任期屆滿時始適用。據此本公司將於民國 104 年設置審計委員會，屆時並將依規定辦理修訂公司章程、增訂審計委員會組織規程等事項。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：目前尚無新生產技術或新科技產品得以影響石化業生產成本結構，故對財務業務無影響；產業景氣變動對公司財務之影響，業已由衍生性金融商品做風險控管。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司秉持「勤勞樸實、止於至善、永續經營、奉獻社會」經營理念，已建立良好之企業形象，今後亦將持續貫徹理念，精益求精，對社會作出更大的貢獻。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險：本公司與主要供應商及客戶關係維持良好且一般都有簽訂長期供銷貨合約，所存風險皆在可承受控制內。

10. 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：無。

11. 經營權之改變對公司之影響、可能風險及因應措施：無。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或日前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

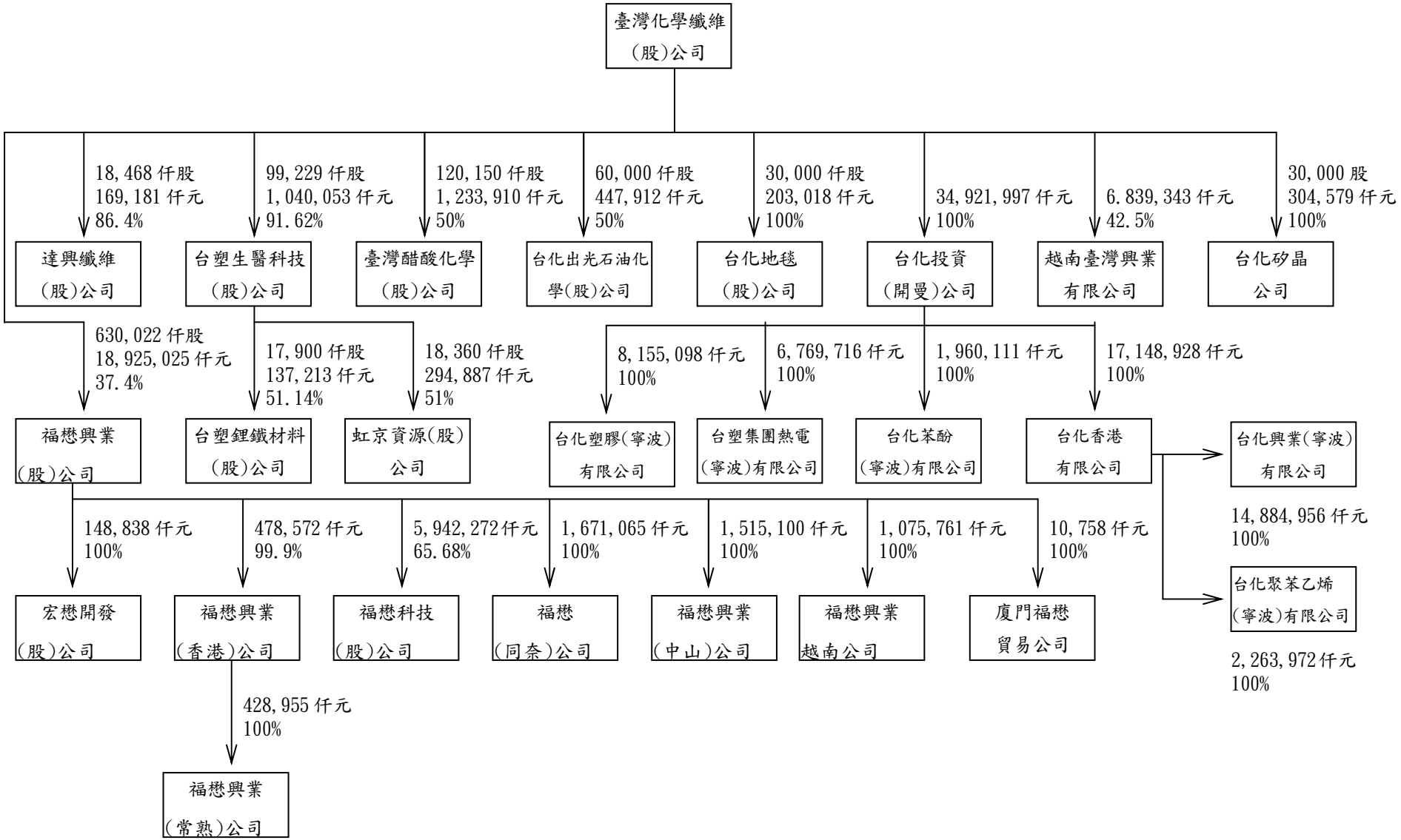
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生財務週轉困難或喪失債信情事：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業圖



(二)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股數		現在持有股數		配偶及未成年子女		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	配偶或二等親以內關係之其他主管.董事或監察人		
					股數	持股比例%	股數	持股比例%	現在持有股數	持股比例	現在持有股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	王文淵	101.6.15	三年	86.5.28	61,311,250	1.08	61,311,250	1.08	89,398	—	—	—	美國休斯頓大學碩士	福懋興業董事長 麥寮汽電董事長	常務董事	王文潮	二等親
常務董事	李志村	101.6.15	三年	95.5.16	192,955,278	3.39	192,955,278	3.39	271,213	—	—	—	成功大學	臺灣塑膠董事長			
常務董事	王文潮	101.6.15	三年	101.6.15	16,329,827	0.29	16,329,827	0.29	—	—	—	—	英國倫敦大學	台塑合成橡膠董事長	董事長	王文淵	二等親
常務董事	王瑞瑜	101.6.15	三年	95.5.16	136,358,513	2.40	136,358,513	2.40	—	—	—	—	台大國企所	南亞光電董事長	董事	王文祥	二等親
					18,084,646	0.32	18,084,646	0.32						台塑生醫董事長			
常務獨立董事	陳瑞隆	101.6.15	三年	101.6.15	—	—	—	—	—	—	—	—	中興大學	華聚產業共同標準推動基金會董事長			
董事	洪福源	101.6.15	三年	86.5.28	264,859	—	264,859	—	1,075	—	—	—	中原大學	臺灣化學纖維總經理			
董事	王文祥	101.6.15	三年	98.6.19	47,152,986	0.83	47,152,986	0.83	—	—	—	—	柏克萊大學	美國JM董事長	常務董事	王瑞瑜	二等親
					26,683,486	0.47	26,966,947	0.47	2,824,616								
董事	楊鴻志	101.6.15	三年	83.6.15	147,854	—	147,854	—	595	—	—	—	成功大學	台塑河靜鋼鐵總經理			
董事	陳秋銘	101.6.15	三年	92.5.29	77,308	—	77,308	—	6,123	—	—	—	臺灣大學	臺灣化學纖維執行副總			
董事	黃棟騰	101.6.15	三年	89.5.10	33,408	—	33,408	—	—	—	—	—	台北工專	臺灣化學纖維資深副總			
董事	吳建安	101.6.15	三年	92.5.29	27,783	—	27,783	—	17,137	—	—	—	成功大學	臺灣化學纖維資深副總			
董事	李孫儒	101.6.15	三年	101.6.15	15,000	—	15,000	—	—	—	—	—	政大統研所	台塑總管理處資深副總			
董事	方英達	101.6.15	三年	101.6.15	71	—	71	—	—	—	—	—	文化大學	臺灣化學纖維副總經理			
獨立董事	林宗勇	101.6.15	三年	98.6.19	—	—	—	—	—	—	—	—	臺灣大學	漢鼎公司董事長			
獨立董事	王弓	101.6.15	二年	99.6.18	—	—	—	—	—	—	—	—	麻省理工學院	中國科技大學教授			
監察人	陳昱瑞	101.6.15	三年	98.6.19	1,057,406,427	18.58	1,057,406,427	18.58	—	—	—	—	美國整形外科學會院士	長庚醫療決策委員會主委			
監察人	龔文華	101.6.15	三年	98.6.19	1,057,406,427	18.58	1,057,406,427	18.58	—	—	—	—	長庚大學	長庚醫療桃園分院主任			
					1,014		1,014		19,634								
監察人	侯水文	101.6.15	三年	98.6.19	26,473	—	26,473	—	—	—	—	—	成功大學	台塑總管理處資深副總			

說明：常務董事王瑞瑜小姐係南亞塑膠工業(股)公司法人代表。
常務董事李志村先生係臺灣塑膠工業(股)公司法人代表。
董事王文祥先生係台塑石化(股)公司法人代表。
監察人陳昱瑞先生、龔文華先生係長庚醫療財團法人代表。

2.主要股東

表一、法人股東之主要股東　　101年5月3日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 %
臺灣塑膠工業(股)公司	長庚醫療財團法人	8.21
	台灣化學纖維(股)公司	7.65
	匯豐銀行託管美林證券（股）公司投資戶	6.26
	南亞塑膠工業(股)公司	4.63
	王永在	4.43
	賴比瑞亞商秦氏國際投資公司	4.16
	賴比瑞亞商萬順國際投資公司	3.05
	台塑石化(股)公司	2.07
	明志科技大學	1.41
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.19
南亞塑膠工業(股)公司	長庚醫療財團法人	11.05
	台灣塑膠工業(股)公司	9.88
	王永在	5.41
	台灣化學纖維(股)公司	5.21
	長庚大學	4.00
	賴比瑞亞商萬順國際投資公司	2.39
	台塑石化(股)公司	2.26
	賴比瑞亞商秦氏國際投資公司	1.86
	國泰人壽保險（股）公司	1.83
	花旗銀行託管遠大系統（股）公司	1.23
台塑石化(股)公司	台灣塑膠工業(股)公司	29.31
	台灣化學纖維(股)公司	24.90
	南亞塑膠工業(股)公司	23.84
	長庚醫療財團法人	4.95
	福懋興業(股)公司	3.83
	匯豐銀行託管新加坡私人有限公司	0.71
	渣打託管創世資本集團股份有限公司專戶	0.60
	匯豐銀行託管包爾能源股份有限公司專戶	0.51
	渣打託管中央資本管理股份有限公司專戶	0.49
	匯豐銀行託管亞太光電股份有限公司專戶	0.48
長庚醫療財團法人	財團法人，無主要股東	—

註一：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱及該法人之股東股權比例超過百分之十或股權比例占前十名之股東名稱。

註二：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二、法人股東之主要股東屬法人者其主要股東　　101 年 5 月 3 日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東	持股比例 %
福懋興業(股)公司	臺灣化學纖維(股)公司 長庚醫療財團法人 賴敏智 賴敏雄 裕源紡織(股)公司 長庚大學 長庚科技大學 新光人壽保險(股)公司 明志科技大學 聯發紡織纖維(股)公司	37.40 4.93 2.76 2.58 2.55 2.13 2.08 2.00 1.80 1.50
國泰人壽保險(股)公司	國泰金融控股(股)公司	
匯豐銀行託管亞太光電（股）公司專戶	無	—
匯豐銀行託管包爾能源股份有限公司專戶	無	—
匯豐銀行託管美林證券（股）公司投資戶	無	—
匯豐銀行託管新加坡私人有限公司	無	—
花旗銀行託管遠大系統（股）公司	無	—
渣打託管中央資本管理股份有限公司專戶	無	—
渣打託管創世資本集團股份有限公司專戶	無	—
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	無	—
長庚醫療財團法人	財團法人無主要股東	—
長庚大學	無主要股東	—
明志科技大學	無主要股東	—
賴比瑞亞商萬順國際投資公司	未公開發行資料無法取得	—
賴比瑞亞商秦氏國際投資公司	未公開發行資料無法取得	—

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

3.董事及監察人資料

條件 姓名 (註1)	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	
王文淵			✓	✓					✓	✓	✓	✓	✓	—
臺灣塑膠 代表人: 李志村			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
王文潮			✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓	✓	—
南亞塑膠 代表人: 王瑞瑜			✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓	✓	—
陳瑞隆			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
洪福源			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
台塑石化 代表人: 王文祥			✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓	✓	—
楊鴻志			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
陳秋銘			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
黃棟騰			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
吳建安			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
李孫儒			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
方英達			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
林宗勇			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
王弓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
長庚醫療 代表人: 陳昱瑞			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
長庚醫療 代表人: 龔文華			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	—
侯水文			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：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)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)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）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第30條各款情事之一。

(10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(11)獨立董事王弓先生同時擔任福懋科技股份有限公司及佳世達科技股份有限公司獨立董事。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

年月	每股面額	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
91.07	10	4,180,552,245	41,805,522,450	4,180,552,245	41,805,522,450	盈餘轉增資 2,366,350,320 元	無	註一
92.06	10	4,514,996,424	45,149,964,240	4,514,996,424	45,149,964,240	盈餘轉增資 3,344,441,790 元	無	註二
93.06	10	4,876,196,137	48,761,961,370	4,876,196,137	48,761,961,370	盈餘轉增資 3,611,997,130 元	無	註三
94.06	10	5,363,815,750	53,638,157,500	5,363,815,750	53,638,157,500	盈餘轉增資 4,876,196,130 元	無	註四
95.07	10	5,524,730,222	55,247,302,220	5,524,730,222	55,247,302,220	盈餘轉增資 1,609,144,720 元	無	註五
98.07	10	5,690,472,128	56,904,721,280	5,690,472,128	56,904,721,280	盈餘轉增資 1,657,419,060 元	無	註六

註一：盈餘增資發行新股核准文號：91.7.3 台財證(一)字第 0910136461 號。
註二：盈餘增資發行新股核准文號：92.6.27 台財證(一)字第 0920128695 號。
註三：盈餘增資發行新股核准文號：93.6.11 台財證(一)字第 0930126156 號。
註四：盈餘增資發行新股核准文號：94.6.27 金管證(一)字第 0940125675 號。
註五：盈餘增資發行新股核准文號：95.7.4 金管證(一)字第 0950128302 號。
註六：盈餘增資發行新股核准文號：98.7.7 金管證發字第 0980033763 號。

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	5,690,472,128	—	5,690,472,128	上市股票

(二)最近股權分散情形

1. 主要股東名單：

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例：

101 年 5 月 3 日

主 要 股 東 名 稱	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例(%)
長庚醫療財團法人	1,057,406,427	18.58
王永在	419,191,298	7.37
秦氏國際投資公司	361,105,646	6.35
萬順國際投資公司	215,971,354	3.80
臺灣塑膠工業(股)公司	192,955,278	3.39
南亞塑膠工業(股)公司	136,358,513	2.40
聯合電力發展(股)公司	92,608,619	1.63
渣打託管創世資本集團股份有限公司專戶	77,677,578	1.37
匯豐銀行託管新加坡有限公司	72,366,220	1.27
匯豐銀行託管肯德電力發展(股)公司	70,066,336	1.23

2. 最近二年度及本年度董事、監察人及持股比例達 10%以上股東放棄現金增資認股之情形：無

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元/股

項目	年度		101 年度	100 年度	當年度截至 102 年 3 月 31 日(註 8)
每股市價(註 1)	最高		93.70	119.00	80.60
	最低		58.70	73.80	66.70
	平均		78.53	95.65	76.13
每股淨值(註 2)	分配前		40.08	43.53	
	分配後		39.13	39.53	—
每股盈餘	加權平均股數		5,672,635,814	5,673,435,814	5,672,635,814
	每股盈餘(註 3)		1.25	5.81	
每股股利	現金股利(註 9)		0.65	4.00	—
	無償配股	盈餘配股	0.30	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註 4)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 5)		62.82	16.46	—
	本利比(註 6)		120.82	23.91	—
	現金股利殖利率(註 7)		0.83	4.18	—

＊若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。
註 9：101 年度盈餘分配現金股利每股 0.65 元、股票股利每股 0.30 元。

(四)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

按年度扣息後可分配盈餘，提撥百分之〇．一至百分之一之員工紅利，其提撥金額並作為當年度費用。本公司董事、監察人之報酬，授權董事會依董事及監察人對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參照同業通常支給之水準議定之。

本公司員工紅利配發係依據相關法令及公司章程所載，按當年度扣息後可分配盈餘，提撥百分之〇．一至百分之一之員工紅利，其提撥金額並作為當年度費用。於年度終了前估算其可分配盈餘後，依公司章程所載之提撥比例內估列並依據相關之配發辦法依比例配發予員工作為當年度員工紅利。若實際配發金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

本公司除每月定額支付獨立董事之酬金外，其餘董事、監察人不再支領董事、監察人報酬，故無估列數與實際配發數金額不符情事；本公司未配發股票紅利。

2. 盈餘分配議案經董事會通過，尚未經股東會決議：

本公司 102 年 5 月 7 日董事會通過

(1)擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

員工現金紅利：9,716 仟元。

股票紅利：無。

董事、監察人酬勞：無。

(2)擬議配發員工股票紅利 0 股及其占盈餘轉增資之比例為 0%。

(3)擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 1.25 元。

3. 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞之情形：本公司 101 年 6 月 15 日股東會通過及實際配發情形：

員工現金紅利：98,457 仟元。

股票紅利：無。

董事、監察人酬勞：無。

貳、營運概況

一、公司經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容：

1.A201010 造林業。
2.A202040 伐木業。
3.C301010 紡紗業。
4.C302010 織布業。
5.C305010 印染整理業。
6.C501010 製材業。
7.C601010 紙漿製造業。
8.C801010 基本化學工業。
9.C801020 石油化工原料製造業。
10.C801030 精密化學材料製造業。
11.C801100 合成樹脂及塑膠製造業。
12.C801120 人造纖維製造業。
13.C801990 其他化學材料製造業。
14.C802080 環境用藥製造業。
15.C802090 清潔用品製造業。
16.C802100 化粧品製造業。
17.C901990 其他非金屬礦物製品製造業。
18.CB01010 機械設備製造業。
19.CC01080 電子零組件製造業。
20.D101050 汽電共生業。
21.E502010 燃料導管安裝工程業。
22.E599010 配管工程業。
23.E601010 電器承裝業。
24.E603010 電纜安裝工程業。
25.E603040 消防安全設備安裝工程業。
26.E603050 自動控制設備工程業。
27.E603090 照明設備安裝工程業。
28.E603100 電焊工程業。
29.E603110 冷作工程業。
30.E603120 噴砂工程業。
31.E604010 機械安裝業。
32.E605010 電腦設備安裝業。
33.E901010 油漆工程業。

34.E903010 防蝕、防銹工程業。
35.EZ02010 起重工程業。
36.EZ05010 儀器、儀表安裝工程業。
37.EZ15010 保溫、保冷安裝工程業。
38.F102040 飲料批發業。
39.F107030 清潔用品批發業。
40.F107050 肥料批發業。
41.F107080 環境用藥批發業。
42.F108040 化粧品批發業。
43.F199990 其他批發業。
44.F203010 食品什貨、飲料零售業。
45.F207030 清潔用品零售業。
46.F207050 肥料零售業。
47.F207080 環境用藥零售業。
48.F208040 化粧品零售業。
49.F208050 乙類成藥零售業。
50.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)營業比重

部　　門	佔營業額(%)	主　要　產　品
化工一部	27.1	苯、甲苯、鄰二甲苯、對二甲苯
化工二部	17.6	苯乙烯、合成酚、丙酮
化工三部	20.5	純對苯二甲酸
塑膠事業部	24.1	ABS、PS、PP、PC
纖維一部	2.2	嫘縈棉、芒硝
纖維二部	5.3	耐隆粒、耐隆原絲、加工絲
紡織事業部	1.1	合成纖維紗、短纖布、長纖布
工務部	2.1	水、電、蒸汽等公用流體

(3)公司目前之商品(服務)項目

本公司之主要產製品是石化塑膠原料及人造纖維產品,生產製程中所需之公用流體如冷凍水、軟水、純水、電及蒸汽等，也是自行設置汽電共生廠供應。主要產製之石化塑膠原料及紡織纖維產品如下：對二甲苯（PX)、鄰二甲苯（OX)、苯(Benzene)、甲苯(Toluene)、苯乙烯單體(SM)、合成酚(Phenol)，丙酮(Acetone)、純對苯二甲酸(PTA)、聚碳酸酯樹脂(PC)、聚苯乙烯(PS)、

丙烯腈、丁二烯、苯乙烯共聚物(ABS)樹脂粒、聚丙烯(PP)、嫘縈棉、芒硝、合成纖維紗、棉紗、混紡紗、短纖布、長纖布、耐隆粒、耐隆原絲、耐隆加工絲，及電力、過濾水、冷凍水、軟水、純水、蒸汽等公用流體。

(4)計劃開發之新產品

在石化原料及塑膠產品方面，因 ABS 樹脂粒加工產品具有高耐衝擊強度，高光澤及容易加工等特性，其中耐候性極佳之 ABS 耐候基粉與 PC 合膠，主要應用於戶外製品如農用機具外殼及建材等產品，藉由此項新產品之開發與推廣，有助於拓展高價值產品之市場。

聚丙烯樹脂具有質輕、耐熱、耐酸鹼、易加工與環保等特性，廣用於汽車與家電配件之成形材料。大陸醫療用抗γ-ray 照射滅菌 PP 料，在離心管、注射針筒與血液透析器材等應用廣泛，新開發規格耐照射抗黃化與脆化，已送料廠商試用中，另與日本汽車保險桿製造商共同開發汽車保險桿用料，以 PP 基材來強化耐衝擊性，已完成試製，將陸續安排生產線試製。

聚碳酸脂樹脂，具有優良之光學特性，透明、耐衝擊、耐熱等特性，利用本公司聚碳酸脂樹脂產品極佳之光學特性，努力開發手機背光模組的導光板用料以及高分子量#2500 系列產品應用於眼鏡鏡片，提升附加價值。

隨著生活水準提高，對休閒品質越來越重視，傳統禦寒衣物皆較厚重，攜帶不便，穿著伸展較不易，轉而需求衣物輕，薄，穿著舒適兼具保暖功能且攜帶方便，原開發 20 丹原絲即具有此項功能，為進一步提升織物品質，持續開發 10 丹↓原絲，其織密高，布面緊密，不需塗布加工即具有透氣保暖功能，極具開發價值。

2.產業概況

(1)苯：苯為石化上游主要原料之一，主要用於製造苯乙烯、酚和丙酮。101年度亞洲苯產能新增47萬噸,但下游苯相關的衍生性產品擴建所需苯的需求量有87萬噸，今年度雖然有40萬噸苯產能需求落差。但歷年來亞洲地區苯擴建累積產能仍大於需求，供需失衡且受歐債危機因素影響，銷售不振，同年6月15日跌到最低價每噸1,021美元。101年上半年印尼TPPI年產能40萬噸廠歲修延後投產，造成東南亞苯供需偏緊，亞洲苯價格獲得支撐；另歐美煉油廠開動率持續降低影響重組單元運轉率低且美國烯烴廠持續增加丙、丁烷進料，造成歐美市場生產結構改變，苯產出減少，推升價格，歐美市場現貨價格比亞洲高出很多，亞洲的苯持續運往美國套利，日、韓國為最大出口國，亞洲苯供應量減少；另亞洲市場因大陸新增苯乙烯及苯酚產能陸續投產，苯需求增加，使得亞洲現貨苯價持續竄升屢創歷史新高，同年12月29日價格最高漲到每噸1,512美元。

(2)對二甲苯：101年大陸純對苯二甲酸需求仍維持適度成長，且因大陸大量純對苯二甲酸新增產能完工投產，導致對二甲苯需求大幅增加，供需態勢非常緊迫，亞洲地區對二甲苯價格受支撐維持高價。尤其下半年價格上漲趨勢更

為明顯，從6月13日市場最低價格每噸1,206美元，一路上漲到12月11日每噸1,660美元，目前仍維持強勢。雖然對二甲苯市場現貨高價讓純對苯二甲酸業者成本去化困難，面臨長期虧損減產因應，讓對二甲苯市場現貨價格買氣受到抑制漲價趨緩。但長期而言亞洲地區對二甲苯供需明顯不足，價格應會維持強勢。

(3)鄰二甲苯：101年大陸鄰二甲苯沒有新增產能，但進口量69.8萬噸比100年進口量60.3萬噸增加9.5萬噸。鄰二甲苯相關產品鄰苯二甲酸酐年產能226萬噸比100年202萬增加24萬噸，但因下游需求不佳且利潤低，鄰苯二甲酸酐廠平均開動率偏低約69%，導致鄰二甲苯產能去化困難。

101年初鎮海煉化年產能16萬噸鄰二甲苯的芳香烴廠在2月20日起歲修2個月，鄰二甲苯供應吃緊，推升市場行情，從年初每噸1,460美元漲到2月10日每噸 1,670美元。後因鄰苯二甲酸酐需求不振，需求減少行情反轉下跌，鄰二甲苯廠減產因應，加上歐債危機憂慮加劇、美國經濟復甦緩慢，大陸需求減緩，市場缺乏信心看淡後市，行情持續下跌，至6月29日每噸市價1,180美元。下半年在大陸純對苯二甲酸新增產能準備原料的情況下，鄰二甲苯需求逐步增加，混合二甲苯和對二甲苯行情同步上揚。因原料混合二甲苯供應偏緊價格上漲，鄰二甲苯反映成本上漲，推升行情，至12月28日每噸達 1,574美元。

(4)苯乙烯：101年上半年因歐美經濟疲弱，大陸出口萎縮，下游工廠開動率降低，價格弱勢盤整。油價與原料價格均大幅下跌，引發市場恐慌情緒，自第一季後苯乙烯行情逐步漸走跌，並於6月初達年度低點。下半年第三季後，在原料價格穩定以及下游開工率略有提升下，苯供應短缺問題浮現，致使苯乙烯供應亦趨於緊張，苯乙烯行情穩堅上揚，價格逐月震盪走升並於年底達高點。

(5)合成酚、丙酮：酚行情自100年底跌至最低點後，亞洲酚廠因不堪虧損以減產因應。101年初因原料苯及丙烯價格上漲推升酚市場價格走高，丙酮行情也大幅上漲並於第一季達波段高點。第二季因大陸酚下游產品需求疲弱，庫存去化緩慢，行情弱勢盤跌。爾後歐美經濟數據惡化，油價連日下挫，加上新增產能投產，市場供過於求下，行情不斷下探，於6月達年度低點。第三季因酚價跌幅已深，亞洲酚廠虧損嚴重，各廠再次減產因應，加上三井化學、天津石化、長春石化以及本部合成酚廠陸續停車檢修，市場酚產出減少，酚行情止跌並逐步走升。第四季因苯價上漲，且生產廠開動率低，市場丙酮供應趨緊，推升丙酮行情走高並達到高點。

(6)純對苯二甲酸：101年上半年受到歐債效應擴大影響，大陸外貿因歐美出口需求萎縮，預期經濟成長速度放緩，商品行情大幅下滑，純對苯二甲酸伴隨上游原料及下游聚酯快速走跌。下半年因希臘大選由支持撙節派勝出、歐元區同意對西班牙銀行進行紓困，以及歐盟峰會提出刺激經濟增長和創造就業計劃，歐債違約風險得以暫時緩解，再加上大陸降息及調降存款準備率、美

國持續實施貨幣寬鬆政策，市場信心有所恢復，大宗原物料商品跌深反彈，純對苯二甲酸市場現貨價由6月13日的全年最低點每噸890美元，年底12月27日上漲到1,172美元，價格波動幅度相當大。但純對苯二甲酸產能過剩未解，價格持續低迷，原料對二甲苯相對價高且外銷大陸仍需支付6.5%的關稅及倉儲運輸成本，致使銷售利差所小，營運呈現虧損。

(7)塑膠原料PS、ABS、PP、PC產品：101年上半年油價劇烈震盪，第一季急速上漲至最高點，第二季即因中美歐經濟數據不佳而大幅回跌，惟自第三季起，國際政經局勢轉趨穩定，市場信心亦逐漸恢復，塑膠粒市場走出谷底緩步增溫，全年銷售較100年成長。101年全球PS產能較100年增加37萬噸，ABS產能較100年增加62萬噸，需求方面因全球經濟成長減緩，銷售量減少，導致利益額皆較100年衰退。其中PS因ABS成本高有轉單效應，營收略有成長。在PP方面，101年中國大陸仍繼續擴增產能，新增產能155萬噸，供過於求的情況更佳明顯，競爭也益形激烈。另由於中東低成本原料製成PP輸往遠東市場低價競銷，本公司PP銷售量雖較100年略為增加，惟受成品售價較低拖累，營收較100年減少。

在聚碳酸酯樹脂產品方面，101年全球需求約為產能之74%，僅大陸仍處於需求不足仰賴進口。本公司已於101年提升一般級聚碳酸酯樹脂產品銷售比例，惟因全球景氣不佳，原料跌勢擴大，新增產能又集中於亞洲與中東地區，市場價格激烈競爭下，售價與利益額皆難以提升。

(8)紡織纖維產品：101年國際經濟表現不佳，因歐債危機未解除，歐洲消費緊縮；美國債務協商延後，縮減政府支出；日本執行貨幣寬鬆政策，日幣貶值提振出口；中國大陸為抑制通貨膨脹，實施宏觀調控，持續採取資金緊縮，投資支出減少。全球經濟復甦疲弱，市場銷售低迷，消費支出不振，且銷售價格持續滑落。紡織下游加工廠進貨轉趨保守，以配合市場需求訂單生產為主，減少產量，減少庫存量，縮短配銷流程，降低生產成本以因應景氣衰退。受惠於天然棉價格持續維持高檔及低價天然棉庫存，本公司紡織相關產品生產成本較低，競爭力較高。加上本公司機動配合市場產品需求，改變接單方向及掌握市場急速變化的契機，並積極改善製程提升品質；強化差別化產品生產，增加差別化產品銷售比率，紗類增加38.9%、短纖及長纖布類分別提高21.9%及22.6%，有利紡織類產品獲利穩定增加。

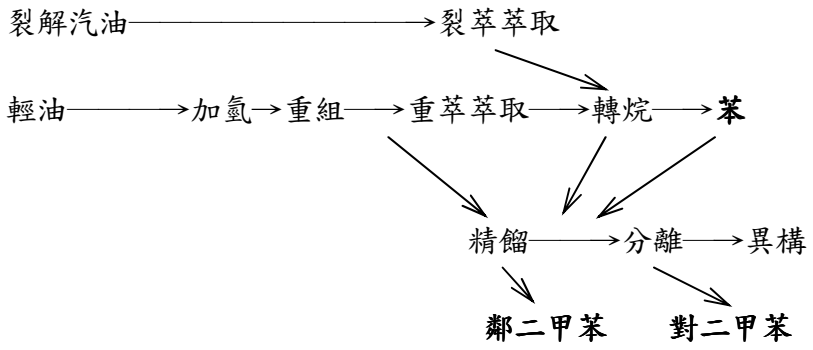
本公司長短纖產品受市場影響，嫘縈棉及耐隆纖維市場需求大幅萎縮，售價下滑。同業為紓解庫存壓力，持續降價求售，101年度嫘縈棉行情無法止跌，且嫘縈棉主要原料木漿價格仍維持在高檔，更加重本公司的經營壓力。為扭轉頹勢，本公司調整產銷結構減產因應，且減少原料庫存並配合市場流行趨勢布種生產，減少成品庫存損失。因市場長期銷售低迷，下游廠商持續到第四季嫘縈棉價格才開始止跌回穩。耐隆纖維因外在市場需求減弱；再加上主要原料己內醯胺價格下滑，導致產品價格走跌，下游生產廠對市場產生觀望。但成品售價隨市場行情逐月下跌，造成使用高價原料及高成本成品庫存

之跌價損失，加上下游庫存高，需求嚴重萎縮，只能減產去化庫存，耐隆纖維銷售較上一年度大幅減少。本公司長短纖布種相關產品，機動配合市場流行趨勢需求生產，改變接單方向及掌握市場急速變化的契機，提高銷售量；並積極改善製程提升品質；強化差別化產品生產，提高產品附加價值；增加差別化產品銷售比率，減少成品庫存，降低生產成本，長短纖布種獲利仍穩定。

本公司石化、塑膠產品，由企業內自成一貫上、下游供應及產銷體系，主要原料來源取自企業內，料源穩定，且成本穩定，使產品競爭力較具優勢，自輕油、苯、苯乙烯至聚苯乙烯及 ABS 塑膠粒，採一貫作業生產體係，原料取得不虞匱乏，生產穩定，降低成本，提升競爭力。產品上、中、下游之關聯性如后：

產品上、中、下游產製過程

A. 芳香烴



B. 苯乙烯

苯 乙烯 → 烷化 → 苯預餾 → 苯回收 → 乙苯回收 → 脫氫 →沉降、分離
→乙苯循環→苯乙烯蒸餾→苯乙烯回收→**苯乙烯**

C. 合成酚

苯 丙烯 → 烷化 → 異丙苯蒸餾 → 氧化 → 濃縮 → 裂鍵→ 分離
→ ┌丙酮蒸餾 → **丙酮**
└酚蒸餾 → **酚**

D. 純對苯二甲酸

對二甲苯 → 氧化 → 酯化 → 粗酯蒸餾 → 水解 → 結晶 →水洗→乾燥
→ **純對苯二甲酸**

E. 聚苯乙烯

苯乙烯 → 溶解 → 混合 → 預聚合 → 脫烴 → 擠出 → 切粒 →脫水
→ **聚苯乙烯**

F. ABS 塑膠粒

苯乙烯 →混合 →聚合 →脫烴 →擠出 →切粒→脫水→**SAN 膠粒**
丙烯腈

丁二烯→聚合→ ┌聚丁烯乳膠──→聚合→凝聚→脫水→乾燥→**ABS 基粉**
├苯乙烯 ↗
└丙烯睛 ↗

ABS 基粉 ──→ 押出 → 切粒 → 包裝 → **ABS 膠粒**
SAN 膠粒 ↗

G. 聚丙烯

乙烯 ┐
丙烯 ┤→原料純化→聚合→去活性→製粒→粒体混合→**聚丙烯**
氫氣 ┤
正己烷 ┘

H. 聚碳酸酯

CDC＋BPNA＋MC→PC（溶液）→鹼洗、酸洗、水洗→PMC→乾燥→PC 粉→**PC 粒**

I. 嫘縈棉

木漿 → 鹼化 → 老成 → 黃酸化 → 溶解 → 成熟 → 壓濾 →脫泡
→ 紡棉 → 牽伸 → 切棉 → 處理 → 乾燥 → 回潮 →**嫘縈棉**

J. 纖維紗

原棉 → 清花 → 梳棉 → 併條 → 粗紡 → 精紡 → 筒子
→ ┌→併線 → 撚紗 → 筒子 ──→ **紗**
└→搖紗 → 成包 ↗

K. 長、短纖布

紗 → 整經 → 漿紗 → 穿筘 → 織布 → 檢布 → 摺布 → 打包 →短纖布
原絲 → 整經 → 漿經 → 併經 → 織造 → 長纖布

L. 耐隆原絲

己內醯胺 → 聚合 → 紡絲 → 伸捲 →**原絲**

3. 技術及發展概況

(1)所營業務之技術層次、研究發展與開發成功之技術或產品：

為進一步提升 ABS 產量並解決特殊級 ABS 銷售量持續增加所導致的基粉不足現象，經過多次試製與改良，成功研發出大小粒徑、低架橋度的聚丁二烯乳膠，以此為基底製成新配方基粉，新基粉製成的 ABS 膠粒具有低膠量與高耐衝擊特性，除提升品質外與增加產量外，低膠量亦有助於有效降低成本。

在紡織產品方面，本公司新開發的 1.1D Formotex、短纖細支紗、Rayon 咖啡短纖紗、多素材混紡短纖紗、Rayon 膠原蛋白短纖紗，已經投產。並持續投入人力、物力以精進品質，提高產品附加價值。

在長纖紡織產品方面，耐隆 6-20 丹尼高強力 HIGH COUNT 絲：輕量、手感佳、透氣防水之羽絨衣面料及口袋型夾克，符合休閒之市場需求。異色層差絲：提供業界應用搭配一般耐隆絲織造，僅經一次染色即達雙色層差之效果，呈現

繽紛多重色彩且可單獨織造，可節省染程 20%時間及節省 15%染料耗用量，具節能減碳效果，且降低後加工成本。MONO 絲：取代傳統二段式生產用絲，可用於茶包、汽車材料、新娘禮服、緞帶、女用內衣，具品質及成本優勢。健康機能耐隆纖維：計有奈米能量絲、回收咖啡絲、涼感絲等 3 種，經高科技製程技術，具長效機能性。回收環保絲：已取得環保署環保標章認証與合約，已於市場銷售。高強力織網色絲：可提高漁網沈降速度及增加漁網強度，產品品質提升。

(2)研究發展人員學經歷

學歷分佈比例	研 究 所	29%
	大　　學	46%
	大　　專	25%
	合　　計	100%

(3)最近五年度研發費用

單位：新台幣仟元

項　　目	101 年度	100 年度	99 年度	98 年度	97 年度
研發費用	1,361,100	1,512,211	870,576	672,950	942,850
研發費用佔營業淨額比率	0.47%	0.54%	0.31%	0.31%	0.38%

(二)市場與產銷概況

1.市場分析

(1)主要產品內外銷比例、銷售地區及市場佔有率

主要產品	內銷	外銷	外 銷 地 點	主要競爭對手	國內市場佔有率(%)
	%	%			
鄰二甲苯	52	48	中國、韓國	中油	83
對二甲苯	—	100	中國	中油	40
苯乙烯	45	55	中國、亞洲	台苯、國喬	44
丙酮	73	27	中國、亞洲、巴西	信昌、長春	37
合成酚	81	19	中國、亞洲	信昌、長春	45
PTA	49	51	中國、越南	中美和、亞東石化、東展	37
聚苯乙烯	23	77	中港澳、中東、日本	奇美、台達、高福	53
ABS 樹脂粒	12	88	中國、美洲、日本	奇美、國喬、台達	30

主要產品	內銷	外銷	外 銷 地 點	主要競爭對手	國內市場佔有率(%)
	%	%			
聚丙烯	38	62	中國、美加、東南亞	李長榮化工	35
聚碳酸酯樹	100	—	—	帝人、奇異、拜耳	39
嫘縈棉	33	67	中國、土耳其、東南亞	三友、印尼 SPV、LENZING	70
合成纖維紗	37	63	中南美洲、歐洲、日韓	遠紡、南紡	4
長短纖布	78	22	中南美洲、東南亞、中國	福懋、弘裕、佳和	17
耐隆絲	65	35	中國、東南亞、中東	力鵬、集盛、展頌	38

(2)市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：詳見業務內容之產業概況。

2.最近二年度主要產品別毛利率重大變化說明

(1)最近二年度毛利率變動　　單位：新台幣仟元

年度	營業收入	營業成本	營業毛利	毛利率(%)	變動率(%)
101	288,024,871	280,111,906	7,912,965	2.75	-72.02
100	280,813,593	253,210,817	27,602,776	9.83	—

毛利減少 19,689,811 仟元：其中售價差影響利益減少 167.8 億元、售量差影響利益增加 15.4 億元、成本差影響利益減少 44.5 億元。主要係 101 年歐洲主權債務危機及美國政府財政緊縮政策影響，消費支出減少，受景氣不振影響，石化產品售價疲弱走跌；本公司配合市場需求，產銷調度，致力全能生產以降低單位生產成本，101 年度銷貨收入 2,880 億元與 100 年度銷貨收入 2,808 億元相當。惟原油價格受伊朗及中東政治不穩定因素影響，市場原油供給量不穩定，致原油價格持續維持高價，亦推升石化產品生產成本，致石化產品獲利受壓縮，101 年度營業毛利較 100 年度減少 196.9 億元。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

單位：新台幣仟元/仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本（仟元）	帳面價值（仟元）	投資股份		股權淨值（仟元）	市價（仟元）	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額（仟股）
				股數（仟股）	股權比例（%）				投資損益（仟元）	分配股利（元/股）	
台塑石化公司	石化製品產銷	26,386,607	51,324,363	2,371,707	24.90	51,501,297		權益法	602,511		47,153
麥寮汽電公司	發電事業	5,985,531	10,641,551	498,842	24.94	10,641,551		〃	1,483,474		
達興纖維公司	紡紗製品產銷	85,188	169,181	18,468	86.40	170,700		〃	-26,192		
台化出光石油化學	石化製品產銷	299,999	447,912	60,000	50.00	443,815		〃	-382,952		
台灣醋酸公司	化學石化國貿	1,201,500	1,233,910	120,150	50.00	1,233,627		〃	-163,604		
台塑生醫科技公司	化妝品產銷	992,286	1,040,053	99,229	91.62	1,040,053		〃	21,434		
台化地毯公司	地毯產銷	300,000	203,018	30,000	100	203,018		〃	-442		
台化投資開曼公司	投資事業	18,443,886	34,921,997	84	100	34,921,997		〃	398,139		
台灣興業有限公司	紡織業	8,435,801	6,839,343	—	42.50	6,839,343		〃	70,641		
福懋興業公司	耐隆絲布製銷	719,003	18,925,025	630,022	37.40	19,268,455		〃	868,307		10,893
台朔重工公司	機械事業	2,497,721	6,362,205	445,690	32.91	6,482,737		〃	635,376		
台塑汽車貨運公司	運輸事業	17,255	689,775	3,494	33.33	689,775		〃	32,397		
塑化汽車貨運公司	運輸事業	50,000	128,106	6,451	25.00	128,106		〃	13,417		
汎航通運公司	運輸事業	33,320	115,430	4,252	33.33	115,430		〃	-2,238		
嘉南實業公司	發電事業	225,034	259,020	12,449	30.00	259,020		〃	17,501		
華亞園區顧問公司	服務業	340	2,726	33	33.00	2,726		〃	73		
台朔環保科技公司	廢棄物處理	417,145	282,718	41,714	24.34	282,718		〃	-7,941		
台塑河靜鋼鐵公司	煉鋼產業	6,970,841	6,743,842	—	21.25	6,743,842		〃	-19,138		
台塑合成橡膠公司	合成橡膠製銷	400,000	392,941	40,000	33.33	392,941		〃	-2,099		
台化矽晶科技公司	多晶矽製銷	300,000	304,579	30,000	100	304,579		〃	2,045		
台灣塑膠公司	塑膠事業	9,154,197	36,797,581	468,163	7.65		36,797,581	備供出售金融資產			192,955
南亞塑膠公司	塑膠事業	4,231,685	22,917,182	409,235	5.21		22,917,182	〃			136,359
南亞科技公司	電子事業	11,618,607	9,288,238	3,715,295	15.51		9,288,238	〃			
和益化學工業公司	化學事業	23,909	242,713	14,936	3.47		242,713	〃			

轉投資事業	主要營業	投資成本（仟元）	帳面價值（仟元）	投資股份		股權淨值（仟元）	市價（仟元）	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額（仟股）
				股數（仟股）	股權比例（%）				投資損益（仟元）	分配股利（元/股）	
台塑海洋運輸投資	海洋運輸投資	856,948	856,948	3	19.00	6,835,781		〃			
台塑美國公司	化學事業	818,316	818,316	9	2.92	3,472,691		〃			
台塑開發公司	開發事業	90,010	90,010	20,688	18.00	220,167		〃			
台翔航太工業公司	航空事業	10,702	10,702	1,070	0.79	12,903		〃			
中華電視公司	電視事業	35,939	38,419	2,376	1.41	47,465		〃			
台塑海運公司	運輸事業	15,000	15,000	2,429	15.00	5,177		〃			
中央租賃公司	租賃事業	14,425	0	1,779	1.07	0		〃			
台塑網科技公司	網路安裝業	13,331	13,331	1,800	12.50	33,130		〃			
宜濟建設公司	營建業	3,000	3,000	300	1.51	3,253		〃			
臺灣證券交易所	服務業	400	1,800	12,261	2.00	691,291		〃			
台塑通運公司	運輸事業	1,750	1,750	356	18.22	17,298		〃			
麥寮工業區專用港	服務業	539,260	539,260	39,563	17.98	845,013		〃			
亞太投資公司	投資事業	725,839	725,839	63,622	14.97	2,185,242		〃			43,908
廣源創投公司	投資事業	50,000	50,000	5,000	3.91	50,019		〃			

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權情形：

單位：新台幣仟元/仟股

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年底或公開說明書刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
福懋興業	16,846,646 仟元	自有資金	37.4%	97.7.3	100 仟股 5,973 仟元	—	—	10,893 仟股 579,541 仟元	—	—	—
福懋科技	4,422,222 仟元	自有資金	—	100.Q4	800 仟股 61,793 仟元	—	—	6,943 仟股 388,668 仟元	—	—	—

註：福懋興業公司因 97 年 6 月 27 日股東會改選董事後本公司董事席次佔五席超過半數構成控制力，故自 97 年 6 月 30 日起納入合併個體。

三、重要契約

合約性質	合約對象	合約存續期間	合 約 主 要 內 容	限 制 條 款
技術合作契約	美國 UOP 公司	96.2～106.2	AROMA-III 生產技術及基本設計	—
	美國 Badger 公司	96.2～106.2	SM-III 生產技術及基本設計	—
	LUMMUS 美國魯瑪斯/POLIMERI 公司	99.12~109.12	PHENOL 生產技術及基礎設計、工程諮詢及試車服務、異丙苯觸媒租賃	—
	日本出光石油化學公司	89 年至合約任一條款規定終止效力止	PC 樹脂產能、技術費、品質、技術研發	未經對方事先書面同意，合約中任何權益或義務均不得轉讓。
長期借款契約	兆豐銀行	90.01～103.03	六輕聯貸，購置土地、建物	授信存續期間，借款人每年年底之負債淨值比率應維持在 150% 以下，流動比率應維持在 120% 以上。
	兆豐銀行	95.08～106.07	六輕聯貸，購置機器設備	
	台新銀行	101.08~103.08	改善財務結構充實營運資金	—
	彰化銀行	100.08~104.08	改善財務結構充實營運資金	—
	彰化銀行	99.08～102.08	改善財務結構充實營運資金	—
	台北富邦銀行	101.09~103.07	改善財務結構充實營運資金	—
	日盛商銀	100.08~102.07	改善財務結構充實營運資金	—
	永豐銀行	101.08~103.08	改善財務結構充實營運資金	—
	永豐銀行	100.08~102.08	改善財務結構充實營運資金	—
	合作金庫	99.09～102.09	改善財務結構充實營運資金	—
	合作金庫	99.08～102.08	改善財務結構充實營運資金	—
	合作金庫	100.08~103.08	改善財務結構充實營運資金	—
	遠東國際商銀	101.02~104.02	改善財務結構充實營運資金	—
	中華開發	100.08~102.09	改善財務結構充實營運資金	—
	台灣銀行	100.08~103.07	改善財務結構充實營運資金	—
	台灣中小企銀	99.10~102.10	改善財務結構充實營運資金	—
	日商三菱	99.03～102.03	改善財務結構充實營運資金	—
	安泰銀行	101.08~103.08	改善財務結構充實營運資金	—
	澳盛銀行	101.06~104.12	改善財務結構充實營運資金	—
	出光興業株式會社	90.10～102.12	改善財務結構充實營運資金	—
	出光興業株式會社	94.07～107.12	改善財務結構充實營運資金	—

參、發行計劃及執行情形

一、本次發行公司債資金運用計畫分析

(一)資金來源

1.目的事業主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會中華民國102年5月8日金管證發字第1020016254號函。

2.本計畫所需資金總額：新台幣100億元。

3.資金來源：發行公司債新台幣100億元，其中甲券五年期新台幣45億元、乙券七年期新台幣27億元、丙券十年期新台幣28億元。

4.利率：甲券固定年利率1.24%、乙券固定年利率1.38%、丙券固定年利率1.52%。

5.新增、汰舊換新機器設備預計安置地點：不適用。

6.計畫項目、運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			102年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還借款	102年第三季	5,300,000	—	—	5,300,000	—
充實營運資金	102年第三季	4,700,000	—	—	4,700,000	—

註：計畫項目請先依下列項目分類後，再列明細項目：
(1)新建擴建、汰舊換新廠房設備(2)償還債務(3)充實營運資金
(4)轉投資國內或海外事業(5)購併他公司(6)其他

(二)本次發行公司債應依公司法第248條之規定揭露有關事項：

1.本次第102年度第1期無擔保普通公司債發行辦法

(1)債券名稱:臺灣化學纖維股份有限公司102年度第1期無擔保普通公司債(以下稱「本公司債」)。

(2)發行總額：本公司債發行總額新台幣100億元整；依發行條件分甲、乙、丙共三券，甲券發行金額為45億元整、乙券發行金額為27億元整、丙券發行金額為28億元整。

(3)票面金額：本公司債之票面金額為新台幣壹佰萬元壹種。

(4)發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。

(5)發行期限：本公司債甲券發行期限為五年期、乙券發行期限為七年期、丙券發行期限為十年期，發行期間分別為：甲券自民國102年7月8日發行，至民國107年7月8日到期；乙券自民國102年7月8日發行，至民國109年7月8日到期；丙券自民國102年7月8日發行，至民國112年7月8日到期。

(6)票面利率：本公司債甲券為年利率1.24%、乙券為年利率1.38%、丙券為年利率1.52%。

本次發行公司債為固定利率，用於償還高利率借款充實營運資金。由於本計劃為長期借款，預期國內外利率將緩步走高，於市場利率較低之際充實中、長期營運資金，鎖定長期資金成本，降低利率波動風險，因應公司長期成長

所需以更符合長期穩健經營之原則。並取代銀行借款增加籌資管道，減少銀行對公司授信總額度限制所造成資金調度之困擾，提升資金調度彈性降低景氣循環對籌資及理財活動之衝擊，本計畫預期將顯著降低財務及利息負擔。

(7)還本方式：本公司債甲券自發行日起屆滿第四、五年分別還本二分之一；乙券自發行日起屆滿第六、七年分別還本二分之一；丙券自發行日起屆滿第九、十年分別還本二分之一。

(8)計付息方式：本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次。每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。

(9)擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。

(10)債券形式：本公司債採無實體發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。

(11)受託人：本公司債由臺灣銀行信託部為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人間受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷。

(12)還本付息代理機構：本公司債委託臺灣銀行營業部代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單，並寄發債券所有人。

(13)承銷機構：無。

(14)通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，按照證券集中保管事業規定辦理。

(15)償還公司債款之籌集計畫及保管方法：

1. 公司債存續期間之償債款項來源，將由營業收入、銀行借款或資本市場工具項下支應。
2. 為確保償債款項來源無虞，本次公司債存續期間所擬支應款項來源，除備供提撥標的之公司債支付本息外，所為運用標的將注意評估其風險及必要性。
3. 本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。

(16)公司債募得價款之用途及運用計畫：詳見第 34 頁。

(17)前已募集公司債之未償還餘額：新台幣55,600,000仟元。(截至102年3月31日止)。

(18)公司股份總數與已發行股份總數及其金額：詳見第 16 頁。

(19)公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額：新台幣228,093,132仟元(截至101年12月31日止)。

(20)證券管理機關規定之財務報表：詳見附件七。

(21)發行保證人：無。

(22)前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現狀：無。

(23)董事會議事錄：詳見附件十三。

(24)代收銀行：華銀民生分行，台北市民生東路四段54號。

(25)公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項：無。

2.委託經財政部證券暨期貨管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等，應揭露信用評機構所出具之信用評等報告：請參閱第45頁。

(三)本次計劃之可行性、必要性及合理性，及各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年每股盈餘稀釋影響

1.可行性、必要性、合理性

(1)可行性：本公司債採未委託承銷商對外公開承銷方式募集，將洽特定投資人認購，以確保本次資金募集之完成，故本次募集資金計畫應屬可行。

(2)必要性：考量本公司透過發行公司債所募得資金係屬公司之中長期負債，相較來自銀行貸放之借款，實有助於提升公司資金運用之穩定性，除用以償還銀行借款後可降低公司財務調度風險外，並可將銀行借款額度保留以備隨時支應資金需求，進而提升公司未來之資金調度彈性，降低景氣循環對本公司籌資及理財活動之衝擊。為避免未來利率走揚所帶來的資金成本增加，本公司發行102年度第1期無擔保公司債支應長期固定資金成本，以節省利息支出。

(3)合理性：本公司發行102年度第1期無擔保公司債利率係採固定利率，相較於其他籌資工具，發行公司債總成本較低，且募集資金較便利，故發行此公司債應屬合理。

2.分析各種資金來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)分析比較各種資金來源：

一般上市、上櫃公司較常採用之財務調度方式，包括普通股或特別股現金增資、發行海外存託憑證(GDR)、國內外轉換公司債、普通公司債及銀行貸款等，茲將各籌資方式利弊說明如后：

名稱	主要發行條件及成本	有利因素	不利因素
1.銀行借款或發行銀行承兌匯票	貸款利率約為0.8%～2.5%	1.資金調度運用彈性較大。 2.有效運用財務槓桿，創造較高的利潤。 3.程序簡便，公司取得資金迅速。 4.債息可產生節稅效果。	1.利息負擔較重，將使負債增加。 2.財務結構惡化，致競爭力下降。 3.融通期限一般較短，且需提供擔保品。 4.限制條款較多且嚴格。
2.發行公司債	票面利率1.3%～1.5%，發行成本在1%以下	1.每股盈餘無被稀釋之顧慮。 2.公司債債權人不會對公司經營之掌控帶來潛在威脅。 3.可取得中、長期穩定之資金。 4.債息列為費用，有節稅效果。	1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2.債期屆滿後，公司將即面臨還債之資金壓力。
3.發行轉換公司債	票面利率約為0%~2%之間；發行成本在1%~2%之間	1.因其附有轉換權利，一般票面利率較低，資金募集成本亦較低。 2.轉換公司債之轉換價格，一般皆較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當以較高價格溢價發行股票。 3.可避免股權急劇稀釋。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即	1.由於轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以確認其長期資金調度計畫。 2.目前市場流通性低，資金募集較不易。 3.未全數轉換前，公司仍須支付利息，財務結構無法改善。 4.轉換公司債若到期時無人轉換

名稱	主要發行條件及成本	有　利　因　素	不　利　因　素
		由負債變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。	，或債權人要求贖回時，公司將面臨較大資金壓力。
4.發行海外存託憑證(GDR或ADR)	基本費用約300仟美元，另承銷手續費約為發行總額之2.5%	1.提升發行公司國際知名度。 2.發行價格一般趨近於發行海外存託憑證時點之普通股價格，可籌集較多資金。 3.募資對象以國外法人為主，可免增資新股或老股釋出致國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 4.可增加自有資本比率，改善財務結構。	1.公司國際知名度高低及其產業未來展望將左右資金募集計劃成功與否。 2.固定發行成本較高，為達成規模經濟效益，募資額度不宜過低。 3.外國人可直接投資國內股市，對其吸引力降低。
5.現金增資發行新股	承銷手續費總募集金額1%	1.降低負債比率，改善財務結構，減少利息支出，提升競爭，避免財務風險。 2.募集成本較低，且流通性高，故投資者接受程度較高。 3.員工依法得優先認購10%～15%，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 4.無到期日，毋須面對還本之資金壓力。	1.股本膨脹速度快，將直接稀釋每股獲利。 2.對股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 3.股利無節稅效果。

(2)各種資金調度來源對本公司每股盈餘稀釋之影響：

基於上述各項籌資方式分析，本公司以普通公司債籌集資金，掌握長期資金來源，除可改善財務結構，亦可避免每股盈餘過度稀釋，有助於未來業務競爭力之提昇，並降低營運風險。由於本次發行普通公司債係用以充實營運資金，且目前利率處於歷史新低，故利息負擔亦不大，對每股盈餘無重大影響。

(四)本次發行價格之訂定方式：依票面金額十足發行。

(五)資金運用概算及可能產生之效益

1.債務償還計畫及預計財務負擔減輕情形分析表

單位：新台幣仟元

機　構	契約期間	利率	原貸金額(NT仟元)	償還金額(NT仟元)
97年第一期公司債	5年	2.86%	5,000,000	2,500,000
98年第一期公司債	5年	1.78%	5,600,000	2,800,000
小 計			10,600,000	5,300,000

本計劃發行五年、七年、十年期公司債，預期國內外利率將逐漸走高，鎖定未來長期利率成本，以降低利率波動風險及財息負擔。

2.公司債務逐年到期金額及償還計畫、預計產生效益分析

本公司債甲券五年期45億元公司債將於民國106年、107年分別還本二分之一，乙券七年期27億元公司債將於民國108年、109年分別還本二分之一，丙券十年期28億元公司債將於民國111年、112年分別還本二分之一。本公司債償債資金來源將由營業收入、銀行借款或資本市場工具項下支應。

本次發行五年、七年、十年期公司債為固定利率，用於償還高利率借款充實營運資金。由於本計劃為長期借款，預期國內外利率將逐漸走高，於市場利率較低之際充實中、長期營運資金，鎖定長期資金成本，降低利率波動風險，因應公司長期成長所需以更符合長期穩健經營之原則。並取代銀行借款增加籌資管道，減少銀行對公司授信總額度限制所造成資金調度之困擾，提升資金調度彈性降低景氣循環對籌資及理財活動之衝擊，本計畫預期將顯著降低財務及利息負擔。

3.目前營運資金狀況：本公司營運資金十分穩定。

4.公司最近年度及預估申請年度之財務結構及償債能力分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	101 年 度	102年度(預估)
基本財務資料	負債總額	156,502,810	註
	營業收入	288,024,871	註
	每股盈餘(元)	1.25	註
財務結構(%)	自有資金比率	59.31%	65.46%
	淨值／固定資產	338.42%	360.64%
	長期資金／固定資產	459.25%	432.62%
償債能力(%)	流動比率	219.44%	210.90%
	速動比率	164.94%	156.29%

註：不需公開財務預測故不適用。

5.公司未來一年各月份之現金收支預測表：請參閱第36頁、第37頁

6.申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策：

(1)應收帳款：客戶已辦理授信者，依授信條件收取二至三個月票期，未辦授信者以現金交易。

(2)應付帳款：以廠商交貨經檢驗或驗收合格辦理收料後，一週內整理付款，逕匯廠商指定帳戶。

7.未來一年資本支出計劃：無重大資本支出，請參閱第43頁

8.財務槓桿及負債比率：請參閱第38頁

二、本次受讓他公司股份發行新股：不適用。

三、本次併購發行新股：不適用。

(102年度)

單位：仟元

項　　目	102/1	102/2	102/3	102/4	102/5	102/6	102/7	102/8	102/9	102/10	102/11	102/12
期初現金餘額	2,123,672	120,235	1,465,353	2,480,512	1,888,694	1,357,450	1,233,281	10,748,883	1,031,268	682,619	553,617	1,114,332
加：非融資性收入												
應收帳款收現	24,012,978	25,646,556	24,037,632	25,435,027	24,147,842	25,583,840	24,091,486	26,366,279	25,560,124	22,695,921	26,608,123	26,749,415
應收票據收現	1,012,795	1,272,492	923,862	1,162,887	1,055,402	966,765	1,056,532	1,258,489	1,021,972	907,242	1,050,872	1,058,050
合　　計	25,025,773	26,919,048	24,961,494	26,597,914	25,203,244	26,550,605	25,148,018	27,624,768	26,582,096	23,603,163	27,658,995	27,807,465
減：非融資性支出												
購料	22,307,253	20,858,019	16,574,267	20,480,394	19,406,498	20,443,966	18,863,974	20,271,071	19,468,214	18,174,436	21,297,426	19,411,748
薪資	1,353,975	270,258	270,231	271,097	270,795	399,166	278,249	818,310	407,081	278,526	278,526	278,354
製造費用	3,303,402	3,553,314	3,294,917	3,510,925	3,326,828	3,504,680	3,319,538	3,646,469	3,508,837	3,115,618	3,650,987	3,670,585
營業費用	402,915	433,397	401,880	428,226	405,772	427,465	404,883	444,759	427,972	380,011	445,310	447,700
財務費用	117,266	117,876	119,019	117,425	117,294	117,872	117,900	117,388	117,629	117,800	117,602	117,890
購置固定資產	390,743	341,066	306,960	787,915	868,551	761,625	779,780	856,076	1,374,012	1,665,774	1,308,429	1,449,225
長期投資	2,302,756		633,038	1,593,750	1,338,750	1,020,000						
發放現金股利								3,698,807				
合　　計	30,178,310	25,573,930	21,600,312	27,189,732	25,734,488	26,674,774	23,764,324	29,852,880	25,303,745	23,732,165	27,098,280	25,375,502
要求最低現金餘額	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
所需資金總額	30,678,310	26,073,930	22,100,312	27,689,732	26,234,488	27,174,774	24,264,324	30,352,880	25,803,745	24,232,165	27,598,280	25,875,502
餘額	(3,528,865)	965,353	4,326,535	1,388,694	857,450	733,281	2,116,975	8,020,771	1,809,619	53,617	614,332	3,046,295
融資借款												
同業往來款	(1,850,900)		5,528,200									
有價證券(買)賣												
長短期投資現金股利							1,331,908	1,904,631				
發行公司債	5,000,000						10,000,000					
償還公司債							(2,500,000)	(2,800,000)				(2,500,000)
銀行借(還)款			(7,874,223)				(700,000)	(6,594,134)	(1,627,000)			(161,012)
合　　計	3,149,100		(2,346,023)				8,131,908	(7,489,503)	(1,627,000)			(2,661,012)
期末現金餘額	120,235	1,465,353	2,480,512	1,888,694	1,357,450	1,233,281	10,748,883	1,031,268	682,619	553,617	1,114,332	885,283

(103年度)

單位：仟元

項　　目	103/1	103/2	103/3	103/4	103/5	103/6	103/7	103/8	103/9	103/10	103/11	103/12
期初現金餘額	885,283	2,075,079	1,567,999	1,686,023	1,953,799	2,590,963	823,197	799,376	554,021	2,767,704	813,982	2,303,670
加：非融資性收入												
應收帳款收現	25,312,978	26,346,556	24,737,632	26,035,027	24,747,842	26,183,840	24,791,486	26,936,279	26,260,124	23,495,921	27,308,123	27,429,415
應收票據收現	1,127,495	1,327,492	1,023,862	1,062,887	1,105,402	1,026,765	1,215,532	1,125,849	1,042,197	1,020,742	1,200,872	1,158,050
合　　計	26,440,473	27,674,048	25,761,494	27,097,914	25,853,244	27,210,605	26,007,018	28,062,128	27,302,321	24,516,663	28,508,995	28,587,465
減：非融資性支出												
購料	19,698,152	20,617,166	19,192,313	20,187,946	20,760,667	20,271,901	19,375,228	18,206,285	20,340,229	18,264,914	21,239,201	21,297,661
薪資	1,361,975	278,258	278,231	278,197	278,095	406,866	286,249	826,310	415,081	286,526	286,526	286,354
製造費用	3,305,059	3,459,256	3,220,187	3,387,239	3,231,656	3,401,326	3,250,877	3,507,766	3,412,790	3,064,583	3,563,624	3,573,433
營業費用	425,692	445,552	414,760	436,276	416,237	438,091	418,713	451,800	439,567	394,718	458,995	460,258
財務費用	117,266	117,876	119,019	117,425	117,294	117,872	117,900	117,388	117,629	117,800	117,602	117,890
購置固定資產	342,533	268,886	291,960	423,055	412,131	428,715	413,780	416,636	363,342	341,844	403,359	415,995
長期投資												
發放現金股利								17,583,559				
合　　計	25,250,677	25,186,994	23,516,470	24,830,138	25,216,080	25,064,771	23,862,747	41,109,744	25,088,638	22,470,385	26,069,307	26,151,591
要求最低現金餘額	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
所需資金總額	25,750,677	25,686,994	24,016,470	25,330,138	25,716,080	25,564,771	24,362,747	41,609,744	25,588,638	22,970,385	26,569,307	26,651,591
餘額	1,575,079	4,062,133	3,313,023	3,453,799	2,090,963	4,236,797	2,467,468	(12,748,240)	2,267,704	4,313,982	2,753,670	4,239,544
融資借款												
同業往來款		(2,000,000)	(2,000,000)	(2,000,000)		2,000,000	2,000,000	2,000,000				
有價證券(買)賣												
長短期投資現金股利							1,331,908	7,596,395				
發行公司債												
償還公司債						(3,000,000)	(2,000,000)	(2,800,000)				
銀行借(還)款		(994,134)	(127,000)			(2,913,600)	(3,500,000)	6,005,866		(4,000,000)	(950,000)	(3,235,562)
合　　計		(2,994,134)	(2,127,000)	(2,000,000)		(3,913,600)	(2,168,092)	12,802,261		(4,000,000)	(950,000)	(3,235,562)
期末現金餘額	2,075,079	1,567,999	1,686,023	1,953,799	2,590,963	823,197	799,376	554,021	2,767,704	813,982	2,303,670	1,503,982

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

項目	年度	最近五年度財務資料				
		101度	100度	99度	98度	97度
財務結構	負債占資產比率(%)	40.69	32.19	28.20	32.31	41.01
	長期資金占固定資產比率(%)	459.25	446.23	425.49	331.06	245.43
償債能力	流動比率(%)	219.44	376.88	364.96	230.47	133.60
	速動比率(%)	164.94	286.18	296.01	183.06	83.90
	利息保障倍數	5.23	28.62	41.28	20.70	1.80
經營能力	應收款項週轉率(次)	12.34	12.98	12.22	11.60	11.22
	平均收現日數	29.58	28.12	29.86	31.45	32.53
	存貨週轉率(次)	9.69	9.43	10.86	7.79	7.51
	應付款項週轉率(次)	14.81	13.43	12.69	18.35	20.87
	平均售貨日數	37.67	38.71	33.61	46.85	48.60
	固定資產週轉率(次)	4.27	3.88	3.57	2.49	2.68
	總資產週轉率(次)	0.75	0.77	0.75	0.65	0.83
獲利能力	資產報酬率(%)	2.25	9.16	13.45	9.53	2.35
	股東權益報酬率(%)	2.98	12.71	18.85	14.45	2.79
	占實收資本比率% 營業利益	1.53	36.46	44.77	18.05	-5.05
	占實收資本比率% 稅前淨利	12.57	64.17	88.51	51.73	4.57
	純益率(%)	2.46	11.74	16.70	13.40	2.44
	每股盈餘	1.25	5.81	8.33	5.19	1.07
現金流量	現金流量比率	16.86	119.04	126.19	89.70	41.24
	現金流量允當比率	114.10	110.18	108.01	91.00	80.09
	現金再投資比率	-2.65	-0.10	5.74	10.05	-3.76
槓桿度	營運槓桿度	29.16	2.13	1.59	2.55	-4.38
	財務槓桿度	-1.16	1.07	1.05	1.16	0.53

說明：1.101 年度利息保障倍數及稅前純益率較 100 年度低，主要係 101 年度之利息支出較 100 年度增加 356,055 仟元，稅前淨利減少 29,366,895 仟元。

2.101 年度稅後淨利較 100 年度減少 25,876,602 仟元，影響資產報酬率、股東權益報酬率、純益率較 100 年度低；每股盈餘較 100 年度減少。

3.現金再投資比率 101 年度較 100 年度低，主要係營業活動之淨現金流入減少 30,739,285 仟元。
4.營運槓桿度 101 年度較 100 年度高，主要係 101 年度營業利益較 100 年度少 19,878,831 仟元。

註一：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證，101年12月31日止財務資料經會計師查核。

註二：財務分析計算公式如下：

1.財務結構：(1)負債佔資產比率＝負債總額÷資產總額
(2)長期資金佔固定資產比率＝(股東權益＋長期負債)÷固定資產淨額

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- 預付款)÷流動負債
(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前損益÷利息支出

3.經營能力：(1)應收款項(包括應收帳款及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÷各期平均應付款項餘額
(5)平均售貨日數＝365÷存貨週轉率
(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額÷固定資產淨額
(7)總資產週轉率＝銷貨淨額÷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)股東權益報酬率＝稅後損益÷平均股東權益淨額
(3)純益率＝稅後損益÷銷貨淨額
(4)每股盈餘＝(稅後淨利- 特別股股利)÷加權平均已發行股數(各前年度均以本年度發行股數為基礎計算)

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)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+ 存貨增加數+ 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)÷(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋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)

7.其他：(1)負債比率＝負債總額÷股東權益總額

二、財務報表應記載事項

(一)最近二年度經會計師查核簽證之財務報表(申報募集發行有價證券已逾年度開始八個月，加列上半年度財務報表)：請詳閱第 74 頁。

(二)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請詳閱第 90 頁。

(三)截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：不適用。

三、財務概況及其他重要記載事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第 185 條情事者：無

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目＼年度	101 年度	100 年度	差異	
			金額	%
流動資產	149,944,680	133,793,136	16,151,544	12.07
基金及長期投資	154,654,250	152,417,141	2,237,109	1.47
固定資產	67,399,271	72,349,514	-4,950,243	-6.84
其他資產	12,597,741	6,701,617	5,896,124	87.98
資產總額	384,595,942	365,261,408	19,334,534	5.29
流動負債	68,330,483	35,499,793	32,830,690	92.48
長期負債	81,438,088	75,148,483	6,289,605	8.37
其他負債	6,734,239	6,918,605	-184,366	-2.66
負債總額	156,502,810	117,566,881	38,935,929	33.12
股本	56,904,721	56,904,721	-	-
資本公積	9,882,420	9,859,303	23,117	0.23
保留盈餘及其他	161,305,991	180,930,503	-19,624,512	-10.85
股東權益總額	228,093,132	247,694,527	-19,601,395	-7.91

1. 101 年度其他資產金額 12,597,741 仟元較 100 年度增加 5,896,124 仟元，主要係定檢大修費用增加 3,718,820 仟元；非流動遞延所得稅資產增加 1,479,199 仟元；技術合作費增加 549,250 仟元。
2. 101 年度流動負債金額 68,330,483 仟元較 100 年度增加 32,830,690 仟元及 101 年度負債總額較 100 年度增加 38,935,929 仟元，主要係一年內到期的長期負債增加 14,654,763 仟元；應付短期票券增加 12,498,912 仟元；應付關係人帳款增加 7,673,253 仟元；應付所得稅減少 2,063,106 仟元。

(二)財務績效

1. 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	101 年度	100 年度	差異	
			金額	%
營業收入	288,024,871	280,813,593	7,211,278	2.57
營業成本	280,111,906	253,210,817	26,901,089	10,62
營業毛利	7,912,965	27,602,776	-19,689,811	-71.33
營業費用	7,043,331	6,854,311	189,020	2.76
營業利益	869,634	20,748,465	-19,878,831	-95.81
營業外收入及利益	8,060,323	19,504,072	-11,443,749	-58.67
營業外費用及損失	1,779,528	3,735,213	-1,955,685	-52,36
本期稅前淨利	7,150,429	36,517,324	-29,366,895	-80.42
所得稅利益(費用)	(56,173)	(3,546,466)	3,490,293	98.42
本期稅後淨利	7,094,256	32,970,858	-25,876,602	-78.48

(1)101 年度營業毛利 7,912,965 仟元及營業淨利 869,634 仟元分別較 100 年度減少 19,689,811 仟元及 19,878,831 仟元，主要係 101 年度石化相關產品售價下跌，雖然營業收入提高，101 年度營業收入較 100 年度增加 7,211,278 仟元，但原料成本上漲幅度較產品銷售價格上漲幅度高，以致 101 年度銷貨成本較 100 年度增加 26,901,089 仟元。

(2)101 年度營業外收入及利益 8,060,323 仟元較 100 年度減少 11,443,749 仟元，主要係 101 年度全球景氣復甦疲弱，以致 101 年度認列的權益法投資收益較 100 年度減少 8,824,656 仟元；101 年度股利收入較 100 年度減少 2,293,701 仟元。

(3)101 年度營業外費用及損失 1,779,528 仟元較 100 年度減少 1,955,685 仟元，主要係 101 年度減少認列投資南亞科技公司長短期投資損失合計 2,334,827 仟元；利息費用支出 101 年度較 100 年度減少 342,448 仟元。

(4)101 年度稅前淨利 7,150,429 仟元較 100 年度減少 29,366,895 仟元，主要是 101 年度原料成本上漲，致營業成本增加 26,901,089 仟元。

2.營業毛利變動分析表

單位：千元

	前後期	差異原因		
營業毛利	增減變動數	銷售價差	銷售成本差	銷售量差
	-19,689,811	-16,782,067	-4,445,508	1,537,764

101年營業毛利較100年減少，主要係101年歐洲主權債務危機及美國政府財政緊縮政策影響，消費支出減少，受景氣不振影響，石化產品售價疲弱走跌；本公司配合市場需求，產銷調度，致力全能生產以降低單位生產成本，101年度銷貨收入2,880億元與100年度銷貨收入2,808億元相當。惟原油價格受伊朗及中東政治不穩定因素影響，市場原油供給量不穩定，致原油價格持續維持高價，亦推升石化產品生產成本，致生產銷貨成本不利269億元。石化產品獲利受壓縮，101年度營業毛利較100年度減少197億元。

3.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：展望 102 年，景氣雖已回溫，但整體產業還是很艱困，若歐債不再擴大、美國能完全擺脫財政懸崖、中東政治衝突減少及油價維持穩定等，預估全球經濟成長率應可和緩上升。由於日本連續採行擴張性貨幣政策，導致日圓貶值加劇，引發亞洲各國競貶，台灣須採取靈活策略因應，以避免出口及經濟動能受到影響；面對全球經濟情勢嚴峻的挑戰，各國央行應會持續維持低利率環境及寬鬆的貨幣政策。在政策利多經濟面好轉之情形下，本公司石化及塑纖產品買氣回升，價格溫和上漲，雖然復甦力道還很薄弱，但今年大型機組的歲修計劃較去年減少，有助於產能提升，營收及獲利應可成長。過去本公司外銷仰賴大陸市場甚鉅，佔外銷比例達 80%以上。為分散風險，已積極加速開拓其他地區如東協及中東等市場，擴大產品利基，並隨時掌握環境變革，密切注意油價變化，適時控管原料及成品庫存，以提高競爭力，爭取更大的獲利空間。

預期未來一年度銷售數量，各主要產品依本公司設備生產能力及考量未來市場之供需情形，預期銷售數量如下：

主要產品	單位	預期銷售量	主要產品	單位	預期銷售量
苯乙烯	公噸	770,800	ABS 膠粒	公噸	402,260
丙酮	公噸	292,400	聚丙烯	公噸	500,000
合成酚	公噸	474,800	嫘縈棉	公噸	111,006
PTA	公噸	1,329,528	纖維紗	件	63,926
聚碳酸酯	公噸	188,000	長短纖布	千碼	49,907
聚苯乙烯	公噸	328,000	耐隆絲	公噸	126,845

(三)現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：

1.本年度現金流量變動情形分析：　　單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
758,218	11,520,105	10,154,651	2,123,672	-	-

(1)營業活動之現金流量：101 年度營業活動之淨現金流入 11,520,105 仟元，主要係 101 年度稅後淨利 7,094,256 仟元；應收帳款、應收票據及關係人應收款項合計減少 8,902,427 仟元；其他流動資產減少 3,667,464 仟元。

(2)投資活動之現金流量：101 年度投資活動之淨現金流出 21,391,563 仟元，主要係 101 年度長期股權投資及購置固定資產合計增加 8,157,561 仟元；關係人其他應收款及遞延費用合計增加 11,007,598 仟元；備供出售金融資產增加 2,250,000 仟元。

(3)融資活動之現金流量：101 年度融資活動之淨現金流入 11,150,552 仟元，主要係 101 年度應付公司債及應付短期票券合計增加 32,498,912 仟元；長期借款增加 24,651,000 仟元；償還長期借款及公司債合計 23,642,156 仟元；支付現金股利 22,766,119 仟元。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：

(1)本年度無現金不足額情形。

(2)最近二年度流動性分析：

年　度 項　目	101 年 度	100 年 度	增減比例(%)
現金流量比率	16.86	119.00	-85.83
現金流量允當比率	114.10	110.18	3.56
現金再投資比率	-2.65	-0.10	2750

(1)現金流量比率：101 年度現金流量比率及現金再投資比率較 100 年度低，主要係 101 年度稅後淨利較 100 年度少 25,876,602 仟元，致現金流量比率降低；101 年度長期股權投資及購置固定資產較 100 年度合計增加 2,926,313 仟元，影響現金再投資比率較 100 年度低。

3.未來一年現金流動性分析：　　單位：仟元

期　初 現金餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年 現金流出量	預計現金 剩餘(不足) 數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
2,123,672	27,587,624	39,598,551	-9,887,255	—	擴建設備抵押長期借款、發行公司債支應

102 年度新增擴建、轉投資支出、償還公司債、長期借款及所得稅支出均增加現金流出，預計未來一年現金將不足。現金不足額預計以發行公司債或辦理長期借款支應。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

101 年度資本支出約 38 億元，而本期營業活動之淨現金流入達 115 億元，期末約當現金餘額約 21 億元，足以支應當期資本資出，故重大資本支出並未影響公司之財務業務；另 101 年度流動資產合計 1,499 億元，流動負債合計 683 億元，流動比率 219%，短期償債能力尚稱健全，未對公司短期財務業務造成影響。

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：

本公司一向致力於本業之發展，朝石油化學工業上下游生產及銷售之垂直整合，一貫生產體系努力。所參與之轉投資事業多皆與本公司所營生產事業之原料來源或產製品之下游相關石化產業有關，以確保穩定之原料來源與擴大產品通路市場範圍，達到擴大生產經濟規模，降低生產成本，提高產品國際競爭力，擴大銷售地區，謀求企業永續經營之道。

本公司近年投資大陸設廠生產塑膠原料 ABS、PS 及紡纖素材 PTA，全力生產供應市場需求。因面臨全球景氣疲弱，消費支出緊縮需求減弱的影響，101 年度營收及獲利皆較前一年度衰退。然大陸內需消費市場受惠於大陸經濟實力轉強，生活水準提高，人均消費大幅增長及大陸政府強力執行鄉鎮城市化的既定政策，人口集中，城市快速發展，預期 102 年度石化相關產品需求將會增加，獲利穩定回升。大陸轉投資事業雖然短期面臨困境，但是接近潛在發展的龐大市場，有利擴大市場佔有率，也利於公司未來長遠發展與成長之機會。另轉投資越南設立台灣興業公司生產紡織產品，因品質穩定深受品牌廠商喜愛。受惠於東南也各國經濟成長快速，紡織產品銷售順暢，經全力投入全能生產，產量大幅提高，營收及獲利雖較前一年度減少，但獲利能力與前一年度相當。

近年轉投資之上游石化原料生產廠台塑石化公司，已為公司取得高品質及穩定之原料來源，對公司近年來之經營成長提供相當大之助益。101 年度因為設備歲修產出減少，獲利較前一年度衰退。102 年度生產設備業已檢修完成，產出能力大幅提升，營收可望大幅成長。轉投資的南亞科技公司，獲利不如預期。為突破困境，業已朝降低標準記憶體規格產品比率，提高伺服器使用的產品產量。102 年度因市場記憶體需求轉強，銷售單價走高，獲利能力提高，有助於提高公司營運獲利。

六、其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經行政院金管會證券暨期貨管理局核准或認可之信用評等機構進行評等應揭露信用評機構所出具之信用評等報告：請參閱 45 頁。(中華信用評等股份有限公司)

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱 73 頁。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經證期會通知應補充揭露之事項：無。

七、最近年度及截至公開說明書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：無

中華信用評等股份有限公司
台北市11049信義路五段7號49樓

2013年4月9日

發文字號：（一〇二）信評字第76號
台灣化學纖維股份有限公司

主旨：台灣化學纖維股份有限公司102年度第1期無擔保普通公司債信用評等結果如說明

中華信用評等公司（以下簡稱「中華信評」）依據貴公司之要求對以上所提之台灣化學纖維股份有限公司102年度第1期無擔保普通公司債授予「twAA-」長期債務發行信用評等。

債券種類 無擔保普通公司債
金額　　上限新台幣120億元
評等　　twAA-

本封信函代表中華信評同意貴公司可依適用之法律與規定，向相關機構與個人傳達以上評等結果。惟關於此傳達評等結果之許可（不包括對受到適當保密協議約束之專業顧問的傳達），僅在中華信評已將評等結果公布於www.taiwanratings.com/tw網站上後始正式生效。任何由貴公司或貴公司委任機構於任何網站上的評等結果傳達必須包括該評等結果的完整評等報告，並包括所有的評等結果更新（如適用）。

為維持此評等，中華信評必須收到中華信評評等服務評等條款和條件中所指的所有資訊。貴公司瞭解，中華信評的信用評等監視過程，有賴貴公司、貴公司委任機構，或貴公司顧問所提供與評等有關資訊的正確性、及時性與完整性，以及持續提供重要資訊。請將所有資訊以電子檔案型式傳送至：raymond_hsu@taiwanratings.com.tw。任何無法以電子檔案型式或未被張貼於適當網站之資訊，請將紙本寄送至：台北市110信義區信義路五段7號台北101大樓49樓A室，中華信用評等公司，轉：企業評等部。

本評等結果受以下所附之中華信評評等服務評等條款和條件之規範。

中華信評很高興有機會為貴公司提供評等意見。欲取得更多訊息，請參考中華信評網站www.taiwanratings.com/tw。若貴公司有任何問題，請與中華信評聯絡。感謝貴公司選擇中華信評。

順頌商祺

中華信用評等公司
評等分析聯絡人
姓名：許智清

八、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次 (A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)[B/A](註2)	備　註
董 事 長	王文淵	5	—	100	連任 101.6.15 改選
常務董事	臺灣塑膠代表人：李志村	5	—	100	〃
常務董事	王文潮	2	—	67	〃
常務董事	南亞塑膠代表人：王瑞瑜	5	—	100	〃
獨立常務董事	陳瑞隆	3	—	100	〃
獨立董事	林宗勇	4	1	80	〃
獨立董事	王　弓	5	—	100	〃
董　　事	洪福源	5	—	100	〃
董　　事	台塑石化代表人：王文祥	1	—	20	〃
董　　事	楊鴻志	5	—	100	〃
董　　事	陳秋銘	5	—	100	〃
董　　事	黃棟騰	5	—	100	〃
董　　事	吳建安	5	—	100	〃
董　　事	李孫儒	3	—	100	新任 101.6.15 改選
董　　事	方英達	3	—	100	〃
常務董事	楊兆麟	2	—	100	舊任 101.6.15 改選
董　　事	王聯春	1	—	50	〃
獨立董事	陳明璋	1	—	50	〃

其他應記載事項：

1. 證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：無

2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

(1)101.3.16 董事會

董事姓名：王瑞瑜、李志村、楊兆麟、王文祥、洪福源、楊鴻志。

議案內容：訂定本公司 101 年第二季資金貸與之對象、金額及計息方式。

應利益迴避原因：上述董事亦擔任資金貸與對象公司之董事，故迴避討論未參與表決。

參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(2)101.3.16 董事會

董事姓名：王文淵、李志村、洪福源、楊鴻志。

議案內容：擬增加投資越南「台塑河靜鋼鐵興業責任有限公司」1 億 7,000 萬美元。

應利益迴避原因：上述董事亦擔任該公司之董事，故迴避討論未參與表決。

參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(3)101.4.30 董事會

董事姓名：王弓。

議案內容：審查獨立董事候選人提名。

應利益迴避原因：上述董事為獨立董事，因利害關係，故迴避審查。

參與表決情形：審查符合資格，列入獨立董事候選人名單。

(4)101.6.15 董事會

董事姓名：林宗勇、王弓、陳瑞隆。

議案內容：擬委任上述三位獨立董事擔任薪資報酬委員會成員。

應利益迴避原因：上述三位獨立董事，因利害關係，故迴避討論未參與表決。

參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(5)101.6.15 董事會

董事姓名：王文淵、洪福源、楊鴻志、陳秋銘。
議案內容：由本公司出具承諾函向銀行團借款做為「台化苯酚(寧波)有限公司」建廠資金。
應利益迴避原因：上述董事亦擔任該公司之董事，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(6)101.6.15 董事會
董事姓名：王文淵、李志村、王瑞瑜、洪福源、楊鴻志。
議案內容：訂定本公司 101 年第三季資金貸與之對象、金額及計息方式。
應利益迴避原因：上述董事亦擔任資金貸與對象公司之董事，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(7)101.6.15 董事會
董事姓名：王文淵、李志村、王瑞瑜。
議案內容：向關係人台朔重工股份有限公司及南亞塑膠工業股份有限公司訂購設備。
應利益迴避原因：上述董事因分別擔任關係人公司之董事，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(8)101.8.30 董事會
董事姓名：王文淵、李志村、王文潮、王瑞瑜。
議案內容：訂定本公司 101 年第四季資金貸與之對象、金額及計息方式。
應利益迴避原因：上述董事亦擔任資金貸與對象公司之董事，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(9)101.8.30 董事會
董事姓名：王文淵、李志村、王文潮、王瑞瑜。
議案內容：向關係人台灣塑膠工業股份有限公司及南亞塑膠工業股份有限公司購買設備。
應利益迴避原因：上述董事因分別擔任關係人公司之董事，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(10)101.8.30 董事會
董事姓名：王文淵、洪福源、楊鴻志。
議案內容：本公司轉投資事業越南「台灣興業責任有限公司」，擬增資 1,000 萬美元。

應利益迴避原因：上述董事亦擔任該公司之董事，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。
(11)101.8.30 董事會
董事姓名：陳瑞隆、林宗勇、王弓。
議案內容：為擬定本公司現任董事、監察人薪酬。
應利益迴避原因：上述三位獨立董事，因利害關係，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。
(12)101.8.30 董事會
董事姓名：王文淵。
議案內容：為擬定董事長薪酬。
應利益迴避原因：董事長因利益關係，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除董事長迴避外，其餘出席董事均同意通過。
(13)101.12.21 董事會
董事姓名：王文淵、李志村、王文潮、王瑞瑜、洪福源、陳秋銘、黃棟騰。
議案內容：訂定本公司 102 年第一季資金貸與之對象、金額及計息方式。
應利益迴避原因：上述董事亦擔任資金貸與對象公司之董事，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。
(14)101.12.21 董事會
董事姓名：王文淵。
議案內容：參與南亞科技股份有限公司私募現金增資。
應利益迴避原因：上述董事亦擔任該公司之董事，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。
(15)101.12.21 董事會
董事姓名：王文淵、李志村、王文潮、王瑞瑜、洪福源。
議案內容：捐贈長庚大學。
應利益迴避原因：上述董事亦擔任該大學之董事，故迴避討論未參與表決。
參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(16)101.12.21 董事會

董事姓名：王文淵、李志村、王文潮、王瑞瑜。

議案內容：向關係人台朔重工股份有限公司、台灣塑膠工業股份有限公司及南亞塑膠工業股份有限公司訂購設備。

應利益迴避原因：上述董事因分別擔任關係人公司之董事，故迴避討論未參與表決。

參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(17)102.3.26 董事會

董事姓名：王文淵、李志村、王瑞瑜。

議案內容：訂定本公司 102 年第二季資金貸與之對象、金額及計息方式。

應利益迴避原因：上述董事亦擔任資金貸與對象公司之董事，故迴避討論未參與表決。

參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(18)102.3.26 董事會

董事姓名：王文淵、李志村、王瑞瑜。

議案內容：向關係人台朔重工股份有限公司、台灣塑膠工業股份有限公司、南亞塑膠工業股份有限公司及台塑石化股份有限公司訂購設備。

應利益迴避原因：上述董事亦擔任資金貸與對象公司之董事，故迴避討論未參與表決。

參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(19)102.3.26 董事會

董事姓名：王文淵、李志村、王瑞瑜、陳瑞隆、洪福源、楊鴻志、陳秋銘、黃棟騰、吳建安。

議案內容：提請本年股東常會同意解除董事競業禁止之限制。

應利益迴避原因：上述董事亦擔任資金貸與對象公司之董事，故迴避討論未參與表決。

參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

(20)102.3.26 董事會

董事姓名：王文淵、李志村、洪福源

監察人姓名：侯水文。

議案內容：捐贈明志科技大學。

應利益迴避原因：上述董事亦擔任資金貸與對象公司之董事，故迴避討論未參與表決。

參與表決情形：除上述董事迴避外，其餘出席董事均同意通過。

3.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)本公司於101.6.15日董事會，依據行政院金融監督管理委員會「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」之規定，由董事會委任獨立常務董事陳瑞隆先生、獨立董事林宗勇先生及獨立董事王弓先生擔任薪資報酬委員會成員，任期與委任之董事會相同。薪資報酬委員會定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，暨定期評估與訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬，並將所提建議提交董事會討論。

(2)薪資報酬委員會於101.8.9日召開101年度第一次薪資報酬委員會，並將經理人考核制度、考核辦法及經理人薪酬標準等議案提經董事會決議。101.12.6日召開101年度第二次薪資報酬委員會，修訂本公司「年終獎金及紅利辦法」、「101年度各職等級本薪上限」及經理人101年度年終獎金發放標準等議案提經董事會決議。

(3)本公司101.8.30召開101年度第四次董事會及101.12.21召開101年度第五次董事會，均分別決議通過薪資報酬委員會所提議案。

(4)本公司董事會運作情形，除強化董事會職能外，內部稽核人員亦定期對董事會之運作情形作成稽核報告，提供建言，符合證券主管機關之規定。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.本公司將配合規定，自現任董事或監察人任期屆滿時設置審計委員會。

2.監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 5 次 (A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際列席次數B	實際列席率(%)[B/A](註2)	備　註
監 察 人	陳 昱 瑞	1	20	連任 101.6.15 改選
監 察 人	侯 水 文	4	80	〃
監 察 人	龔 文 華	5	100	〃

其他應記載事項：

1.監察人之組成及職責：

(1)監察人與公司員工及股東之溝通情形：

1.本公司監察人與員工間之溝通管道常保暢通，監察人可經由書面方式、電訪或親自訪問查詢公司經營概況與監察經營管理結果；監察人亦保持與投資者、股東間之良好及開放之溝通管道。

2.本公司監察人皆曾接受相當良好之本職學能教育，職場之相關工作經驗亦相當豐富，其工作表現與成果亦得到多數人之肯定。基於相似之管理工作理念、經驗與學識及具有擔當監察人工作之能力與熱誠，在職期間，就公司之經營管理方式與理念，多次提出獨到之建言。

(2)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：監察人監察公司業務時，與內部稽核主管及會計師間常保開放與良好之溝通管道，相互間之資訊交流亦保持暢通，溝通情形良好，對監察公司業務與經營概況，亦未有表達不同意見情事發生。

2.監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：監察人未陳述不同之意見

(三)上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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
一、公司股權結構及股東權益 （一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	1、本公司處理股東建議或疑慮問題之方式： 本公司除設有發言人隨時接受股東建言或說明疑慮外，並有總經理室各機能組幕僚人員全力支援，對股東的建言或疑慮深入了解並檢討後，提出讓股東滿意的口頭或書面答覆。	1、符合「公司治理實務守則」第13條規定。
（二）公司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之情形	2、本公司對持股5%以上股東及擔任董事、監察人、經理人持股有增減或抵押變動情形，均隨時注意掌握。董監事、經理人及持股10%以上股東部份，每月均依規定輸入金融監督管理委員會證券期貨局指定之資訊申報網站公開揭露。	2、符合「公司治理實務守則」第19條規定。
（三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	3、本公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式： （1）本公司與關係企業均實施利潤中心管理，各公司人員及財產管理權責均明確劃分，並無非常規交易及經理人互相兼任情形。 （2）財務往來係依市場利率行情加碼計息，依業務往來需要評估設定貸與金額。對單一企業之背書保證亦訂有保證範圍及額度限制。 （3）對往來銀行，客戶及供應商，整體企業作綜合風險考量，並可透過電腦管制查核各公司對同一客戶之授信及停止對同一供應商之付款，以降低損失。	3、符合「公司治理實務守則」第14~18條規定。

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
	（4）本公司與關係企業間之關係人交易管理、背書保證、資金貸與等皆訂有辦法加以控管，另依金管會「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，訂有「對子公司之監督與管理」作業，落實對子公司風險控管機制。	
二、董事會之組成及職責 （一）公司設置獨立董事之情形	1、本公司於101年6月15日股東常會以候選人提名制選任獨立董事三名。陳瑞隆先生當選獨立常務董事，林宗勇先生、王弓先生當選獨立董事。 2、獨立董事席次超過董事席次之五分之一，本公司獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範。	1、有設置獨立董事，符合「公司治理實務守則」第24條規定。
（二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	1、本公司簽證會計師事務所為國際知名會計師事務所，簽證會計師與本公司無利害關係，具有專業性及獨立性。	2、本公司簽證會計師事務所對執業會計師及雇用人員每年均要求需自我申報與客戶之「超然獨立聲明書」，以維持其查核簽證之獨立超然及公正性。

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
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	1、本公司視不同情況，責成業務部門與利害關係人溝通，且設有發言人及代理發言人擔任對外溝通管道。 2、本公司於公司網站設有電話及電子郵件之詳細聯絡資訊，另亦設有發言人電子信箱及投資人電子信箱由專人負責處理，以便利害關係人視不同狀況能有與公司溝通之管道。	符合「公司治理實務守則」第51-52條規定。
四、資訊公開 （一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 （二）公司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）	 1、本公司已架設中英文網站，並於投資人專區項下揭露相關財務業務及公司治理資訊。 本公司網址為：www.fcfc.com.tw。 1、本公司設有發言人及代理發言人，並於經理室指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並提供予發言人及相關業務部門解答利害關係人及主管機關之查詢。 2、有關本企業社會責任報告書及台塑企業雜誌等資訊，均已揭露於台塑關係企業網站。	 1、符合「公司治理實務守則」第57條規定。 2、符合「公司治理實務守則」第54-58條規定。
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	1、本公司已於100年8月22日設置薪酬委員會，符合金管會有關薪酬委員會規範。 2、本公司未設置其他各類功能性委員會。配合金融監督管理委員會函令，本公司將於民國104年設置審計委員會。	1、符合「公司治理實務守則」第28-1條規定。 2、本公司薪資報酬委員會及股東會選任之監察人，已確實有效落實監督公司各項業務之推廣與執行。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 說明：本公司尚未制定公司治理實務守則，惟有關公司治理精神包含於內部控制制度及各項管理辦法中，並已切實執行，控管功能尚稱健全。		

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

七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：

(一)員工權益：

本公司重視員工之權益且極力追求和諧的勞資關係，在員工出入所設有意見箱，並在企業資訊系統設立網路意見箱，各意見箱都指定專人進行瞭解及回覆，以暢通員工意見溝通管道。同時，各工會定期召開的理監事會及勞資會議，相關部門主管均出席參加，與勞方代表充分溝通意見；在重大勞資議題上，本企業更優先聽取工會意見，並由最高階層主管與工會座談協商，以達成共識，確保勞資關係和諧及企業永續發展。

(二)僱員關懷：為照顧員工身心健康，公司每年均編列預算由長庚醫院為員工實施健康檢查，並且在法令規定的檢查項目之外，主動為員工增加甲型胎兒蛋白及癌胎胚抗原等癌症篩選項目檢查，讓員工瞭解自身健康狀況，進而愛護與強化自己的身體健康。在員工最密切的飲食方面，公司對於餐廳使用的食材來源、驗收儲存、用水安全衛生、供膳人員與餐廚清潔作業、食品與餐具洗淨檢驗等作業都透過衛生健康相關規範加以遵循辦理，以確保員工的飲食衛生安全。在工作場所中，藉由不斷的職業衛生教育訓練、防護用具使用訓練及危害物質宣導，來加強員工對職場危害因子的辨識與因應能力。另外為掌握員工工作環境實態並評估危害因子暴露狀況，除了在適當地點設置偵測警報設備外，也定期實施作業環境檢測，以作為職場環境改善的依據。

(三)投資者關係：為提升股東服務，本公司設有股務部門，專責股務工作，作為公司與股東之橋樑，在公司資訊透明度方面，本公司網站設有「投資人專區」，提供投資人相關資訊。為維繫與投資人之良好關係，本公司已設置發言人制度，提供與股東及法人投資機構之連繫窗口並不定期參與國內外券商舉辦之投資論壇外，並不定期與國內外投資人進行說明會。

(四)供應商關係：

本公司的採購發包作業，主要精神在創造一個公平競爭的環境，尋找優良的廠商，以合理的價格，適時提供適質、適量之設備、材料或工程，以配合各部門擴建或營運之需求。

1.公開公平的採購發包機制

本公司以「公開招標」方式，透過台塑網電子交易平台採購發包系統，線上提供廠商詢價、報價、議價、訂單、交貨、付款進度查詢等多項作業功能，所有資訊皆透過電子憑證加密和防火牆管制，嚴格確保所有往來資料的安全性。廠商透過網際網路不受時空限制，隨時隨地可以查看詢價案件，並進行報價，大幅提升了作業效率、節省時間與金錢，同時也降低了營業成本，增加銷售利潤。所有詢價案件經電腦開標後，以報價最低且交期、品質符合之廠商優先採購發包，以構成買者、賣者雙方都能在和諧氣氛下，合理達成雙方之目的。

2.健全的廠商管理

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

為穩定用料品質及交期，並確保施工品質及進度，本公司透過健全的廠商管理和評核，所有廠商登記加入時必須經過評鑑分級，另廠商交貨(工程)逾期、品質不良、違反工安規定者，將自動列入評核記錄，藉以汰換不良廠商，並培養長期優良廠商，達到雙方良好的合作關係。

3.電子交易達成雙贏

本公司結合多年來完善的ERP電腦管理制度，及數字化、公開化、透明化的網路採購發包機制，建構一個優質、安全、便利、快速之電子交易環境，進而由內而外擴大延伸至其他垂直及水平產業，與所有企業共同分享 e 世代「台塑經驗」。目前結合本公司上下游供應鏈體系，擁有超過一萬家之供應商與協力廠商，於此電子交易平台共同分享公開化交易帶來的商機與經濟利益。

(五)利害關係人之權利

本公司除了在本業上持續精進向上，追求良好經營績效，盡力達成「照顧員工、服務客戶、回饋股東」的使命，故對股東、對客戶、對供應商、對員工及社會都肩負著一份妥善照顧的承諾。除遵守法律及商業道德規範，與國際接軌提升競爭力，創造股東權益，並供應穩定、物美價廉的產品，以工業與環保並重為期許，朝向生態工業區發展，推動綠建築及採購綠色節能原料及用品，積極廣植樹林，重視各項社會問題，投入適合企業參與之社區及社會公益事業，為社會增添關懷及溫暖。

(六)董事及監察人進修情形：符合上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點之規定。

1、董事長王文淵，常務董事：李志村、王文潮、王瑞瑜，獨立董事：林宗勇、王弓，董事：洪福源、王文祥、陳秋銘、黃棟騰、吳建安、李孫儒、方英達，監察人：侯水文、陳昱瑞、龔文華等於 101 年 11 月 16 日參加「社團法人中華公司治理協會」舉辦之 3 小時進修課程，主題為「董監事與經理人之權責與分工」。

2、常務獨立董事陳瑞隆於101 年 9 月 21 日參加「財團法人證券暨期貨市場發展基金會」舉辦之 3 小時進修課程，主題為「上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會」。

(七)風險管理政策：

1.風險管理機制：

(1)本公司之衍生性金融商品交易由財務部及國外處風險管理組辦理，為落實衍生性商品之交易與交割作業人員不得互相兼任之風險控管原則，另於財務部內分別設立外匯交易組與風險管理組。外匯交易組於商品交易訂約後，由風險管理組與各金融機構雙向複核當日之交易明細內容，並執行後續相關之交割作業。一旦發現交易異常，則須立即擬訂處理對策，呈報財務部最高主管核准後，持續追蹤改善情形。

(2)為避免因交易對象之信用異常而產生違約風險，以長期信用評等等級為指標，依據所承作金融商品之風險與期間，明訂不同之可交易對象信用等級範圍，並每半年複核一次，以避免因違約風險之發生而蒙受損失。

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

(3)本公司獨立於總管理處財務部外分設內部稽核部門，不定期檢核財務部各項避險交易之成效與允當性，作成稽核報告呈報董事會授權之總管理處總(副總)經理核准後，持續追蹤改善情形。

2.交易策略擬訂：

本公司避險交易策略之擬訂，乃由財務部外匯交易組依公司外匯需求與資金餘絀狀況，配合市場走勢，研擬短、中、長期避險策略與選擇最適切之金融商品。並於每月例行召開之公司最高幕僚及財務主管月會中，向公司財務最高主管及內部稽核部門提報市場走勢、風險管理與例行性、專案性避險交易之執行情形及計畫，並於會後以書面紀錄提報董事會授權之總管理處總(副總)經理同意後據以執行。

3.操作策略：

(1)本公司之匯率避險以減少公司淨匯率風險部位之自然避險為原則。日常營運外匯資金不足部分，均於市場匯率有利時買入即期或遠期外匯支應。對外幣長期負債，分別於簽約、撥款及利率、匯率處於相對低檔時與數家國際知名銀行簽訂換匯換率契約，俾使本公司因匯率變動對營收獲利之影響減到最低。

(2)針對本公司浮動利率之長期負債，為規避利率波動風險，本公司經審慎評估金融市場情勢，分別於簽約、撥款及利率處於相對低檔時與數家國際知名銀行簽訂利率交換契約，承作利率皆較投資計劃預估融資成本為低。

4.借款與避險部位之市價評估：

財務部風險管理組每週須按市價評估各長短期外幣借款部位與避險部位之未實現兌盈損評價資料，提報該部最高主管核簽，每月則須提報本集團各公司最高幕僚及財務主管月會，藉以確實掌控本企業各公司風險部位之兌盈損狀況與避險交易之執行成效。

(八)客戶政策之執行情形

客戶是企業之所以存在之基石，就近迅速地供應客戶所需產品、做到穩定且如數供料，使客戶能正常生產，是對客戶最基本且重要的保證。

1.打造穩定的供需關係

由於企業的發展與客戶彼此間存有相戶依存、共存共榮的重要關係，因此打造一個穩定的供需關係是每個永續發展的公司必須重視之課題。本公司著眼於台灣產業的長期發展，積極投資石化塑膠及紡織纖維原料的生產行列，為客戶提供穩定料源，也為相關產業奠定紮實基礎。因為長久且良好的合作關係，客戶均呈現穩定成長。

2.提高原料自給率

六輕計劃完成，大幅紓解台灣石化塑膠原料長期不足的問題，大為降低對外依存度，提高產業競爭力。也因為有六輕充分供應上

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

下游所需之石化塑膠原料，發展成為一貫生產之供應體系，供給國內下游業者更價廉物美的加工材料，大幅提高了台灣石化產業整體的國際競爭力。

3.提升中下游廠商競爭力

本公司創辦人在早期為提升塑膠產業中下游廠商的管理能力，特別開設一系列管理課程，主動將本公司的制度與經驗分享給業界，受到廣大迴響，也強化客戶的競爭力。迄今若有業者前來拜訪，我們仍不吝分享，因為本公司在經營管理上一向堅信，妥善兼顧客戶利益，自己也必能從中受惠。此外，本公司為配合客戶拓展市場，也積極技術支援客戶及做好售後服務。

4.電子商務節省成本提升效率

為提升與客戶在交易過程的作業效率，使客戶在下單、訂單進度查詢、收料付款，能得到即時資訊及迅速回應，本企業已正式成立台塑網電子商務中心，作為全方位企業對企業線上交易入口網站，導入電子商務交易體系，統籌管理企業內部資源及力量，並整合上下游供應鏈體系及客戶的商務關係。

(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：無。

(十)公司財務資訊透明有關人員取得主管機關指定之相關證照情形：

會計主管於101.9.25-26日參加「財團法人中華民國會計研究發展基金會」主辦之「會計主管持續進修班」進修課程，合計12小時。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：

說明：本公司目前未自行製作公司治理自評報告，亦未委託其他專業機構進行公司治理評鑑。

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：如為證券商、投信投顧及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)公司設置薪酬委員會其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別（註1）	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註（註3）
		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		
獨立董事	陳瑞隆			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	林宗勇			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	
獨立董事	王弓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	

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）非為公司或其關係企業之受僱人。

（2）非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

（4）非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

（5）非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

（6）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）、經理人或持股百分之五以上股東。

（7）非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。

（8）未有公司法第30 條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6 條第5項之規定。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3 人。

(2)本屆委員任期：101 年6 月15 日至104 年6 月14 日，最近年度薪資報酬委員會開會2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職　稱	姓　名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際列席率(%) [B/A](註)	備　註
召集人	陳瑞隆	1	1	50	
委 員	林宗勇	2	0	100	
委 員	王弓	2	0	100	

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(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

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

註：

(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 （一）公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 （二）公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。 （三）公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	1. 本公司總經理室及安全衛生環保等專責單位積極推動及落實各項政策制度。 2. 本公司定期辦理相關教育訓練，且對員工晉升、考核、訓練、獎懲等制度訂有明確規範。	符合「企業社會責任實務守則」第7~8、10~11條規定。
二、發展永續環境 （一）公司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之情形。 （二）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 （三）設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 （四）公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	1. 本公司已建置環保規章制度及電腦作業，並透過環境會計制度之導入，以掌握企業環境支出相關資訊。 2. 本公司持續推動各項節水及節能減碳、污染防治改善、辦公室環保、資源回收及綠建築等工作。 3. 本公司每年均進行溫室氣體排放量盤查及驗證作業，並同步委託公正單位驗證各廠處產品溫室氣體排放量數據之正確性，以計算溫室氣體減量績效。	符合「企業社會責任實務守則」第12~18條規定。
三、維護社會公益 （一）公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。	1. 本公司遵守相關勞動法規制定人事規章制度，以保障員工權益。並提供穩定且優惠待遇、完整的教育訓練、晉升發展體系，及創造安全衛生之工作環境，以提升員工之專業能力。	符合「企業社會責任實務守則」第19~28條規定。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
（二）公司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之情形。 （三）公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 （四）公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 （五）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （六）公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	2. 本公司定期提供員工健康衛教資訊，與為提升員工安全衛生意識，配發「作業危險提醒卡」與「安全衛生手冊」等，並透過教育訓練、安全觀察，提醒員工作業安全。 3. 本公司在員工經常進出的地點廣設實體意見箱，並於企業資訊系統設立網路意見箱，各意見箱均指定專人進行瞭解及回覆，以暢通員工意見溝通管道。同時，各工會定期召開的理監事會及勞資會議，相關部門主管均出席參加，與勞方代表充分溝通意見，確保勞資關係和諧。 4. 本公司明確訂定顧客投訴管道、退換貨及賠償申請程序，可藉由「客戶意見反應表」表達意見，或「客訴處理表」辦理各項退換貨、折讓或賠償。網站亦提供產品銷售服務專線及電子信箱，俾利客戶反應意見。 5. 本公司要求往來廠商應符合環保、工安及人權之需求，以共同塑造更好的交易環境及落實企業對社會的責任。並積極推動綠色採購，落實「可回收、低污染、省資源」之環保理念，帶動供應商開發綠色產品。 6. 本公司持續推動「環保志工日」及「二手市集」等多項活動，並積極投入地方公益活動，以關懷地方社區及保持良好互動關係。	
四、加強資訊揭露 （一）公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 （二）公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	本企業所刊印發行之企業社會責任報告書，內容涵蓋環境保護、公司治理與社會公益領域之資訊與數據，並且於公司網站揭露各項社會責任工作之情況。	符合「企業社會責任實務守則」第30條規定。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：

說明：本公司雖未制定企業社會責任實務守則，然已積極持續推動及善盡公司治理、環境保護、社會公益等三大領域之企業社會責任。

六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：

說明一：本公司參與投入社會公益之情形，可參閱已發佈之「企業社會責任報告書」。

說明二：全企業從事社會公益情形。

1.對環保、安全衛生所採行之制度與措施及履行情形：

台塑企業創立以來一直秉持「工業發展與環境保護並重」的理念，追求善盡社會責任及企業永續經營，因此對於環境保護之工作相當重視。台塑企業依此理念，對生產製程與環境保護之設備都是採用國際上最新進之技術，例如早在十多年前建造發電廠時，即首開國內先河，堅持使用密閉式煤倉，使煤塵不再污染空氣，並使用最佳可行控制技術（BACT）使污染排放遠低於國內外標準，雖然使得建造費用增加，但卻可得到無形的環境改善和減少資源浪費、成本降低之效益，除在規劃初期選用最佳生產製程及環保設備外，同時考量上、中、下游製程充分整合，將上游製程之副產品及廢棄物循環再利用做為中、下游製程之原物料、燃料，由廠與廠間之廢氣、廢熱及與低階能源的充分整合再利用，發揮資源及能源之最佳使用效率，降低能、資源浪費，以追求達到生態化工業園區的努力目標，以六輕廠區為例，2011 年單位營業額溫室氣體排放量較 2005 年降幅達 66.1%，優於國家減量政策至 2020 年單位 GDP 溫室氣體排放量降幅 20%之目標。本企業之精神乃貴在追根究柢、持續改善、止於至善，藉由不斷的改善，持續提高設備運轉效率來降低能、資源使用量，強化永續經營之競爭力。

以節約用水為例，自1999年迄2012年，六輕廠區已經投資了70.7億元，完成798件改善案，每日可節省用水量23.28萬噸，預計至2015年將再投資3.7億元推動84件改善案，預估每日將可再節水1.06萬噸，總計共投入74.4億元，完成後年效益約為10.5億元，在節能減碳方面，六輕廠區也已經投入51.7億元，完成1,697件改善案，約可減少674萬噸CO2，預計至2015年將再投資61.7億元推動441件改善案，預估約可再減少118.6萬噸CO2，總計共投資113.4億元，完成後年效益約為210億元。上述成效都可由台塑企業在2008到2012年五年內，已有60個單位獲得經濟部水利署、工業局、能源局及環保署等主管機關之頒獎表揚得到肯定。

除了採用國際生產效率最佳之製程，做好污染防治、清潔生產、節能減碳及節水等自身環境保護工作，以朝生態化工業園區目標

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
邁進之外，本企業亦順應時代趨勢，關注全球暖化相關課題，長年來在企業廠區推動植樹綠化工作，近年來積極推動各廠區的綠美化，目前已經種植近 200 萬株喬木與 39 萬平方公尺的灌木，每年可吸收 CO2 約 13.4 萬噸，為員工及附近居民提供綠意盎然的有氧環境，也兼顧了工業發展及環境保護的兩全其美做法，傳統工廠給人的印象是很少有綠地及樹木，甚至煙囪不時排放黑煙，製造空氣污染；本企業各個廠區所努力的方向就是要改變一般人的想法，將工廠營造出「公園化」的綠意景觀，讓空氣污染轉變成「鳥語花香」的情境。另本於推己及人之理念，協助鄰近社區綠化，以麥寮園區為例，已認養麥寮鄉 17.5 公里道路共 5,960 株行道樹，未來將再協助認養週邊鄉鎮道路植樹綠美化。 同時，本企業也響應政府造林減碳計畫，在台灣各地進行大面積造林，自 2007 年起與林務局及宜蘭縣、雲林縣、高雄縣、嘉義縣、台南縣等各級政府合作，已陸續認養了 78.27 公頃土地，共種植約 7 萬 9 仟棵樹木，為造林減碳貢獻一份心力。另本企業亦全力配合環保署推動民間企業綠色採購，以落實節能減碳綠色消費政策，統計本企業 2012 年度綠色採購金額計 3.7 億元，並由台塑、南亞、台化、台塑企業總管理處及長庚醫院獲頒為綠色採購績優企業。未來，台塑企業仍將持續以兼顧環境保護與經濟發展之理念，落實節水、節能減碳、資源永續利用與友善環境等各項工作，善盡社會責任。 此外，台塑企業提供一個健康及安全的工作環境是對員工與其眷屬的責任，因此，「安全第一」成為我們珍惜員工的重要原則。除建立獎勵制度，鼓勵員工、承攬商對於不安全狀況行為及虛驚事故勇於提出之外，也獎勵零職災的部門，鼓勵各單位提報潛在的危害事項，舉發工安異常及不安全行為，每季彙整檢討消除潛在危害，並且辦理部門間競賽及績效評比，以提高員工的參與感。 本公司新港廠區及南亞塑膠工業股份有限公司南部廠區於 2011 年 12 月與行政院勞工委員會南區勞動檢查所共同簽署「安全伙伴宣言」，以「尊重生命，以人為本」為核心價值，持續推動職業安全衛生管理系統、風險管理及製程安全分析、工安管理現場化、關鍵性危害控制、承攬管理訓練、內外部稽核、各職級人員工安管理教育訓練共同合作等促進職場安全之重點工作。 2.對社區參與所採行之制度與措施及履行情形： 台塑企業深耕台灣，廠區遍佈全台各地，我們極力與各廠區周邊居民成為「好厝邊」，因此在各廠區成立睦鄰小組，與居民友善溝通並盡力提供各項協助。當然，維護環境也是台塑企業及全體員工的責任，我們持續發動員工清掃鄰里街道及辦理淨灘活動，同時也不斷投入各項地方公益活動，並協助照顧清寒家庭及弱勢團體，讓我們的員工及社區居民融為一體。此外，員工也自發性組成公益社團，共同響應企業回饋社會鄰里的行動，藉由企業及全體員工長期且持續的關注，將人性關懷及愛心逐漸擴大至社會每個角落，共同建立祥和社會。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

3.對社會貢獻、社會服務、社會公益所採行之制度與措施及履行情形：

台塑企業本著「取之於社會，用之於社會」的宗旨，以勤勞樸實的精神致力於企業永續經營之同時，持續以「品質、信譽、服務、環保」之經營方針回饋社會及善盡社會責任，並發行「企業社會責任報告書」詳實記載我們對社會責任的履行情形。台塑企業一直以來均持續關懷社會、協助弱勢，除了致力於事業經營之外，也投入醫療、教育及各項社會公益事業，善盡企業社會責任。

(1)醫療：長庚醫院創設於1976年，以「提升醫療水準、創造社會福祉」為己任，勇於挑戰窠臼權威，不但帶動醫界的改革及進步，也深獲廣大民眾的信賴，如今在全台灣設有四大院區，北院區（包含基隆、情人湖、台北、林口、桃園等分院及護理之家)、嘉義院區、雲林院區及高雄院區（高雄及鳳山醫院)，服務的面向，也從急症救治醫療，擴展到復健、養生、銀髮照護等，是亞洲規模最大、設備最完善的醫療機構。

(2)教育：1960年代，台灣各項產業蓬勃興起，有鑑於工業人才的不足，台塑企業創辦了明志工專（現為明志科技大學)，為當時家庭經濟環境普遍不佳的學子，提供半工半讀的升學機會。爾後又陸續成立了長庚大學與長庚技術學院（現為長庚科技大學)，培養學生勤勞樸實、腳踏實地、理論與實踐結合的特質，長期為台灣培育優秀的工業中間幹部和醫護人才而默默耕耘。

(3) 其他社會公益：除了醫療與教育外，台塑企業創辦人更捐資成立數個基金會及公益信託社會福利基金，透過基金會的運作與企業內各公司的積極參與，持續推動與捐助各項社會公益事業，例如：

A.長期資助原住民青少年教育與就業機會，自84年開始至今，捐贈金額約16.7億元，協助人數將近5,000人。

B.協助921地震及莫拉克颱風災區重建，並認養災區學校及各地老舊校舍重建，至今已認養57所中小學。

C.捐贈81萬5千劑肺炎鍊球菌疫苗，推動全國75歲以上老人免費接種計畫，增進其健康與生活品質。

D.持續推動「身心障礙機構早期療育專業服務成效提升計畫」，系統性、全面性提升台灣整體早期療育服務品質，目前已提供59所機構相關療育協助及補助；並建立「早期療育專業人員交流平台」，提供全國早療活動訊息、療育文章及教學檔案分享與交流。

E.捐贈2,061套人工電子耳，造福聽障兒童。

F.捐助雲林第二監獄、高雄監獄及台北監獄辦理彩虹計畫，協助毒癮愛滋患者培養謀生技能及重返社會。

G.推動各項獎助學金計畫，如兒少機構教育協助計畫、清寒學生獎學金及偏遠地區學生助學金補助計畫，協助經濟弱勢或失依學童及少年順利就學。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
H.推動麥寮廠鄰近七鄉鎮弱勢學童營養早餐補助。 I.推動受暴家庭經濟協助計畫，提供受暴家庭成員經濟協助。 J.推動罕見疾病病友醫療及經濟協助計畫。 K.推動獨居老人住宅改善計畫及麥寮鄉台西鄉獨居老人送餐計畫，提供獨居老人生活必需協助。 L.捐贈社會福利機構日用品及白米、老人日照中心交通車、麥寮廠附近低收入戶三節禮品及禮金。 M.捐助台東牧心智能發展中心、幼安教養院、雲林縣華聖啟能中心、嘉義縣安仁家園新（改）建院舍及台中市霧峰教養家園。 N.推動發展台灣特色文化，贊助「明華園劇團」、「紙風車劇團」及「亦宛然掌中劇團」辦理巡迴演出。 O.推動培育優秀體育人才計畫及體育人才國外培訓計畫，協助國內體育人才提升成績。 P.長庚紀念醫院也設立社福基金，長期補助貧苦病患就醫，截至2012年底已支出53億6千萬元，並且持續提供國內偏遠地區與落後國家所需的醫療援助。 七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 說明：本企業之社會責任報告書係參考全球永續性報告書第三代綱領G3準則(GRI G3)及遵循AA1000AS查證標準之精神編撰。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。	1. 本公司為恪遵法令及謹守道德規範之企業，除遵循公司法、證券交易法、商業會計法等規章法令外，並秉持「勤勞樸實」企業文化精神，以廉潔誠信、公平透明、自律負責之經營理念，制定落實各項道德規範政策，建立良好之公司治理及風險控管機制，謀求本公司之永續發展。 2. 本公司於「人事管理規則」等規章制度中明示誠信經營之道德規範政策，並針對本公司董事、監察人暨經理人已訂立「道德行為準則」，請詳閱第71頁，董事會與管理階層亦承諾積極落實及監督誠信經營政策之執行。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」第4及5條規定。 符合「上市上櫃公司誠信經營守則」第8及15條規定。
（二）公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。	1. 本公司已於「人事管理規則」、「工作規則」等規章制度中訂定嚴謹行為規範及道德準則，並明訂相關獎懲規定，舉凡本公司董事、監察人、經理人、受僱人或具有實質控制能力者，嚴禁直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為，以防範	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」第2、6、10~13條規定。

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	營私舞弊、挪用公款、收受賄賂、洩密或謊報等不誠信行為。	
（三）公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	1. 針對從事較高不誠信行為風險之營業活動者，本公司已於「人事管理規則」及「工作規則」等明訂擔任營業、採購、發包、監工及預算等職務者以及其他與廠商有利益關係之職務者，不得接受廠商邀請之飲宴或其他應酬活動，亦不得接受其餽贈之財物或其他利益，違者以免職論處，其主管並予以連帶議處。另相關職務已全面推動定期輪調作業，以防範各類弊端之發生。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」第7條規定。
二、落實誠信經營		
（一）公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。	1. 本公司因商業活動對外簽訂之契約，均訂定誠信行為條款。另針對客戶、供應商等利害關係人進行誠信調查，以避免發生不誠信行為而損及公司權益。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」第9條規定。
（二）公司設置推動企業誠信經營專（兼）職單位之運作情形，以及董事會督導情形。	1. 本公司目前由總管理處及總經理室兼職推動企業誠信經營之運作，另每月將內部稽核報告送請獨立董事核閱，並定期向董事會報告。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」第14條規定。
（三）公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。	1. 本公司董事秉持高度自律，對於董事會所列者，已說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」第16條規定。

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	2. 本公司已於「人事管理規則」等明訂員工應嚴謹遵守利益迴避之行為準則，主動報備有利益衝突等道德疑慮事項，並訂有競業禁止相關條款，以防止利益衝突。本公司另訂立「員工申訴作業要點」規定，提供員工申訴任何違法或不當行為之陳述管道。	
（四）公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	1. 本公司已建立有效完善之會計制度及內控機制，全面推行作業電腦化，將人事、財務、營業、生產、資材及工程等六大管理機能由電腦相互串連，層層勾稽，執行異常管理。另本公司亦建立專業獨立之內部稽核運作架構，運作架構共分三大層面，第一層面由隸屬於公司董事會之稽核室負責執行，第二層面則由企業總管理處進行例行性及專案性之獨立稽核，另基於內部稽核係全體員工之職責，因此於第三層面要求公司各部門亦應定期進行自主性之業務檢查，以利落實內控精神至公司各個層面。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」第17條規定。
三、 公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	1. 本公司訂立「員工申訴作業要點」規定，提供員工檢舉任何違法或不當行為之申訴管道，並於「人事管理規則」及「工作規則」等，針對違反誠信行為者訂有相關懲戒規定。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」第20條規定。
四、加強資訊揭露 （一）公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 （二）公司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放置公司網站等）。	1. 本公司專人已架設中英文網站，並於網站中以年報方式揭露誠信經營相關資訊。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」第21條規定。

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司尚未制定誠信經營守則。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）： 無		

(七)公司訂定公司治理守則及相關規章者之查詢方式：本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總：無

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之了解的重要資訊：

為遵照行政院金融監督管理委員會證券期貨局 93 年 10 月 28 日證期一字第 0930005101 號函及臺灣證券交易所 93 年 11 月 11 日台證上字第 0930028186 號函規定，訂定本公司「董事、監察人及理人道德行為準則」:

臺灣化學纖維股份有限公司董事、監察人暨經理人道德行為準則

第一章 總則

第一條：為使本公司董事、監察人暨經理人（包括總(副)經理、協理、經(副)理、財務主管、會計主管及其他有為公司管理事務及簽名權利之人）基於職權為公司從事經營活動時，其道德行為有所遵循，特訂定本準則，以防止不道德行為和有損公司及股東利益之行為發生。

第二章 道德行為規範內容

第二條：董事、監察人暨經理人應本著誠實無欺、守信守法、公平公正及合乎倫理道德之自律態度處理公司事務。

第三條：董事、監察人暨經理人應避免個人利益介入或可能介入公司整體利益時之利害衝突，包括但不限於該人員無法以客觀及有效

率之方式處理公司事務時，或是基於其在公司擔任之職位而使得其自身、配偶、父母、子女或三親等以內之親屬獲致不當利益等情況。為防止利益衝突，本公司與前述人員或其所屬關係企業之資金貸與或為其提供保證、重大資產交易之情事，須事先經董事會審核，相關進（銷）貨往來則應以本公司最大利益為考量辦理。

第四條：本公司面臨獲利機會時，董事、監察人暨經理人應維護公司所能獲取之正當合法利益。董事、監察人暨經理人不得使用公司財產、資訊或藉由職務之便以獲取私利，且除依公司法或公司章程規定外，不得從事與公司競業之行為。

第五條：董事、監察人暨經理人對於本公司及進（銷）貨客戶之資訊，除經授權或法律規定公開外，應負有保密義務。應保密的資訊包括所有可能被競爭對手利用或洩漏之後對公司或客戶造成損害之未公開資訊。

第六條：董事、監察人暨經理人應公平對待公司進（銷）貨客戶、競爭對手及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。

第七條：董事、監察人暨經理人應保護並基於公務所需適當使用公司資產，避免公司資產因被偷竊、疏忽或浪費而影響公司獲利能力。

第八條：董事、監察人暨經理人均應遵守各項法令及本公司規章制度之規定。

第九條：本公司員工發現董事、監察人或經理人有違反法令規章或本準則之行為時，應檢具足夠資訊向監察人、直屬經理人、總經理室人事或內部稽核主管、或其他適當人員檢舉呈報，檢舉案經查明確認後，公司將依人事管理規則酌情獎勵。本公司以保密負責之方式適當處理上述檢舉呈報資料，並將盡全力保護本著善意檢舉者之安全，使其免於遭受任何形式之報復。

第十條：董事、監察人或經理人若有違反本準則之情事，經查明後，除依人事管理規則懲處外，並應呈報董事會，相關違反人員並依法須負一切民、刑事或行政責任，且即時於公開資訊觀測站揭露違反人員之職稱、姓名、違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊。

第三章 豁免適用之程序

第十一條：於特殊情況下，擬豁免董事、監察人或經理人遵守本準則時，必須經由董事會以三分之二以上董事出席及出席董事過半數同意之決議行之，且即時於公開資訊觀測站揭露允許豁免人員之職稱、姓名、董事會通過豁免之日期、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊，俾供股東評估是否適當，以維護公司權益。

第四章 資訊揭露方式

第十二條：本準則應於年報、公開說明書及公開資訊觀測站揭露，修正時亦同。

第五章 附則

第十三條：本準則經董事會通過後施行，並送各監察人及提報股東會，修正時亦同。

pwc 資誠

台灣化學纖維股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

台灣化學纖維股份有限公司本次為募集與發行民國 102 度第一期普通公司債不超過新台幣 120 億元整，每張面額新台幣 100 萬元按面額十足發行，發行期限不超過十年，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

本會計師意見，台灣化學纖維股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

台灣化學纖維股份有限公司

資誠聯合會計師事務所

會計師 吳漢期

中華民國 102 年 4 月 23 日

資誠聯合會計師事務所 *PricewaterhouseCoopers, Taiwan*
11012 臺北市信義區基隆路一段*333*號*27*樓 / *27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan*
T: +886 (2) 2729 6666, F:+ 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

pwc 資誠

會計師查核報告

(102)財審報字第 12004086 號

台灣化學纖維股份有限公司　公鑒：

台灣化學纖維股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。台灣化學纖維股份有限公司民國 101 年度及 100 年度採權益法評價長期股權投資之部分轉投資公司及附註十一所揭露之部分轉投資事業相關資訊，係依其他會計師查核之財務報表評價及揭露；民國 101 年度及 100 年度依據該等其他會計師查核之財務報表所認列之投資利益分別為新台幣 1,332,966 仟元及新台幣 6,543,168 仟元，截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 72,203,065 仟元及新台幣 73,004,267 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

資誠聯合會計師事務所 *PricewaterhouseCoopers, Taiwan*
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F:+ 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

pwc 資誠

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，第一段所述之民國 101 年度及 100 年度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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣化學纖維股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

台灣化學纖維股份有限公司已編製民國 101 年度及 100 年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

吳漢期

會計師

阮呂曼玉

前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(90)台財證(六)字第 157088 號
前行政院金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 0990058257 號

中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 2 6 日

台灣化[illegible]司

民國1[illegible]

單位：新台幣仟元

	資　　產	附註	101 年 12 月 31 日 金額	%	100 年 12 月 31 日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)	$ 2,123,672	1	$ 758,218	-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	四(六)	-	-	12,660	-
1320	備供出售金融資產－流動	四(二)	59,745,732	15	62,044,611	17
1120	應收票據淨額	四(三)	584,381	-	722,746	-
1130	應收票據－關係人淨額	五	519,500	-	534,095	-
1140	應收帳款淨額	四(四)	8,226,959	2	6,302,744	2
1150	應收帳款－關係人淨額	五	18,464,362	5	11,333,190	3
1160	其他應收款	四(二十一)及五	2,022,671	1	1,488,714	-
1180	其他應收款－關係人	五	20,871,500	5	16,914,300	5
120X	存貨	四(五)	29,641,586	8	28,265,184	8
1286	遞延所得稅資產－流動	四(二十一)	142,298	-	1,482,119	-
1298	其他流動資產－其他		7,602,019	2	3,934,555	1
11XX	流動資產合計		149,944,680	39	133,793,136	36
	基金及投資					
1450	備供出售金融資產－非流動	四(二)	8,723,986	2	4,916,968	2
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	四(七)	3,164,374	1	3,770,824	1
1421	採權益法之長期股權投資	四(八)及六	141,989,894	37	142,922,488	39
1440	其他金融資產－非流動	四(九)及六	775,996	-	806,861	-
14XX	基金及投資合計		154,654,250	40	152,417,141	42
	固定資產	四(十)、五及六				
	成本					
1501	土地		5,424,523	1	5,432,387	1
1521	房屋及建築		17,454,387	5	17,148,263	5
1531	機器設備		149,887,675	39	148,830,953	41
1551	運輸設備		503,404	-	505,825	-
1681	其他設備		3,225,783	1	3,205,315	1
15XY	成本及重估增值		176,495,772	46	175,122,743	48
15X9	減：累計折舊		(116,046,032)	(30)	(107,395,507)	(29)
1670	未完工程及預付設備款		6,949,531	2	4,622,278	1
15XX	固定資產淨額		67,399,271	18	72,349,514	20
	其他資產					
1830	遞延費用	四(十一)	9,135,485	2	4,843,046	2
1860	遞延所得稅資產－非流動	四(二十一)	2,548,508	1	964,202	-
1888	其他資產－其他	四(十二)	913,748	-	894,369	-
18XX	其他資產合計		12,597,741	3	6,701,617	2
1XXX	資產總計		$ 384,595,942	100	$ 365,261,408	100

(續次頁)

台灣化[illegible]公司

民國[illegible]

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	101 年 12 月 31 日 金額	%	100 年 12 月 31 日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四(十三)	$ 4,491,700	1	$ 4,092,100	1
2110	應付短期票券	四(十四)	12,498,912	3	-	-
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動	四(六)	61,915	-	1,101	-
2140	應付帳款		2,191,863	1	2,175,125	1
2150	應付帳款－關係人	五	20,605,295	5	12,932,042	4
2160	應付所得稅	四(二十一)	-	-	2,063,106	1
2170	應付費用		3,207,515	1	3,684,732	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十五)(十六)及六	23,606,474	6	8,951,711	2
2280	其他流動負債	五	1,666,809	1	1,599,876	-
21XX	流動負債合計		68,330,483	18	35,499,793	10
	長期負債					
2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	四(六)	-	-	150,838	-
2410	應付公司債	四(十五)	42,800,000	11	30,600,000	8
2420	長期借款	四(十六)及六	38,511,088	10	44,016,645	12
2441	長期應付票據	四(十六)及六	127,000	-	381,000	-
24XX	長期負債合計		81,438,088	21	75,148,483	20
	其他負債					
2810	應計退休金負債	四(十七)	6,476,727	2	6,170,862	2
2880	其他負債－其他	四(八)	257,512	-	747,743	-
28XX	其他負債合計		6,734,239	2	6,918,605	2
2XXX	負債總計		156,502,810	41	117,566,881	32
	股東權益	四(十九)				
	股本					
3110	普通股股本		56,904,721	15	56,904,721	16
	資本公積					
3211	普通股溢價		2,710,554	1	2,710,554	1
3213	轉換公司債溢價		5,514,032	1	5,514,032	1
3220	庫藏股票交易		95,051	-	71,934	-
3260	長期投資		1,358,559	-	1,358,559	-
3280	其　他		204,224	-	204,224	-
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		39,656,897	10	36,359,812	10
3320	特別盈餘公積		39,506,782	10	33,721,775	9
3350	未分配盈餘	四(二十一)	24,921,671	7	49,671,396	14
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數	四(八)(二十一)	(1,100,536)	-	374,940	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失		(360,837)	-	(355,528)	-
3450	金融商品之未實現損益	四(十八)	59,021,311	15	61,482,229	17
3480	庫藏股票	四(二十)	(339,297)	-	(324,121)	-
3XXX	股東權益總計		228,093,132	59	247,694,527	68
	重大承諾事項及或有負債	七				
	重大期後事項	九				
	負債及股東權益總計		$ 384,595,942	100	$ 365,261,408	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
吳漢期、阮呂曼玉會計師民國 102 年 3 月 26 日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

台灣化纖股份有限公司

民國101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	項目	附註	101年度 金額	%	100年度 金額	%
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 288,038,098	100	$ 280,827,506	100
4170	銷貨退回		(25,892)	-	(64,908)	-
4190	銷貨折讓		(193,322)	-	(150,321)	-
4100	銷貨收入淨額		287,818,884	100	280,612,277	100
4800	其他營業收入		205,987	-	201,316	-
4000	營業收入合計		288,024,871	100	280,813,593	100
	營業成本					
5110	銷貨成本	四(五)(二十三)及五	(280,611,452)	(97)	(252,850,469)	(90)
5910	營業毛利		7,413,419	3	27,963,124	10
5920	聯屬公司間未實現利益	四(八)	(66,598)	-	(566,144)	-
5930	聯屬公司間已實現利益	四(八)	566,144	-	205,796	-
	營業毛利淨額		7,912,965	3	27,602,776	10
	營業費用	四(十七)(二十三)及五				
6100	推銷費用		(3,889,349)	(2)	(3,544,018)	(2)
6200	管理及總務費用		(3,153,982)	(1)	(3,310,293)	(1)
6000	營業費用合計		(7,043,331)	(3)	(6,854,311)	(3)
6900	營業淨利		869,634	-	20,748,465	7
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	五	320,801	-	227,211	-
7121	採權益法認列之投資收益	四(八)	3,532,216	1	12,356,872	5
7122	股利收入	四(二)(七)	3,086,507	1	5,380,208	2
7130	處分固定資產利益		29,146	-	41,944	-
7140	處分投資利益		-	-	874	-
7160	兌換利益		50,264	-	599,544	-
7210	租金收入	五	164,134	-	159,373	-
7320	金融負債評價利益		90,024	-	49,379	-
7480	什項收入	五	787,231	1	688,667	-
7100	營業外收入及利益合計		8,060,323	3	19,504,072	7
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	四(十)及五	(1,619,498)	(1)	(1,277,050)	-
7630	減損損失	四(二)(七)	-	-	(2,334,827)	(1)
7640	金融資產評價損失		(12,660)	-	(17,316)	-
7880	什項支出		(147,370)	-	(106,020)	-
7500	營業外費用及損失合計		(1,779,528)	(1)	(3,735,213)	(1)
7900	繼續營業單位稅前淨利		7,150,429	2	36,517,324	13
8110	所得稅費用	四(二十一)	(56,173)	-	(3,546,466)	(1)
9600	本期淨利		$ 7,094,256	2	$ 32,970,858	12

			稅前	稅後	稅前	稅後
	基本每股盈餘	四(二十二)				
9750	本期淨利		$ 1.26	$ 1.25	$ 6.44	$ 5.81
	假設子公司福懋興業及孫公司福懋科技對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：					
	基本每股盈餘					
	本期淨利		$ 1.26	$ 1.25	$ 6.42	$ 5.79

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
吳漢期、阮呂曼玉會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

台灣[illegible]公司

民國10[illegible]月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	保留盈餘 法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	股東權益其他調整項目 累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	庫藏股票	合計
100 年度										
100 年 1 月 1 日餘額	$56,904,721	$ 9,817,433	$31,632,294	$33,721,775	$64,106,597	($ 2,108,676)	($ 143,174)	$77,640,516	($ 324,121)	$ 271,247,365
100 年度股東會盈餘分配(註)：										
法定盈餘公積	-	-	4,727,518	-	(4,727,518)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(42,678,541)	-	-	-	-	(42,678,541)
備供出售金融資產未實現損益之變動數	-	-	-	-	-	-	-	(14,985,955)	-	(14,985,955)
備供出售金融資產未實現損益提列減損損失轉列當期損益	-	-	-	-	-	-	-	1,041,067	-	1,041,067
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動數	-	-	-	-	-	2,411,410	-	-	-	2,411,410
採權益法評價之被投資公司調整相關科目依持股比例調整數	-	-	-	-	-	72,206	(212,354)	(2,213,399)	-	(2,353,547)
子公司取得母公司發放之股利不視為對外發放之股利調整數	-	41,870	-	-	-	-	-	-	-	41,870
100 年度淨利	-	-	-	-	32,970,858	-	-	-	-	32,970,858
100 年 12 月 31 日餘額	$56,904,721	$ 9,859,303	$36,359,812	$33,721,775	$49,671,396	$ 374,940	($ 355,528)	$61,482,229	($ 324,121)	$ 247,694,527
101 年度										
101 年 1 月 1 日餘額	$56,904,721	$ 9,859,303	$36,359,812	$33,721,775	$49,671,396	$ 374,940	($ 355,528)	$61,482,229	($ 324,121)	$ 247,694,527
101 年度股東會盈餘分配(註)：										
法定盈餘公積	-	-	3,297,085	-	(3,297,085)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	5,785,007	(5,785,007)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(22,761,889)	-	-	-	-	(22,761,889)
備供出售金融資產未實現損益之變動數	-	-	-	-	-	-	-	(1,379,175)	-	(1,379,175)
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動數	-	-	-	-	-	(1,386,160)	-	-	-	(1,386,160)
採權益法評價之被投資公司調整相關科目依持股比例調整數	-	-	-	-	-	(89,316)	(5,309)	(1,081,743)	-	(1,176,368)
子公司取得母公司發放之股利不視為對外發放之股利調整數	-	23,117	-	-	-	-	-	-	-	23,117
孫公司持有母公司之股票屬庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,176)	(15,176)
101 年度淨利	-	-	-	-	7,094,256	-	-	-	-	7,094,256
101 年 12 月 31 日餘額	$56,904,721	$ 9,882,420	$39,656,897	$39,506,782	$24,921,671	($ 1,100,536)	($ 360,837)	$59,021,311	($ 339,297)	$ 228,093,132

註：民國 100 年度及 99 年度實際配發員工紅利已於損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所吳漢期、阮呂曼玉會計師民國 102 年 3 月 26 日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

台灣化[illegible]纖維股份有限公司

現[illegible]

民國101年[illegible]月31日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	$ 7,094,256	$ 32,970,858
調整項目		
折舊	8,801,307	8,784,389
各項攤銷	2,757,959	2,387,459
減損損失	-	2,334,827
存貨評價(回升利益)損失	(33,351)	145,624
金融資產負債評價利益	(77,364)	(32,063)
依權益法認列長期股權投資利益	(3,532,216)	(12,356,872)
權益法評價之長期股權投資發放現金股利	5,958,855	12,774,352
處分投資利益	-	(875)
處分固定資產利益	(29,146)	(41,944)
資產及負債科目之變動		
應收票據	138,365	(130,027)
應收票據-關係人	14,595	(138,954)
應收帳款	(1,924,215)	1,835,668
應收帳款-關係人	(7,131,172)	3,913,611
其他應收款	(533,957)	468,567
存貨	(1,343,051)	(3,065,234)
遞延所得稅資產	19,763	1,386,146
其他流動資產	(3,667,464)	(1,593,294)
應付帳款	16,738	355,904
應付帳款-關係人	7,673,253	(7,793,736)
應付所得稅	(2,063,106)	(442,836)
應付費用	(477,217)	(323,337)
其他流動負債	50,954	90,518
遞延貸項-聯屬公司利益	(499,546)	360,348
應計退休金負債	305,865	370,291
營業活動之淨現金流入	11,520,105	42,259,390
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人增加	(3,957,200)	(8,854,950)
備供出售金融資產增加	(2,250,000)	(6,500,000)
處分備供出售金融資產價款	-	500,875
採權益法之長期股權投資增加	(4,312,877)	(3,323,340)
購置固定資產	(3,844,684)	(1,907,908)
處分固定資產價款	45,371	94,094
遞延費用增加	(7,050,398)	(3,569,826)
其他資產(增加)減少	(21,775)	102,379
投資活動之淨現金流出	(21,391,563)	(23,458,676)

(續 次 頁)

台灣化纖股份有限公司

現金流量表

民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
融資活動之現金流量		
短期借款增加	$ 399,600	$ 4,092,100
應付短期票券增加	12,498,912	-
應付公司債增加	20,000,000	10,000,000
償還公司債	(5,000,000)	(1,360,000)
長期借款增加	24,651,000	23,450,000
償還長期借款	(18,642,156)	(17,595,137)
存入保證金增加(減少)	4,124	(682)
其他負債增加	5,191	15,911
支付現金股利	(22,766,119)	(42,638,464)
融資活動之淨現金流入(流出)	11,150,552	(24,036,272)
匯率影響數	86,360	(85,684)
本期現金及約當現金增加(減少)	1,365,454	(5,321,242)
期初現金及約當現金餘額	758,218	6,079,460
期末現金及約當現金餘額	$ 2,123,672	$ 758,218
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 1,643,284	$ 1,288,925
本期支付所得稅	$ 2,095,373	$ 2,611,195
僅有部分現金支出之投資活動		
購置固定資產	$ 3,864,893	$ 1,814,661
加:期初應付設備款	344,973	438,220
減:期末應付設備款	(365,182)	(344,973)
本期支付現金	$ 3,844,684	$ 1,907,908
僅有部分現金支出之融資活動		
發放現金股利	$ 22,761,889	$ 42,678,541
應付股利減少(增加)	4,230	(40,077)
本期支付現金股利	$ 22,766,119	$ 42,638,464
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	$ 23,606,474	$ 8,951,711

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
吳漢期、阮呂曼玉會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

pwc 資誠

會計師查核報告

(101)財審報字第 11003609 號

台灣化學纖維股份有限公司　公鑒：

台灣化學纖維股份有限公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。台灣化學纖維股份有限公司民國 100 年度及 99 年度採權益法評價長期股權投資之部分轉投資公司及附註十一所揭露之部分轉投資事業相關資訊，係依其他會計師查核之財務報表評價及揭露；民國 100 年度及 99 年度依據該等其他會計師查核之財務報表所認列之投資利益分別為新台幣 6,543,168 仟元及新台幣 11,657,052 仟元，截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 73,004,267 仟元及新台幣 74,538,851 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

資誠聯合會計師事務所 *PricewaterhouseCoopers, Taiwan*
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F:+ 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

pwc 資誠

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，第一段所述之民國 100 年度及 99 年度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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣化學纖維股份有限公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

台灣化學纖維股份有限公司已編製民國 100 年度及 99 年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 吳漢期

阮呂曼玉

前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(90)台財證(六)字第 157088 號
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證審字第 0990058257 號

中 華 民 國 1 0 1 年 3 月 1 6 日

[illegible]化[illegible]股份有限公司

[illegible]

民國100年及99年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	100年12月31日 金額	%	99年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)	$ 758,218	-	$ 6,079,460	2
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	四(六)	12,660	-	1,546	-
1320	備供出售金融資產－流動	四(二)	62,044,611	17	75,780,125	20
1120	應收票據淨額	四(三)	722,746	-	592,719	-
1130	應收票據－關係人淨額	五	534,095	-	395,141	-
1140	應收帳款淨額	四(四)	6,302,744	2	8,138,412	2
1150	應收帳款－關係人淨額	五	11,333,190	3	15,246,801	4
1160	其他應收款	五	1,488,714	-	1,957,281	-
1180	其他應收款－關係人	五	16,914,300	5	8,059,350	2
120X	存貨	四(五)	28,265,184	8	25,345,574	7
1286	遞延所得稅資產－流動	四(二十)	1,482,119	-	2,616,446	1
1298	其他流動資產－其他		3,934,555	1	2,341,261	1
11XX	流動資產合計		133,793,136	36	146,554,116	39
	基金及投資					
1430	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	四(六)	-	-	25,071	-
1450	備供出售金融資產－非流動	四(二)	4,916,968	2	-	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	四(七)	3,770,824	1	5,064,584	2
1421	採權益法之長期股權投資	四(八)及六	142,922,488	39	139,811,789	37
1440	其他金融資產－非流動	四(九)及六	806,861	-	974,270	-
14XX	基金及投資合計		152,417,141	42	145,875,714	39
	固定資產	四(十)及六				
	成本					
1501	土地		5,432,387	1	5,406,492	1
1521	房屋及建築		17,148,263	5	17,119,072	5
1531	機器設備		148,830,953	41	148,355,913	39
1551	運輸設備		505,825	-	505,944	-
1681	其他設備		3,205,315	1	3,154,023	1
15XY	成本及重估增值		175,122,743	48	174,541,444	46
15X9	減：累計折舊		(107,395,507)	(29)	(98,830,850)	(26)
1670	未完工程及預付設備款		4,622,278	1	3,637,798	1
15XX	固定資產淨額		72,349,514	20	79,348,392	21
	其他資產					
1830	遞延費用	四(十一)	4,843,046	2	3,660,679	1
1860	遞延所得稅資產－非流動	四(二十)	964,202	-	1,321,128	-
1888	其他資產－其他	四(十二)	894,369	-	1,019,748	-
18XX	其他資產合計		6,701,617	2	6,001,555	1
1XXX	資產總計		$ 365,261,408	100	$ 377,779,777	100

(續次頁)

台灣化學纖維股份有限公司
資產負債表
民國100年及99年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	100年12月31日 金額	%	99年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四(十三)	$ 4,092,100	1	$ -	-
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動	四(六)	1,101	-	2,263	-
2140	應付帳款		2,175,125	1	1,819,221	-
2150	應付帳款－關係人	五	12,932,042	4	20,725,778	5
2160	應付所得稅	四(二十)	2,063,106	1	2,505,942	1
2170	應付費用		3,684,732	1	4,008,069	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十四)(十五)及六	8,951,711	2	9,532,581	3
2280	其他流動負債	五	1,599,876	-	1,562,528	-
21XX	流動負債合計		35,499,793	10	40,156,382	10
	長期負債					
2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	四(六)	150,838	-	195,696	-
2410	應付公司債	四(十四)	30,600,000	8	25,600,000	7
2420	長期借款	四(十五)及六	44,016,645	12	33,772,596	9
2441	長期應付票據	四(十五)及六	381,000	-	635,000	-
24XX	長期負債合計		75,148,483	20	60,203,292	16
	其他負債					
2810	應計退休金負債	四(十六)	6,170,862	2	5,800,571	2
2880	其他負債－其他	四(八)	747,743	-	372,167	-
28XX	其他負債合計		6,918,605	2	6,172,738	2
2XXX	負債總計		117,566,881	32	106,532,412	28
	股東權益	四(十八)				
	股本					
3110	普通股股本		56,904,721	16	56,904,721	15
	資本公積					
3211	普通股溢價		2,710,554	1	2,710,554	1
3213	轉換公司債溢價		5,514,032	1	5,514,032	2
3220	庫藏股票交易		71,934	-	30,064	-
3260	長期投資		1,358,559	-	1,358,559	-
3280	其　　他		204,224	-	204,224	-
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		36,359,812	10	31,632,294	8
3320	特別盈餘公積		33,721,775	9	33,721,775	9
3350	未分配盈餘	四(二十)	49,671,396	14	64,106,597	17
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數	四(八)(二十)	374,940	-	(2,108,676)	(1)
3430	未認列為退休金成本之淨損失		(355,528)	-	(143,174)	-
3450	金融商品之未實現損益	四(十七)	61,482,229	17	77,640,516	21
3480	庫藏股票	四(十九)	(324,121)	-	(324,121)	-
3XXX	股東權益總計		247,694,527	68	271,247,365	72
	重大承諾事項及或有負債	七				
	重大期後事項	九				
	負債及股東權益總計		$ 365,261,408	100	$ 377,779,777	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所吳漢期、阮呂曼玉會計師民國101年3月16日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

[illegible]股份有限公司

[illegible]

民國100年[illegible]31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	項目	附註	100年度 金額	%	99年度 金額	%
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 280,827,506	100	$ 283,423,575	100
4170	銷貨退回		(64,908)	-	(68,928)	-
4190	銷貨折讓		(150,321)	-	(464,019)	-
4100	銷貨收入淨額		280,612,277	100	282,890,628	100
4610	勞務收入		3,648	-	556	-
4800	其他營業收入		197,668	-	230,016	-
4000	營業收入合計		280,813,593	100	283,121,200	100
	營業成本					
5110	銷貨成本	四(五)(十六)(二十二)及五	(252,850,469)	(90)	(250,264,810)	(88)
5910	營業毛利		27,963,124	10	32,856,390	12
5920	聯屬公司間未實現利益	四(八)	(566,144)	-	(205,796)	-
5930	聯屬公司間已實現利益	四(八)	205,796	-	185,087	-
	營業毛利淨額		27,602,776	10	32,835,681	12
	營業費用	四(十六)(二十二)及五				
6100	推銷費用		(3,544,018)	(2)	(3,944,853)	(2)
6200	管理及總務費用		(3,310,293)	(1)	(3,412,978)	(1)
6000	營業費用合計		(6,854,311)	(3)	(7,357,831)	(3)
6900	營業淨利		20,748,465	7	25,477,850	9
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	五	227,211	-	81,035	-
7121	採權益法認列之投資收益	四(八)	12,356,872	5	22,840,991	8
7122	股利收入	四(二)(七)	5,380,208	2	2,933,717	1
7130	處分固定資產利益		41,944	-	-	-
7140	處分投資利益		874	-	3,360	-
7160	兌換利益		599,544	-	-	-
7210	租金收入	五	159,373	-	150,255	-
7320	金融負債評價利益		49,379	-	1,999	-
7480	什項收入	五	688,667	-	976,593	1
7100	營業外收入及利益合計		19,504,072	7	26,987,950	10
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	四(十)及五	(1,277,050)	-	(1,220,557)	(1)
7530	處分固定資產損失		-	-	(221,776)	-
7560	兌換損失		-	-	(483,374)	-
7630	減損損失	四(二)(七)	(2,334,827)	(1)	(1,086)	-
7640	金融資產評價損失		(17,316)	-	(80,448)	-
7880	什項支出		(106,020)	-	(93,676)	-
7500	營業外費用及損失合計		(3,735,213)	(1)	(2,100,917)	(1)
7900	繼續營業單位稅前淨利		36,517,324	13	50,364,883	18
8110	所得稅費用	四(二十)	(3,546,466)	(1)	(3,089,707)	(1)
9600	本期淨利		$ 32,970,858	12	$ 47,275,176	17

			稅前	稅後	稅前	稅後
	基本每股盈餘	四(二十一)				
9750	本期淨利		$ 6.44	$ 5.81	$ 8.88	$ 8.33

假設子公司福懋興業及孫公司福懋科技對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：

	基本每股盈餘					
	本期淨利		$ 6.42	$ 5.79	$ 8.85	$ 8.31

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
吳漢期、阮呂曼玉會計師民國101年3月16日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

台灣紙漿股份有限公司

股東權益變動表

民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	保留餘額					股東權益其他調整項目				
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	庫藏股票	合計
99 年度										
99 年 1 月 1 日餘額	$56,904,721	$ 9,792,310	$28,688,341	$32,841,200	$46,263,074	$ 1,087,029	($ 130,687)	$55,344,466	($ 324,121)	$ 230,466,333
99 年度股東會盈餘分配(註)：										
法定盈餘公積	-	-	2,943,953	-	(2,943,953)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	880,575	(880,575)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(25,607,125)	-	-	-	-	(25,607,125)
備供出售金融資產未實現損益之變動數	-	-	-	-	-	-	-	19,379,042	-	19,379,042
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動數	-	-	-	-	-	(2,897,956)	-	-	-	(2,897,956)
採權益法評價之被投資公司調整相關科目依持股比例調整數	-	-	-	-	-	(297,749)	(12,487)	2,917,008	-	2,606,772
子公司取得母公司發放之股利不視為對外發放之股利調整數	-	25,123	-	-	-	-	-	-	-	25,123
99 年度淨利	-	-	-	-	47,275,176	-	-	-	-	47,275,176
99 年 12 月 31 日餘額	$56,904,721	$ 9,817,433	$31,632,294	$33,721,775	$64,106,597	($ 2,108,676)	($ 143,174)	$77,640,516	($ 324,121)	$ 271,247,365
100 年度										
100 年 1 月 1 日餘額	$56,904,721	$ 9,817,433	$31,632,294	$33,721,775	$64,106,597	($ 2,108,676)	($ 143,174)	$77,640,516	($ 324,121)	$ 271,247,365
100 年度股東會盈餘分配(註)：										
法定盈餘公積	-	-	4,727,518	-	(4,727,518)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(42,678,541)	-	-	-	-	(42,678,541)
備供出售金融資產未實現損益之變動數	-	-	-	-	-	-	-	(14,985,955)	-	(14,985,955)
備供出售金融資產未實現損益提列減損損失轉列當期損益	-	-	-	-	-	-	-	1,041,067	-	1,041,067
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動數	-	-	-	-	-	2,411,410	-	-	-	2,411,410
採權益法評價之被投資公司調整相關科目依持股比例調整數	-	-	-	-	-	72,206	(212,354)	(2,213,399)	-	(2,353,547)
子公司取得母公司發放之股利不視為對外發放之股利調整數	-	41,870	-	-	-	-	-	-	-	41,870
100 年度淨利	-	-	-	-	32,970,858	-	-	-	-	32,970,858
100 年 12 月 31 日餘額	$56,904,721	$ 9,859,303	$36,359,812	$33,721,775	$49,671,396	$ 374,940	($ 355,528)	$61,482,229	($ 324,121)	$ 247,694,527

註：民國 99 年度及 98 年度之員工紅利已於損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所吳漢期、阮呂曼玉會計師民國 101 年 3 月 16 日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

[illegible]公司

現金流量表

民國100年及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	100 年 度	99 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	$ 32,970,858	$ 47,275,176
調整項目		
折舊	8,784,389	9,024,518
各項攤銷	2,387,459	2,701,743
呆帳損失	-	3,099
減損損失	2,334,827	1,086
存貨評價損失(回升利益)	145,624	(11,040)
金融資產負債評價(利益)損失	(32,063)	78,449
依權益法認列長期股權投資利益	(12,356,872)	(22,840,991)
權益法評價之長期股權投資發放現金股利	12,774,352	11,949,178
處分投資利益	(875)	(3,360)
處分固定資產(利益)損失	(41,944)	221,776
資產及負債科目之變動		
應收票據	(130,027)	(222,701)
應收票據-關係人	(138,954)	(96,831)
應收帳款	1,835,668	(1,926,997)
應收帳款-關係人	3,913,611	(427,371)
其他應收款	468,567	534,226
存貨	(3,065,234)	(4,573,606)
遞延所得稅資產	1,386,146	596,179
其他流動資產	(1,593,294)	(147,189)
應付帳款	355,904	(386,816)
應付帳款-關係人	(7,793,736)	6,029,545
應付所得稅	(442,836)	1,708,710
應付費用	(323,337)	734,747
其他流動負債	90,518	87,745
遞延貸項-聯屬公司利益	360,348	20,709
應計退休金負債	370,291	344,783
營業活動之淨現金流入	42,259,390	50,674,767
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人增加	(8,854,950)	(2,258,500)
購置備供出售金融資產價款	(6,500,000)	(457,697)
出售備供出售金融資產價款	500,875	-
出售以成本衡量之金融資產價款	-	3,360
購置採權益法之長期股權投資價款	(3,323,340)	(3,100,458)
收到採權益法長期股權投資清算款項	-	415
購置固定資產	(1,907,908)	(601,296)
處分固定資產價款	94,094	266,601
遞延費用增加	(3,569,826)	(1,684,821)
其他資產減少(增加)	102,379	(21,433)
投資活動之淨現金流出	(23,458,676)	(7,853,829)

(續 次 頁)

台灣[illegible]股份有限公司

現金流量表

民國100年及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	100 年 度	99 年 度
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	$ 4,092,100	($ 13,135,500)
其他應付關係人款減少	-	(6,712,400)
應付公司債增加	10,000,000	10,000,000
償還公司債	(1,360,000)	(1,320,000)
長期借款增加	23,450,000	18,199,946
償還長期借款	(17,595,137)	(18,828,920)
存入保證金(減少)增加	(682)	1,975
其他負債增加	15,911	30,293
支付現金股利	(42,638,464)	(25,971,579)
融資活動之淨現金流出	(24,036,272)	(37,736,185)
匯率影響數	(85,684)	349,412
本期現金及約當現金(減少)增加	(5,321,242)	5,434,165
期初現金及約當現金餘額	6,079,460	645,295
期末現金及約當現金餘額	$ 758,218	$ 6,079,460
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 1,288,925	$ 1,175,309
本期支付所得稅	$ 2,611,195	$ 804,848
僅有部分現金支出之投資活動		
購置固定資產	$ 1,814,661	$ 697,880
加:期初應付設備款	438,220	341,636
減:期末應付設備款	(344,973)	(438,220)
本期支付現金	$ 1,907,908	$ 601,296
僅有部分現金支出之融資活動		
發放現金股利	$ 42,678,541	$ 25,607,125
應付股利減少(增加)	(40,077)	364,454
本期支付現金股利	$ 42,638,464	$ 25,971,579
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	$ 8,951,711	$ 9,532,581

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
吳漢期、阮呂曼玉會計師民國101年3月16日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

pwc 資誠

會計師查核報告

(102)財審報字第 12004286 號

台灣化學纖維股份有限公司及其子公司　公鑒：

台灣化學纖維股份有限公司及其子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部分合併個體未經本會計師查核，而係由其他會計師查核；因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，部分合併個體財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，民國 101 年及 100 年 12 月 31 日該等合併個體之資產總額分別為新台幣 27,091,220 仟元及新台幣 29,780,321 仟元，分別佔各該日合併資產總額之 6%及 6%，其相關之民國 101 年度及 100 年度之營業收入淨額分別為新台幣 25,455,062 仟元及新台幣 23,564,222 仟元，分別佔各該年度合併營業收入淨額之 7%及 6%。台灣化學纖維股份有限公司及其子公司民國 101 年度及 100 年度部分採權益法評價之長期股權投資及附註十一所揭露之部分轉投資相關資訊，係依其他會計師查核之財務報表評價及揭露；民國 101 年度及 100 年度依據該等其他會計師查核之財務報表所認列之投資利益分別為新台幣 1,410,010 仟元及新台幣 6,389,702 仟元，分別佔各該年度合併稅前淨利之 16%及 16%；截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 67,458,514 仟元及新台幣 67,238,239 仟元，分別佔各該日合併資產總額之 14%及 14%。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

資誠聯合會計師事務所 *PricewaterhouseCoopers, Taiwan*
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F:+ 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

pwc 資誠

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，第一段所述民國101年度及100年度之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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣化學纖維股份有限公司及其子公司民國101年及100年12月31日之合併財務狀況，暨民國101年及100年1月1日至12月31日之合併經營成果與現金流量。

台灣化學纖維股份有限公司及其子公司自民國102年1月1日起採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(IFRSs)及於民國102年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製台灣化學纖維股份有限公司及其子公司之合併財務報表。台灣化學纖維股份有限公司及其子公司依金融監督管理委員會民國99年2月2日金管證審字第0990004943號函規定，於附註十三所揭露採用IFRSs之相關資訊，其所依據之IFRSs規定可能有所改變，因此採用IFRSs之影響亦可能有所改變。

資誠聯合會計師事務所

吳漢期

會計師

阮呂曼玉

前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(90)台財證(六)字第157088號
前行政院金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第0990058257號

中華民國102年3月26日

台灣化學纖維股份有限公司及子公司
合併資產負債
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	101年12月31日 金額	%	100年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四(一)	$ 11,562,869	2	$ 10,144,697	2
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	四(六)	17,239	-	13,955	-
1320	備供出售金融資產－流動	四(二)	60,878,054	12	63,293,245	13
1120	應收票據淨額	四(三)	12,269,906	3	13,592,515	3
1130	應收票據－關係人淨額	五	14,624	-	18,215	-
1140	應收帳款淨額	四(四)	21,151,214	4	18,217,887	4
1150	應收帳款－關係人淨額	五	9,273,750	2	7,123,963	1
1178	其他應收款	四(二十)	4,412,519	1	3,297,536	1
1180	其他應收款－關係人	五	19,160,000	4	15,920,000	3
120X	存貨	四(五)	52,108,364	11	50,685,277	11
1286	遞延所得稅資產－流動	四(二十)	301,072	-	1,664,434	-
1298	其他流動資產－其他		10,804,948	2	8,487,486	2
11XX	流動資產合計		201,954,559	41	192,459,210	40
	基金及投資					
1450	備供出售金融資產－非流動	四(二)	40,515,805	8	39,523,024	8
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	四(七)	3,822,995	1	4,430,033	1
1421	採權益法之長期股權投資	四(八)及六	79,999,669	17	77,202,910	16
1440	其他金融資產－非流動	四(九)及六	775,996	-	806,861	-
14XX	基金及投資合計		125,114,465	26	121,962,828	25
	固定資產	四(十)及六				
	成本					
1501	土地		7,064,745	2	7,058,999	1
1511	土地改良物		16,681	-	76,103	-
1521	房屋及建築		41,464,818	9	40,789,494	9
1531	機器設備		250,473,708	51	247,983,031	52
1551	運輸設備		916,106	-	918,233	-
1681	其他設備		13,864,094	3	14,109,390	3
15XY	成本及重估增值		313,800,152	65	310,935,250	65
15X9	減：累計折舊		(183,669,371)	(38)	(167,014,602)	(35)
1670	未完工程及預付設備款		14,020,769	3	11,712,060	3
15XX	固定資產淨額		144,151,550	30	155,632,708	33
	無形資產					
1770	遞延退休金成本		61,156	-	59,053	-
1780	其他無形資產		905,405	-	886,348	-
17XX	無形資產合計		966,561	-	945,401	-
	其他資產					
1830	遞延費用	四(十一)及六	9,555,925	2	5,228,671	1
1860	遞延所得稅資產－非流動	四(二十)	3,095,483	1	1,613,168	-
1888	其他資產－其他	四(十二)及六	2,299,569	-	2,320,673	1
18XX	其他資產合計		14,950,977	3	9,162,512	2
1XXX	資產總計		$ 487,138,112	100	$ 480,162,659	100

(續次頁)

台灣化學纖維股份有限公司暨子公司

合併資產負債表

民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及股東權益	附註	101年12月31日 金額	%	100年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四(十三)及六	$ 23,917,173	5	$ 27,099,384	6
2110	應付短期票券	四(十三)及六	12,898,852	3	980,799	-
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動	四(六)	66,742	-	3,261	-
2120	應付票據		157,144	-	196,472	-
2140	應付帳款		5,360,596	1	5,675,901	1
2150	應付帳款－關係人	五	22,874,372	5	14,788,803	3
2160	應付所得稅	四(二十)	352,034	-	2,547,975	1
2170	應付費用		5,754,627	1	5,856,981	1
2190	其他應付款項－關係人	五	6,127,595	1	6,914,352	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十四)(十五)及六	25,809,678	5	13,364,823	3
2298	其他流動負債－其他	五	2,624,694	1	3,257,089	1
21XX	流動負債合計		105,943,507	22	80,685,840	17
	長期負債					
2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	四(六)	-	-	150,838	-
2410	應付公司債	四(十四)	42,800,000	9	30,600,000	7
2420	長期借款	四(十五)及六	56,045,319	11	64,188,879	13
2441	長期應付票據	四(十五)及六	127,000	-	381,000	-
24XX	長期負債合計		98,972,319	20	95,320,717	20
	其他負債					
2810	應計退休金負債	四(十六)	8,679,111	2	8,224,796	1
2820	存入保證金		85,006	-	37,363	-
2888	其他負債－其他		258,168	-	325,272	-
28XX	其他負債合計		9,022,285	2	8,587,431	1
2XXX	負債總計		213,938,111	44	184,593,988	38
	股東權益	四(十八)				
	股本					
3110	普通股股本		56,904,721	12	56,904,721	12
	資本公積					
3211	普通股溢價		2,710,554	1	2,710,554	1
3213	轉換公司債溢價		5,514,032	1	5,514,032	1
3220	庫藏股票交易		95,051	-	71,934	-
3260	長期投資		1,358,559	-	1,358,559	-
3280	其　他		204,224	-	204,224	-
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		39,656,897	8	36,359,812	8
3320	特別盈餘公積		39,506,782	8	33,721,775	7
3350	未分配盈餘	四(二十)	24,921,671	5	49,671,396	10
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數		(1,100,536)	-	374,940	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失		(360,837)	-	(355,528)	-
3450	金融商品之未實現損益	四(十七)	59,021,311	12	61,482,229	13
3480	庫藏股票	四(十九)	(339,297)	-	(324,121)	-
361X	母公司股東權益合計		228,093,132	47	247,694,527	52
3610	少數股權		45,106,869	9	47,874,144	10
3XXX	股東權益總計		273,200,001	56	295,568,671	62
	重大承諾或有事項	七				
	重大期後事項	九				
	負債及股東權益總計		$ 487,138,112	100	$ 480,162,659	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所

吳漢期、阮呂曼玉會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

台灣化學纖維股份有限公司 [illegible] 子公司

民國101年[illegible]31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	項目	附註	101年度 金額	%	100年度 金額	%
	營業收入	五				
4110	銷貨收入		$ 391,308,682	100	$ 395,939,734	100
4170	銷貨退回		(173,619)	-	(206,237)	-
4190	銷貨折讓		(386,978)	-	(436,666)	-
4100	銷貨收入淨額		390,748,085	100	395,296,831	100
4610	勞務收入		570,066	-	571,008	-
4800	其他營業收入		281,830	-	265,763	-
4000	營業收入合計		391,599,981	100	396,133,602	100
	營業成本					
5110	銷貨成本	四(五)(二十二)及五	(376,428,517)	(96)	(353,455,408)	(89)
5910	營業毛利		15,171,464	4	42,678,194	11
	營業費用	四(二十二)及五				
6100	推銷費用		(7,318,721)	(2)	(6,917,907)	(2)
6200	管理及總務費用		(4,982,255)	(1)	(5,163,267)	(1)
6000	營業費用合計		(12,300,976)	(3)	(12,081,174)	(3)
6900	營業淨利		2,870,488	1	30,597,020	8
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	五	447,055	-	872,851	-
7121	採權益法認列之投資收益	四(八)	2,892,525	1	6,658,512	2
7122	股利收入	四(二)(七)	3,905,818	1	6,911,589	2
7130	處分固定資產利益		50,673	-	12,742	-
7140	處分投資利益		318	-	709	-
7160	兌換利益		247,560	-	1,142,846	-
7210	租金收入	五	136,524	-	132,505	-
7310	金融資產評價利益		4,286	-	-	-
7320	金融負債評價利益		86,356	-	52,318	-
7480	什項收入		1,601,193	-	1,499,113	-
7100	營業外收入及利益合計		9,372,308	2	17,283,185	4
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	四(十)及五	(2,849,008)	(1)	(2,182,635)	(1)
7630	減損損失	四(二)(七)	-	-	(4,948,905)	(1)
7640	金融資產評價損失		-	-	(23,668)	-
7880	什項支出		(407,927)	-	(340,245)	-
7500	營業外費用及損失合計		(3,256,935)	(1)	(7,495,453)	(2)
7900	繼續營業單位稅前淨利		8,985,861	2	40,384,752	10
8110	所得稅費用	四(二十)	(738,956)	-	(5,453,839)	(1)
9600XX	合併總損益		$ 8,246,905	2	$ 34,930,913	9
	歸屬於：					
9601	合併淨損益		$ 7,094,256	2	$ 32,970,858	8
9602	少數股權損益		1,152,649	-	1,960,055	1
			$ 8,246,905	2	$ 34,930,913	9

			稅前	稅後	稅前	稅後
	基本每股盈餘	四(二十一)				
9710	繼續營業單位淨利		$ 1.58	$ 1.45	$ 7.12	$ 6.16
9740AA	少數股權		(0.32)	(0.20)	(0.68)	(0.35)
9750	本期淨利		$ 1.26	$ 1.25	$ 6.44	$ 5.81
	假設子公司福懋興業及孫公司福懋科技對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：					
	繼續營業單位淨利		$ 1.58	$ 1.45	$ 7.10	$ 6.13
	少數股權		(0.32)	(0.20)	(0.68)	(0.34)
	本期淨利		$ 1.26	$ 1.25	$ 6.42	$ 5.79

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
吳漢期、阮呂曼玉會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

台灣化[illegible]子公司

民國[illegible]31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	保留[illegible]法定盈餘公積	特別[illegible]	[illegible]	股東權益其他調整項目：累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	庫藏股票	少數股權	合計
100 年度											
100 年 1 月 1 日餘額	$ 56,904,721	$ 9,817,433	$ 31,632,294	$ 33,721,775	$ 64,106,597	($ 2,108,676)	($ 143,174)	$ 77,640,516	($ 324,121)	$ 50,618,852	$ 321,866,217
100 年度股東會盈餘分配(註)：											
法定盈餘公積	-	-	4,727,518	-	(4,727,518)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(42,678,541)	-	-	-	-	-	(42,678,541)
備供出售金融資產未實現損益之變動數	-	-	-	-	-	-	-	(14,985,955)	-	-	(14,985,955)
備供出售金融資產未實現損益提列減損損失轉列當期損益	-	-	-	-	-	-	-	1,041,067	-	-	1,041,067
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動數	-	-	-	-	-	2,411,410	-	-	-	-	2,411,410
採權益法評價之被投資公司調整相關科目依持股比例調整數	-	-	-	-	-	72,206	(212,354)	(2,213,399)	-	-	(2,353,547)
子公司取得母公司發放之股利不視為對外發放之股利調整數	-	41,870	-	-	-	-	-	-	-	-	41,870
100 年度少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,704,763)	(4,704,763)
100 年度合併總損益	-	-	-	-	32,970,858	-	-	-	-	1,960,055	34,930,913
100 年 12 月 31 日餘額	$ 56,904,721	$ 9,859,303	$ 36,359,812	$ 33,721,775	$ 49,671,396	$ 374,940	($ 355,528)	$ 61,482,229	($ 324,121)	$ 47,874,144	$ 295,568,671
101 年度											
101 年 1 月 1 日餘額	$ 56,904,721	$ 9,859,303	$ 36,359,812	$ 33,721,775	$ 49,671,396	$ 374,940	($ 355,528)	$ 61,482,229	($ 324,121)	$ 47,874,144	$ 295,568,671
101 年度股東會盈餘分配(註)：											
法定盈餘公積	-	-	3,297,085	-	(3,297,085)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	5,785,007	(5,785,007)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(22,761,889)	-	-	-	-	-	(22,761,889)
備供出售金融資產未實現損益之變動數	-	-	-	-	-	-	-	(1,379,175)	-	-	(1,379,175)
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動數	-	-	-	-	-	(1,386,160)	-	-	-	-	(1,386,160)
採權益法評價之被投資公司調整相關科目依持股比例調整數	-	-	-	-	-	(89,316)	(5,309)	(1,081,743)	-	-	(1,176,368)
子公司取得母公司發放之股利不視為對外發放之股利調整數	-	23,117	-	-	-	-	-	-	-	-	23,117
孫公司持有母公司之股票屬庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,176)	-	(15,176)
101 年度少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,919,924)	(3,919,924)
101 年度合併總損益	-	-	-	-	7,094,256	-	-	-	-	1,152,649	8,246,905
101 年 12 月 31 日餘額	$ 56,904,721	$ 9,882,420	$ 39,656,897	$ 39,506,782	$ 24,921,671	($ 1,100,536)	($ 360,837)	$ 59,021,311	($ 339,297)	$ 45,106,869	$ 273,200,001

註：民國 100 年度及 99 年度實際配發員工紅利已於損益表中扣除

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所吳漢期、阮呂曼玉會計師民國 102 年 3 月 26 日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

台灣化學纖維股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量		
合併總損益	$ 8,246,905	$ 34,930,913
調整項目		
折舊	18,554,656	17,356,891
各項攤銷	3,136,738	3,067,713
呆帳損失	-	41,709
減損損失	-	4,948,905
存貨(回升利益)評價損失	(414,687)	192,995
金融資產負債評價利益	(90,642)	(28,650)
依權益法認列長期股權投資利益	(2,892,525)	(6,658,512)
權益法評價之長期股權投資發放現金股利	5,015,952	10,909,160
處分投資利益	-	(709)
處分固定資產利益	(50,673)	(12,742)
資產及負債科目之變動		
公平價值變動入損益之金融資產負債	-	306
應收票據	1,322,609	(4,116,317)
應收票據-關係人	3,591	(9,318)
應收帳款	(2,933,327)	1,396,571
應收帳款-關係人	(2,149,787)	2,442,271
其他應收款	(1,114,983)	(1,340,619)
存貨	(1,008,400)	(5,756,196)
遞延所得稅資產	145,294	1,696,469
其他流動資產	(2,317,463)	(2,373,121)
應付票據	(39,328)	108,118
應付帳款	(315,305)	925,324
應付帳款-關係人	8,085,569	(7,342,730)
應付所得稅	(2,195,941)	(915,271)
應付費用	(102,354)	(431,683)
其他流動負債	(211,524)	299,359
應計退休金負債	454,315	1,048,677
營業活動之淨現金流入	29,128,690	50,379,513
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人增加	(3,240,000)	(8,641,750)
備供出售金融資產增加	(2,250,000)	(6,500,000)
出售備供出售金融資產價款	-	500,875
以成本衡量之金融資產增加	-	(17,811)
採權益法之長期股權投資增加	(5,113,520)	(4,055,082)
購置固定資產	(8,784,145)	(11,509,691)
處分固定資產價款	319,038	120,206
遞延費用增加	(7,453,956)	(4,220,014)
無形資產增加	(78,636)	(38,471)
其他資產減少(增加)	6,631	(98,000)
投資活動之淨現金流出	(26,594,588)	(34,459,738)

(續次頁)

台灣化學纖維股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國101年度及100年度1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	($ 3,182,211)	$ 3,653,533
應付短期票券增加(減少)	11,918,053	(461,988)
其他應付關係人款(減少)增加	(786,757)	5,736,981
應付公司債增加	20,000,000	10,000,000
償還應付公司債	(5,000,000)	(1,360,000)
長期借款增加	38,577,276	39,367,284
償還長期借款	(37,087,905)	(33,777,577)
存入保證金增加(減少)	47,644	(120,573)
其他負債(減少)增加	(67,105)	130,359
支付現金股利	(22,766,119)	(42,638,464)
少數股權淨減少	(1,540,493)	(2,744,708)
融資活動之淨現金流入(流出)	112,383	(22,215,153)
匯率影響數	(1,228,313)	(888,807)
本期現金及約當現金增加(減少)	1,418,172	(7,184,185)
期初現金及約當現金餘額	10,144,697	17,328,882
期末現金及約當現金餘額	$ 11,562,869	$ 10,144,697
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	$ 3,009,850	$ 2,058,841
本期支付所得稅	$ 2,700,837	$ 5,084,579
僅有部分現金支出之投資活動		
購置固定資產	$ 8,647,709	$ 11,449,242
加：期初應付設備款	398,204	458,653
減：期末應付設備款	(261,768)	(398,204)
本期現金支付數	$ 8,784,145	$ 11,509,691
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期負債	$ 25,809,678	$ 13,364,823

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
吳漢期、阮呂曼玉會計師民國102年3月26日查核報告。

董事長：王文淵　　經理人：洪福源　　會計主管：蕭賢章

臺灣化學纖維股份有限公司

董事長：王文淵