

中國人造纖維股份有限公司
中華民國一一五年股東常會會議記錄

時間：中華民國 115 年 6 月 11 日（星期四）上午 9 時 30 分

地點：台北市中山區松江路 350 號 11 樓（第 1 會議室）

出席：親自出席、代理出席股東及電子方式出席所代表股份總額 1,077,887,545 股，佔本公司有表決權之股份總額 1,670,611,215 股之 64.52%。（本公司已發行股份總數為 1,685,905,745 股，扣除公司法 179 條規定無表決權之股數 15,294,530 股外，實際已發行有表決權股份總數為 1,670,611,215 股。）；本次股東常會分別有王貴賢董事長、王皆誼董事、吳宏揚董事、徐立曄董事及施志明獨立董事（審計委員會召集人）等 5 席董事親自出席，已超過董事席次 9 席之半數。

列席：劉書琳會計師 葉立琦律師

主席：王貴賢董事長



紀錄：陳蒔怡

施宣琪

主席宣佈開會：（親自出席、代理出席股東及電子方式出席所代表股份總額已達法定數額宣佈開會）

一、主席致詞：（略）

二、報告事項

- （一）本公司 114 年度營業狀況，報請 公鑒。（請參閱附錄）
- （二）本公司審計委員會審查報告，報請 公鑒。（請參閱附錄）
- （三）本公司擬提撥 114 年度獲利百分之五為員工酬勞，其金額為新台幣 6,437,152 元，114 年度獲利百分之零點三為董事酬勞，其金額為新台幣 386,229 元，報請 公鑒。

三、承認事項

第一案 董事會提

案由：本公司 114 年度營業報告書及財務報表業經編製完成，已送請審計委員會審查竣事，並委請勤業眾信聯合會計師事務所劉書琳、王攀發會計師查核簽證完畢，提請 承認。

說明：請參閱附錄。

決議：經票決結果，贊成 1,001,587,077 權（其中以電子方式行使表決權數為 352,265,318 權），反對 1,855,300 權（其中以電子方式行使表決權數為 1,855,300 權），棄權 41,983,592 權（其中以電子方式行使表決權數為 41,983,592 權）。贊成權數超過法定數額，本案照案承認。

第二案 董事會提

案 由：本公司 114 年度盈餘分配案，提請 承認。

說 明：本公司 114 年度稅後淨利為 118,827,538 元，不擬配發股東現金股利或股票股利，盈餘分配表內容（請參閱附錄）。

決 議：經票決結果，贊成 1,000,538,794 權（其中以電子方式行使表決權數為 351,217,035 權），反對 3,912,613 權（其中以電子方式行使表決權數為 3,912,613 權），棄權 40,974,562 權（其中以電子方式行使表決權數為 40,974,562 權）。贊成權數超過法定數額，本案照案承認。

四、討論事項

第一案 董事會提

案 由：擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文，提請 公決。

說 明：為完善本公司取得或處分資產處理程序修定之，本次修正前後條文對照表（請參閱附錄）。

決 議：經票決結果，贊成 1,002,521,922 權（其中以電子方式行使表決權數為 353,200,163 權），反對 1,942,739 權（其中以電子方式行使表決權數為 1,942,739 權），棄權 40,961,308 權（其中以電子方式行使表決權數為 40,961,308 權）。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

五、臨時動議：無

六、散 會：上午 9 時 39 分

本次股東會無股東提問。

中國人造纖維股份有限公司一一四年度營業報告書



一、經營方針

- (一) 降低成本與庫存，提高經營效率。
- (二) 研發高附加價值產品，加速產品垂直整合，提升競爭力。
- (三) 作業管理電腦化，檢視各項作業流程，加強內控，改善效率。
- (四) 強化行銷與市場開發，提升服務品質及客戶滿意度。
- (五) 積極審慎評估各項投資，適時調整投資組合。
- (六) 控管客戶信用額度，減少呆帳之發生。
- (七) 配合全球趨勢，朝向淨零排放，低碳減塑，永續環保目標。
- (八) 重視員工福利，增進勞資和諧，注重工業安全，善盡社會責任。

二、營業計劃實施成果

單位：仟元

項 目	114 年度	113 年度	比較增(減)
營業收入	4,927,284	5,681,459	(754,175)
營業外收入	2,171,335	2,064,269	107,066
營業成本及費用	6,384,160	7,051,127	(666,967)
聯屬公司已(未)實現(損)益	13,803	(2,063)	15,866
營業外支出	606,343	665,019	(58,676)
稅前純益(損)	121,919	27,519	94,400
稅後純益(損)	118,827	27,521	91,306

三、財務收支及獲利能力分析

項 目		114年度	113年度
財務結構(%)	負債占資產比率	45.08	45.13
	長期資金佔不動產廠房及設備比率	477.78	425.32
償債能力分析	流 動 比 率 (%)	31.79	37.45
	速 動 比 率 (%)	19.37	21.64
	利息保障倍數	1.34	1.08
獲利能力分析	資 產 報 酬 率 (%)	1.03	0.77
	股東權益報酬率 (%)	0.55	0.13
	佔實收資本	(8.56)	(8.14)
	比率 (%)		
	營業利益		
	稅前純益	0.72	0.16
	純 益 率 (%)	2.41	0.48
	基本每股盈餘 (元)	0.09	0.02
	稀釋每股盈餘 (元)	0.09	0.02

四、研究發展狀況

- (一) 針對各生產工場製程運轉馬達改以變頻器降速運轉，持續調整觀察以達最佳化操作。
變頻器降速運轉除可達到節電效果，減少設備噪音，延長軸承壽命也可減少機械端泵浦葉片的磨耗，延長設備使用壽命。
- (二) 持續檢視廠內各生產工場「操作單元」之氮氣使用情形，加強各生產工場之氮封控

- 制設備的測漏與檢修，更新成品槽及檢定槽漏氣之緊急排放閥，大幅減少氮氣耗用。
- (三) NP(壬基酚)場高耗電的 250W 安定器水銀燈改為 100W 複金屬燈案節省照明耗電。
 - (四) 石化廠成品 MEG 及 DEG 液態產品依客戶需求以液袋裝櫃方式運送，除可降低桶裝耗材成本也減少廢棄物產生達到節能減碳效果。
 - (五) 使用回收寶特瓶片造粒，可減廢及節能減碳，友善地球環境，增加原料來源。
 - (六) 生產之環保粒可供目前紡絲課、假撚課生產環保紗，並因應市場對環保紗需求日益增多，提高附加價值。
 - (七) 配合客戶開發具高附加價值的功能性纖維，活化生產產品以滿足特殊需求，如吸濕排汗。
 - (八) 活化聚酯下腳廢料應用，增設廢料回收機器將下腳加工成聚酯粒，再次循環利用不僅環保且能降低生產成本。
 - (九) 聚酯廠大動力空調設備及製程冷卻設備效率進一步評估，調整或更新替換高效率機台已達到進一步節能。
 - (十) 聚酯廠全廠已全數更換節能 LED 照明燈具，減少電力之使用。
 - (十一) 聚酯廠假撚課因應產能變化，空壓機開機台數及大小機台，調整最適化，大幅降低電力之使用。

五、業務展望

(一) 115 年度經營目標及展望

去年(114 年)全球經濟受到顯著的貿易摩擦與政策不確定性影響，包括美國調高對等關稅所引發的國際貿易緊張與報復性關稅，造成全球貿易活動放緩，供應鏈成本上升與產業分散，削弱了進出口動能，限制企業預期與投資，也衝擊全球供應鏈效率，全球經濟增長率約為 2.3%~3.2%(取決於不同機構的預測)，較前一年(2.9%~3.2%)略為下滑，且低於疫情前的長期平均水平，全球經濟在多重挑戰中復甦放緩，增長動能仍舊不足，而台灣位於地緣政治敏感位置，供應鏈及訂單轉移效應尤為明顯，以至於傳統產業中的石化和紡織產業表現不如預期。

當前全球經濟的不確定性更加劇市場需求波動，與其他國際競爭對手相比，我們在自由貿易協定的洽簽進展相對緩慢，對美關稅以目前的 15%仍與日、韓等競爭對手相當，也墊高了企業經營成本，而永續發展的國際趨勢則進一步要求我們在環保與減碳上做出更多努力，同時面對少子化及其他高科技產業競爭搶人才所帶來的人才斷層，以及電力成本上升對製造成本的壓力進一步增加了企業經營的困難，面對這樣的局勢公司採取了縝密而務實的策略，一方面通過數位轉型來強化生產效率與產品附加價值，提高能源使用效率等節能措施，減少原料與成品庫存，有效降低資金占用與營運風險並透過人力優化適時檢討並改造企業體質，另一方面發揮產業鏈整合的力量深化上中下游合作以應對國際市場需求。

展望 115 年，隨著美國川普政府政策全面落實，高關稅牆與貿易摩擦常態化，迫使全球供應鏈從「效率優先」轉向「安全優先」，美系客戶訂單的轉移與回流效應將更趨明顯。隨著地緣政治部分衝突趨緩降溫，全球航運與原物料供應將趨於正常化，受惠於主要產油國增產政策，川普積極開發原油，全球能源成本有望維持穩定，降低各國通膨壓力，有助於舒緩產業的製造端壓力。面對複雜的國際政經局勢，我們將秉持「靈活應變、深耕綠能」的核心價值，優化供應鏈韌性。基於訂單回流預期與新科技需求的增長，我們對 115 年的經營展望抱持審慎樂觀的態度。

在乙二醇方面，去年(114 年)中國大陸新產能持續投產，加劇了供需失衡的現象，美國的關稅政策造成市場不確定性及物價持續通膨隱憂，需求無法提振，中國國內新產能的投產，讓中國市場對進口依存度下降，國際市場更為競爭，價格更無法有效反應成本。還好去年下半年時，中國針對過剩產能進行反內捲政策，今年(115 年)將要求未達一定的成效標準的煤製乙二醇廠須退場，期待可平衡或減緩乙二醇供過於求的問題，穩定市場價格。今年仍以國內本地銷售為主，調整生產計劃，並於市場尋求合理價格乙二醇於生產不足時供應給顧客以平衡產銷，惟要注意國內下游進口成品競爭降低國內下游開工率效應的市場變化。

在聚酯絲方面，去年終端需求面受高關稅，台幣升值及中國化纖產能大幅擴充影

響，造成產品價格長期承壓，隨著關稅對景氣的影響逐漸淡化，國際賽事將帶動機能布料需求包括今年的世足賽及 2028 年奧運有望推升相關訂單，公司將持續專注於高值化產品線的拓展，機動調整產銷策略，改善產品結構，朝更細緻化，高值化創新，增加環保回收產品生產以提高利潤，與聚酯同業友廠策略聯盟，多元化發展轉型，讓企業與時俱進，從谷底重新出發，展望今年，在眾多不利因素逐漸消褪下，隨著美國川普政府對特定地區（尤其是中國大陸）加增關稅政策的確立，預期將迎來更顯著的訂單回流效應，聚酯產業將逐漸好轉。

預計 115 年度將銷售乙二醇(EG)86,291 噸、環氧乙烷(EO)15,750 噸、壬酚(NP)13,800 噸、聚酯半延伸絲(POY)24,125 噸、聚酯全延伸絲(SDY)7,954 噸、聚酯加工絲(DTY)13,880 噸、聚酯粒(CHIP)18,250 噸，合計共 180,050 噸。

（二）受到外部競爭環境

- 1、結構性供需失衡加劇：大陸石化與化纖產能雖進入「質變期」，但前期投產的龐大基數（如 PX、PTA）仍使市場維持供給過剩。在 2026 年的環境下，全球市場成長動能低於預期，導致過剩產能消化週期進一步拉長，壓縮產業利潤至歷史低位。
- 2、貿易壁壘與地緣政治：隨著中國大陸產品低價銷往全球，歐美及東南亞國家加強了貿易保護措施（如碳邊境調整機制 CBAM 或反傾銷稅），限制了過去依靠低價出口消納產能的模式。
- 3、產業分化與過度競爭：市場已從單純的價格戰，演變為「低碳綠色溢價」與「成本控制」的對決。傳統常規產品在內需不振與過度競爭下，陷入長期虧損；而未能及時進行數位化或減碳轉型的企業，正面臨被市場加速淘汰的風險。
- 4、隨著 RCEP（區域全面經濟夥伴協定）進入全面實施階段，協定內的原產地累計規則效應顯現，顯著降低了東南亞區域內的貿易成本。在關稅優惠與地緣政治風險的雙重考量下，國際品牌客戶已完成從「要求移動」到「實質佈局」的轉變。
- 5、東協產業鏈日趨完善：越南、柬埔寨及印尼等國的紡織產業鏈已由單純的成衣加工，向上延伸至織布與染整，其垂直整合速度加快且具備顯著的勞動力與能源成本優勢。這使得東南亞不僅是避稅港，更成為品牌採購的「首選核心基地」。
- 6、台灣位階受擠壓：品牌訂單採取「東協優先、溢出回台」的策略已成常態。台灣紡織業面臨的不再只是暫時性的轉單，而是結構性的訂單流失。尤其在常規性產品上，台灣本地生產線因缺乏關稅優勢與面臨高昂營運成本（如電價調漲、碳費徵收），經營壓力劇增。
- 7、產業應對新常態：台灣紡織業從上游纖維研發到下游成衣加工，正加速往「高階機能」、「循環經濟(Recycle)」與「海外基地佈局」轉型。未來競爭的關鍵不再是產能規模，而是能否透過數位化管理與綠色溢價，在 RCEP 體系之外建立不可替代的技術門檻。

（三）法規環境及總體經營環境之影響

- 1、基本工資調漲下，將增加企業的勞動成本，且面臨缺工，人才不願從事石化，紡織等傳統行業，對企業經營帶來新的壓力及挑戰。
- 2、國內電價及各項原物料的持續調漲及即將到來的碳費開徵對毛利本來就不高的傳統行業而言經營更加困難。
- 3、國內的環保意識及相關法規對於企業投資新建設備的限制仍多，與鄰近住民的協調溝通，往往產生很大的阻力。
- 4、近年大陸化纖上游原料 PX、PTA 等急速增產，下游加工產品價格受到壓抑，化纖作業技術，管理人才年齡老化，面臨更多高關稅及反傾銷等因素居於劣勢，挑戰較多。
- 5、RCEP 生效後石化是受衝擊最直接的產業，主因在於中、日、韓三國間的石化產業鏈透過 RCEP 達成關稅減免，中國大陸是台灣石化產品最大出口國，但隨著 RCEP 生效，日、韓出口至中國的石化原料關稅逐年調降，而台灣仍須負擔 2%至 10%不等的關稅。近年中國大陸石化產能大幅擴張，在區域內形成價格競爭。台灣石化業若無關稅優勢，難以維持毛利。石化業在 CPTPP 雖有降稅，但由於 CPTPP 成員國多偏向消費型市場（如加拿大、墨西哥），對於基礎化學原料的需求不及 RCEP 國家。紡織產業則受制於「原產地規則」情況較為複雜，雖然許多台商已前往越

南（RCEP 與 CPTPP 雙成員）設廠，但對台灣本土的布料與纖維生產商而言，挑戰極大，CPTPP 的「從紗認定」(Yarn Forward)規則是對台灣紡織業最大的威脅。規則要求成衣必須從「紗」階段就開始在 CPTPP 成員國內生產，才能享有零關稅。台灣目前擁有高端纖維與布料的技術，若台灣未加入 CPTPP，越南成衣廠為了零關稅，將被迫捨棄台灣的高品質布料，轉向日本或墨西哥採購紗線。RCEP 的「原產地累積規則」，允許成員國間累積價值，這使得東協、中、日、韓形成閉環供應鏈，台灣生產的機能性面料在進入這些市場時，成本明顯高於區域內的競爭者。

- 6、大陸近年來持續擴大中止 ECFA 項下石化產品的優惠稅率，加上頻繁祭出反傾銷制裁，使台灣石化業陷入雙重困境，隨著關稅回歸至 2%~10% 的一般稅率，加上大陸自主產能（如煉化一體化大廠）全面開出，台灣石化產品對陸出口占比已由巔峰期的 40% 以上驟降至 20% 以下，在 RCEP 成員國（如日、韓）享有零關稅的對比下，台灣產品在大陸市場面臨嚴重的關稅歧視，導致毛利降至盈虧平衡點以下，業者經營壓力達到歷史高峰。大陸化纖產品（如聚酯、尼龍）憑藉規模經濟與低廉能源成本，正對台灣市場形成強大壓力。大陸產品挾價格優勢傾銷全球，不僅影響台灣出口市場，更直接衝擊國內市場。台灣化纖業者若因長期虧損而減產甚至關廠，將引發下游織布、染整業的供應鏈斷鏈，嚴重動搖整體紡織業的根基。
- 7、向來以規模經濟以獲取生產優勢的新興國家競爭者，如中國大陸業者也開始朝向差異化產品開發，台灣業者須持續藉由開發高端特殊，少量多樣，環保與機能兼具等功能性高的產品應戰，以持續保有全球聚酯絲產業供應鏈的優勢。
- 8、(1) 歐盟於 2019 年發布「歐洲綠色新政」，確立 2050 年達成碳中和的法制化目標。其中，「碳邊境調整機制」(CBAM) 已於 2023 年 10 月進入過渡期，並自 2026 年起正式啟動申報與憑證繳納，這使「淨零碳排」從口號轉變為實質的國際貿易成本。政府為接軌國際，透過碳費（如台灣預計 2026 年開徵）作為政策工具，旨在內部化排碳的社會成本，驅動低碳能源轉型。非營利組織 Textile Exchange 則針對紡織業提出明確路徑，以 2020 年為基準，目標在 2030 年將溫室氣體排放量減少 45%。
- (2) 隨著全球環保意識的提升，歐盟於 2024 年 6 月 28 日公告“永續產品生態設計規範”(ESPR)，旨在使永續產品成為歐盟市場的常態，從設計開始讓產品更耐用，能源及資源使用更有效率，維修與回收更簡便，含更多可回收成分，企業將面臨更多來自國際品牌客戶的永續要求，包括生質材料、100% 單一材質、100% 回收材質。
- 9、隨著川普政府於 2025 年重返白宮並推動「解放日關稅」(Liberation Day Tariffs) 等一系列保護主義政策，全球貿易格局已進入劇烈動盪期。2026 年初的數據顯示，美國對中國商品課徵的有效關稅率已大幅飆升（部分類別高達 60%），這與銷美稅率相對較低的地區（如東南亞與台灣）形成了巨大的關稅稅差優勢。國際一線服飾品牌（如 Nike、Lululemon、Gap）為規避高額關稅與供應鏈不確定性，已加速將訂單從大陸轉向東南亞與台灣供應鏈。這不僅是「轉單效應」，更是供應鏈的「去風險化」重組。台灣紡織業因具備完整的機能性布料研發能力，且生產基地早已多元布局於越南、印度與印尼，成為此波轉單趨勢下的主要受益者。由於美國嚴查「洗產地」，具備在地實質轉型生產能力與數位溯源系統的台灣廠商，更能獲得品牌客戶的信任與長約訂單。

董事長：王貴賢



經理人：王皆誼



會計主管：徐允允



審計委員會審查報告書

本公司董事會造送一一四年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分配表等，其中財務報表（含合併財務報表）業經勤業眾信聯合會計師事務所劉書琳、王攀發會計師查核完竣，經核均屬實，爰依證券交易法第十四條之四規定，繕就報告，敬請 鑒核。

此 致

本公司一一五年股東常會

審計委員會

召集人：施志明



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 九 日

中國人造纖維股份有限公司會計師查核報告書

中國人造纖維股份有限公司 公鑒：

查核意見

中國人造纖維股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達中國人造纖維股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中國人造纖維股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以做為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中國人造纖維股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中國人造纖維股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

特定銷貨收入真實性

關鍵查核事項說明

中國人造纖維股份有限公司之銷貨收入係於客戶取得商品之控制並承擔商品風險後認列收入。本會計師針對民國 114 年度銷貨收入進行分析，考量銷貨金額及銷貨毛利等因素，以辨認特定銷貨客戶，並將其銷貨收入之真實性列為關鍵查核事項。

與銷貨收入認列相關會計政策，請參閱財務報表附註四(十四)。

因應之查核程序

1. 瞭解與銷貨收入認列相關之內部控制制度設計與執行情形。
2. 取得民國 114 年度特定客戶銷貨收入帳載明細並選取樣本，檢視出貨相關表單、文件及發函詢證，藉以抽查銷貨認列之真實性。

採用權益法投資其貼現及放款之預期信用損失評估

關鍵查核事項說明

如個體財務報表附註十三所述，中國人造纖維股份有限公司於民國 114 年 12 月 31 日採用權益法投資台中商業銀行股份有限公司之餘額為 19,469,234 仟元，佔資產總額 49%，是以台中商業銀行股份有限公司之財務績效將重大影響中國人造纖維股份有限公司本年度採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損益之份額。

台中商業銀行股份有限公司民國 114 年底貼現及放款餘額及其基於民國 114 年度所提列之預期信用損失分別為 633,982,283 仟元及 397,746 仟元，台中商業銀行股份有限公司於綜合考量決定預期信用損失時，涉及其管理階層之重大估計及判斷，包括違約機率及違約損失率，且須遵循主管機關相關法令及函令之規範並取孰高者提列。因是，本會計師將台中商業銀行股份有限公司其貼現及放款之預期信用損失決定為關鍵查核事項。

因應之查核程序

1. 瞭解及測試台中商業銀行股份有限公司貼現及放款評估預期信用損失相關之內部控制，並對貼現及放款是否依主管機關相關法令及函令之分類方式進行測試。
2. 針對台中商業銀行股份有限公司貼現及放款採整體評估預期信用損失部份，瞭解並重新驗算減損模型使用之重要參數（違約機率及違約損失率），用以評估預期信用損失之合理性，另檢視提列金額是否符合主管機關相關法令及函令之要求。

其他事項

列入中國人造纖維股份有限公司個體財務報表部分採用權益法評價之被投資公司財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關部分採用權益法之投資及採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益及其他綜合損益之份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 114 年及 113 年 12 月 31 日依據其他會計師查核報告之採用權益法之投資分別為 717,387 仟元及 827,242 仟元；民國 114 及 113 年度依據其他會計師查核報告之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益及其他綜合損益之份額分別為(109,855)仟元及(113,008)仟元。又個體財務報表附註三三所揭露之部分轉投資事業相關資訊亦係依據其他會計師查核報告揭露。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

中國人造纖維股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中國人造纖維股份有限公司民國 114 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師：劉 書 琳

劉書琳



會計師：王 攀 發

王攀發



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 九 日

中國人造纖維股份有限公司
 個體資產負債表
 民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日		113年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金	\$ 1,078,144	3	\$ 1,088,053	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	16	-	14	-
1150	應收票據	66,199	-	61,109	-
1170	應收帳款	359,284	1	446,651	1
1180	應收帳款－關係人	82,949	-	146,767	1
1200	其他應收款	310,875	1	311,283	1
1220	本期所得稅資產	1,497	-	2,599	-
130X	存貨	554,006	1	898,513	2
1410	預付款項	754,384	2	710,998	2
1470	其他流動資產	140,512	-	145,981	-
11XX	流動資產總計	<u>3,347,866</u>	<u>8</u>	<u>3,811,968</u>	<u>10</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,888,096	7	2,537,882	7
1550	採用權益法之投資	24,024,860	60	22,045,339	57
1600	不動產、廠房及設備淨額	6,171,171	16	6,730,410	17
1760	投資性不動產淨額	2,891,980	7	2,908,387	7
1780	無形資產淨額	2,375	-	3,071	-
1840	遞延所得稅資產淨額	656,291	2	655,875	2
1990	其他非流動資產	32,270	-	111,776	-
15XX	非流動資產總計	<u>36,667,043</u>	<u>92</u>	<u>34,992,740</u>	<u>90</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$40,014,909</u>	<u>100</u>	<u>\$38,804,708</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款	\$ 9,022,045	23	\$ 8,205,119	21
2110	應付短期票券	747,913	2	947,337	2
2170	應付帳款	323,819	1	472,727	1
2180	應付帳款－關係人	9,167	-	-	-
2230	本期所得稅負債	1,184	-	-	-
2219	其他應付款	209,224	-	207,484	1
2320	一年或一營業週期內到期之長期負債	189,200	-	307,200	1
2399	其他流動負債	27,917	-	38,843	-
21XX	流動負債總計	<u>10,530,469</u>	<u>26</u>	<u>10,178,710</u>	<u>26</u>
	非流動負債				
2540	長期借款	6,550,900	17	6,385,600	17
2550	負債準備	88,822	-	81,231	-
2570	遞延所得稅負債	866,019	2	866,019	2
2670	其他負債	3,414	-	1,870	-
25XX	非流動負債總計	<u>7,509,155</u>	<u>19</u>	<u>7,334,720</u>	<u>19</u>
2XXX	負債總計	<u>18,039,624</u>	<u>45</u>	<u>17,513,430</u>	<u>45</u>
	權益				
3110	普通股股本	16,859,057	42	16,859,057	44
3200	資本公積	1,748,211	4	1,712,237	4
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	553,344	1	537,491	1
3320	特別盈餘公積	1,965,549	5	1,937,366	5
3350	未分配盈餘	213,725	1	158,528	1
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(26,296)	-	(18,496)	-
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	1,844,210	5	1,240,151	3
3500	庫藏股票	(1,182,515)	(3)	(1,135,056)	(3)
3XXX	權益總計	<u>21,975,285</u>	<u>55</u>	<u>21,291,278</u>	<u>55</u>
	負 債 及 權 益 總 計	<u>\$40,014,909</u>	<u>100</u>	<u>\$38,804,708</u>	<u>100</u>

董事長：王貴賢

經理人：王皆誼

會計主管：徐允允

中國人選纖維股份有限公司
個體綜合損益表
民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$ 4,927,284	100	\$ 5,681,459	100
5000	營業成本	(6,098,701)	(124)	(6,779,181)	(119)
5900	營業毛損	(1,171,417)	(24)	(1,097,722)	(19)
5910	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益(損失)	13,776	-	(2,090)	-
5920	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	27	-	27	-
5950	已實現營業毛損	(1,157,614)	(24)	(1,099,785)	(19)
	營業費用				
6100	推銷費用	(163,943)	(3)	(186,493)	(3)
6200	管理及總務費用	(132,164)	(3)	(130,472)	(3)
6450	預期信用減損迴轉利益	10,648	-	45,019	1
6000	營業費用合計	(285,459)	(6)	(271,946)	(5)
6900	營業損失	(1,443,073)	(30)	(1,371,731)	(24)
	營業外收入及支出				
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	1,999,984	41	1,866,128	33
7100	利息收入	19,518	-	16,284	-
7130	股利收入	101,690	2	96,296	2
7190	其他收益及費損	50,141	1	49,324	1
7230	外幣兌換淨(損失)利益	(7,468)	-	33,312	1
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產負債利益	2	-	2,925	-
7610	處分不動產、廠房及設備損失	(100)	-	(148)	-
7673	減損損失	(241,876)	(5)	(330,152)	(6)
7510	財務成本	(356,899)	(7)	(334,719)	(6)
7000	營業外收入及支出 合計	1,564,992	32	1,399,250	25
7900	繼續營業單位稅前淨利	121,919	2	27,519	1
7950	所得稅(費用)利益	(3,092)	-	2	-
8200	本年度淨利	<u>118,827</u>	<u>2</u>	<u>27,521</u>	<u>1</u>
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(2,082)	-	(5,426)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價損益	373,263	7	307,078	5
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	79,699	2	346,943	6
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	416	-	1,085	-
8310		451,296	9	649,680	11
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(7,800)	-	89,699	2
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	133,986	3	(431,582)	(8)
8360		126,186	3	(341,883)	(6)
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	577,482	12	307,797	5
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 696,309</u>	<u>14</u>	<u>\$ 335,318</u>	<u>6</u>
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 0.09</u>		<u>\$ 0.02</u>	
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.09</u>		<u>\$ 0.02</u>	

董事長：王貴賢



經理人：王皆誼



會計主管：徐允允



中國人壽保險股份有限公司

合併損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	股本 普通股	資本公積	法定盈餘公積	留特別盈餘公積	盈餘未分配	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	其他權益 透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現(損)益	庫藏股	權益總額
A1	\$16,859,057	\$1,712,776	\$ 949,064	\$1,937,366	(\$ 411,573)	(\$ 108,195)	\$1,153,089	(\$1,135,056)	\$20,956,528
B13	-	-	(411,573)	-	411,573	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	27,521	-	-	-	27,521
D3	-	-	-	-	8,944	89,699	209,154	-	307,797
D5	-	-	-	-	36,465	89,699	209,154	-	335,318
M7	-	(539)	-	-	(29)	-	-	-	(568)
Q1	-	-	-	-	122,092	-	(122,092)	-	-
Z1	16,859,057	1,712,237	537,491	1,937,366	158,528	(18,496)	1,240,151	(1,135,056)	21,291,278
B1	-	-	15,853	-	(15,853)	-	-	-	-
B3	-	-	-	28,183	(28,183)	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	118,827	-	-	-	118,827
D3	-	-	-	-	(28,379)	(7,800)	613,661	-	577,482
D5	-	-	-	-	90,448	(7,800)	613,661	-	696,309
L5	-	-	-	-	-	-	-	(47,459)	(47,459)
M7	-	35,974	-	-	155	-	(972)	-	35,157
Q1	-	-	-	-	8,630	-	(8,630)	-	-
Z1	\$16,859,057	\$1,748,211	\$ 553,344	\$1,965,549	\$ 213,725	(\$ 26,296)	\$1,844,210	(\$1,182,515)	\$21,975,285

董事長：王貴賢

經理人：王皆宜

會計主管：徐允允

中國人壽保險股份有限公司

個體現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
營業活動之現金流量			
A10000	本年度稅前淨利	\$ 121,919	\$ 27,519
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	386,952	454,501
A20200	攤銷費用	696	364
A20300	預期信用減損迴轉利益	(10,648)	(45,019)
A23900	與子公司、關聯企業及合資之未實現銷貨（利益）損失	(13,776)	2,090
A24000	與子公司、關聯企業及合資之已實現銷貨利益	(27)	(27)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(2)	(2,925)
A20900	財務成本	356,899	334,719
A21200	利息收入	(19,518)	(16,284)
A21300	股利收入	(101,690)	(96,296)
A21900	提列負債準備	34,906	-
A22400	採用權益法之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(1,999,984)	(1,866,128)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	100	148
A23100	處分投資利益	(908)	-
A23700	非金融資產減損損失	241,876	330,152
A23800	存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	5,174	(74,710)
	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	24,328
A31180	應收款項	157,151	118,239
A31200	存 貨	339,333	154,715
A31230	預付款項	(43,386)	(36,960)
A31240	其他流動資產	3,704	(4,805)
A32180	應付款項	(140,238)	49,875
A32230	其他流動負債	(10,926)	(5,150)
A32240	淨確定福利負債	(41,805)	(137,759)
A33000	營運產生之現金流出	(734,198)	(789,413)
A33100	收取之利息	19,518	17,206
A33200	收取之股利	632,490	685,498
A33300	支付之利息	(354,662)	(331,722)
A33500	支付之所得稅	(806)	(929)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(437,658)	(419,360)
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(841)	(5,298)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	23,824	40,000
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	66	-
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(302,043)	-
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	-	177,710
B02700	取得不動產、廠房及設備	(53,282)	(23,464)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	400
B03700	存出保證金減少	6,000	100
B04300	應收關係人融資款增加	-	(300,000)
B05400	取得投資性不動產	-	(12,024)
B06800	其他資產減少	85,914	86,527
B09900	受限制資產減少（增加）	1,765	(3,763)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(238,597)	(39,812)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	816,926	-
C00200	短期借款減少	-	(669,048)
C00500	應付短期票券增加	-	100,240
C00600	應付短期票券減少	(199,424)	-
C01600	舉借長期借款	4,590,000	4,860,000
C01700	償還長期借款	(4,542,700)	(3,614,700)
C03000	存入保證金增加	1,544	46
C04020	租賃負債本金償還	-	(1,595)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	666,346	674,943
EEEE	現金及約當現金淨（減少）增加	(9,909)	215,771
E00100	年初現金及約當現金餘額	1,088,053	872,282
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,078,144	\$ 1,088,053

董事長：王貴賢



經理人：王皆誼



會計主管：徐允允



中國人造纖維股份有限公司會計師查核報告書

中國人造纖維股份有限公司 公鑒：

查核意見

中國人造纖維股份有限公司及其子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中國人造纖維股份有限公司及其子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中國人造纖維股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以做為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中國人造纖維股份有限公司及其子公司民國 114 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中國人造纖維股份有限公司及其子公司民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

特定銷貨收入真實性

關鍵查核事項說明

中國人造纖維股份有限公司及其子公司之銷貨收入係於客戶取得商品之控制並承擔商品風險後認列收入。本會計師針對 114 年度銷貨收入進行分析，考量銷貨金額及銷貨毛利等因素，以辨認特定銷貨客戶，並將其銷貨收入之真實性列為關鍵查核事項。

與銷貨收入認列相關會計政策，請參閱合併財務報表附註四(十七)。

因應之查核程序

1. 瞭解中國人造纖維股份有限公司及其子公司銷貨收入認列相關之內部控制制度設計與執行情形。
2. 取得中國人造纖維股份有限公司及其子公司民國 114 年度特定客戶銷貨收入帳載明細並選取樣本，檢視出貨相關表單及文件，藉以測試銷貨之真實性。

貼現及放款之預期信用損失評估

關鍵查核事項說明

如合併財務報表附註十四及三三(六)所述，中國人造纖維股份有限公司及其子公司民國 114 年底貼現及放款淨額及其於民國 114 年度所提列之預期信用損失金額分別為 633,982,283 仟元及 397,746 仟元，分別佔總資產 61%及綜合損益總額 5%，對整體合併財務報表係屬重大。另中國人

造纖維股份有限公司及其子公司於綜合考量決定預期信用損失時，涉及管理階層之重大估計及判斷，包括違約機率及違約損失率，且須遵循主管機關相關法令及函令之規範並取孰高者提列。因是，本會計師將貼現及放款之預期信用損失決定為關鍵查核事項。

與貼現及放款之估計預期信用損失相關會計政策、會計估計及假設不確定性暨攸關揭露資訊請參閱合併財務報表附註四(十四)、五、十四及三三(六)。

因應之查核程序

1. 瞭解中國人造纖維股份有限公司及其子公司貼現及放款評估預期信用損失相關之內部控制，並對貼現及放款是否依主管機關相關法令及函令之分類方式進行測試。
2. 針對中國人造纖維股份有限公司及其子公司貼現及放款採整體評估預期信用損失部份，瞭解並重新驗算減損模型使用之重要參數（違約機率及違約損失率），用以評估預期信用損失之合理性，另檢視提列金額是否符合主管機關相關法令及函令之要求。

其他事項

列入中國人造纖維股份有限公司及其子公司合併財務報表部分採用權益法評價之被投資公司財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關部分採用權益法之投資及採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益及其他綜合損益之份額，係依據其他會計師之查核報告。民國 114 年及 113 年 12 月 31 日依據其他會計師查核報告之採用權益法之投資分別為 717,387 仟元及 827,242 仟元；民國 114 及 113 年度依據其他會計師查核報告之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益及其他綜合損益之份額分別為(109,855)仟元及(113,008)仟元。又合併財務報表附註四八所揭露之部分轉投資事業相關資訊亦係依據其他會計師查核報告。

中國人造纖維股份有限公司業已編製民國 114 及 113 年度之個體財務報表，並經本會計師皆出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估中國人造纖維股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算中國人造纖維股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中國人造纖維股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中國人造纖維股份有限公司及其子公司民國114年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師：劉 書 琳

劉書琳



會計師：王 攀 發

王攀發



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 九 日

代 碼	資 產	114年12月31日			113年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金	\$ 15,229,036		2	\$ 18,300,962		2
1110	存放央行及拆借銀行同業	52,557,909		5	49,941,583		5
1120	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	43,299,662		4	36,964,400		4
1180	附買回票券及債券投資	16,180,210		2	8,241,776		1
1201	應收票據	11,272,941		1	9,902,598		1
1202	應收帳款	10,489,321		1	13,461,835		1
1203	其他應收款	3,723,951		-	2,629,039		-
1260	本期所得稅資產	19,217		-	16,164		-
1270	存貨	973,034		-	1,422,344		-
1280	預付款項	1,040,614		-	1,208,430		-
1320	其他流動資產	404,471		-	355,972		-
1330	貼現及放款淨額	633,982,283		61	603,477,297		61
11XX	流動資產總計	789,172,649		76	745,922,400		75
	非流動資產						
1415	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	105,047,843		10	103,720,154		11
1435	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	103,297,941		10	107,749,552		11
1470	採用權益法之投資	730,454		-	842,270		-
1500	不動產、廠房及設備淨額	30,200,482		3	28,829,510		3
1595	使用權資產	1,114,417		-	1,322,764		-
1600	投資性不動產淨額	3,546,728		1	3,568,796		-
1700	無形資產淨額	571,368		-	339,512		-
1800	遞延所得稅資產淨額	1,467,121		-	1,574,799		-
1900	其他資產	3,139,329		-	2,710,846		-
14XX	非流動資產總計	249,115,683		24	250,658,203		25
1XXX	資 產 總 計	\$1,038,288,332		100	\$996,580,603		100
	負債及權益						
	流動負債						
2110	短期借款	\$ 23,018,143		2	\$ 23,674,893		3
2120	應付短期票券	7,176,162		1	6,403,037		1
2130	附買回票券及債券負債	10,168,693		1	12,844,223		1
2140	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	2,682,542		-	2,821,648		-
2190	央行及銀行同業存款	14,856,943		2	19,651,215		2
2201	應付票據	17,012		-	9,832		-
2202	應付帳款	724,810		-	919,914		-
2204	其他應付款	9,833,768		1	8,368,851		1
2310	本期所得稅負債	598,145		-	831,751		-
2330	一年或一營業週期內到期長期負債	412,801		-	647,706		-
2335	租賃負債－流動	214,834		-	228,859		-
2350	其他流動負債	745,281		-	731,009		-
2360	存款及匯款	842,473,244		81	806,280,280		81
21XX	流動負債總計	912,922,378		88	883,413,218		89
	非流動負債						
2540	應付債券	14,830,000		1	12,630,000		1
2550	長期借款	8,238,801		1	8,060,580		1
2600	負債準備	1,473,024		-	1,363,847		-
2625	租賃負債－非流動	809,771		-	996,347		-
2630	遞延所得稅負債	1,020,032		-	1,020,032		-
2660	其他負債	7,048,543		1	5,039,055		1
25XX	非流動負債總計	33,420,171		3	29,109,861		3
2XXX	負債總計	946,342,549		91	912,523,079		92
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本	16,859,057		2	16,859,057		2
3200	資本公積	1,748,211		-	1,712,237		-
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	553,344		-	537,491		-
3320	特別盈餘公積	1,965,549		-	1,937,366		-
3330	未分配盈餘	213,725		-	158,528		-
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(26,296)		-	(18,496)		-
3425	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益	1,844,210		-	1,240,151		-
3500	庫藏股票	(1,182,515)		-	(1,135,056)		-
31XX	歸屬於本公司業主之權益總計	21,975,285		2	21,291,278		2
32XX	非控制權益	69,970,498		7	62,766,246		6
3XXX	權益總計	91,945,783		9	84,057,524		8
	負債及權益總計	\$1,038,288,332		100	\$996,580,603		100

董事長：王貴賢



經理人：王皆誼



會計主管：徐允允



中國人造纖維股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		114年度		113年度	
		金	%	金	%
收入					
4010	利息收入	\$ 27,425,757	61	\$ 25,220,640	56
4050	手續費收入	5,580,103	12	5,115,800	11
4090	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益	5,013	-	3,612,754	8
4105	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現利益	401,093	1	354,615	1
4160	銷貨收入淨額	9,719,284	22	10,441,762	23
4250	金融資產減損迴轉利益	2,120	-	-	-
4255	預期信用減損迴轉利益	10,755	-	52,401	-
4260	兌換利益	1,517,019	3	-	-
4270	其他收入	611,714	1	582,183	1
4XXX	收入合計	<u>45,272,858</u>	<u>100</u>	<u>45,380,155</u>	<u>100</u>
支 出					
5010	利息費用	14,554,389	32	13,335,081	29
5060	手續費費用	441,197	1	386,474	1
5080	採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	114,617	-	114,211	-
5090	呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	648,694	2	1,100,726	2
5190	銷貨成本	10,134,996	22	10,683,725	24
5230	營業費用	10,421,236	23	9,649,841	21
5280	減損損失	241,876	1	330,152	1
5285	金融資產減損損失	-	-	8,077	-
5290	兌換損失	-	-	1,805,503	4
5320	其他支出	8,174	-	32,695	-
5XXX	支出合計	<u>36,565,179</u>	<u>81</u>	<u>37,446,485</u>	<u>82</u>
6100	稅前淨利	8,707,679	19	7,933,670	18
6200	所得稅費用	<u>1,814,369</u>	<u>4</u>	<u>1,632,857</u>	<u>4</u>
6500	本期淨利	<u>6,893,310</u>	<u>15</u>	<u>6,300,813</u>	<u>14</u>
其他綜合損益					
不重分類至損益之項目					
6611	確定福利計畫之再衡量數	(156,999)	-	45,409	-
6617	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價利益	756,456	2	1,440,216	3
6625	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	566	-	(402)	-
6649	與不重分類之項目相關之所得稅	25,478	-	(30,685)	-
6610	不重分類至損益之項目合計	<u>625,501</u>	<u>2</u>	<u>1,454,538</u>	<u>3</u>
後續可能重分類至損益之項目					
6651	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(56,148)	-	187,501	1
6659	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具利益				
	(損失)	552,864	1	(1,788,841)	(4)
6650	後續可能重分類至損益之項目合計	<u>496,716</u>	<u>1</u>	<u>(1,601,340)</u>	<u>(3)</u>
6600	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>1,122,217</u>	<u>3</u>	<u>(146,802)</u>	<u>-</u>
6700	本年度綜合損益總額	<u>\$ 8,015,527</u>	<u>18</u>	<u>\$ 6,154,011</u>	<u>14</u>
淨利歸屬					
6810	母公司業主	\$ 118,827	-	\$ 27,521	-
6820	非控制權益	6,774,483	15	6,273,292	14
6800		<u>\$ 6,893,310</u>	<u>15</u>	<u>\$ 6,300,813</u>	<u>14</u>
綜合損益總額歸屬					
6910	母公司業主	\$ 696,309	2	\$ 335,318	1
6920	非控制權益	7,319,218	16	5,818,693	13
6900		<u>\$ 8,015,527</u>	<u>18</u>	<u>\$ 6,154,011</u>	<u>14</u>
每股盈餘					
7000	基本每股盈餘	\$ 0.09		\$ 0.02	
7100	稀釋每股盈餘	\$ 0.09		\$ 0.02	

董事長：王貴賢

經理人：王皆盈

會計主管：徐允允



中國人壽保險股份有限公司及子公司

合併財務報表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬	於	本	公	司	業	其	他	權	主	項	目	之	權	益
股票	本	公	積	保	留	盈	餘	盈	餘	盈	餘	盈	餘	盈	餘
總額	資	本	公	積	法	定	盈	餘	公	積	特	別	盈	餘	公
113 年 1 月 1 日餘額	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776	1,712,776
A1	\$16,859,057	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776	\$1,712,776
B13	-	-	-	(411,573)	-	-	411,573	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	-	27,521	-	-	-	-	-	-	6,273,292	6,300,813
D3	-	-	-	-	-	-	8,944	89,699	-	209,154	-	-	(454,599)	-	(146,802)
D5	-	-	-	-	-	-	36,465	89,699	-	209,154	-	-	5,818,693	-	6,154,011
M7	-	(539)	-	-	-	-	(29)	-	-	-	-	-	568	-	-
Q1	-	-	-	-	-	-	122,092	-	-	(122,092)	-	-	-	-	-
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,582,562)	-	(1,582,562)
Z1	16,859,057	1,712,237	537,491	1,937,366	158,528	(18,496)	1,240,151	21,291,278	62,766,246	84,057,524					
B1	-	-	15,853	-	(15,853)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	28,183	-	(28,183)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	118,827	-	-	-	-	118,827	-	-	6,774,483	-	6,893,310
D3	-	-	-	-	(28,379)	-	613,661	-	-	577,482	-	-	544,735	-	1,122,217
D5	-	-	-	-	90,448	-	613,661	-	-	696,309	-	-	7,319,218	-	8,015,527
L5	-	-	-	-	-	-	-	-	(47,459)	-	-	-	-	(47,459)	-
M7	-	35,974	-	-	155	-	-	-	-	35,157	-	-	-	(972)	-
Q1	-	-	-	-	8,630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	\$16,859,057	\$1,748,211	\$553,344	\$1,965,549	\$213,725	(\$ 26,296)	\$1,844,210	\$21,975,285	\$69,970,498	\$91,945,783					



董事長：王貴賢



經理人：王貴賢



會計主管：徐九九

中國人造纖維股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
營業活動之現金流量			
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 8,707,679	\$ 7,933,670
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,061,063	1,088,203
A20200	攤銷費用	149,771	94,829
A20300	預期信用減損損失	637,939	1,048,325
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(5,013)	(3,612,754)
A20900	利息費用	14,554,389	13,335,081
A21200	利息收入	(27,425,757)	(25,220,640)
A21300	股利收入	(404,768)	(343,363)
A21800	提列負債準備	34,906	-
A21830	金融資產減損（迴轉利益）損失	(2,120)	8,077
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	114,617	114,211
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(4,538)	(3,406)
A23000	處分投資利益	(1,110)	-
A23100	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資利益	(401,093)	(354,615)
A23200	處分子公司損失	-	20,072
A23700	非金融資產減損損失	241,876	330,152
A23800	存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	591	(67,717)
A24100	未實現外幣兌換損失（利益）	824,618	(1,118,080)
A29900	其他項目	(3,446)	(9,480)
	營業資產及負債之淨變動數		
A91110	存放央行及拆借銀行同業	(1,550,333)	(3,536,200)
A91120	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(6,590,218)	(385,879)
A91190	應收款項	560,119	(2,057,829)
A91250	存 貨	448,719	94,972
A91260	預付款項	167,816	(165,356)
A91280	其他流動資產	36,719	(40,796)
A91290	貼現及放款	(30,852,712)	(62,348,778)
A91320	其他金融資產	(34,745)	301,934
A92110	附買回票券及債券負債	(2,675,530)	7,087,668
A92120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	120,863	(1,762,889)
A92150	央行及銀行同業存款	(4,794,272)	8,035,747
A92160	應付款項	1,182,538	(3,195,424)
A92280	其他負債	39,236	(21,391)
A92290	存款及匯款	36,192,964	77,698,676
A92330	其他金融負債	2,058,851	291,890
A92310	員工福利負債準備	(190,534)	(214,275)
A33000	營運產生之現金流（出）入	(7,800,915)	13,024,635
A33100	收取之利息	27,142,597	24,604,514
A33200	收取之股利	404,768	343,363
A33300	支付之利息	(14,454,934)	(13,093,520)
A33500	支付之所得稅	(1,917,872)	(1,787,849)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,373,644</u>	<u>23,091,143</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(25,993,966)	(56,716,730)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	25,979,821	21,234,376
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	66	-
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(592,980,779)	(605,080,740)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
B00060	按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	\$ 596,977,002	\$ 610,529,462
B01800	取得採用權益法之投資	(2,235)	(10,000)
B02300	處分子公司淨現金流入	-	128,758
B02700	取得不動產、廠房及設備	(2,423,365)	(1,641,476)
B02800	處分不動產、廠房及設備	19,424	25,841
B03700	存出保證金增加	(527,265)	(84,838)
B04300	應收關係人融資款增加	-	(300,000)
B04500	取得無形資產	(377,829)	(147,363)
B05400	取得投資性不動產	-	(12,024)
B06800	其他資產減少	129,153	22,188
B09900	受限制資產(增加)減少	(85,218)	10,567
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>714,809</u>	<u>(32,041,979)</u>
籌資活動之淨現金流量			
C00200	短期借款減少	(656,750)	(12,036)
C00500	應付短期票券增加	773,125	456,064
C01400	發行金融債券	5,000,000	-
C01500	償還金融債券	(2,800,000)	(2,360,000)
C01600	舉借長期借款	4,903,250	6,149,370
C01700	償還長期借款	(4,959,934)	(4,393,659)
C03000	存入保證金增加	-	137,664
C03100	存入保證金減少	(74,327)	-
C04020	租賃負債本金償還	(211,286)	(213,778)
C04900	買回庫藏股票	(47,459)	-
C05800	非控制權益變動	(78,837)	(1,582,562)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>1,847,782</u>	<u>(1,818,937)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(3,734)	82,856
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)	5,932,501	(10,686,917)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>49,506,703</u>	<u>60,193,620</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 55,439,204</u>	<u>\$ 49,506,703</u>

期末現金及約當現金之調節

代 碼		114年12月31日	113年12月31日
E00210	資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 15,229,036	\$ 18,300,962
E00220	符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之存放 央行及拆借銀行同業	24,029,958	22,963,965
E00230	符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之附賣 回票券及債券投資	<u>16,180,210</u>	<u>8,241,776</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 55,439,204</u>	<u>\$ 49,506,703</u>

董事長：王貴賢



經理人：王皆誼



會計主管：徐允允



中國人造纖維股份有限公司



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	114,492,214
採用 TIFRS 調整數	<u>0</u>
調整後期初未分配盈餘	114,492,214
因採用權益法之投資調整保留盈餘	5,876,906
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(1,665,812)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具，累計損益直接移轉至保留盈餘	<u>(23,805,749)</u>
調整後未分配盈餘	94,897,559
本期淨利(損)	118,827,538
提列法定盈餘公積(10%)	(9,923,288)
依法提列特別盈餘公積	<u>(76,269,202)</u>
本期可供分配盈餘	127,532,607
分派項目	
股息紅利-股票(每股0元)	0
股息紅利-現金(每股0元)	<u>0</u>
期末未分配盈餘期末未分配盈餘	<u><u>127,532,607</u></u>

備註：子公司因期末持有母公司股票，其市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列相同數額之特別盈餘公積 76,269,202 元，不得分派。本期淨利 118,827,538 元、可供分配盈餘 127,532,607 元，不擬配發股東股息或紅利。

董事長：王貴賢



經理人：王皆誼



會計主管：徐允允



中國人造纖維股份有限公司取得或處分資產處理程序修正條文對照表

修訂後條文	原條文	修訂理由
第四條 投資額度： 本公司除取得供營業使用之資產外，尚得投資購買非供營業使用之不動產及其使用權資產或有價證券，其額度之限制如下： 一、購買非供營業使用之不動產及其使用權資產總額，不得逾本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之股權淨值之百分之八十。 二、長短期有價證券投資總額，不得逾本公司股權淨值之百分之一百五十。 三、投資個別有價證券投資金額，不得逾本公司股權淨值之百分之五十。 <u>上述有價證券投資總額之計算以原始投資成本為計算基礎。</u>	第四條 投資額度： 本公司除取得供營業使用之資產外，尚得投資購買非供營業使用之不動產及其使用權資產或有價證券，其額度之限制如下： 一、購買非供營業使用之不動產及其使用權資產總額，不得逾本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之股權淨值之百分之八十。 二、長短期有價證券投資總額，不得逾本公司股權淨值之百分之一百五十。 三、投資個別有價證券投資金額，不得逾本公司股權淨值之百分之五十。	明定投資總額的計算基礎。
第十五條 【一～二：略】 三、從事衍生性商品交易損失達所定處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。 四、取得或處分供營業使用之設備或其使用權資產，且其交易對象非為關係人，交易金額並達下列規定之一： （一）實收資本額未達新臺幣一百億元之公開發行公司，交易金額達新臺幣五億元以上。 （二）實收資本額達新臺幣一百億元以上，<u>未達五百億元之公開發行公司</u>，交易金額達新臺幣十億元以上。 （三）實收資本額達新臺幣五百億元以上之公開發行公司，交易金額達公司實收資本額百分之五以上。 【五～六：略】 <u>七、實收資本額達新臺幣五百億元以上之公開發行公司，於證券交易所或證券商營業處所買賣之公債、普通公司債及未涉及股權之一般金融債券（不含次順位債券），非屬第八款但書各目情形，且其交易對象非為關係人，交易金額達公司實收資本額百分之五以上。</u> <u>八、除前七款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺</u>	第十五條 【一～二：略】 三、從事衍生性商品交易損失達所<u>訂定</u>處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。 四、取得或處分供營業使用之設備或其使用權資產，且其交易對象非為關係人，交易金額並達下列規定之一： （一）實收資本額未達新臺幣一百億元之公開發行公司，交易金額達新臺幣五億元以上。 （二）實收資本額達新臺幣一百億元以上之公開發行公司，交易金額達新臺幣十億元以上。 【五～六：略】 <u>七、除前六款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺</u>	新增有關實收資本額達新臺幣五百億元之公開發行公司應公告申報標準。

修訂後條文	原條文	修訂理由
幣三億元以上。但下列情形不在此限： 【以下略】	幣三億元以上。但下列情形不在此限： 【以下略】	
第十六條之二 依公開發行公司取得或處分資產處理準則有關總資產百分之十之規定，以證券發行人財務報告編製準則規定之最近期個體或個別財務報告中之總資產金額計算。 公司股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，依公開發行公司取得或處分資產處理準則有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之；<u>有關實收資本額百分之五之交易金額規定，以歸屬於母公司業主之權益百分之二點五計算之；有關實收資本額達新臺幣一百億元之交易金額規定，以歸屬於母公司業主之權益新臺幣二百億元計算之；有關實收資本額達新臺幣五百億元之交易金額規定，以歸屬於母公司業主之權益新臺幣一千億元計算之。</u>	第十六條之二 依公開發行公司取得或處分資產處理準則有關總資產百分之十之規定，以證券發行人財務報告編製準則規定之最近期個體或個別財務報告中之總資產金額計算。 公司股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，依公開發行公司取得或處分資產處理準則有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之；<u>有關實收資本額達新臺幣一百億元之交易金額規定，以歸屬於母公司業主之權益新臺幣二百億元計算之。</u>	新增有關實收資本額達新臺幣五百億元之公開發行公司應公告申報標準。