

股票代號：1809

年報查詢網址：

<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：

<http://www.china-glaze.com.tw>

106 年度年報

ANNUAL REPORT



中國製釉股份有限公司
CHINA GLAZE CO., LTD.

中華民國 107 年 5 月 18 日 刊印

一、本公司發言人

姓名：張惠純

職稱：財務部經理

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

代理發言人：許素月

職稱：稽核室經理

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

電話：(03)582-4128

二、總公司、分公司、工廠

總公司：新竹縣竹東鎮中興路四段136號 電話：(03)582-4128

苗栗廠：苗栗縣通霄鎮通灣里7鄰65-18號 電話：(037)754-451

三、股票過戶機構

名稱：福邦證券股份有限公司

地址：台北市中正區忠孝西路一段6號6樓

網址：www.gfortune.com.tw

電話：(02)2371-1658

四、簽證會計師

名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 楊清鎮、龔則立會計師

地址：台北市民生東路三段156號12樓

網址：www.deloitte.com.tw

電話：(02)2545-9988

五、海外有價證券：不適用

六、公司網址：www.china-glaze.com.tw

中 紬 106 年 報

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統.....	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料... 9	
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	14
四、公司治理運作情形.....	18
五、會計師公費資訊.....	42
六、更換會計師資訊.....	42
七、公司董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職 於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	42
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百 分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	43
九、持股比例占前十大股東間互為關係之資訊.....	44
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一 轉投資事業之持股數及綜合持股比例.....	45
肆、募資情形.....	46
一、資本與股份.....	46
二、公司債辦理情形.....	50
三、特別股辦理情形.....	50
四、海外存託憑證辦理情形.....	50
五、員工認股權憑證辦理情形.....	50
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	50
七、資金運用計畫執行情形.....	50
伍、營運概況.....	51
一、業務內容.....	51
二、市場及產銷概況.....	59
三、從業員工資訊.....	66
四、環保支出資訊.....	66
五、勞資關係.....	68

六、重要契約.....	72
陸、財務概況.....	73
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	73
二、最近五年度財務分析.....	77
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	80
四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	81
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	154
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響.....	222
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	223
一、財務狀況.....	223
二、財務績效.....	224
三、現金流量.....	225
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	226
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.....	226
六、風險事項.....	227
七、其他重要事項.....	229
捌、特別記載事項.....	230
一、關係企業相關資料.....	230
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	237
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	237
四、其他必要補充說明事項.....	237
五、最近年度及截至年報刊印日止，證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	237

壹、致股東報告書

各位股東女士／先生：

一、公司一〇六年營業狀況報告

1、營業收入

本公司 106 年度合併營收淨額為二十四億一仟八佰八十五萬元，整體營運表現較 105 年度衰退 4.88%，達成營運目標 82%。

2、營業毛利

106 年度合併營業毛利五億一佰一十三萬元較 105 年度衰退 16.84%。

3、稅後淨利

106 年度合併稅後淨利一仟六佰五十七萬元較 105 年度衰退 77.96%。

4、財務收支方面

106 年度合併營業活動產生之淨現金流出一億七仟一萬元比 105 年度衰退 156%；本年度固定資產資本支出為 6,820 萬元。

5、差異說明

A、營收衰退主因在於國內減少約 12,832 萬衰退 18%、印尼市場營收減少約 7,066 萬元衰退 21%、泰國減少約 5,999 萬衰退 22%、菲律賓減少約 1,946 萬衰退 15%、馬來西亞減少約 6,677 萬衰退 30%，成長的有中國大陸增加約 16,497 萬成長 34%、孟加拉增加約 8,501 萬成長 24%

B、營業毛利衰退主要各國經濟衰退、建築業景氣不佳，另台幣升值及原料上漲，導致整體毛利率減少。

106 年與 105 年合併損益比較明細表如下：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	106 年	105 年	增（減）金額	增（減）%
營業收入	2,418,849	2,543,076	(124,227)	(4.88%)
營業成本	(1,917,590)	(1,940,330)	22,740	(1.17%)
營業毛利	501,259	602,746	(101,487)	(16.84%)
營業淨（損）利	(93,746)	67,818	(161,564)	(238.23%)
稅前淨利	47,063	93,914	(46,851)	(49.89%)
稅後淨利	16,572	75,205	(58,633)	(77.96%)
每股盈餘（稅後）	(0.09)	0.62	(0.71)	(114.52%)

二、總體經營與市場競爭環境分析(SWOT)：

● 內部優勢 (Strength)

1、上市公司信用佳、品牌形象佳，堅定的企業文化與價值。

- 2、品質穩定、技術服務差異化（技術服務團隊較歐洲同業就近服務）。
- 3、在地化生產，品質穩定，客戶使用更放心，也可減降低安全庫存量。
- 4、符合環保法規要求。
- 5、原料分析設備先進。
- 6、集團資源廣、生產基地佈局正確、並持續尋找低成本生產基地。
- 7、公司採專業化、人性化管理。
- 8、積極開發新事業發展。

● 內部劣勢（Weakness）

- 1、少量多樣換料成本高。。
- 2、研發創新速度慢，創新產品少。
- 3、客戶面臨不景氣，造成我司調漲價格不易。
- 4、原物料成本掌控不易，造成製造成本上漲。
- 5、集團研發整合不力，資源無法有效運用。
- 6、人才斷層，新進人員流動性高、人才引進與技術養成不易。

● 外部機會（Opportunity）

- 1、螢光陶瓷片技術符合車用及投影機市場需求增加。
- 2、東南亞國家經濟樂觀、東南亞市佔率仍有成長空間。
- 3、大陸環保法規嚴格，中國大陸製造成本上升。
- 4、開發越南低價熔塊，整合陶瓷色釉材料與低價原材料。

● 外部威脅（Threat）

- 1、大陸低單價螢光粉瓜分市場及產品汰換週期短。
- 2、原物料成本上漲造成獲利衰退。
- 3、產業供應鏈連結性差。
- 4、環保（空汙、噪音）法規不利發展。
- 5、大陸陶瓷同搭配機器設備在一帶一路效益下，積極擴展市場。
- 6、原材料掌握性低（台灣資源匱乏，多仰賴國外進口）。
- 7、進口關稅障礙。
- 8、歐洲與大陸同業之噴墨產品研發與設備商配合。
- 9、印度、越南陶瓷同業有原料及燃料等低成本的優勢。

三、一〇六年度經營方針及重要產銷政策：

- 1、尋求能、資源再回收利用。
- 2、尋求較低成本且品質符合需求之原料及外購。
- 3、生產較高毛利產品，提升產品附加價值。
- 4、深耕既有市場並做好完善的銷售服務及開發新興市場如印度、中東地區等市場。
- 5、提升庫存週轉率及規劃有效原料庫存量。
- 6、整合集團資源加強產品應用開發增強國際競爭優勢。
- 7、接班人加速定位(尤其業務、研發人才)及培訓。
- 8、強化開發玻璃螢光片(黃光、綠光及紅光)銷率提升，爭取車燈及投影機之市場。

- 9、加強特殊效果產品開發。
- 10、積極蒐尋市場原料及產品資訊→提昇產品開發速度。
- 11、加強匯率避險機制，健全財務運作。

四、未來公司發展策略：

全球信評機構標普預估，台灣今年經濟將維持溫和成長態勢，成長幅度約 2.4%，展望 2018 年，台經院表示，就近期國際預測機構如世界銀行、環球透視與國際貨幣基金組織所公佈的更新數據觀察，顯示 2018 年全球經濟將優於 2017 年，台灣也可望維持一定的動能而不致失速，不過仍有若干不確定因素可能影響實際結果。

一、經營方針

- 1、以優良穩定的品質與服務，深耕既有客戶，開發潛力客戶
- 2、作好研/製/品/應/銷的平行整合及循環效益
- 3、重視人才培育並加強教育訓練
- 4、提升庫存週轉率及規劃有效原料庫存量
- 5、協助集團業務整合讓中釉更具國際競爭優勢

二、行銷策略

- 1、加強銷售毛利高之產品如成釉, 色料...
- 2、加速螢光玻璃片 PIG 產品研發進度，以利市場推廣
- 3、整合集團業務讓中釉更具國際競爭優勢
- 4、新產品玉石系列主攻內裝市場，銷售對象為石材通路，所以推大板銷售

三、研發策略

- 1、掌握及整合最新的市場材料應用及發展趨勢，針對客戶需求專案配合開發新產品
- 2、掌握低價色釉料產品與乾粒整合，以最少成本獲取最大利益，品質提升與銷售價格
- 3、嘗試異業的結盟，與上游供應商及下游設備商共同開發產品
- 4、紅光陶瓷螢光片效率性能提升
- 5、掌握及整合最新的市場材料應用及發展

四、生產策略

- 1、製程、設備檢討改善，減少損耗重工，提高品質降低成本
- 2、規劃、實施熔塊釉三明治生產製程及設備
- 3、整合色料研發、品保、生產部門工作，減少重覆性工作
- 4、依造實際產能及產值作最佳人力的有效規劃

中釉四十多年來所堅持的信念：穩定的產品品質、強而有力的技術研發、擴大服務領域，營造出客戶信任的經營口碑，使得我們成為亞洲市場中高階產品之重要供應商。展望今年隨著新興市場與發展中國家成長持續改善，全球經濟成長復甦有望再進一步擴大，短期全球經濟持續成長。

本公司整體營業方向在策略上深耕既有市場及開發新客戶與新興市場，持續整合開發產品乃是本公司成長主要目標，在研發方面研究創新與應用推廣，著重

壹、致股東報告書

未來性產品研究，品質管理強化異常處理時效，加強協助製造單位自主檢查落實及改善成果，達成今年預算目標。

在此感謝各位股東對中國製紬的支持與鼓勵，經營團隊及全體同仁以「誠信、卓越、創新、共用」的經營理念為各股東、客戶、員工及社會創造最大利益而努力，也更希望各位股東在今後不斷地給予本公司指教與鼓舞，最後也向全體員工這一年來對公司的努力與貢獻，致上最誠摯的謝意。

董事長 蔡憲龍



總經理 高進昇



會計主管 張惠純



貳、公司簡介

一、設立日期：

(一)設立登記日期：民國63年12月6日

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

二、公司沿革：

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

73年02月—成釉開發完成，並拓展行銷網路。

75年06月—色料研發完成，導入生產銷售。

76年07月—乾式釉料研發成功投入生產。

77年12月—為擴充熔塊釉產能巨資購置自動化電腦配料設備。

79年06月—為擴充成釉產能，投資興建成釉電腦配料設備一套。

80年11月—榮獲財政廳表揚為80年度納稅優良廠商。

81年06月—為擴展業務，投資廣東三水大鴻製釉公司。

81年07月—展開CIS企業識別系統。

81年12月—榮獲第一屆中華民國企業環保獎特優廠商。

82年04月—榮獲行政院頒發勞資和諧優良單位獎。

82年12月—資本額增至新台幣363,000,000元,並獲准公開發行。

83年03月—榮獲經濟部頒發臺灣地區節約能源績優廠商。

83年04月—通過我國商檢局及英國BSI ISO 9001 認證。

83年04月—榮獲英國BSI頒發ISO證書。

84年04月—於英屬維京群島成立CGC開發公司間接投資大陸之事業。

85年01月—榮獲經濟部國貿局頒發“臺灣精品獎”。

85年01月—獲台灣證券交易所核准股票上市，並於同年04月30日掛牌買賣。

85年12月—業務擴展，投資上海大鴻製釉公司。

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

86年11月—獲行政院環保署頒發『工廠防治污染評鑑績優廠商獎』。

貳、公司簡介

- 88年01月－組織改造成立總管理處，正式邁入集團化組織運作。
- 88年01月－企業改造，正式成立陶瓷事業部、建材事業部及電材事業部。
- 89年04月－玉晶石及電子材料產品通過我國商檢局ISO9001認證。
- 89年08月－通過法國BVQI ISO-14001環境管理系統認證。
- 89年10月－發行第一次有擔保普通公司債新台幣300,000,000元，並上櫃掛牌買賣。
- 90年10月－竹北新廠落成啟用。
- 91年07月－分割電子材料事業部，成立子公司致嘉科技（股）公司。
- 92年05月－業務擴展，投資淄博吉德富製釉公司。
- 92年11月－成立奈米科技研究中心開發奈米級無機材料。
- 93年12月－向經濟部申請業界科專獲准。
- 94年07月－配合東南亞擴展，投資印尼公司。
- 95年08月－2007年產品發表會暨陶瓷藝文圖像數位製程技術及其關鍵材料開發計畫整合型業界科專成果發表展出。
- 95年10月－業務擴展，投資山東大鴻製釉公司。
- 96年09月－中釉印尼廠開始投產。
- 97年01月－山東大鴻開始投產。
- 98年06月－成立上海敦鴻商貿有限公司。
- 100年7月－成立新材料部從事螢光粉及奈米黏土之營運活動。
- 102年12月－榮獲環保署頒發節能減碳績優企業獎。
- 102年12月－榮獲新竹縣企業傳產組環保績效評鑑特優第一名獎。
- 104年08月－投資成立孟加拉公司。
- 105年09月－將陶瓷墨水技術延伸至紡織墨水領域，成功開發出紡織用活性墨水、酸性墨水以及顏料墨水。
- 107年03月－投資成立馬來西亞公司。

(二)本公司最近年度及截至年報刊印日止並無以下情形：

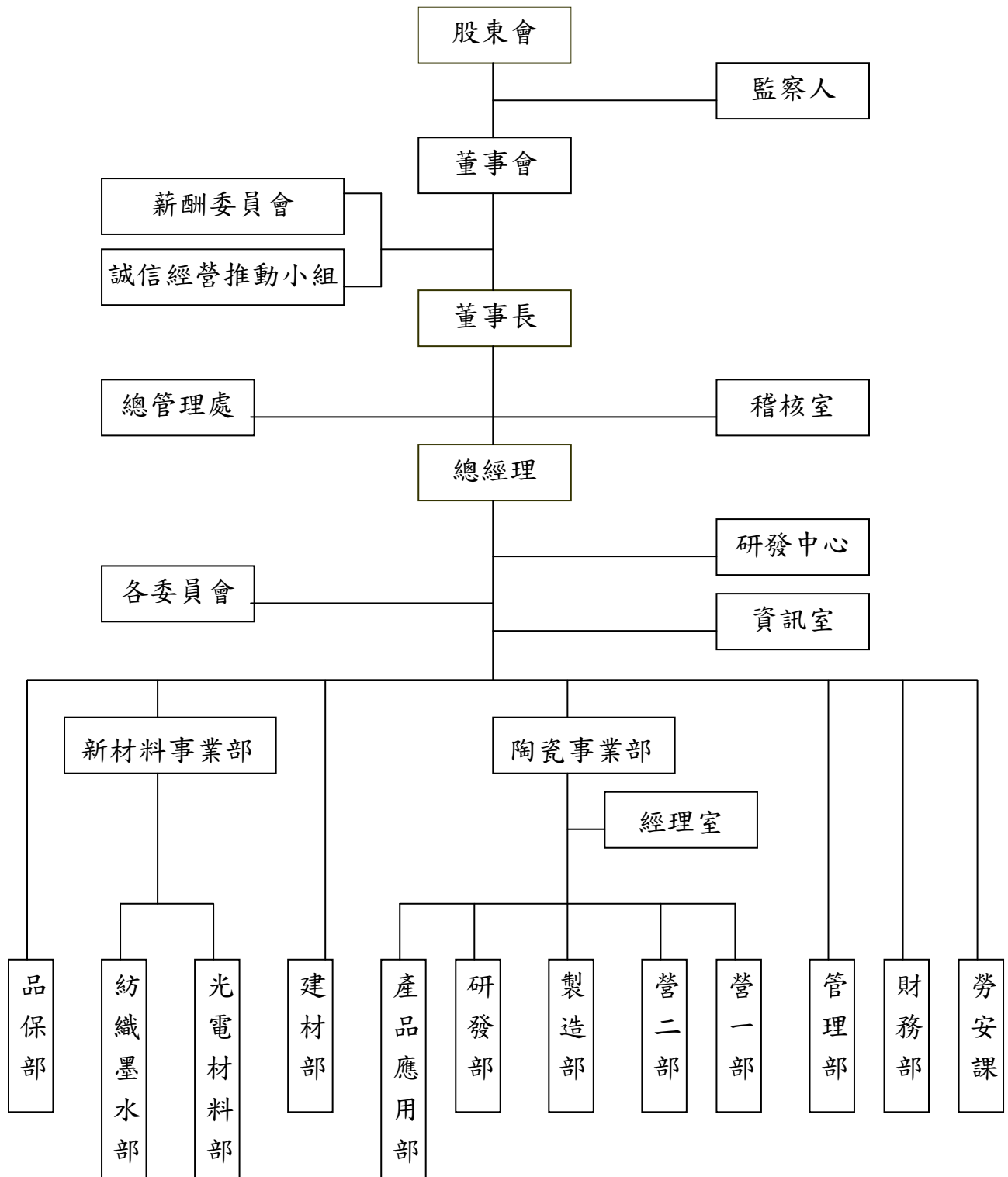
1. 辦理公司併購與重整之情形。
2. 董事監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換。
3. 經營權與經營方式或業務內容之重大改變。
4. 其他足以影響股東權益之重要事項與對公司之影響。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司之組織結構

1. 公司組織圖



2. 各主要部門所營業務

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

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1. 董事及監察人資料

107 年 4 月 22 日

職稱	國籍 或註 冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	陳志鏗	男	104.6.22	3 年	104.06.22	0	0%	0	0%	0	0%	-	-	政治大學財稅系學士 美國 Eastern New Mexico University 碩士 致理科技大學財金系兼 任講師 台灣艾華電子獨立董事 國眾電腦財務處協理 震宇出版總經理 光華投信財務部協理 勤業眾信會計師事務所 審計部經理 創貴國際總經理	台灣艾華電子獨立董事 致理科技大學財金系兼任講 師	-	無	-
獨立董事	中華民國	陳登銘	男	104.6.22	3 年	104.06.22	0	0%	0	0%	0	0%	-	-	美國愛荷華州立大學無 機化學博士 美國維吉尼亞大學博士 後研究員 國立交通大學教授/理學 院副院長/理學院碩士在 職專班主任	國立交通大學教授	-	無	-
董事長	中華民國	蔡憲龍	男	104.6.22	3 年	68.05.15	14,849,421	7.82%	10,255,965	6.14%	2,369,748	1.42%	-	-	交通大學 EMBA 管理碩士 中國製軸總經理	本公司董事長 PT. CHINA GLAZE INDONESIA 總經理/法人代表董事 C.G.C 公司法人代表董事 廣東三水大鴻公司法人代表 董事 上海大鴻公司法人代表董事 山東大鴻公司法人代表監察 人 龍祥控股公司法人代表董事	董事 總裁	蔡憲宗 蔡憲昌	兄弟 兄弟

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
															長 富豪公司法人代表董事 元盛投資公司法人代表董事 FOUR BROTHERS HOLDING LTD 法人代表董事 WILLMAX INVESTMENT LTD. 法人代表董事 CHINA GLAZE BANGLADESH LTD. 法人代表董事				
董事	中華民國	蔡憲宗	男	104.6.22	3 年	65.05.05	16,208,009	8.54%	9,919,047	5.94%	1,340,513	0.80%	-	-	中華大學企管碩士 中華民國陶業研究學會理事 長 中國製軸董事長 中國製軸總經理	本公司榮譽董事長 元盛投資董事 C.G.C 公司法人代表董事 三水大鴻法人代表董事 上海大鴻法人代表監察人 山東大鴻法人代表董事 上海大鴻法人代表監察人	董事長 總裁	蔡憲龍 蔡憲昌	兄弟
董事	中華民國	蔡益誌	男	104.6.22	3 年	98.06.22	4,040,156	2.13%	3,990,057	2.39%	10,560	0.01%	-	-	Pacific States University 電腦科學碩士 澳洲坎培拉 MBA	上海大鴻管理部經理 上海大鴻法人代表董事 上海大鴻法人代表董事 FOUR BROTHERS HOLDING LTD 法人代表董事 WILLMAX INVESTMENT LTD. 法人代表董事	-	無	-
董事	中華民國	高進昇	男	104.6.22	3 年	104.06.22	0	0%	17,600	0.01%	87	0%	-	-	文化大學化工系 陶瓷事業部副總經理/營業部經理	本公司總經理	-	無	-
董事	中華民國	徐克安	男	104.6.22	3 年	83.06.04	97,132	0.05%	85,476	0.05%	0	0%	-	-	東方工專化工系 億全公司副廠長 中國製軸技術部經理 陶瓷事業部副總經理	C.G.C 公司產技總監	-	無	-
監察人	中華民國	蔡佑杰	男	104.6.22	3 年	95.06.09	1,825,981	0.96%	2,510,863	1.50%	0	0%	-	-	南亞工專化學工程系 三水大鴻副總經理	三水大鴻總經理 C.G.C 公司法人代表董事 三水大鴻法人代表董事	總裁	蔡憲昌	父子

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別	選(就)任 日 期	任 期	初次選任 日 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
監察人	中 華 民 國	張世鴻	男	104.6.22	3 年	104.06.22	200,000	0.11%	176,000	0.11%	35,200	0.02%	-	-	文化大學企管學士 毓冠(股)公司管理部經 理 東澤工業(股)公司協理	無	-	無	-

參、公司治理報告

2、法人股東之主要股東：無

3、董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其他公司 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	
陳志鏗	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	台灣艾華電子獨 立董事
陳登銘	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蔡憲龍				✓					✓	✓	✓		✓	✓	不適用
蔡憲宗				✓					✓	✓	✓		✓	✓	不適用
蔡益誌				✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
高進昇				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
徐克安				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
蔡佑杰				✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
張世鴻				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用

註1：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) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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。

4. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

107年4月23日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總裁	中華民國	蔡憲昌	男	88.01.01	5,474,709	3.28%	3,336,762	2.00%	-	-	美國加州州立大學 中國製軸董事長 中國製軸總經理	C. G. C. 公司董事長 元盛投資法人代表董事長 三水大鴻法人代表董事長	執行長	蔡憲龍	兄弟
執行長	中華民國	蔡憲龍	男	105.01.06	10,255,965	6.14%	2,369,748	1.42%	-	-	交通大學 EMBA 管理碩士 中國製軸總經理	本公司董事長 中緬印尼董事長 元盛投資董事長 C. G. C 公司法人代表董事長 三水大鴻法人代表董事長 上海大鴻法人代表監察人 山東大鴻法人代表監察人 龍華公司法人代表董事長 富豪公司法人代表董事長 FOUR BROTHERS HOLDING LTD 法人代表董事長 WILLMAX INVESTMENT LTD. 法人代表董事 CHINA GLAZE BANGLADESH LTD. 法人代表董事長	總裁	蔡憲昌	兄弟
總經理	中華民國	高進昇	男	104.08.12	17,600	0.01%	87	0.00%	-	-	文化大學化工系 陶瓷事業部副總經理/營業部經理	無	無	-	-
副總經理	中華民國	張文亮	男	105.03.01	0	0%	565	0%	-	-	聯合工專陶玻科 陶瓷事業部營業部經理	無	無		
處長	中華民國	林永康	男	91.06.05	22,025	0.01%	0	0.00%	-	-	中興大學會計系	無	無	-	-
財務部經理	中華民國	張惠純	女	93.07.16	3,976	0.00%	0	0.00%	-	-	中央大學企業管理碩士	龍祥控股公司法人代表監察人 富豪公司法人代表監察人	無	-	-

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)			本公司	財務報告內所有公司
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額					
獨立董事	陳志鏗																	
獨立董事	陳登銘																	
董事長	蔡憲龍	0	0	0	0	123	123	-0.79%	-0.79%	7,740	9,145	128	161	0	105	-51.73%	-61.72%	
董事	蔡憲宗																	
董事	蔡益誌																	
董事	高進昇																	
董事	徐克安																	

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

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	財務報告內所有公司I
低於 2,000,000 元	陳志鏗、陳登銘、蔡憲宗、蔡憲龍、蔡益誌、高進昇、徐克安	陳志鏗、陳登銘、蔡憲宗、蔡益誌、徐克安
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	7人	7人

(2)監察人之酬金

職稱		姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
			報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
			本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	蔡佑杰	0	0	0	0	36	36	-0.23%	-0.23%	無	
監察人	張世鴻										

單位：新台幣千元

註：106 年度財報為稅後純損 15,446 千元。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	蔡佑杰、張世鴻	蔡佑杰、張世鴻
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	2 人	2 人

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	財務報告內所有公司股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總裁	蔡憲昌													
執行長	蔡憲龍													
總經理	高進昇	7,047	9,586	211	211	1,407	1,407	0	159	0	0	-56.09%	-73.56%	無
副總	張文亮													
處長	林永康													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	蔡憲昌、張文亮、林永康	張文亮、林永康
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	蔡憲龍、高進昇	蔡憲昌、蔡憲龍、高進昇
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	5 人	5 人

(4) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

107 年 4 月 23 日 單位：仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	執行長	蔡憲龍	0	0	0	0.0%
	總經理	高進昇				
	副總	張文亮				
	處長	林永康				
	財務經理	張惠純				

註：董事會通過本公司 106 年度虧損，依據本公司章程 106 年將不分配員工酬勞。

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

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

項目 職稱	酬金總額佔稅後純益比例			
	106 年度		105 年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	-51.73%	-61.72%	11.09%	12.46%
監察人	-0.23%	-0.23%	0.78%	0.78%
總經理及副總經理	-56.09%	-73.56%	9.13%	11.48%

說明：董監事酬勞依據公司章程規定如有獲利提撥不高於 3% 為酬勞，本公司 106 年度為稅後虧損，故 106 年度未提撥董監事之酬勞，本公司董事所支領之酬金多屬兼任員工之報酬，最近兩年度董監事酬金差異主要為提撥之董監事酬勞，總經理及副總經理經理人酬金金額差異不大，比例差異因 106 年虧損 105 年獲利，此比例隨稅後純益變動而增減。

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

- (1) 支付董事、監察人酬金之政策、標準、組合及訂定酬金之程式：為依據本公司章程之規定提撥，經薪酬委員會審議、董事會決議後辦理，並按實際出席董事會次數支給車馬費。
- (2) 總經理及副總經理支付之酬金是依據本公司人事管理規章：「職位分類管理辦法」及「薪資管理辦法」、「員工酬勞分配暨入股辦法」規定支付。
- (3) 酬金之發放與經營績效之關聯性：本公司訂有「績效獎金管理辦法」、「員工酬勞分配暨入股辦法」，並考量當年度公司整體獲利情形與目標達成狀況，酬金支付係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近年度(106 年)董事會開會 6 次(A)，平均出席率為 97.62%，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】	備註
董事長	蔡憲龍	6	0	100.00%	104.6.22 連任
董事	蔡憲宗	6	0	100.00%	104.6.22 連任
董事	蔡益誌	6	0	100.00%	104.6.22 連任
董事	高進昇	5	0	83.33%	104.6.22 新任
董事	徐克安	6	0	100.00%	104.6.22 新任
獨立董事	陳志鏗	6	0	100.00%	104.6.22 新任
獨立董事	陳登銘	6	0	100.00%	104.6.22 新任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期	董事會期別	議案內容摘要	獨立董事 意見	公司對獨立董 事意見之處理
106/3/24	第 15 屆第 10 次	本公司簽證會計師委任獨立性評估案。 修訂本公司「取得或處分資產處理程式」案。	照案通過	依決議執行
106/5/10	第 15 屆第 11 次	本公司為因應竹東鎮都市計畫，若本公司土地由農業區變更為工業區(計 2.2541 公頃)附帶條件為，須無償提供及興闢本案所劃設之公共設施用地地案。	照案通過	依決議執行
106/6/22	第 15 屆第 12 次	本公司之轉投資公司中緬印尼因短期營運週轉需要，擬向本公司申請資金融通美金 200 萬元。	照案通過	依決議執行
106/8/11	第 15 屆第 13 次	本公司之轉投資公司所屬子公司孟加拉中緬公司因營運需求擬辦理現金增資 BDT148,000,000 元 (USD1,804,878、兌換匯率 82 BTD)，本公司將依原投資架構認購認購 USD180 萬元。	照案通過	依決議執行

106/12/29	第15屆第15次	本公司為有效提昇銷售績效及本土化政策，擬於馬來西亞設立子公司，初期投資金額為美金100萬元。	照案通過	依決議執行
-----------	----------	--	------	-------

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

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

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

1. 在提昇資訊透明度，本公司於董事會召開後均即時將重要議案公告於公司網站。
2. 本公司於105年5月11日通過「董事會績效評估辦法」，並於年度結束時執行當年度績效評估，評估對象為整體董事會與個別董事成員，評鑑結果共分5級：1~5分為非常不同意、不同意、普通、同意、非常同意，依前述項目106年評鑑結果為4.66分，本董事會整體運作尚屬良好。

106 年度各次董事會獨立董事出席狀況

106 年度	第 1 次	第 2 次	第 3 次	第 4 次	第 5 次	第 6 次
陳志鏗	親自	親自	親自	親自	親自	親自
陳登銘	親自	親自	親自	親自	親自	親自

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

(1) 審計委員會運作情形資訊：本公司並未設置審計委員會。

(2) 監察人參與董事會運作情形：

最近年度(106年)董事會開會 6 次 (A)，平均出席率 100%，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B / A) (註)	備註
監察人	張世鴻	6	100.00%	104.6.22 新任
監察人	蔡佑杰	6	100.00%	104.6.22 連任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：

監察人認為必要時，皆與員工直接進行聯絡。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

一、獨立董事、監察人與內部稽核主管及會計師之溝通方式：

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

二、會計師與獨立董事、監察人之溝通情形摘要

日期	溝 通 重 點
2017/3/24	1. 2016 年財報關鍵查核事項說明。 2. 會計師就與會人員所問題進行溝通。
2018/3/26	1. 2017 年財報關鍵查核事項說明。 2. 會計師就與會人員所提問題進行溝通。

三、內部稽核主管與獨立董事、監察人之溝通情形摘要

日期	溝 通 重 點
2017/3/24	1. 105 年第四季稽核計畫執行情形。 2. 內控自行評估執行。 3. 查核發現及建議事項。
2017/5/10	1. 106 年第一季稽核計畫執行情形。 2. 查核發現及建議事項。
2017/8/11	1. 106 年第二季稽核計畫執行情形。 2. 查核發現及建議事項。
2017/11/10	1. 106 年第三季稽核計畫執行情形。 2. 查核發現及建議事項。 3. 2018 年稽核計畫。
2018/3/26	1. 106 年第四季稽核計畫執行情形。 2. 查核發現及建議事項。 3. 內控自行評估執行。

二、監察人列席董事會，對董事會決議結果皆無異議。

(三) 公司治理運作情形及與其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	√		本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站(http://www.china-glaze.com.tw)
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程式處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程式實施？	√		(一)本公司已設置發言人、代理發言人及股務等單位處理股東建議或糾紛等問題。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	√		(二)本公司與主要股東保持密切聯繫，並隨時掌握持有股份超過百分之十以上之股東及董事、監察人，並按時申報主要股東之持股。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√		(三)本公司對關係企業管理係依「內部控制制度」、「子公司監控作業」及相關法令規定辦理。本公司與關係企業間之人員、資產及財務管理權責明確，並定期查核關係企業之帳務及內部控制制度，建立適當之風險控管機制及防火牆。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		(四)本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程式」，禁止內部人做內線交易。
三、董事會之組成及職責			
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及		√	(一)尚無具體規劃
			將依法規與公司實際需要適時辦理。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		√	無。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	√		無。

運作情形

摘要說明

(二) 尚無需求

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

本公司訂定董事會績效評估之衡量項目函括下列五大面向：

一、對公司營運之參與程度。

二、提升董事會決策品質。

三、董事會組成與結構。

四、董事的選任及持續進修。

五、內部控制。

董事成員績效評估之衡量項目函括下列六大面向：

一、公司目標與任務之掌握。

二、董事職責認知。

三、對公司營運之參與程度。

四、內部關係經營與溝通。

五、董事之專業及持續進修。

六、內部控制。

106年度評估資料已由執行單位財務部彙總董事成員自評問卷統計表並將記錄評估結果，送交107/3/26董事會報告檢討、改進。評鑑結果共分5

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																												
	是	否																																													
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		摘要說明 級：1~5分為非常不同意、不同意、普通、同意、非常同意，依前述項目106年評鑑結果為4.66分，本董事會整體運作尚屬良好。 (四)本公司由財務會計單位一年一次執行會計師之獨立性及適任性評估作業，每年第二季或年度財務報告完成後一個月內完成評估作業，107年3月26日經董事會審議通過，經財務會計單位評估勤業眾信聯合會計師事務所楊清鎮會計師及龔則立會計師皆符合本公司獨立性評估標準(註1)，足堪擔任本公司簽證會計師，會計師事務所並出具獨立性聲明。 註1：獨立性指標																																												
			<table><tr><th>項次</th><th>具體指標</th><th>評估結果</th><th>是否符合獨立性</th></tr><tr><td>1</td><td>會計師與委託人無直接或重大間接財務利害關係。</td><td>無</td><td>是</td></tr><tr><td>2</td><td>會計師與委託人無任何不適當利害關係。</td><td>無</td><td>是</td></tr><tr><td>3</td><td>執業前兩年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。</td><td>無</td><td>是</td></tr><tr><td>4</td><td>會計師本人名義不得為他人使用。(聲明書)</td><td>無</td><td>是</td></tr><tr><td>5</td><td>會計師及所有審計服務小組成員，不得握有委託人之股份。</td><td>無</td><td>是</td></tr><tr><td>6</td><td>不得與委託人有金錢借貸之情事。</td><td>無</td><td>是</td></tr><tr><td>7</td><td>不得與委託人有共同投資或分享利益之關係。</td><td>無</td><td>是</td></tr><tr><td>8</td><td>不得兼任委託人之經常工作，支領固定薪酬。</td><td>無</td><td>是</td></tr><tr><td>9</td><td>不得收取任何與業務有關之傭金。</td><td>無</td><td>是</td></tr><tr><td>10</td><td>會計師任期是否連續超過七年。</td><td>無</td><td>是</td></tr></table>	項次	具體指標	評估結果	是否符合獨立性	1	會計師與委託人無直接或重大間接財務利害關係。	無	是	2	會計師與委託人無任何不適當利害關係。	無	是	3	執業前兩年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	無	是	4	會計師本人名義不得為他人使用。(聲明書)	無	是	5	會計師及所有審計服務小組成員，不得握有委託人之股份。	無	是	6	不得與委託人有金錢借貸之情事。	無	是	7	不得與委託人有共同投資或分享利益之關係。	無	是	8	不得兼任委託人之經常工作，支領固定薪酬。	無	是	9	不得收取任何與業務有關之傭金。	無	是	10	會計師任期是否連續超過七年。	無	是
			項次	具體指標	評估結果	是否符合獨立性																																									
			1	會計師與委託人無直接或重大間接財務利害關係。	無	是																																									
			2	會計師與委託人無任何不適當利害關係。	無	是																																									
			3	執業前兩年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	無	是																																									
			4	會計師本人名義不得為他人使用。(聲明書)	無	是																																									
			5	會計師及所有審計服務小組成員，不得握有委託人之股份。	無	是																																									
			6	不得與委託人有金錢借貸之情事。	無	是																																									
			7	不得與委託人有共同投資或分享利益之關係。	無	是																																									
			8	不得兼任委託人之經常工作，支領固定薪酬。	無	是																																									
9	不得收取任何與業務有關之傭金。	無	是																																												
10	會計師任期是否連續超過七年。	無	是																																												
無。																																															
無。																																															
無。																																															
無。																																															
無。																																															
無。																																															
無。																																															
無。																																															
無。																																															
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務？	√		本公司尚未設置公司治理專職單位，但會依各部門職能負責公司治理相關事務。 無。																																												

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？			
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	√		本公司設有發言人制度或其他專責人員處理相關事宜，並於網站設有利害關係人專區及熱線聯絡。 (http://www.china-glaze.com.tw/InvestorInformation.aspx?code=0307)
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		無。
七、資訊公開			
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	√		無。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度)？	√		無。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因										
	是	否											
人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？													
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)	√		(1) 員工權益、僱員關懷：本公司依據法令及內部相關管理辦法，提供員工健康、安全的工作環境，每年定期辦理員工健康檢查與安全衛生講座。在任用、升遷、獎懲、福利、薪資、訓練等各方面皆依循原則，提供公平的機會及行為規範。公司並成立職工福利委員會以保障員工的權利，謀求員工的福利。 (2) 投資者關係：本公司透過公開資訊觀測站及本公司網站充份揭露資訊，讓投資人充分瞭解公司營運狀況；除依法法令之規定召開股東會，本公司為確保股東對公司重大事項享有充分知悉、參與及決定等權利，設有發言人及代理發言人之職務，處理股東建議事項。 (3) 供應商關係：本公司有訂定「供應商管理辦法」，定期對供應商作考核及不定期作評鑑工作，與主要供應商之間保持良好的合作關係，與供應商合作簽訂相關合作契約等，以保障雙方之權利與義務。 (4) 利害關係人權利：本公司依據主管機關規定，定期公佈公司營運、財務等相關資訊，在重大政策方面透過董事會決議，作為公司政策實施依據。並於公司網站設置利害關係人專區，提供本公司利害關係人進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 (5) 董事及監察人進修之情形：董事及監察人進修之情形已揭露於「公開資訊觀測站」(網址：http://mops.twse.com.tw)。 進修期間：106.01.01~106.12.31 <table><tr><th>職稱</th><th>姓名</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr><tr><td>獨立董事</td><td>陳志鏗</td><td>財團法人紡織產業</td><td>組織創新與效能提昇管理</td><td>2</td></tr></table>	職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數	獨立董事	陳志鏗	財團法人紡織產業	組織創新與效能提昇管理	2
職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數									
獨立董事	陳志鏗	財團法人紡織產業	組織創新與效能提昇管理	2									

評估項目	運作情形					與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明			
			業綜合研究所			
	獨立董事	陳志鏗	社團法人中華公司治理協會	企業如何創造快速二位數字的獲利提升與永續成長的能力(Q&A)解析	4	
	獨立董事	陳登銘	財團法人紡織產業綜合研究所	組織創新與效能提昇管理	2	
	獨立董事	陳登銘	社團法人中華公司治理協會	企業如何創造快速二位數字的獲利提升與永續成長的能力(Q&A)解析	4	
	董事	高進昇	財團法人紡織產業綜合研究所	組織創新與效能提昇管理	2	
	董事	高進昇	中華民國會計研究發展基金會	最新勞動法令修正與近期弊案之內部控制實務彙析	6	
	監察人	張世鴻	財團法人紡織產業綜合研究所	組織創新與效能提昇管理	2	
	監察人	張世鴻	社團法人中華公司治理協會	企業如何創造快速二位數字的獲利提升與永續成長的能力(Q&A)解析	4	
	監察人	蔡佑杰	財團法人紡織產業綜合研究所	組織創新與效能提昇管理	2	
	監察人	蔡佑杰	社團法人中華公司治理協會	企業如何創造快速二位數字的獲利提升與永續成長的能力(Q&A)解析	4	
	董事	蔡益誌	社團法人中華公司治理協會	企業如何創造快速二位數字的獲利提升與永續成長的能力	4	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因				
	是	否	摘要說明				
			董事	蔡益誌	證券暨期貨市場發展基金會	Q&A) 解析 員工獎勵策略與工具運用探討	3
			董事	蔡憲宗	社團法人中華公司治理協會	企業如何創造快速二位數字的獲利提升與永續成長的能力 Q&A) 解析	4
			董事	蔡憲宗	社團法人中華公司治理協會	全球趨勢分析-風險與機會	3
			董事	徐克安	社團法人中華公司治理協會	企業如何創造快速二位數字的獲利提升與永續成長的能力 Q&A) 解析	4
			董事	徐克安	證券暨期貨市場發展基金會	106 年度內線交易與企業社會責任座談會	3
			董事長	蔡憲龍	社團法人中華公司治理協會	企業如何創造快速二位數字的獲利提升與永續成長的能力 Q&A) 解析	4
			董事長	蔡憲龍	證券暨期貨市場發展基金會	106 年度內線交易與企業社會責任座談會	3
			董事長	蔡憲龍	財團法人紡織產業綜合研究所	組織創新與效能提昇管理	2
			(6) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：詳見年報\柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項\六、風險管理評估事項。				
			(7) 客戶政策之執行情形：提供最佳產品品質及技術服務團隊，重視顧客的需求，不斷地改善品質、服務水準，以達顧客最大滿意度。				
			(8) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：無。				

評估項目		運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
		是	否	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。				
第4屆 公司治理評鑑(評鑑年度106年)本公司未得分項目改善情形說明如下：				
指標類別	題號	公司治理評鑑題目	是否改善	執行情形
二、平等對待股東	2.8	公司是否於股東常會開會 7 日前上傳英文版年報？	否	尚未執行
	2.15	公司是否於股東常會開會 21 日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料？	否	尚未執行
三、強化董事會結構與運作	3.5	公司是否自願設置符合規定之審計委員會？	否	尚未執行
	3.6	公司是否自願設置多於法令規定之獨立董事席次？	否	尚未執行
	3.7	公司是否於年報詳實揭露獨立董事對於董事會重大議案之意見，及公司對獨立董事意見之處理？	否	尚未執行
	3.10	公司是否設置符合規定之審計委員會？	否	尚未執行
	3.11	公司是否設置薪資報酬委員會且半數以上成員為獨立董事？	否	尚未執行
四、提升資訊透明度	3.16	公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策落實情形揭露於年報及公司網站？	否	規劃中
	3.32	公司董事會成員是否至少包含一位女性董事？	是	改選時
	3.33	公司是否為其全體董事及監察人投保董監責任保險，並提董事會報告？	否	尚未執行
	4.2	公司是否同步申報英文重大訊息？	否	尚未執行
	4.5	公司網站或公開資訊觀測站是否以英文揭露年度財務報告(含財務報表及附註)？	否	尚未執行
	4.14	公司年報是否自願揭露個別董事及監察人酬金？	否	尚未執行
	4.18	公司是否受邀(自行)召開至少二次法人說明會？	否	尚未執行
	4.19	公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？	否	尚未執行
	4.21	公司網站或公開資訊觀測站是否以英文揭露期中財務報告(含財務報表及附註)？	否	尚未執行

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因		
	是	否	摘要說明	否	公司章程無明確制定
五、落實企業社會責任	4.22	公司年報是否揭露具體明確的股利政策？		否	尚未執行
	5.1	公司是否訂定企業社會責任政策、制度或相關管理方針，以及具體推動計畫與實施成效，並揭露於年報及公司網站？		否	尚未執行
	5.2	公司是否參考國際通用之報告書編製指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？		否	尚未執行
	5.3	公司是否設置推動公司治理、企業社會責任及企業誠信經營專（兼）職單位，並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形？		否	尚未執行
	5.4	公司是否參考國際通用之報告書編製指引，自願編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？		否	尚未執行
	5.7	公司是否制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策？		否	將執行
	5.9	公司年報及網站是否揭露各項員工福利措施、退休制度與其實施情形？		否	將執行
	5.12	公司是否訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法（包括貪汙）與不道德行為的檢舉制度？		否	尚未執行

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員及職責

本公司於 100 年 12 月 29 日經董事會通過成立薪資報酬委員會，薪資報酬委員會職責為定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

第三屆薪資報酬委員會委員如下：

身份別 (註 1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註 (註 3)
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及格領有 證書之專 門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立 董事	陳志鏗	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用	符合
其他	劉興臺	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用	不適用
其他	戴楊健			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用	不適用

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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：104 年 6 月 22 日至 107 年 6 月 21 日，106 年度及截至 107 年 3 月 31 日止，薪資報酬委員會共開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
召集人	陳志鏗	3	0	100.00%	104.6.22 新任
委員	劉興臺	3	0	100.00%	104.6.22 連任
委員	戴楊健	3	0	100.00%	104.6.22 新任

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無此事項。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此事項。

(五) 履行社會責任情形：

履行社會責任情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
評估項目	運作情形(註1)		
	是	否	摘要說明(註2)
一、落實公司治理			
(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	✓		(一) 本公司訂有「企業社會責任政策」，於企業經營之同時，積極實踐企業社會責任。
(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	✓		(二) 本公司訂有員工教育訓練管理辦法，依各職能提供員工持續學習的資源與環境，辦理安全衛生、消防救護、空氣惡化訓練，工作環境改善提案及各類員工成長與專業等教育訓練課程。
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專責單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		✓	(三) 本公司尚未設置推動企業社會責任專職單位，由各部門依其職務所及範疇盡力履行企業社會責任。
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓		(四) 本公司已訂定薪資管理辦法、考績管理辦法、績效獎金管理辦法等，另於工作規則中訂有員工善盡企業社會責任績效的獎懲規範。
二、發展永續環境			
(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(一) 1、導入高效能源設備及改用低污染性燃料，以提升能源效率及減少排放污染物。 2、資源材料及再生能源應用，響應綠色環保及促進減廢經濟循環的概念。 3、設置符合功能之廢氣、廢水處理設備、符合中央環保法規及當地政府要求。
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(二) ISO 14000環境管理系統制度稽核，承諾持續推行環境改善工作。
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之	✓		(三) 推動ISO 14064溫室氣體管理制度，公開揭露碳排放

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？			資訊，並配合主管機關減量策略。
三、維護社會公益			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程式？	✓		(一) 依循相關勞動法規訂定相關規則辦法，提供管理及員工遵循，以保障員工之合法權益。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓		(二) 公司設置有公佈欄、員工意見信箱及交心會等員工申訴與溝通管道，員工若有意見並妥善處理。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三) 為防止職業災害之發生，設置安全衛生管理委員會，致力於工作環境設施改善、作業環境監測、員工健康檢查及安全衛生教育訓練，以保障員工安全與健康。
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓		(四) 公司定期有交心會為員工溝通之管道，並設置有公用資料信箱，公司各相關資訊員工皆可在此知悉。
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(五) 公司每年訂有教育訓練執行計畫，依據員工個別表現規劃其職涯路徑發揮所長，謀求勞資雙贏局面。
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程式？	✓	✓	(六) 本公司產品為色釉料及建材玉石，非直接售予消費者，客戶若有產品問題，均透過本公司相關業務人員進行處理，以解決客訴問題。
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓		(七) 公司產品標示均遵循相關法規，對具有危害性之化學產品予以標示及揭示SDS安全資料表。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓		(八) 公司訂有請採購辦法、供應商管理辦法，以維持供應商的服務品質，重要之原物料本公司每月根據【供應商品質評核月報表】與既有合作廠商進行考核，且根據考核結果分為A、B、C、D四等級之供應商，做為未來合作時的考量依據。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含	✓		(九) 公司採購流程秉持著公開、公平的過程，為了控管

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？			廠商品質，根據本公司誠信經營守則，需考量供應商是否有不誠信、違法行為的紀錄，經查證供應商涉及則避免與其交易。若已與其簽訂契約後才發現其不誠信行為，得隨時終止或解除契約。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	√		(一)公司網站的集團新聞處揭露企業社會責任相關訊息。
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：本公司為實踐企業社會責任，並促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展，於民國100年3月董事會通過訂定本公司「企業社會責任實務守則」，並於101年股東常會提報修正該守則，以強化企業社會責任之落實，並將其納入公司管理與營運中，本公司定期依該守則檢視執行情形並據以改善，執行至今尚無差異情形。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1、環保方面： (1)本公司89年已建置ISO-14001環境管理系統，以環境政策理念為依據，妥善考量處理因作業活動、產品服務過程中所產生的環境衝擊面，定期內、外部查驗確保該系統有效持續運作，以符合環境保護法規、利害相關團體及供應商、客戶之要求。 (2)本公司投入環保之設施符合法規需求，各類環保污染防治均有設置專責人員管理，並依專責人員管理辦法規定執行業務有關事項，以減廢、降汙為共同目標，以期減少對環境負荷造成之衝擊。 (3)本公司配合當地政府推動友善環境活動評鑑，106年度榮獲新竹縣政府公開表揚頒發，包括企業環保績效評鑑傳產組第二名、固定污染源專責人員評鑑績優、空品淨化區認證評鑑績優單位、企業道路認證養績績優單位獎項，彰顯企業社會責任。 (4)大陸子公司榮獲中國低碳產業聯合會頒發「佛山陶瓷行業十大環保推行者」。			
2、安全衛生方面：本公司長期贊助工業安全衛生協會、義消義警顧問及鄰近學校社區推廣安全衛生交流活動。			
3、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益與其他社會責任活動方面： (1)本公司長久以來都本著「取之於社會，用之於社會」的企業宗旨，平時積極參與社區服務。例如：認養企業周邊道路環境清掃工作、認養企業空氣品質淨化區環境維護工作、參與企業志工服務、贊助物資捐贈弱勢團體、支持社區各項康樂運動及加入大塘慈善基金會等活動；另創立財團法人蔡家堆文教基金會以贊助國中小學獎助學金等，用實際行動顯示回饋社會，履行社會責任的決心。 (2)大陸子公司加入佛山市安全生產管理協會、佛山市台商投資協會、相關公會等義行及公益活動。			

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
4、人權方面：本公司秉持以誠信對待員工，強調勞資和諧，重視員工利益原則主導下，不僅落實法令訂有合理之薪資、休假、退休制度、安全衛生管理等，同時公司內設置有公佈欄、員工意見信箱、電子信箱、交心會、不定期之各項員工滿意度調查。			
七、公司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：不適用。			

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

落實誠信經營情形		運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
評估項目	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外檔中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	√		(一)1、本公司遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之依據。已於100年3月25日完成制定誠信經營守則，本公司經營理念為：「誠信、卓越、創新、共用」；以誠信為首，不斷改善以追求卓越品質及技術和管理等各方面的創新、將經營成果回饋員工、顧客、股東、社會。 2、本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，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。 3、本公司訂有「道德行為準則」，規範有關利害關係人一董事、監察人、經理人之行為；至於公司主管或一般同仁執行業務，與客戶、廠商或競爭對手交易往來時，應謹守「員工工作守則」之規定，以公司信譽及全體員工、股東最大利益為訴求，堅守最高從業道德標準。	無
(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程式、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	√		(二)1、本公司訂有禁止不誠信行為及誠信經營規範，與供應商之合約皆明訂要求遵守。 2、為落實防範不誠信行為，本公司制訂有防範方案之範圍，並由總管理處彙集各執行單位適時反映近期董事會。	

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	√		(三)本公司於規章辦法及工作守則中訂定規範。	
二、落實誠信經營				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	√		(一)1、本公司訂有「誠信經營守則」，規範不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益，避免影響商業交易行為，違反則依合約處置。 2、設立法務專責人員，對外合約內容訂定須經該人員審核，及各部門在其職責範疇內盡力執行。	無
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	√		(二)本公司設置隸屬於董事會之誠信經營推動小組，以各部門依其職責範疇內履行誠信經營，由總管理處彙總各單位誠信經營政策與防範，若有疑慮適時於近期董事會報告。	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	√		(三)本公司訂有「誠信經營守則」及「工作規則」規範之。	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	√		(四)為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並不定期查核前項制度遵循情形。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？		√	(五)適時安排於後續教育訓練。	
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	√		(一)公司於工作規則中訂定，員工不得利用職權圖利自己或他人；不得因職務之行為或違背職務之行為，接受招待、餽贈、收取回扣或其他不法利益。	無
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業	√		(二)本公司設有意見箱，及網站公開檢舉不法之聯絡信箱和電話，並由專責人員處理相關事務，並依辦法規定流程	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
程式及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	√		處理。 (三)設立「《誠信經營守則》熱線」及關係人申訴管道信箱，方便內(外)部人士舉報，設計專責人員負責。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√		無 (一)1. 公司設有網站，揭露公司經營理念與方針等資訊。 2. 公司設有專責人員負責公司資訊之蒐集及發佈，並依規定設置發言人及問題溝通信箱，提供社會大眾與公司聯絡的管道。 (http://www.china-glaze.com.tw/InvestorInformation.aspx?code=0306)
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」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： 為深化本公司誠信經營之企業文化及健全組織發展，並建立良好商業運作之架構，於民國100年3月董事會通過本公司「誠信經營守則」，並於民國105年股東常會提報修正該守則，將其納入公司管理與營運中，本公司定期依該守則檢視執行情形並據以改進，執行至今尚無重大差異情形。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：無。			

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

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

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 公開發行公司內部控制制度聲明書

中國製紬股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：107年03月26日

本公司民國一〇六年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國106年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國107年03月26日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

中國製紬股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度之會計師審查報告：不適用。

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

(1)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員因違法而被處罰之情事：無此情形。

(2)最近年度及截至年報刊印日止公司對內部人員違反內部控制制度規定情形：無此情形。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

(1)董事會重要決議

日期	重要決議通過內容
106/03/24 (15 屆第 10 次)	1、本公司 105 年度員工酬勞及董監酬勞分派案。 2、承認本公司 105 年度個別財務報表及合併財務報表案。 3、擬具 105 年度盈餘分配表案。 4、本公司 105 年度營業報告書案。 5、本公司 106 年營運計畫。 6、本公司 105 年「董事會績效評估」案。 7、制訂本公司「簽證會計師評估及績效考核辦法」案。 8、本公司簽證會計師委任獨立性評估案。 9、擬修訂本公司章程部分條文案。 10、修訂本公司「員工酬勞分配暨入股辦法」案。 11、修訂本公司「取得或處分資產處理程式」案。 12、審議 105 年內部控制制度聲明書案。 13、審議本公司召開 106 年股東常會相關事宜案。
106/05/10 (15 屆第 11 次)	1、承認本公司 106 年第 1 季合併財務報表案。 2、討論薪資報酬委員會所提 105 年度個別董監酬勞分派案。 3、討論薪資報酬委員會所提 105 年度個別經理人員工酬勞分派案。 4、討論本公司為因應竹東鎮都市計畫，若本公司土地由農業區變更為工業區(計 2.2541 公頃)附帶條件為，須無償提供及興闢本案所劃設之公共設施用地地案。
106/06/22 (15 屆第 12 次)	1、本公司為規避營業額可能產生之匯率波動風險，擬依據本公司『取得或處分資產處理程式』第 18 條規定得辦理承作匯率避險商品。 2、本公司之轉投資公司中緬印尼因短期營運週轉需要，擬向本公司申請資金融通美金 200 萬元。
106/08/11 (15 屆第 13 次)	1、承認本公司 106 年第 2 季合併財務報表案。 2、本公司之轉投資公司所屬子公司孟加拉中緬公司因營運需求擬辦理現金增資 BDT148,000,000 元(USD1,804,878、兌換匯率 82 BTD)，本公司將依原投資架構認購認購 USD180 萬元。

日期	重要決議通過內容
106/11/10 (15屆第14次)	1、承認本公司106年第3季合併財務報表案。 2、修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。 3、訂定本公司「獨立董事設置及應遵循事項辦法」。 4、本公司2018年內部稽核查核計劃。
106/12/29 (15屆第15次)	1、本公司為有效提昇銷售績效及本土化政策，擬於馬來西亞設立子公司，初期投資金額為美金100萬元。 2、修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程及議事規則」部分條文案。
107/03/26 (15屆第16次)	1、本公司106年度員工酬勞及董監酬勞分派案。 2、承認本公司106年度個體財務報表及合併財務報表案。 3、擬具106年度盈虧撥補暨盈餘分配案。 4、本公司導入國際財務報導準則第16號「租賃」初步評估結果報告案。 5、本公司106年度營業報告書案。 6、本公司107年營運計畫。 7、本公司106年「董事會績效評估」案。 8、配合本公司查核簽證會計師事務所內部輪調更換會計師案。 9、本公司簽證會計師委任獨立性評估案。 10、審議106年內部控制制度聲明書案。 11、討論本公司董事、監察人改選案。 12、提名並審核董事(含獨立董事)、監察人候選人名單。 13、制訂本公司「董事及監察人薪資報酬辦法」案。 14、審議本公司召開107年股東常會相關事宜案。

(2) 106年6月22日股東常會決議事項執行情形

決議事項	執行情形
承認本公司105年營業報告書及財務報表案	經投票表決結果，贊成權數符合法定之規定，本案照案通過。
承認105年度盈餘分配案	經投票表決結果，贊成權數符合法定之規定，本案照案通過。分配股東現金股利50,112,581元(每股配發0.3元)，訂定106年8月15日為分配基準日，106年8月25日發放完畢。
修訂本公司章程部分條文案	經投票表決結果，贊成權數符合法定之規定，本案照案通過。於106年7月3日獲經濟部准予登記。
修訂本公司「取得或處分資產處理程式」案	經投票表決結果，贊成權數符合法定之規定，本案照案通過。

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

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

五、會計師公費資訊

(一) 會計師公費

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	楊清鎮、龔則立	106 年全年度	-

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費 註(1)	合計
1	低於 2,000 千元		590	590
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	2,400		2,400

註(1)：非審計公費主要為：

1. 辦理105 年度營所稅不合常規移轉定價。
2. 辦理兼營營業人採用直接扣抵法計算營業稅額。
3. 辦理減資覆核及公司變更登記。

- (1) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。
- (2) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- (3) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊：本公司原委託勤業眾信聯合會計師事務所楊清鎮會計師及龔則立會計師辦理財務報表之查核簽證，為配合會計師事務所內部作業調整，本公司財務報表自民國 107 年度第 1 季起改由龔則立會計師及陳致源會計師簽證。

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

八、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

1、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	106 年度		107 年度截至 4 月 22 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
獨立董事	陳志鏗	-	-	-	-
獨立董事	陳登銘	-	-	-	-
董事長	蔡憲龍	-	-	-	-
董事	蔡憲宗	(200,000)	-	(3,000,000)	-
董事/總經理	高進昇	-	-	-	-
董事	蔡益誌	-	-	-	-
董事	徐克安	-	-	-	-
監察人	蔡佑杰	-	-	200,000	-
監察人	張世鴻	-	-	-	-
總裁	蔡憲昌	-	-	(600,000)	-
處長	林永康	-	-	(9,000)	-
副總	張文亮	-	-	-	-
經理	張惠純	-	-	-	-

2、董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：

職 稱	姓 名	股權移 轉原因	交易日期	交易相對 人	交易相對人與公司、董 事、監察人及持股比例超 過百分之十股東之關係	股 數	交易 價格
董事	蔡憲宗	贈與	106.12.27	蔡松祐	父子	200,000	-
董事配偶	陳碧卿	贈與	106.12.27	蔡昀杉	母女	200,000	-
總裁	蔡憲昌	贈與	107.01.22	蔡瑞年	父子	200,000	
總裁	蔡憲昌	贈與	107.01.22	蔡禮壕	父子	200,000	-
總裁	蔡憲昌	贈與	107.01.22	蔡長庚	父子	200,000	
總裁配偶	蔡洪貴	贈與	107.01.22	蔡佑杰	母子	200,000	
總裁配偶	蔡洪貴	贈與	107.4.12	蔡幸孜	母女	200,000	

3、董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
蔡憲龍	10,255,965	6.14%	2,369,748	1.42%	-	-	蔡憲昌 蔡憲宗 蔡憲德 蔡昆達 蔡佩君	兄弟 兄弟 兄弟 父子 父女	
蔡憲宗	9,919,047	5.94%	1,340,513	0.80%	-	-	蔡憲昌 蔡憲德 蔡憲龍	兄弟 兄弟 兄弟	
蔡憲德	7,735,350	4.63%	2,855,863	1.71%	-	-	蔡憲昌 蔡憲宗 蔡憲龍 蔡益誌 蔡芳任	兄弟 兄弟 兄弟 父子 父子	
鈐泰投資股份有限公司	6,553,943	3.92%	0	0.00%	-	-	-	-	
蔡憲昌	5,474,709	3.28%	3,336,762	2.00%	-	-	蔡憲宗 蔡憲德 蔡憲龍 蔡洪貴美	兄弟 兄弟 兄弟 配偶	
蔡益誌	3,990,057	2.39%	10,560	0.01%	-	-	蔡憲德 蔡芳任	父子 兄弟	
蔡芳任	3,808,015	2.28%	0	0.00%	-	-	蔡憲德 蔡益誌	父子 兄弟	
蔡昆達	3,696,000	2.21%	0	0.00%	-	-	蔡憲龍 蔡佩君	父子 兄妹	
蔡洪貴美	3,336,762	2.00%	5,474,709	3.28%	-	-	蔡憲昌	配偶	
蔡佩君	3,168,000	1.90%	0	0.00%	-	-	蔡憲龍 蔡昆達	父女 兄妹	

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

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

單位：股；%

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

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本與股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：股、元

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

2. 已發行之股份總類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	167,041,937	62,958,063	230,000,000	上市公司股票

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

(二) 股東結構

107年4月22日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外人	個人	合計
人數	1	1	20	34	15,043	15,099
持有股數	8	4,532	9,506,000	4,150,725	153,380,672	167,041,937
持股比例	0.00%	0.00%	5.69%	2.49%	91.82%	100.00%

(三) 股權分散情形：

107年4月22日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	6,172	2,076,073	1.24%
1,000 至 5,000	6,085	15,108,327	9.06%
5,001 至 10,000	1,551	12,842,702	7.69%
10,001 至 15,000	313	3,961,436	2.37%
15,001 至 20,000	323	5,990,202	3.59%
20,001 至 30,000	244	6,398,661	3.83%
30,001 至 40,000	97	3,440,346	2.06%
40,001 至 50,000	86	4,046,856	2.42%
50,001 至 100,000	130	9,526,915	5.70%
100,001 至 200,000	46	6,347,936	3.80%
200,001 至 400,000	18	5,032,749	3.01%
400,001 至 600,000	5	2,444,864	1.46%
600,001 至 800,000	4	3,063,504	1.83%
800,001 至 1,000,000	2	1,785,700	1.07%
1,000,001 以上	23	84,975,666	50.87%
合計	15,099	167,041,937	100.00%

(四) 主要股東名單：股權比例佔前十名之股東

股 份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
蔡憲龍	10,255,965	6.14%
蔡憲宗	9,919,047	5.94%
蔡憲德	7,735,350	4.63%
鈐泰投資股份有限公司	6,553,943	3.92%
蔡憲昌	5,474,709	3.28%
蔡益誌	3,990,057	2.39%
蔡芳任	3,808,015	2.28%
蔡昆達	3,696,000	2.21%
蔡洪貴美	3,336,762	2.00%
蔡佩君	3,168,000	1.90%
合 計	57,937,848	34.68%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

年度 項目		105 年	106 年	當 年 度 截 至 107 年 3 月 31 日
每股市價	最 高	13.85	14.85	13.7
	最 低	9.42	10.9	10.95
	平 均	11.26	12.24	12.59
每股淨值	分 配 前	18.22	18.95	18.77
	分 配 後	17.94	18.75	-
每股	加權平均股數	181,278 仟股	167,042 仟股	167,042 仟股
盈餘	每 股 盈 餘	0.62	(0.09)	(0.19)
每股股利	現 金 股 利	0.3	0.2(註 1)	-
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利	-	-	-
投資報酬分析	本益比(註2)	18.16	(136)	-
	本利比(註3)	37.53	61.2	-
	現金股利殖利率(註4)	0.027	0.016	-

註 1：截至年報刊印日止，106 年度盈餘尚未經股東會決議分配。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

（六）公司股利政策及執行狀況

1、公司股利政策：

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

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

2、本年度擬議股利分配情形：

本公司 107 年 3 月 26 日董事會決議擬自可分配盈餘中提撥新台幣 33,408,387 元發放現金股利，即每股配發 0.2 元，待股東常會通過後，授權董事長另訂除息基準日、發放日及相關事宜。

（七）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司 106 年度無無償配股，故不適用。

（八）員工、董事及監察人酬勞：

（一）本公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於 3% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。

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

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

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

106 年度不分派員工酬勞，有關配發股票之股數計算基礎不適用。

(三) 董事會通過分派酬勞情形：

本公司 107 年 3 月 26 日董事會通過：

1、以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：

106 年度因稅前虧損依據公司章程將不分派員工酬勞及董監酬勞。

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

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

105 年度實際配發現金員工酬勞 6,393,711 元，董監事酬勞 3,836,226 元，與 105 年度財務報告之認列金額並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：不適用。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 公司集團所營業務之主要內容

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

2. 主要業務之營業比重

產 品 種 類 \ 年 度	106 年度	105 年度
色 釉 料	81.26%	83.11%
玉 晶 石	3.70%	5.06%
其 他	15.04%	11.83%
合 計	100.00%	100.00%

3. 公司集團目前之產品(服務)項目及計畫開發之新產品(服務)

(1)目前之產品(服務)項目

- ①色釉料
- ②墨水之推廣
- ③特殊效果釉之推廣。
- ④拋光乾粒之推廣。
- ⑤玉晶石(平板及弧型板)、複合結晶石、奈米玉晶石(含洗臉檯面)、天然石材、仿石紋玉晶石、玉晶石專用填縫劑已取得綠標章、純黑色玉晶石已開發完成並按裝於大樓外牆。
- ⑥LED 光電用螢光粉

(2)未來計劃開發之新產品(服務)

- ①開發新式色料。
- ②抗菌釉之推廣。
- ③一次燒超平全拋釉之推廣。
- ④拋晶乾粒之推廣。
- ⑤第二代止滑釉之推廣。
- ⑥特殊墨水之推廣
- ⑦仿玉石~米蘭系列玉晶石。

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

1. 產業之現況與發展

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

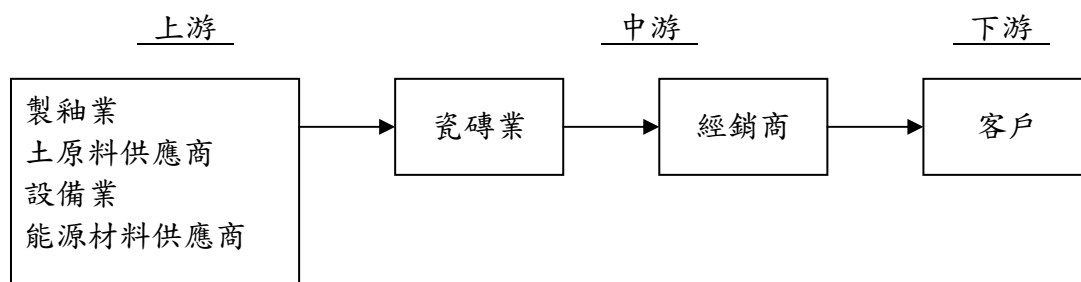
瓷磚產品發展已進入成熟期，因此進入之門檻並不高；替代產品之使用，如石材、塑膠與複合材料亦會影響瓷磚之用量，但因磁磚耐用性、耐水性以及價格不高，已是不可或缺的建材，因此即使中國和東南亞近幾年產量減少，全世界的產量依舊每年增加，到2017年已達130億平方米，產區慢慢轉移至印度、越南，孟加拉和非洲部分國家。2017年亞太地區之平均經濟已經遲緩下滑，在中國高成長時代可能已過，成長趨緩下降很多，其他主要區域如馬來西亞、印尼、泰國、南韓等，亦都受衝擊。面對2018年要注意的是，印度及越南低價瓷磚及原料，將衝擊亞洲瓷磚市場，中國持續打房，工資上漲，加上環保要求趨嚴，生產成本逐漸提高，瓷磚產業已過高點，雖產量仍是世界最大，與最高點比較，已減產30~40%；泰國經濟則政治影響，趨於保守，等軍政府舉辦選舉後，泰國經濟才會有明顯成長，而磁磚產業因成本上漲，進口量逐年增加，即使經濟復甦，只會提升稼動率，不會有擴產計畫；馬來西亞自產天然氣，有較低的燃料，但逐年調漲，生產成本優勢也漸少了，再者進口稅已降至最低，與泰國相同，即使經濟復甦，只會提升稼動率，不會有擴產計畫；印尼自2015年經濟反轉直下，雖然印尼政府正推動多項新的經濟振興方案，但由於受到印尼國內政治的動盪及全球經濟的持續蕭條，至今經濟仍未能較明顯之復甦，可期待的是，印尼磁磚產業可望因經濟復甦，仍有一片榮景；南韓薪資高及工人聘請不易，生產成本高，磁磚產量只會減少，不會增加；菲律賓近幾年都有高的經濟成長率，只有增加進口量，對生產成本高的當地製造業，不擴廠，產量持平；越南則因外資投資增加，建設不斷投入，磁磚用量增加，加上北越有燃煤的優勢，以及原料豐富，成本較低，外銷量增加，對鄰近國家磁磚產業衝擊越來越明顯；孟加拉則是因磁磚進口關稅高，造就當地磁磚產業興盛，每年皆有20%成長。

台灣因原料及燃料幾乎全進口，磁磚製造業多屬中小型工廠，投資與研發資金較缺乏，成本高而無出口競爭力，即使先前幾年建築景氣頗佳，也沒有擴產，反而進口量增加至2017年的47%。國內磁磚相關產業，因政府打房，兩稅合一政策影響，台灣建築物建造執照從2013年的3.4萬件逐年下滑至2017年的2.5萬件，下降約30%，依建照數預測磁磚使用量到2019年仍在低檔。

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

2. 產業上、中、下游之關聯性

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



3. 產品之發展趨勢及競爭情形

- (1) 噴墨印刷技術與應用已趨成熟，噴墨設備除了歐系供應商外，大陸設備商也不惶多讓，縮短與歐洲同業差距，也提供了亞洲墨水供應商一大機會。墨水取代了大部分色料，墨水的應用及特殊效果墨水，勢必影響墨水銷售的一大關鍵因素。

瓷磚品質需求及釉原料供應商提供服務表

需求種類	說明	釉原料供應商提供之服務
花樣效果	市場流行趨勢： 如由早期之素色效果 →一般印花效果 →大理石紋路效果 →復古效果 →綠色環保趨勢	1. 原始設計服務 2. 噴墨製作技術服務 3. 瓷磚組合搭配設計服務 4. 協助客戶舊產品轉換噴墨生產調色
顏色效果	顏色變化： 早期之濃重顏色 →素淡雅緻 →層次搭配 →自然化 顏色一致性、無色差	1. 配色服務 2. 牆磚、地磚、腰帶組合配套服務 3. 現場製程技術
釉面效果	光滑、高亮、無光、半無光、止滑、耐	1. 釉面效果配方調整

	磨、岩石、拋光、釉拋效果	2. 施釉製程技術
物理特性效果	硬度、強度、 耐酸鹼度、 尺寸平整度一致、 低吸水率、 壤釉搭配	1. 壤體配方技術 2. 現場製程技術 3. 提供實驗室測試 如：成份測試、膨脹係數測試……

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

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

- (3) 玻璃陶瓷之發展趨勢，中釉團隊承襲原有玻璃製造之專業領域與技術之基礎，引申出玉晶石產品。玉晶石生產過程必須經由玻璃粒高溫燒成結晶而成，雖然價格稍高，但因其耐用及美觀，以逐漸被接受，除室內使用外，也廣泛使用大樓外牆。

- ① 依市場之需求，降低成本或開發較低廉之產品取代，勢在必行，台灣中釉除玉晶石產品外已另行開發較便宜之複合結晶石產品推出，複合結晶石是經由高科技技術之媒合將玻璃結晶與陶瓷材料雙重優點結合淬煉而成，產品衛生潔淨，

高貴典雅，抗汙耐壓，璀璨生輝，不但具有玉晶石表面之優質美感，價格亦較玉晶石低廉，推出後頗受大型商場展示單位之青睞，未來仍具有相當大之發展潛力與揮灑空間。

- ② 由於國內人工成本之昂貴，中釉將原先以自行生產之導向逐步調整轉型成為以貿易為導向，捨棄消耗大量能源之製造流程，僅掌控研發與製造核心技術的方式來經營。
 - ③ 建築界大部分都採用白色玉晶石為主且價格不斷廝殺下降，站在領導龍頭地位的中釉開始思考研發有紋路的玉晶石，甚至善用中釉的優勢推出噴墨玉晶石，希望在建築及石材業界不僅能帶動風潮更能增加玉晶石的價值。
 - ④ 由於玉晶石產品具有耐燃、抗震、無輻射與不吸水、不污染、保養成本低又色彩豐富不變質，且質量輕，厚度可比石材薄 30%，膨脹係數低，強度大，廢料可回收重複製造使用等特點，產品適用於大樓之內、外牆面，圓柱、地板、櫃檯與桌面，品質優於天然石材及金屬板等其他建材，在推出玉晶石專用填縫劑後，更是建築師、設計師實現夢想的最佳理想建材，假以時日勢必會成為建材之主流產品。
 - ⑤ 奈米玉晶石的成功推出改變了建築業界對玉晶石的傳統思維，將板片側面有小細孔的問題完全解決，在內裝牆面之轉角、桌面、樓梯踏板的應用上有了突破性的創舉，也創造了新的話題。對室內裝潢特別開發 12mm 奈米玉晶石，不管在材料成本及施工難易度上面都大幅增加了競爭力。
 - ⑥ 將玉晶石的設計元素增加室外專有的燈光設計，規劃特殊規格來呈現特殊光影，希望能創造新材料及新的營業項目。
- (4) 延續 40 年以上對陶瓷無機粉體的開發經驗，中國製釉開發螢光粉材料應用於車燈用之螢光玻璃，期望此項產品有機會成為車燈用主流材料之一。

(三)技術及研發概況

中釉集團一向對研發團隊相當重視，多年來致力於開發並累積各種關鍵技術，在陶瓷色釉料與陶瓷墨水的產品及所應用之關鍵技術均由其研發團隊自行開發。故集團各類產品與技術、應用參數均以自行研發為主，並無向國外購買專利權或專門技術之情事。

在光電材料部分，針對目前綠色節能趨勢的發展，並避免與既有產品市場過度競爭。除與國立大學合作進行白光LED之螢光粉開發外，主要針對LED照明之高演色需求進行相關產品的自行研發。並在LED背光螢光粉部份，投入更先進的設備進行產品的開發，以期能夠更進一步的投入LED背光螢光粉的市場，另外針對車用及投影機市場開發玻璃螢光片，開發以全玻璃加上螢光粉的無機材料，有機會應用於汽車頭燈及方向燈，以及雷射投影市場。

伍、營運概況

1、最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

中鈾集團106 年度投入之研發費用共為67,008仟元，佔營收約為2.77%。

項目	106 年度	107 年度 3 月 31 日止
研究發展支出	67,008 仟元	13,853 仟元

2、最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：

中鈾集團開發成功之技術或產品及未來年度研究發展計畫

研究發展成果	未來研究發展計畫
釉料 1. 完成透明熔塊釉 CT-1136 開發量試 2. 完成透明熔塊釉 CT-1467A 開發量試 3. 完成透明熔塊釉 CT-1701 開發量試 4. 完成增白劑 CO-AZ91 開發量試 5. 完成增白劑 CO-AZ91 開發量 6. 試完成熔塊釉 CT-1411、CT-1619、XT-403、CZ-865、CZ-867、CZ-867A、XZ-221、XZ-373 降低成本開發量試 7. 完成成釉 CG-407NZ、CG-424、CG-412、CG-435、CG-481A 降低成本開發量試 8. 完成 CG-432 改善高溫乳濁改良 9. 完成 CG-4406 與 CG-4705 釉面效果改善 10. 完成低價熔塊搭配應用 11. 完成乾粒效果搭配應用 色料與墨水 1. 完成新色開發 CP-130BD、CP-826BD、CP-243BD 2. 搭配和山專案開發新色與品質穩定改善 3. 完成降低色料成本研究專案四項 4. 完成溶劑型超白墨水CI-W4011開發 5. 完成溶劑型膠水墨水CI-G1011開發 5. 完成噴墨用粉體研究：閃光效果 6. 完成溶劑型墨水降低低成本專案四項 7. 完成溶劑型快乾墨水品質改善研究 8. 完成溶劑型墨水品質改善專案五項 9. 搭配墨水噴頭與機台，陸續完成XAAR、	釉料 1. 高溫透明無光熔塊釉開發 2. 高軟化點、高膨脹地磚用透明熔塊釉 3. 高硬度釉拋成釉開發 4. 透明無光釉拋成釉開發 5. 透明亮釉拋成釉開發 6. 特殊乾粒開發引進(粉體造粒) 7. 電子玻璃系統開發 8. 熔塊釉低成本改良開發 9. 成釉、化粧釉改良開發 10. 低價熔塊搭配應用 色料與墨水 1. 噴墨用墨水色粉改良 2. 色料降低成本研究 3. 溶劑型墨水粒徑粗化改善發色研究 4. 溶劑型沉降性改善研究 5. 溶劑型閃光墨水研究開發 7. 水性亮釉墨水開發 8. 水性無光釉墨水開發

研究發展成果	未來研究發展計畫
INTENSA、TECONOFERRRI、SYSTEM、DRUST認 證與SEKIO機台實機上墨確認 10. 親水性色/釉藥墨水研究 螢光粉 1、520nm~560nm 波段 LuYAG & YAG 四吋玻璃螢 光片(PIG)開發完成，主要應用於汽車車燈 市場。 2、KSF 背光用紅色螢光粉開發、生產與銷售。	螢光粉 1、590nm 波段 amber 玻璃螢光片(PIG)開 發。 2、不同色溫(3000~6000K)之玻璃螢光片 開發 3、 $K_2SiF_6:Mn^{+4}$ 630nm 波段背光用紅粉效 率與信賴性提升。 4、雷射投影機用玻璃陶瓷片開發

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

研發計畫/產品	目前進度	預計完成量產 時間(107年)	未來研發得以成功 之主要影響因素
釉料			
1. 高溫透明無光熔塊釉開發	10% ~30%	Q3	需達成產品規範 符合客戶及標準需 求
2. 高軟化點、高膨脹地磚用透明熔塊釉	30% ~50%	Q4	
3. 高硬度釉拋成釉開發	10% ~30%	Q3	
4. 透明無光釉拋成釉開發	30% ~50%	Q4	
5. 透明亮釉拋成釉開發	10% ~30%	Q4	
6. 特殊乾粒開發引進(粉體造粒)	30% ~50%	Q4	
7. 電子玻璃系統開發	60% ~80%	Q3	
8. 熔塊釉低成本改良開發	10% ~20%	Q4	
9. 成釉、化粧釉改良開發	30% ~50%	Q3	
10. 低價熔塊搭配應用	0% ~30%	Q3	
色料與墨水			
1. 噴墨用墨水色粉改良	20% ~40%	Q3	達成產品規範 符合客戶及標準需 求
2. 色料降低成本研究	20% ~40%	Q4	
3. 溶劑型墨水粒徑粗化改善發色研究	10% ~30%	Q4	
4. 溶劑型沉降性改善研究	20% ~40%	Q4	
5. 溶劑型閃光墨水研究開發	30% ~50%	Q2	
7. 水性亮釉墨水開發	20% ~40%	Q4	

研發計畫/產品	目前進度	預計完成量產時間 (107 年)	未來研發得以成功之主要影響因素
8. 水性無光釉墨水開發	10% ~30%	Q4	達成產品規範 符合客戶及標準需求
螢光粉			
1、590nm 波段 amber 玻璃螢光片 (PIG) 開發。	90%	Q3	
2、不同色溫(3000~6000K)之玻璃螢光片開發	70%	Q4	
3、 $K_2SiF_6:Mn^{+4}$ 630nm 波段背光用紅粉效率與信賴性提升。	90%	Q3	
4、雷射投影機用玻璃螢光片開發。	70%	Q4	

4、107 年度預計投入研發費用約新台幣 55,064 仟元，佔營收約為 2.01%之經費來進行技術的提昇及新產品開發。

(四)長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

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

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

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

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

(2)長期計劃發展方向

技術上中釉集團在台灣成立研發中心總部，下設奈米產品、噴墨製程相關研究，進行創新的研究發展，不斷的研發創新、開發新產品、綠色環保產品，同時

降低能耗，推動綠色環保。藉由研發總部的啟動本公司將更深化科技導向，除了持續研究發展新領域外，並將以創新技術應用於傳統陶瓷製造方法，以提升品質、節省成本、提升國際水準。市場上以亞洲為中心，仍有尚待開發的市場印度、斯里蘭卡及日本，邁向全球化的領域這才是我們要追求的目標及願景。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1. 主要產品之銷售地區及市場佔有率：

銷 售 地 區	市 場 佔 有 率	
國 內	色 釉 料	70.00 %
	玉 晶 石	30.00 %
國 外	東 南 亞	25.00 %
	中 國 大 陸	5.00 %
	其 它	2.00 %

2. 市場未來之供需狀況與成長性

(1)供給面

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

(2)需求面

A. 國內市場

建照之核發一向被視為營建業的領先指標，其變動狀況足以反應國內陶瓷產業未來的景氣與趨勢。台灣因原料及燃料幾乎全進口，磁磚製造業多屬中小型工廠，投資與研發資金較缺乏，成本高而無出口競爭力，即使先前幾年建築景氣頗佳，也沒有擴產，反而進口量增加至2017年的47%。國內磁磚

相關產業，因政府打房，兩稅合一政策影響，台灣建築物建造執照從2013年的3.4萬件逐年下滑至2017年的2.5萬件，下降約30%，依建照數預測磁磚使用量到2019年仍在低檔。

B. 國外市場

中國和東南亞近幾年產量減少，但全世界的產量依舊每年增加，到2017年已達130億平方米，產區慢慢轉移至印度、越南，孟加拉和非洲部分國家。2017年亞太地區之平均經濟已經遲緩下滑，在中國高成長時代可能已過，成長趨緩下降很多，其他主要區域如馬來西亞、印尼、泰國、南韓等，亦都受衝擊。要注意的是，印度及越南低價瓷磚及原料，將衝擊亞洲瓷磚市場，中國持續打房，工資上漲，加上環保要求趨嚴，生產成本逐漸提高，瓷磚產業已過高點，雖產量仍是世界最大，與最高點比較，已減產30~40%；泰國經濟則政治影響，趨於保守，等軍政府舉辦選舉後，泰國經濟才會有明顯成長，而磁磚產業因成本上漲，進口量逐年增加，即使經濟復甦，只會提升稼動率，不會有擴產計畫；馬來西亞自產天然氣，有較低的燃料，但逐年調漲，生產成本優勢也漸少了，再者進口稅已降至最低，與泰國相同，即使經濟復甦，只會提升稼動率，不會有擴產計畫；印尼自2015年經濟反轉直下，雖然印尼政府正推動多項新的經濟振興方案，但由於受到印尼國內政治的動盪及全球經濟的持續蕭條，至今經濟仍未能較明顯之復甦，可期待的是，印尼磁磚產業可望因經濟復甦，仍有一片榮景；南韓薪資高及工人聘請不易，生產成本高，磁磚產量只會減少，不會增加；菲律賓近幾年都有高的經濟成長率，只有增加進口量，對生產成本高的當地製造業，不擴廠，產量持平；越南則因外資投資增加，建設不斷投入，磁磚用量增加，加上北越有燃煤的優勢，以及原料豐富，成本較低，外銷量增加，對鄰近國家磁磚產業衝擊越來越明顯；孟加拉則是因磁磚進口稅高，造就當地磁磚產業興盛，每年皆有20%成長。

(3) 市場未來之成長性

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

的一個未來市場。

在玻璃陶瓷方面似乎有好轉跡象，惟房地產市場供過於求的情況仍然嚴重。而相關建材如石材、烤漆鋁板、玻璃帷幕等之需求量似有增加之趨勢，加上建商推案量仍不多及營造廠低價搶標及大陸低價位低品質之產品偷渡充斥造成玉晶石及相關建材售價因惡性競爭而大幅滑落。中釉玉晶石產品屬推銷性產品，透過專業工程人員服務規劃能力及完整之行銷體系支撐，及增加經銷商通路等促銷活動，對未來的發展仍具信心。

3. 競爭利基

(1) 產品多樣化及專業之製造能力：

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

(2) 產業資訊之完整及健全之行銷、售後服務網路：

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

(3) 領先同業之研發及新產品設計能力：

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

4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 品質中上，品牌悠久，深入客戶心中

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

B. 技術服務體系周全，深獲客戶肯定

中釉公司為國內第一家製釉廠商，在注重技術、產品配方與燒成溫度

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

C. 相較歐洲同業，交期較短，就近供應客戶

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

D. 集團產品搭配銷售，較歐洲同業更具競爭力

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

(2) 不利因素

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

(3) 因應對策

- A、引用歐洲相關同業的資源，如特殊色釉料、設計稿以及先進設備，提昇技術競爭力。
- B、積極開發高附加價值及優質差異化產品，開創市場，並提高集團利潤。
- C、開發市場之新需求，研發替代性材料，減輕對進口原料之依賴，縮短研發新產品及改善技術時間。
- D、加速墨水推廣速度，並搭配產品應用及開發。
- E、尋找替代性之原料，或透過生產製程的變動，降低生產成本，提升產品在價格上的競爭力。
- F、設計工程師本地化的實施，直接讓公司與客戶的設計人員進行討論，減少語言隔閡上的障礙，更能理解客戶的需求，此為設計工程師概念的導入。

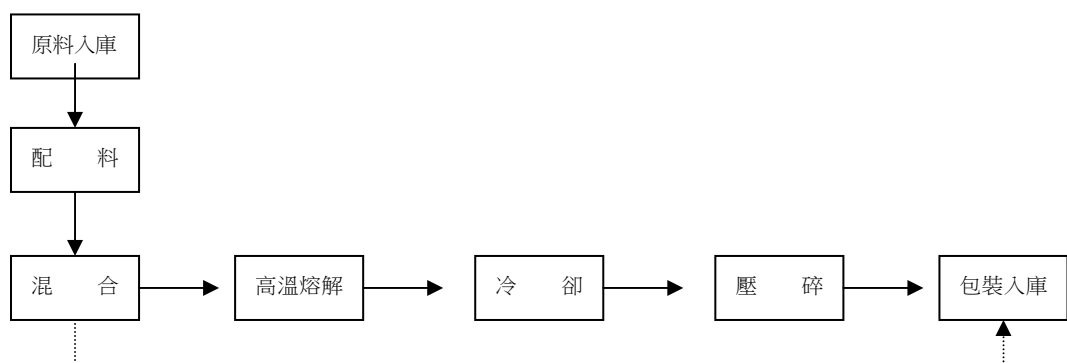
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品用途

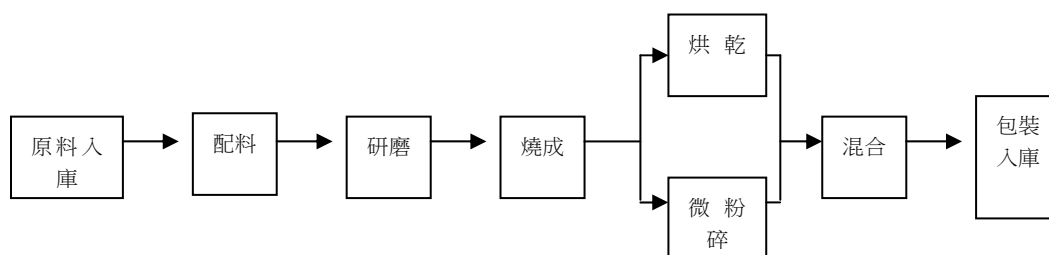
主要產品		用 途
釉料	熔塊釉	應用於各種陶瓷製品之坯體上，經過燒成後，使陶瓷器皿之表面產生玻璃質感。
	成 釉	係已設計調配完整之釉粉，用於較高之燒成溫度。
	印刷釉	主要用在網板印刷之應用，高溫、低溫、乳白、光澤透明、無光等效果均有。
噴墨墨水		主要用在數位噴墨技術，可搭配各種不同釉料，利用數位元噴印方式製作生產不同紋路設計之瓷磚產品。
色料		與熔塊釉或成釉搭配使用，可產生不同色澤，再配合網版印刷、噴墨更可增加外觀吸引力。
玉晶石		具高附加價值之建材，新產品玉晶石、複合結晶石、奈米玉晶石及一體成型轉角材、薄板奈米玉晶石、天然石材、乾式施工填縫劑，使用於建築物之內、外牆、地板，亦可應用於現代商業空間之桌面、屏風、隔間或居家空間；玉晶石整合燈光設計一起接單。
螢光粉		為因應白光世代照明以及節能減碳之世界潮流趨勢，本公司針對白光LED螢光粉之高顯色綠粉及氮化物紅粉投入了相關人力及資源進行開發。該類產品需要較高要求的燒成設備及技術含量。

2. 產製過程

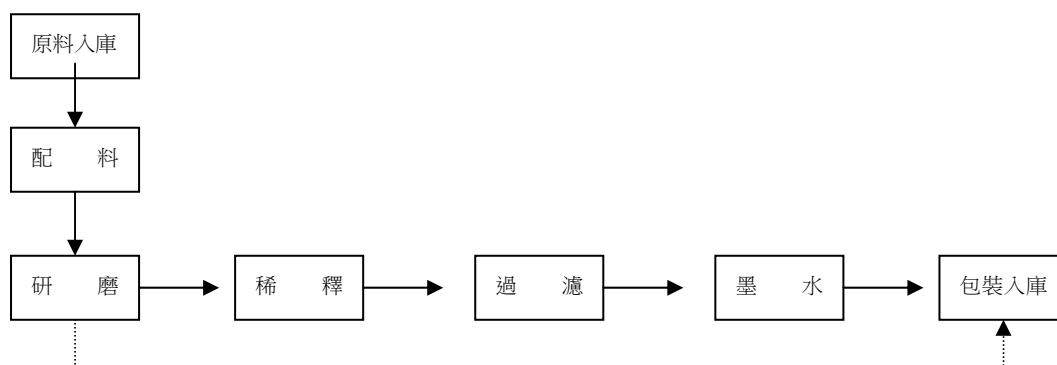
① 釉料生產流程



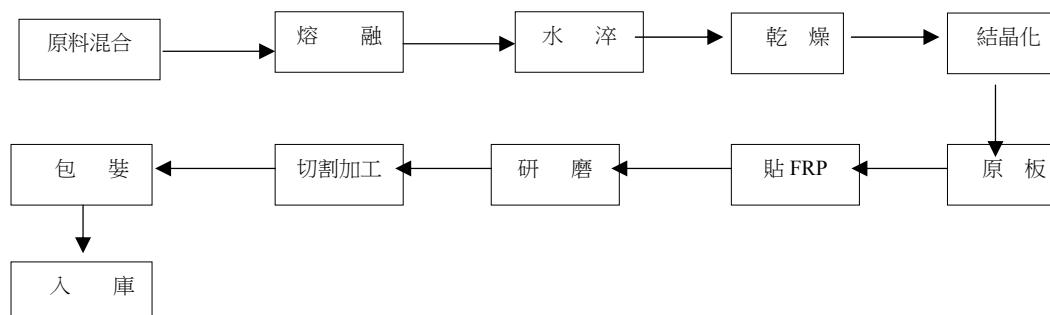
②色料生產流程



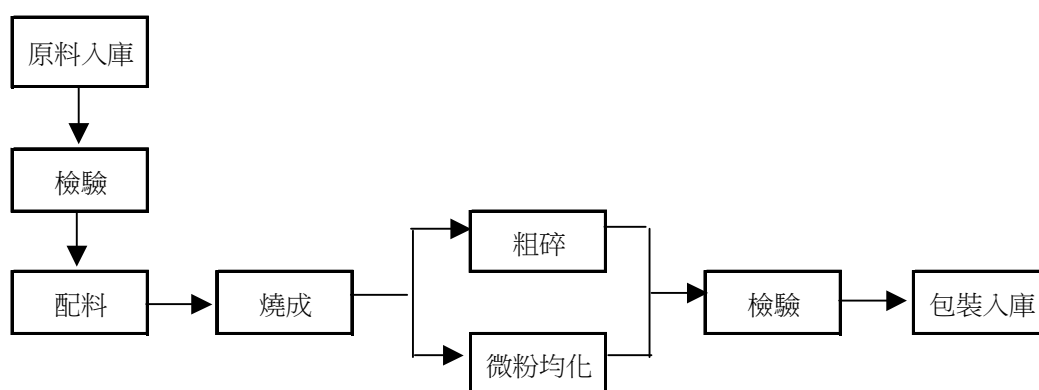
③墨水生產流程



④玉晶石



⑤螢光粉生產流程



(三)主要原料之供應狀況：

原 料 名 稱	主 要 供 應 廠 商	供應情形
氧化鋅	A、B、C	穩定
鋁砂（粉）	D、E、F	穩定
鉀長石	G、H、I	穩定
鈉長石	J、K	穩定
矽砂	L、M	穩定

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

1. 主要進貨客戶名單

單位：新臺幣仟元

項目	105 年				106 年				107 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率〔%〕	與發 行人之 關係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率〔%〕	與發 行人之 關係	名稱	金額	占當年度截 至第一季止 進貨淨額比 率〔%〕	與發 行人之 關係
	其他	1,277,452	100%		其他	1,444,490	100%		其他	334,950	100%	
	進貨 淨額	1,277,452	100%		進貨 淨額	1,444,490	100%		進貨 淨額	334,950	100%	

2. 主要銷貨客戶名單

單位：新臺幣仟元

項目	105 年				106 年				107 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率〔%〕	與發 行人之 關係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率〔%〕	與發 行人之 關係	名稱	金額	占當年度截 至第一季止 銷貨淨額比 率〔%〕	與發 行人之 關係
	其他	2,543,076	100%		其他	2,418,849	100%		其他	543,823	100%	
	銷貨 淨額	2,543,076	100%		銷貨 淨額	2,418,849	100%		銷貨 淨額	543,823	100%	

(五)最近二年度生產量值

單位：新臺幣仟元

生 產 量 值 主 要 產 品	年 度	105 年 度			106 年 度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
色 綢 料（噸）		224,100	87,060	1,741,195	219,793	118,926	1,652,026
玉晶石（平方米）		35,040	24,909	64,132	30,720	15,716	41,975
其他（噸）		49	3	13,181	62	9	9,236

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

(六)最近二年度銷售量值

單位：新臺幣仟元

銷 售 量 值 主要產品	年度	105 年度				106 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
色 綢 料(噸)		10,084	359,660	87,042	1,753,771	9,014	305,540	111,352	1,957,939
玉晶石(平方米)		33,381	128,762	0	0	21,463	89,852	0	0
其 他(噸)		657	53,576	3,975	247,307	378	18,229	3,487	47,289
合 計		44,122	541,998	91,017	2,001,078	30,855	413,621	114,839	2,005,228

三、最近二年度從業員工資料

年 度		105 年 度	106 年 度	當年度截至 107年3月31日
員 工 人 數	主管人員（含副領班以上）	155	150	149
	佐 理 人 員	258	299	302
	作 業 員	285	221	224
	合 計	698	670	675
平 均 年 齡		39.08	39.39	39.27
平 均 服 務 年 資		9.70	10.29	10.28
學 歷 分 佈 比 率	碩 士	5.8%	3.8%	3.9%
	大 專	38.2%	42.0%	41.7%
	高 中	39.0%	34.8%	34.7%
	高 中 以 下	17.0%	19.4%	19.7%

四、環保支出資訊

(一) 最近年度公司因污染環境所受損失處分之總額及未來之因應對策及可能支出：

106年度中綢集團均無發生污染環境裁處事件。

(二) 未來因應對策及可能支出：

中綢集團為有效防治製程中所生產之廢水及廢氣等污染物，陸續購置廢水集中處理、廢氣集塵處理、及氧油處理等設備，分別用於處理製程生產作業廢水排放、製程窯爐產生之廢氣污染物及配合政府節能減碳政策提高節能效率；其設備處理效能經定期檢測及環境保護機關稽查結果，均能符合環保法規之放流、排放管制標準，中綢預計投入污染防治費及設備1,200仟元。爾後環安相關法規若有加嚴管制標準或運作模式變更時，遵照其新規定計畫增購或修繕污染防治設備。

(三) 環境保護：

(1) 水污染防治方面：中綢集團在台灣、大陸區均取得水污染防治許可證，設置廢水處

理場及水質分析實驗室。指定人員對污水監測井不定期的清理，保證污水監測井正常工作及暢通，廢水係採用化學混凝方式處理，將廢水中之污染物去除後經放流口排放；而水質分析實驗室中有溫度、氫離子濃度、化學需氧量、懸浮固體等各項儀器，隨時採樣檢測水質變化；每半年定期委外合格機構檢測符合放流水水體排放標準，並依主管機關規定格式、內容、頻率、方式，監測、記錄及申報、繳納防治費。

- (2) 固定污染源防制方面：中銻集團在台灣、大陸區取得固定污染源操作許可證，在製程污染源所產生之廢氣，均由污染防制設備靜電集塵器、清水噴淋除塵塔、袋式集塵器處理過後，經由核可排放口排放。每年定期委託專業設備廠商修繕保養以維持處理效能；每年定期委外合格機構檢測廢氣之污染物排放量，空氣污染物收集設施、防制設施或監測設施之規格依主管機關規定設置、操作、檢查、保養、紀錄及申報、繳納防制費。
- (3) 廢棄物清理方面：中銻在台灣製程現況變更事業廢棄物清理計劃書核准及依許可內容確實執行。對部分產出之可用廢棄資源物實施分類資源回收或原料再利用，依定檢規定頻率委外合格機構檢測廢棄物溶出試驗、簽訂廢棄物清理合約書，並依規定定期申報相關三聯單、儲存、產能資料到環保主管機關；在大陸區對部分產出之可用廢棄資源物實施分類資源回收或原料再利用，並依規定簽訂廢棄物清理合約書及申報相關至環保主管機關，由環衛所上門收取。
- (4) 毒化物管理方面：台灣由於製程獲得改善，取得可替代原料並已於97年註銷使用毒性化學物質，並加速研發替代微量有害物質的使用。在大陸區產品檢測實驗中使用之化學品（如鹽酸、硫酸），從當地公安部門申請購買，並在公安部門之【易制毒化學品管理資訊系統】中錄入購買、進出庫等相關資訊。
- (5) 節能減碳設備改善措施方面：能源使用面-節能用油及用電設備（窯爐燃燒廢氣熱回收使用、電壓功率因素調整、使用再生燃料油替代重油、路燈自動點滅），製程改善面-製程節能改善（空壓系統節能案、風車系統節能案、窯爐燃燒效益最佳化）。大陸工廠採用高壓端補償，車間照明採用時間控制，照明燈具採用節能型號，廣泛使用變頻器節能。
- (6) 碳排放管理資訊方面：中銻在台灣每年均進行溫室氣體排放盤查，將碳排放的管理與碳排放資訊主動公開揭露於公司治理專區中，其溫室氣體排放量排放在103年度為26,405公噸CO₂e/年至105年度的18,994公噸CO₂e/年，三年期間碳排減量成效達28%。

（四）工作環境與員工人身安全的保護措施：

（1）職業安全衛生管理組織及人員：

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

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

五、勞資關係

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

(一) 公司各項員工福利措施、教育訓練、退休制度與其實施情形：**1、員工福利措施**

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

2、員工教育訓練：

中紬集團各公司均訂有「員工教育訓練管理辦法」，於每年編列預算，規劃全年度專業之品管、環安、管理、行銷及通識類之內、外訓外，尚有專案訓練、語文訓練、遠距網路教學、讀書會心得及各單位專題報告等經驗分享，並訂定「在職學位深造進修管理辦法」鼓勵員工再進修，充實員工新知及新技能，以維繫企業永續經營，發展「品質、服務、創新」之根基。中紬公司在106年度辦理內部教育訓練總計156人次、時數652小時，訓練費用約新台幣22萬元。(企業人力資源計畫暨充電起飛計畫補助2.6萬元，公司自付訓練費用4.6萬元)。

員工生涯發展：

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

3、員工退休制度：

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

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

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

退休標準依下列規定辦理：

(1)自請退休：

員工有下列情形之一者得自請退休：

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

(2)強制退休：

員工有下列情形之一者本公司得強制其退休：

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

(3)退休金之給付標準：

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

退休金基數係指核准退休時前六個月之平均一個月工資。

依前項規定計算之退休金最高總數以45個基數為限。

年資未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計算。

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

(二) 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

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

(三) 最近三年度，因勞資糾紛所遭受之損失與因應措施：無此情形。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
供應	N股份有限公司	105/01/01~109/12/31	氣體	無
供應	O股份有限公司	107/01/01~107/12/31	燃料油	無
運輸	P通運股份有限公司	107/01/01~107/12/31	燃料油運	無
長期借款	王道銀行	103/11/17~110/11/15	長期借款	無
長期借款	兆豐銀行	104/07/15~107/07/15	長期借款	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 1. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 107年3月 31日財務 資料(註2)
		102年	103年	104年	105年	106年	
流動資產		3,736,795	3,862,451	3,657,773	3,081,279	3,140,223	3,164,234
不動產、廠房及設備		1,761,915	1,768,860	1,753,433	1,709,977	1,621,714	1,603,120
無形資產		14,792	14,290	18,252	17,970	17,720	17,724
其他資產		430,857	335,992	330,608	334,392	303,791	302,964
資產總額		5,944,359	5,981,593	5,760,066	5,143,618	5,083,448	5,088,042
流動負債	分配前	1,121,581	972,794	882,760	883,460	927,894	973,362
	分配後	1,188,018	1,067,704	920,724	933,573	961,302	-
非流動負債		487,282	457,177	434,129	221,886	232,358	222,599
負債總額	分配前	1,608,863	1,429,971	1,316,889	1,105,346	1,160,252	1,195,961
	分配後	1,675,300	1,524,881	1,354,853	1,155,459	1,193,660	-
歸屬於母公司業主之權益		3,409,041	3,600,425	3,577,472	3,302,890	3,164,983	3,134,924
股本		1,898,204	1,898,204	1,898,204	1,670,419	1,670,419	1,670,419
資本公積		182,836	182,836	127,981	127,995	127,981	127,981
保留盈餘	分配前	1,308,581	1,413,541	1,438,869	1,504,019	1,437,905	1,406,789
	分配後	1,242,144	1,375,577	1,400,905	1,453,906	1,404,497	-
其他權益		19,420	105,844	112,418	457	(71,322)	(70,265)
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		926,455	951,197	865,705	735,382	758,213	757,157
權益總額	分配前	4,335,496	4,551,622	4,443,177	4,038,272	3,923,196	3,892,081
	分配後	4,269,059	4,456,712	4,405,213	3,988,159	3,889,788	-

註1：106年度盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議。

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

2. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					當年度截至107年3月31日財務資料(註1)
	102年	103年	104年	105年	106年	
營業收入	3,502,527	3,578,567	2,828,746	2,543,076	2,418,849	543,823
營業毛利	738,353	782,320	601,403	602,746	501,259	96,714
營業損益	207,536	199,078	61,586	67,818	(93,746)	(24,989)
營業外收入及支出	(4,395)	23,150	13,182	26,096	140,809	(6,695)
稅前淨利	203,141	222,228	74,768	93,914	47,063	(31,684)
繼續營業單位本期淨利	154,094	174,760	45,013	75,205	16,572	(42,054)
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	154,094	174,760	45,013	75,205	16,572	(42,054)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	150,484	126,712	(19,642)	(178,020)	(81,633)	10,939
本期綜合損益總額	304,578	301,472	25,371	(102,815)	(65,061)	(31,115)
淨利歸屬於母公司業主	142,588	164,504	73,389	113,243	(15,446)	(31,116)
淨利歸屬於非控制權益	11,506	10,256	(28,376)	(38,038)	32,018	(10,938)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	243,684	257,999	69,866	(8,847)	(87,766)	(30,059)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	60,894	43,473	(44,495)	(93,968)	22,705	(1,056)
每股盈餘	0.75	0.87	0.39	0.62	(0.09)	(0.19)

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

3. 個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料				
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
流動資產		1,038,236	1,003,094	1,000,856	965,719	895,700
不動產、廠房及設備		1,086,316	1,100,036	1,102,250	1,124,326	1,124,719
無形資產		0	0	0	0	0
其他資產		2,217,991	2,301,936	2,355,084	1,996,177	1,921,859
資產總額		4,332,568	4,405,066	4,458,190	4,086,222	3,942,278
流動負債	分配前	570,596	378,836	450,844	568,635	556,097
	分配後	637,033	473,746	488,808	618,748	589,505
非流動負債		352,931	425,805	429,874	214,697	221,198
負債總額	分配前	923,527	804,641	880,718	783,332	777,295
	分配後	989,964	899,551	918,682	833,445	810,703
歸屬於母公司業主之權益		3,409,041	3,600,425	3,577,472	3,302,890	3,164,983
股本		1,898,204	1,898,204	1,898,204	1,670,419	1,670,419
資本公積		182,836	182,836	127,981	127,995	127,981
保留盈餘	分配前	1,308,581	1,413,541	1,438,869	1,504,019	1,437,905
	分配後	1,242,144	1,375,577	1,400,905	1,453,906	1,404,497
其他權益		19,420	105,844	112,418	457	(71,322)
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	3,409,041	3,600,425	3,577,472	3,302,890	3,164,983
	分配後	3,342,604	3,505,515	3,539,508	3,252,777	3,131,575

註1：106年度盈虧撥補暨盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議。

註2：個體財務報告僅年度編製。

4. 個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
營業收入	1,616,895	1,654,357	1,479,968	1,499,229	1,326,232
營業毛利	303,984	323,919	323,737	369,947	270,028
營業損益	100,195	94,804	96,774	136,509	40,200
營業外收入及支出	78,632	105,955	2,792	(18,865)	(46,782)
稅前淨利	178,827	200,759	99,566	117,644	(6,582)
繼續營業單位 本期淨利	142,588	164,504	73,389	113,243	(15,446)
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	142,588	164,504	73,389	113,243	(15,446)
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	101,096	93,495	(3,523)	(122,090)	(72,320)
本期綜合損益總額	243,684	257,999	69,866	(8,847)	(87,766)
淨利歸屬於 母公司業主	142,588	164,504	73,389	113,243	(15,446)
淨利歸屬於非控制 權益	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	243,684	257,999	69,866	(8,847)	(87,766)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0
每股盈餘	0.75	0.87	0.39	0.62	(0.09)

註：個體財務報告僅年度編製。

註：以上各年度資料均經會計師查核簽證。

(二)最近五年度會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師	查核意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	楊清鎮、龔則立	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	楊清鎮、龔則立	無保留意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	蔡宏祥、楊清鎮、龔則立	修正式無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	蔡宏祥、楊清鎮	修正式無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	蔡宏祥、楊清鎮	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 1. 合併財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 107年3月 31日(註1)
		102年	103年	104年	105年	106年	
財務結構(%)	負債占資產比率	27.07	23.91	22.86	21.49	22.82	23.51
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	256.40	266.26	260.79	237.53	246.26	246.81
償債能力%	流動比率	332.28	397.05	414.36	348.77	338.42	325.08
	速動比率	220.15	292.55	311.79	254.97	239.01	224.51
	利息保障倍數	1,737.31	1,950.67	737.46	1,076.34	428.49	(1,937.56)
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.09	3.00	2.52	2.79	2.90	2.64
	平均收現日數	117.96	121.66	144.84	130.82	125.72	138.01
	存貨週轉率(次)	2.17	2.45	2.25	2.16	2.15	1.91
	應付款項週轉率(次)	6.69	7.66	7.32	8.57	8.99	7.16
	平均銷貨日數	168.54	148.97	162.22	168.98	169.97	191.00
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.99	2.02	1.61	1.49	1.49	1.36
	總資產週轉率(次)	0.59	0.60	0.49	0.49	0.48	0.43
獲利能力	資產報酬率(%)	2.78	3.10	0.93	1.53	0.56	(3.21)
	權益報酬率(%)	3.65	3.93	1.00	1.77	0.42	(4.30)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	10.70	11.71	3.94	5.62	2.82	(7.59)
	純益率(%)	4.40	4.88	1.59	2.96	0.69	(7.73)
	每股盈餘(元)	0.75	0.87	0.39	0.62	(0.09)	(0.19)
現金流量	現金流量比率(%)	(21.69)	22.06	27.29	34.67	(18.39)	3.07
	現金流量允當比率(%)	151.94	82.92	62.02	2,357.59	206.20	338.39
	現金再投資比率(%)	(4.86)	2.29	2.31	4.67	(3.9)	(0.36)
槓桿度	營運槓桿度	1.42	1.60	2.87	2.34	0.15	0.21
	財務槓桿度	1.06	1.06	1.24	1.17	0.87	0.94

最近二年度各項財務比率變動原因：

1、財務結構、經營能力：變動未達 20%。

2、償債能力方面：利息保障倍數下降，主要是利息費用增加及淨利減少所致。

3、獲利能力方面：獲利衰退，因各國經濟衰退、建築業景氣不佳，在台幣升值及原料上漲，導致整體銷售及獲利減少，使獲利能力下降。

4、現金流量方面：現金流量下降，本期因處分土地使用權相關利益 1.57 億元，本期營業活動淨現金流出 1.7 億元，較上期淨現金流入 3.06 億減少 155%，使得比率下降。

5、槓桿度方面：因本期營收及營業利益衰退財務槓桿度也下降。

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

2. 個體財務分析

分析項目		最近五年度財務分析				
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	21.32	18.27	19.76	19.17	19.72
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	319.11	339.12	336.32	295.86	287.67
償債能力 %	流動比率	180.21	264.78	222.00	169.83	161.07
	速動比率	106.51	181.69	149.98	117.83	106.02
	利息保障倍數	3,531.72	5,548.01	2,724.99	3,378.82	-75.43
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.09	4.01	3.81	4.49	4.12
	平均收現日數	89.25	91.01	95.80	81.35	88.60
	存貨週轉率 (次)	3.15	3.65	3.62	3.62	3.59
	應付款項週轉率 (次)	7.86	8.79	8.17	8.59	8.05
	平均銷貨日數	115.90	100.04	100.83	100.83	101.72
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	1.49	1.50	1.34	1.33	1.18
	總資產週轉率 (次)	0.37	0.38	0.33	0.37	0.34
獲利能力	資產報酬率 (%)	3.42	3.84	1.73	2.72	-0.31
	權益報酬率 (%)	4.30	4.69	2.04	3.29	-0.48
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	9.42	10.58	5.25	7.04	(0.39)
	純益率 (%)	8.82	9.94	4.96	7.55	(1.16)
	每股盈餘 (元)	0.75	0.87	0.39	0.62	(0.09)
現金流量	現金流量比率 (%)	22.24	59.74	26.07	18.78	(13.9)
	現金流量允當比率 (%)	102.27	105.70	95.38	179.23	146.88
	現金再投資比率 (%)	1.62	3.49	0.50	1.40	(2.83)
槓桿度	營運槓桿度	0.94	1.06	1.17	1.08	1.36
	財務槓桿度	1.05	1.04	1.04	1.03	1.10

最近二年度各項財務比率變動原因：

- 1、財務結構、經營能力方面：變動未達 20%。
- 2、償債能力方面：利息保障倍數下降，主要是利息費用增加及淨利減少所致。
- 3、獲利能力方面：獲利衰退，建築業景氣不佳致銷售減少，原物料成本上升，外銷又因台幣升值影響售價與獲利，致營收及淨利衰退，使獲利能力下降。
- 4、現金流量方面：本期現金流量下降，因本期稅前損失 658 萬、上期淨利 1.17 億元，營業活動現金流入較上期減少 153%，致現金流量比率下降。

註：個體財務報告僅年度編製。

計算公式：

1.財務結構

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

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

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

5.現金流量

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

6.槓桿度：

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

三、監察人審查報告書

監察人查核報告書

董事會業已決議本公司民國 106 年度財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，其中本公司民國 106 年度財務報表嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所楊清鎮及龔則立會計師查核完竣，並出具無保留意見查核報告。

本監察人等負有監督本公司財務報導流程之責任。

簽證會計師簽證本公司民國106年度財務報表，與本監察人等溝通下列事項：

- 1、簽證會計師所規劃之查核範圍及時間，尚屬合理。
- 2、簽證會計師向本監察人等提供該等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，尚未發現其他有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項。
- 3、簽證會計師與本監察人等就關鍵查核事項溝通中，決定查核報告中所揭露之關鍵查核事項。

董事會決議之本公司民國 106 年度財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，經本監察人等查核，認為均符合相關法令規定，爰依公司法第 219 條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

中國製紬股份有限公司民國 107 年股東常會

監察人：蔡佑杰



監察人：張世鴻



中 華 民 國 107 年 3 月 26 日

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

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 106 年度（自 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中國製紬股份有限公司



負責人：蔡 憲 龍



中 華 民 國 107 年 3 月 26 日

會計師查核報告

中國製紬股份有限公司 公鑒：

查核意見

中國製紬股份有限公司及其子公司（中紬集團）民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中紬集團民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中紬集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中紬集團民國 106 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。

茲對中國製紬股份有限公司及其子公司（中紬集團）民國 106 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款項減損評估

中紬集團管理階層係依據應收款項之帳齡及預計回收狀況估計提列備抵呆帳。與應收款項備抵呆帳相關之資訊，請參閱合併財務報表附註四、五及九。由於備抵呆帳之評估涉及管理階層之重大估計及判斷，因是將應收款項之減損評估列為關鍵查核事項。

本會計師對於應收款項減損評估之主要查核程序為評估管理階層採用之提列備抵呆帳方法及假設是否合理及評估方法是否一致採用，暨測試管理階層評估應收款項是否已減損所依據之資料，以評估佐證資料之合理性，並檢視備抵呆帳相關計算之正確性。

出售土地使用權

如合併財務報表附註十五所述，中紬集團於民國 106 年 6 月出售位於三水區大塘鎮大布沙工業區之土地使用權。管理階層依照中國製紬股份有限公司及其子公司「取得或處分資產處理程序」之規定提案董事會通過。由於該筆交易對中紬集團合併財務報表之影響係屬重大，因是將出售土地使用權之交易列為關鍵查核事項。

本會計師對於出售土地使用權之主要查核程序為瞭解交易是否經適當核准，並取得交易之相關資料，檢視該等資料評估該交易是否依照內部控制制度規定處理，並核算處分損益是否正確。

其他事項

列入上開合併財務報表之子公司中，有關部分子公司之財務報表未經本會計師查核而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。上述經其他會計師查核之合併個體民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 713,706 仟元及 769,798 仟元，分別佔合併資產總額之 14.04% 及 14.97%。民國 106 及 105 年度之營業收入分別為新台幣 323,453 仟元及 397,418 仟元，占合併營業收入淨額之 13.37% 及 15.63%。

中國製紬股份有限公司業已編製民國 106 及 105 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加註其他事項之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估中鈾集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算中鈾集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中鈾集團之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中鈾集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中鈾集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報

表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中紬集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中紬集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中紬集團民國 106 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 楊 清 鎮

楊清鎮



會計師 龔 則 立

龔則立



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 107 年 3 月 26 日

陸、財務概況

中國製藥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日			105年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$	1,266,876	25	\$	783,376	15
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）		9,039	-		14,077	-
1147	無活絡市場之債務工具投資—流動（附註六）		139,475	3		659,136	13
1150	應收票據（附註四）		45,684	1		84,547	2
1170	應收帳款淨額（附註四及九）		689,330	14		662,583	13
1190	應收建造合約款（附註四及十）		-	-		546	-
1200	其他應收款（附註九）		12,987	-		9,687	-
130X	存貨（附註四、五及十一）		851,673	17		783,558	15
1470	其他流動資產（附註十五及二九）		125,159	2		83,769	2
11XX	流動資產總計		<u>3,140,223</u>	<u>62</u>		<u>3,081,279</u>	<u>60</u>
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產—非流動（附註四及八）		1,055	-		1,742	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及二九）		1,621,714	32		1,709,977	33
1760	投資性不動產淨額（附註四、十四及二九）		115,382	2		117,385	2
	無形資產						
1805	商譽（附註四）		14,072	-		14,072	-
1821	其他無形資產淨額（附註四）		3,648	-		3,898	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二三）		64,237	1		85,677	2
1900	其他非流動資產（附註十五及二五）		123,117	3		129,588	3
15XX	非流動資產總計		<u>1,943,225</u>	<u>38</u>		<u>2,062,339</u>	<u>40</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 5,083,448</u>	<u>100</u>		<u>\$ 5,143,618</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十六及二九）	\$	385,667	8	\$	299,815	6
2110	應付短期票券（附註十六）		129,942	2		64,981	1
2150	應付票據（附註十七）		106,862	2		86,601	2
2170	應付帳款（附註十七）		138,339	3		94,686	2
2190	應付建造合約款（附註四及十）		12,931	-		5,956	-
2200	其他應付款（附註十八）		91,838	2		115,662	2
2230	本期所得稅負債（附註四、五及二三）		9,302	-		60,266	1
2355	應付租賃款—流動		1,086	-		-	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債（附註十六及二九）		47,100	1		149,000	3
2399	其他流動負債—其他（附註十八）		4,827	-		6,493	-
21XX	流動負債總計		<u>927,894</u>	<u>18</u>		<u>883,460</u>	<u>17</u>
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十六及二九）		70,500	1		23,500	1
2570	遞延所得稅負債（附註四、五及二三）		71,213	2		73,564	1
	其他非流動負債						
2613	應付租賃款—非流動		1,431	-		-	-
2640	淨確定福利負債—非流動（附註四、五及十九）		85,666	2		121,268	2
2645	存入保證金（附註二五）		3,548	-		3,554	-
25XX	非流動負債總計		<u>232,358</u>	<u>5</u>		<u>221,886</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計		<u>1,160,252</u>	<u>23</u>		<u>1,105,346</u>	<u>21</u>
	歸屬於本公司業主之權益（附註二十）						
	股 本						
3110	普通股股本		1,670,419	33		1,670,419	32
3200	資本公積		127,981	2		127,995	3
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		351,972	7		340,648	6
3320	特別盈餘公積		99,759	2		99,759	2
3350	未分配盈餘		986,174	19		1,063,612	21
3300	保留盈餘總計		1,437,905	28		1,504,019	29
3400	其他權益	(	71,322)	(1)		457	-
31XX	本公司業主之權益總計		<u>3,164,983</u>	<u>62</u>		<u>3,302,890</u>	<u>64</u>
36XX	非控制權益（附註十二）		<u>758,213</u>	<u>15</u>		<u>735,382</u>	<u>15</u>
3XXX	權益總計		<u>3,923,196</u>	<u>77</u>		<u>4,038,272</u>	<u>79</u>
	負 債 與 權 益 總 計		<u>\$ 5,083,448</u>	<u>100</u>		<u>\$ 5,143,618</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱營業眾信聯合會計師事務所 107 年 3 月 26 日查核報告）

董事長：蔡憲龍

經理人：高進昇

會計主管：張惠純

中國製絨股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 106 年及 105 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		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、十、二一及二八）	\$ 2,418,849	100	\$ 2,543,076	100
5000	營業成本（附註四、十一、十九及二二）	(1,917,590)	(79)	(1,940,330)	(76)
5900	營業毛利	501,259	21	602,746	24
	營業費用（附註十九及二二）				
6100	推銷費用	(239,131)	(10)	(232,500)	(9)
6200	管理費用	(300,890)	(12)	(253,334)	(10)
6300	研究發展費用	(67,008)	(3)	(62,337)	(3)
6000	營業費用合計	(607,029)	(25)	(548,171)	(22)
6500	其他收益及費損淨額（附註二二）	12,024	-	13,243	1
6900	營業淨（損）利	(93,746)	(4)	67,818	3
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二二）	32,497	1	33,959	1
7020	其他利益及損失（附註十五及二二）	122,639	5	1,756	-
7050	財務成本	(14,327)	-	(9,619)	-
7000	營業外收入及支出合計	140,809	6	26,096	1
7900	稅前淨利	47,063	2	93,914	4
7950	所得稅費用（附註四、五及二三）	(30,491)	(1)	(18,709)	(1)
8200	本期淨利	16,572	1	75,205	3

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金	%	金	%
	其他綜合損益淨額（附註四及十九）				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(\$ 785)	-	(\$ 12,234)	-
8349	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	241	-	2,105	-
8310	不重分類至損益項目合計	(544)	-	(10,129)	-
	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	(81,089)	(4)	(167,891)	(7)
8300	其他綜合損益淨額合計	(81,633)	(4)	(178,020)	(7)
8500	本期綜合損益總額	(\$ 65,061)	(3)	(\$ 102,815)	(4)
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	(\$ 15,446)	-	\$ 113,243	4
8620	非控制權益	32,018	1	(38,038)	(1)
8600		\$ 16,572	1	\$ 75,205	3
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	(\$ 87,766)	(4)	(\$ 8,847)	-
8720	非控制權益	22,705	1	(93,968)	(4)
8700		(\$ 65,061)	(3)	(\$ 102,815)	(4)
	每股（虧損）盈餘（附註二四）				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	(\$ 0.09)		\$ 0.62	
9810	稀 釋	(\$ 0.09)		\$ 0.62	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：蔡憲龍



經理人：高進昇



會計主管：張惠純



中國製藥股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	歸 屬	於	本	公	司	業	主	權 益																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
								其他權益項目																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																
								股	數 (仟 股)	金	額	本	資	本	公	積	保	盈	餘	總	計	非 控 制 權 益	權 益 總 額																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
A1	105 年 1 月 1 日 餘 額	189,820	\$ 1,898,204	\$ 127,981	\$ 333,309	\$ 99,759	\$ 1,005,801	\$ 112,418	\$ 3,577,472	\$ 865,705	\$ 4,443,177																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													
	104 年度盈餘指撥及分配																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國 107 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：蔡憲龍

經理人：高進昇

會計主管：張惠純

中國製絨股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 47,063	\$ 93,914
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	94,356	106,507
A20200	攤銷費用	211	201
A20300	呆帳費用	70,846	9,634
A20900	利息費用	14,327	9,619
A21200	利息收入	(21,733)	(21,894)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備 利益	29	(628)
A22900	處分土地使用權相關利益	(157,216)	-
A29900	其他項目	1,737	5,095
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31110	透過損益按公允價值衡量金融資 產減少	4,782	797
A31130	應收票據減少	38,863	33,000
A31150	應收帳款（增加）減少	(94,353)	174,904
A31180	其他應收款（增加）減少	(3,300)	8,905
A31200	存貨（增加）減少	(67,907)	74,866
A31240	其他流動資產（增加）減少	(41,390)	41,266
A32130	應付票據增加（減少）	20,261	(31,216)
A32150	應付帳款增加（減少）	43,653	(59,042)
A32180	其他應付款項減少	(25,599)	(14,089)
A32230	其他流動負債增加（減少）	5,017	(10,705)
A32240	應計退休金負債減少	(36,384)	(68,983)
A33000	營運產生之現金流（出）入	(106,737)	352,151
A33500	支付之所得稅	(63,881)	(45,833)
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(170,618)	306,318
	投資活動之現金流量		
B06500	無活絡市場之債務工具投資－流動減 少	519,661	360,447
B01200	取得以成本衡量之金融資產	-	(140)
B01300	處分以成本衡量之金融資產	61	3
B02700	取得不動產、廠房及設備	(68,199)	(92,385)
B02800	處分不動產、廠房及設備	606	5,656

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
B05400	取得投資性不動產	\$ -	(\$ 215)
B04500	取得無形資產	-	(236)
B06700	其他非流動資產(增加)減少	(102,794)	6,127
B07400	出售土地使用權價款	264,023	-
B07500	收取之利息	<u>21,733</u>	<u>21,894</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>635,091</u>	<u>301,151</u>
籌資活動之現金流量			
C03900	應付租賃款增加	2,517	-
C00100	短期借款增加(減少)	85,852	(12,665)
C00500	應付短期票券增加	65,000	65,000
C01600	舉借長期借款	94,100	-
C01700	償還長期借款	(149,000)	(121,061)
C03000	存入保證金增加	-	554
C04500	發放現金股利	(50,113)	(37,964)
C04700	現金減資	-	(227,785)
C05500	子公司股權變動(未喪失控制力)	98	746
C05600	支付之利息	(12,592)	(9,664)
C05800	非控制權益變動	<u>-</u>	<u>(37,087)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>35,862</u>	<u>(379,926)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>16,835</u>)	(<u>103,800</u>)
EEEE	本期現金及約當現金增加數	483,500	123,743
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>783,376</u>	<u>659,633</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$1,266,876</u>	<u>\$ 783,376</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：蔡憲龍



經理人：高進昇



會計主管：張惠純



中國製紬股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

本公司股票自 85 年 4 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 107 年 3 月 26 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘

額達本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

經評估 106 年無需追溯適用前述修正。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 107 年適用之 IFRSs 規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

合併公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

- (1) 分類為以成本衡量之未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。
- (2) 分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且其經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 將分類為按攤銷後成本衡量。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值

衡量之債務工具投資、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

合併公司評估對於應收帳款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司評估債務工具投資與財務保證合約之信用風險自原始認列後是否顯著增加，以決定將採 12 個月或存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司預期適用 IFRS 9 預期信用損失模式將使金融資產之信用損失更早認列。

合併公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

追溯適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對 107 年 1 月 1 日資產、負債及權益之影響預計如下：

	106年12月31日 帳面金額	首次適用調整 之調整	107年1月1日 調整後 帳面金額
資產、負債及 權益之影響			
透過損益按公允價 值衡量之金融資 產	\$ 9,039	\$ 1,055	\$ 10,094
以成本衡量之金融 資產—非流動	1,055	(1,055)	-
資產影響	<u>\$ 10,094</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,094</u>

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

依合約條款由客戶扣留之工程保留款旨在確保承包商完成所有合約義務，依 IFRS 15 判斷該付款之安排不具重大財務組成部分，該款項於完成合約義務前係認列於合約資產。適用 IFRS 15 前，應收工程保留款依 IAS 39 之規定認列為應收款。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果將認列為合約資產（負債）。適用 IFRS 15 前，依 IAS 11 係認列為應收（付）建造合約款。

合併公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，相關累積影響數將調整於該日保留盈餘。

此外，合併公司將選擇僅揭露首次適用 IFRS 15 對 106 年度之影響。

	106年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	107年1月1日 調整後 帳面金額
應收帳款淨額	\$ 184,938	\$ 1,419	\$ 186,357
資產影響	\$ 184,938	\$ 1,419	\$ 186,357
應付建造合約款	\$ 12,931	(\$ 12,931)	\$ -
合約負債—流動	-	12,931	12,931
退款負債	-	1,419	1,419
	\$ 12,931	\$ 1,419	\$ 14,350

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 107 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註4)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表

中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為籌資活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

2. IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」

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

合併公司得在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC 23 並重編比較期間資訊，或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」

該修正規定，發生計畫修正、縮減或清償時，應以發生時用以再衡量淨確定福利負債（資產）之精算假設來決定該年度剩餘期間之當期服務成本及淨利息。此外，該修正釐清計畫修正、縮減或清償對資產上限相關規定之影響。前述修正將推延適用。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

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

(四) 合併基礎

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

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

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十二及附表六及附表七。

(五) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

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

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

(六) 存 貨

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

(七) 不動產、廠房及設備

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

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 投資性不動產

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

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

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 商 譽

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

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

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

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

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

(十二) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金與無活絡市場之債務工具投資）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，該資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 90 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增及由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十三) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

2. 權利金

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。依照生產、銷售與其他衡量方法決定之權利金協議，係依協議條款認列收入。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十四) 建造合約

建造合約之結果若無法可靠估計，合約收入僅在已發生合約成本預期很有可能回收之範圍內認列收入，且合約成本係於其發生當期認列為費用。

總合約成本若很有可能超過總合約收入，所有預期損失則立即認列為費用。

當建造合約至今已發生成本加計已認列利潤並減除已認列損失超過工程進度請款金額時，該差額係列示為應收建造合約款。當建造合約之工程進度請款金額超過累計已發生成本加計已認列利潤並減除已認列損失時，該差額係列示為應付建造合約款。依照已完成工作開立帳單而客戶尚未付款之金額帳列應收帳款。

(十五) 租 賃

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

1. 合併公司為出租人

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

2. 合併公司為承租人

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

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

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

(十六) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

(一) 所得稅

106 年及 105 年 12 月 31 日與未使用課稅損失及虧損扣抵有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 64,237 仟元及 71,213 仟元。由於未來獲利之不可預測性，合併公司於 106 年及 105 年 12 月 31 日止分別尚有 103,976 仟元及 176,136 仟元之虧損扣抵並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 2,359	\$ 2,762
銀行支票及活期存款	649,113	699,989
約當現金		
原始到期日在 3 個月以內之		
銀行定期存款	615,404	80,625
	<u>\$ 1,266,876</u>	<u>\$ 783,376</u>

原始到期日為 3 個月以上之定存於 106 年及 105 年 12 月 31 日分別為 139,475 仟元及 659,136 仟元，帳列無活絡市場之債務工具投資一流動。

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	106年12月31日	105年12月31日
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>		
<u>金融資產－流動</u>		
非衍生金融資產		
一上市（櫃）股票	\$ -	\$ 4,769
一基金受益憑證	9,039	9,308
	<u>\$ 9,039</u>	<u>\$ 14,077</u>

八、以成本衡量之金融資產

	106年12月31日	105年12月31日
<u>非 流 動</u>		
未上市（櫃）普通股	<u>\$ 1,055</u>	<u>\$ 1,742</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

合併公司分別於 106 年及 105 年 12 月 31 日評估部分上述未上市（櫃）股票投資發生減損，故於 106 及 105 年度提列減損損失分別為 642 仟元及 1,060 仟元。

九、應收帳款及其他應收款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 815,878	\$ 723,599
減：備抵銷退折讓	(1,419)	(2,011)
減：備抵呆帳	(125,129)	(59,005)
	<u>\$ 689,330</u>	<u>\$ 662,583</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 5,712	\$ 3,079
應收代墊款等	7,275	6,608
	<u>\$ 12,987</u>	<u>\$ 9,687</u>

應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間約為 80 至 120 天，對應收帳款不予計息。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示逾期超過 2 年之應收帳款無法回收，合併公司對於逾期天數超過 2 年之應收帳款認列 100%備抵呆帳，對於逾期天數在 91 天至 2 年之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
未逾期	\$ 449,658	\$ 379,764
30 天以下	71,343	75,708
31 至 60 天	48,627	31,947
61 至 90 天	51,684	19,017
91 至 180 天	53,032	65,882
181 天以上未滿 1 年	23,762	91,592
1 年以上未滿 2 年	73,007	43,168
2 年以上	44,765	16,521
合計	<u>\$ 815,878</u>	<u>\$ 723,599</u>

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
30 天以下	\$ 71,343	\$ 75,708
31 至 60 天	48,627	31,947
61 至 90 天	51,684	19,017
91 至 180 天	125	13,524
181 天以上未滿 1 年	789	64,872
1 以上未滿 2 年	4,127	-
	<u>\$ 176,695</u>	<u>\$ 205,068</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	106年度	105年度
期初餘額	\$ 59,005	\$ 54,799
加：本期提列呆帳費用	70,846	9,634
減：本期沖銷呆帳	(1,481)	(1,734)
減：外幣換算差額	(3,241)	(3,694)
期末餘額	<u>\$ 125,129</u>	<u>\$ 59,005</u>

已減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
91 至 180 天	\$ 52,907	\$ 52,358
181 天以上未滿 1 年	22,973	26,720
1 年以上未滿 2 年	68,880	43,168
2 年以上	44,765	16,521
	<u>\$ 189,525</u>	<u>\$ 138,767</u>

以上係以逾期天數為基準進行帳齡分析。

應收帳款中屬於在建合約之工程保留款金額，於 106 年及 105 年 12 月 31 日分別為 14,348 仟元及 13,381 仟元。工程保留款不計息，將於個別建造合約之保留期間結束時收回。該保留期間即合併公司之正常營業週期，通常超過 1 年。建造合約之相關說明請參閱附註十。

十、應收（付）建造合約款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收建造合約款</u>		
累計已發生成本及已認列利潤 （減除已認列損失）	\$ -	\$ 4,341
減：累計工程進度請款金額	-	(3,795)
應收建造合約款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 546</u>
<u>應付建造合約款</u>		
累計工程進度請款金額	\$ 97,336	\$ 52,128
減：累計已發生成本及已認列 利潤（減除已認列損失）	(84,405)	(46,172)
應付建造合約款	<u>\$ 12,931</u>	<u>\$ 5,956</u>

合併公司於 106 及 105 年度認列建造合約收入分別為 66,567 仟元及 55,158 仟元。

十一、存 貨

	106年12月31日	105年12月31日
原 物 料	\$ 196,005	\$ 181,001
在 製 品	159,853	164,054
製 成 品	439,021	370,739
商 品	41,574	47,207
在途原物料	2,951	1,060
在途存貨	12,269	19,497
	<u>\$ 851,673</u>	<u>\$ 783,558</u>

106 及 105 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,856,123 仟元及 1,897,358 仟元。106 及 105 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失分別為 855 仟元及 2,828 仟元。

十二、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			106年 12月31日	105年 12月31日	
本 公 司	元盛投資股份有限公司公司（以下稱元盛投資公司）	證券投資	97.72%	97.72%	
"	C.G.C. DEVELOPMENT LTD.（以下稱 C.G.C.公司）	海外轉投資	60.00%	60.00%	
"	龍祥控股有限公司（以下稱龍祥公司）	海外轉投資及進出口貿易	100.00%	100.00%	註 3
"	FOUR BROTHERS HOLDING LTD.（以下稱 Four Brothers 公司）	海外轉投資	100.00%	100.00%	
"	大鴻開發股份有限公司（以下稱大鴻開發公司）	一般投資	100.00%	100.00%	註 1
C.G.C.公司	HARVEST STEP LTD.（以下稱 HARVEST 公司）	進出口貿易	100.00%	100.00%	
"	益龍有限公司（以下稱益龍公司）	進出口貿易	100.00%	100.00%	
"	廣東三水大鴻製釉有限公司（以下稱三水大鴻公司）	陶瓷釉料製造與銷售	100.00%	100.00%	
"	上海大鴻製釉有限公司（以下稱上海大鴻公司）	陶瓷釉料製造與銷售	100.00%	100.00%	
"	山東大鴻製釉有限公司（以下稱山東大鴻公司）	陶瓷釉料製造與銷售	100.00%	100.00%	
"	上海敦鴻商貿有限公司（以下稱上海敦鴻公司）	進出口貿易	100.00%	100.00%	
龍祥公司	富豪有限公司（以下稱富豪公司）	海外轉投資及進出口貿易	100.00%	100.00%	註 4
富豪公司	PT China Glaze Indonesia（以下稱中釉印尼公司）	陶瓷釉料製造及銷售	99.71%	99.71%	
Four Brothers 公司	WILLMAX INVESTMENT LTD.（以下稱 Willmax 公司）	海外轉投資	100.00%	100.00%	
"	CERATEK MATERIALS LTD.（以下稱 CERATEK 公司）	進出口貿易	100.00%	100.00%	
"	TAITOP CHEMICAL LTD.（以下稱 TAITOP 公司）	進出口貿易	100.00%	100.00%	
Willmax 公司	CHINA GLAZE BANGLADESH LIMITED（以下稱中釉孟加拉公司）	陶瓷釉料製造及銷售	99.38%	99.02%	註 2

註 1：合併公司於 105 年新設立大鴻開發公司。

註 2：合併公司於 106 年 8 月間新增投資中緬孟加拉公司，持股比例上升至 99.38%。

註 3：龍華有限公司（Dragon International Co., Ltd.）已於 106 年 12 月更名為龍祥控股有限公司（Dragon Luck Holding Ltd.）並遷至塞席爾。

註 4：富豪有限公司（Prosperity Enterprise Inc.）於 106 年 12 月遷至薩摩亞。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	主要營業場所	非控制權益所持股權及表決權比例	
		106年12月31日	105年12月31日
C.G.C.公司	英屬維京群島	40%	40%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六。

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非 控 制 權 益	
	106年度	105年度	106年12月31日	105年12月31日
C.G.C.公司及子公司	(\$ 32,376)	(\$ 37,930)	\$ 756,684	\$ 733,553

C.G.C 公司及子公司

	106年12月31日	105年12月31日
流動資產	\$ 1,685,858	\$ 1,538,505
非流動資產	332,725	390,222
流動負債	(126,323)	(94,290)
非流動負債	(549)	(554)
權 益	<u>\$ 1,891,711</u>	<u>\$ 1,833,883</u>

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 1,135,027	\$ 1,100,330
C.G.C.公司之非控制權益	<u>756,684</u>	<u>733,553</u>
	<u>\$ 1,891,711</u>	<u>\$ 1,833,883</u>

	106年度	105年度
營業收入	<u>\$ 785,338</u>	<u>\$ 664,470</u>
本期淨利	\$ 80,941	(\$ 94,826)
其他綜合損益	(23,194)	(141,666)
綜合損益總額	<u>\$ 57,747</u>	<u>(\$ 236,492)</u>

淨利歸屬於：

本公司業主	\$ 48,565	(\$ 56,896)
C.G.C.公司之非控制權益	<u>32,376</u>	<u>(37,930)</u>
	<u>\$ 80,941</u>	<u>(\$ 94,826)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年度	105年度
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 34,648	(\$ 141,895)
C.G.C.公司之非控制權益	<u>23,099</u>	<u>(94,597)</u>
	<u>\$ 57,747</u>	<u>(\$ 236,492)</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 46,483)	\$ 191,903
投資活動	544,704	11,437
籌資活動	<u>1,200</u>	<u>(118,982)</u>
淨現金流入(流出)	<u>\$ 499,421</u>	<u>\$ 84,358</u>
支付予非控制權益之股利		
C.G.C.公司	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 37,087)</u>

十三、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	其他資產	未完工程	合計
成本						
105年1月1日餘額	\$ 1,103,003	\$ 1,011,341	\$ 753,370	\$ 328,516	\$ 3,581	\$ 3,199,811
增添	19,649	24,074	25,749	19,907	3,006	92,385
處分	-	-	(4,738)	(5,176)	-	(9,914)
重分類	-	(739)	442	1,333	(944)	92
淨兌換差額	<u>(2,726)</u>	<u>(45,803)</u>	<u>(24,388)</u>	<u>(12,320)</u>	<u>(372)</u>	<u>(85,609)</u>
105年12月31日餘額	<u>\$ 1,119,926</u>	<u>\$ 988,873</u>	<u>\$ 750,435</u>	<u>\$ 332,260</u>	<u>\$ 5,271</u>	<u>\$ 3,196,765</u>
累計折舊及減損						
105年1月1日餘額	\$ 18,862	\$ 632,589	\$ 542,807	\$ 252,120	\$ -	\$ 1,446,378
折舊費用	-	37,915	45,911	20,511	-	104,337
處分	-	-	(200)	(4,686)	-	(4,886)
重分類	-	(521)	-	521	-	-
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>(27,906)</u>	<u>(18,800)</u>	<u>(12,335)</u>	<u>-</u>	<u>(59,041)</u>
105年12月31日餘額	<u>\$ 18,862</u>	<u>\$ 642,077</u>	<u>\$ 569,718</u>	<u>\$ 256,131</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,486,788</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 1,101,064</u>	<u>\$ 346,796</u>	<u>\$ 180,717</u>	<u>\$ 76,129</u>	<u>\$ 5,271</u>	<u>\$ 1,709,977</u>
成本						
106年1月1日餘額	\$ 1,119,926	\$ 988,873	\$ 750,435	\$ 332,260	\$ 5,271	\$ 3,196,765
增添	-	6,187	19,237	36,762	6,013	68,199
處分	-	(44,876)	(16,496)	(17,034)	-	(78,406)
重分類	-	922	10,420	(6,447)	(5,606)	(711)
淨兌換差額	<u>(13,201)</u>	<u>(18,920)</u>	<u>(21,388)</u>	<u>(9,877)</u>	<u>(51)</u>	<u>(63,437)</u>
106年12月31日餘額	<u>\$ 1,106,725</u>	<u>\$ 932,186</u>	<u>\$ 742,208</u>	<u>\$ 335,664</u>	<u>\$ 5,627</u>	<u>\$ 3,122,410</u>
累計折舊及減損						
106年1月1日餘額	\$ 18,862	\$ 642,077	\$ 569,718	\$ 256,131	\$ -	\$ 1,486,788
折舊費用	-	32,481	41,274	18,598	-	92,353
處分	-	(18,949)	(16,126)	(16,768)	-	(51,843)
重分類	-	-	371	(371)	-	-
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>(8,230)</u>	<u>(15,298)</u>	<u>(3,074)</u>	<u>-</u>	<u>(26,602)</u>
106年12月31日餘額	<u>\$ 18,862</u>	<u>\$ 647,379</u>	<u>\$ 579,939</u>	<u>\$ 254,516</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,500,696</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 1,087,863</u>	<u>\$ 284,807</u>	<u>\$ 162,269</u>	<u>\$ 81,148</u>	<u>\$ 5,627</u>	<u>\$ 1,621,714</u>

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

土地改良物	3至10年
建築物	3至60年
機器設備	1至10年
其他資產	1至30年

- (一) 合併公司建築物之重大組成部分主要有主建物及改良工程等，並分別按其耐用年限 60 年及 10 年予以計提折舊。
- (二) 合併公司於 87 年、90 年及 105 年取得部分農地，因法令規定之限制迄今未完成過戶，需暫時過戶至他人名下，帳列自有土地，合併公司已辦理相關保全措施，茲列示如下：

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

註一：部分土地係為執行緊急防災計畫使用，其餘目前供本公司營業使用。

註二：為公司營運需求增購該土地。

- (三) 合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。
- (四) 合併公司為因應竹東鎮都市計畫，捐贈合併公司竹東段 4 筆土地予新竹縣政府，做為公共設施用地，合併公司持有之部分土地則由農業用地變更為工業用地，該捐贈之土地帳面價值為 55,570 仟元，已於 106 年 6 月辦理土地所有權贈與移轉登記完畢。依財團法人會計研究發展基金會(85)基秘字第 198 號，原捐贈土地之帳面成本由變更地目之土地分攤。

十四、投資性不動產

	已完工投資性 不動產
<u>成 本</u>	
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,570
增 添	<u>215</u>
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,785</u>
<u>累計折舊</u>	
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 37,230
折舊費用	<u>2,170</u>
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 39,400</u>
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 117,385</u>
<u>成 本</u>	
106 年 1 月 1 日及 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,785</u>
<u>累計折舊</u>	
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 39,400
折舊費用	<u>2,003</u>
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 41,403</u>
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 115,382</u>

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按 5 至 50 年之耐用年限計提折舊。

合併公司之投資性不動產因可比市場交易不頻繁且亦無法取得可靠之替代公允價值估計數，故無法可靠決定公允價值。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二九。

十五、其他資產

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流 動</u>		
其他金融資產(一)	\$ 40,623	\$ 23,075
其他預付款	70,778	45,166
其 他	<u>13,758</u>	<u>15,528</u>
	<u>\$ 125,159</u>	<u>\$ 83,769</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
<u>非流動</u>		
預付租賃款(二)	\$ 106,717	\$ 98,144
其他預付款	12,920	29,252
存出保證金	<u>3,480</u>	<u>2,192</u>
	<u>\$ 123,117</u>	<u>\$ 129,588</u>

(一) 係受限制之銀行活期存款，其質押之資訊請參閱附註二九。

(二) 合併公司之預付租賃款係位於中國大陸之經營取得之國有土地使用權。

(三) 佛山市三水區大塘鎮人民政府因大塘新城區規劃建設需求，徵收三水大鴻公司位於三水區大塘鎮大布沙工業區之土地，該土地使用權之帳面價值為 80,879 仟元，徵收價款為 264,023 仟元(人民幣 59,000 仟元)，於 106 年 6 月已全數收取價款並完成註銷不動產登記，扣除原建物帳面淨額 25,928 仟元後認列處分利益 157,216 仟元。

(四) 三水大鴻公司為未來生產營運所需，於 106 年 7 月以 93,994 仟元(人民幣 20,000 仟元)向佛山市三水區大塘鎮人民政府購置廣東省佛山市三水區大塘鎮園中一路 87-2 號土地使用權，期限 50 年。

十六、借 款

(一) 短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 145,922	\$ 193,500
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	232,538	100,000
遠期信用狀借款	<u>7,207</u>	<u>6,315</u>
	<u>\$ 385,667</u>	<u>\$ 299,815</u>

銀行借款之利率於 106 年及 105 年 12 月 31 日分別為 0.87%~2.76% 及 0.83%~2.50%。

借款中合併公司向台新銀行融資之約定條件如下：

1. 借款存續期間，中紬集團對中紬印尼公司的持股比例不得低於 90%，對中紬孟加拉公司的持股比例不得低於 99%，對 CERATEK 公司及龍祥公司持股比例不得低於 100%
2. 中紬印尼公司及中紬孟加拉公司之授信額度皆不得逾美金 7,000 仟元；CERATEK 公司及龍祥公司之授信額度皆不得逾美金 2,600 仟元。

上述借款合併公司提供質押擔保情形，請參閱附註二九。

(二) 應付短期票券

保 證 / 承 兌 機 構	106年12月31日	105年12月31日
兆豐票券金融公司	\$ 100,000	\$ 30,000
台灣票券金融公司	30,000	35,000
	130,000	65,000
減：應付短期票券折價	(58)	(19)
	<u>\$ 129,942</u>	<u>\$ 64,981</u>
利率區間	0.70%~0.84%	0.64%~0.85%

(三) 長期借款

貸 款 銀 行	到 期 日	重 大 條 款	106年 12月31日	105年 12月31日
合作金庫	101.10.30-106.10.30	自 103 年 4 月 30 日起，每 6 個月為 1 期，分 8 期攤還，每期攤還 7,500 仟元。	\$ -	\$ 15,000
兆豐國際商業銀行	104.07.15-107.07.15	自 104 年 10 月 15 日起，每 3 個月為 1 期，分 12 期攤還，第 1-11 期每期攤還 8,500 仟元，第 12 期攤還 6,500 仟元。	23,500	57,500
王道銀行	103.11.17-106.11.15	本金到期一次清償。	-	100,000
王道銀行	106.11.15-110.11.15	自 106 年 11 月 15 日起，每 3 個月為 1 期，分 16 期攤還，第 1-15 期每期攤還 5,900 仟元，第 16 期攤還 5,600 仟元。	<u>94,100</u>	<u>-</u>
			117,600	172,500
減：列為 1 年內到期部分之長期借款			(47,100)	(149,000)
長期借款			<u>\$ 70,500</u>	<u>\$ 23,500</u>

長期借款合同到期日列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
1年以內	\$ 47,100	\$ 149,000
超過1年但不超過兩年	23,600	23,500
超過兩年但不超過5年	46,900	-
	<u>\$ 117,600</u>	<u>\$ 172,500</u>

106年及105年12月31日之長期借款之利率區間分別為1.18%~1.20%及1.18%~1.40%；上述借款提供質押擔保情形，請參閱附註二九。

十七、應付票據及應付帳款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ 86,864	\$ 64,214
非因營業而發生	19,998	22,387
	<u>\$ 106,862</u>	<u>\$ 86,601</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 138,339</u>	<u>\$ 94,686</u>

應付帳款

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

應付帳款中屬於建造合約之應付工程保留款金額，於106年及105年12月31日分別為5,558仟元及6,193仟元。工程保留款不計息，將於個別建造合約之保留期間結束時支付。該保留期間即合併公司之正常營業週期，通常超過1年。建造合約相關說明請參閱附註十。

十八、其他負債

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 33,633	\$ 29,639
應付運費及燃料費	3,078	2,043
應付佣金	5,356	5,131

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
應付增值稅	\$ 1,231	\$ 3,768
應付員工及董監事酬勞	-	10,455
應付設備款	3,452	2,435
其 他	45,088	62,191
	<u>\$ 91,838</u>	<u>\$ 115,662</u>
其他負債		
預收貨款	\$ 1,746	\$ 3,737
其 他	3,081	2,756
	<u>\$ 4,827</u>	<u>\$ 6,493</u>

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

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

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及國內子公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 3% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底

前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

本公司及中銻印尼公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。

本公司列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	\$ 183,653	\$ 181,411
計畫資產公允價值	(107,168)	(66,778)
淨確定福利負債	<u>\$ 76,485</u>	<u>\$ 114,633</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
105年1月1日	\$ 180,557	(\$ 6,795)	\$ 173,762
服務成本			
當期服務成本	2,668	-	2,668
利息費用（收入）	<u>3,160</u>	(154)	<u>3,007</u>
認列於損益	<u>5,828</u>	(154)	<u>5,674</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(251)	(251)
精算（利益）損失－財務			
假設變動	3,440	-	3,440
精算（利益）損失－經驗調整	<u>8,679</u>	-	<u>8,679</u>
認列於其他綜合損益	<u>12,119</u>	(251)	<u>11,868</u>
雇主提撥	-	(78,943)	(78,943)
福利支付	(19,947)	19,365	(582)
企業轉調	<u>2,854</u>	-	<u>2,854</u>
105年12月31日	181,411	(66,778)	114,633
服務成本			
當期服務成本	2,251	-	2,251
利息費用（收入）	<u>2,721</u>	(1,035)	<u>1,686</u>
認列於損益	<u>4,972</u>	(1,035)	<u>3,937</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	222	222

（接次頁）

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
精算(利益)損失—財務 假設變動	\$ 2,935	\$ -	\$ 2,935
精算(利益)損失—經驗 調整	(<u>3,681</u>)	<u>-</u>	(<u>3,681</u>)
認列於其他綜合損益	(<u>746</u>)	<u>222</u>	(<u>524</u>)
雇主提撥	-	(41,561)	(41,561)
福利支付	(<u>1,984</u>)	<u>1,984</u>	<u>-</u>
106年12月31日	<u>\$ 183,653</u>	<u>(\$ 107,168)</u>	<u>\$ 76,485</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	106年度	105年度
營業成本	\$ 1,694	\$ 2,507
推銷費用	730	1,036
管理費用	1,378	1,886
研發費用	<u>135</u>	<u>245</u>
	<u>\$ 3,937</u>	<u>\$ 5,674</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	1.25%	1.50%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	106年12月31日
折現率	
增加 0.25%	(\$ 2,935)
減少 0.25%	\$ 3,034
薪資預期增加率	
增加 1%	\$ 12,885
減少 1%	(\$ 11,512)

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

	106年12月31日	105年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 15,526	\$ 42,250
確定福利義務平均到期期間	10年	11年

中銑印尼公司於 106 年及 105 年 12 月 31 日之淨確定福利負債餘額分別為 9,181 仟元及 6,635 仟元，106 及 105 年度認列之退休金成本及確定福利計畫再衡量數(稅後)之金額分別為 1,801 仟元、(979) 仟元、2,076 仟元、(277) 仟元。

二十、權益

(一) 股本

普通股

	106年12月31日	105年12月31日
額定股數（仟股）	230,000	230,000
額定股本	\$ 2,300,000	\$ 2,300,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	167,042	167,042
已發行股本	\$ 1,670,419	\$ 1,670,419

本公司為改善資本結構、提升股東權益報酬率，於 105 年 6 月 22 日經股東會決議辦理現金減資退還股款計 227,785 仟元，銷除已發行股份 22,778 仟股，現金減資比率為 12%，減資後實收資本額為

1,670,419 仟元，發行股數為 167,042 仟股。該減資案於 105 年 8 月 18 日經主管機關核准，資本變更登記於 105 年 9 月 1 日完成，於 105 年 10 月 14 日以現金退還股款。

(二) 資本公積

	106年12月31日	105年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）</u>		
股票發行溢價	\$ 114,572	\$ 114,572
實際取得或處分子公司股權		
價格與帳面價值差額	2,091	2,105
受贈資產	740	740
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	10,578	10,578
	<u>\$ 127,981</u>	<u>\$ 127,995</u>

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

(三) 保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。合併公司已於 105 年 6 月 22 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董監事酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。修正後章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二二、綜合損益之(六)員工酬勞及董監事酬勞。

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

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

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

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於 106 年 6 月 22 日及 105 年 6 月 22 日舉行股東常會，分別決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$ 11,324	\$ 7,339		
現金股利	50,113	37,964	\$ 0.30	\$ 0.20

本公司 107 年 3 月 26 日董事會擬議 106 年度盈餘分配案如下：

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

有關 106 年度之盈餘分配案尚待預計於 107 年 6 月 20 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	106年12月31日	105年12月31日
首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積	<u>\$ 99,759</u>	<u>\$ 99,759</u>

二一、營業收入

	106年度	105年度
商品銷售收入	\$ 2,352,282	\$ 2,487,918
工程收入	<u>66,567</u>	<u>55,158</u>
	<u>\$ 2,418,849</u>	<u>\$ 2,543,076</u>

二二、綜合損益

(一) 其他收益及費損淨額

	106年度	105年度
出租資產相關收益及費損	<u>\$ 12,024</u>	<u>\$ 13,243</u>

(二) 其他收入

	106年度	105年度
利息收入	\$ 21,733	\$ 21,894
其 他	<u>10,764</u>	<u>12,065</u>
	<u>\$ 32,497</u>	<u>\$ 33,959</u>

(三) 其他利益及損失

	106年度	105年度
外幣兌換（損失）利益	(\$ 32,639)	\$ 5,329
處分土地使用權相關利益	157,216	-
其 他	<u>(1,938)</u>	<u>(3,573)</u>
	<u>\$ 122,639</u>	<u>\$ 1,756</u>

(四) 折 舊

	106年度	105年度
不動產、廠房及設備	\$ 92,353	\$ 104,337
投資性不動產	<u>2,003</u>	<u>2,170</u>
合 計	<u>\$ 94,356</u>	<u>\$ 106,507</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 64,283	\$ 74,087
營業費用	27,125	30,250
其他收益淨額	2,003	2,170
其他利益及損失	<u>945</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 94,356</u>	<u>\$ 106,507</u>

106 及 105 年度投資性不動產之折舊費用，分別為 2,003 仟元及 2,170 仟元，帳列其他收益淨額，以淨額表達。

(五) 員工福利費用

	106年度	105年度
退職後福利（附註十九）		
確定提撥計畫	\$ 11,631	\$ 16,276
確定福利計畫	<u>5,738</u>	<u>7,750</u>
	17,369	24,027
其他員工福利	<u>302,335</u>	<u>325,559</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 319,704</u>	<u>\$ 349,585</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 120,733	\$ 132,490
營業費用	<u>198,971</u>	<u>217,095</u>
	<u>\$ 319,704</u>	<u>\$ 349,585</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司 105 年度係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 3%~5%及不高於 3%提撥員工酬勞及董監事酬勞。106 年 6 月經股東會決議之修正章程，係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益分別不低於 3%及不高於 3%提撥員工酬勞及董監事酬勞。106 年度因本公司為虧損，不擬分派員工及董監事酬勞。105 年度員工酬勞及董監事酬勞於 106 年 3 月 24 日經董事會決議如下：

估列比例

	105年度
員工酬勞	5%
董監事酬勞	3%

金 額

	105年度
	現 金
員工酬勞	\$ 6,394
董監事酬勞	3,836

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

105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 105 及 104 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 107 年及 106 年董事會決議之員工酬勞及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	106年度	105年度
外幣兌換利益總額	\$ 120	\$ 44,624
外幣兌換損失總額	(32,759)	(39,295)
淨 損 益	(\$ 32,639)	\$ 5,329

(八) 非金融資產減損損失

	106年度	105年度
存貨（包含於營業成本）	\$ 855	\$ 2,828

二、三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	106年度	105年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 54,164	\$ 71,644
未分配盈餘加徵	4,168	1,799
以前年度之調整	(13,689)	743
海外所得稅款	3,425	7,259
遞延所得稅		
當年度產生者	(31,809)	(62,736)
以前年度之調整	14,232	-
認列於損益之所得稅費用	\$ 30,491	\$ 18,709

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 3,519	\$ 3,029
稅上不可減除之費損	13,572	4,492
未分配盈餘加徵	4,168	1,799
免稅所得及當期抵用之投資		
抵減	-	(8,224)
未認列之可減除暫時性差異	(1,272)	(1,419)
未認列之虧損扣抵	6,536	12,574
海外所得稅款	3,425	7,259
以前年度之所得稅費用於		
本期之調整	543	743
其 他	-	(1,544)
認列於損益之所得稅費用	\$ 30,491	\$ 18,709

合併公司適用中華民國稅法之個體所適用稅率為 17%；中國地區及印尼地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

我國於 107 年 2 月經總統公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。106 年 12 月 31 日已認列之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，預計因稅率變動而於 107 年分別調整增加 5,833 仟元及 12,567 仟元。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	106年度	105年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生者		
— 確定福利之精算損益	(\$ 241)	(\$ 2,105)
認列於其他綜合損益之所得稅	(\$ 241)	(\$ 2,105)

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

106 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	淨兌換差額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計畫	\$ 31,762	(\$ 18,193)	\$ 241	(\$ 79)	\$ 13,731
其 他	25,919	25,949	-	(1,362)	50,506
	57,681	7,756	241	(1,441)	64,237
虧損扣抵	27,996	(27,684)	-	(312)	-
	<u>\$ 85,677</u>	<u>(\$ 19,928)</u>	<u>\$ 241</u>	<u>(\$ 1,753)</u>	<u>\$ 64,237</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
權益法投資收益	\$ 72,258	(\$ 1,045)	\$ -	\$ -	\$ 71,213
其 他	1,306	(1,306)	-	-	-
	<u>\$ 73,564</u>	<u>(\$ 2,351)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,213</u>

105 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計畫	\$ 28,958	\$ 791	\$ 2,105	(\$ 92)	\$ 31,762
其 他	24,718	1,802	-	(601)	25,919
	53,676	2,593	2,105	(693)	57,681
虧損扣抵	19,215	10,238	-	(1,457)	27,996
	<u>\$ 72,891</u>	<u>\$ 12,831</u>	<u>\$ 2,105</u>	<u>(\$ 2,150)</u>	<u>\$ 85,677</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
權益法投資收益	\$ 122,531	(\$ 50,273)	\$ -	\$ -	\$ 72,258
其 他	938	368	-	-	1,306
	<u>\$ 123,469</u>	<u>(\$ 49,905)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,564</u>

(四) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	106年12月31日	105年12月31日
虧損扣抵		
109 年度到期	\$ 25,523	\$ 33,515
110 年度到期	42,790	126,037
111 年度到期	15,508	-
113 年度到期	1,928	1,928
115 年度到期	14,656	14,656
116 年度到期	21,009	-
	<u>\$ 121,414</u>	<u>\$ 176,136</u>

(五) 兩稅合一相關資訊

	106年12月31日	105年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前未分配盈餘	\$ 29,169	\$ 29,169
87 年度以後未分配盈餘	957,005	1,034,443
	<u>\$ 986,174</u>	<u>\$ 1,063,612</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 196,148</u>	<u>\$ 165,744</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	106年度（預計） 註	105年度（實際） 20.15%

註：由於 107 年 2 月公布之中華民國所得稅法修正內容廢除兩稅合一制度，本公司及國內子公司預期 107 年分配盈餘時不適用前述稅額扣抵比率。

(六) 所得稅核定情形

營利事業所得稅申報案業經稅捐稽徵機關核定情形如下：

公 司 名 稱	核 定 情 形
本 公 司	核定至104年度
元盛公司	核定至104年度

二四、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨（損）利

	106年度	105年度
本年度淨（損）利	(\$ 15,446)	\$ 113,243

股 數

單位：仟股

	106年度	105年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	167,042	181,278
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	-	647
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	167,042	181,925

本公司 106 年度因係虧損，與員工酬勞相關之潛在普通股具反稀釋作用，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

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

二五、營業租賃協議

(一) 合併公司為出租人

營業租賃係出租合併公司所擁有之投資性不動產，租賃期間為 7 年。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

106 年及 105 年 12 月 31 日合併公司因營業租賃合約所收取之存入保證金皆為 3,000 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
1 年 內	\$ 14,823	\$ 16,136
超過 1 年但不超過 5 年	<u>45,869</u>	<u>57,778</u>
	<u>\$ 60,692</u>	<u>\$ 73,914</u>

(二)合併公司為承租人

營業租賃係承租土地使用權及其他什項資產，租賃期間為 1 至 50 年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃土地並無優惠承購權。

106 年及 105 年 12 月 31 日合併公司因營業租賃合約所支付之存出保證金(包含於其他非流動資產)分別為 2,211 仟元及 2,192 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
1 年 內	\$ 7,179	\$ 5,565
超過 1 年但不超過 5 年	<u>11,534</u>	<u>13,807</u>
	<u>\$ 18,713</u>	<u>\$ 19,372</u>

二六、資本風險管理

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

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

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

二七、金融工具

(一) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值衡量層級106 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
基金受益憑證	\$ 9,039	\$ -	\$ -	\$ 9,039

105 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
上市（櫃）股票	\$ 4,770	\$ -	\$ -	\$ 4,770
基金受益憑證	9,307	-	-	9,307
	<u>\$ 14,077</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,077</u>

106 及 105 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(二) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易（註1）	\$ 9,039	\$ 14,077
放款及應收款（註2）	2,198,455	2,224,598
以成本衡量之金融資產	1,055	1,742
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註3）	973,796	837,797

註 1：餘額係包含分類為持有供交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產餘額。

註 2：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等以攤銷後成本衡量之應收款。

註 3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

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

1. 市場風險

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

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

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

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。

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

增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 5% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響
	106年度 105年度
損 益	\$ 11,273 \$ 19,489 (i)

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

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 728,316	\$ 739,761
具現金流量利率風險		
— 金融資產	714,729	721,666
— 金融負債	(633,210)	(537,296)

敏感度分析

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

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 106 及 105 年度之稅前淨利將分別減少／增加 408 仟元及 922 仟元，主因為合併公司之變動利率借款利率風險之暴險。

(3) 其他價格風險

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

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，106 及 105 年度稅前損益將因持有供交易投資之公允價值變動分別增加 452 仟元及 704 仟元。

2. 信用風險

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

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

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

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

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用評等良好之金融機構及公司組織，故該信用風險不高。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

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

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

二八、關係人交易

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

對主要管理階層之獎酬

106 及 105 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 25,940	\$ 27,415
退職後福利	245	250
	<u>\$ 26,185</u>	<u>\$ 27,665</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	106年12月31日	105年12月31日
受限制之銀行存款（帳列其他金融資產）	\$ 40,623	\$ 23,075
土地－淨額	659,621	715,192
房屋及建築－淨額	27,635	30,025
投資性不動產－淨額	<u>115,365</u>	<u>117,300</u>
	<u>\$ 843,244</u>	<u>\$ 885,592</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

重大承諾

(一) 合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
美 金	<u>\$ 895</u>	<u>\$ 742</u>
歐 元	<u>\$ 66</u>	<u>\$ -</u>

(二) 因銷售及在建工程收取之存入保證票如下：

	106年12月31日	105年12月31日
存入保證票	<u>\$ 16,905</u>	<u>\$ 20,936</u>

(三) 因承接相關工程支付之存出保證票如下：

	106年12月31日	105年12月31日
存出保證票	<u>\$ 17,359</u>	<u>\$ 17,258</u>

三一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

106 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
<u>金 融 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	8,611	29.78 (美元：新台幣)		\$ 256,624
美 元		333	6.515 (美元：人民幣)		<u>9,925</u>
					<u>\$ 266,349</u>
<u>金 融 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		1,334	29.78 (美元：新台幣)		\$ 39,724
美 元		39	6.515 (美元：人民幣)		<u>1,166</u>
					<u>\$ 40,890</u>

105 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	12,021		32.25 (美元：新台幣)		\$	387,672	
美 元		910		6.983 (美元：人民幣)			29,335	
							<u>\$ 417,007</u>	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		821		32.25 (美元：新台幣)		\$	26,467	
美 元		24		6.983 (美元：人民幣)			764	
							<u>\$ 27,231</u>	

合併公司於 106 及 105 年度外幣兌換（損）益分別為（32,639）仟元及 5,329 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。
9. 從事衍生工具交易：無。

10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表六。

11. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表八。

三三、部門資訊

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

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門	收 入	部 門	損 益
	106年度	105年度	106年度	105年度
本 公 司	\$ 810,308	\$ 1,076,986	\$ 270,028	\$ 370,000
三水大鴻公司	408,845	293,491	106,836	88,676
上海大鴻公司	174,310	160,665	36,927	19,269
中紬印尼公司	323,453	397,418	28,076	58,599
富豪公司	515,357	433,947	5,442	3,024
其 他	186,576	180,569	53,950	63,178
繼續營業單位合計	<u>\$ 2,418,849</u>	<u>\$ 2,543,076</u>	501,259	602,746
管理成本			(607,029)	(548,171)
其他收益淨額			12,024	13,243
其他收入			32,497	33,959
其他利益及損失			122,639	1,756
財務成本			(14,327)	(9,619)
稅前淨利			<u>\$ 47,063</u>	<u>\$ 93,914</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。106 及 105 年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含管理成本與董事酬勞、其他收入、其他利益及損失、財務成本、採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額、其他收益及費損以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產

部 門 資 產	106年12月31日	105年12月31日
本 公 司	\$ 2,012,606	\$ 2,099,787
三水大鴻公司	1,146,372	1,034,921
上海大鴻公司	330,640	337,358
中緬印尼公司	579,957	694,144
富豪公司	128,539	98,478
其 他	885,334	878,930
合併資產總額	<u>\$ 5,083,448</u>	<u>\$ 5,143,618</u>

附表一 資金貸與他人：

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額 (註4)	實際動支金額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列呆帳金額	擔保名稱	單位：新台幣及外幣仟元	
														品名價值	對個別對象資金貸與總額 (註2、3)
0	中國製綢股份有限公司	中綢印尼公司	其他應收款	是	\$ 103,428 (USD 3,400)	\$ 60,840 (USD 2,000)	\$ 60,840 (USD 2,000)	按市場利率	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	公司本票	\$ 60,840 (USD 2,000)	\$ 632,997 (USD 21,256)
		CERATEK公司	其他應收款	是	9,684 (USD 300)	-	-	按市場利率	短期融通資金	-	營業週轉	-		-	632,997 (USD 21,256)
1	龍祥公司	中綢印尼公司	其他應收款	是	85,176 (USD 2,800)	48,672 (USD 1,600)	48,672 (USD 1,600)	按市場利率	短期融通資金	-	營業週轉	-	公司本票	48,672 (USD 1,600)	85,651 (USD 2,876)
		富豪公司	其他應收款	是	57,762 (USD 1,800)	39,247 (USD 1,300)	39,247 (USD 1,300)	按市場利率	短期融通資金	-	營業週轉	-	公司本票	45,285 (USD 1,500)	85,651 (USD 2,876)
2	富豪公司	中綢印尼公司	其他應收款	是	56,916 (USD 1,800)	39,247 (USD 1,300)	39,247 (USD 1,300)	按市場利率	短期融通資金	-	營業週轉	-	公司本票	45,285 (USD 1,500)	36,250 (USD 1,217)
3	Four Brothers公司	CERATEK公司	其他應收款	是	19,362 (USD 600)	-	-	按市場利率	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	37,265 (USD 1,251)

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

註4：係指106年12月31日經董事會核准之額度。

註5：上表列示之所有交易，於編製合併報表時已全數消除。

附表二 為他人背書保證：

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對 背書保證額 (註3、4)	本 期 最 高 保 證 餘 額	期 末 保 證 餘 額	實 際 動 支 金 額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近淨 值之比率(%)	背 書 保 證 額 最 高 (註3、4)	屬 母 子 公 司 對 背 書 保 證 (註5)	屬 子 公 司 對 背 書 保 證 (註5)	屬 地 區 保 證 (註5)
		公司名稱	關係 (註2)										
0	中國製綢股 份有限公 司	CERATEK +TAIOP	3.	\$ 632,997 (USD 21,256)	\$ 96,150 (USD 3,000)	\$ 96,150 (USD 3,000)	\$ 32,050 (USD 1,000)	\$ - (USD -)	3.04	\$ 1,265,994 (USD 42,512)	N	N	N
		品興營造	1.	632,997	130	-	-	-	-	1,265,994	N	N	N
		春原營造	1.	632,997	4,988	4,988	4,988	-	0.16	1,265,994	N	N	N
		麗明營造	1.	632,997	3,314	-	-	-	-	1,265,994	N	N	N
		立衡營造	1.	632,997	1,292	1,292	-	-	0.04	1,265,994	N	N	N
		泛亞工程建設	1.	632,997	3,136	1,356	1,356	-	0.04	1,265,994	N	N	N
		寶御營造	1.	632,997	759	759	759	-	0.02	1,265,994	N	N	N
		華熊營造	1.	632,997	1,674	1,674	1,674	-	0.05	1,265,994	N	N	N
		寶來營造	1.	632,997	465	465	465	-	0.01	1,265,994	N	N	N
		山輝營造	1.	632,997	2,494	1,024	1,024	-	0.03	1,265,994	N	N	N
		瑞助營造	1.	632,997	816	816	816	-	0.03	1,265,994	N	N	N
		慈濟基金會	1.	632,997	28	-	-	-	-	1,265,994	N	N	N
		億東營造	1.	632,997	720	720	720	-	0.02	1,265,994	N	N	N
		中華工程	1.	632,997	595	595	595	-	0.02	1,265,994	N	N	N
		世久營造	1.	632,997	199	199	199	-	0.01	1,265,994	N	N	N
		葉財記工程	1.	632,997	2,499	2,499	2,499	-	0.08	1,265,994	N	N	N
		坤福營造	1.	632,997	1,812	1,812	1,812	-	0.06	1,265,994	N	N	N
		東山工程	1.	632,997	1,048	1,048	1,048	-	0.03	1,265,994	N	N	N
1	C.G.C.公司	益龍公司	2.	378,342 (USD 12,705)	90,240 (USD 3,000)	90,240 (USD 3,000)	90,240 (USD 3,000)	- (USD -)	4.77	756,684 (USD 25,410)	N	N	N
		HARVEST 公司	2.	378,342 (USD 12,705)	30,080 (USD 1,000)	30,080 (USD 1,000)	30,080 (USD 1,000)	- (USD -)	1.59	756,684 (USD 25,410)	N	N	N

註1：編號欄之填寫方法如下：

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

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

- 1.有業務關係之公司。
- 2.直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- 3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- 4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- 5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：本公司背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對單一企業背書保證以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。

註 4：各子公司背書保證總額以不超過該子公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對單一企業背書保證以不超過各子公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。

註 5：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

附表三 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱 (註 1)	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係 (註 2)	帳 列 科 目	期 股 (仟 股)	數 額 (仟 單 位)	持 股 比 例 (%)	公 允 價 值		備 註
							帳 面 金 額	末 值	
元盛投資股份有限公司	股票								
	品頓線上國際股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	53	\$	2.02	622	-	(註 4)
	巨錄科技股份有限公司	"	"	66		0.09	314	-	(註 3、4)
	光弘生醫科技股份有限公司	"	"	10		0.06	119	-	(註 3、4)
基金	聯邦債券基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	689		-	9,039	9,039	(註 5)

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：截至報告出具日止，尚無法取得該公司 106 年 12 月 31 日股權淨值資料。

註 4：因無活躍市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

註 5：國內上市（櫃）股票市價係依 106 年 12 月底收盤價計算；基金受益憑證係依 106 年 12 月底基金淨資產價值計算。

註 6：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表六及附表七。

附表四 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣及美金仟元																
進（銷）公司之	交易對象名稱	關係	交易			情		形	交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收（付）帳款		備註		
			進（銷）貨	金	額	佔總進（銷）貨之比率	授信期		單	價	授	信	期		應餘	額
中國製軸股份有限公司	富豪公司	採權益法評價之被投資公司子公司	（銷）貨	(\$ 485,441) (USD15,907)		(36.60%)	90-130		\$ -		—		\$ 106,679 USD 3,582		35.72%	

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

附表五 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：

單位：新台幣及美金仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收款項餘額 (註 1)	週轉率	逾期應收金額		應收關係人款項逾期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	式		
中國製絨股份有限公司	富豪公司	採權益法評價之被投資公司子公司	\$ 106,679 USD 3,582	5.27	\$ (USD -)	-	\$ 45,555 (USD 1,517)	

註 1：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款...等分別填列。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

附表六 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣千元

編號 (註1)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易		往來		情形
				科目	金額	交易條件	佔合併總資產之比率 (註3)	
0	本公司	HARVEST	1	進貨	\$ 15,286	一般交易條件	1%	
0	本公司	富豪公司	1	應收帳款	106,679	"	2%	
0	本公司	富豪公司	1	銷貨收入	485,441	"	20%	
0	本公司	中紬印尼公司	1	其他應收款	62,745	"	1%	
1	三水大鴻公司	山東大鴻公司	3	進貨	19,034	"	1%	
1	三水大鴻公司	山東大鴻公司	3	預付貨款	19,045	"	-	
1	三水大鴻公司	上海大鴻公司	3	銷貨收入	11,148	"	-	
2	上海大鴻公司	益龍公司	3	進貨	34,687	"	1%	
2	上海大鴻公司	山東大鴻公司	3	進貨	68,169	"	3%	
2	上海大鴻公司	山東大鴻公司	3	銷貨收入	76,505	"	3%	
2	上海大鴻公司	山東大鴻公司	3	預付貨款	58,390	"	1%	
2	上海大鴻公司	山東大鴻公司	3	應收帳款	13,825	"	-	
3	龍祥公司	富豪公司	1	其他應收款	38,831	"	1%	
3	龍祥公司	中紬印尼公司	1	其他應收款	48,291	"	1%	
4	富豪公司	中紬印尼公司	1	其他應收款	38,844	"	1%	
5	CERATEK 公司	中紬印尼公司	3	銷貨收入	130,316	"	5%	
5	CERATEK 公司	中紬印尼公司	3	應收帳款	61,128	"	1%	

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2： 與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註 4： 重要交易往來金額達新台幣 10,000 仟元以上者。

註 5： 上表列示之所有交易於編製合併財務報表時，業已消除。

附表七 直接或間接具有重大影響力或控制能力之被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣及外幣仟元											
投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資 本期末	上期末	資本 原數(仟股)	比率(%)	持 帳面金額	有被投資公司 本期末	本期認列之 投資(損)益	備註
中國製綢股份有限公司	C.G.C. 公司	英屬維京群島	投資	\$ 911,259	\$ 911,259	18,660	60.00	\$ 1,149,099	\$ 80,941	\$ 48,566	子公司
	龍祥公司	塞席爾	投資	220,003	220,003	6,800	100.00	428,255	(84,061)	(84,061)	子公司
	元盛投資公司	台灣新竹	投資	23,795	23,795	2,376	97.72	10,279	(1,751)	(1,711)	子公司
	Four Brothers 公司	英屬維京群島	投資	158,592	104,138	26	100.00	174,274	29,348	17,297	子公司
	大鴻開發公司	台灣新竹	投資	6,000	6,000	600	100.00	3,284	(2,703)	(2,703)	子公司
C.G.C 公司	HARVEST 益龍公司	塞席爾 貝里斯	進出口貿易 進出口貿易	USD 50 USD 50	USD 50 USD 50	50 50	100.00 100.00	USD 281 USD 141	USD 115 USD 28	USD 115 USD 33	子公司 子公司
龍祥公司	富豪公司	薩摩亞	進出口貿易	USD 6,800	USD 6,800	6,800	100.00	USD 5,867	(USD 2,968)	(USD 2,914)	子公司
富豪公司	中緬印尼公司	印尼	陶瓷釉料製造與銷售	USD 6,780	USD 6,780	68	99.71	USD 5,641	(USD 3,062)	(USD 3,053)	子公司
Four Brothers 公司	Willmax 公司	模里西斯	投資	USD 4,900	USD 2,500	4,900	100.00	USD 4,409	(USD 169)	(USD 169)	子公司
	CERATEK 公司	塞席爾	投資	USD 50	USD 50	50	100.00	USD 1,713	USD 1,130	USD 1,130	子公司
	TAITOP 公司	貝里斯	投資	USD 50	USD 50	50	100.00	USD 48	(USD 1)	(USD 1)	子公司
Willmax 公司	中緬孟加拉公司	孟加拉	陶瓷釉料製造與銷售	BDT 377,880	BDT 185,073	3,779	99.38	BDT 358,866	(BDT 14,286)	(BDT 14,197)	子公司

註 1：轉投資公司間之投資損益、投資公司採權益法之投資及被投資公司間股權淨值，於編製合併報表時，業已全數消除。

註 2：本表不包含大陸被投資公司之相關資訊，大陸被投資公司之相關資訊請參閱附表七。

附表八 大陸投資資訊：

單位：新台幣及外幣仟元

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

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 匯 入 金 額	本 期 匯 出 金 額	回 收 金 額	本 期 自 本 國 累 計 匯 入 金 額	本 期 自 本 國 累 計 匯 出 金 額	被 投 資 公 司 本 期 損 益 (註2)	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例 (%)	本 期 認 列 投 資 損 益 (註2)	帳 面 價 值	資 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 之 投 資 收 益
廣東三水大鴻製軸有限公司	陶瓷色釉料製造與銷售	RMB 192,240	註1(3)	\$ 448,445	\$ -	\$ -	\$ 448,445	\$ -	\$ 123,005 USD 4,043	60.00	\$ 74,972 USD 2,464	\$ 645,434 USD 21,673	\$ 280,177	
上海大鴻製軸有限公司	陶瓷釉料製造與銷售	RMB 82,792	註1(3)	102,171	-	-	102,171	-	2,586 USD 85	60.00	265 USD 9	231,167 USD 7,763	-	
山東大鴻製軸有限公司	陶瓷釉料製造與銷售	RMB 59,710	註1(3)	-	-	-	-	-	(21,875) (USD 719)	60.00	(12,961) (USD 426)	153,473 USD 5,154	-	
上海敦鴻商貿有限公司	進出口貿易	RMB 2,050	註1(3)	-	-	-	-	-	(5,568) (USD 183)	60.00	(3,849) (USD 127)	8,538 USD 287	-	

2. 赴大陸地區投資限額：

本 期 末 累 計 自 本 國 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 查 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
\$ 550,616	\$ 998,992 (USD 33,546)	(註4)

3. 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	交 易 類 型	金 額	交 價	易 格 付 款 條 件	件 應 收 (付) 票 據 、 帳 款 未 實 現 損 益
上海大鴻公司	益龍公司	進 貨	\$ 34,687		一般交易條件	應付帳款 7,511 應收帳款 56.12

註1：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (1)經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (2)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (3)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (4)直接投資大陸公司。
- (5)其他方式。

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

註3：本表相關數字應以新台幣列示。

註4：本公司已取得經濟部核發之營運總部證明文件，故無投資限額限制。

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

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

會計師查核報告

中國製紬股份有限公司 公鑒：

查核意見

中國製紬股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達中國製紬股份公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中國製紬股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中國製紬股份公司民國 106 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中國製紬股份有限公司民國 106 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款項減損評估

中國製紬股份公司管理階層係依據應收款項之帳齡及預計回收狀況估計提列備抵呆帳。與應收款項備抵呆帳相關之資訊，請參閱個體財務報表附註四、五及八。由於備抵呆帳之評估涉及管理階層之重大估計及判斷，因是將應收款項之減損評估列為關鍵查核事項。

本會計師對於應收款項減損評估之主要查核程序為評估管理階層採用之提列備抵呆帳方法及假設是否合理及評估方法是否一致採用，暨測試管理階層評估應收款項是否已減損所依據之資料，以評估佐證資料之合理性，並檢視備抵呆帳相關計算之正確性。

其他事項

列入中國製紬股份公司上開個體財務報表中，有關部分採用權益法之被投資公司中，再轉投資之子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關對前述被投資公司之採用權益法之投資及採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資綜合（損）益之份額，係依據其他會計師之查核報告，民國 106 年及 105 年 12 月 31 日間接長期投資之金額分別為新台幣 296,491 仟元及 318,795 仟元，分別佔總資產之 7.52% 及 7.80%；民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日採用權益法認列子公司綜合損益之份額分別為新台幣 (99,229) 仟元及 (15,525) 仟元，占本期綜合損益之 113.06% 及 175.48%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

中國製紬股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中國製紬股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於中國製紬股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中國製紬股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中國製紬股份有限公司民國 106 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 楊 清 鎮

楊清鎮



會計師 龔 則 立

龔則立

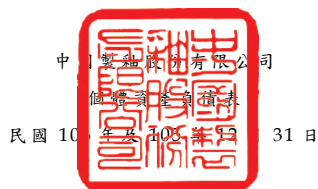


證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 107 年 3 月 26 日

陸、財務概況



民國 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	106年12月31日		105年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 158,039	4	\$ 237,827	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	-	-	3,563	-
1147	無活絡市場之債務工具投資－流動	-	-	995	-
1150	應收票據（附註四）	34,209	1	47,145	1
1170	應收帳款淨額（附註四及八）	184,938	5	179,736	4
1180	應收帳款－關係人淨額（附註四及二八）	113,698	3	80,971	2
1200	其他應收款（附註八）	5,850	-	3,327	-
1210	其他應收款－關係人（附註二八）	64,323	2	113,380	3
130X	存貨（附註四及十）	288,170	7	275,500	7
1190	應收建造合約款（附註四及九）	-	-	546	-
1470	其他流動資產（附註十四）	46,473	1	22,729	1
11XX	流動資產總計	895,700	23	965,719	24
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	1,765,191	45	1,806,132	44
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二及二八）	1,124,719	28	1,124,326	27
1760	投資性不動產淨額（附註四、十三及二一）	115,382	3	117,385	3
1840	遞延所得稅資產（附註四及二三）	33,053	1	50,545	1
1900	其他非流動資產（附註十四及二五）	8,233	-	22,115	1
15XX	非流動資產總計	3,046,578	77	3,120,503	76
1XXX	資產總計	\$ 3,942,278	100	\$ 4,086,222	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五及二九）	\$ 170,000	4	\$ 100,000	2
2110	應付短期票券（附註十五）	129,942	3	64,981	2
2150	應付票據（附註十六）	67,587	2	63,526	2
2170	應付帳款（附註十六）	67,155	2	56,106	1
2180	應付帳款－關係人（附註二八）	2,661	-	5,477	-
2190	應付建造合約款（附註四及九）	12,931	1	5,956	-
2200	其他應付款（附註十七）	47,986	1	60,813	2
2230	當期所得稅負債（附註四及五）	8,387	-	58,360	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債（附註十五及二八）	47,100	1	149,000	4
2399	其他流動負債－其他（附註十七）	2,348	-	4,416	-
21XX	流動負債總計	556,097	14	568,635	14
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十五）	70,500	2	23,500	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二三）	71,213	2	73,564	2
	其他非流動負債				
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及十八）	76,485	2	114,633	3
2645	存入保證金（附註二六）	3,000	-	3,000	-
25XX	非流動負債總計	221,198	6	214,697	5
2XXX	負債總計	777,295	20	783,332	19
	權益（附註十九）				
	股本				
3110	普通股股本	1,670,419	42	1,670,419	41
3200	資本公積	127,981	3	127,995	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	351,972	9	340,648	8
3320	特別盈餘公積	99,759	3	99,759	3
3350	未分配盈餘	986,174	25	1,063,612	26
3300	保留盈餘總計	1,437,905	37	1,504,019	37
3400	其他權益	(71,322)	(2)	457	-
3XXX	權益總計	3,164,983	80	3,302,890	81
	負債與權益總計	\$ 3,942,278	100	\$ 4,086,222	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所 107 年 3 月 26 日查核報告）

董事長：蔡憲龍

經理人：高進昇

會計主管：張惠純



中國興業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 106 年及 105 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		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、十及二十）	\$ 1,326,232	100	\$ 1,499,229	100
5000	營業成本（附註四、十一、十八及二二）	(1,056,204)	(80)	(1,129,282)	(75)
5900	營業毛利	270,028	20	369,947	25
5910	與子公司之未實現利益	-	-	(74)	-
5920	與子公司之已實現利益	-	-	127	-
5950	已實現營業毛利	270,028	20	370,000	25
	營業費用（附註十八及二二）				
6100	推銷費用	(134,816)	(10)	(135,956)	(9)
6200	管理費用	(76,595)	(6)	(88,762)	(6)
6300	研究發展費用	(37,301)	(3)	(31,748)	(2)
6000	營業費用合計	(248,712)	(19)	(256,466)	(17)
6500	其他收益淨額（附註二一及二八）	18,884	2	22,975	1
6900	營業淨利	40,200	3	136,509	9
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二一及二八）	9,141	-	10,514	-
7020	其他利益及損失（附註二一）	(29,559)	(2)	8,914	1
7050	財務成本	(3,752)	-	(3,588)	-
7070	採用權益法認列之子公司損益之份額	(22,612)	(2)	(34,705)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	(46,782)	(3)	(18,865)	(1)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨（損）利	(\$ 6,582)	-	\$ 117,644	8
7950	所得稅費用（附註二二）	(8,864)	(1)	(4,401)	(1)
8200	本期淨（損）利	(15,446)	(1)	113,243	7
	其他綜合損益淨額（附註四及十二）				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	524	-	(11,868)	(1)
8330	採用權益法認列子公司之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目	(976)	-	(277)	-
8349	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	(89)	-	2,016	-
8310	不重分類至損益之項目合計	(541)	-	(10,129)	(1)
	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	(71,779)	(6)	(111,961)	(7)
8360	後續可能重分類至損益之項目合計	(71,779)	(6)	(111,961)	(7)
8300	其他綜合損益（淨額）合計	(72,320)	(6)	(122,090)	(8)
8500	本期綜合損益總額	(\$ 87,766)	(7)	(\$ 8,847)	(1)
	每股（虧損）盈餘（附註二三）				
9710	基 本	(\$ 0.09)		\$ 0.62	
9810	稀 釋	(\$ 0.09)		\$ 0.62	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：蔡憲龍



經理人：高進昇



會計主管：張惠純



民國 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

代碼	股數 (仟股)	金	本額	資	本公積	保	留	盈	未分配	盈餘	其他權益項目		
											國外營運機構	財務報表換算	總額
											之兌換差額	換算差額	權益總額
											\$	\$	\$
A1	189,820		\$ 1,898,204	\$ 127,981	\$ 333,309	\$ 99,759	\$ 1,005,801				112,418		3,577,472
E3	(22,778)	(227,785)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(227,785)
104 年度盈餘指撥及分配													
B1	-	-	-	-	7,339	-	(7,339)	-	(7,339)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	(37,964)	-	(37,964)	-	-	-	(37,964)
D1	-	-	-	-	-	-	113,243	-	113,243	-	-	-	113,243
D3	-	-	-	-	-	-	(10,129)	-	(10,129)	(111,961)	(111,961)	(122,090)	(122,090)
D5	-	-	-	-	-	-	103,114	-	103,114	(111,961)	(111,961)	(8,847)	(8,847)
M5	-	-	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14
Z1	167,042		1,670,419	127,995	340,648	99,759	1,063,612	457					3,302,890
105 年度盈餘指撥及分配													
B1	-	-	-	-	11,324	-	(11,324)	-	(11,324)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	(50,113)	-	(50,113)	-	-	-	(50,113)
D1	-	-	-	-	-	-	(15,446)	-	(15,446)	-	-	-	(15,446)
D3	-	-	-	-	-	-	(541)	-	(541)	(71,779)	(71,779)	(72,320)	(72,320)
D5	-	-	-	-	-	-	(15,987)	-	(15,987)	(71,779)	(71,779)	(87,766)	(87,766)
M5	-	-	-	(14)	-	-	(14)	-	(14)	-	-	-	(28)
Z1	167,042		1,670,419	127,981	351,972	99,759	986,174				(71,322)		3,164,983

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：蔡憲龍

經理人：高進昇

會計主管：張惠純

中國製造股份有限公司

個體現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨（損）利	(\$ 6,582)	\$ 117,644
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	36,200	35,664
A20300	呆帳費用	2,112	2,239
A20400	透過損益按公允價值衡量金融		
	資產之淨（利益）損失	(296)	675
A20900	財務成本	3,752	3,588
A21200	利息收入	(2,395)	(2,529)
A22400	採用權益法認列之子公司及關		
	聯企業損益之份額	22,612	34,705
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設		
	備損失	68	50
A23700	存貨跌價迴轉利益	(723)	(391)
A23900	聯屬公司間未實現銷貨利益	-	74
A24000	聯屬公司間已實現銷貨利益	-	(127)
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動		
	數		
A31110	透過損益按公允價值衡量金融		
	資產	3,859	-
A31130	應收票據	12,936	1,992
A31150	應收帳款	(40,041)	42,590
A31180	其他應收款	3,400	2,440
A31200	存 貨	(11,401)	22,362
A31240	其他流動資產	(23,744)	7,579
A32130	應付票據	4,061	6,516
A32150	應付帳款	8,233	(19,320)
A32180	其他應付款項	(12,845)	(6,362)
A32230	其他流動負債	4,907	(4,994)
A32240	應計退休金負債	(37,624)	(70,997)
A33000	營運產生之現金流入	(33,511)	173,398
A33500	支付之所得稅	(43,785)	(28,533)
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(77,296)	144,865

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
	投資活動之現金流量		
B00700	出售無活絡市場之債務工具投資價款	\$ 995	\$ 994
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(54,454)	(38,420)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(34,660)	(55,620)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2	-
B04300	其他應收款-關係人增加	-	(39,074)
B04400	其他應收款-關係人減少	43,134	-
B05400	購置投資性不動產	-	(215)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	13,882	(2,960)
B07500	收取之利息	2,395	2,529
B07600	收取子公司及關聯企業股利	-	263,172
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(28,706)	130,406
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	70,000	(15,620)
C00500	應付短期票券增加	65,000	65,000
C01600	舉借長期借款	94,100	42,857
C01700	償還長期借款	(149,000)	(91,857)
C04500	支付股利	(50,113)	(37,964)
C04700	現金減資	-	(227,785)
C05600	支付之利息	(3,773)	(3,633)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	26,214	(269,002)
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(79,788)	6,269
E00100	期初現金及約當現金餘額	237,827	231,558
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 158,039	\$ 237,827

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 26 日查核報告)

董事長：蔡憲龍



經理人：高進昇



會計主管：張惠純



中國製釉股份有限公司

個體財務報表附註

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

本公司股票自 85 年 4 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 107 年 3 月 26 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達

本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註二七。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 107 年適用之 IFRSs 規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

本公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所有在之事實及情況，評估並無金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組

成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

本公司評估對於應收帳款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。本公司評估債務工具投資與財務保證合約之信用風險自原始認列後是否顯著增加，以決定將採 12 個月或存續期間預期信用損失衡量備抵損失。本公司預期適用 IFRS 9 預期信用損失模式將使金融資產之信用損失更早認列。

本公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

依合約條款由客戶扣留之工程保留款旨在確保承包商完成所有合約義務，依 IFRS 15 判斷該付款之安排不具重大財務組成部分，該款項於完成合約義務前係認列於合約資產。適用 IFRS 15 前，應收工程保留款依 IAS 39 之規定認列為應收款。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果將認列為合約資產（負債）。適用 IFRS 15 前，依 IAS 11 係認列為應收（付）建造合約款。

本公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，相關累積影響數將調整於該日保留盈餘。

此外，本公司將選擇僅揭露首次適用 IFRS 15 對 106 年度之影響。

	106年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	107年1月1日調 整後帳面金額
應收帳款淨額	\$ 184,938	\$ 1,419	\$ 186,357
資產影響	\$ 184,938	\$ 1,419	\$ 186,357
應付建造合約款	\$ 12,931	(\$ 12,931)	\$ -
合約負債—流動	-	12,931	12,931
退款負債	-	1,419	1,419
	\$ 12,931	\$ 1,419	\$ 14,350

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 107 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註4)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為籌資活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

2. IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」

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

本公司得在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC 23 並重編比較期間資訊，或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」

該修正規定，發生計畫修正、縮減或清償時，應以發生時用以再衡量淨確定福利負債（資產）之精算假設來決定該年度剩餘期間之當期服務成本及淨利息。此外，該修正釐清計畫修正、縮減或清償對資產上限相關規定之影響。前述修正將推延適用。

除上述影響外，截至本本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

（一）遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

（二）編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

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

(四) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

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

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

（五）存 貨

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

（六）投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

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

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

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

(七) 不動產、廠房及設備

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

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 投資性不動產

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

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

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

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

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

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

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金與無活絡市場之債務工具投資）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，該資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 90 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以

迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增及由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

2. 權利金

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。依照生產、銷售與其他衡量方法決定之權利金協議，係依協議條款認列收入。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十二) 建造合約

建造合約之結果若無法可靠估計，合約收入僅在已發生合約成本預期很有可能回收之範圍內認列收入，且合約成本係於其發生當期認列為費用。

總合約成本若很有可能超過總合約收入，所有預期損失則立即認列為費用。

當建造合約至今已發生成本加計已認列利潤並減除已認列損失超過工程進度請款金額時，該差額係列示為應收建造合約款。當建造合約之工程進度請款金額超過累計已發生成本加計已認列利潤並減除已認列損失時，該差額係列示為應付建造合約款。依照已完成工作開立帳單而客戶尚未付款之金額帳列應收帳款。

(十三) 租 賃

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

1. 本公司為出租人

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

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

(一) 所得稅

106 年及 105 年 12 月 31 日與未使用課稅損失及虧損扣抵有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 33,053 仟元及 50,545 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司於 106 年及 105 年 12 月 31 日止分別尚有 3,571 仟元及 0 仟元之虧損扣抵並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫

時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 814	\$ 603
銀行支票及活期存款	157,225	237,224
	<u>\$158,039</u>	<u>\$237,827</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
持有供交易		
非衍生金融資產		
－國內上市（櫃）股票	\$ -	\$ 3,563

八、應收帳款及其他應收款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$190,142	\$184,900
減：備抵銷售退回及折讓	(1,419)	(2,011)
減：備抵呆帳	(3,785)	(3,153)
	<u>\$184,938</u>	<u>\$179,736</u>

（接次頁）

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
其他應收款		
應收退稅款	\$ 5,712	\$ 3,079
應收代墊款等	<u>138</u>	<u>248</u>
	<u>\$ 5,850</u>	<u>\$ 3,327</u>

應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間約為 80 至 120 天，對應收帳款不予計息。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示逾期超過 2 年之應收帳款無法回收，本公司對於逾期天數超過 2 年之應收帳款認列 100%備抵呆帳，對於逾期天數在 91 天至 2 年之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
未逾期	\$ 173,852	\$ 173,392
30天以下	4,929	7,362
31至60天	4,692	255
61至90天	1,049	116
91至180天	568	-
181至1年	251	1,530
1年至2年	2,799	2
2年以上	<u>2,002</u>	<u>2,243</u>
合計	<u>\$ 190,142</u>	<u>\$ 184,900</u>

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
30天以下	\$ 4,929	\$ 7,362
31至60天	4,692	255
61至90天	<u>1,049</u>	<u>116</u>
	<u>\$ 10,670</u>	<u>\$ 7,733</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	106年度	105年度
期初餘額	\$ 3,153	\$ 2,648
加：本年度提列呆帳費用	2,112	2,239
減：本年度實際沖銷	(1,480)	(1,734)
期末餘額	<u>\$ 3,785</u>	<u>\$ 3,153</u>

已減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
91 至 180 天	\$ 568	\$ -
181 天以上未滿 1 年	251	1,530
1 年以上未滿 2 年	2,799	2
2 年以上	<u>2,002</u>	<u>2,243</u>
	<u>\$ 5,620</u>	<u>\$ 3,775</u>

以上係以逾期天數為基準進行帳齡分析。

應收帳款中屬於在建合約之工程保留款金額，於 106 年及 105 年 12 月 31 日分別為 14,348 仟元及 13,381 仟元。工程保留款不計息，將於個別建造合約之保留期間結束時收回。該保留期間即本公司之正常營業週期，通常超過 1 年。建造合約之相關說明請參閱附註九。

九、應收（付）建造合約款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收建造合約款</u>		
累計已發生成本及已認列利潤 （減除已認列損失）	\$ -	\$ 4,341
減：累計工程進度請款金額	<u>-</u>	<u>(3,795)</u>
應收建造合約款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 546</u>
<u>應付建造合約款</u>		
累計工程進度請款金額	\$ 97,336	\$ 52,128
減：累計已發生成本及已認列 利潤（減除已認列損失）	<u>(84,405)</u>	<u>(46,172)</u>
應付建造合約款	<u>\$ 12,931</u>	<u>\$ 5,956</u>

本公司於 106 及 105 年度認列建造合約收入分別為 66,567 仟元及 55,158 仟元。

十、存 貨

	106年12月31日	105年12月31日
原 物 料	\$ 99,045	\$ 78,460
在 製 品	57,466	61,399
製 成 品	118,588	115,332
商 品	802	813
在途存貨	<u>12,269</u>	<u>19,496</u>
	<u>\$288,170</u>	<u>\$275,500</u>

106 及 105 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 994,737 仟元及 1,056,663 仟元。106 及 105 年度之銷貨成本包括存貨回升利益 723 仟元及 391 仟元，存貨淨變現價值回升利益係因銷售價格上揚所致。

十一、採用權益法之投資

	106年12月31日	105年12月31日
投資子公司	<u>\$ 1,765,191</u>	<u>\$ 1,806,132</u>

(一) 投資子公司

	106年12月31日	105年12月31日
非上市（櫃）公司		
C.G.C. Development Ltd.	\$ 1,149,099	\$ 1,114,402
龍祥控股有限公司 (Dragon Luck Holding Ltd.)(註1)	428,255	554,240
元盛投資股份有限公司	10,279	11,991
Four Brothers Holding Ltd.	174,274	119,512
大鴻開發股份有限公司	<u>3,284</u>	<u>5,987</u>
	<u>\$ 1,765,191</u>	<u>\$ 1,806,132</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	106年12月31日	105年12月31日
C.G.C. Development Ltd.	60%	60%
龍祥控股有限公司 (Dragon Luck Holding Ltd.)(註1)	100%	100%
元盛投資股份有限公司	97.72%	97.72%
Four Brothers Holding Ltd.	100%	100%
大鴻開發股份有限公司(註2)	100%	100%

註 1：龍華有限公司 (Dragon International Co., Ltd.) 已於 106 年 12 月更名為龍祥控股有限公司 (Dragon Luck Holding Ltd.) 並遷至塞席爾。

註 2：本公司於 105 年新設立大鴻開發股份有限公司。

106 及 105 年度採用權益法之子公司之損失分別為 22,612 仟元及 34,705 仟元，其他綜合損益份額分別為(72,755)仟元及(112,238)仟元，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十二、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	其他資產	合計
<u>成 本</u>					
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 961,243	\$ 299,440	\$ 211,544	\$ 119,711	\$1,591,938
增 添	15,164	6,210	15,653	18,593	55,620
處 分	-	-	-	(3,293)	(3,293)
重 分 類	-	(1,250)	-	1,250	-
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 976,407</u>	<u>\$ 304,400</u>	<u>\$ 227,197</u>	<u>\$ 136,261</u>	<u>\$1,644,265</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,862	\$ 238,718	\$ 150,005	\$ 82,103	\$ 489,688
折舊費用	-	6,699	16,266	10,529	33,494
處 分	-	-	-	(3,243)	(3,243)
重 分 類	-	(521)	-	521	-
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,862</u>	<u>\$ 244,896</u>	<u>\$ 166,271</u>	<u>\$ 89,910</u>	<u>\$ 519,939</u>
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 957,545</u>	<u>\$ 59,504</u>	<u>\$ 60,926</u>	<u>\$ 46,351</u>	<u>\$1,124,326</u>
<u>成 本</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 976,407	\$ 304,400	\$ 227,197	\$ 136,261	\$1,644,265
增 添	-	3,014	14,167	17,479	34,660
處 分	-	(2,797)	(11,592)	(10,255)	(24,644)
重 分 類	-	-	9,538	(9,538)	-
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 976,407</u>	<u>\$ 304,617</u>	<u>\$ 239,310</u>	<u>\$ 133,947</u>	<u>\$1,654,281</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,862	\$ 244,896	\$ 166,271	\$ 89,910	\$ 519,939
折舊費用	-	6,435	16,020	11,742	34,197
處 分	-	(2,796)	(11,568)	(10,210)	(24,574)
重 分 類	-	-	371	(371)	-
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,862</u>	<u>\$ 248,535</u>	<u>\$ 171,094</u>	<u>\$ 91,071</u>	<u>\$ 529,562</u>
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 957,545</u>	<u>\$ 56,082</u>	<u>\$ 68,216</u>	<u>\$ 42,876</u>	<u>\$1,124,719</u>

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

土地改良物	3至10年
建築物	3至60年
機器設備	1至10年
其他資產	1至15年

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

(二) 本公司於 87 年、90 年及 105 年取得部分農地，因法令規定之限制迄今未完成過戶，需暫時過戶至他人名下，帳列自有土地，本公司已辦理相關保全措施，茲列示如下：

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

註一：部分土地係為執行緊急防災計畫使用，其餘目前供本公司營業使用。

註二：為公司營運需求增購該土地。

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

(四) 本公司為因應竹東鎮都市計畫，捐贈本公司竹東段 4 筆土地予新竹縣政府，做為公共設施用地，本公司持有之部分土地則由農業用地變更為工業用地，該捐贈之土地帳面價值為 55,570 仟元，已於 106 年 6 月辦理土地所有權贈與移轉登記完畢。依財團法人會計研究發展基金會(85)基秘字第 198 號，原捐贈土地之帳面成本由變更地目之土地分攤。

十三、投資性不動產

	已完工投資性 不動產
<u>成 本</u>	
105年1月1日餘額	\$156,570
增 添	<u>215</u>
105年12月31日餘額	<u>\$156,785</u>
<u>累計折舊</u>	
105年1月1日餘額	\$ 37,230
折舊費用	<u>2,170</u>
105年12月31日餘額	<u>\$ 39,400</u>
105年12月31日淨額	<u>\$117,385</u>
<u>成 本</u>	
106年1月1日及12月31日餘額	<u>\$156,785</u>
<u>累計折舊</u>	
106年1月1日餘額	\$ 39,400
折舊費用	<u>2,003</u>
106年12月31日餘額	<u>\$ 41,403</u>
106年12月31日淨額	<u>\$115,382</u>

本公司之投資性不動產係以直線基礎按5至50年之耐用年限計提折舊。

本公司之投資性不動產因可比市場交易不頻繁且亦無法取得可靠之替代公允價值估計數，故無法可靠決定公允價值。

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

十四、其他資產

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流 動</u>		
預付貨款	\$ 33,206	\$ 7,967
其他預付款	9,017	12,230
暫 付 款	<u>4,250</u>	<u>2,532</u>
	<u>\$ 46,473</u>	<u>\$ 22,729</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ 7,415	\$ 21,269
存出保證金	<u>818</u>	<u>846</u>
	<u>\$ 8,233</u>	<u>\$ 22,115</u>

十五、借 款

(一) 短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	<u>\$170,000</u>	<u>\$100,000</u>
利率區間	0.83%-0.93%	0.83%

(二) 應付短期票券

<u>保 證 / 承 兌 機 構</u>	106年12月31日	105年12月31日
兆豐票券金融公司	\$100,000	\$ 30,000
台灣票券金融公司	<u>30,000</u>	<u>35,000</u>
	130,000	65,000
減：應付短期票券折價	(<u>58</u>)	(<u>19</u>)
	<u>\$129,942</u>	<u>\$ 64,981</u>
利率區間	0.70%-0.84%	0.64%-0.85%

(三) 長期借款

<u>貸 款 銀 行</u>	<u>到 期 日</u>	<u>重 大 條 款</u>	106年 12月31日	105年 12月31日
合作金庫	101.10.30-106.10.30	自 103 年 4 月 30 日起，每 6 個月為 1 期，分 8 期攤還，每期攤還 7,500 仟元。	\$ -	\$ 15,000
兆豐國際商業銀行	104.07.15-107.07.15	自 104 年 10 月 15 日起，每 3 個月為 1 期，分 12 期攤還，第 1-11 期每期攤還 8,500 仟元，第 12 期攤還 6,500 仟元。	23,500	57,500
王道銀行	103.11.17-106.11.15	本金到期一次清償。	-	100,000

(接次頁)

(承前頁)

貸款銀行	到期日	重大條款	106年 12月31日	105年 12月31日
王道銀行	106.11.15-110.11.15	自 106 年 11 月 15 日起，每 3 個月為 1 期，分 16 期攤還，第 1-15 期每期攤還 5,900 仟元，第 16 期攤還 5,600 仟元。	<u>\$ 94,100</u>	<u>\$ -</u>
減：列為 1 年內到期部分之長期借款			117,600	172,500
長期借款			(<u>47,100</u>)	(<u>149,000</u>)
			<u>\$ 70,500</u>	<u>\$ 23,500</u>

長期借款合約到期日列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
1 年以內	\$ 47,100	\$149,000
超過 1 年但不超過 2 年	23,600	23,500
超過 2 年但不超過 5 年	<u>46,900</u>	<u>-</u>
	<u>\$117,600</u>	<u>\$172,500</u>

106 年及 105 年 12 月 31 日之長期借款之利率區間分別為 1.18%-1.20% 及 1.18%-1.40%；上述借款提供質抵押擔保情形，請參閱附註二八。

十六、應付票據及應付帳款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ 47,589	\$ 41,138
非因營業而發生	<u>19,998</u>	<u>22,388</u>
	<u>\$ 67,587</u>	<u>\$ 63,526</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 67,155</u>	<u>\$ 56,106</u>

應付帳款

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

應付帳款中屬於建造合約之應付工程保留款金額，於 106 年及 105 年 12 月 31 日分別為 5,558 仟元及 6,193 仟元。工程保留款不計息，將

於個別建造合約之保留期間結束時支付。該保留期間即本公司之正常營業週期，通常超過 1 年。建造合約相關說明請參閱附註九。

十七、其他負債

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 19,943	\$ 17,926
應付佣金	5,356	5,131
應付員工及董監事酬勞	-	10,455
應付報關費	5,946	3,078
其 他	16,741	24,223
	<u>\$ 47,986</u>	<u>\$ 60,813</u>
其他負債		
預收貨款	\$ 931	\$ 2,843
代 收 款	1,279	1,402
其 他	138	171
	<u>\$ 2,348</u>	<u>\$ 4,416</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	\$183,653	\$181,411
計畫資產公允價值	(107,168)	(66,778)
淨確定福利負債	<u>\$ 76,485</u>	<u>\$114,633</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
105 年 1 月 1 日	\$ 180,557	(\$ 6,795)	\$ 173,762
服務成本			
當期服務成本	2,668	-	2,668
利息費用（收入）	<u>3,160</u>	(<u>154</u>)	<u>3,006</u>
認列於損益	<u>5,828</u>	(<u>154</u>)	<u>5,674</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(251)	(251)
精算（利益）損失－財務 假設變動	3,440	-	3,440
精算（利益）損失－經驗 調整	<u>8,679</u>	<u>-</u>	<u>8,679</u>
認列於其他綜合損益	<u>12,119</u>	(<u>251</u>)	<u>11,868</u>
雇主提撥	-	(78,943)	(78,943)
福利支付	(19,947)	19,365	(582)
企業轉調	<u>2,854</u>	<u>-</u>	<u>2,854</u>
105 年 12 月 31 日	181,411	(66,778)	114,633
服務成本			
當期服務成本	2,251	-	2,251
利息費用（收入）	<u>2,721</u>	(<u>1,035</u>)	<u>1,686</u>
認列於損益	<u>4,972</u>	(<u>1,035</u>)	<u>3,937</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	222	222
精算（利益）損失－財務 假設變動	2,935	-	2,935
精算（利益）損失－經驗 調整	(<u>3,681</u>)	<u>-</u>	(<u>3,681</u>)
認列於其他綜合損益	(<u>746</u>)	<u>222</u>	(<u>524</u>)
雇主提撥	-	(41,561)	(41,561)
福利支付	(<u>1,984</u>)	<u>1,984</u>	<u>-</u>
106 年 12 月 31 日	<u>\$ 183,653</u>	(<u>\$ 107,168</u>)	<u>\$ 76,485</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	106年度	105年度
營業成本	\$ 1,694	\$ 2,507
推銷費用	730	1,036
管理費用	1,378	1,886
研發費用	135	245
	<u>\$ 3,937</u>	<u>\$ 5,674</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	1.25%	1.50%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	106年12月31日
折現率	
增加 0.25%	(\$ 2,935)
減少 0.25%	\$ 3,034
薪資預期增加率	
增加 1%	\$ 12,885
減少 1%	(\$ 11,512)

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

	106年12月31日	105年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 15,526</u>	<u>\$ 42,250</u>
確定福利義務平均到期期間	10年	11年

十九、權益

(一) 股本

普通股

	106年12月31日	105年12月31日
額定股數(仟股)	<u>230,000</u>	<u>230,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,300,000</u>	<u>\$ 2,300,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>167,042</u>	<u>167,042</u>
已發行股本	<u>\$ 1,670,419</u>	<u>\$ 1,670,419</u>

本公司為改善資本結構、提昇股東權益報酬率，於105年6月22日經股東會決議辦理現金減資退還股款計227,785仟元，銷除已發行股份22,778仟股，現金減資比率為12%，減資後實收資本額為1,670,419仟元，發行股數為167,042仟股。該減資案於105年8月18日經主管機關核准，資本變更登記於105年9月1日完成，於105年10月14日以現金退還股款。

(二) 資本公積

	106年12月31日	105年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註)</u>		
股票發行溢價	\$114,572	\$114,572
實際取得或處分子公司股權 價格與帳面價值差額	2,091	2,105
受贈資產	740	740
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	<u>10,578</u>	<u>10,578</u>
	<u>\$127,981</u>	<u>\$127,995</u>

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

(三) 保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月 22 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董監事酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。修正後章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二一、綜合損益之（六）員工酬勞及董監事酬勞。

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

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

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

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於 106 年 6 月 22 日及 105 年 6 月 22 日舉行股東常會，決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$ 11,324	\$ 7,339		
現金股利	50,113	37,964	\$ 0.30	\$ 0.20

本公司 107 年 3 月 26 日董事會擬議 106 年度盈餘分配案如下：

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

有關 106 年度之盈餘分配案尚待預計於 107 年 6 月 20 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	106年12月31日	105年12月31日
首次採用 IFRSs 提列之特別盈餘公積	<u>\$ 99,759</u>	<u>\$ 99,759</u>

二十、收 入

	106年度	105年度
商品銷售收入	\$ 1,259,665	\$ 1,444,071
工程收入	<u>66,567</u>	<u>55,158</u>
	<u>\$ 1,326,232</u>	<u>\$ 1,499,229</u>

二一、綜合損益

(一) 其他收益淨額

	106年度	105年度
租金收入	\$ 12,741	\$ 12,704
權利金收入	8,146	12,441
減：折舊費用及管理費	(2,003)	(2,170)
	<u>\$ 18,884</u>	<u>\$ 22,975</u>

(二) 其他收入

	106年度	105年度
利息收入	\$ 2,395	\$ 2,529
其 他	<u>6,746</u>	<u>7,985</u>
	<u>\$ 9,141</u>	<u>\$ 10,514</u>

(三) 其他利益及損失

	106年度	105年度
外幣兌換（損失）利益	(\$ 28,184)	\$ 10,055
透過損益按公允價值衡量之 金融資產之淨利益（損失）	236	(675)
其 他	(<u>1,611</u>)	(<u>466</u>)
	<u>(\$ 29,559)</u>	<u>\$ 8,914</u>

(四) 折 舊

	106年度	105年度
不動產、廠房及設備	\$ 34,197	\$ 33,494
投資性不動產	<u>2,003</u>	<u>2,170</u>
合 計	<u>\$ 36,200</u>	<u>\$ 35,664</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 23,470	\$ 25,144
營業費用	9,782	8,350
其他收益淨額	2,003	2,170
什項支出	<u>945</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 36,200</u>	<u>\$ 35,664</u>

106 及 105 年度投資性不動產之折舊費用，分別為 2,003 仟元及 2,170 仟元，帳列其他收益淨額，以淨額表達。

(五) 員工福利費用

	106年度	105年度
退職後福利（附註十八）		
確定提撥計畫	\$ 4,919	\$ 5,041
確定福利計畫	<u>3,937</u>	<u>5,674</u>
	8,856	10,715
其他員工福利	<u>172,034</u>	<u>192,134</u>
員工福利費用合計	<u>\$180,890</u>	<u>\$202,849</u>

（接次頁）

(承前頁)

	106年度	105年度
依功能別彙總		
營業成本	\$ 79,053	\$ 86,605
營業費用	<u>101,837</u>	<u>116,244</u>
	<u>\$180,890</u>	<u>\$202,849</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司 105 年度係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 3%~5% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。106 年 6 月經股東會決議之修正章程，係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益分別以不低於 3% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。106 年度因本公司為虧損，不擬分派員工及董監事酬勞。105 年度員工酬勞及董監事酬勞於 106 年 3 月 24 日經董事會決議如下：
估列比例

	105年度
員工酬勞	5%
董監事酬勞	3%

金 額

	105年度
	現 金
員工酬勞	\$ 6,394
董監事酬勞	3,836

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

105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 105 及 104 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	106年度	105年度
外幣兌換利益總額	\$ -	\$ 28,932
外幣兌換損失總額	(28,184)	(18,877)
淨 損 益	<u>(\$ 28,184)</u>	<u>\$ 10,055</u>

(八) 非金融資產減損回升利益

	106年度	105年度
存貨（包含於營業成本）	<u>\$ 723</u>	<u>\$ 391</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	106年度	105年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ -	\$ 61,474
未分配盈餘加徵	4,168	1,799
以前年度之調整	(11,357)	785
海外所得稅款	1,001	-
遞延所得稅		
當年度產生者	3,152	(59,657)
以前年度之調整	<u>11,900</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 8,864</u>	<u>\$ 4,401</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	(\$ 1,119)	\$ 20,000
稅上不可減除之費損	700	472
未分配盈餘加徵	4,168	1,799
免稅所得及當期抵用之投資		
抵減	-	(8,417)
未認列之虧損扣抵	3,571	-
以前年度之所得稅費用於本		
期之調整	543	785
海外可扣抵稅額	-	(10,238)
海外所得稅款	<u>1,001</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 8,864</u>	<u>\$ 4,401</u>

本公司所適用稅率為 17%。

我國於 107 年 2 月經總統公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。106 年 12 月 31 日已認列之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，預計因稅率變動而於 107 年分別調整增加 5,833 仟元及 12,567 仟元。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	106年度	105年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生者		
— 確定福利計畫再衡量數	\$ 89	(\$ 2,016)
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>\$ 89</u>	<u>(\$ 2,016)</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

106 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 30,865	(\$ 18,643)	(\$ 89)	\$ 12,133
其 他	<u>19,680</u>	<u>1,240</u>	<u>-</u>	<u>20,920</u>
	<u>\$ 50,545</u>	<u>(\$ 17,403)</u>	<u>(\$ 89)</u>	<u>\$ 33,053</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
權益法投資收益	\$ 72,258	(\$ 1,045)	\$ -	\$ 71,213
其 他	<u>1,306</u>	<u>(1,306)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 73,564</u>	<u>(\$ 2,351)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,213</u>

105 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	\$ 28,670	\$ 177	\$ 2,018	\$ 30,865
其 他	<u>10,105</u>	<u>9,575</u>	<u>-</u>	<u>19,680</u>
	<u>\$ 38,775</u>	<u>\$ 9,752</u>	<u>\$ 2,018</u>	<u>\$ 50,545</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
權益法投資收益	\$ 122,531	(\$ 50,273)	\$ -	\$ 72,258
其 他	<u>938</u>	<u>368</u>	<u>-</u>	<u>1,306</u>
	<u>\$ 123,469</u>	<u>(\$ 49,905)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,564</u>

(四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	106年12月31日	105年12月31日
虧損扣抵		
116 年到期	<u>\$ 21,009</u>	<u>\$ -</u>

(五) 兩稅合一相關資訊

	106年12月31日	105年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前未分配盈餘	\$ 29,169	\$ 29,169
87 年度以後未分配盈餘	<u>957,005</u>	<u>1,034,443</u>
	<u>\$ 986,174</u>	<u>\$ 1,063,612</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 196,148</u>	<u>\$ 165,744</u>

	106年度（預計） 註	105年度（實際）
盈餘分配之稅額扣抵比率		20.15%

註：由於 107 年 2 月公布之中華民國所得稅法修正內容廢除兩稅合一制度，本公司預期 107 年分配盈餘時不適用前述稅額扣抵比率。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報除 105 年度外，截至 104 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨（損）利

	106年度	105年度
本年度淨（損）利	<u>(\$ 15,446)</u>	<u>\$113,243</u>

股 數

單位：仟股

	106年度	105年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	167,042	181,278
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工分紅	<u>-</u>	<u>647</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>167,042</u>	<u>181,925</u>

本公司 106 年度因係虧損，與員工酬勞相關之潛在普通股具反稀釋作用，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

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

二四、營業租賃協議

(一) 本公司為出租人

營業租賃係出租本公司之投資性不動產，租賃期間為 7 年。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

106 及 105 年 12 月 31 日本公司因營業租賃合約所收取之存入保證金皆為 3,000 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
1 年內	\$ 12,628	\$ 12,711
超過 1 年但不超過 5 年	<u>45,150</u>	<u>57,778</u>
	<u>\$ 57,778</u>	<u>\$ 70,489</u>

(二) 本公司為承租人

營業租賃係承租其他什項資產，租賃期間為 1 至 3 年。於租賃期間終止時，本公司對租賃資產並無優惠承購權。

106 年及 105 年 12 月 31 日本公司因營業租賃合約所支付之存出保證金（包含於其他非流動資產）皆為 200 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
1 年內	\$ 1,283	\$ 828
超過 1 年但不超過 5 年	911	600
	<u>\$ 2,194</u>	<u>\$ 1,428</u>

二五、資本風險管理

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

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

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

二六、金融工具

(一) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

105 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
國內上市（櫃）股票	<u>\$ 3,563</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,563</u>

106 及 105 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(二) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易（註1）	\$ -	\$ 3,563
放款及應收款（註2）	561,875	664,228
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註3）	605,931	526,403

註1：餘額係包含分類為持有供交易之透過損益按公允價值衡量金融資產餘額。

註2：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等以攤銷後成本衡量之應收款。

註3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

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

1. 市場風險

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

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。

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

	美金之影響	
	106年度	105年度
損益	\$ 10,792	\$ 18,060 (i)

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

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ -	\$ 995
—金融負債	(129,942)	(64,981)
具現金流量利率風險		
—金融資產	155,482	235,828
—金融負債	(287,600)	(272,500)

敏感度分析

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

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 106 及 105 年度之稅前淨利將分別減少／增加 661 仟元及 183 仟元，主因為本公司之變動利率借款利率風險之暴險。

(3) 其他價格風險

本公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。本公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，106 及 105 年度稅前損益將因持有供交易投資之公允價值變動分別增加 0 仟元及 178 仟元。

2. 信用風險

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

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司僅與評等相當於投資等級以上（含）之企業進行交

易。該等資訊係由獨立評等機構提供；倘無法取得該等資訊，本公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等。本公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年由風險管理委員會複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

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

另因流動資金之交易對方係信用評等良好之金融機構及公司組織，故該信用風險不高。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

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

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二七、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
元盛投資股份有限公司公司 (以下稱元盛投資公司)	子公司
C.G.C. DEVELOPMENT LTD. (以下稱 C.G.C.公司)	子公司
龍祥控股有限公司 (以下稱龍祥公司)	子公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
大鴻開發股份有限公司 (以下稱大鴻開發公司)	子公司
上海大鴻製釉有限公司 (以下稱上海大鴻公司)	子公司
上海敦鴻商貿有限公司 (以下稱上海敦鴻公司)	子公司
廣東三水大鴻製釉有限公司 (以下稱三水大鴻公司)	子公司
山東大鴻製釉有限公司 (以下稱山東大鴻公司)	子公司
HARVEST STEP LTD. (以下稱 HARVEST 公司)	子公司
益龍有限公司 (以下稱益龍公司)	子公司
富豪有限公司 (以下稱富豪公司)	子公司
PT China Glaze Indonesia (以下稱中釉印尼公司)	子公司
CERATEK MATERIALS LTD. (以下稱 CERATEK 公司)	子公司
CHINA GLAZE BANGLADESH LIMITED (以下稱中釉孟加拉公司)	子公司

(二) 營業收入

關 係 人 類 別	106年度	105年度
富豪公司	\$485,441	\$403,285
其他子公司	30,483	18,958
	<u>\$515,924</u>	<u>\$422,243</u>

本公司銷售予關係人之商品價格與銷售予非關係人並無重大差異，授信政策除考量其實際收款情形外，原則上訂為 90-130 天。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	106年度	105年度
子 公 司	<u>\$ 25,331</u>	<u>\$ 33,915</u>

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

(四) 應收關係人款項

關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
富豪公司	\$106,679	\$ 77,619
其他子公司	<u>7,019</u>	<u>3,352</u>
	<u>\$113,698</u>	<u>\$ 80,971</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。106 及 105 年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(五) 應付關係人款項（不含對關係人借款）

關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
HARVEST 公司	\$ 1,631	\$ 3,243
中紬印尼公司	948	2,234
其他子公司	<u>82</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,661</u>	<u>\$ 5,477</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 其他應收款－關係人

關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
中紬印尼公司	\$ 62,745	\$101,947
其他子公司	<u>1,578</u>	<u>11,433</u>
	<u>\$ 64,323</u>	<u>\$113,380</u>

上列金額包含資金貸與金額。

(七) 對關係人放款

關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
其他應收款		
中紬印尼公司	\$ 59,560	\$ 96,750
其他子公司	<u>-</u>	<u>9,675</u>
	<u>\$ 59,560</u>	<u>\$106,425</u>
關 係 人 類 別	106年度	105年度
利息收入		
中紬印尼公司	\$ 1,772	\$ 1,605
其他子公司	<u>34</u>	<u>134</u>
	<u>\$ 1,806</u>	<u>\$ 1,739</u>

本公司提供短期放款予中緬印尼公司，利率與市場利率相近。
106 及 105 年度對中緬印尼公司之放款皆為擔保放款，相關擔保品詳附表一。

(八) 背書保證

為他人背書保證

關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
子 公 司		
保證金額	\$ 96,150	\$194,430
實際動支金額	32,050	-

(九) 租金收入

關 係 人 類 別	106年度	105年度
子 公 司	\$ 112	\$ 112

(十) 權利金收入（帳列其他收益及費損）

關 係 人 類 別	106年度	105年度
子 公 司	\$ 8,146	\$ 12,441

(十一) 對主要管理階層之獎酬

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 9,562	\$ 13,250
退職後福利	211	200
	<u>\$ 9,773</u>	<u>\$ 13,450</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二八、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	106年12月31日	105年12月31日
受限制之銀行存款（帳列無活絡市場之債券投資）	\$ -	\$ 995
土地－淨額	659,621	715,192
房屋及建築－淨額	27,635	30,025
投資性不動產－淨額	<u>115,365</u>	<u>117,300</u>
	<u>\$802,621</u>	<u>\$863,512</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

重大承諾

(一) 本公司因購買原料及設備已開立未使用之信用狀金額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
美金	\$ 653	\$ 742
歐元	\$ 66	\$ -

(二) 因銷售及在建工程收取之存入保證票如下：

	106年12月31日	105年12月31日
存入保證票	\$ 16,905	\$ 20,936

(三) 因承接相關工程支付之存出保證票如下：

	106年12月31日	105年12月31日
存出保證票	\$ 17,359	\$ 17,258

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

106 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	8,582	29.78	(美元：新台幣)	\$	255,572		
歐 元		28	35.64	(歐元：新台幣)	\$	998		
<u>採權益法之投資</u>								
美 元		59,274	29.78	(美元：新台幣)	\$	1,765,191		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		1,334	29.78	(美元：新台幣)	\$	39,727		
人 民 幣		23	4.573	(人民幣：新台幣)	\$	105		

105 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	12,021	32.25 (美元：新台幣)		\$	387,677		
<u>採權益法之投資</u>								
美 元		55,465	32.25 (美元：新台幣)		\$	1,788,738		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		821	32.25 (美元：新台幣)		\$	26,477		

本公司於 106 及 105 年度外幣兌換（損失）利益分別為（28,184）仟元及 10,055 仟元，主係由美元之匯率變動所產生。

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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

(三) 大陸投資資訊：

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

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額 (註4)	實際動支金額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列呆帳金額	擔保名稱	品名價值	對個別對象資金貸與總額 (註2、3)	資金貸與總額 (註2、3)
0	中國製綢股份有限公司	中綢印尼公司	其他應收款	是	\$ 103,428 (USD 3,400)	\$ 60,840 (USD 2,000)	\$ 60,840 (USD 2,000)	按市場利率	短期融通資金	\$ -	營業週轉	\$ -	公司本票	\$ 60,840 (USD 2,000)	\$ 632,997 (USD 21,256)	\$ 632,997 (USD 21,256)
1	龍祥公司	中綢印尼公司	其他應收款	是	85,176 (USD 2,800)	48,672 (USD 1,600)	-	按市場利率	短期融通資金	-	營業週轉	-	公司本票	-	632,997 (USD 21,256)	1,265,994 (USD 42,512)
		富蒙公司	其他應收款	是	57,762 (USD 1,800)	39,247 (USD 1,300)	-	按市場利率	短期融通資金	-	營業週轉	-	公司本票	48,672 (USD 1,600)	85,651 (USD 2,876)	171,302 (USD 5,752)
2	富蒙公司	中綢印尼公司	其他應收款	是	56,916 (USD 1,800)	39,247 (USD 1,300)	39,247 (USD 1,300)	按市場利率	短期融通資金	-	營業週轉	-	公司本票	45,285 (USD 1,500)	85,651 (USD 2,876)	171,302 (USD 5,752)
3	Four Brothers 公司	CERATEK 公司	其他應收款	是	19,362 (USD 600)	-	-	按市場利率	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	36,250 (USD 1,217)	72,500 (USD 2,434)

註1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

註4：係指106年12月31日經董事會核准之額度。

註5：上表列示之所有交易，於編製合併報表時已全數消除。

附表二 為他人背書保證：

單位：新台幣及外幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註3、4)	本期最高 背書保證餘額	期末 背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證 最高額 (註3、4)	屬母公司對 子公司背書保證 (註5)	屬子公司對 母公司背書保證 (註5)	屬對大陸地 區背書保證 (註5)
		被背書保證 公司名稱	關係 (註2)										
0	中國製綢股份 有限公司	CERATEK +TATOP 品興營造 春原營造 麗明營造 立衡營造 泛亞工程建設 寶御營造 華熊營造 寶榮營造 山輝營造 瑞助營造 德濟基金會 德東營造 中華工程 世久營造 萊財記工程 坤福營造 東山工程	3. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1.	\$ 632,997 (USD 21,256) 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997 632,997	96,150 (USD 3,000) 130 4,988 3,314 1,292 3,136 759 1,674 465 2,494 816 28 720 595 199 2,499 1,812 1,048	\$ 96,150 (USD 3,000) - 4,988 - 1,292 1,356 759 1,674 465 1,024 816 - 720 595 199 2,499 1,812 1,048	\$ 32,050 (USD 1,000) - 4,988 - - 1,356 759 1,674 465 1,024 816 - 720 595 199 2,499 1,812 1,048	\$ - (USD -) - - - - - - - - - - - - - - - - -	3.04 - 0.16 - 0.04 0.04 0.02 0.05 0.01 0.03 0.03 - 0.02 0.02 0.01 0.08 0.06 0.03	\$ 1,265,994 (USD 42,512) 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994 1,265,994	N N N N N N N N N N N N N N N N N N N	N N N N N N N N N N N N N N N N N N	N N N N N N N N N N N N N N N N N N
1	C.G.C.公司	益龍公司 HARVEST 公司	2. 2.	\$ 378,342 (USD 12,705) 378,342 (USD 12,705)	90,240 (USD 3,000) 30,080 (USD 1,000)	90,240 (USD 3,000) 30,080 (USD 1,000)	90,240 (USD 3,000) 30,080 (USD 1,000)	90,240 (USD 3,000) 30,080 (USD 1,000)	4.77 1.59	756,684 (USD 25,410) 756,684 (USD 25,410)	N N	N N	N N

註1：編號欄之填寫方法如下：

- 1.發行人填0。
 - 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

- 1.有業務關係之公司。
- 2.直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- 3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- 4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：本公司背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對單一企業背書保證以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。

註4：各子公司背書保證總額以不超過該子公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對單一企業背書保證以不超過各子公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。

註5：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

附表三 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱 (註 1)	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係 (註 2)	帳 列 科 目	期 股 (仟 股)	數 額 (仟 單 位)	帳 面 金 額	持 股 比 例 (%)	公 允 價 值	備 註
元盛投資股份有限公司	股票 品頓線上國際股份有限公司 巨錄科技股份有限公司 光弘生醫科技股份有限公司 基 金 聯邦債券基金	無 " " 無	以成本衡量之金融資產－非流動 " " 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	53 66 10 689	\$ 314 119 9,039	622 314 119 9,039	2.02 0.09 0.06 -	\$ - - 9,039	(註 4) (註 3、4) (註 3、4) (註 5)

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：截至報告出具日止，尚無法取得該公司 106 年 12 月 31 日股權淨值資料。

註 4：因無活躍市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

註 5：基金受益憑證係依 106 年 12 月底基金淨資產價值計算。

註 6：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表六及附表七。

附表四 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：

單位：新台幣及美金仟元

進(銷)公司之	交易對象名稱	關係	交易			情			形			交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收餘	收(付)帳款		備註
			進(銷)貨	金	額	佔總進(銷)貨之比率	授信期	問	單	價	授	信	期	問		估總(付)帳款之	收帳率	
中國製軸股份有限公司	富豪公司	採權益法評價之被投資公司子公司	(銷貨)	(\$ 485,441) (USD15,907)		(36.60%)	90-130			\$ -		-			\$ 106,679 USD 3,582	35.72%		

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

附表五 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：

單位：新台幣及美金仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額（註 1）	週轉率	逾 期 應 收			應收關係人款項		應收關係人款項金額	提列備抵呆帳金額
					金	額	處	理	方		
中國製藥股份有限公司	富豪公司	採權益法評價之被投資公司子公司	\$ 106,679 USD 3,582	5.27	\$ (USD -)	- -	-	-		\$ 45,555 (USD 1,517)	

註 1：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款...等分別填列。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

附表六 直接或間接具有重大影響力或被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	匯	主要營業項目	原 本 期	投 始 期	資 上 期	金 期	額 末	期 股 數	末	比 率	(%)	持 帳 面	有 被 投 資 公 司	本 期 (損)	益 投資	本期認列之 (損) 益	備 註	
中國製綢股份有限公司	C.G.C. 公司	英屬緬京群島		投資	\$	911,259	\$	911,259	18,660	60.00	\$	1,149,099				\$	80,941	\$	48,566	子公司
	龍祥公司	塞席爾		投資	220,003	220,003	220,003	220,003	6,800	100.00		428,255				(	84,061	(	84,061	子公司
	元盛投資公司	台灣新竹		投資	23,795	23,795	23,795	23,795	2,376	97.72		10,279				(	1,751	(	1,711	子公司
	Four Brothers 公司	英屬緬京群島		投資	158,592	158,592	104,138	104,138	26	100.00		174,274				29,348		17,297	子公司	
	大鴻開發公司	台灣新竹		投資	6,000	6,000	6,000	6,000	600	100.00		3,284				(	2,703	(	2,703	子公司
C.G.C 公司	HARVEST	塞席爾		進出口貿易	USD	50	USD	50	50	100.00		USD	281			USD	115	USD	115	子公司
	益龍公司	貝里斯		進出口貿易	USD	50	USD	50	50	100.00		USD	141			USD	28	USD	33	子公司
龍祥公司	富豪公司	薩摩亞		進出口貿易	USD	6,800	USD	6,800	6,800	100.00		USD	5,867			(	2,968	(	2,914	子公司
富豪公司	中軸印尼公司	印尼		陶瓷綢料製造與銷售	USD	6,780	USD	6,780	68	99.71		USD	5,641			(	3,062	(	3,053	子公司
	Willmax 公司	模里西斯		投資	USD	4,900	USD	2,500	4,900	100.00		USD	4,409			(	169	(	169	子公司
Four Brothers 公司	CERATEK 公司	塞席爾		投資	USD	50	USD	50	50	100.00		USD	1,713			USD	1,130	USD	1,130	子公司
	TAITOP 公司	貝里斯		投資	USD	50	USD	50	50	100.00		USD	48			(	1	(	1	子公司
Willmax 公司	中軸孟加拉公司	孟加拉		陶瓷綢料製造與銷售	BDT	377,880	BDT	185,073	3,779	99.38		BDT	358,866			(	14,286	(	14,197	子公司

註1：轉投資公司間之投資損益、投資公司採權益法之投資及被投資公司間股權淨值，於編製合併報表時，業已全數消除。

註2：本表不包含大陸被投資公司之相關資訊，大陸被投資公司之相關資訊請參閱附表七。

註 1：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (1)經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (2)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (3)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (4)直接投資大陸公司。
- (5)其他方式。

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

註 3：本表相關數字應以新台幣列示。

註 4：本公司已取得經濟部核發之營運總部證明文件，故無投資額限制。

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

六、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況有所影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	106.12.31	105.12.31	差異	
			金額	%
流動資產	3,140,223	3,081,279	58,944	1.91%
採權益法之投資	0	0	0	0.00%
不動產、廠房及設備	1,621,714	1,709,977	(88,263)	-5.16%
其他資產	321,511	352,362	(30,851)	-8.76%
資產總額	5,083,448	5,143,618	(60,170)	-1.17%
流動負債	927,894	883,460	44,434	5.03%
非流動負債	232,358	221,886	10,472	4.72%
負債總額	1,160,252	1,105,346	54,906	4.97%
股本	1,670,419	1,670,419	0	0.00%
資本公積	127,981	127,995	(14)	-0.01%
保留盈餘	1,437,905	1,504,019	(66,114)	-4.40%
其他權益	(71,322)	457	(71,779)	-15,706.56%
非控制權益	758,213	735,382	22,831	3.10%
權益總額	3,923,196	4,038,272	(115,076)	-2.85%
最近二年度資產、負債及權益發生重大變動(前後期變動達 20%以上)之主要原因及其影響與未來因應計畫：				
前後期變動達 20%以上，說明如下：				
(1) 其他權益減少：主要是受美金匯率影響，國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。				
未來因應計畫：財務狀況正常並無重大影響。				

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項 目	106 年度	105 年度	增減金額	變動比例
營業收入	2,418,849	2,543,076	(124,227)	-4.88%
營業成本	(1,917,590)	(1,940,330)	22,740	-1.17%
營業毛利	501,259	602,746	(101,487)	-16.84%
營業費用	(607,029)	(548,171)	(58,858)	10.74%
其他收益淨額	12,024	13,243	(1,219)	-9.20%
營業淨利	(93,746)	67,818	(161,564)	-238.23%
營業外收入及支出	140,809	26,096	114,713	439.58%
稅前淨利	47,063	93,914	(46,851)	-49.89%
所得稅費用	(30,491)	(18,709)	(11,782)	62.98%
本期淨利	16,572	75,205	(58,633)	-77.96%
其他綜合損益淨額	(81,633)	(178,020)	96,387	-54.14%
本期綜合損益總額	(65,061)	(102,815)	37,754	-36.72%

前後期變動達 20%以上，說明如下：

- (1) 營業淨利減少：主要原因為各國經濟衰退、建築業景氣不佳，另台幣升值及原料上漲，導致整體銷售及獲利減少。
- (2) 營業外收入增加：因子公司三水大鴻公司土地被徵收，認列處分利益 15,722 萬元，使得業外收入大幅增加。
- (3) 本期淨利減少：營收衰退營業淨利減少致本淨利也衰退。
- (4) 其他綜合損益：主要是受美金匯率影響，國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。

(二)預期銷售數量與其依據：

本公司依照產業景氣及客戶需求分析與以往財務績效，訂定年度銷售計畫。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司訂定的年度銷售計畫將以過去的財務績效加成長，目前績效達成率良好。

三、現金流量

(一) 最近年度(106 年)現金流量變動之分析說明

單位:新台幣仟元

期初現金及約當現金餘額	營業活動之現金流量	投資活動之現金流量	籌資活動之現金流量	匯率變動對現金及約當現金之影響	期末現金及約當現金餘額
783,376	(170,618)	635,091	35,862	(16,835)	1,266,876
現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：106 年稅前淨利為 4,706 萬元較去年減少 50%，本期因處分土地使用權相關利益 1.57 億元，使本期營業活動為現金流出 1.7 億元。					
(2)投資活動：本期投資活動產生淨現金流入 6.35 億元較去年增加 110.89%，主要是三水大鴻公司出售土地使用權價款 2.64 億元及無活絡市場之債務工具投資-流動較去年增加 1.6 億元，致本期現金流入金額大幅增加。					
(3)籌資活動：現金淨流入 3,586 萬元，本期發放現金股利 5,011 萬元，增加銀行借款金額使本期現金為淨流入。					

(二)流動性不足之改善計畫：不適用。

(三)未來一年(107 年)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,266,876	(20,837)	144,644	1,101,395	-	-
1、現金流量變動情形分析：					
(1)營運活動：合併公司預計整體環境尚未完全復甦，營業收入支付購料款及各項費用後產生現金淨流出。					
(2)投資活動：主要活動是部分設備需汰舊換新及另將增添部分研發設備，產生現金淨流出。					
(3)籌資活動：償還銀行借款及發放現金股利後產生之淨現金流出。					
2、預計現金不足額之補救措施：現金無不足情形。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

重大資本支出為子公司大陸三水大鴻公司為未來生產營運所需，於106年7月以93,994仟元（人民幣20,000仟元）向佛山市三水區大塘鎮人民政府購置廣東省佛山市三水區大塘鎮園中一路87-2號土地使用權，期限50年，資金來源為自有資金，新購土地乃是為儲備未來取代目前現有的生產基地，對財務業務並無重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

（一）轉投資政策：以陶瓷技術為核心，未來將發展相關材料的事業。

（二）獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：仟元

轉投資公司	投資金額	本期認列損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
C.G.C	911,259	48,566	註1	無
龍祥	220,003	(84,061)	註2	註3
元盛投資	23,795	(1,711)	註4	無
Four Brother	104,138	17,297	註5	無
大鴻開發	6,000	(2,703)	註6	無

註1：主要為轉投資公司三水大鴻於106年6月因當地政府開發建設需求，徵收該公司閒置廠房及土地，認列處分利益所造成。

註2：（1）因轉投資公司中緬印尼之客戶IKA MAESTRO宣佈破產，目前由雅加達市中心國家經濟科法院進行債權人登記分配，本公司基於保守原則先行將其應收帳款全數提列呆帳損失。

（2）轉投資公司中緬印尼因受到中國大陸產品的削價競爭營收衰退12%，生產稼動力下降、固定成本率拉升，另主要原物料價格上漲，故毛利大幅減少所致。

註3：改善計畫

1、印尼政府通過反傾銷法案，將對中國大陸低價熔塊釉提高進口關稅至25.5%，此舉將有助於印尼中緬恢復營運狀況增加銷售金額。

2、增加新產品線，改善毛利偏低狀況。

3、持續開發新原料供應商以降低原料成本

4、內部製造流程檢討，以降低成本提高效率與毛利。

5、因應原物料上漲，將適時調整部分產品售價。

註4：主要為以成本衡量的減損。

註5：獲利來源主要為代孟加拉中緬及印尼中緬代購原料及商品，轉口貿易所產生的獲利。

註6：新設公司尚未有營業收入。

(三) 未來一年投資計畫

- 1、馬來西亞設立服務據點。
- 2、三水大鴻搬遷至新工業區。
- 3、苗栗廠土地開發案申請。

六、風險管理評估事項

(一) 最近年度及截至年報刊印日止利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1) 利率對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	106 年度	105 年度
利息支出(A)	14,327	9,619
營業收入淨額(B)	2,418,849	2,543,076
稅前淨利	47,063	93,914
利息支出/營業收入(A)/(B)%	0.59%	0.38%
利息支出/稅前淨利(A)/(C)%	30.44%	10.24%

公司集團106年度銀行借款利率區間約在0.87%~2.76%，利息支出佔合併106年及105年稅前淨利分別為30.44%及10.24%，106年因本期淨利減少使得利息支出比率上升。公司集團同時以固定及浮動利率借入資金，若利率增加／減少50基點，在所有其他變數維持不變之情況下，106之稅前淨利將減少408仟元，近年來市場利率多處於低檔變動，有利於本公司融資利率之議訂。本公司將並密切注意全球經濟發展情勢，隨時注意利率動向，密切保持與各往來銀行之良好關係，尋求較低水準之籌資管道，以降低本公司之資金成本，並充實自有資金，以降低利息支出。

(2) 匯率變動對公司營收獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施

單位：新台幣仟元

項 目	106 年度	105 年度
兌換利益(損失)淨額	(32,639)	5,329
營業收入淨額	2,418,849	2,543,076
稅前淨利	47,063	93,914
兌換利益(損失)佔營業收入淨額比率(%)	(1.35%)	0.21%
兌換利益(損失)佔稅前淨利比率(%)	(69.35%)	5.67%

本集團在外銷業務與進口採購報價作業主要係以美元計價，並以外幣資產部位沖銷外幣負債，以達到自然避險。惟本集團外銷比重較高，因此匯率變動所產生之損益仍不可忽視；財務單位除與銀行保持密切聯繫，隨時注意市場資訊、判斷匯率未來趨勢及衡量風險，並依未來資金需求狀況調整外幣資產與外幣負債，以降低匯率變動對本公司損益所造成的影響。

(3)通貨膨脹

集團以色釉料及玻璃陶瓷銷售為主，係為房地產之上游，其售價與一般消費性產品相比較能隨通貨膨脹而適度調整，因此獲利受通貨膨脹的影響程度不高，最近年度營運及損益受到通貨膨脹之影響並不大，未來仍將隨時蒐集通貨膨脹及政府物價政策之資訊以作適切之採購。

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

(1)高風險、高槓桿投資及衍生性金融商品

本集團最近年度並未從事高風險及高槓桿投資之情形，各項投資皆將經過審慎評估後方可執行；本集團並無從事衍生性商品交易之情事。

(2)資金貸予他人及背書保證

集團內公司已訂定「資金貸與及背書保證處理程式」作為相關作業之依據，有關資金貸與他人及背書保證部分皆依據相關處理程式辦理，詳細內容請參閱財務報告書附註揭露附表一及附表二。

(三)最近年度及截至年報刊印日止未來研發計畫及預計投入之研發費用：

詳本年報伍、營運概況之一、業務內容(三)技術及研發概況之說明。

(四)最近年度及截至年報刊印日止國內、外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：最近年度國內外重要政策及法律變動對本集團財務業務並無重大影響，且公司平時即蒐集相關資訊隨時掌握相關訊息，研擬必要因應措施以符合公司營運需求，提供經營階層決策參考，調整相關營運策略，因應主管機關對公司法、證交法、稅賦法令等之相關法規修訂，本公司業已配合處理，對公司財務業務尚無重大影響。

(五)最近年度及截至年報刊印日止科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：集團所營之色釉料製造業屬於陶瓷產業之上游，陶瓷產業為營建業後期所需，為一成熟之產業，科技改變對集團財務及業務影響較低。產業變化方面，陶瓷產業主要受到房地產景氣波動所影響，集團未來將持續密切掌握房地產之變化趨勢，強化與客戶之合作關係，持續研發符合市場潮流及消費者需求之瓷磚產品，以提昇自身之產品競爭力，惟最近年度無重大科技改變對集團財務業務有重大影響之情事。

(六)最近年度及截至年報刊印日止企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：集團秉持以顧客為導向，集中發展核心產業經營策略，並致力維持企業形象，截至目前為止尚無可預見之風險。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：無此計畫。

- (八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：孟加拉中軸增購生產設備。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：目前銷貨及進貨並未有集中單一廠家之情形，並致力推廣新市場客戶及開發新供應商，故已將可能之風險降至最低。
- (十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權未有股權大量移轉情事。
- (十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：本公司設立迄今並未有經營權改變之情事。
- (十二) 訴訟或非訴訟事件：本公司已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- (十三) 其他重要風險及因應措施：無。

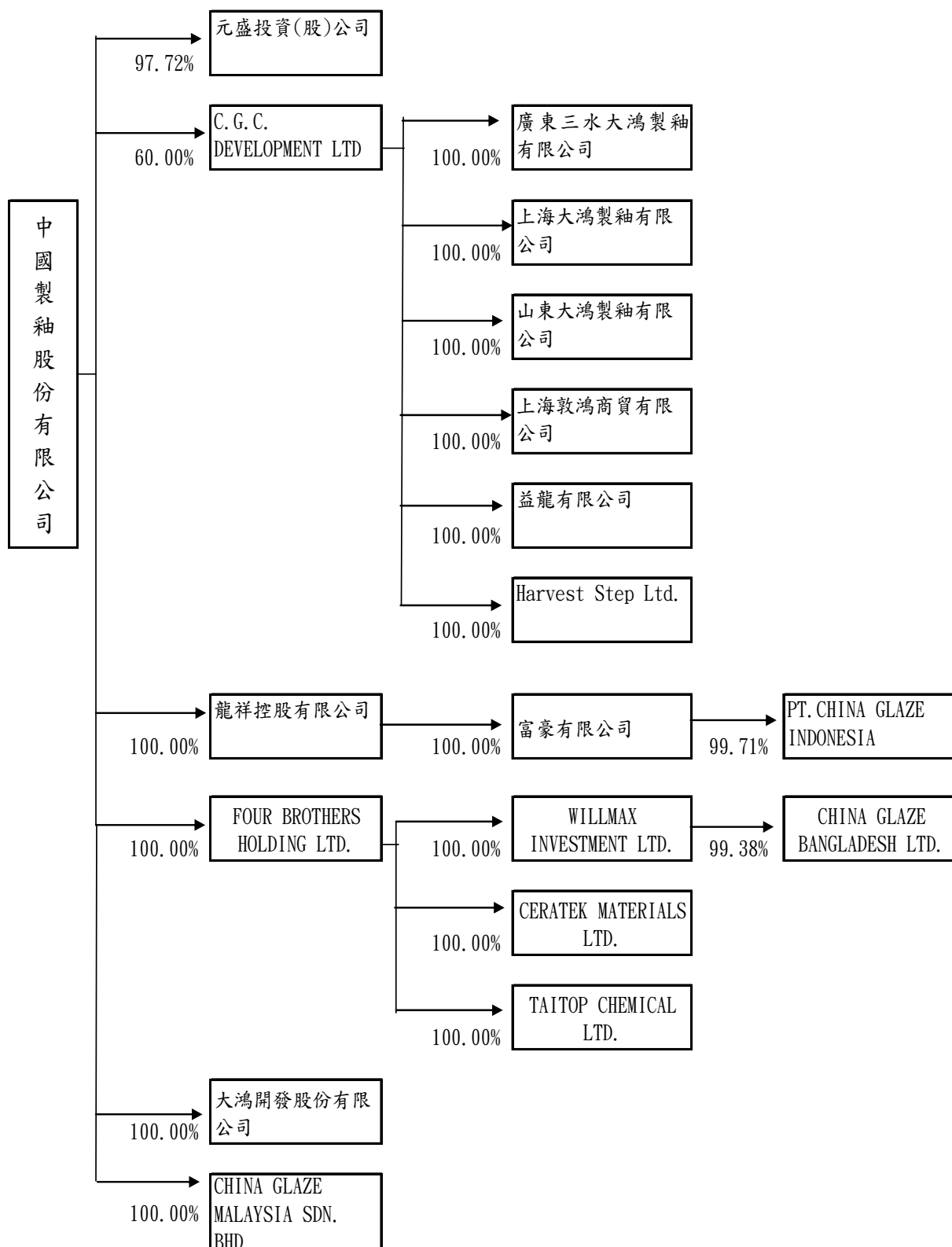
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)、關係企業概況

關係企業組織圖：



2. 各關係企業基本資料：

各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
中國製釉股份有限公司	63. 12. 06	註一	1, 670, 419	建築陶瓷用釉料及色料。
元盛投資股份有限公司	86. 12. 20	註二	24, 310	證券投資
大鴻開發股份有限公司	105. 12. 07	註三	6, 000	一般投資
C. G. C DEVELOPMENT LTD.	84. 04. 21	註四	911, 259 (美金 31, 100 仟元)	海外轉投資
廣東三水大鴻製釉有限公司	81. 06. 26	註五	879, 114 (人民幣 192, 240 仟元)	陶瓷色釉料製造與銷售。
上海大鴻製釉有限公司	85. 12. 05	註六	378, 608 (人民幣 82, 792 仟元)	陶瓷釉料製造與銷售。
山東大鴻製釉有限公司	95. 10. 27	註七	273, 054 (人民幣 59, 710 仟元)	陶瓷釉料製造與銷售。
上海敦鴻商貿有限公司	98. 06. 18	註八	9, 375 (人民幣 2, 050 仟元)	進出口貿易
益龍有限公司	103. 11. 05	註九	1, 489 (美金 50 仟元)	進出口貿易
Harvest Step Ltd.	103. 11. 05	註十	1, 489 (美金 50 仟元)	進出口貿易
龍祥控股有限公司	94. 04. 07	註十一	220, 003 (美金 6, 800 仟元)	海外轉投資
富豪有限公司	94. 03. 31	註十二	202, 504 (美金 6, 800 仟元)	海外轉投資及進出口貿易
PT. CHINA GLAZE INDONESIA	94. 07. 14	註十三	202, 504 (美金 6, 800 仟元)	陶瓷釉料製造與銷售。
FOUR BROTHERS HOLDING LTD	104. 08. 11	註十四	158, 592 (美金 5, 100 仟元)	海外轉投資
WILLMAX INVESTMENT LTD	104. 08. 12	註十五	145, 922 (美金 4, 900 仟元)	海外轉投資及進出口貿易
CHINA GLAZE BANGLADESH LIMITED	104. 08. 12	註十六	135, 881 (達卡 380, 235 仟元)	陶瓷釉料製造與銷售
CERATEK MATERIALS LTD	104. 11. 23	註十七	1, 489 (美金 50 仟元)	進出口貿易
TAITOP CHEMICAL LTD	104. 11. 23	註十八	1, 489 (美金 50 仟元)	進出口貿易
CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD.	107. 03. 09	註十九	2, 927 (美金 100 仟元)	進出口貿易

註一：新竹縣竹東鎮中興路4段136號。

註二：新竹市北大路40巷9號。

註三：苗栗縣通霄鎮通灣里65-18號。

註四：P.O. Box 2208, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

註五：廣東省佛山市三水區大塘鎮大布沙工業區。

註六：上海市閔行區梅隴鎮金都路538號。

註七：山東省淄博市高青縣經濟開發區北一路北側東首。

註八：上海市閔行區梅隴鎮金都路538號。

註九：60 Market Square, Belize City, Belize.

註十：1st Floor, #5 DEKK House, De Zippora Street, Providence Industrial Estate, Mahe, Republic of Seychelles.

註十一：No. 4, Franky Building Providence Industrial Estate, Mahe, Seychelles

註十二：Portcullis Chambers P.O. Box 1225 Apia Samoa

註十三：Kaw. Industri Surya cipta, Jl. Surya Lestari Kav. I-17C, Karawang, Ciampel Karawang Jawa Barat 41361, Indonesia.

註十四：Jipfa Building, 3rd Floor, Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

註十五：Level 3, Alexander House, 35 Cybercity, Ebene, Mauritius

註十六：Baniarchala, Bhabanipur, Mirzapur Gazipur, Sadar Gazipur, Bangladesh

註十七：1st Floor, #5 DEKK House, De Zippora Street, Providence Industrial Estate, Mahe, Republic of Seychelles

註十八：60 Market Square, Belize City, Belize

註十九：UNIT NO. 203, 2ND FLOOR, BLOCK C, DAMANSARA INTAN, NO. 1, JALAN SS20/27, 47400 PETALING JAYA SELANGOR MALAYSIA

3. 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者，應揭露事項：無

4. 營業關係說明：

(1) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：詳上述「各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目」。

(2) 各關係企業間所經營業務互有關聯之說明：

A. 益龍有限公司向中國製紬股份有限公司購入產品，再轉銷售予上海敦鴻商貿有限公司、山東大鴻製紬有限公司。

B. Harvest Step Ltd 向廣東三水大鴻製紬有限公司、山東大鴻製紬有限公司購入產品，再轉銷售予中國製紬股份有限公司。

C. 廣東三水大鴻製紬有限公司、上海大鴻製紬有限公司、山東大鴻製紬有限公司、上海敦鴻商貿有限公司，彼此互有進銷往來，以因應其訂單需求。

D. 中紬印尼公司向 CERATEK MATERIALS LTD、中國製紬股份有限公司購入部份產品，以因應其訂單需求。

E. 富豪有限公司向中國製紬股份有限公司購入部份產品，再轉銷售給其他客戶。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股、%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
中國製紬股份有限公司 (47056834) 股本 NTD1,670,419,370	董事長	蔡憲龍	10,255,965	6.14
	獨立董事	陳志鏗	0	0.00
	獨立董事	陳登銘	0	0.00
	董事/總經理	高進昇	17,600	0.01
	董事	蔡憲宗	9,919,047	5.94
	董事	蔡益誌	3,990,057	2.39
	董事	徐克安	85,476	0.05
	監察人	蔡佑杰	2,510,863	1.50
	監察人	張世鴻	176,000	0.11
元盛投資股份有限公司 (16347963) 股本 NTD24,310,000.-	董事長	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡憲昌	2,375,586	97.72
	董事	蔡憲宗	10,244	0.42
	董事	蔡憲龍	10,958	0.45
	監察人	蔡憲德	14,770	0.61
大鴻開發股份有限公司 (55942217) 股本 NTD 6,000,000.	董事長	中國製紬股份有限公司 代表人：洪朝明	600,000	100.00
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：徐永華		
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：謝國燿		
	監察人	中國製紬股份有限公司 代表人：戴惠華		
CGC DEVELOPMENT LTD.	董事長/總經理	蔡憲昌	638,332	2.05
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡松祐	18,660,000	60.00
	董事	蔡憲德	890,475	2.86
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡佑杰	18,660,000	60.00
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡憲龍	18,660,000	60.00
	董事	楊清華	1,078,740	3.47
廣東三水大鴻製紬有限公司	董事長	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲昌	美金25,000,000元	100.00
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲宗		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲龍		
	董事/總經理	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡佑杰		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：楊清華		
	監察人	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲德		
上海大鴻製紬有限公司	董事長/總經理	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲德	美金10,000,000元	100.00
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲龍		

捌、特別記載事項

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡瑞年		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡益誌		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：楊清華		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：劉永岳		
	董事	上海閔聯實業有限公司 代表人：康永強		
	監察人	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲宗		
山東大鴻製絨有限公司	董事長/總經理	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲德	美金8,000,000元	100.00
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲宗		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡瑞年		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：楊清華		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：湯智鈞		
	監察人	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲龍		
上海敦鴻商貿有限公司	董事長	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲德	美金300,000元	100.00
	董事/總經理	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：劉永岳		
	董事	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡益誌		
	監察人	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：蔡憲宗		
益龍有限公司	董事長	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：許惠婷	美金 50,000元	100.00
Harvest Step Ltd.	董事長	C. G. C. DEVELOPMENT LTD. 代表人：陳彥伶	美金 50,000元	100.00
龍祥控股有限公司	董事長	中國製絨股份有限公司 代表人：蔡憲龍	美金 6,800,000元	100.00
	董事	中國製絨股份有限公司 代表人：蔡松祐		
	董事	中國製絨股份有限公司 代表人：蔡長庚		
	董事	中國製絨股份有限公司 代表人：蔡芳任		
	董事	中國製絨股份有限公司 代表人：羅文定		
	監察人	中國製絨股份有限公司 代表人：張惠純		
富豪有限公司	董事長	龍華有限公司 代表人：蔡憲龍	美金 6,800,000元	100.00
	董事	龍華有限公司 代表人：蔡松祐		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	董事	龍華有限公司 代表人：蔡長庚		
	董事	龍華有限公司 代表人：蔡芳任		
	董事	龍華有限公司 代表人：羅文定		
	監察人	龍華有限公司 代表人：張惠純		
PT. CHINA GLAZE INDONESIA	董事長	富豪有限公司 代表人：蔡憲龍	美金 6,780,000元	99.71
			美金 20,000元	0.29
	董事	富豪有限公司 代表人：蔡長庚		
	董事	富豪有限公司 代表人：羅文定		
	監察人	富豪有限公司 代表人：蔡憲德		
FOUR BROTHERS HOLDING LTD.	董事長	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡憲龍	美金5,100,000元	100.00
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡瑞年		
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡益誌		
	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡昀杉		
WILLMAX INVESTMENT LTD.	董事長	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：蔡益誌	美金4,900,000元	100.00
	董事	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：蔡憲龍		
	董事	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：蔡瑞年		
	董事	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：蔡昀杉		
CHINA GLAZE BANGLADESH LIMITED	董事長	WILLMAX INVESTMENT LTD. 代表人：蔡憲龍	美金4,799,990元	99.38
	董事	WILLMAX INVESTMENT LTD. 代表人：蔡松祐	美金30,117元	0.62
CERATEK MATERIALS LTD.	董事長	FOUR BROTHERS HOLDING LTD 代表人：蔡佩君	美金50,000元	100.00
TAITOP CHEMICAL LTD.	董事長	FOUR BROTHERS HOLDING LTD. 代表人：陳碧卿	美金50,000元	100.00
CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD.	董事	中國製紬股份有限公司 代表人：蔡松祐	美金100,000元	100.00

(二) 關係企業營運概況

各關係企業營運概況

106.12.31 單位:仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	稅後淨利	每股盈餘 (虧)(元)
元盛投資股份有限公司	台幣 24,310	10,576	56	10,520	0	(667)	(1,751)	(0.72)
大鴻開發股份有限公司	台幣 6,000	3,853	569	3,284	1,749	(2,704)	(2,703)	(4.50)
C. G. C. DEVELOPMENT LTD.	台幣 911,259	1,896,607	4,896	1,891,711	0	(19,370)	80,941	
	美金 31,100	63,687	164	63,522	0	(636)	2,687	
廣東三水大鴻製絨有限公司	台幣 879,114	1,169,460	91,768	1,077,692	430,052	(8,676)	123,005	
	人民幣 192,240	255,830	20,075	235,755	95,395	(1,924)	27,628	
上海大鴻製絨有限公司	台幣 378,608	406,467	18,970	387,498	257,325	(6,252)	2,586	
	人民幣 82,792	88,918	4,149	84,768	57,080	(1,386)	546	
山東大鴻製絨有限公司	台幣 273,054	357,465	100,305	257,160	277,392	(18,955)	(21,875)	
	人民幣 59,710	78,199	21,943	56,256	61,532	(4,205)	(4,835)	
上海敦鴻商貿有限公司	台幣 9,375	16,004	1,187	14,816	7,100	(5,751)	(5,563)	
	人民幣 2,050	3,501	260	3,241	1,575	(1,276)	(1,234)	
益龍有限公司	台幣 1,489	11,398	7,207	4,191	36,275	950	844	
	美金 50	383	242	141	1,192	31	28	
Harvest Step Ltd.	台幣 1,489	9,546	1,171	8,375	15,258	267	3,500	
	美金 50	321	39	281	502	9	115	
龍祥控股有限公司	台幣 220,003	430,318	2,063	428,255	0	(11,135)	(84,061)	
	美金 6,800	14,449	69	14,380	0	(366)	(2,773)	
富豪有限公司	台幣 202,504	335,611	154,360	181,251	515,029	2,431	(90,289)	
	美金 6,800	11,269	5,183	6,086	16,928	80	(2,968)	
PT. CHINA GLAZE INDONESIA	台幣 202,504	599,829	431,359	168,470	342,999	(101,270)	(93,159)	
	美金 6,800	20,142	14,485	5,657	11,274	(3,329)	(3,062)	
FOUR BROTHERS HOLDING LTD.	台幣 158,592	186,324	0	186,324	0	(44)	29,281	
	美金 5,100	6,257	0	6,257		(1)	960	
WILLMAX INVESTMENT LTD.	台幣 145,922	131,285	0	131,285	0	(64)	(5,131)	
	美金 4,900	4,408	0	4,408	0	(2)	(169)	
CHINA GLAZE BANGLADESH LIMITED	台幣 135,881	133,908	4,863	129,044	0	(6,053)	(5,335)	
	達卡 380,235	374,714	13,609	361,105	0	(16,209)	(14,286)	
CERATEX MATERIALS LTD.	台幣 1,489	84,487	33,472	51,015	131,751	35,887	34,382	
	美金 50	2,837	1,124	1,713	4,330	1,179	1,130	
TAITOP CHEMICAL LTD.	台幣 1,489	1,439	0	1,439	0	(31)	(28)	
	美金 50	48	0	48		(1)	(1)	

註1：上述台幣金額欄之每股盈餘係按期末發行流通在外股數，並換算以每股面額為10元表達。

註2：CHINA GLAZE MALAYSIA SDN. BHD 於107年3月設立，故無營運資料。

- 二、最近年度及截至年到刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，有關證交法第36條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

中國製紬股份有限公司



董事長：





中國製釉股份有限公司
CHINA GLAZE CO., LTD.