

中華紙漿股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國106及105年第3季

地址：花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號

電話：(03)8421171

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 核 閱 報 告	3~4		-
四、	合 併 資 產 負 債 表	5		-
五、	合 併 綜 合 損 益 表	6~7		-
六、	合 併 權 益 變 動 表	8		-
七、	合 併 現 金 流 量 表	9~10		-
八、	合 併 財 務 報 表 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	11		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	11		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	11~19		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	19~20		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	20		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	21~41		六~二八
	(七) 關 係 人 交 易	41~44		二九
	(八) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	45		三十
	(九) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(十) 其 他	45~46		三一
	(十一) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	46、49~54		三二
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	46、55		三二
	3. 大 陸 投 資 資 訊	47、56		三二
	4. 母 子 公 司 間 業 務 關 係 及 重 要 往 來 情 形	46、57		三二
	(十二) 部 門 資 訊	47~48		三三

會計師核閱報告

中華紙漿股份有限公司 公鑒：

中華紙漿股份有限公司及子公司民國 106 年及 105 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開合併財務報表之整體表示查核意見。

如合併財務報表附註十六所述，列入合併財務報表之部分非重要子公司財務報表未經會計師核閱，其民國 106 年及 105 年 9 月 30 日之資產總額分別為 3,677,423 仟元及 3,433,003 仟元，均占各該期間合併資產總額之 12%，其民國 106 年及 105 年 9 月 30 日之負債總額分別為 488,453 仟元及 397,402 仟元，分別占各該期間合併負債總額之 4%及 3%；民國 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合（損）益總額分別為 8,625 仟元、(2,796)仟元、22,992 仟元及 3,078 仟元，分別占各該期間合併綜合（損）益總額之 3%、1%、11%及(1%)。又如合併財務報表附註十七所述，中華紙漿股份有限公司及子公司民國 106 年及 105 年 9 月 30 日採用權益法之投資餘額中分別包含 515,261 仟元及 580,607 仟元，及民國 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

認列之綜合（損）益份額中分別包含(8,836)仟元、(5,235)仟元、(40,343)仟元及(19,264)仟元，暨合併財務報表附註三二揭露事項所述轉投資事業之相關資訊，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列與揭露。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等非重要子公司及採用權益法之投資暨轉投資事業之相關資訊倘經會計師核閱，對於合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則、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第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 秀 明

許秀明



會計師 郭 政 弘

郭政弘



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 106 年 11 月 13 日

合併資產負債表

民國 106 年 9 月 30 日暨民國 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年9月30日 (經核閱)			105年12月31日 (經查核)			105年9月30日 (經核閱)		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
	流動資產									
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$	446,740	1	\$	496,230	2	\$	417,926	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註七)		6,188	-		16,958	-		8,778	-
1125	備供出售金融資產 (附註八)		888,499	3		651,792	2		663,995	2
1135	避險之衍生性金融資產—流動 (附註九)		-	-		567	-		-	-
1147	無活絡市場之債務工具投資—流動 (附註十)		95,746	-		10,100	-		10,000	-
1170	應收票據及帳款 (附註十三)		2,268,816	8		2,428,447	8		2,415,559	8
1180	應收票據及帳款—關係人 (附註二九)		1,166,089	4		1,166,810	4		1,021,468	4
1210	其他應收款—關係人 (附註二九)		746,325	2		344,705	1		471,678	2
130X	存貨 (附註十四)		3,155,739	11		2,989,561	10		3,214,309	11
1400	生物資產 (附註十五)		3,260,875	11		3,275,503	11		3,309,066	11
1479	其他流動資產		498,056	2		503,857	2		626,979	2
11XX	流動資產總計		12,533,073	42		11,884,530	40		12,159,758	41
	非流動資產									
1523	備供出售金融資產—非流動 (附註八)		320,857	1		416,578	1		446,443	1
1527	無活絡市場之債務工具投資—非流動 (附註十一)		170,000	-		170,000	1		170,000	1
1543	以成本衡量之金融資產 (附註十二)		239,402	1		261,902	1		261,902	1
1550	採用權益法之投資 (附註十七)		898,025	3		955,180	3		954,797	3
1600	不動產、廠房及設備 (附註十八)		14,480,637	48		14,560,196	49		14,306,976	48
1760	投資性不動產淨額 (附註十九)		257,750	1		258,008	1		258,105	1
1840	遞延所得稅資產 (附註四)		190,030	1		250,253	1		215,603	1
1915	預付設備款		609,862	2		562,494	2		544,769	2
1985	長期預付租賃款		208,715	1		217,530	1		226,012	1
1990	其他非流動資產 (附註二八)		143,062	-		116,222	-		79,620	-
15XX	非流動資產總計		17,518,340	58		17,768,363	60		17,464,227	59
1XXX	資 產 總 計	\$	30,051,413	100	\$	29,652,893	100	\$	29,623,985	100
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款 (附註二十)	\$	2,990,522	10	\$	1,838,000	6	\$	2,172,846	7
2110	應付短期票券 (附註二十)		2,204,272	7		1,999,359	7		2,448,819	8
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債 (附註七)		4,901	-		8,317	-		1,376	-
2125	避險之衍生性金融負債—流動 (附註九)		27	-		443	-		2,312	-
2170	應付票據及帳款		1,684,261	6		1,539,072	5		1,416,275	5
2180	應付票據及帳款—關係人 (附註二九)		547,862	2		543,253	2		534,929	2
2219	其他應付款		700,080	2		672,529	2		659,608	2
2230	本期所得稅負債 (附註二四)		946	-		5,904	-		6,806	-
2320	一年內到期長期負債 (附註二十)		108,000	-		108,000	-		-	-
2399	其他流動負債		538,617	2		701,249	3		623,256	2
21XX	流動負債總計		8,779,488	29		7,416,126	25		7,866,227	26
	非流動負債									
2540	長期借款 (附註二十)		1,093,997	4		1,841,765	6		1,448,963	5
2570	遞延所得稅負債 (附註四)		1,991,618	6		1,991,618	7		1,988,745	7
2640	淨確定福利負債 (附註四)		217,141	1		286,549	1		239,998	1
2670	其他非流動負債 (附註二八)		82,229	-		57,508	-		43,520	-
25XX	非流動負債總計		3,384,985	11		4,177,440	14		3,721,226	13
2XXX	負債總計		12,164,473	40		11,593,566	39		11,587,453	39
	歸屬於本公司業主之權益 (附註二二)									
3110	普通股股本		11,028,353	37		11,028,353	37		11,028,353	37
3200	資本公積		36,567	-		34,403	-		34,543	-
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積		119,833	-		80,721	-		80,721	-
3320	特別盈餘公積		1,186,894	4		1,186,894	4		1,186,894	4
3350	未分配盈餘		2,958,127	10		2,919,034	10		2,817,624	10
3300	保留盈餘總計		4,264,854	14		4,186,649	14		4,085,239	14
3400	其他權益		181,563	1		464,552	2		515,172	2
31XX	本公司業主之權益總計		15,511,337	52		15,713,957	53		15,663,307	53
36XX	非控制權益		2,375,603	8		2,345,370	8		2,373,225	8
3XXX	權益總計		17,886,940	60		18,059,327	61		18,036,532	61
	負債與權益總計	\$	30,051,413	100	\$	29,652,893	100	\$	29,623,985	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 106 年 11 月 13 日核閱報告)

董事長：黃鯤雄

經理人：黃鯤雄

會計主管：黃榮銘

中華紙漿股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		106年7月1日至9月30日		105年7月1日至9月30日 調整後 (附註三)		106年1月1日至9月30日		105年1月1日至9月30日 調整後 (附註三)	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	營業收入 (附註二九)								
4110	銷貨收入	\$ 5,710,620	101	\$ 5,430,562	102	\$16,639,590	101	\$16,386,907	101
4170	減：銷貨退回及折讓	33,782	1	97,902	2	117,688	1	237,130	1
4100	銷貨收入淨額	5,676,838	100	5,332,660	100	16,521,902	100	16,149,777	100
4800	其他營業收入	2,345	-	16,084	-	30,500	-	43,983	-
4000	營業收入合計	5,679,183	100	5,348,744	100	16,552,402	100	16,193,760	100
	營業成本 (附註十四、二一、 二三及二九)								
5110	銷貨成本	5,152,015	91	4,925,086	92	14,890,889	90	14,829,949	92
5800	其他營業成本	3,286	-	11,825	-	27,616	-	29,789	-
5000	營業成本合計	5,155,301	91	4,936,911	92	14,918,505	90	14,859,738	92
5860	生物資產公允價值減出售成 本之變動 (損) 益 (附註 十五)	(1,248)	-	(2,170)	-	(4,418)	-	(9,088)	-
5900	營業毛利	522,634	9	409,663	8	1,629,479	10	1,324,934	8
	營業費用 (附註二一、二三 及二九)								
6100	推銷費用	293,189	5	286,447	6	863,158	5	860,880	6
6200	管理費用	81,325	1	70,298	1	219,545	2	207,533	1
6300	研究發展費用	7,564	-	6,384	-	22,694	-	18,719	-
6000	營業費用合計	382,078	6	363,129	7	1,105,397	7	1,087,132	7
6900	營業淨利	140,556	3	46,534	1	524,082	3	237,802	1
	營業外收入及支出								
7050	財務成本 (附註二三)	(27,326)	-	(18,433)	-	(65,862)	-	(56,617)	-
7060	採用權益法認列之關聯 企業利益份額 (附註 十七)	23,436	-	8,118	-	28,476	-	32,057	-
7100	利息收入 (附註二九)	9,448	-	10,331	-	22,028	-	30,432	-
7130	股利收入	32,609	1	30,393	1	32,609	-	30,393	-
7190	其他收入	18,742	-	10,981	-	39,903	-	32,547	-
7225	處分投資 (損) 益	231	-	12	-	(1,120)	-	83	-
7230	外幣兌換 (損) 益	27,436	-	(38,998)	(1)	(16,592)	-	(95,648)	-
7235	透過損益按公允價值衡 量之金融商品 (損) 益	(2,384)	-	3,412	-	41,048	1	7,464	-
7590	什項支出	(290)	-	(11,400)	-	(1,571)	-	(11,409)	-
7610	處分不動產、廠房及設 備 (損) 益	-	-	(1,604)	-	-	-	(1,604)	-
7000	營業外收入及支出 合計	81,902	1	(7,188)	-	78,919	1	(32,302)	-
7900	稅前淨利	222,458	4	39,346	1	603,001	4	205,500	1
7950	所得稅費用 (附註四及二四)	17,205	1	9	-	59,953	1	6,909	-
8200	本期淨利	205,253	3	39,337	1	543,048	3	198,591	1

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年7月1日至9月30日		105年7月1日至9月30日 調整後 (附註三)		106年1月1日至9月30日		105年1月1日至9月30日 調整後 (附註三)	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	其他綜合(損)益								
8310	不重分類至損益之項目								
8320	採用權益法認列之 關聯企業其他綜 合損益之份額	\$ -	-	\$ -	-	(\$ 4)	-	\$ -	-
8360	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	80,422	1	(266,483)	(5)	(219,184)	(1)	(535,402)	(4)
8362	備供出售金融資產 未實現評價(損) 益	(29,042)	-	23,799	-	(71,350)	(1)	(29,552)	-
8363	現金流量避險中屬 有效避險部分之 避險工具(損) 益	1,723	-	(4,004)	-	4,550	-	(5,539)	-
8370	採用權益法認列之 關聯企業其他綜 合損失之份額	(7,024)	-	(10,920)	-	(41,057)	-	(43,392)	-
8300	其他綜合損(益)	46,079	1	(257,608)	(5)	(327,045)	(2)	(613,885)	(4)
8500	本期綜合(損)益總額	\$ 251,332	4	(\$ 218,271)	(4)	\$ 216,003	1	(\$ 415,294)	(3)
	淨利歸屬於：								
8610	本公司業主	\$ 171,979	3	\$ 51,551	1	\$ 468,763	3	\$ 236,346	1
8620	非控制權益	33,274	-	(12,214)	-	74,285	-	(37,755)	-
8600		\$ 205,253	3	\$ 39,337	1	\$ 543,048	3	\$ 198,591	1
	綜合(損)益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	\$ 182,361	3	(\$ 119,364)	(2)	\$ 185,770	1	(\$ 195,262)	(1)
8720	非控制權益	68,971	1	(98,907)	(2)	30,233	-	(220,032)	(2)
8700		\$ 251,332	4	(\$ 218,271)	(4)	\$ 216,003	1	(\$ 415,294)	(3)
	每股盈餘(附註二五)								
9710	基 本	\$ 0.16		\$ 0.05		\$ 0.43		\$ 0.21	
9810	稀 釋	\$ 0.16		\$ 0.05		\$ 0.42		\$ 0.21	

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106年11月13日核閱報告)

董事長：黃鯤雄



經理人：黃鯤雄



會計主管：黃榮銘



中華紙漿股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司之主權益												
										(附註二)				
										其他權益項目				
		股數 (仟股)	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現(損)益	現金流量避險	總計	非控制權益 (附註二二)	權益總計	
A1	105年1月1日餘額	1,102,835	\$ 11,028,353	\$ 27,286	\$ 2,750	\$ 1,186,894	\$ 3,317,394	\$ 4,507,038	\$ 497,630	\$ 446,112	\$ 3,038	\$ 16,509,457	\$ 2,593,257	\$ 19,102,714
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	7,257	-	-	3,556	3,556	-	-	-	10,813	-	10,813
B1	盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	77,971	-	(77,971)	-	-	-	-	-	-	-
	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(661,701)	(661,701)	-	-	-	(661,701)	-	(661,701)
D1	105年1月1日至9月30日淨利 (損)	-	-	-	-	-	236,346	236,346	-	-	-	236,346	(37,755)	198,591
D3	105年1月1日至9月30日其他綜合損失	-	-	-	-	-	-	-	(376,450)	(49,619)	(5,539)	(431,608)	(182,277)	(613,885)
D5	105年1月1日至9月30日綜合 (損) 益總額	-	-	-	-	-	236,346	236,346	(376,450)	(49,619)	(5,539)	(195,262)	(220,032)	(415,294)
Z1	105年9月30日餘額	1,102,835	\$ 11,028,353	\$ 34,543	\$ 80,721	\$ 1,186,894	\$ 2,817,624	\$ 4,085,239	\$ 121,180	\$ 396,493	(\$ 2,501)	\$ 15,663,307	\$ 2,373,225	\$ 18,036,532
A1	106年1月1日餘額	1,102,835	\$ 11,028,353	\$ 34,403	\$ 80,721	\$ 1,186,894	\$ 2,919,034	\$ 4,186,649	\$ 131,549	\$ 344,353	(\$ 11,350)	\$ 15,713,957	\$ 2,345,370	\$ 18,059,327
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	2,164	-	-	(4,562)	(4,562)	-	-	-	(2,398)	-	(2,398)
B1	盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	39,112	-	(39,112)	-	-	-	-	-	-	-
	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(385,992)	(385,992)	-	-	-	(385,992)	-	(385,992)
D1	106年1月1日至9月30日淨利	-	-	-	-	-	468,763	468,763	-	-	-	468,763	74,285	543,048
D3	106年1月1日至9月30日其他綜合 (損) 益	-	-	-	-	-	(4)	(4)	(189,573)	(97,966)	4,550	(282,993)	(44,052)	(327,045)
D5	106年1月1日至9月30日綜合 (損) 益總額	-	-	-	-	-	468,759	468,759	(189,573)	(97,966)	4,550	185,770	30,233	216,003
Z1	106年9月30日餘額	1,102,835	\$ 11,028,353	\$ 36,567	\$ 119,833	\$ 1,186,894	\$ 2,958,127	\$ 4,264,854	(\$ 58,024)	\$ 246,387	(\$ 6,800)	\$ 15,511,337	\$ 2,375,603	\$ 17,886,940

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106年11月13日核閱報告)

董事長：黃鯤雄



經理人：黃鯤雄



會計主管：黃榮銘



中華紙漿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 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 603,001	\$ 205,500
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊及攤銷費用	838,506	703,025
A20300	呆帳費用	-	1,825
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 商品淨益	(41,048)	(7,464)
A20900	財務成本	65,862	56,617
A21200	利息收入	(22,028)	(30,432)
A21300	股利收入	(32,609)	(30,393)
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益 份額	(28,476)	(32,057)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備 損失	-	1,604
A23100	處分投資損失(利益)	1,120	(83)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	3,711	13,125
A24100	未實現外幣兌換(利益)損失	(22,658)	28,204
A29900	生物資產公允價值減出售成本之 變動損失	4,418	9,088
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	159,629	(132,152)
A31160	應收票據及帳款—關係人	(8,373)	(97,275)
A31200	存 貨	(180,800)	525,899
A31210	生物資產	(52,188)	49,723
A31240	其他流動資產	36,462	(34,441)
A32130	應付票據及帳款	152,167	(44,647)
A32160	應付票據及帳款—關係人	43,705	46,789
A32180	其他應付款	38,248	(69,510)
A32230	其他流動負債	(151,272)	105,216
A32240	淨確定福利負債	(69,408)	(51,935)
A33000	營運產生之現金	1,337,969	1,216,226
A33100	收取之利息	17,069	30,937
A33300	支付之利息	(69,243)	(57,154)
A33500	支付之所得稅	(5,988)	(571)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,279,807</u>	<u>1,189,438</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
	投資活動之淨現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融商品	(\$ 1,749,000)	(\$ 1,827,648)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融商品	1,797,660	1,825,778
B00300	取得備供出售金融資產	(212,335)	(48,023)
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(95,746)	(20,000)
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資價款	10,100	32,400
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	22,500	50
B01500	取得避險之衍生金融商品資產	-	(4,827)
B01600	處分避險之衍生金融商品	4,701	2,884
B01900	處分採用權益法之長期股權投資價款	1,128	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(803,038)	(1,439,212)
B02800	處分不動產、廠房及設備	26	-
B04400	其他應收款-關係人(增加)減少	(504,449)	168,230
B06800	其他非流動資產(增加)減少	(31,159)	238,361
B07100	預付設備款(增加)減少	(52,601)	118,206
B07600	收取之股利	39,666	53,261
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,572,547)	(900,540)
	籌資活動之淨現金流量		
C00200	短期借款增加(減少)	1,152,849	(219,964)
C00600	應付短期票券增加	204,913	451,145
C01600	舉借長期借款	3,052,232	1,657,006
C01700	償還長期借款	(3,800,000)	(1,450,000)
C04300	其他非流動負債增加	25,358	14,890
C04500	支付之股利	(387,909)	(659,147)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	247,443	(206,070)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(4,193)	(10,217)
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(49,490)	72,611
E00100	期初現金及約當現金餘額	496,230	345,315
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 446,740	\$ 417,926

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106年11月13日核閱報告)

董事長：黃鯤雄



經理人：黃鯤雄



會計主管：黃榮銘



中華紙漿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 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

中華紙漿股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「中華紙漿公司」)為一股票上市公司，主要之業務為紙漿及紙之生產及買賣化工原料及副產品之製造與運銷。

本公司為發揮垂直整合優勢，以提升經營績效及降低營運成本，於 101 年 3 月 21 日及 101 年 6 月 27 日經董事會及股東會決議，以 101 年 10 月 1 日為基準日發行新股，受讓永豐餘投資控股公司之紙與紙板事業部資產、負債及營業，並成為永豐餘投資控股公司之子公司。

母公司永豐餘投資控股公司及其子公司，於 106 年及 105 年 9 月 30 日均合計持有本公司 57.7%之股份。

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 106 年 11 月 13 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IFRS 13「公允價值衡量」之修正

「2010-2012 週期之年度改善」修正 IFRS 13 之結論基礎，說明 106 年追溯適用該修正時，折現之影響不重大之無設定利率短期應收款及應付款將按原始發票金額衡量。

「2011-2013 週期之年度改善」修正 IFRS 13，釐清包含於 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義，亦可適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外規定（即「組合例外」）。

2. IFRIC 21「公課」

IFRIC 21 對政府依法所徵收之各類款項（簡稱公課）應於何時認列為負債提供指引，包含徵收時點與金額均已確定者，及徵收時點或金額尚不確定之負債準備。合併公司於應納公課之交易或活動發生時，始應估列相關負債。因此，若支付義務係隨時間經過而發生（例如隨著企業收入之產生），相關負債亦應逐期認列；若支付義務係於達到特定門檻（例如營收達到特定金額）時產生，相關負債應於達到門檻時認列。

3. 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合併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。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註二九。

首次適用上述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，經評估對合併公司 106 年度第 3 季之財務狀況並無相關影響。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可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」）

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 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。

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之認列、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。

合併公司暫以 106 年 9 月 30 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，初步評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

- (1) 分類為備供出售金融資產之上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 分類為選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。在此分類下，累計於其他權益之公允價值變動，於投資處分時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。
另外，以成本衡量之未上市（櫃）股票投資依 IFRS 9 應改按公允價值衡量。
- (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、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、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。

合併公司初步評估對於應收帳款、合約資產及應收租賃款將適用簡化作法，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 金融資產之認列、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。此外，合併公司將揭露 107 年若仍繼續適用現行會計處理，其與適用 IFRS 9 之差異說明。

一般避險會計

IFRS 9 在一般避險會計之主要改變，係調整避險會計之適用條件，以使適用避險會計之財務報表更能反映企業實際進行的風險管理活動。與 IAS 39 相較，其主要修正內容包括：(1) 增加可適用避險會計之交易型態，例如放寬非財務風險適用避

險會計之條件；(2)修改避險衍生工具之損益認列方式，以減緩損益波動程度；及(3)避險有效性方面，以避險工具與被避險項目間的經濟關係取代實際有效性測試。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟合併公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用。

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。

IFRS 15 及相關修正生效時，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。

3. IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」

該修正釐清，合併公司僅當不動產符合（或不再符合）投資性不動產定義，且有用途改變證據時，始應將不動產轉入或轉出投資性不動產。僅因管理階層對不動產使用意圖之改變不能作為用途改變之證據。此外，該修正釐清用途改變之證據不限於 IAS 40 所列之情形。

合併公司得選擇自首次適用之年度期間開始日推延適用上述修正，並依首次適用日存在之情況於必要時將不動產重分類，合併公司亦須額外揭露重分類金額，並將首次適用日之重分類納入投資性不動產帳面金額之調節。合併公司亦得選擇在不使用後見之明之前提下追溯適用該修正。

4. IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

合併公司得選擇追溯適用 IFRIC 22，或自首次適用日或首次適用 IFRIC 22 之財務報告比較期間開始日推延適用 IFRIC 22。

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。

(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)
FRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日
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
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
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。

1. 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」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業，或合併公司在與關聯企業之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子

公司之重大影響，若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

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 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」

該修正規定釐清對於非採用權益法處理之對關聯企業或合資之其他金融工具投資，包括 IAS 28 第 38 段所述實質上構成對關聯企業或合資淨投資一部分之長期權益之金融工具，係適用 IFRS 9 之規定處理。

前述修正規定生效時，合併公司應追溯適用 IAS 28，但得選擇將追溯適用 IAS 28 之累積影響數認列於首次適用日，或在不使用後見之明之前提下重編比較期間資訊。

4. IFRS 9 之修正「具有負補償之提前還款特性」

IFRS 9 規定若合約條款允許發行人（即債務人）提前清償債務工具或允許持有人（即債權人）於到期前將債務工具賣回予發行人，且提前還款金額幾乎代表尚未支付之本金及流通在外本金金額之利息以及提前終止合約之合理補償，則其合約現

金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。該修正進一步說明，前述合理補償可能是由合約任一方支付或收取，意即提出提前還款要求之一方亦可能收取合理補償。

前述修正規定生效時，合併公司應追溯適用 IFRS 9，但得選擇將追溯適用 IFRS 9 之累積影響數認列於首次適用日，或在不使用後見之明之前提下重編比較期間資訊。

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) 表達重分類

合併公司之管理階層認為將原始認列生物資產公允價值減出售成本之變動利益（損失）列入營業毛利較為適當，故於 106 年改變合併綜合損益表之表達。105 年 7 月 1 日至 105 年 9 月 30 日與 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日比較資訊予以重分類，俾使表達一致。

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 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具／生物資產外，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) 合併基礎

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十六、附表七及附表八。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 105 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 105 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
庫存現金及週轉金	\$ 933	\$ 883	\$ 2,369
銀行支票及活期存款	302,023	469,047	379,257
約當現金—原始到期日在 3 個月以內之定期存款	143,784	26,300	36,300
	<u>\$ 446,740</u>	<u>\$ 496,230</u>	<u>\$ 417,926</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
<u>持有供交易之金融資產</u>			
基金受益憑證	\$ 5,316	\$ 15,307	\$ 1,005
遠期外匯合約	872	1,651	7,773
	<u>\$ 6,188</u>	<u>\$ 16,958</u>	<u>\$ 8,778</u>
 <u>持有供交易之金融負債</u>			
遠期外匯合約	<u>\$ 4,901</u>	<u>\$ 8,317</u>	<u>\$ 1,376</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)	
<u>106 年 9 月 30 日</u>				
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	106年10月13日至 106年11月10日	USD NTD	14,700/ 444,822
賣出遠期外匯	人民幣兌新台幣	106年10月31日至 106年12月28日	RMB NTD	41,000/ 186,934
<u>105 年 12 月 31 日</u>				
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	106年1月9日至 106年1月26日	USD NTD	33,000/ 1,064,250
賣出遠期外匯	日圓兌新台幣	106年1月23日	JPY NTD	50,000/ 13,780
賣出遠期外匯	人民幣兌新台幣	106年1月6日至 106 年 2 月 24 日	RMB NTD	52,600/ 244,537
<u>105 年 9 月 30 日</u>				
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	105年10月11日至 105年12月30日	USD NTD	33,700/ 1,056,832
賣出遠期外匯	日圓兌新台幣	105年10月19日	JPY NTD	50,000/ 15,545
買入遠期外匯	日圓兌新台幣	105年10月21日	JPY NTD	20,000/ 6,218
賣出遠期外匯	人民幣兌新台幣	105年10月15日至 105年12月30日	RMB NTD	48,300/ 226,824

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。合併公司持有之遠期外匯合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

八、備供出售金融資產

	<u>106年9月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年9月30日</u>
<u>流 動</u>			
國內投資			
上市（櫃）股票	<u>\$ 888,499</u>	<u>\$ 651,792</u>	<u>\$ 663,995</u>
<u>非 流 動</u>			
國內投資			
上市（櫃）股票	<u>\$ 320,857</u>	<u>\$ 416,578</u>	<u>\$ 446,443</u>

九、避險之衍生金融工具

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
<u>金融資產－流動</u>			
現金流量避險－遠期外匯			
合約	\$ <u>-</u>	\$ <u>567</u>	\$ <u>-</u>
<u>金融負債－流動</u>			
現金流量避險－遠期外匯			
合約	\$ <u>27</u>	\$ <u>443</u>	\$ <u>2,312</u>

合併公司之避險策略係以簽訂遠期外匯合約規避特定外幣收支部位之匯率暴險，以及管理預期於未來發生之採購交易所產生外幣部位之匯率暴險。於預期採購交易實際發生時，調整非金融被避險項目之帳面金額。

遠期外匯合約條款係配合被避險項目之條款所議定。合併公司於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額（仟 元）	
<u>106 年 9 月 30 日</u>				
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	106年9月26日至 106年10月30日	EUR NTD	383/ 13,692
買入遠期外匯	日幣兌新台幣	106年9月26日至 106年10月30日	JPY NTD	18,798/ 5,059
<u>105 年 12 月 31 日</u>				
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	106年1月23日至 106年1月25日	EUR NTD	808/ 27,391
買入遠期外匯	日圓兌新台幣	106年1月23日至 106年1月26日	JPY NTD	334,282/ 92,128
<u>105 年 9 月 30 日</u>				
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	105年10月3日至 105年11月3日	EUR NTD	5,321/ 186,661

十、無活絡市場之債務工具投資－流動

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
原始到期日超過3個月之			
定期存款	\$ <u>95,746</u>	\$ <u>10,100</u>	\$ <u>10,100</u>
市場利率區間	3.90%~4.00%	0.63%~1.07%	0.93%

十一、無活絡市場之債務工具投資－非流動

國 內 投 資	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
永豐銀行次順位金融債券	<u>\$ 170,000</u>	<u>\$ 170,000</u>	<u>\$ 170,000</u>

合併公司 104 年度依債券面額購入永豐銀行次順位金融債券 170,000 仟元，該債券年利率為 3.9%，無到期日，惟發行銀行得於發行屆滿五年後，行使提前贖回權。

十二、以成本衡量之金融資產

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
國內未上市（櫃）普通股	\$ 235,500	\$ 258,000	\$ 258,000
國外未上市（櫃）普通股	<u>3,902</u>	<u>3,902</u>	<u>3,902</u>
	<u>\$ 239,402</u>	<u>\$ 261,902</u>	<u>\$ 261,902</u>
依衡量種類區分			
備供出售金融資產	<u>\$ 239,402</u>	<u>\$ 261,902</u>	<u>\$ 261,902</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。

十三、應收票據及帳款

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
應收票據－因營業發生	\$ 312,909	\$ 539,548	\$ 672,240
應收帳款－因營業發生	<u>1,983,493</u>	<u>1,916,485</u>	<u>1,769,870</u>
	2,296,402	2,456,033	2,442,110
減：備抵呆帳	(<u>27,586</u>)	(<u>27,586</u>)	(<u>26,551</u>)
	<u>\$ 2,268,816</u>	<u>\$ 2,428,447</u>	<u>\$ 2,415,559</u>

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有限。

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（參閱下列帳齡分析），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，合併公司並對部分應收帳款持有擔保品或其他信用增強保障。此外，合併公司亦不具有將應收帳款及對相同交易對方之應付帳款互抵之法定抵銷權。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
尚未逾期	\$ 2,185,444	\$ 2,305,614	\$ 2,255,711
90 天以下	109,225	142,388	180,771
91 至 180 天	-	4,031	910
181 至 365 天	-	-	308
1 年以上	<u>1,733</u>	<u>4,000</u>	<u>4,410</u>
合 計	<u>\$ 2,296,402</u>	<u>\$ 2,456,033</u>	<u>\$ 2,442,110</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
90 天以下	\$ 101,151	\$ 115,450	\$ 180,200
91 至 180 天	-	4,030	729
181 至 365 天	-	-	-
1 年以上	<u>1,733</u>	<u>3,859</u>	<u>3,945</u>
合 計	<u>\$ 102,884</u>	<u>\$ 123,339</u>	<u>\$ 184,874</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之變動資訊如下：

	群組評估減損損失
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 24,726
加：本期提列呆帳費用	<u>1,825</u>
105 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 26,551</u>
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 27,586
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 27,586</u>

十四、存 貨

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
製成品及購進成品	\$ 1,633,673	\$ 1,610,827	\$ 1,834,501
在 製 品	405,695	336,482	437,506
材 料	<u>1,116,371</u>	<u>1,042,252</u>	<u>942,302</u>
	<u>\$ 3,155,739</u>	<u>\$ 2,989,561</u>	<u>\$ 3,214,309</u>

106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 0 仟元、5,840 仟元、3,711 仟元及 13,125 仟元。

十五、生物資產

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 3,275,503	\$ 3,622,184
增 添	100,184	140,084
公允價值減出售成本之變動		
損失	(4,418)	(9,088)
收成轉列存貨	(47,996)	(189,807)
淨兌換差額	(62,398)	(254,307)
期末餘額	<u>\$ 3,260,875</u>	<u>\$ 3,309,066</u>

生物資產扣除出售成本前之公允價值衡量如下，係屬重複性公允價值衡量：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
桉木（第3等級）	<u>\$ 3,356,463</u>	<u>\$ 3,370,430</u>	<u>\$ 3,407,450</u>

第3等級公允價值之調節如下：

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 3,370,430	\$ 3,730,495
增 添	105,326	145,681
公允價值減出售成本之變動		
損失	(4,644)	(9,451)
收成轉列存貨	(50,459)	(197,390)
淨兌換差額	(64,190)	(261,885)
期末餘額	<u>\$ 3,356,463</u>	<u>\$ 3,407,450</u>

合併公司與生物資產相關之財務風險源自於林木蓄積量之估計具高度不確定性。

十六、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		
			106年 9月30日	105年 12月31日	105年 9月30日
本公司	CHP International (BVI) Corporation	一般投資業	100.0	100.0	100.0
CHP International (BVI) Corporation	華豐投資公司	一般投資業	100.0	100.0	100.0
	廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙漿、長纖維紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務	60.0	60.0	60.0
	肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸	20.2	20.2	20.2
華豐投資公司	光華肥料公司	肥料製造業	100.0	100.0	100.0
廣東鼎豐紙業公司	肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸	66.3	66.3	66.3

列入上述合併財務報告編製主體之財務報告中，華豐投資公司、肇慶鼎豐林業公司及光華肥料公司係非重要子公司，其財務報表未經會計師核閱，其 106 年及 105 年 9 月 30 日之資產總額分別為新台幣 3,677,423 仟元及 3,433,003 仟元，均占各該期間合併資產總額之 12%，其 106 年及 105 年 9 月 30 日之負債總額分別為新台幣 488,453 仟元及 397,402 仟元，分別占各該期間合併負債總額之 4% 及 3%，其 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合（損）益總額分別為新台幣 8,625 仟元、(2,796)仟元、22,992 仟元及 3,078 仟元，分別占各該期間合併綜合（損）益總額之 3%、1%、11% 及 (1%)，惟管理當局認為該等子公司之財務報表若經會計師核閱，尚不致有重大之調整。

十七、採用權益法之投資

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
個別不重大之投資關聯企業	<u>\$ 898,025</u>	<u>\$ 955,180</u>	<u>\$ 954,797</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
合併公司享有之份額				
本期淨利	\$ 23,436	\$ 8,118	\$ 28,476	\$ 32,057
其他綜合損失	(7,024)	(10,920)	(41,061)	(43,392)
綜合（損）益總額	<u>\$ 16,412</u>	<u>\$ 2,802</u>	<u>(\$ 12,585)</u>	<u>(\$ 11,335)</u>

合併公司與母公司永豐餘投資控股公司對若干個別不重大之關聯企業合計持股比例超過 20%，因是採權益法評價。

合併公司對若干個別不重大之關聯企業持股比例雖未達 20%，惟具有重大影響力，因是採權益法評價。

合併公司 106 年及 105 年 9 月 30 日採用權益法之投資餘額中分別包含 515,261 仟元及 580,607 仟元，及其 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之綜合（損）益份額中分別包含 (8,836) 仟元、(5,235) 仟元、(40,343) 仟元及 (19,264) 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報表若經會計師核閱，尚不致產生重大之影響。

十八、不動產、廠房及設備

	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	電 氣 設 備	工 具 設 備	什 項 設 備	在 建 工 程	合 計
成 本								
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,637,258	\$ 3,397,474	\$ 25,975,001	\$ 2,691,316	\$ 1,346,742	\$ 579,879	\$ 1,700,892	\$ 42,328,562
增 添	-	31,859	586,875	38,817	74,547	43,364	663,750	1,439,212
處 分	-	(5,691)	(32,081)	(2,886)	(4,339)	(1,876)	-	(46,873)
淨兌換差額	-	(47,157)	(246,920)	-	-	(9,375)	(59,047)	(362,499)
重 分 類	-	275,708	620,990	-	-	109,563	(1,006,261)	-
105 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 6,637,258</u>	<u>\$ 3,652,193</u>	<u>\$ 26,903,865</u>	<u>\$ 2,727,247</u>	<u>\$ 1,416,950</u>	<u>\$ 721,555</u>	<u>\$ 1,299,334</u>	<u>\$ 43,358,402</u>
累積折舊及減損								
105 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 2,538,543	\$ 22,102,789	\$ 2,222,244	\$ 1,204,525	\$ 519,053	\$ -	\$ 28,587,154
處 分	-	(4,087)	(32,081)	(2,886)	(4,339)	(1,876)	-	(45,269)
折舊費用	-	63,105	520,021	48,144	49,741	15,420	-	696,431
淨兌換差額	-	(12,496)	(171,811)	1	-	(2,584)	-	(186,890)
105 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,585,065</u>	<u>\$ 22,418,918</u>	<u>\$ 2,267,503</u>	<u>\$ 1,249,927</u>	<u>\$ 530,013</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,051,426</u>
105 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 6,637,258</u>	<u>\$ 858,931</u>	<u>\$ 3,872,212</u>	<u>\$ 469,072</u>	<u>\$ 142,217</u>	<u>\$ 60,826</u>	<u>\$ 1,700,892</u>	<u>\$ 13,741,408</u>
105 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 6,637,258</u>	<u>\$ 1,067,128</u>	<u>\$ 4,484,947</u>	<u>\$ 459,744</u>	<u>\$ 167,023</u>	<u>\$ 191,542</u>	<u>\$ 1,299,334</u>	<u>\$ 14,306,976</u>
成 本								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,637,258	\$ 3,682,040	\$ 27,806,093	\$ 2,807,307	\$ 1,481,199	\$ 734,176	\$ 679,697	\$ 43,827,770
增 添	-	17,142	191,152	22,158	33,747	12,849	525,990	803,038
處 分	-	(370)	(29,679)	(400)	(5,177)	(4,327)	-	(39,953)
淨兌換差額	-	(13,985)	(79,165)	-	-	(3,354)	(1,442)	(97,946)
重 分 類	-	64,494	426,475	70,058	91,143	14,850	(667,020)	-
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 6,637,258</u>	<u>\$ 3,749,321</u>	<u>\$ 28,314,876</u>	<u>\$ 2,899,123</u>	<u>\$ 1,600,912</u>	<u>\$ 754,194</u>	<u>\$ 537,225</u>	<u>\$ 44,492,909</u>
累計折舊及減損								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 2,608,107	\$ 22,584,162	\$ 2,284,269	\$ 1,253,960	\$ 537,076	\$ -	\$ 29,267,574
處 分	-	(370)	(29,679)	(400)	(5,151)	(4,327)	-	(39,927)
折舊費用	-	89,517	592,049	54,642	64,133	29,879	-	830,220
淨兌換差額	-	(2,783)	(42,272)	-	-	(540)	-	(45,595)
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,694,471</u>	<u>\$ 23,104,260</u>	<u>\$ 2,338,511</u>	<u>\$ 1,312,942</u>	<u>\$ 562,088</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,012,272</u>
106 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 6,637,258</u>	<u>\$ 1,073,933</u>	<u>\$ 5,221,931</u>	<u>\$ 523,038</u>	<u>\$ 227,239</u>	<u>\$ 197,100</u>	<u>\$ 679,697</u>	<u>\$ 14,560,196</u>
106 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 6,637,258</u>	<u>\$ 1,054,850</u>	<u>\$ 5,210,616</u>	<u>\$ 560,612</u>	<u>\$ 287,970</u>	<u>\$ 192,106</u>	<u>\$ 537,225</u>	<u>\$ 14,480,637</u>

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：

建 築 物	
廠房主建物	15 至 35 年
其 他	3 至 44 年
機 器 設 備	3 至 15 年
電 氣 設 備	5 至 15 年
工 具 器 具	3 至 5 年
什 項 設 備	3 至 20 年

十九、投資性不動產

已完工投資性不動產

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
成 本		
期初餘額	<u>\$272,334</u>	<u>\$272,334</u>
期末餘額	<u>\$272,334</u>	<u>\$272,334</u>
累計折舊及減損		
期初餘額	(\$ 14,326)	(\$ 13,936)
折舊費用	(258)	(293)
期末餘額	<u>(\$ 14,584)</u>	<u>(\$ 14,229)</u>
期初淨額	<u>\$258,008</u>	<u>\$258,398</u>
期末淨額	<u>\$257,750</u>	<u>\$258,105</u>

合併公司之折舊性投資性不動產係以直線基礎按 55 年之耐用年限計提折舊。

合併公司之投資性不動產公允價值係由管理階層參考類似不動產交易市場之價格證據進行評價。合併公司之投資性不動產公允價值如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
公允價值	<u>\$ 341,731</u>	<u>\$ 341,731</u>	<u>\$ 341,731</u>

二十、借 款

(一) 短期借款

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
銀行信用額度借款	\$ 2,549,000	\$ 1,838,000	\$ 1,915,000
遠期信用狀借款	<u>441,522</u>	<u>-</u>	<u>257,846</u>
	<u>\$ 2,990,522</u>	<u>\$ 1,838,000</u>	<u>\$ 2,172,846</u>

上述銀行週轉性借款之利率於 106 年 9 月 30 日暨 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日分別為 0.90%-2.40%、0.90%-0.98%及 0.90%-1.04%。

(二) 應付短期票券

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
應付商業本票	\$ 2,205,000	\$ 2,000,000	\$ 2,450,000
減：應付短期票券折價	(<u>728</u>)	(<u>641</u>)	(<u>1,181</u>)
	<u>\$ 2,204,272</u>	<u>\$ 1,999,359</u>	<u>\$ 2,448,819</u>

應付商業本票每筆期間均不超過 1 年，106 年 9 月 30 日暨 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日貼現率分別為 0.40%-0.83%、0.40%-0.75% 及 0.32%-0.72%。

(三) 長期借款

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
無擔保借款	\$ 1,210,000	\$ 1,960,000	\$ 1,460,000
減：列為 1 年內到期部分	(108,000)	(108,000)	-
聯貸案手續費	(<u>8,003</u>)	(<u>10,235</u>)	(<u>11,037</u>)
長期借款	<u>\$ 1,093,997</u>	<u>\$ 1,841,765</u>	<u>\$ 1,448,963</u>

長期銀行借款合同重大條款規定如下：

銀行借款	到期日	重大條款	有效利率%	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
台北富邦銀行－甲項授信借款	107.11.25	自首次動用日 102 年 11 月 25 日起，60 個月內循環動用。	1.63	\$ 700,000	\$ 1,500,000	\$ 1,100,000
台北富邦銀行－乙項授信借款	107.11.25	自首次動用日 102 年 11 月 25 日起算，於滿 4 年之日償還 30%，最終到期日償還 70%，按月付息。	1.93	360,000	360,000	360,000
凱基銀行－中期授信借款	109.3.2	於合約期間內，額度循環動用。	1.24	150,000	-	-
台灣銀行聯貸案－甲項授信借款	110.6.30	自首次動用日 105 年 9 月 30 日起算，借款人得於 5 年內循環動用。	1.80	-	100,000	-
銀行借款總額				\$ 1,210,000	\$ 1,960,000	\$ 1,460,000

二一、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 106 年及 105 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率在各期間分別認列於下列項目：

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
營業成本	\$ 8,054	\$ 8,789	\$ 24,825	\$ 26,728
推銷費用	\$ 481	\$ 495	\$ 1,475	\$ 1,491
管理費用	\$ 97	\$ 121	\$ 292	\$ 357

二二、權益

(一) 普通股股本

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
額定股數（仟股）	<u>1,300,000</u>	<u>1,300,000</u>	<u>1,300,000</u>
額定股本	<u>\$ 13,000,000</u>	<u>\$ 13,000,000</u>	<u>\$ 13,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數（仟股）	<u>1,102,835</u>	<u>1,102,835</u>	<u>1,102,835</u>
已發行股本	<u>\$ 11,028,353</u>	<u>\$ 11,028,353</u>	<u>\$ 11,028,353</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）</u>			
庫藏股票交易	\$ 20,817	\$ 20,817	\$ 20,817
<u>僅得用以彌補虧損</u>			
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	<u>15,750</u>	<u>13,586</u>	<u>13,726</u>
	<u>\$ 36,567</u>	<u>\$ 34,403</u>	<u>\$ 34,543</u>

註：此類資本公積中得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，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 24 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，參閱附註二三之(三)員工福利費用。

為考量整體環境並配合長期財務規劃，以求永續、穩定之經營發展，本公司之股利政策主要係依據本公司未來之資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金，剩餘之盈餘視營運需要保留適當額度後，分派至少百分之二十之現金股利，其餘為股票股利。但遇公司有資本支出需求時，前述剩餘之盈餘得全部以股票股利之方式分派。

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。

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。

本公司於 106 年 6 月 19 日及 105 年 6 月 24 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	\$ 39,112	\$ 77,971		
現金股利	385,992	661,701	\$ 0.35	\$ 0.6

(四) 特別盈餘公積

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
特別盈餘公積	<u>\$ 1,186,894</u>	<u>\$ 1,186,894</u>	<u>\$ 1,186,894</u>

係本公司帳列未實現重估增值轉入保留盈餘之金額，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售金融 資產未實現 (損) 益	現金流量避險	合 計
<u>106 年 1 月 1 日</u>				
<u>至 9 月 30 日</u>				
期初餘額	\$ 131,549	\$ 344,353	(\$ 11,350)	\$ 464,552
備供出售金融資產未實現損失	-	(71,350)	-	(71,350)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(175,132)	-	-	(175,132)
現金流量避險	-	-	4,550	4,550
採權益法認列關聯企業其他綜合損失之份額	(<u>14,441</u>)	(<u>26,616</u>)	-	(<u>41,057</u>)
期末餘額	(<u>\$ 58,024</u>)	<u>\$ 246,387</u>	(<u>\$ 6,800</u>)	<u>\$ 181,563</u>
<u>105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日</u>				
期初餘額	\$ 497,630	\$ 446,112	\$ 3,038	\$ 946,780
備供出售金融資產未實現損失	-	(29,552)	-	(29,552)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(353,125)	-	-	(353,125)
現金流量避險	-	-	(5,539)	(5,539)
採權益法認列關聯企業其他綜合損失之份額	(<u>23,325</u>)	(<u>20,067</u>)	-	(<u>43,392</u>)
期末餘額	<u>\$ 121,180</u>	<u>\$ 396,493</u>	(<u>\$ 2,501</u>)	<u>\$ 515,172</u>

(六) 非控制權益

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 2,345,370	\$ 2,593,257
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨利	74,285	(37,755)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(44,052)	(182,277)
期末餘額	<u>\$ 2,375,603</u>	<u>\$ 2,373,225</u>

二三、本期淨利

(一) 財務成本

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
銀行借款利息	\$ 27,337	\$ 26,208	\$ 66,664	\$ 79,134
減：利息資本化金額	(11)	(7,775)	(802)	(22,517)
	<u>\$ 27,326</u>	<u>\$ 18,433</u>	<u>\$ 65,862</u>	<u>\$ 56,617</u>

利息資本化相關資訊如下：

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
利息資本化利率	1.02%-1.25%	1.15%-1.77%

(二) 折舊及攤銷

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 284,443	\$ 234,142	\$ 825,604	\$ 691,620
營業費用	<u>1,639</u>	<u>1,640</u>	<u>4,874</u>	<u>5,104</u>
	<u>\$ 286,082</u>	<u>\$ 235,782</u>	<u>\$ 830,478</u>	<u>\$ 696,724</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,799	\$ 1,854	\$ 5,324	\$ 5,726
營業費用	<u>2,257</u>	<u>216</u>	<u>2,704</u>	<u>575</u>
	<u>\$ 4,056</u>	<u>\$ 2,070</u>	<u>\$ 8,028</u>	<u>\$ 6,301</u>

(三) 員工福利費用

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	\$ 16,380	\$ 15,541	\$ 48,882	\$ 46,630
確定福利計畫	<u>8,632</u>	<u>9,405</u>	<u>26,592</u>	<u>28,576</u>
	25,012	24,946	75,474	75,206
其他員工福利	<u>456,083</u>	<u>447,161</u>	<u>1,342,802</u>	<u>1,341,319</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 481,095</u>	<u>\$ 472,107</u>	<u>\$ 1,418,276</u>	<u>\$ 1,416,525</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 431,600	\$ 423,350	\$ 1,271,914	\$ 1,264,084
營業費用	<u>49,495</u>	<u>48,757</u>	<u>146,362</u>	<u>152,441</u>
	<u>\$ 481,095</u>	<u>\$ 472,107</u>	<u>\$ 1,418,276</u>	<u>\$ 1,416,525</u>

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東常會決議之修正章程，本公司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不低於 1% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日估列之員工酬勞及董監事酬勞如下：

金 額

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
員工酬勞	<u>\$ 6,450</u>	<u>\$ 7,736</u>
董監事酬勞	<u>\$ 5,250</u>	<u>\$ 5,115</u>

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。

本公司於 106 年 3 月 16 日及 105 年 3 月 17 日舉行董事會，分別決議通過 105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

	105年度	104年度
現金員工酬勞	\$ 4,600	\$ 8,000
董監事酬勞	7,000	7,000

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 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。

二四、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7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	\$ 205	\$ 9	\$ 953	\$ 361
未分配盈餘加徵	-	-	-	6,517
以前年度之調整	-	-	-	31
	<u>205</u>	<u>9</u>	<u>953</u>	<u>6,909</u>
遞延所得稅				
本期產生者	<u>17,000</u>	<u>-</u>	<u>59,000</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 17,205</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 59,953</u>	<u>\$ 6,909</u>

(二) 兩稅合一相關資訊

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
未分配盈餘			
87 年度以後	<u>\$ 2,958,127</u>	<u>\$ 2,919,034</u>	<u>\$ 2,817,624</u>
股東可扣抵稅額帳戶 餘額	<u>\$ 54,979</u>	<u>\$ 56,281</u>	<u>\$ 46,657</u>

	105年度	104年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	<u>2.20%</u>	<u>1.81%</u>

(三) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅截至 102 年度之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

華豐投資公司及光華肥料公司之營利事業所得稅截至 104 年度之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二五、每股盈餘

	單位：每股元			
	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘	<u>\$ 0.16</u>	<u>\$ 0.05</u>	<u>\$ 0.43</u>	<u>\$ 0.21</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.16</u>	<u>\$ 0.05</u>	<u>\$ 0.42</u>	<u>\$ 0.21</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 171,979</u>	<u>\$ 51,551</u>	<u>\$ 468,763</u>	<u>\$ 236,346</u>

股 數

單位：仟股

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
用以計算基本每股盈餘之 普通股加權平均股數	1,102,835	1,102,835	1,102,835	1,102,835
具稀釋作用潛在普通股之 影響：				
員工酬勞	<u>589</u>	<u>865</u>	<u>697</u>	<u>1,094</u>
用以計算稀釋每股盈餘之 普通股加權平均股數	<u>1,103,424</u>	<u>1,103,700</u>	<u>1,103,532</u>	<u>1,103,929</u>

若合併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。

二六、營業租賃協議

合併公司為出租人

營業租賃係出租合併公司之投資性不動產，租賃期間為 104 年 5 月 1 日至 109 年 9 月 30 日。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來應收最低租賃總額如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
不超過1年	\$ 7,080,000	\$ 7,080,000	\$ 7,080,000
1~5年	<u>12,390,000</u>	<u>17,700,000</u>	<u>19,470,000</u>
	<u>\$ 19,470,000</u>	<u>\$ 24,780,000</u>	<u>\$ 26,550,000</u>

二七、資本風險管理

合併公司資本結構係由借款及權益（包括股本、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司主要管理階層定期檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，藉由發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二八、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

2. 以重複性為基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值衡量所屬層級如下：

106 年 9 月 30 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	\$ 5,316	\$ -	\$ -	\$ 5,316
衍生工具—遠期外匯合約	-	872	-	872
	<u>\$ 5,316</u>	<u>\$ 872</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,188</u>
備供出售金融資產				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 1,209,356	\$ -	\$ -	\$ 1,209,356
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具—遠期外匯合約	\$ -	\$ 4,901	\$ -	\$ 4,901
避險之衍生金融負債				
衍生工具—遠期外匯合約	\$ -	\$ 27	\$ -	\$ 27

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				
基金受益憑證	\$ 15,307	\$ -	\$ -	\$ 15,307
衍生工具—遠期外匯合約	-	1,651	-	1,651
	<u>\$ 15,307</u>	<u>\$ 1,651</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,958</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
避險之衍生金融資產				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 567	\$ -	\$ 567
備供出售金融資產				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 1,068,370	\$ -	\$ -	\$ 1,068,370
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 8,317	\$ -	\$ 8,317
避險之衍生金融負債				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 443	\$ -	\$ 443

105 年 9 月 30 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	\$ 1,005	\$ -	\$ -	\$ 1,005
衍生工具－遠期外匯合約	-	7,773	-	7,773
	\$ 1,005	\$ 7,773	\$ -	\$ 8,778
備供出售金融資產				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 1,110,438	\$ -	\$ -	\$ 1,110,438
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 1,376	\$ -	\$ 1,376
避險之衍生金融負債				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 2,312	\$ -	\$ 2,312

106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定（包括國內外上市（櫃）公司股票）。

- (2) 衍生工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3) 其他金融資產及金融負債（除上述外）之公允價值係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(二) 金融工具之種類

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量—持有供交易	\$ 6,188	\$ 16,958	\$ 8,778
指定為避險會計關係之衍生工具	-	567	-
放款及應收款（註1）	5,051,486	4,520,825	4,626,644
備供出售金融資產（註2）	1,448,758	1,330,272	1,372,340
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡量—持有供交易	4,901	8,317	1,376
以攤銷後成本衡量（註3）	9,411,223	8,599,486	8,724,960
指定為避險會計關係之衍生工具	27	443	2,312

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據及帳款、應收票據及帳款—關係人、其他應收款—關係人、其他應收款（帳列其他流動資產）及存出保證金（帳列其他非流動資產）等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售金融資產及以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付票據及帳款—關係人、其他應付款、長期借款及存入保證金（帳列其他非流動負債）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

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運相關之風險，包括匯率風險、利率風險、信用風險及流動性風險。為降低相關財務

風險，合併公司致力於辨認、分析及評估相關財務風險因素對合併公司財務績效之可能不利影響，進而執行相關方案，以降低及規避財務風險。

合併公司透過衍生金融工具及非衍生金融工具規避暴險，相關工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，重要之財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。內部稽核人員亦定期或不定期針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司設有專人隨時注意匯率變動，調整公司資金部位，將匯率變動對合併公司損益影響力降至最低。

為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司使用衍生金融工具（遠期外匯合約）以規避匯率風險。此類衍生金融工具之使用，可協助合併公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

有關外幣匯率風險之敏感度分析，主要係針對合併公司資產負債表日之主要外幣（美金及人民幣）貨幣性項目計算，當美金及人民幣升值 5% 時，對合併公司稅前淨利之影響列示如下：

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
變動 5% 之（損）益		
美 金	(\$ 51,793)	(\$ 68,935)
人 民 幣	17,752	2,533

(2) 利率風險

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9月30日	105年12月31日	105年9月30日
具公允價值利率風險			
金融資產	\$ 1,155,855	\$ 551,105	\$ 687,978
金融負債	3,406,269	3,949,124	3,897,782
具現金流量利率風險			
金融資產	302,023	469,047	379,257
金融負債	2,990,522	1,838,000	2,172,846

合併公司與銀行長期合作往來密切，透過銀行協助取得較佳之利率條件，且借款利率得以靈活調整，故利率之變動對合併公司影響非屬重大。

有關利率風險之敏感度分析，係以資產負債表日具浮動利率之金融資產及金融負債計算。當年利率上升／下降十個基點（0.1%），對合併公司稅前淨利之影響列示如下：

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
減少／增加	\$ 2,016	\$ 1,345

(3) 其他價格風險

合併公司因投資各類國內上市櫃公司股票及受益憑證之金融資產而產生價格暴險。合併公司已建置即時控管機制，故預期不致發生重大之價格風險。

有關上述投資價格風險之敏感度分析，係以資產負債表日以公允價值衡量之金融資產計算。當市場價格上升／下降5%時，對合併公司其他綜合利益之影響列示如下：

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
稅前淨利		
增加／減少	\$ 266	\$ 50
其他綜合利益		
增加／減少	60,468	55,522

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造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額，包括營運產生之應收款項及投資活動產生之金融資產。

針對營運產生之信用風險，合併公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，進行徵信調查及信用分析，再依交易對象之交易類型、財務狀況、擔保品條件…等，授予適當之授信額度，並視情形調整額度，以確實掌握交易對象信用狀況，有效控制信用曝險。

合併公司應收款項之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業。合併公司持續地針對應收款項客戶之財務狀況進行評估。

針對投資產生之財務信用風險，由財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或金融機構、公司組織，尚無重大無法履約之疑慮。

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。

二九、關係人交易

本公司之母公司為永豐餘投資控股股份有限公司，於 106 年 9 月 30 日暨 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日持有本公司普通股皆為 56.9%。

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。合併公司與其他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 合 併 公 司 之 關 係
深圳市經綸紙品公司	兄弟公司
永豐餘消費品實業公司	兄弟公司
永豐餘工業用紙公司	兄弟公司
YFY International BVI Corp.	兄弟公司
永豐餘造紙（揚州）公司	兄弟公司
永豐資財公司	兄弟公司
合眾紙業公司	兄弟公司
申豐特用應材公司	兄弟公司
永豐餘商事株式會社	兄弟公司
永豐餘投資公司	兄弟公司
品冠紙業公司	兄弟公司
永豐餘生技公司	兄弟公司
中華彩色印刷公司	兄弟公司
元信達資訊公司	兄弟公司
永豐餘營運管理顧問公司	兄弟公司
永豐餘典範投資公司	兄弟公司
江陰永豐餘造紙公司	兄弟公司
元太科技工業公司	兄弟公司
信誼企業公司	實質關係人
永豐紙業公司	實質關係人
永豐金租賃股份有限公司	實質關係人
永豐金證券股份有限公司	實質關係人

(二) 營業收入

關 係 人 類 別	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
兄弟公司	\$ 1,410,939	\$ 1,169,779	\$ 4,089,599	\$ 3,479,948
母 公 司	15	71	241	165
	<u>\$ 1,410,954</u>	<u>\$ 1,169,850</u>	<u>\$ 4,089,840</u>	<u>\$ 3,480,113</u>

對關係人之銷貨價格及貨款之收款期間，與非關係人或約定條件相當。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
兄弟公司				
永豐餘工業用紙公司	\$ 423,280	\$ 359,419	\$ 1,243,791	\$ 1,116,472
其 他	205,704	206,555	738,533	639,660
	<u>\$ 628,984</u>	<u>\$ 565,974</u>	<u>\$ 1,982,324</u>	<u>\$ 1,756,132</u>

對關係人之進貨價格及貨款之付款期間，與非關係人或約定條件相當。

(四) 應收關係人款項

關 係 人 類 別	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
兄弟公司			
深圳市經綸紙品			
公司	\$ 488,150	\$ 438,420	\$ 402,302
其 他	<u>677,865</u>	<u>728,390</u>	<u>619,148</u>
	1,166,015	1,166,810	1,021,450
母 公 司	<u>74</u>	<u>-</u>	<u>18</u>
	<u>\$ 1,166,089</u>	<u>\$ 1,166,810</u>	<u>\$ 1,021,468</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。106年及105年1月1日至9月30日應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(五) 應付關係人款項

關 係 人 類 別	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
兄弟公司			
永豐餘工業用紙			
公司	\$ 312,258	\$ 276,766	\$ 260,746
其 他	<u>231,868</u>	<u>266,487</u>	<u>270,025</u>
	544,126	543,253	530,771
母 公 司	<u>3,736</u>	<u>-</u>	<u>4,158</u>
	<u>\$ 547,862</u>	<u>\$ 543,253</u>	<u>\$ 534,929</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	取 得	價 款
	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
兄弟公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,734</u>

(七) 對關係人放款（含應收利息）

關 係 人 類 別	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
兄弟公司			
永豐餘造紙（揚州）			
公司	\$ 473,375	\$ 52,290	\$ 188,415
YFY International			
BVI Corp.	<u>272,950</u>	<u>292,415</u>	<u>283,263</u>
	<u>\$ 746,325</u>	<u>\$ 344,705</u>	<u>\$ 471,678</u>

合併公司提供予關係人之短期放款，其利率與市場利率相近。

106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日對關係人放款之利息收入分別為 4,242 仟元、762 仟元、8,515 仟元及 4,038 仟元。

(八) 其他關係人交易

母公司為本公司提供部分管理服務，106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列並支付之管理費用分別為 9,759 仟元及 9,658 仟元與 29,277 仟元及 28,699 仟元，並予以適當分攤至發生成本之相關管理部門。

	租 金 收 入 (帳 列 其 他 收 入)			
	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
	\$ 386	\$ 385	\$ 1,157	\$ 1,157
兄弟公司				

	租 金 支 出 (帳 列 營 業 費 用)			
	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
	\$ 1,652	\$ 1,638	\$ 4,941	\$ 4,871
實質關係人 母 公 司	2,324	809	3,901	2,365
	\$ 3,976	\$ 2,447	\$ 8,842	\$ 7,236

	業 務 代 辦 費 (帳 列 營 業 費 用)			
	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
	\$ 12,578	\$ 23,868	\$ 37,734	\$ 36,319
兄弟公司				

業務代辦費係由雙方議定，租金價格係參考當地一般行情按月支付。

(九) 主要管理階層薪酬

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
薪資及獎金	\$ 6,255	\$ 7,264	\$ 19,228	\$ 21,792
業務執行費	878	881	2,646	2,914
	\$ 7,133	\$ 8,145	\$ 21,874	\$ 24,706

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。

三十、重大或有事項及未認列之合約承諾

合併公司截至 106 年 9 月 30 日暨 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，因購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀金額分別為 294,683 仟元、296,087 仟元及 455,176 仟元。

三一、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體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資訊如下：

單位：外幣仟元

106 年 9 月 30 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	40,880		30.26		\$	1,237,029	
人 民 幣		118,872		4.559			541,981	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		60,412		30.26			1,828,076	
人 民 幣		16		4,559			72	

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	\$	43,823		32.25		\$	1,413,290	
人 民 幣		90,231		4.649			419,483	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		45,361		32.25			1,462,879	

105 年 9 月 30 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	43,567		31.36		\$	1,366,261	
人 民 幣		59,087		4.70			277,709	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		53,830		31.36			1,688,109	

合併公司於 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 1 月 1 日至 9 月 30 日外幣兌換（損）益（含已實現及未實現）分別為 27,436 仟元、(38,998)仟元、(16,592)仟元及(95,648)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 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表四)
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。(附表五)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表六)
9. 從事衍生工具交易。(附註七及九)
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。(附表九)
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：(無)
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三三、部門資訊

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果應依報導部門分析如下：

	紙漿及紙品部門	林業部門	其他部門	調整及沖銷	合併
106年1月1日					
至9月30日					
來自企業外部客戶之收入	\$ 16,521,902	\$ -	\$ 30,500	\$ -	\$ 16,522,402
來自企業內其他營運部門之收入	\$ -	\$ 149,490	\$ 7,048	(\$ 156,358)	\$ -
部門(損)益	\$ 513,279	\$ 18,709	\$ 11,060	\$ -	\$ 543,048
105年1月1日					
至9月30日					
來自企業外部客戶之收入	\$ 16,085,239	\$ 64,537	\$ 43,984	\$ -	\$ 16,193,760
來自企業內其他營運部門之收入	\$ -	\$ 310,111	\$ 4,221	(\$ 314,332)	\$ -
部門(損)益	\$ 190,170	\$ 1,707	\$ 6,714	\$ -	\$ 198,591

合併公司依據產品之性質分為如下二大部門：

- (一) 紙漿及紙品部門－銷售及製造紙漿、紙張及紙板等產品。
- (二) 林業部門－從事林木之種植及培育樹苗。

各營運部門之會計政策與附註四所述之重要會計政策均相同。各部門係以稅後損益作為部門績效之衡量。

調整及沖銷係指各部門相互間之交易收入及利益等，予以調整及沖銷俾與合併報表相符。

中華紙漿股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高 餘額(註2及4)	期末餘額(註2及4)	實際動支 金額(註4)	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	備抵 金額	擔保 名稱	品 價值	對個別對象資金 貸與限額(註3及4)	資金貸與總限額 (註3及4)
1	廣東鼎豐紙業公司	永豐餘造紙(揚州)公司	其他應收款－關係人	是	\$ 486,695 (106,755 仟人民幣)	\$ 475,144 (104,221 仟人民幣)	\$ 472,140 (103,562 仟人民幣)	3.25	短期融資	\$ -	營運資金需求	\$ -	-	—	\$ -	\$ 475,144 (104,221 仟人民幣)	\$ 3,801,151 (833,769 仟人民幣)
2	CHP INTERNATIONAL (BVI) CORPORATION	YFY International BVI Corp.	其他應收款－關係人	是	282,105 (9,323 仟美元)	272,340 (9,000 仟美元)	272,340 (9,000 仟美元)	1.5	短期融資	-	營運資金需求	-	-	—	-	1,982,684 (65,522 仟美元)	3,965,369 (131,043 仟美元)
		廣東鼎豐紙業公司	其他應收款－關係人	是	1,034,385 (34,183 仟美元)	998,580 (33,000 仟美元)	998,580 (33,000 仟美元)	1.77	短期融資	-	營運資金需求	-	-	—	-	1,982,684 (65,522 仟美元)	3,965,369 (131,043 仟美元)
		肇慶鼎豐林業公司	其他應收款－關係人	是	376,140 (12,430 仟美元)	363,120 (12,000 仟美元)	363,120 (12,000 仟美元)	1.77	短期融資	-	營運資金需求	-	-	—	-	1,982,684 (65,522 仟美元)	3,965,369 (131,043 仟美元)
3		廣東鼎豐紙業公司	其他應收款－關係人	是	182,881 (40,114 仟人民幣)	182,374 (40,003 仟人民幣)	182,374 (40,003 仟人民幣)	2.25	短期融資	-	營運資金需求	-	-	—	-	1,184,656 (259,850 仟人民幣)	2,369,313 (519,700 仟人民幣)

註 1：本公司及子公司資金貸與他人資訊編號欄之填寫方法如下：

(1)本公司填 0。

(2)子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：係授予資金貸與之額度，含未動用金額。

註 3：(1)本公司資金貸與限額：

資金貸與總額度以不超過前一年度年底淨值的 80%為限；個別對象則以不超過 80%為限。對個別對象短期融通資金貸與限額為前一年度淨值之 40%。

(2)廣東鼎豐紙業有限公司資金貸與限額：

資金貸與總額度以不超過前一年度年底淨值的 80%為限；個別對象則以不超過 80%為限。於資金池內之資金貸與限額為前一年度淨值之 10%。

(3) CHP INTERNATIONAL (BVI) CORP. 資金貸與限額：

資金貸與總額度以不超過前一年度年底淨值的 80%為限；個別對象則以不超過 80%為限，對個別對象短期融通資金貸與限額為前一年度淨值之 40%。

(4)肇慶鼎豐林業有限公司資金貸與限額：

資金貸與總額度以不超過前一年度年底淨值的 80%為限；個別對象則以不超過 80%為限。對個別對象短期融通資金貸與限額為前一年度淨值之 40%。

註 4：係分別按 106 年 9 月 30 日匯率 US\$1=\$30.26 及 RMB\$1=\$4.559 換算新台幣。

中華紙漿股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

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 背書保證之限額 (註 3)	期末最高背書 保證餘額 (註 4)	期末背書 保證餘額 (註 5)	實際動支金額 (註 6)	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率 (%)	背書保證最高 限額 (註 3)	屬母公司 對子公司 背書保證 (註 7)	屬子公司 對母公司 背書保證 (註 7)	屬對大陸地 區背書保證 (註 7)
		公司名稱	關係 (註 2)										
0	中華紙漿公司	CHP INTERNATIONAL (BVI) CORPORATION	(2)	\$ 23,570,936	\$ 642,573 (21,235 仟美元)	\$ 438,770 (14,500 仟美元)	\$ -	\$ -	2.83	\$ 31,427,915	Y	N	N

註 1：編號欄之說明如下：

(1) 本公司填 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 50%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 50%之被投資公司。

(4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%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：中華紙漿公司對單一企業背書保證之限額為前一年底股權淨值之 150%；背書保證最高限額為前一年底股權淨值之 200%。

註 4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註 5：截至年底舉凡公司向銀行簽具背書保證契約或票據之額度獲准時，即承擔背書或保證責任；另其他相關有背書保證情事者，皆計入背書保證餘額中。

註 6：係被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註 7：屬母公司對子公司背書保證者、屬子公司對母公司背書保證者、屬大陸地區背書證者始須填列 Y。

中華紙漿股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券
 民國 106 年 9 月 30 日

附表三單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數 或 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值 (註 1)	
中華紙漿公司	普通股股票或股單							
	永豐金融控股公司	—	備供出售金融資產－流動	97,852,282	\$ 888,499	0.9	\$ 888,499	
	台大創新育成公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	800,000	8,000	6.3	8,323	
	Groundhog Technologies Inc.	—	"	275,000	3,902	1.0	3,647	
	達勝壹乙創業投資公司	—	"	22,750,000	227,500	14.9	265,959	
	太景醫藥研發控股公司	—	備供出售金融資產－非流動	15,315,356	320,857	2.1	320,857	
	次順位金融債券							
	永豐商業銀行公司 104 年度第 3 期無擔保無到期日非累積次順位金融債券	—	無活絡市場之債務工具投資－非流動	-	170,000	-	170,000	
華豐投資公司	普通股股票或股單							
	彩輝科技公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	150,000	-	0.2	149	
光華肥料公司	基金受益憑證							
	永豐貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	384,312	5,316	-	5,316	

註 1：有公開市價者，上市（櫃）股票係指資產負債表日之收盤價；基金受益憑證，其市價係指資產負債表日該金淨資產價值。另無公開市價者，係指淨值。

註 2：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表七及附表八。

中華紙漿股份有限公司及子公司
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
民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初買入		賣出		期末	
					股數／ 單位數	金額	股數／ 單位數	金額	股數／ 單位數	金額
中華紙漿公司	基金受益憑證									
	永豐貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	942	\$ 13,000	76,802	\$ 1,061,000	77,744	\$ 1,074,036
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	—	-	-	55,067	685,000	55,067	685,222

中華紙漿股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係 (註 1)	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		未實現（損）益
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷） 貨之比率 (%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付) 票據、帳款 之比率(%)	
中華紙漿公司	永豐資財公司	(一)	銷貨	(\$ 721,518)	(5)	二月一付	\$ -	—	\$ 78,529	3	\$ -
	深圳市經綸紙品公司	(一)	銷貨	(630,035)	(4)	五月一付	-	—	488,150	17	-
	永豐餘消費品實業公司	(一)	銷貨	(551,779)	(4)	二月一付	-	—	174,650	6	-
	永豐餘工業用紙公司	(一)	銷貨	(266,852)	(2)	二月一付	-	—	93,644	3	-
	合眾紙業公司	(一)	銷貨	(857,242)	(6)	一月一付	-	—	119,148	4	-
	永豐餘工業用紙公司	(一)	進貨	1,243,791	9	二月一付	-	—	(312,258)	(12)	-
	合眾紙業公司	(一)	進貨	148,196	1	一月一付	-	—	(13,907)	1	-
	申豐特用應材公司(註 2)	(一)	進貨	275,119	2	四月一付	-	—	(121,058)	(5)	-
	永豐餘商事株式會社	(一)	進貨	311,222	2	依約定條件	-	—	-	-	-
廣東鼎豐紙業公司	肇慶鼎豐林業公司	(二)	進貨	149,490	8	依約定條件	-	—	(207,256)	(58)	600
肇慶鼎豐林業公司	永豐餘投資公司	(一)	銷貨	(796,447)	(40)	二月一付	-	—	148,647	32	-
	廣東鼎豐紙業公司	(二)	銷貨	(149,490)	(100)	依約定條件	-	—	207,256	(100)	-

註 1：(一)兄弟公司。

(二)母子公司。

註 2：申豐特用應材公司原為申豐化學工業公司。

註 3：編制合併報告時業已沖銷。

中華紙漿股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 106 年 9 月 30 日

附表六

單位：新台幣仟元

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	週轉率（次）	逾期應收關係人款項		應收關係人款項	提列備抵
					金額	處理方式	期後收回金額	呆帳金額
本公司	深圳市經綸紙品公司	兄弟公司	\$ 488,150	1.81	\$ -	—	\$ 53,052	\$ -
	永豐餘消費品實業公司	兄弟公司	174,650	2.97	-	—	47,834	-
	合眾紙業公司	兄弟公司	119,148	11.35	-	—	118,808	-
	肇慶鼎豐林業公司	母子公司	207,256	0.76	-	—	9,114	-
廣東鼎豐紙業公司	永豐餘投資公司	兄弟公司	(註) 148,647	7.67	-	—	128,746	-

註：編製合併財務報告時業已沖銷。

中華紙漿股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊
民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表七

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註 (參閱附註)
				106年9月30日	105年12月31日	股數	比率(%)	帳面金額			
中華紙漿公司	CHP INTERNATIONAL (BVI) CORPORATION	Citco Brulding, Wickhams Can, P.O. Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Island	一般投資業。	\$ 1,747,085	\$ 1,747,085	61,039,956	100.0	\$ 5,237,281	\$ 129,731	\$ 129,731	(一)
	元太科技工業公司	新竹科學工業園區新竹市力行一路3號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及銷售。	329,000	329,000	20,000,000	1.8	382,764	2,128,520	38,761	(二)
	永豐能源科技公司	台北市重慶南路二段51號14樓	經營汽電共生、熱能供應及能源技術服務。	343,000	343,000	34,300,000	49.0	330,520	(15,843)	(7,763)	(二)
	上智生技創業投資公司	台北市重慶南路二段51號4樓	生化科技及生技製藥事業之投資。	100,000	100,000	10,000,000	4.4	177,996	(53,181)	(2,364)	(二)
	華豐投資公司	台北市重慶南路二段51號12樓	一般投資業。	36,000	36,000	3,600,000	100.0	47,833	4,498	4,498	(一)
華豐投資公司	永豐能源科技公司	台北市重慶南路二段51號14樓	經營汽電共生、熱能供應及能源技術服務。	7,000	7,000	700,000	1.0	6,745	(15,843)	(158)	(二)
	光華肥料公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號	肥料製造業。	5,000	5,000	-	100.0	11,380	4,651	4,651	(一)

附註：(一)子公司。

(二)採權益法評價之被投資公司。

(三)大陸被投資公司相關資訊請參閱附表八。

中華紙漿股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表八

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額 (註 一)	投 資 方 式	本期期初自台灣匯出 累 積 投 資 金 額 (註 一)	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本期期末自台灣匯出 累 積 投 資 金 額 (註 一)	被 投 資 公 司 本 期 利 益	本公司直接或 間接投資之持 股比例(%)	本 期 認 列 投 資 利 益	期 末 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益
廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙漿、長纖維紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。	\$ 2,591,164 (85,630 仟美元) (註三)	透過第三地區投資設立 公司再投資大陸公司。	\$ 399,432 (13,200 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 399,432 (13,200 仟美元)	\$ 179,403 (註二、2)	60.0	\$ 107,642 (註二、2)	\$ 2,960,191	\$ -
肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。	662,089 (21,880 仟美元)	透過第三地區投資設立 公司再投資大陸公司。	133,991 (4,428 仟美元)	-	-	133,991 (4,428 美元)	18,709 (註二、3)	86.5 (註四)	16,183 (註二、3)	2,577,891	-

年 底 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 資 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
\$ 533,423 (註一)	\$ 1,289,257 (註一)	\$ 9,306,802

註一：按 106 年 9 月 30 日之匯率 US\$1＝\$30.26 換算。

註二：投資損益認列基礎分為：

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所核閱之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表。

3. 其他。

註三：係廣東鼎豐紙業公司於 93 至 96 年度陸續以盈餘美金合計 41,630 仟元轉增資，另廣東鼎豐紙業公司於 104 年 7 月經董事會決議通過將 96、97 年度之盈餘計美金 22,000 仟元予以轉增資，增資後實收資本額為美金 85,630 仟元。

註四：係子公司 CHP INTERNATIONAL (BVI) CORPORATION 及孫公司廣東鼎豐紙業公司合計之持股比例，其持股分別為 20.2%及 66.3%。

中華紙漿股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表九

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
1	肇慶鼎豐林業公司	廣東鼎豐紙業公司	子公司對子公司	應收帳款 銷貨收入	\$ 207,256 149,490	依約定條件 交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	0.69 0.90
2	光華肥料公司	中華紙漿公司	子公司對母公司	應收帳款 銷貨收入	368 7,048	依約定條件 交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非關係人之交易條件相當	- -

註：編製合併財務報告時業已沖銷。