



# 榮成紙業股份有限公司

Longchen Paper & Packaging Co., Ltd.

## 公開說明書

(發行國內第二次無擔保轉換公司債申報用稿本)

一、公司名稱：榮成紙業股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行國內第二次無擔保轉換公司債

(一)發行種類：國內第二次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：每張轉換公司債面額為新台幣 10 萬元整，發行總張數為 7,000 張，發行總面額為新台幣柒億元，採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於票面金額之 102% 為限，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。

(三)發行利率：票面利率 0%。

(四)發行條件：發行期間五年，自發行後屆滿三個月之翌日起，至到期日止，可轉換為本公司普通股。

(五)公開承銷比例：100% 委由承銷商對外公開承銷。

(六)承銷及配售方式：以競價拍賣方式對外公開銷售，並由證券承銷商餘額包銷。

(七)發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附件七。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請詳第 82 頁。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：承銷手續費為新台幣伍佰萬元整。

(二)其他費用：包括會計師、律師等其他相關費用約新台幣貳拾伍萬元整。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

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

七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項：請詳第 9 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：

公開資訊觀測站網址：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.longchenpaper.com>

九、投資人應了解轉換公司債之轉換標的證券停止過戶將使轉換公司債無法行使轉換，且當有多個停止轉換原因發生，將導致轉換公司債長期無法轉換，甚至債券到期前均不能行使轉換之情事。另公司法第 228 條之 1 已放寬公司得每季辦理盈餘分派或虧損撥補，將可能導致轉換公司債停止轉換期間大幅增長，而大幅縮減投資人可行使轉換期間。

榮成紙業股份有限公司 編製

中華民國 一〇一 年 十一月 三十 日刊印



一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣元

| 資 本 來 源   | 金 額            | 占實收資本額百分比 |
|-----------|----------------|-----------|
| 設 立 資 本   | 135,000,000    | 1.06%     |
| 現 金 增 資   | 9,031,144,000  | 70.68%    |
| 資本公積轉增資   | 1,039,128,200  | 8.13%     |
| 盈 餘 轉 增 資 | 1,803,863,270  | 14.12%    |
| 可轉債轉換普通股  | 1,162,451,800  | 9.10%     |
| 減 少 資 本   | (394,730,000)  | (3.09%)   |
| 合 計       | 12,776,857,270 | 100.00%   |

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：依規定檢送至有關單位外，另放置本公司以供查閱。

分送方式：依主管機關規定辦理。

索取方式：請上網至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)下載媒體檔案。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新綜合證券股份有限公司 電話：(02)5570-8888

地址：台北市中山區中山北路二段 44 號 2 樓 網址：<http://www.tssco.com.tw>

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新國際商業銀行股份有限公司 電話：(02)2326-8899

地址：台北市仁愛路四段 118 號 網址：<http://www.taishinbank.com.tw>

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：採無實體發行，故不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司 電話：(02)2586-5859

地址：台北市大同區承德路三段 210 號 B1 網址：<https://www.yuanta.com.tw>

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：王慕凡、陶鴻文會計師

事務所名稱：立本台灣聯合會計師事務所 電話：(04)2329-1290

地址：台中市文心路一段 306 號 6 樓 網址：<http://www.bdo.com.tw>

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

複核律師姓名：陳淑真

事務所名稱：論衡國際法律事務所 電話：(02)2325-4553

地址：台北市信義路 3 段 153 號 8 樓 網址：<http://www.hchlai.com.tw>

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：王瑞榮

代理發言人姓名：黃世瑜

職稱：協理

職稱：協理

電話：(02)5581-1777

電話：(02)5581-1777

電子郵件信箱：[jjwang@longchenpaper.com](mailto:jjwang@longchenpaper.com)

電子郵件信箱：[a0020@longchenpaper.com](mailto:a0020@longchenpaper.com)

十三、公司網址：<http://www.longchenpaper.com>

榮成紙業股份有限公司公開說明書摘要

|                                                                                      |                                         |                         |                                 |                                                  |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|
| 實收資本額：新台幣 12,776,857,270 元                                                           |                                         | 公司地址：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷 1-1 號 |                                 | 電話：(02)5581-1777                                 |                    |
| 設立日期：67年3月18日                                                                        |                                         |                         | 網址：http://www.longchenpaper.com |                                                  |                    |
| 上市日期：74 年 11 月 19 日                                                                  |                                         | 上櫃日期：不適用                | 公開發行日期：71 年 9 月                 |                                                  | 管理股票日期：不適用         |
| 負責人：董事長 鄭瑛彬<br>總經理 鄭瑛彬                                                               |                                         | 發言人：王瑞榮<br>職稱：協理        |                                 | 代理發言人：黃世瑜<br>職稱：協理                               |                    |
| 股票過戶機構：元大證券股份有限公司<br>地址：台北市大同區承德路三段 210 號 B1                                         |                                         |                         |                                 | 電話：(02)2586-5859<br>網址：https://www.yuanta.com.tw |                    |
| 股票承銷機構：台新綜合證券股份有限公司 電話：(02)5570-8888 網址：www.tssco.com.tw<br>地址：台北市中山區中山北路二段 44 號 2 樓 |                                         |                         |                                 |                                                  |                    |
| 最近年度簽證會計師：王慕凡、陶鴻文(立本台灣聯合會計師事務所)<br>地址：台中市文心路一段 306 號 6 樓                             |                                         |                         |                                 | 電話：(04)2329-1290<br>網址：www.bdo.com.tw            |                    |
| 複核律師：陳淑真(論衡國際法律事務所)<br>地址：台北市信義路 3 段 153 號 8 樓                                       |                                         |                         |                                 | 電話：(02)2325-4553<br>網址：www.hchlaw.com.tw         |                    |
| 信用評等機構：不適用                                                                           |                                         |                         |                                 |                                                  |                    |
| 評等標的                                                                                 | 發行公司：                                   |                         | 無■；有□，評等日期：                     |                                                  | 評等等級：              |
|                                                                                      | 本次發行公司債：                                |                         | 無■；有□，評等日期：                     |                                                  | 評等等級：              |
| 董事選任日期：109 年 6 月 2 日，任期：3 年                                                          |                                         |                         | 監察人選任日期：不適用（本公司設置審計委員會）         |                                                  |                    |
| 全體董事持股比例：36.49%（110 年 10 月 31 日）                                                     |                                         |                         | 全體監察人持股比率：不適用(本公司設置審計委員)        |                                                  |                    |
| 董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：（110 年 10 月 31 日）                                            |                                         |                         |                                 |                                                  |                    |
| 職 稱                                                                                  | 姓 名                                     | 持股比例                    | 職 稱                             | 姓 名                                              | 持股比例               |
| 董 事 長                                                                                | 錢江投資(股)公司<br>代表人：鄭瑛彬                    | 7.52%                   | 董 事                             | 玉瑪國際(股)公司<br>代表人：江俊德                             | 1.21%              |
| 董 事                                                                                  | 錢江投資(股)公司<br>代表人：王卓鈞                    | 7.52%                   | 獨立董事                            | 邱顯比                                              | —                  |
| 董 事                                                                                  | 榮聖投資(股)公司<br>代表人：李吉仁                    | 8.52%                   | 獨立董事                            | 李存修                                              | —                  |
| 董 事                                                                                  | 榮聖投資(股)公司<br>代表人：郭明鑑                    | 8.52%                   | 獨立董事                            | 吳治富                                              | —                  |
| 董 事                                                                                  | 寶隆國際(股)公司<br>代表人：吳志偉                    | 19.24%                  | 大股東                             | 寶隆國際(股)公司                                        | 19.24%             |
| 工廠地址：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷 1-1 號                                                              |                                         |                         |                                 | 電話：(02)5581-1777                                 |                    |
| 主要產品：芯紙(19.17%)、面紙(60.68%)、平板(6.68%)、<br>紙箱(11.82%)、其他(1.65%)                        |                                         |                         | 市場結構：內銷 99.48%<br>外銷 0.52%      |                                                  | 參閱本文之頁次<br>第 61 頁  |
| 風險事項                                                                                 | 請參閱公開說明書概況之風險事項                         |                         |                                 |                                                  | 第 9 頁              |
| 109 年度                                                                               | 營業收入：41,600,592 仟元<br>稅前純益：1,107,356 仟元 |                         | 基本每股盈餘：0.77 元                   |                                                  | 參閱本文之頁次<br>第 107 頁 |
| 本次募集發行有價證券種類及金額                                                                      |                                         |                         | 請參閱本公開說明書封面                     |                                                  |                    |
| 發行條件                                                                                 |                                         |                         | 請參閱本公開說明書封面                     |                                                  |                    |
| 募集資金用途及預計產生效益概述                                                                      |                                         |                         | 請參閱本公開說明書第 82 頁                 |                                                  |                    |
| 本次公開說明書刊印日期：110 年 11 月 30 日                                                          |                                         |                         | 刊印目的：發行國內第二次無擔保轉換公司債申報用稿本       |                                                  |                    |
| 其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄                                                      |                                         |                         |                                 |                                                  |                    |

# 榮成紙業股份有限公司

## 公開說明書目錄

|                                                   |     |
|---------------------------------------------------|-----|
| 壹、公司概况.....                                       | 1   |
| 一、公司簡介.....                                       | 1   |
| 二、風險事項.....                                       | 9   |
| 三、公司組織.....                                       | 15  |
| 四、資本及股份.....                                      | 30  |
| 五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....                            | 39  |
| 六、特別股辦理情形.....                                    | 40  |
| 七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....                             | 40  |
| 八、員工認股權憑證辦理情形.....                                | 40  |
| 九、限制員工權利新股辦理情形.....                               | 40  |
| 十、併購辦理情形.....                                     | 40  |
| 十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....                           | 40  |
| 貳、營運概況.....                                       | 41  |
| 一、公司之經營.....                                      | 41  |
| 二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....                            | 65  |
| 三、轉投資事業.....                                      | 69  |
| 四、目前仍有效存續及最近一年度到期之重要契約.....                       | 71  |
| 參、發行計畫及執行情形.....                                  | 72  |
| 一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載下列事項..... | 72  |
| 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫.....          | 82  |
| 三、本次受讓他公司股份發行新股應記載下列事項.....                       | 105 |
| 四、本次併購發行新股應記載下列事項.....                            | 105 |
| 肆、財務概況.....                                       | 106 |
| 一、最近五年度簡明財務資料.....                                | 106 |
| 二、財務報告應記載下列事項.....                                | 115 |
| 三、財務概況其他重要事項應記載事項.....                            | 115 |
| 四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項.....                         | 116 |
| 伍、特別記載事項.....                                     | 120 |
| 一、內部控制制度執行狀況.....                                 | 120 |
| 二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....  | 120 |
| 三、證券承銷商評估總結意見.....                                | 120 |



|                                                                                                          |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 四、律師法律意見書.....                                                                                           | 120        |
| 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....                                                                           | 120        |
| 六、前次募集與發行有價證券於申報生效時，經金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形.....                                                   | 120        |
| 七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項.....                                                        | 120        |
| 八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....                                         | 120        |
| 九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容.....                                             | 120        |
| 十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形。..... | 120        |
| 十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務及會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書.....                        | 120        |
| 十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....                             | 121        |
| 十三、其他必要補充說明事項.....                                                                                       | 121        |
| 十四、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項.....                                                                          | 123        |
| <b>陸、重要決議.....</b>                                                                                       | <b>150</b> |

**附件：**

- 一、發行公司及其相關人等出具及檢附不得退還或收取承銷相關費用之聲明書
- 二、108 年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 三、109 年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 四、110 年第三季合併財務報告暨會計師核閱報告
- 五、108 年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 六、109 年度個體財務報告暨會計師查核報告
- 七、國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
- 八、國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書
- 九、不受理特定對象投標單聲明書

# 壹、公司概况

## 一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 67 年 3 月 18 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總 公 司：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷 1-1 號  
電 話：(04)896-2111  
總 服 務 處：台北市復興北路 337 號 10 樓  
電 話：(02)5581-1777  
二 林 廠：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷 1-1 號  
電 話：(04)896-2111  
南 崁 廠：桃園市蘆竹區南山路二段 297 號  
電 話：(03)324-7878  
龍 潭 廠：桃園市龍潭區烏林里工二路 280 號  
電 話：(03)479-2205  
神 岡 廠：臺中市神岡區新庄村溪頭路 78 號  
電 話：(04)2561-5901  
雲 林 廠：雲林縣斗六市十三北路 25 號  
電 話：(05)551-0336  
路 竹 廠：高雄市路竹區中山南路 100-1 號  
電 話：(07)696-8111

## (三)公司沿革

| 年 度     | 重要發展記事                                         |
|---------|------------------------------------------------|
| 民國 67 年 | 成立「榮成紙器股份有限公司」，資本額新台幣 1.35 億元，6 月一號抄紙機開工生產。    |
| 民國 68 年 | 增設二號抄紙機完工。                                     |
| 民國 69 年 | 公司名稱變更為「榮成紙業股份有限公司」。                           |
| 民國 70 年 | 增設三號抄紙機完工。                                     |
| 民國 73 年 | 資本額增至新台幣 2.93 億元。                              |
| 民國 74 年 | 盈餘轉增資，資本額增為 3.65 億元，11 月股票上市。<br>增設五號抄紙機完工。    |
| 民國 76 年 | 辦理盈餘轉增資，資本額增為 5.96 億元，增設六號抄紙機完工，成立彰化廠(即神岡廠前身)。 |
| 民國 77 年 | 盈餘轉增資，資本額增為 8.41 億元，5 月成立路竹廠。                  |
| 民國 78 年 | 為增設家庭用紙廠及改善財務結構辦理增資，資本額為新台幣 12 億元。             |
| 民國 79 年 | 辦理資本公積轉增資及現金增資，資本額增為 13.59 億元，清水廠完工，家庭用紙正式上市。  |
| 民國 80 年 | 為設置二林廠汽電共生系統及償還銀行借款辦理增資，資本額增為新台幣 19.59 億元。     |

| 年度      | 重要發展記事                                                                                                                               |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 民國 81 年 | 5 月汽電廠完工開始運轉，6 月剩餘電力轉售台電。<br>10 月獲頒經濟部節約能源績優獎。<br>12 月轉投資上海福門紙器有限公司。                                                                 |
| 民國 82 年 | 清水廠增設日產 60 噸，八號家庭用紙抄紙機。                                                                                                              |
| 民國 83 年 | 2 月紙器產品獲「環標字第 0012 號」環保標章證書。二度獲經濟部節約能源績優獎。<br>6 月八號抄紙機完工，二林廠榮膺工業減廢績優工廠。                                                              |
| 民國 84 年 | 辦理盈餘及資本公積轉增資，實收資本額增為新台幣 24.3 億元。<br>3 月成立神岡廠。<br>4 月二林廠通過 ISO-9002 認證。<br>10 月與寶隆策略聯盟。<br>12 月清水廠通過 ISO-9002 認證。                     |
| 民國 85 年 | 辦理資本公積轉增資，實收資本額增為新台幣 26.7 億元。成立造紙研發中心。<br>6 月路竹廠通過 ISO-9002 認證。<br>7 月能源事業部轉投資併入關係企業玉瑪工程(股)公司                                        |
| 民國 86 年 | 4 月二林廠獲經濟部節約能源績優獎。<br>5 月斗六廠通過 ISO-9002 認證。<br>7 月轉投資無錫龍達榮成紙業有限公司，並取得經營權。<br>11 月二林廠獲 ISO-14001 認證。<br>12 月神岡廠獲 ISO-9002 認證，龍潭廠建廠完成。 |
| 民國 87 年 | 辦理增資，資本額增為新台幣 47 億元。<br>4 月購入寶隆國際斗六廠。<br>10 月榮成蘇州廠正式開工運轉。<br>11 月二林廠汽電共生廠增設脫硫設備。                                                     |
| 民國 88 年 | 3 月斗六廠榮獲 87 年度工廠污染防治評鑑績優獎。<br>5 月二林廠有機堆肥場設廠生產。<br>10 月處分家庭用紙生產廠—清水廠及蘇州廠(售予 P&G)                                                      |
| 民國 89 年 | 辦理資本公積轉增資，實收資本額為新台幣 51.15 億元。<br>無錫榮成一期工程擴建完成，無錫榮成新一號機正式投產。<br>12 月二林廠獲經濟部節約能源績優獎。<br>(成為唯一十年中連續蟬聯四次最高榮譽績優獎廠商)                       |
| 民國 90 年 | 5 月導入 ERP 企業資源規劃系統。<br>7 月無錫龍達榮成紙業有限公司更名為無錫榮成紙業有限公司。<br>9 月無錫榮成與無錫惠山區政府簽訂二期工程投資項目協議書。                                                |
| 民國 91 年 | 1 月臺灣 ERP 成功上線。<br>4 月無錫榮成二期工程正式動工。<br>8 月斗六廠完成七、八機彈性改造，榮成『專注化策略改造行動』正式完成—成為資源回收專業再生製造廠。<br>9 月啟動無錫榮成導入 ERP 專案。                      |

| 年度      | 重要發展記事                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         | 10月轉投資公司玉瑪工程成功申請『汽電脫硫設備排放及再生回收系統』專利通過。                                                                                                                                                                                                                                       |
| 民國 92 年 | 1 月無錫榮成 ERP 成功上線。<br>4 月啟動台灣 TQM 專案。<br>5 月昆山榮成全面動工。<br>8 月無錫榮成新二號機正式投產。<br>11 月啟動昆山榮成導入 ERP 專案。<br>12 月昆山榮成製箱正式投產。                                                                                                                                                          |
| 民國 93 年 | 6 月購入南崁廠，蘇州華豐正式接收營運。<br>7 月南崁廠 ERP 成功上線。<br>8 月蘇州華豐 ERP 成功上線。                                                                                                                                                                                                                |
| 民國 94 年 | 4 月榮獲台灣包裝之星。<br>5 月與日本昭和紙器建立技術交流。<br>5 月臺灣董監改選引進外部董事。<br>10 月無錫獲惠山區慈善模範稱號。<br>11 月臺灣榮成導入生產革新。<br>11 月臺灣榮成榮獲國家設計獎。<br>11 月斗六廠榮獲經濟部節約能源績優獎。<br>11 月二林、斗六品管圈第 28 屆品管圈金獎。<br>12 月無錫獲優秀外商投資企業。<br>12 月杭州下沙簽訂投資合同。                                                                 |
| 民國 95 年 | 7 月神岡 2.5 米複瓦機投產。<br>10 月日本丸紅商社參與境外公司玉瑪(開曼)增資美金肆仟萬。<br>12 月斗六 QCC 獲中衛公司銅塔獎。<br>12 月獲經濟部「優良設計產品」。                                                                                                                                                                             |
| 民國 96 年 | 1 月斗六廠取得 ISO-14001 認證。<br>4 月浙江榮成紙業成立。<br>6 月南崁廠投產。<br>8 月浙江榮成 8000 萬美元聯貸案簽約。<br>8 月下沙榮成紙箱廠投產。<br>10 月昭和包裝山田前社長與加藤社長蒞臨大陸各廠訪問指導。                                                                                                                                              |
| 民國 97 年 | 1 月斗六榮獲行政院環保署廢棄物管理處頒發感謝狀乙紙。<br>3 月蘇州榮成獲得萊茵及杜邦國際技術認證。<br>3 月蘇州榮成 ViewSonic 液晶顯示器得杜邦公司大陸比賽優勝組銅獎。<br>3 月蘇州榮成 VIZIO TV 得杜邦公司大陸比賽優秀作品獎。<br>8 月盈餘轉增資，資本額增為 55 億元。<br>10 月浙江榮成丸紅部門長中村諭吉及岡野部長到廠參訪。<br>10 月二林廠榮獲彰化縣政府頒發超額晉用身心障礙者優良廠商優等獎。<br>12 月路竹廠 BHS 複瓦機投產。<br>12 月榮成紙業聯貸 11.8 億元。 |

| 年度       | 重要發展記事                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | 12 月雲林紙箱廠試營運。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 民國 98 年  | <p>1 月蘇州榮成增加印製 IN-LINE 生產線，提升紙箱自動化產能。</p> <p>3 月昆山榮成 BHS 1.8M 複瓦機投產。</p> <p>4 月路竹高速自動釘車投產。</p> <p>5 月浙江榮成 PM5 開始量產。</p> <p>7 月下沙廠取得出口危險貨物包裝容器質量許可證。</p> <p>11 月現金增資，資本額增為 69.7 億元。</p> <p>12 月無錫榮成三期熱電工程調試，三期工程正式投產營運。</p> <p>12 月路竹完成廢水回收利用於製糊使用。</p> <p>12 月蘇州榮成榮獲 VIZIO 2009 最佳供應商。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 民國 99 年  | <p>1 月無錫榮成 PM3A 開始量產。</p> <p>2 月浙江榮成 PM6 開始量產。</p> <p>6 月榮成紙業聯貸 13.4 億元。</p> <p>6 月二林廠通過 OHSAS 18001 暨整合 TOSHMS 驗證。</p> <p>8 月上海閔行廠 1.8M 複瓦機投產。</p> <p>12 月蘇州榮成榮獲 VIZIO 2010 最佳供應商。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 民國 100 年 | <p>2 月神岡廠 2.5M 複瓦機乾部整改。</p> <p>3 月下沙榮成榮獲 2011 杭州經濟技術開發區企業進步獎、節能減排獎等兩獎項。</p> <p>3 月浙江榮成成功改善廢水製程，廢止初級沉澱池使用。</p> <p>4 月無錫榮成廢水排放達到 COD 60PPM 以下之世界級水準。</p> <p>5 月榮成紙業被江蘇省造紙行業協會評為十一五江蘇省造紙行業十強企業。</p> <p>5 月榮成紙業大陸六家子公司聯貸案美金 1.52 億元。</p> <p>8 月浙江榮成完成 PM6 紙機施膠改造和 JOCC 漿線改造。</p> <p>9 月昆山榮成榮獲美國 TREK 唯一指定供應商。</p> <p>9 月榮成紙業大陸二家子公司聯貸案美金 1.3 億元。</p> <p>10 月龍潭廠 2.5 米複瓦機 A 車本機更新。</p> <p>11 月浙江榮成 PM5 紙機施膠改造完成。</p> <p>12 月浙江榮成、無錫榮成榮獲中國造紙協會 2011 年度中國造紙工業環境友好企業。</p> <p>12 月無錫榮成被洛社鎮委鎮政府評為 2009-2011 年度“誠信納稅企業”。</p> <p>12 月昆山榮成榮獲昆山政府頒發 2011 陸家企業最佳進步獎。</p> <p>12 月下沙榮成複瓦機產量 713 萬 m<sup>2</sup>；突破兩岸紙箱生產歷史紀錄。</p> |
| 民國 101 年 | <p>1 月南崁廠突破生產量 400 萬 m<sup>2</sup>新的里程碑。</p> <p>2 月二林廠厭氧系統增建完成，投入運轉，減少好氧污泥產出量 800T/月，每天產出 7,000m<sup>3</sup> 沼氣，回收至熱電燃燒發電。</p> <p>2 月無錫廠通過無錫市清潔生產審核驗收，有效期五年。</p> <p>5 月二林廠產量歷史新高 34,680 噸。</p> <p>6 月榮成紙業聯貸 28 億。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

| 年度       | 重要發展記事                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>9 月無錫榮成、浙江榮成榮獲 2012 年全國輕工業資訊化與工業化深度融合“示範企業”。</p> <p>9 月浙江榮成 ISO9001 和 ISO14001 認證通過。</p> <p>10 月昆山榮成榮獲高新技術企業資格。</p> <p>11 月浙江榮成 FSCTM CoC 認證通過。</p> <p>12 月浙江榮成產量歷史新高 54,756 噸。</p> <p>12 月閔行榮成取得 OHSAS18001 健康安全管理體系認證。</p> <p>12 月蘇州榮成、閔行榮成取得 FSCTM CoC 森林管理體系產銷監管鏈認證。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 民國 102 年 | <p>1 月無錫榮成被評為惠山區“十佳規模企業”。</p> <p>4 月無錫榮成榮獲江蘇省“模範職工小家”。</p> <p>6 月二林廠取得職場菸害防治暨健康促進標章認證。</p> <p>6 月無錫榮成榮獲中華全國總工會全國五一勞動獎。</p> <p>6 月無錫榮成榮獲中國造紙協會 2012 年度全國造紙行業節能減排達標競賽優勝企業。</p> <p>6 月無錫榮成、平湖榮成榮獲中國造紙協會 2012 年度全國造紙行業節能減排達標競賽優勝班組。</p> <p>6 月無錫榮成 PM3B 開始量產。</p> <p>8 月榮成紙業台灣二林廠等六個廠區皆取得 FSCTM CoC 森林管理體系產銷監管鏈認證。</p> <p>9 月榮成紙業大陸子公司無錫榮成聯貸案人民幣 5.5 億元。</p> <p>9 月無錫榮成 PM1 紙機完成改造。</p> <p>10 月現金增資，資本額增為新台幣 78.7 億元。</p> <p>10 月二林廠榮獲經濟部能源局節能績優廠商優等獎。</p> <p>10 月浙江榮成榮獲平湖市企業研發中心。</p> <p>10 月浙江榮成產能創新高，突破 60,792 噸。</p> <p>12 月浙江榮成榮獲浙江省環境監測協會會員單位。</p> <p>12 月浙江榮成通過平湖市安全生產標準化評估認證。</p> <p>12 月無錫榮成獲江蘇省企業信用管理貫標證書。</p> |
| 民國 103 年 | <p>1 月榮成紙業台灣二林廠新台幣 37.5 億元投資案，榮獲經濟部工業局核定符合政府「加強推動台商回台投資方案」資格。</p> <p>1 月浙江榮成榮獲 2013 年度納稅貢獻十強企業。</p> <p>3 月無錫榮成廢水厭氧擴容技術改造工程獲惠山區節能減排專項獎勵。</p> <p>5 月無錫廠獲得江蘇省造紙學會授予“現代造紙工業發展突出貢獻”獎杯。</p> <p>9 月二林廠榮獲彰化縣政府頒發超額晉用身心障礙者優良廠商。</p> <p>10 月無錫廠獲得高新技術企業證書。</p> <p>11 月二林廠榮獲經濟部工業局表揚為 2014 年度產業溫室氣體減量績優廠商。</p> <p>12 月無錫廠通過 ISO50001 能源管理體系認證。</p> <p>12 月榮成紙業完成新台幣 52 億元之聯貸案。</p>                                                                                                                                                                                                                                              |
| 民國 104 年 | <p>1 月集團 2014 年兩岸瓦楞紙箱用紙產能突破 200 萬噸。</p> <p>1 月開始實施雙周 80 工時新制。</p> <p>1 月無錫廠榮獲中國造紙協會、輕紡工會“節能減排優秀技術三等獎”</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

| 年度       | 重要發展記事                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>8 月大陸子公司名稱變更<br/>         昆山榮成紙業有限公司 更名為：江蘇榮成環保科技有限公司，簡稱「榮成環科」<br/>         湖北榮成紙業有限公司 更名為：湖北榮成再生科技有限公司<br/>         無錫榮成紙業有限公司 更名為：無錫榮成環保科技有限公司</p> <p>9 月平湖榮成獲得高新技術企業證書。</p> <p>10 月大陸子公司名稱變更<br/>         浙江榮成紙業有限公司 更名為：平湖榮成環保科技有限公司<br/>         江蘇榮成環保科技有限公司 更名為：江蘇榮成環保科技股份有限公司，簡稱「榮成環科」</p> <p>11 月龍潭廠、昆山廠設計之「盒而為一」慈濟基金會福慧床外包裝盒榮獲三項大獎：<br/>         (1)第一屆中國好設計榮譽獎<br/>         (2)2015 iENA 德國紐倫堡國際發明展金牌獎<br/>         (3)KIPA 韓國發明振興會國際發明大會第二大獎及金牌獎</p> <p>12 月二林廠 PM7 正式投產。</p> <p>12 月龍潭廠及路竹廠通過經濟部工業局”綠色工廠標章之清潔生產評估系統評定”認證。</p> <p>12 月無錫廠 ISO14064 溫室氣體管理體系認證通過。</p> <p>12 月平湖榮成 PM8 正式投產。</p> |
| 民國 105 年 | <p>1 月平湖榮成 PM7 正式投產。</p> <p>1 月榮成紙業完成新台幣 42 億元之聯貸案。</p> <p>1 月平湖榮成榮獲轉型升級十佳企業。</p> <p>2 月龍潭廠、昆山廠設計之「盒而為一」慈濟基金會福慧床外包裝盒再度獲得德國 IF 設計獎”包裝設計優勝獎”。</p> <p>2 月二林廠二期熱電正式運轉。</p> <p>3 月榮成環科與湖北省荊州經濟技術開發區、仙桃市人民政府完成綠色包裝項目聯合簽約儀式。</p> <p>5 月仙桃廠正式動工。</p> <p>6 月無錫榮成聯貸案人民幣 9.6 億元。</p> <p>6 月無錫廠榮獲省水利廳、發改委評為江蘇省節水型企業。</p> <p>8 月無錫廠榮獲無錫市節能減排工作領導小組評為十二五節能工作先進集體。</p> <p>8 月榮成紙業團響應經濟部節電減碳活動成立節約能源服務團。</p> <p>10 月現金增資，資本額增為 100.6 億元。</p> <p>10 月湖北榮成聯貸案人民幣 19.9 億元。</p> <p>12 月平湖榮成聯貸案人民幣 5.9 億元。</p> <p>12 月榮成環科聯貸案人民幣 2.9 億元。</p>                                                                                       |
| 民國 106 年 | <p>3 月無錫榮成獲評 2016 年度惠山區突出貢獻企業位及江蘇省能源計量示範單位。</p> <p>3 月仙桃榮成正式投產。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

| 年度       | 重要發展記事                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>4 月無錫榮成獲“五一勞動獎狀”獎牌。</p> <p>6 月湖北榮成 PM2 正式投產。</p> <p>7 月無錫榮成榮獲江蘇省水利廳評為無錫市節水型標竿企業。</p> <p>8 月路竹廠鍋爐用燃料自重油改為天然氣。</p> <p>8 月湖北榮成 PM7 正式投產。</p> <p>8 月下沙榮成瓦楞平板 583 萬 m<sup>2</sup>、瓦楞紙箱 357 萬 m<sup>2</sup>，總送貨量 940 萬 m<sup>2</sup>，創歷史新高記錄。</p> <p>9 月湖北榮成 PM1 正式投產。</p> <p>11 月湖北榮成二期正式動工。</p> <p>11 月榮成環科榮獲昆山市陸家鎮政府評為 2016 年度十大規模貢獻企業、2016 年度十大集約產出型企業、2016 年度十大優質成長型企業及工人先鋒號。</p> <p>11 月神岡廠通過經濟部工業局”綠色工廠標章之清潔生產評估系統評定”認證。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 民國 107 年 | <p>1 月無錫榮成榮獲無錫市節能監察中心評為 2017 年度節能低碳技術推廣應用示範單位。</p> <p>1 月湖北榮成取得 ISO9001、ISO14001，以及 FSC 認證。</p> <p>2 月榮成環科榮獲昆山市政府評為 2016-2017 年度昆山市十佳成長型台資企業。</p> <p>2 月無錫榮成榮獲無錫市政府評為 2017 年度惠山區突出貢獻企業。</p> <p>2 月平湖榮成 ISO50001 能源管理體系核查通過。</p> <p>2 月湖北榮成榮獲松滋市政府評為 2017 年度工業強市貢獻獎先進單位。</p> <p>2 月仙桃榮成取得 ISO9001、ISO14001 認證。</p> <p>3 月平湖榮成榮獲浙江省水利廳評為 2017 年度浙江省節水型企業。</p> <p>3 月下沙榮成榮獲浙江省包裝聯合會評為 2017 年浙江省十佳紙包裝企業。</p> <p>4 月榮成環科榮獲昆山市政府評為十佳成長型台資企業。</p> <p>6 月荊州榮成正式營運投產。</p> <p>6 月仙桃榮成取得 OHSAS18001 職業健康安全管理體系認證。</p> <p>6 月榮成環科榮獲中國造紙協會頒發中國輕工業造紙行業十強企業。</p> <p>8 月湖北榮成聯貸案人民幣 7.3 億元。</p> <p>9 月武漢榮成建廠正式動工。</p> <p>9 月南坎廠通過經濟部工業局”綠色工廠標章之清潔生產評估系統評定”認證。</p> <p>10 月平湖榮成清潔生產審核評審通過。</p> <p>11 月榮成環科榮獲昆山市陸家鎮政府評為優秀外資企業。</p> <p>12 月無錫榮成榮獲無錫市水利局評為首批水效领跑者。</p> <p>12 月蘇州榮成取得清潔生產審核通過。</p> <p>12 月龍潭廠及路竹廠再次通過經濟部工業局”綠色工廠標章之清潔生產評估系統評定”認證。</p> |
| 民國 108 年 | <p>2 月平湖榮成榮獲獨山港鎮政府評為綠色發展優秀企業。</p> <p>3 月正式將榮成紙業英文名稱定為 Longchen Paper &amp; Packaging Co., Ltd.，簡稱「Longchen P&amp;P」。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



| 年度       | 重要發展記事                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>3 月榮成紙業新台幣 70 億元投資案，榮獲經濟部「歡迎臺商回臺投資行動方案」資格核定，將分三年執行完畢。</p> <p>4 月榮成紙業與海洋大學簽署合作協議書，共同推動海洋保育與環境永續工作。</p> <p>7 月湖北榮成二期第一台 30 萬噸芯紙機正式投產。</p> <p>9 月二林廠榮獲環保署評為綠色採購及消費推廣績優單位。</p> <p>9 月二林廠榮獲經濟部工業局頒發低碳製程技術示範觀摩會獎項。</p> <p>9 月昆山榮成榮獲昆山市政府頒發鹿城慈善獎評為慈善企業。</p> <p>11 月二林廠榮獲經濟部工業局評為自願節能減碳績優廠商。</p> <p>11 月下沙榮成榮獲菜鳥網路評為 2019 年度雙十一華東區域優秀供應商。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 民國 109 年 | <p>1 月蘇州榮成榮獲相城區評為 2019 年度區級平安企業。</p> <p>3 月蘇州榮成榮獲相城區頒發納稅貢獻獎。</p> <p>3 月平湖榮成榮獲獨山港鎮政府評為納稅貢獻十佳企業。</p> <p>3 月平湖榮成榮獲獨山港鎮政府評為綠色發展優秀企業。</p> <p>6 月榮成紙業聯貸案新台幣 70 億元。</p> <p>7 月平湖榮成聯貸案美金 3250 萬元。</p> <p>11 月榮成紙業連續三年度榮獲 TCSA 台灣永續獎之企業績優獎。</p> <p>11 月榮成紙業連續四年度榮獲 TCSA 台灣永續獎之企業永續報告金獎。</p> <p>11 月二林廠獲經濟部工業局授證 BS 8001 循環經濟整體成熟度最佳化等級。</p> <p>12 月榮成紙業大陸子公司無錫榮成聯貸案美金 1,500 萬元。</p> <p>12 月榮成紙業榮獲第二屆臺灣循環經濟獎-企業傑出獎。</p> <p>12 月榮成紙業榮獲環保局評為促進物料再生循環利用企業之循環組獎項。</p>                                                                                                                                                                |
| 民國 110 年 | <p>1 月下沙榮成 1228RDC 印刷機正式投產</p> <p>1 月無錫榮成通過 ISO 50001:2018 能源管理體系復審</p> <p>2 月無錫榮成通過 ISO 9001:2015 品質管理體系復審</p> <p>2 月無錫榮成通過 ISO 14001:2015 環境管理體系復審</p> <p>2 月無錫榮成通過 ISO 14064-1:2006 溫室氣體核查陳述</p> <p>2 月湖北榮成獲評工業高質量發展先進企業</p> <p>2 月湖北榮成通過 ISO14001:2015 環境管理體系認證</p> <p>3 月二林廠通過 FSC 驗證</p> <p>3 月平湖榮成通過 ISO50001 驗證</p> <p>3 月無錫榮成獲得洛社鎮授予“十強領軍企業”獎牌</p> <p>4 月二林廠通過 ISO 14064-1 驗證</p> <p>4 月平湖榮成通過 ISO14064 驗證</p> <p>4 月下沙榮成車速達到 202.5m/s，創歷史新高</p> <p>6 月無錫榮成獲得江蘇省造紙行業協會授予省造紙行業“十三五”企業案例選樹“十強企業”獎牌</p> <p>6 月無錫榮成獲得江蘇省造紙行業協會授予副會長單位“會員資格證書”</p> <p>8 月二林廠通過 ISO 9001 &amp; 14001 驗證</p> <p>8 月平湖榮成通過 FSC 驗證</p> |

## 二、風險事項

### (一)風險因素

#### 1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

##### (1)利率變動

單位：新台幣仟元

| 項目           | 108 年度      | 109 年度      | 110 年前三季    |
|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 營業收入淨額       | 47,715,121  | 41,600,592  | 40,925,930  |
| 稅後淨利         | 502,392     | 927,510     | 1,904,004   |
| 利息收(支)淨額     | (1,581,161) | (1,456,167) | (1,046,273) |
| 占營業收入淨額比率(%) | (3.31%)     | (3.50%)     | (2.56%)     |
| 占稅後淨利比率(%)   | (314.73%)   | (157.00%)   | (54.95%)    |

108、109年度及110年前三季之利息收支淨額占本公司營收之比重約為(3.31%)、(3.50%)及(2.56%)，利息收支淨額占本公司稅後淨利比重則分別為(314.73%)、(157.00%)及(54.95%)，故利率之變動對本公司營收及獲利有相當影響。

本公司受產業特性影響，使資本支出及資金需求高，財務結構中舉債比率偏高，故本公司及子公司與往來銀行聯繫密切，並維持良好關係，透過與銀行間議價，取得較優惠的借款利率，且定期評估銀行借款利率，並視利率變動適時予以調整資金運用情形，以降低利率變化對本公司及子公司損益產生之影響。

##### (2)匯率變動

單位：新台幣仟元

| 項目           | 108 年度     | 109 年度     | 110 年前三季   |
|--------------|------------|------------|------------|
| 營業收入淨額       | 47,715,121 | 41,600,592 | 40,925,930 |
| 稅後淨利         | 502,392    | 927,510    | 1,904,004  |
| 匯兌損益淨額       | (73,273)   | 132,687    | 20,082     |
| 占營業收入淨額比率(%) | (0.15%)    | 0.32%      | 0.05%      |
| 占稅後淨利比率(%)   | (14.58%)   | 14.31%     | 1.05%      |

由於本公司及各子公司銷售均屬於國內銷售，且對外原物料採購量，占整年度原物料採購量比例不大，因此來自業務經營產生之匯率風險，對本公司損益影響有限。

另本公司及其子公司之銀行借款中部份採用美元借款，故美元及人民幣匯率走勢對本公司匯兌損益影響較大。原則上當美元相對人民幣貶值時，產生匯兌利益；反之美元相對台幣或人民幣升值時，則產生匯兌損失。108年度主係受人民幣兌美元持續貶值且弱於台幣之影響，本公司的美元負債部位因此產生兌換損失，整體匯兌損失淨額為新台幣73,273仟元，占營業收入淨額及稅後淨利

比率分別達(0.15%)及(14.58%)；109年度係因人民幣兌美元趨勢轉為升值，以致整體匯兌利益淨額為新台幣132,687仟元，占營業收入淨額及稅後淨利比率分別達0.32%及14.31%；110年前三季係因人民幣兌美元趨勢為升值，以致整體匯兌利益淨額為新台幣20,082仟元，占營業收入淨額及稅後淨利比率分別達0.05%及1.05%。

在避險策略上，本公司主要採用自然避險(Natural Hedge)之特性，盡量安排外幣收入支應外幣計價之付款需求；並評估未來匯率波動之狀況，配合自身外匯部位，採取適當的避險策略及選擇有效的避險工具，以降低匯率風險。

本公司及各子公司對於淨外幣部位亦指派財務單位專人蒐集、評估匯率市場相關資訊、走勢，配合公司資金需求，適時換匯以降低風險；此外並與主要往來銀行維持密切聯繫，充分掌握外匯市場變化情形，以即時掌控匯率變動對損益影響情況，提出相關因應措施。

### (3)通貨膨脹

本公司持續推動各項成本降低的措施，不會因通貨膨脹或緊縮之外部環境而改變，一般預期110年景氣較109年增溫許多，但本公司仍會嚴密注意國內外通貨膨脹情況，觀察主要原料及能源的價格變動趨勢，隨時制定因應對策。另對於主要經濟體升降息頻率、國內外經濟變化、新台幣匯價走勢，以及中美貿易摩擦及疫情等可能演變，本公司亦將持續收集各國際金融市場資訊，評估利率及匯率的可能變化，適時調整公司融資策略以降低整體資金成本。

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

本公司及各子公司專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務操作政策以穩健保守為原則，不作高風險、高槓桿投資，各項投資皆經審慎評估後為之。本公司及各子公司之資金貸與及背書保證悉依各公司訂定之「資金貸與他人作業辦法」、「背書保證作業辦法」及相關規定辦理。此外，關於衍生性商品交易方面，所有交易皆依公司訂定之「從事衍生性商品交易處理程序」交易，且清楚界定交易目的或避險目的，並以規避風險為主。

## 3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

(1)未來研發計畫：主要進行產品差異化的開發及持續進行節能減排的技術開發。

### A.低碳造紙事業

| 序號 | 研發項目            |
|----|-----------------|
| 1  | 熱電一期吸收塔鼓風機升級開發  |
| 2  | 熱電一期鍋爐給水泵開發升級優化 |
| 3  | 廢水除鈣系統開發        |
| 4  | 廢水 3#厭氧系統開發     |

## B.綠色包裝事業

| 序號 | 研發項目               |
|----|--------------------|
| 1  | 低壓(蒸氣)生產工藝效能提升     |
| 2  | 特殊壓線與換單損耗減降設備升級與運用 |
| 3  | 原紙輸送整合升級運用         |
| 4  | 紙板智能輸送系統升級運用       |
| 5  | 機械手臂效能提升運用         |
| 6  | 複瓦機單位產能提升與修邊損耗減降運用 |
| 7  | 鍋爐熱空氣熱交換器元件升級開發    |

### (2)預計投入之研發費用

A.低碳造紙事業：預計投入新台幣4.29億元。

B.綠色包裝事業：預計投入新台幣1.75億元。

## 4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

2020年9月施行《固體廢物污染環境防治法》明文規定2021年1月1日起全面禁止進口固體廢物，榮成開始和陸廠同業在相同的成本結構下公平競爭，以往廢紙成本相對同業較高的不利因素已消除。

本公司在華東及華中經濟發達城市積極佈局環保站，源頭收集優質、穩定的大陸廢紙。目前在華東、華中地區已設立29個環保站，廢紙自供比例30%以上，穩定原料採購管道、確保原料品質。

## 5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

大陸消費市場龐大，由於互聯網產業快速增長，近年網路購物蓬勃興起致使物流業務高速成長，根據大陸國家統計局2020年中國經濟年報資料顯示，2020年社會消費品零售總額近39.20兆元，其中網上零售額近11.76兆元、年增率10.9%，實物商品網上零售額近9.76兆元，年增長14.8%。各式各樣的網購商品，帶來了可觀的包裝需求量。本公司除以提升產能因應市場對於快遞包裝產品需求外，也投入更多資源在紙類包裝產品的設計開發，不只滿足下游客戶對內裝物的保護需要外，更強化為客戶所提供之整體包裝解決方案。另外，全球節能環保趨勢及綠色消費行為，與本公司節能環保的理念一致，均提供本公司產品更寬廣的發展空間。

## 6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向致力於發展高效率利用資源的技術及運用，製造生活必需的紙製品，並以留給子孫更多的資源及更乾淨的生活環境為企業使命，持續不斷追求高標準的道德操守與高效率的營運管理。在此企業誠信與道德規範管理下，有助於消除或降低潛在的風險；此外近年來本公司強化公司治理及落實社會責任，除參與公益活動外，為提高公司治理，加強與股東間溝通管道，不但強化公司網站內容、透過公開資訊觀測站定期及不定期更新公司最新財務、業務訊息外，並不定期召開法人說明會，投入相當努力於提高財務資訊透明度，企業形象保持良好，深受各界肯定，未有企業形象改變的潛在危機。

#### 7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

近年來本公司及子公司尚無進行併購活動，未來對於相關計畫之執行，將審慎評估其成本效益並依相關法令及公司規定辦理。

#### 8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

為維繫榮成紙業在台灣之競爭力，108年已響應經濟部「歡迎台商回台投資行動方案」並配合台商回流投資台灣增加產品包裝之市場需求，執行二林廠紙機新建及紙機升級並適時汰舊一台舊紙機，110年7月已建設完成，8月正式量產，二林廠總廠能達85萬噸以上；在綠色包裝事業方面亦已進行紙箱廠舊設備進行汰舊換新與自動化智能化升級改造，以進一步擴大公司市場占有率。

而在大陸地區的產能擴充計畫，湖北榮成二期第一階段已於108年第三季完成30萬噸投產，本公司在大陸瓦楞紙箱用紙產能已達到295萬噸，且110年8月台灣二林廠20萬噸新產能擴增計畫順利商轉後，集團兩岸瓦楞紙箱用紙產能將達380萬噸。此外配合湖北低碳造紙生產基地的建置，武漢及湖南長沙紙箱廠目前仍在籌建階段，預計建設完成後，榮成集團在大陸的紙箱總產能將達6.74億平方米。

本公司重大資本支出計畫悉經過審慎專業的評估，已充分考量投資效益及可能風險。

#### 9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司低碳造紙產品主要生產原料為廢紙，並在製程中投入澱粉及化學藥劑，最後烘乾整理。進貨之原料主要為生產瓦楞紙箱用紙用的廢紙、木漿、澱粉、造紙用化學藥劑以及烘乾時鍋爐所耗用之煤或重油。本公司向個別供應商採購的比重，除少數廢紙採購比重約介於5%-10%之外，其餘供應商之進貨比重大多未及5%，故應無供貨集中之疑慮。

紙箱產品主要生產原料為表面紙板及瓦楞芯紙，並在製程中剪裁、成型。本公司紙箱產品之原料供應，約97%由自有瓦楞紙箱用紙廠自行供應。

本公司主要從事瓦楞紙箱用紙及瓦楞紙箱產品製造與銷售，產品主要為各行各業產品運輸使用包裝，例如電子商務商品運輸包裝紙箱、科技產品的運輸包裝紙箱、農產品運輸用箱等各種不同屬性之產業，最大客戶營收占銷貨淨額比率低於3%，前十大客戶營收合計占銷貨淨額比率小於20%，故本公司無銷貨集中之風險。

#### 10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司董事、監察人及持股10%之大股東於最近年度及截至本公開說明書刊印日止，尚無股權大量移轉或更換之情事。

#### 11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司及各子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無經營權改變之情形。

## 12.其他重要風險及因應措施

### (1)資訊安全

#### A.資訊安全風險管理架構

提升資訊安全管理，除了制定“資訊安全管理政策”與“具體管理方案：執行步驟”外，會定期與資安廠商洽談，評估如何加強資安架構並採用最新架構以避免造成資安風險，藉此確保資安的系統性與完整性。對於公司員工會以“說做看評”方式，進行教導員工資安風險的重要性，並確實按“具體管理方案：執行步驟”確實執行，以達到零資安事故的發生。

#### B.資訊安全政策

為保護資訊資產，包括人員、設備、系統、資訊、資料及網路等等 安全，免於因外在之威脅或內部人員不當的管理，遭受洩密、破壞或遺失等風險，特制訂本政策如下，以供全體同仁共同遵循：

- a.有效管理資訊資產，持續執行風險評鑑，瞭解資產所面臨的威脅與其脆弱點，評估風險並處理風險，使用適切的保護措施，讓資訊資產的風險降至可接受程度。
- b.資訊的可用性是經過受認可的使用者當需要時能去使用。
- c.符合法令與法規要求。
- d.評估各種人為或天然災害之影響，訂定重要資訊資產及關鍵性業務之防災對策及災變復原計畫，以確保關鍵性業務可持續運作。
- e.員工如有違反資訊安全相關規定，究其權責依人員獎懲相關規定辦理。

#### C.具體管理方案：執行步驟

- a.電腦皆須安裝中央控管之防毒軟體，定期每半年執行電腦軟硬體盤點作業。
- b.網路防火牆，垃圾郵件過濾系統，防毒軟體定期更新維護。
- c.密碼政策規定每半年強制更換，密碼長度須符合規定。
- d.每年委外執行資安檢查。
- e.定期早會宣導資訊安全規範。

### (二)訴訟或非訟事件

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

3.公司董事、監察人、總經理及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第 157 條規定情事及公司目前辦理情形：無。

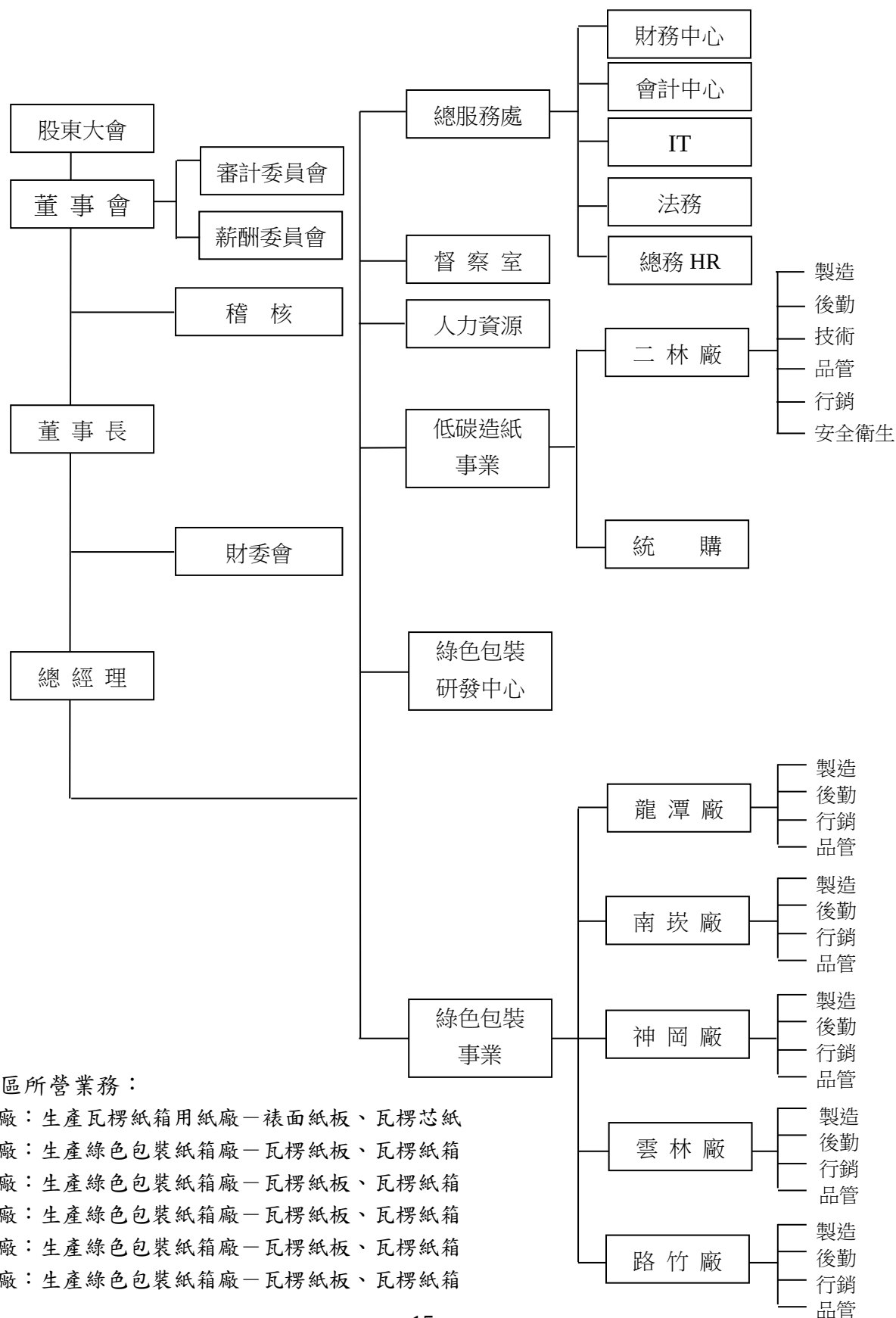
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一)組織系統

##### 1.組織結構



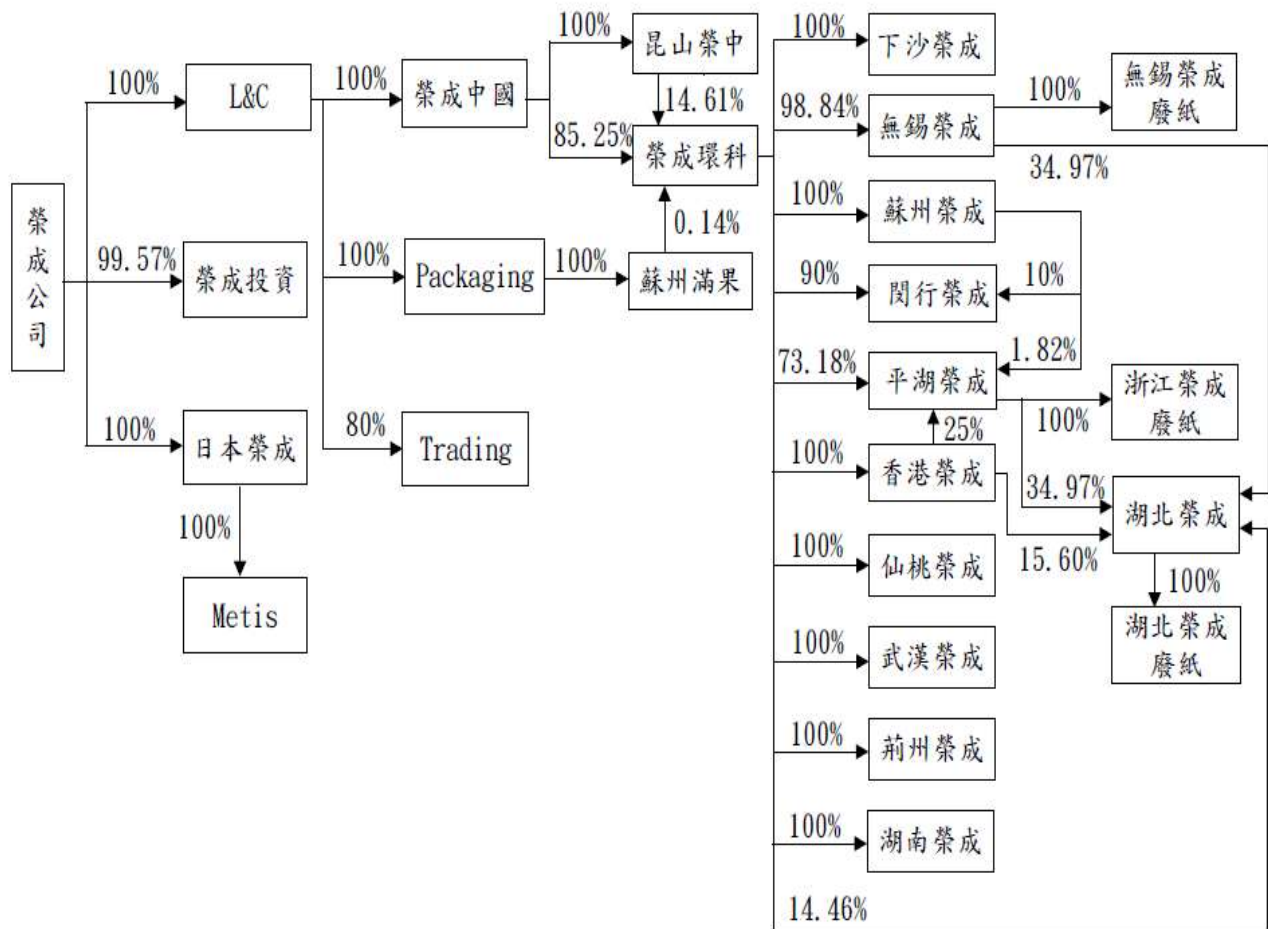


## 2.各主要部門所營業務

| 部 門      | 所 營 業 務                                                                                    |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 稽 核      | 負責下列事務：<br>(1)規劃並執行內部作業之查核並追求改善<br>(2)檢查評估公司內部控制制度之健全性、合理性及有效性。                            |
| 總服務處     | 負責下列事務：<br>(1)綜理公司財務、會計事務。<br>(2)綜理公司 IT 企劃與系統維護作業。<br>(3)綜理公司一切法律事務。<br>(4)公司固定資產管理及採購管理。 |
| 督察室      | 負責下列事務：<br>(1)標準化推動與管理。<br>(2)專案改善推動與流程管理。                                                 |
| 人力資源     | 負責下列事務：<br>(1)綜理人事事務及人力資源管理與開發。<br>(2)員工教育訓練業務之規劃及執行。<br>(3)綜理總務事務之規劃及執行管理。                |
| 低碳造紙事業   | 負責下列事項：<br>(1)市場開拓、對外原紙產品報價、接單、收款。<br>(2)客戶管理及服務。                                          |
| 綠色包裝研發中心 | 負責下列事項：<br>(1)新產品設計研發、測試。<br>(2)現場製程管理。                                                    |
| 綠色包裝事業   | 負責下列事項：<br>(1)市場開拓、對外紙箱產品報價、接單、收款。<br>(2)客戶管理及服務。                                          |

## (二)關係企業圖

### 1.關係企業圖(110年6月30日)



註：上述持股比例為綜合持股比例。

## 2.公司與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

110年9月30日；單位：%；仟股；仟元

| 關係企業名稱                               | 與公司之關係          | 本公司持有關係企業 |         |               | 關係企業持有本公司 |    |      |
|--------------------------------------|-----------------|-----------|---------|---------------|-----------|----|------|
|                                      |                 | 比例(%)     | 股份      | 投資金額          | 比例(%)     | 股份 | 投資金額 |
| 榮成投資開發股份有限公司                         | 本公司之子公司         | 99.57     | 77,240  | 564,500       | —         | —  | —    |
| L&C CO., (B.V.I.) LTD.               | 本公司之子公司         | 100.00    | 323,687 | USD 482,323   | —         | —  | —    |
| 榮成紙業(中國)控股有限公司                       | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | 320,151 | USD 478,042   | —         | —  | —    |
| 無錫榮成環保科技有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 98.84     | —       | 4,858,912     | —         | —  | —    |
| 平湖榮成環保科技有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | 2,755,127     | —         | —  | —    |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司                       | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | 1,667,107     | —         | —  | —    |
| 蘇州榮成紙業有限公司                           | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | 437,649       | —         | —  | —    |
| 浙江下沙榮成包裝有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | 392,073       | —         | —  | —    |
| 上海閔行榮成紙業有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | 118,551       | —         | —  | —    |
| 浙江榮成廢紙回收有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | RMB 5,000     | —         | —  | —    |
| 無錫榮成廢紙回收有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | RMB 6,000     | —         | —  | —    |
| 湖北榮成再生資源廢紙有限公司                       | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | RMB 6,000     | —         | —  | —    |
| Long Chen Packaging Company (Cayman) | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | 2,525   | USD 5,466     | —         | —  | —    |
| 蘇州滿果包裝有限公司                           | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | 76,178        | —         | —  | —    |
| LongChen Paper Trading Limited       | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 80.00     | 160     | USD 4,852     | —         | —  | —    |
| 昆山榮中投資有限公司                           | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | 1,306,382     | —         | —  | —    |
| 湖北榮成再生科技有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | RMB 1,764,275 | —         | —  | —    |
| 仙桃榮成環保科技有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | RMB 79,200    | —         | —  | —    |
| 荊州榮成環保科技有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | RMB 79,200    | —         | —  | —    |
| 武漢榮成環保科技有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | RMB 72,000    | —         | —  | —    |
| 湖南榮成環保包裝有限公司                         | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | —       | RMB 16,100    | —         | —  | —    |
| 香港榮成紙業(股)公司                          | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | 644,978 | HKD 644,978   | —         | —  | —    |
| 榮成紙業株式會社                             | 本公司之子公司         | 100.00    | 10,830  | JPY 601,530   | —         | —  | —    |
| Metis International INC              | 本公司透過第三地轉投資之孫公司 | 100.00    | 1,500   | USD 2,625     | —         | —  | —    |

## (三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管

110 年 10 月 31 日；單位：股

| 職稱     | 姓名  | 性別 | 國籍   | 選(就)任日期   | 持有股份    |      | 配偶及未成年子女持有股份 |      | 利用他人名義持有股份 |      | 主要經(學)歷                             | 目前兼任其他職務                                           | 具配偶或二親等以內關係人 |    |    | 經理人取得員工認股權證情形 | 備註  |
|--------|-----|----|------|-----------|---------|------|--------------|------|------------|------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------|----|----|---------------|-----|
|        |     |    |      |           | 股數      | 持股比率 | 股數           | 持股比率 | 股數         | 持股比率 |                                     |                                                    | 職稱           | 姓名 | 關係 |               |     |
| 總經理    | 鄭瑛彬 | 男  | 中華民國 | 97.12.22  | 145,809 | 0.01 | 2,407,059    | 0.19 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司董事長<br>台灣大學商研所碩士           | 榮成投資開發(股)公司董事長<br>華夏海灣塑膠(股)公司獨立董事<br>中華民國全國工業總會監事  | 無            | 無  | 無  | -             | (註) |
| 副總經理   | 林天從 | 男  | 中華民國 | 98.11.23  | 610,683 | 0.05 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司副總經理<br>中興大學管理學院管理學碩士      | 榮成投資開發(股)公司董事                                      | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 副總經理   | 涂振盈 | 男  | 中華民國 | 107.8.23  | 92,777  | 0.01 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司工紙總設備長<br>南亞工專機械科          | 無                                                  | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 財務部門主管 | 王瑞榮 | 男  | 中華民國 | 110.5.14  | 0       | 0.00 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 台新國際商業銀行協理<br>成功大學企業管理系學士           | 江蘇榮成環保科技(股)公司監察人<br>榮成投資開發(股)公司董事                  | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 會計部門主管 | 吳國山 | 男  | 中華民國 | 94.7.1    | 903,950 | 0.07 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司會計資深協理<br>中山大學企研所碩士        | 江蘇榮成環保科技(股)公司監察人<br>榮成投資開發(股)公司監察人<br>寶隆國際(股)公司監察人 | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 協理     | 陳宗業 | 男  | 中華民國 | 98.7.1    | 520,153 | 0.04 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司統購協理<br>員林高中               | 無                                                  | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 協理     | 黃世瑜 | 男  | 中華民國 | 105.7.1   | 12,580  | 0.00 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司法務長<br>中興大學法律系             | 無                                                  | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 協理     | 吳國禎 | 男  | 中華民國 | 109.2.1   | 99,680  | 0.01 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司工紙 RD 資深協理<br>聯合工專化工科      | 無                                                  | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 協理     | 蔡易霖 | 男  | 中華民國 | 109.7.6   | 100,970 | 0.01 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司台箱基地總廠長<br>建國技術學院(五專)機械製造科 | 無                                                  | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 協理     | 張景暉 | 男  | 中華民國 | 109.7.21  | 5,000   | 0.00 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司二林 RD 協理<br>新埔工專電機電力科      | 無                                                  | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 協理     | 林金鵠 | 男  | 中華民國 | 109.10.20 | 54,030  | 0.00 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司 IT 協理<br>大同工學院資訊工程系       | 無                                                  | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 協理     | 李美玲 | 女  | 中華民國 | 109.11.3  | 0       | 0.00 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司 IT 統購系統專案協理<br>大同大學化工所    | 無                                                  | 無            | 無  | 無  | -             | -   |
| 協理     | 唐述雄 | 男  | 中華民國 | 109.12.1  | 56,448  | 0.00 | 1,039        | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司紙箱 RD 協理<br>龍華工專機械科        | 無                                                  | 無            | 無  | 無  | -             | -   |

| 職稱 | 姓名  | 性別 | 國籍   | 選(就)任日期  | 持有股份   |      | 配偶及未成年子女持有股份 |      | 利用他人名義持有股份 |      | 主要經(學)歷                                 | 目前兼任其他職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 |    |    | 經理人取得員工認股權證情形 | 備註 |
|----|-----|----|------|----------|--------|------|--------------|------|------------|------|-----------------------------------------|----------|-----------------|----|----|---------------|----|
|    |     |    |      |          | 股數     | 持股比例 | 股數           | 持股比例 | 股數         | 持股比例 |                                         |          | 職稱              | 姓名 | 關係 |               |    |
| 協理 | 林言彌 | 男  | 中華民國 | 110.2.17 | 0      | 0.00 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 奇多比行動軟體(股)公司資訊協理<br>淡江大學機械工程學碩士         | 無        | 無               | 無  | 無  | -             | -  |
| 協理 | 蔡忠平 | 男  | 中華民國 | 110.2.17 | 0      | 0.00 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 東貝光電科技(股)公司策略採購協理<br>台灣科技大學 EMBA        | 無        | 無               | 無  | 無  | -             | -  |
| 協理 | 田哲森 | 男  | 中華民國 | 110.6.1  | 71,891 | 0.01 | 0            | 0.00 | 0          | 0.00 | 榮成紙業(股)公司工紙基地主管<br>兼貿易外銷協理<br>台中體專體育科畢業 | 無        | 無               | 無  | 無  | -             | -  |

註：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行力。董事長平時亦密切與各董事充分溝通以落實公司治理，目前本公司已有具體措施如下，內部亦已積極培訓合適人選。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

110 年 10 月 31 日；單位：股

| 職 稱 | 姓 名            | 性 別 | 國 籍<br>或 註 冊 地 | 初 次<br>選 任<br>日 期 | 選 任<br>日 期 | 任 期    | 選任時持有<br>股份 |            | 現在持有股份      |            | 配偶、未成年<br>子女現在持有<br>股份 |            | 利用他人<br>名義持有<br>股份 |            | 主要經（學）歷                                                                                              | 目 前 兼 任 本 公 司 及<br>其 他 公 司 之 職 務                                                                                                                                                        | 具配偶或二親等<br>以內關係之其他<br>主管、董事或監<br>察人 |    |    | 備<br>註 |
|-----|----------------|-----|----------------|-------------------|------------|--------|-------------|------------|-------------|------------|------------------------|------------|--------------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----|----|--------|
|     |                |     |                |                   |            |        | 股數          | 持 股<br>比 率 | 股數          | 持 股<br>比 率 | 股數                     | 持 股<br>比 率 | 股數                 | 持 股<br>比 率 |                                                                                                      |                                                                                                                                                                                         | 職稱                                  | 姓名 | 關係 |        |
| 董事長 | 錢江投資股份<br>有限公司 | 男   | 中 華<br>民 國     | 103.8.25          | 109.6.2    | 三<br>年 | 90,559,731  | 7.43       | 96,129,508  | 7.52       | 0                      | 0          | 0                  | 0          | 榮成紙業(股)公司董事長<br>台灣大學商研所碩士                                                                            | 榮成投資開發(股)公司董事長<br>華夏海灣塑膠(股)公司獨立董事<br>中華民國全國工業總會監事                                                                                                                                       | 無                                   | 無  | 無  | (註)    |
|     | 代表人：鄭瑛彬        |     |                |                   |            |        | 0           | 0          | 145,809     | 0.01       | 2,407,059              | 0.19       | 0                  | 0          |                                                                                                      |                                                                                                                                                                                         |                                     |    |    |        |
| 董事  | 錢江投資股份<br>有限公司 | 男   | 中 華<br>民 國     | 103.8.25          | 109.6.2    | 三<br>年 | 90,559,731  | 7.43       | 96,129,508  | 7.52       | 0                      | 0          | 0                  | 0          | 台北大學犯罪學研究所法<br>學碩士<br>內政部警政署署長                                                                       | 財團法人中國信託反毒教育基金<br>會副董事長<br>中信保全(股)公司董事長<br>廣隆光電科技(股)公司獨立董事                                                                                                                              | 無                                   | 無  | 無  | -      |
|     | 代表人：王卓鈞        |     |                |                   |            |        | 0           | 0          | 0           | 0          | 0                      | 0          | 0                  | 0          |                                                                                                      |                                                                                                                                                                                         |                                     |    |    |        |
| 董事  | 榮聖投資股份<br>有限公司 | 男   | 中 華<br>民 國     | 88.5.19           | 109.6.2    | 三<br>年 | 108,329,706 | 8.89       | 108,924,706 | 8.52       | 0                      | 0          | 0                  | 0          | 台灣大學管理學院副院長<br>美國伊利諾大學香檳校區<br>企 業管理博士                                                                | 台達電子工業(股)公司獨立董事<br>宏基(股)公司獨立董事<br>晶睿通訊(股)公司獨立董事<br>誠致教育基金會董事長<br>台灣大學 EMBA 兼任教授                                                                                                         | 無                                   | 無  | 無  | -      |
|     | 代表人：李吉仁        |     |                |                   |            |        | 0           | 0          | 0           | 0          | 0                      | 0          | 0                  | 0          |                                                                                                      |                                                                                                                                                                                         |                                     |    |    |        |
| 董事  | 榮聖投資股份<br>有限公司 | 男   | 中 華<br>民 國     | 88.5.19           | 109.6.2    | 三<br>年 | 108,329,706 | 8.89       | 108,924,706 | 8.52       | 0                      | 0          | 0                  | 0          | 黑石集團(香港)有限公司<br>副董事長<br>美商摩根大通銀行香港及<br>台灣區總經理<br>MBA, Baruch College, City<br>University of New York | 國泰世華商業銀行(股)公司董事長<br>國泰世華銀行(中國)有限公司董事<br>長<br>國泰金融控股(股)公司董事<br>鵬鼎控股(深圳)(股)公司董事<br>台灣農畜產工業(股)公司董事<br>遠東宏信有限公司董事<br>順誠控股有限公司獨立董事<br>國泰醫療財團法人董事<br>財團法人國泰人壽慈善基金會董事<br>中山華利實業集團(股)公司獨立<br>董事 | 無                                   | 無  | 無  | -      |
|     | 代表人：郭明鑑        |     |                |                   |            |        | 0           | 0          | 0           | 0          | 0                      | 0          | 0                  | 0          |                                                                                                      |                                                                                                                                                                                         |                                     |    |    |        |
| 董事  | 寶隆國際股份<br>有限公司 | 男   | 中 華<br>民 國     | 85.4.22           | 109.6.2    | 三<br>年 | 236,444,363 | 19.41      | 245,790,467 | 19.24      | 0                      | 0          | 0                  | 0          | 新竹國際商業銀行總經理<br>渣打(台灣)商業銀行執行<br>董事長<br>瑞士信貸(台灣)首席執行長<br>美國加州州立大學企管碩士                                  | 至德投資(股)公司董事長<br>美國加州保富銀行獨立董事<br>台灣農畜產工業(股)公司董事<br>博輝生物科技(股)公司董事<br>國泰建設(股)公司獨立董事                                                                                                        | 無                                   | 無  | 無  | -      |
|     | 代表人：吳志偉        |     |                |                   |            |        | 0           | 0          | 0           | 0          | 0                      | 0          | 0                  | 0          |                                                                                                      |                                                                                                                                                                                         |                                     |    |    |        |

| 職 稱        | 姓 名            | 性 別 | 國 籍<br>或 註 冊 地 | 初 次<br>選 任<br>日 期 | 選 任<br>日 期 | 任 期 | 選任時持有<br>股份 |            | 現在持有股份     |            | 配偶、未成年<br>子女現在持有<br>股份 |            | 利用他人<br>名義持有<br>股份 |            | 主要經（學）歷                                                                                 | 目 前 兼 任 本 公 司 及<br>其 他 公 司 之 職 務                                                    | 具配偶或二親等<br>以內關係之其他<br>主管、董事或監<br>察人 |    |    | 備 註 |
|------------|----------------|-----|----------------|-------------------|------------|-----|-------------|------------|------------|------------|------------------------|------------|--------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----|----|-----|
|            |                |     |                |                   |            |     | 股數          | 持 股<br>比 率 | 股數         | 持 股<br>比 率 | 股數                     | 持 股<br>比 率 | 股數                 | 持 股<br>比 率 |                                                                                         |                                                                                     | 職稱                                  | 姓名 | 關係 |     |
| 董 事        | 玉瑪國際股份<br>有限公司 | 男   | 中 華<br>民 國     | 82.4.02           | 109.6.2    | 三 年 | 15,417,427  | 1.26       | 15,417,427 | 1.21       | 0                      | 0          | 0                  | 0          | 毅金工業(股)公司獨立董<br>事<br>中國石油化學工業(股)公<br>司董事<br>特力和樂(股)公司獨立董<br>事<br>德勝科技(股)公司監察人<br>南非金山大學 | 德鎂實業(股)公司董事<br>中國信託商業銀行法人董事<br>台日商務交流協進會理事<br>中華民國國際經濟合作協會理事                        | 無                                   | 無  | 無  | -   |
|            | 代表人：江俊德        |     |                |                   |            |     | 0           | 0          | 0          | 0          | 0                      | 0          | 0                  | 0          |                                                                                         |                                                                                     |                                     |    |    |     |
| 獨 立<br>董 事 | 邱顯比            | 男   | 中 華<br>民 國     | 103.8.25          | 109.6.2    | 三 年 | 0           | 0          | 0          | 0          | 0                      | 0          | 0                  | 0          | 台灣大學財務金融系(所)教<br>授<br>艾美特(開曼)國際有限公司獨立<br>董事<br>美國華盛頓大學企管碩<br>士、財務博士                     | 台灣大學財務金融系(所)教授<br>艾美特(開曼)國際有限公司獨立<br>董事<br>崑鼎投資控股(股)公司獨立董事<br>榮成紙業(股)公司審計委員會召<br>集人 | 無                                   | 無  | 無  | -   |
| 獨 立<br>董 事 | 李存修            | 男   | 中 華<br>民 國     | 109.6.2           | 109.6.2    | 三 年 | 0           | 0          | 0          | 0          | 0                      | 0          | 0                  | 0          | 台灣大學財務金融系(所)<br>主任(所長)<br>美國加州大學企管碩士、<br>經濟碩士、財務博士                                      | 台灣大學 EMBA 兼任教授                                                                      | 無                                   | 無  | 無  | -   |
| 獨 立<br>董 事 | 吳治富            | 男   | 中 華<br>民 國     | 103.8.25          | 109.6.2    | 三 年 | 0           | 0          | 0          | 0          | 0                      | 0          | 0                  | 0          | 中華航空大陸華東地區首<br>席代表兼上海辦事處總經<br>理<br>桃園航勤(股)公司總經理<br>上海財經大學管理學博士<br>台灣大學商研所碩士             | 榮成紙業(股)公司薪酬委員會召<br>集人<br>寶隆國際(股)公司薪酬委員會委<br>員<br>中原大學國際經營與貿易系兼任<br>副教授              | 無                                   | 無  | 無  | -   |

註：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行力。董事長平時亦密切與各董事充分溝通以落實公司治理，目前本公司已有具體措施如下，內部亦已積極培訓合適人選。

- 1.現任三席獨立董事分別在財務金融、企業管理領域學有專精，能有效發揮監督職能
- 2.獨立董事在各功能性委員會皆可充分討論並提出建議供董事會參考，以落實公司治理
- 3.董事會成員過半數董事未兼任員工或經理人

## 2.法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

110年7月4日

| 法人股東名稱     | 法人股東之主要股東                                                                                                                                                                                             |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 錢江投資股份有限公司 | 銀湖投資股份有限公司(100%)                                                                                                                                                                                      |
| 榮聖投資股份有限公司 | 榮華開發投資股份有限公司(53.13%)<br>榮成紙業股份有限公司(46.86%)<br>玉瑪國際股份有限公司(0.01%)                                                                                                                                       |
| 寶隆國際股份有限公司 | 榮成紙業股份有限公司(25.94%)<br>錢江投資股份有限公司(9.93%)<br>榮成投資開發股份有限公司(9.89%)<br>榮聖投資股份有限公司(5.45%)<br>義源投資股份有限公司(3.59%)<br>維聯投資有限公司(2.35%)<br>王維甯(2.25%)<br>玉瑪工程股份有限公司(2.14%)<br>聯華實業投資控股股份有限公司(1.57%)<br>趙立德(1.32%) |
| 玉瑪國際股份有限公司 | 寶隆國際股份有限公司(42.02%)<br>榮成紙業股份有限公司(22.63%)<br>榮聖投資股份有限公司(19.16%)<br>榮成投資開發股份有限公司(16.19%)                                                                                                                |

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

110年7月4日

| 法人名稱         | 法人之主要股東                                                                                                                              |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 銀湖投資股份有限公司   | 鄭瑛彬(88.63%)<br>鄭又嘉(5.685%)<br>鄭又慈(5.685%)                                                                                            |
| 榮華開發投資股份有限公司 | 玉瑪工程股份有限公司(37.24%)<br>榮成紙業股份有限公司(22.84%)<br>玉瑪國際股份有限公司(9.25%)<br>寶隆國際股份有限公司(25.74%)<br>財團法人榮成循環經濟環保基金會(4.00%)<br>財團法人山與田教育基金會(0.93%) |



| 法 人 名 稱        | 法 人 之 主 要 股 東                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 榮成紙業股份有限公司     | 寶隆國際股份有限公司(19.24%)<br>榮聖投資股份有限公司(8.53%)<br>錢江投資股份有限公司(7.52%)<br>玉瑪工程股份有限公司(7.06%)<br>富邦人壽保險股份有限公司(3.98%)<br>台北富邦商業銀行受託保管丸紅株式會社投資專戶(3.00%)<br>榮華開發投資股份有限公司(1.48%)<br>玉瑪國際股份有限公司(1.21%)<br>美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶(0.97%)<br>美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶(0.92%) |
| 榮成投資開發股份有限公司   | 榮成紙業股份有限公司(99.57%)<br>玉瑪國際股份有限公司(0.40%)<br>鄭瑛彬(0.03%)                                                                                                                                                                                                                                               |
| 義源投資股份有限公司     | 英屬維京群島商全能有限公司(100.00%)                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 聯華實業投資控股股份有限公司 | 聯成化學科技股份有限公司(9.68%)<br>義源投資股份有限公司(9.14%)<br>義豐投資股份有限公司(4.86%)<br>周祖菴(3.32%)<br>苗豐強(3.19%)<br>苗豐全(3.02%)<br>苗豐盛(3.01%)<br>財團法人育秀教育基金會(3.00%)<br>聯華實業投資控股股份有限公司職工福利委員會(2.82%)<br>神達電腦股份有限公司(2.79%)                                                                                                    |
| 維聯投資有限公司       | 新連興企業股份有限公司(50%)<br>匯茂實業股份有限公司(20%)<br>王維甯(10%)<br>趙立德(10%)<br>趙建華(5%)<br>王乃申(5%)                                                                                                                                                                                                                   |
| 玉瑪工程股份有限公司     | Baveno Value Investment Limited(40.76%)<br>榮成紙業股份有限公司(21.41%)<br>榮成投資開發股份有限公司(13.30%)<br>Central Bridge Capital Limited(9.50%)<br>寶隆國際股份有限公司(15.02%)<br>錢江投資股份有限公司(0.01%)                                                                                                                           |

### 3.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

| 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立大專院校講師以上 | 法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員 | 商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 | 1 | 2           | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |   |                  |
| 錢江投資(股)公司<br>代表人：鄭瑛彬 | —                                 | —                                            | V                       | V | V           | V | V | — | V | — | — | V | V  | V  | —  | 1 |                  |
| 錢江投資(股)公司<br>代表人：王卓鈞 | —                                 | —                                            | V                       | V | V           | V | V | — | V | V | — | V | V  | V  | —  | 1 |                  |
| 榮聖投資(股)公司<br>代表人：李吉仁 | V                                 | —                                            | V                       | V | V           | V | V | V | V | V | V | V | V  | V  | V  | 3 |                  |
| 榮聖投資(股)公司<br>代表人：郭明鑑 | —                                 | —                                            | V                       | V | —           | V | V | — | V | V | — | V | V  | V  | —  | — |                  |
| 寶隆國際(股)公司<br>代表人：吳志偉 | V                                 | —                                            | V                       | V | V           | V | V | V | V | V | V | V | V  | V  | V  | 2 |                  |
| 玉瑪國際(股)公司<br>代表人：江俊德 | —                                 | —                                            | V                       | V | V           | V | V | V | V | V | V | V | V  | V  | —  | 1 |                  |
| 邱顯比                  | V                                 | —                                            | V                       | V | V           | V | V | V | V | V | V | V | V  | V  | V  | 2 |                  |
| 李存修                  | V                                 | —                                            | V                       | V | V           | V | V | V | V | V | V | V | V  | V  | V  | — |                  |
| 吳治富                  | —                                 | —                                            | V                       | V | V           | V | V | V | V | V | V | V | V  | V  | V  | — |                  |

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

(五)發起人：不適用。

(六)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(彙總配合級距揭露姓名方式)

109 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元/仟股；%

| 職稱                                                                                                                                                                                                        | 姓名                       | 董事酬金        |                   |              |                   |             |                   |               |                   | 兼任員工領取相關酬金                   |                   |                   |                   |              |                   |         |   | A、B、C、D、<br>E、F及G等七項<br>總額占稅後純益<br>之比例 |          | 領取來自<br>子公司以外轉投資<br>事業或母<br>公司酬金 |          |                   |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|---------------|-------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|---------|---|----------------------------------------|----------|----------------------------------|----------|-------------------|--|--|
|                                                                                                                                                                                                           |                          | 報酬(A)       |                   | 退職<br>退休金(B) |                   | 董事酬勞(C)     |                   | 業務執行<br>費用(D) |                   | A、B、C及D<br>等四項總額占稅<br>後純益之比例 |                   | 薪資、獎金及特<br>支費等(E) |                   | 退職<br>退休金(F) |                   | 員工酬勞(G) |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
|                                                                                                                                                                                                           |                          | 本<br>公<br>司 | 財務報<br>告內所<br>有公司 | 本<br>公<br>司  | 財務報<br>告內所<br>有公司 | 本<br>公<br>司 | 財務報<br>告內所<br>有公司 | 本<br>公<br>司   | 財務報<br>告內所<br>有公司 | 本<br>公<br>司                  | 財務報<br>告內所<br>有公司 | 本<br>公<br>司       | 財務報<br>告內所<br>有公司 | 本<br>公<br>司  | 財務報<br>告內所<br>有公司 | 本公司     |   | 財務報告內<br>所有公司                          |          |                                  | 本公司      | 財務報<br>告內所<br>有公司 |  |  |
|                                                                                                                                                                                                           |                          |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   | 現金<br>金額                               | 股票<br>金額 | 現金<br>金額                         | 股票<br>金額 |                   |  |  |
| 董事長                                                                                                                                                                                                       | 錢江投資(股)公司<br>代表人：鄭瑛彬     | 9,053       | 9,490             | -            | -                 | -           | -                 | 170           | 170               | 0.98%                        | 1.02%             | 4,676             | 7,040             | -            | -                 | -       | - | -                                      | -        | 1.47%                            | 1.77%    |                   |  |  |
| 董 事                                                                                                                                                                                                       | 錢江投資(股)公司<br>代表人：王卓鈞     |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
| 董 事                                                                                                                                                                                                       | 寶隆國際(股)公司<br>代表人邱昭彰(註1)  |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
| 董 事                                                                                                                                                                                                       | 寶隆國際(股)公司<br>代表人吳志偉(註2)  |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
| 董 事                                                                                                                                                                                                       | 榮聖投資(股)公司<br>代表人：徐小波(註1) |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
| 董 事                                                                                                                                                                                                       | 榮聖投資(股)公司<br>代表人：李吉仁(註2) |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
| 董 事                                                                                                                                                                                                       | 榮聖投資(股)公司<br>代表人：郭明鑑     |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
| 董 事                                                                                                                                                                                                       | 玉瑪國際(股)公司<br>代表人：江俊德     |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
| 獨 立<br>董 事                                                                                                                                                                                                | 邱顯比                      | 5,789       | 5,789             | -            | -                 | -           | -                 | 75            | 75                | 0.62%                        | 0.62%             | -                 | -                 | -            | -                 | -       | - | -                                      | -        | 0.62%                            | 0.62%    | -                 |  |  |
| 獨 立<br>董 事                                                                                                                                                                                                | 吳志偉(註1)                  |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
| 獨 立<br>董 事                                                                                                                                                                                                | 李存修(註2)                  |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
| 獨 立<br>董 事                                                                                                                                                                                                | 吳治富                      |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |
| 1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：<br>本公司獨立董事之報酬由董事會依公司章程之授權依董事對公司營運參與程度及貢獻價值，不論盈虧均做給付，獨立董事之每月報酬區間，由薪資報酬委員會建議及提報董事會依法議定之。<br>2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。 |                          |             |                   |              |                   |             |                   |               |                   |                              |                   |                   |                   |              |                   |         |   |                                        |          |                                  |          |                   |  |  |

註 1：109 年 6 月 2 日任期滿解任。

註 2：109 年 6 月 2 日當選新任。

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<br>(A+B+C+D)            |                                 | 前七項酬金總額<br>(A+B+C+D+E+F+G)      |                                 |
|                              | 本公司                             | 財務報告內所有公司(J)                    | 本公司                             | 財務報告內所有公司(K)                    |
| 低於1,000,000元                 | 邱昭彰(註1)、李吉仁(註2)、李存修(註2)         | 邱昭彰(註1)、李吉仁(註2)、李存修(註2)         | 邱昭彰(註1)、李吉仁(註2)、李存修(註2)         | 邱昭彰(註1)、李吉仁(註2)、李存修(註2)         |
| 1,000,000元 (含)～2,000,000元    | 王卓鈞、徐小波(註1)、郭明鑑、江俊德、吳志偉、邱顯比、吳治富 | 王卓鈞、徐小波(註1)、郭明鑑、江俊德、吳志偉、邱顯比、吳治富 | 王卓鈞、徐小波(註1)、郭明鑑、江俊德、吳志偉、邱顯比、吳治富 | 王卓鈞、徐小波(註1)、郭明鑑、江俊德、吳志偉、邱顯比、吳治富 |
| 2,000,000元 (含)～3,500,000元    | 鄭瑛彬                             | 鄭瑛彬                             | —                               | —                               |
| 3,500,000元 (含)～5,000,000元    | —                               | —                               | —                               | —                               |
| 5,000,000元 (含)～10,000,000元   | —                               | —                               | 鄭瑛彬                             | 鄭瑛彬                             |
| 10,000,000元 (含)～15,000,000元  | —                               | —                               | —                               | —                               |
| 15,000,000元 (含)～30,000,000元  | —                               | —                               | —                               | —                               |
| 30,000,000元 (含)～50,000,000元  | —                               | —                               | —                               | —                               |
| 50,000,000元 (含)～100,000,000元 | —                               | —                               | —                               | —                               |
| 100,000,000元以上               | —                               | —                               | —                               | —                               |
| 總 計                          | 11                              | 11                              | 11                              | 11                              |

註1：109年6月2日任期满解任。

註2：109年6月2日當選新任。

2.監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)：不適用。

### 3.總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元

| 職 稱   | 姓 名      | 薪 資<br>(A) |           | 退職退休金<br>(B) |           | 獎金及特支費<br>等等 (C) |           | 員工酬勞金額<br>(D) |          |           |          | A、B、C及D等四項總<br>額占稅後純益之比例（<br>％） |           | 領取來自子公司以<br>外轉投資事業或母<br>公司酬金 |
|-------|----------|------------|-----------|--------------|-----------|------------------|-----------|---------------|----------|-----------|----------|---------------------------------|-----------|------------------------------|
|       |          | 本公司        | 財務報告內所有公司 | 本公司          | 財務報告內所有公司 | 本公司              | 財務報告內所有公司 | 本公司           |          | 財務報告內所有公司 |          | 本公司                             | 財務報告內所有公司 |                              |
|       |          |            |           |              |           |                  |           | 現金<br>金額      | 股票<br>金額 | 現金<br>金額  | 股票<br>金額 |                                 |           |                              |
| 總 經 理 | 鄭瑛彬      | 11,681     | 14,045    | -            | -         | 4,090            | 4,090     | -             | -        | -         | -        | 1.67%                           | 1.92%     | -                            |
| 執行副總  | 海博瑞(註 1) |            |           |              |           |                  |           |               |          |           |          |                                 |           |                              |
| 副總經理  | 林天從      |            |           |              |           |                  |           |               |          |           |          |                                 |           |                              |
| 副總經理  | 鄒永芳      |            |           |              |           |                  |           |               |          |           |          |                                 |           |                              |
| 副總經理  | 譚志銘      |            |           |              |           |                  |           |               |          |           |          |                                 |           |                              |
| 副總經理  | 涂振盈      |            |           |              |           |                  |           |               |          |           |          |                                 |           |                              |

註：109年9月1日就任。

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距         | 總經理及副總經理姓名         |                    |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
|                             | 本公司                | 財務報告內所有公司          |
| 低於1,000,000元                | —                  | —                  |
| 1,000,000元（含）～2,000,000元    | 涂振盈                | 涂振盈                |
| 2,000,000元（含）～3,500,000元    | 海博瑞(註)、林天從、鄒永芳、譚志銘 | 海博瑞(註)、林天從、鄒永芳、譚志銘 |
| 3,500,000元（含）～5,000,000元    | 鄭瑛彬                | —                  |
| 5,000,000元（含）～10,000,000元   | —                  | 鄭瑛彬                |
| 10,000,000元（含）～15,000,000元  | —                  | —                  |
| 15,000,000元（含）～30,000,000元  | —                  | —                  |
| 30,000,000元（含）～50,000,000元  | —                  | —                  |
| 50,000,000元（含）～100,000,000元 | —                  | —                  |
| 100,000,000元以上              | —                  | —                  |
| 總 計                         | 6                  | 6                  |

註：109年9月1日就任。

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無。

5.分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

單位：新台幣仟元

| 年度     | 支付酬金總額 |               | 占稅後純益比例 |               |
|--------|--------|---------------|---------|---------------|
|        | 本公司    | 合併報表內<br>所有公司 | 本公司     | 合併報表內<br>所有公司 |
| 109 年度 | 30,858 | 33,659        | 3.26%   | 3.56%         |
| 108 年度 | 27,530 | 33,152        | 5.16%   | 6.21%         |

(1)本公司董事之報酬由董事會依公司章程之授權依董事對公司營運參與程度及貢獻價值，依據「董事薪酬政策」規定發放。

(2)本公司總經理及副總經理之委任、解任及報酬依公司章程規定辦理。酬金標準依本公司薪資報酬委員會及董事會訂定之「經理人薪酬政策」給付。本公司董事及經理人之薪酬經薪資報酬委員會審議後，提報董事會核准。

(3)本公司經理人主要薪酬原則為參考同業水準，並考量個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性；同時，公司訂有經理人績效評核辦法，由經營分析協同營運主管依年度實際業績達成、成長與目標成績，計算出年度獎金基準。總處人力資源依據年度獎金基準；另外，依據公司章程，本公司如有獲利，應提撥不得低於稅前淨利百分之二為員工酬勞，以股票或現金發放；綜合以上之薪酬政策，公司提供具市場競爭力的薪酬以吸引、留置與長期培育人才。

#### 四、資本及股份

##### (一)股份種類

單位：仟股

| 股份種類   | 核定股本      |         |           | 備註 |
|--------|-----------|---------|-----------|----|
|        | 流通在外股份(註) | 未發行股份   | 合計        |    |
| 記名式普通股 | 1,277,686 | 222,314 | 1,500,000 | —  |

註：本公司股份係屬上市公司股份。

##### (二)股本形成經過

###### 1.股本形成經過

| 年月    | 發行價格 | 核定股本       |            | 實收股本       |            | 備註             |                       |                   |
|-------|------|------------|------------|------------|------------|----------------|-----------------------|-------------------|
|       |      | 股數<br>(仟股) | 金額<br>(仟元) | 股數<br>(仟股) | 金額<br>(仟元) | 股本來源           | 以現金以外<br>之財產抵充<br>股款者 | 其他                |
| 67.03 | 10   | 13,500     | 135,000    | 6,750      | 67,500     | 現金投資           | 無                     | 無                 |
| 67.04 | 10   | 13,500     | 135,000    | 13,500     | 135,000    | 現金投資           | 無                     | 無                 |
| 71.03 | 10   | 19,800     | 198,000    | 19,800     | 198,000    | 盈餘轉增資          | 無                     | 無                 |
| 71.09 | 10   | 23,000     | 230,000    | 23,000     | 230,000    | 現金增資           | 無                     | 無                 |
| 73.09 | 10   | 29,310     | 293,100    | 29,310     | 293,100    | 盈餘轉增資          | 無                     | 無                 |
| 74.09 | 10   | 36,451     | 364,513    | 36,451     | 364,513    | 盈餘轉增資          | 無                     | 無                 |
| 75.9  | 10   | 47,000     | 470,000    | 47,000     | 470,000    | 現金增資           | 無                     | 無                 |
| 76.05 | 10   | 59,600     | 596,000    | 59,600     | 596,000    | 盈餘轉增資          | 無                     | 無                 |
| 77.05 | 10   | 84,100     | 841,000    | 84,100     | 841,000    | 盈餘轉增資          | 無                     | 無                 |
| 78.06 | 10   | 120,000    | 1,200,000  | 120,000    | 1,200,000  | 現金增資           | 無                     | 無                 |
| 79.08 | 10   | 160,000    | 1,600,000  | 126,000    | 1,260,000  | 資本公積轉增資        | 無                     | 無                 |
| 79.08 | 10   | 160,000    | 1,600,000  | 135,900    | 1,359,000  | 現金增資           | 無                     | 無                 |
| 80.07 | 10   | 220,000    | 2,200,000  | 195,900    | 1,959,000  | 現金增資           | 無                     | 無                 |
| 84.06 | 10   | 286,000    | 2,860,000  | 216,410    | 2,164,100  | 盈餘轉增資          | 無                     | 無                 |
| 84.06 | 10   | 286,000    | 2,860,000  | 236,000    | 2,360,000  | 資本公積轉增資        | 無                     | 無                 |
| 84.06 | 10   | 286,000    | 2,860,000  | 243,122    | 2,431,221  | 公司債轉換          | 無                     | 無                 |
| 85.05 | 10   | 450,000    | 4,500,000  | 267,434    | 2,674,343  | 資本公積轉增資        | 無                     | 無                 |
| 86.05 | 10   | 450,000    | 4,500,000  | 306,000    | 3,060,000  | 現金增資           | 無                     | 無                 |
| 86.05 | 10   | 465,000    | 4,650,000  | 337,000    | 3,370,000  | 盈餘及資本公積<br>轉增資 | 無                     | 無                 |
| 87.06 | 10   | 650,000    | 6,500,000  | 364,500    | 3,645,000  | 盈餘及資本公積<br>轉增資 | 無                     | 無                 |
| 87.06 | 10   | 650,000    | 6,500,000  | 464,500    | 4,645,000  | 現金增資           | 無                     | 無                 |
| 89.08 | 10   | 650,000    | 6,500,000  | 511,558    | 5,115,585  | 盈餘及資本公積<br>轉增資 | 無                     | 無                 |
| 93.05 | 11.5 | 650,000    | 6,500,000  | 511,848    | 5,118,480  | ECB 轉換         | 無                     | 經授商字第09301129160號 |
| 94.01 | 10   | 650,000    | 6,500,000  | 517,291    | 5,172,910  | ECB 轉換         | 無                     | 經授商字第09401062890號 |
| 94.10 | —    | 650,000    | 6,500,000  | 502,291    | 5,022,914  | 庫藏股買回註銷        | —                     | 經授商字第09401248800號 |

| 年月     | 發行價格  | 核定股本       |            | 實收股本       |            | 備註      |                       |                   |
|--------|-------|------------|------------|------------|------------|---------|-----------------------|-------------------|
|        |       | 股數<br>(仟股) | 金額<br>(仟元) | 股數<br>(仟股) | 金額<br>(仟元) | 股本來源    | 以現金以外<br>之財產抵充<br>股款者 | 其他                |
| 96.08  | 10    | 650,000    | 6,500,000  | 527,406    | 5,274,060  | 盈餘轉增資   | 無                     | 經授商字第09601204920號 |
| 97.08  | 10    | 650,000    | 6,500,000  | 553,776    | 5,537,763  | 盈餘轉增資   | 無                     | 經授商字第09701233570號 |
| 97.12  | —     | 650,000    | 6,500,000  | 548,776    | 5,487,763  | 庫藏股買回註銷 | —                     | 經授商字第09801001110號 |
| 98.05  | —     | 650,000    | 6,500,000  | 547,178    | 5,471,783  | 庫藏股買回註銷 | —                     | 經授商字第09801099430號 |
| 98.06  | —     | 650,000    | 6,500,000  | 542,113    | 5,421,133  | 庫藏股買回註銷 | —                     | 經授商字第09801131720號 |
| 98.12  | 10    | 1,000,000  | 10,000,000 | 697,113    | 6,971,133  | 現金增資    | 無                     | 金管證發字第0980052078號 |
| 100.05 | —     | 1,000,000  | 10,000,000 | 692,113    | 6,921,133  | 庫藏股買回註銷 | —                     | 經授商字第10001102680號 |
| 100.07 | —     | 1,000,000  | 10,000,000 | 687,113    | 6,871,133  | 庫藏股買回註銷 | —                     | 經授商字第10001170010號 |
| 102.10 | 10    | 1,000,000  | 10,000,000 | 787,113    | 7,871,133  | 現金增資    | 無                     | 金管證發字第1020032035號 |
| 103.08 | 13    | 1,000,000  | 10,000,000 | 837,113    | 8,371,133  | 現金增資    | 無                     | 金管證發字第1030016956號 |
| 105.07 | —     | 1,000,000  | 10,000,000 | 834,303    | 8,343,033  | 庫藏股買回註銷 | —                     | 經授商字第10501154660號 |
| 105.11 | 14.85 | 1,300,000  | 13,000,000 | 1,006,303  | 10,063,033 | 現金增資    | 無                     | 金管證發字第1050030391號 |
| 105.12 | 15.5  | 1,300,000  | 13,000,000 | 1,006,368  | 10,063,678 | 公司債轉換   | 無                     | 經授商字第10501290660號 |
| 106.05 | 15.4  | 1,300,000  | 13,000,000 | 1,105,991  | 11,059,909 | 公司債轉換   | 無                     | 經授商字第10601066510號 |
| 106.06 | 33.5  | 1,300,000  | 13,000,000 | 1,129,991  | 11,299,909 | 現金增資    | 無                     | 金管證發字第1060020763號 |
| 106.10 | 15.4  | 1,300,000  | 13,000,000 | 1,133,686  | 11,336,857 | 公司債轉換   | 無                     | 經授商字第10601133450號 |
| 107.11 | 16.2  | 1,300,000  | 13,000,000 | 1,167,686  | 11,676,857 | 現金增資    | 無                     | 金管證發字第1070337224號 |
| 108.11 | 13.1  | 1,500,000  | 15,000,000 | 1,217,686  | 12,176,857 | 現金增資    | 無                     | 金管證發字第1080330793號 |
| 109.12 | 14.8  | 1,500,000  | 15,000,000 | 1,277,686  | 12,776,857 | 現金增資    | 無                     | 金管發字第1090358324號  |

## 2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形

本公司最近三年度及截至公開說明書刊印日止，並無辦理私募普通股之情事。

### (三)最近股權分散情形

#### 1.股東結構

110年7月4日；單位：人；股

| 股東結構<br>數量 | 政府機構    | 金融機構       | 其他法人        | 個人          | 外國機構<br>及 外 人 | 合計            |
|------------|---------|------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| 人 數        | 3       | 11         | 273         | 87,414      | 180           | 87,881        |
| 持 有 股 數    | 871,119 | 72,967,291 | 636,426,883 | 431,028,574 | 136,391,860   | 1,277,685,727 |
| 持股比例(%)    | 0.07    | 5.71       | 49.81       | 33.74       | 10.67         | 100.00        |

註：外國發行人應說明其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。



## 2.股權分散情形

110年7月4日；單位：股；%

| 持股分級                | 股東人數   | 持有股數          | 持股比例(%) |
|---------------------|--------|---------------|---------|
| 1 至 999             | 30,363 | 4,666,805     | 0.37    |
| 1,000 至 5,000       | 44,628 | 90,421,775    | 7.08    |
| 5,001 至 10,000      | 6,518  | 52,187,366    | 4.08    |
| 10,001 至 15,000     | 1,978  | 24,828,411    | 1.94    |
| 15,001 至 20,000     | 1,390  | 25,980,893    | 2.03    |
| 20,001 至 30,000     | 1,030  | 26,192,344    | 2.05    |
| 30,001 至 40,000     | 524    | 18,628,890    | 1.46    |
| 40,001 至 50,000     | 348    | 16,215,954    | 1.27    |
| 50,001 至 100,000    | 586    | 42,012,145    | 3.29    |
| 100,001 至 200,000   | 241    | 33,898,343    | 2.65    |
| 200,001 至 400,000   | 131    | 37,209,551    | 2.91    |
| 400,001 至 600,000   | 39     | 19,522,525    | 1.53    |
| 600,001 至 800,000   | 22     | 14,834,454    | 1.16    |
| 800,001 至 1,000,000 | 11     | 9,905,573     | 0.78    |
| 1,000,001 以上        | 72     | 861,180,698   | 67.4    |
| 合 計                 | 87,881 | 1,277,685,727 | 100.00  |

## 3.主要股東名單

110年7月4日；單位：股；%

| 主要股東名稱                                        | 股份<br>持有股數  | 持股比例(%) |
|-----------------------------------------------|-------------|---------|
| 寶隆國際股份有限公司                                    | 245,790,467 | 19.24   |
| 榮聖投資股份有限公司                                    | 108,924,706 | 8.53    |
| 錢江投資股份有限公司                                    | 96,129,508  | 7.52    |
| 玉瑪工程股份有限公司                                    | 90,202,900  | 7.06    |
| 富邦人壽保險股份有限公司                                  | 56,581,940  | 4.43    |
| 台北富邦商業銀行受託保管丸紅株式會社投資專戶                        | 38,394,000  | 3.00    |
| 榮華開發投資股份有限公司                                  | 18,958,361  | 1.48    |
| 玉瑪國際股份有限公司                                    | 15,417,427  | 1.21    |
| 美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶   | 12,629,606  | 0.99    |
| 美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 | 11,728,331  | 0.92    |

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十以上之股東放棄現金增資認股之情形

(1)放棄現金增資認股之情形

玉瑪國際(股)公司及榮聖投資(股)公司分別放棄認購 607,740 股及 3,675,253 股。

(2)董事、監察人及持股比例超過百分之十以上大股東所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應揭露該關係人姓名、與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

(3)股權質押之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得股數：無。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形

110 年 10 月 31 日；單位：股；%

| 職 稱          | 姓 名                      | 108 年度        |               | 109 年度        |               | 110 年截至 10 月 31 日止 |               |
|--------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|              |                          | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數      | 質押股數<br>增(減)數 |
| 董事長          | 錢江投資股份有限公司               | 17,084,937    | 0             | 5,569,777     | 0             | 0                  | 0             |
|              | 代表人：鄭瑛彬                  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 董事           | 錢江投資股份有限公司               | 17,084,937    | 0             | 5,569,777     | 0             | 0                  | 0             |
|              | 代表人：王卓鈞                  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 董事           | 榮聖投資股份有限公司               | 5,001,586     | 0             | 595,000       | 0             | 0                  | 0             |
|              | 代表人：徐小波(註 1)             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
|              | 代表人：李吉仁(註 2)             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 董事           | 寶隆國際股份有限公司               | 7,855,599     | 0             | 9,346,104     | 0             | 0                  | 0             |
|              | 代表人：邱昭彰(註 1)             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
|              | 代表人：吳志偉(註 2)             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 董事           | 玉瑪國際股份有限公司               | 510,643       | 5,000,000     | 0             | 0             | 0                  | 0             |
|              | 代表人：江俊德                  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 董事           | 榮聖投資股份有限公司               | 5,001,586     | 0             | 595,000       | 0             | 0                  | 0             |
|              | 代表人：郭明鑑                  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 獨立董事         | 邱顯比                      | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 獨立董事         | 吳志偉(註 1)                 | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
|              | 李存修(註 2)                 | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 獨立董事         | 吳治富                      | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 10%以上<br>大股東 | 寶隆國際股份有限公司               | 7,855,599     | 0             | 9,346,104     | 0             | 0                  | 0             |
| 總 經 理        | 鄭瑛彬                      | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 副總經理         | 林天從                      | 79,523        | 0             | 1,528         | 0             | 0                  | 0             |
| 副總經理         | 涂振盈(註 3)                 | 26,979        | 0             | 37,191        | 0             | 0                  | 0             |
| 副總經理         | 徐崇恆(註 4)                 | 2,000         | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 副總經理         | 譚志銘(註 5)                 | 0             | 0             | 40,541        | 0             | 0                  | 0             |
| 副總經理         | Bradley Craig Hinds(註 6) | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 財務部門<br>主管   | 鄒永芳(註 19)                | 37,334        | 0             | 51,608        | 0             | (142,000)          | 0             |
| 財務部門         | 王瑞榮(註 20)                |               |               |               |               | 0                  | 0             |

| 職 稱        | 姓 名       | 108 年度        |               | 109 年度        |               | 110 年截至 10 月 31 日止 |               |
|------------|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|            |           | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數      | 質押股數<br>增(減)數 |
| 主管         |           |               |               |               |               |                    |               |
| 會計部門<br>主管 | 吳國山       | 50,523        | 0             | (8,418)       | 0             | 0                  | 0             |
| 特別助理       | 吳柏毅(註 7)  | 9,000         | 0             | 11,000        | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 王怡生(註 22) | (5,618)       | 0             | (38,724)      | 0             | (20,000)           | 0             |
| 協理         | 陳宗業       | 36,605        | 0             | 28,000        | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 黃世瑜       | (9,671)       | 0             | (7,561)       | 0             | (18,000)           | 0             |
| 協理         | 林紀涵(註 8)  | (9,000)       | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 鄭文哲(註 9)  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 唐述雄(註 10) | 21,445        | 0             | 31,003        | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 賴泰全(註 11) | 20,061        | 0             | 27,012        | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 吳國禎(註 12) | 0             | 0             | 3,904         | 0             | (54,000)           | 0             |
| 協理         | 廖建裕(註 13) | 0             | 0             | 28,026        | 0             | (28,000)           | 0             |
| 協理         | 蔡易霖(註 14) | 0             | 0             | 93,326        | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 張景暉(註 15) | 0             | 0             | 28,000        | 0             | (23,000)           | 0             |
| 協理         | 林金鵠(註 16) | 0             | 0             | 30,911        | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 李美玲(註 17) | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 林言彌(註 18) | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 蔡中平(註 18) | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 田哲森(註 21) | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |
| 協理         | 黃顯凱(註 23) | 0             | 0             | 0             | 0             | 0                  | 0             |

註 1：109.6.2 解任。

註 2：109.6.2 就任。

註 3：108.4.1 就任副總經理。

註 4：108.10.15 就任；108.12.13 解任。

註 5：109.1.1 就任；110.7.7 解任。

註 6：109.9.1 就任；110.09.28 解任

註 7：108.5.2 就任；109.2.1 解任。

註 8：108.8.1 解任。

註 9：108.1.31 解任。

註 10：108.4.1 就任；109.4.16 解任。

註 11：108.4.1 就任；110.7.1 解任。

註 12：109.2.1 就任。

註 13：109.2.1 就任。

註 14：109.7.6 就任。

註 15：109.7.20 就任。

註 16：109.10.20 就任。

註 17：109.11.3 就任。

註 18：110.2.17 就任。

註 19：110.5.14 解任財務主管；110.6.19 解任副總經理。

註 20：110.5.14 就任財務主管。

註 21：110.6.1 就任。

註 22：110.09.01 解任。

註 23：110.09.23 就任；110.10.13 解任。

(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：無。

(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。

6.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

110年7月4日；單位：股；%

| 姓 名                                           | 本人持有股份      |       | 配偶、未成年子女持有股份 |      | 利用他人名義合計持有股份 |      | 前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係                |                                                      | 備註 |
|-----------------------------------------------|-------------|-------|--------------|------|--------------|------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----|
|                                               | 股數          | 持股比率  | 股數           | 持股比率 | 股數           | 持股比率 | 名 稱<br>(或姓名)                                           | 關 係                                                  |    |
| 寶隆國際(股)公司<br>代表人：李復元                          | 245,790,467 | 19.24 | 0            | 0.00 | 0            | 0.00 | 榮聖投資股份有限公司<br>榮華開發投資股份有限公司<br>玉瑪國際股份有限公司               | 擔任監察人之公司<br>該公司監察人<br>該公司董事兼採權益法評價者之被投資公司            | -  |
| 榮聖投資(股)公司<br>代表人：賴亭勳                          | 108,924,706 | 8.53  | 0            | 0.00 | 0            | 0.00 | 寶隆國際股份有限公司<br>玉瑪工程股份有限公司<br>榮華開發投資股份有限公司<br>玉瑪國際股份有限公司 | 該公司監察人<br>董事長同一人<br>擔任董事之公司兼對該公司採權益法評價者<br>該公司董事     | -  |
| 錢江投資(股)公司<br>代表人：鄭瑛彬                          | 96,129,508  | 7.52  | 0            | 0.00 | 0            | 0.00 | -                                                      | -                                                    | -  |
| 玉瑪工程(股)公司<br>代表人：賴亭勳                          | 90,202,900  | 7.06  | 0            | 0.00 | 0            | 0.00 | 榮聖投資股份有限公司<br>榮華開發投資股份有限公司                             | 董事長同一人<br>該公司董事兼採權益法評價者之被投資公司                        | -  |
| 富邦人壽(股)公司                                     | 56,581,940  | 4.43  | 0            | 0.00 | 0            | 0.00 | -                                                      | -                                                    | -  |
| 台北富邦商業銀行受託保管九紅株式會社投資專戶                        | 38,394,000  | 3.00  | 0            | 0.00 | 0            | 0.00 | -                                                      | -                                                    | -  |
| 榮華開發投資(股)公司<br>代表人：邱碧霞                        | 18,958,361  | 1.48  | 0            | 0.00 | 0            | 0.00 | 榮聖投資股份有限公司<br>寶隆國際股份有限公司<br>玉瑪工程股份有限公司                 | 該公司董事<br>擔任監察人之公司兼對該公司採權益法評價者<br>擔任董事之公司兼對該公司採權益法評價者 | -  |
| 玉瑪國際(股)公司<br>代表人：陳游勝                          | 15,417,427  | 1.21  | 0            | 0.00 | 0            | 0.00 | 寶隆國際股份有限公司<br>榮聖投資股份有限公司                               | 擔任董事之公司兼對該公司採權益法評價者<br>擔任董事之公司                       | -  |
| 美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶   | 12,629,606  | 0.99  | 0            | 0.00 | 0            | 0.00 | -                                                      | -                                                    | -  |
| 美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 | 11,728,331  | 0.92  | 0            | 0.00 | 0            | 0.00 | -                                                      | -                                                    | -  |

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

| 項 目 \ 年 度        |             | 108 年度  | 109 年度    | 當年度截至<br>110 年 10 月 30 日 |
|------------------|-------------|---------|-----------|--------------------------|
| 每股<br>市價<br>(註1) | 最 高         | 21.60   | 23.55     | 33.60                    |
|                  | 最 低         | 12.95   | 10.70     | 19.05                    |
|                  | 平 均         | 16.17   | 15.44     | 24.39                    |
| 每股<br>淨值         | 分 配 前       | 17.83   | 19.84     | 21.47(註 7)               |
|                  | 分 配 後       | 17.53   | 19.24     | —                        |
| 每股<br>盈餘         | 加權平均股數      |         | 1,174,535 | 1,225,719                |
|                  | 每股          | 調整前     | 0.45      | 0.77                     |
|                  | 盈餘          | 調整後(註2) | —         | —                        |
| 每股<br>股利         | 現 金 股 利     |         | 0.30      | 0.60                     |
|                  | 無償<br>配股    | 盈餘配股    | —         | —                        |
|                  |             | 資本公積配股  | —         | —                        |
|                  | 累積未付股利(註3)  |         | —         | —                        |
| 投資報酬<br>分析       | 本益比(註4)     |         | 33.40     | 20.05                    |
|                  | 本利比(註5)     |         | 50.10     | 25.73                    |
|                  | 現金股利殖利率(註6) |         | 2.00%     | 3.89%                    |

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

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

註2：無無償配股等情形而須追溯調整者。

註3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註7：每股淨值、每股盈餘、加權平均股數為110年前三季經會計師核閱之資料。

## (五)公司股利政策及執行狀況

### 1.公司股利政策

依本公司公司章程第二十三條：「本公司每年年終決算後，所得純益除依法扣繳各項稅捐外，以往年度如有虧損，應先予撥補，次提百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定或實際需要提列或迴轉特別盈餘公積，再有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後實施。本公司股利政策，視公司目前及未來之發展計畫、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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之二十分配股東股息紅利，分配股東股息紅利時，得以現金或股票為之，其中現金股利不低於百分之五十(含)，其餘為股票股利。遇公司有投資、新建、改建、擴建或資金需求時，年度應分配之股息得全部以股票股利方式分派。」

上述章程內容，已於107年股東常會通過生效。

### 2.本年度已決議之股利分配狀況

(1)本次股東會股利分配之情形：除依法提列法定盈餘公積 93,778,091 元外，分派普通股現金股利每股 0.6 元，計 766,611,436 元。

(2)預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本年度不擬進行無償配股，故不適用。

### (七)員工、董事及監察人酬勞

#### 1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

依本公司章程第二十條載明董事報酬之給付範圍：「全體董事之報酬，依其各自對本公司營運參與程度及貢獻價值，每月支領新台幣伍萬元至壹拾伍萬元區間，每年底另支領前述每月報酬金額之二至六個月區間為年獎報酬，不論盈虧均做給付，全體董事之每月報酬區間，由薪資報酬委員會建議及提報董事會依法議定之。」

依本公司章程第二十二條之一載明員工酬勞之給付範圍：「本公司如有獲利，應提撥不得低於稅前淨利百分之二為員工酬勞，以股票或現金發放，由董事會以三分之二以上董事之出席及出席董事過半數決議行之，並提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，由董事會依法議定行之，並提股東會報告。員工酬勞發給股票或現金之對象，包括本公司及本公司國內外之控制或從屬公司員工，並由董事會依公司法決議具體條件及對象。」

上述章程內容，已於108年股東常會通過生效。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

本公司民國109年度員工酬勞及董事酬勞估列金額係以截至當期止之稅前淨利，以章程所定之成數為基礎估列。實際配發金額若與估列數有差異，將調整民國110年度之損益。本公司董事會決議配發民國109年度員工酬勞為21,861仟元，前述擬配發金額與本公司民國109年度以費用列帳之金額並無差異。

民國109年度屬固定董事報酬估列金額為14,865仟元，係本公司章程授權董事會，依各董事貢獻度每月支領50仟元至150仟元間之報酬，另屬變動董事報酬估列金額為0仟元，不論盈虧均需給付，並認列為民國108年度之營業成本及營業費用。

3.董事會通過分派酬勞情形：無。

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果

(1)本年度依本公司章程規定分派員工酬勞：21,861,261元。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及其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：本年度無配發股票股利。

5.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

(1)員工酬勞：7,999,855元。

(2)董事酬勞：無。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

## 五、公司債(含海外公司債)辦理情形

### (一)尚未償還及辦理中之公司債

| 公 司 債 種 類                             |                                | 107 年度第一次有擔保普通公司債                                                 |
|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 發行（辦理）日期                              |                                | 107 年 8 月 23 日                                                    |
| 面 額                                   |                                | 新台幣壹佰萬元整                                                          |
| 發行及交易地點(註 3)                          |                                | 中華民國證券櫃檯買賣中心                                                      |
| 發 行 價 格                               |                                | 按面額十足發行                                                           |
| 總 額                                   |                                | 新台幣貳拾伍億元                                                          |
| 利 率                                   |                                | 0.85%                                                             |
| 期 限                                   |                                | 五年期 到期日：112 年 8 月 23 日                                            |
| 保 證 機 構                               |                                | 第一商業銀行股份有限公司                                                      |
| 受 託 人                                 |                                | 臺灣土地銀行股份有限公司                                                      |
| 承 銷 機 構                               |                                | 第一金證券股份有限公司                                                       |
| 簽 證 律 師                               |                                | 論衡國際法律事務所<br>陳淑真 律師                                               |
| 簽 證 會 計 師                             |                                | 立本台灣聯合會計師事務所<br>張宜鈞 會計師                                           |
| 償 還 方 法                               |                                | 本公司債之各期應付本息由本公司編列預算，並於債券各期本息報期之前一個營業日，交付還本付息代理機構第一商業銀行西門分行備付到期本息。 |
| 未 償 還 本 金                             |                                | 新台幣貳拾伍億元                                                          |
| 贖 回 或 提 前<br>清 償 之 條 款                |                                | 無                                                                 |
| 限 制 條 款(註 4)                          |                                | 無                                                                 |
| 信用評等機構名稱、評等日期、<br>公司債評等結果             |                                | 無                                                                 |
| 附其他<br>權 利                            | 已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額 | 無                                                                 |
|                                       | 發行及轉換(交換或認股)辦法                 | 無                                                                 |
| 發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響 |                                | 無                                                                 |
| 交換標的委託保管機構名稱                          |                                | 不適用                                                               |

註1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效（核准）者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：屬海外公司債者填列。

註4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。



(二)一年內到期之公司債資訊：0 仟元。

(三)已發行轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：無。

(四)已發行交換公司債：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通股公司債：無。

(六)已發行附認股權證公司債：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍

##### (1)所營業務之主要內容

- A.C601020 紙製造業。
- B.C601030 紙容器製造業。
- C.C701010 印刷業。
- D.C801110 肥料製造業。
- E.CB01030 污染防治設備製造業。
- F.D101050 汽電共生業。
- G.E604010 機械安裝業。
- H.J101030 廢棄物清除業。
- I.G801010 倉儲業。
- J.I103060 管理顧問業。
- K.JE01010 租賃業。
- L.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

##### (2)營業比重及目前之商品(服務)項目

單位：新台幣仟元

| 主要產品別 | 108年度      |        | 109年度      |        |
|-------|------------|--------|------------|--------|
|       | 銷售金額       | 比重(%)  | 銷售金額       | 比重(%)  |
| 芯紙    | 9,557,391  | 20.03  | 7,973,077  | 19.17  |
| 面紙    | 29,007,228 | 60.79  | 25,242,416 | 60.68  |
| 平板    | 3,072,445  | 6.44   | 2,778,712  | 6.68   |
| 紙箱    | 5,912,758  | 12.39  | 4,917,178  | 11.82  |
| 其他    | 165,299    | 0.35   | 689,209    | 1.65   |
| 合計    | 47,715,121 | 100.00 | 41,600,592 | 100.00 |

##### (3)計畫開發之新商品(服務)項目：無。

#### 2.產業概況

##### (1)產業之現況與發展

##### ①低碳造紙事業

本公司瓦楞紙箱用紙主要產品為裱面紙板、瓦楞芯紙，在台灣與大陸行銷通路主要分為內銷、自用，其中台灣地區銷售數量比例 72%與 28%；大陸地區則為 83%與 17%。

## ②綠色包裝事業

本公司綠色包裝事業為瓦楞紙板及瓦楞紙箱生產及銷售，產品主要為各行各業產品運輸使用包裝，例如電子商務商品運輸包裝紙箱、科技產品的運輸包裝紙箱、農產品運輸用箱等各種不同屬性行業，其範疇已涵蓋台灣所有產業，提供客戶最適的綠色包裝產品。109 年台灣紙箱消費量 22.9 億平方米，較 108 年增加 9.37%，本公司紙箱系統擁有產業上、中、下游之整合優勢，在台灣市場維持領導地位；另外在大陸華東與華中市場擁有六座綠色包裝紙箱廠，可與三座自有低碳造紙廠搭配，為當地陸資企業與台資企業提供完善服務。

## ③台灣瓦楞紙箱用紙產業之現況與發展

台灣瓦楞紙箱用紙產業係屬於內需及支持外銷所必需之基礎工業，客戶涵蓋民生必需品與相關產業及產品外銷所需的綠色包裝需求。近年隨著文化創意結合國內觀光以及電子商務帶動網購市場的興起，台灣瓦楞紙箱用紙受惠來台觀光人數增加以及網路購物熱潮已提升一定需求量，根據造紙公會統計 109 年瓦楞紙箱用紙消費量 210.09 萬噸，相較 108 年之 200.94 萬噸，成長 4.55%，主要是 109 年內需市場成長，裱面紙板需求增加；而外銷出口量 79.85 萬噸，相較 108 年之 83.63 萬噸，減少 4.52%，主因新冠肺炎疫情影響，消費者消費模式改變，網路電商蓬勃發展，致使國內需求量大增，外銷出口量減少。台灣產業發展以外銷出口為導向，應持續提高產品附加價值，強化競爭力，以帶動瓦楞紙箱用紙的產品需求。

## ④大陸瓦楞紙箱用紙產業之現況與發展

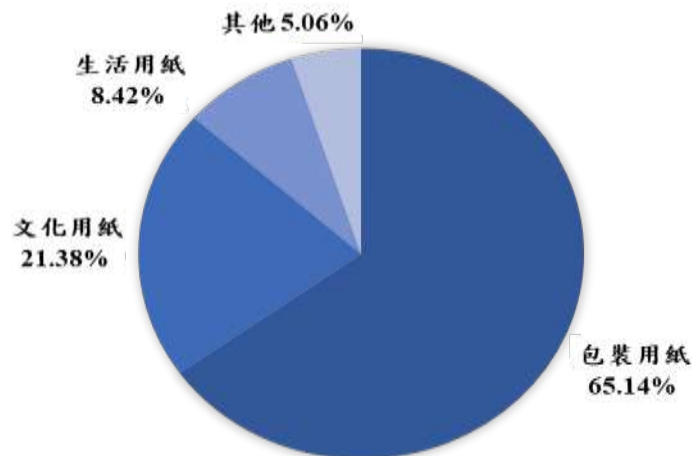
### A.大陸造紙行業規模

#### (A)生產與消費大國

大陸一向是傳統造紙大國，從 2009 年起總產量和消費量已超越美國，躍居全球首位，2018 年大陸總產量和消費量全球占比分別為 26.20% 和 26.11%，人均用紙消費量為 80 公斤，與美國 215 公斤、日本 202 公斤以及台灣 184 公斤相比，大陸造紙工業仍有很大的發展空間。

依據中國造紙協會調查顯示，2020 年大陸紙及紙板生產企業約 2,500 家，紙及紙板生產量 11,260 萬噸，年成長 4.60%，消費量 11,827 萬噸，年成長 10.49%。以最近 10 年期(2011~2020 年)統計數據觀察，紙及紙板生產量年均成長率 1.41%，消費量年均成長率 2.17%，行業景氣程度與宏觀經濟走勢呈現顯著的正相關。紙種主要分為：包裝用紙(箱紙板、瓦楞原紙、白板紙、包裝紙)、文化用紙(新聞紙、印刷紙)及生活用紙等產品，其中以包裝用紙所占比重為最高，2020 年占比為 65.14%。

2020年大陸各紙種消費比重



資料來源：中國造紙工業2020年度報告

#### (B)行業隨總體經濟與政策方向快速發展

大陸造紙市場這幾年發展非常快速，透過技術與設備的引進以及大陸自主創新的結合，已完成許多技術水準高、裝備先進以及單機產能規模大的投資項目，部分優秀企業亦已步入全球先進造紙企業行列，下面就大陸造紙行業近期發展情形做進一步說明：

##### a.產能和產品結構持續調整

造紙行業是典型的順週期行業，行業發展與宏觀經濟波動息息相關。2018年以來大陸宏觀經濟增速放緩，紙及紙板產銷量出現近年來首次下滑，2019年，因中美貿易戰加劇，下游包裝行業出口受到影響，造紙企業收入及利潤均有不同程度下降，進入2020年，由於COVID-19疫情及禁塑令影響，改變了消費者習慣及包裝市場的結構，預計未來一段時間，行業仍處於產能整合階段。近年來基本上大陸紙及紙板的消費量與生產量保持了一致的變動形勢，然而行業已不再單純追求規模的增長，而是透過產能結構的調整和市場化的產品導向，追求經營效益的提升。

##### b.自主創新能力仍待加強

大陸造紙工業重要關鍵設備大抵倚賴進口。目前芬蘭、德國等傳統造紙強國仍掌握著最先進的造紙技術和裝備優勢。由於大陸整體自主創新能力仍屬薄弱，引進技術消化吸收後再創新能力仍須加強，因此普遍產品同質化程度高，缺乏核心競爭力。從產品品質角度來看，高檔紙與紙板差異化程度相對較高，客戶具一定忠誠度；而一般普通紙產品的同質性高，相關企業面臨產能過剩的局面，產品競爭上主要聚焦在價格，因此產品的價格需求彈性高。

### c.環保政策日趨嚴格

提高環境門檻，提升附加價值是近年來大陸造紙業的整治重點，以政策面觀察，近幾年相繼出台《中國造紙協會關於造紙工業“十三五”發展的意見》、《中華人民共和國環境保護稅法》、《水污染防治法》、《排污許可管理辦法（試行）》等，對落後產能淘汰、企業排污標準等進行了規範，大陸環保管理制度正持續完善，且執行力度持續加大。

大陸造紙行業自 2010 年以來，持續進行落後產能的淘汰，據估計近 10 年造紙行業落後產能淘汰規模約 4,000 萬噸。每年淘汰、關停大量造紙產能，同時生產效率高、污染小的先進產能也在持續投入生產，進行產業升級。此外在環保政策的約束下，大型企業海外建廠動力增強，除個別大型企業外，大規模產能建設已逐漸減少。

上述各項政策及後續進展，表明大陸環保監督及管理的趨勢不變，造紙行業仍將面臨日益嚴格的環保要求，有助於推動造紙行業規模化經營，行業集中度將繼續提升。

### d.國外廢紙進口管制

#### 大陸地區2018~2020年廢紙利用情形

單位：萬噸；%

| 年度   | 廢紙<br>回收量 | 廢紙<br>淨進口量 | 廢紙漿<br>消費量 | 廢紙<br>自給率(註1) | 紙及紙板<br>消費量 | 廢紙<br>回收率(註2) |
|------|-----------|------------|------------|---------------|-------------|---------------|
| 2018 | 4,964     | 1,703      | 5,474      | 74.5          | 10,439      | 47.6          |
| 2019 | 5,244     | 1,036      | 5,443      | 83.5          | 10,704      | 49.0          |
| 2020 | 5,493     | 689        | 5,632      | 88.9          | 11,827      | 46.4          |

資料來源：中國造紙工業2020年度報告。

註1：廢紙自給率=廢紙回收量/(廢紙回收量+廢紙淨進口量)。

註2：廢紙回收率=廢紙回收量/紙及紙板消費量。

大陸是全球最大貿易出口國，對於包裝用紙存在一定市場需求，回收廢紙又屬包裝用紙的基礎材料，是關鍵性的循環資源，依據中國造紙工業 2020 年度報告顯示，2020 年廢紙回收量 5,493 萬噸，廢紙消耗量 6,182 萬噸，自給率 88.9%，較 2019 年 83.5%，比率增長 5.4%，廢紙回收率 46.4%，仍低於歐美約 70% 的回收比率。以政策面觀察，大陸近年對於國外廢紙從進口標準、企業資質、質量審查等多面向進行約束；在出台政策方面，2017 年 7 月，國務院辦公廳公佈《禁止洋垃圾入境推進固體廢物進口管理制度改革實施方案》，規定 2017 年底，禁止未經分揀的廢紙進口，2017 年 12 月，環保部發佈《進口廢紙環境保護管理規定》和《進口可用作原料的固體廢物環境保護控制標準》，前者要求進口廢紙企業規模大於年產能 5 萬噸，且近一年內沒有受到行政處罰，後者將進口廢紙含雜率上限標準降至 0.5%，2018 年 5 月，海關總署發佈《關於對進口美國廢物原料實施風險預警監管措施的通知》要求對美國進口廢紙 100% 開箱檢查，2018 年 6 月國務院發佈《關於全面加強生態環境保護堅決打好污染防治攻堅戰的意見》，

提出全面禁止洋垃圾入境，力爭 2020 年底前基本實現固體廢物零進口，2018 年 8 月，受中美貿易關係影響，宣佈對所有進口廢紙加徵關稅 25%、廢紙漿加徵關稅 20%，2020 年 9 月新修訂的《固體廢物污染環境防治法》開始實施，明確對進口的洋垃圾展開屬性鑒別、非法入境的退運和處置等法律上的要求，且大幅提高違法懲罰的力度，為推動洋垃圾進口管理制度改革工作提供了法律保障。2020 年大陸進口廢紙數量 689 萬噸，較 2019 年 1,036 萬噸，減少 33.49%。

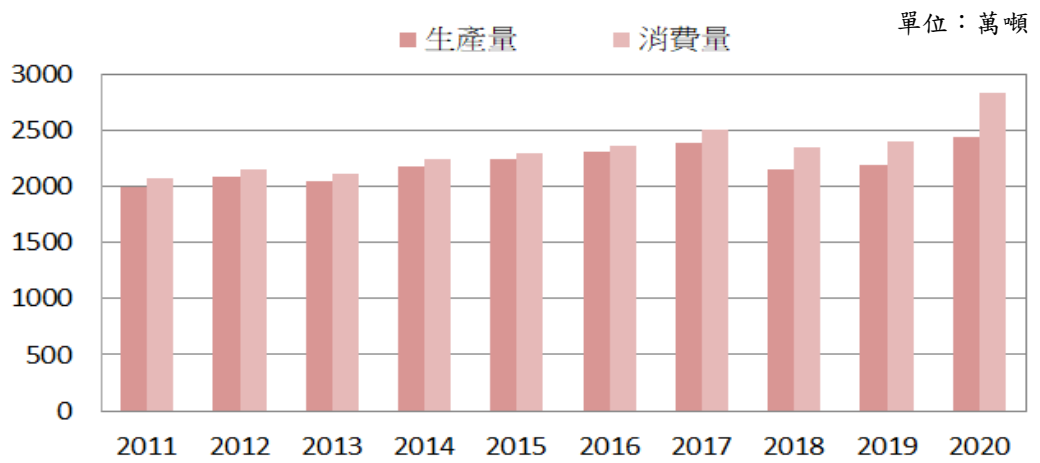
## B.大陸瓦楞紙箱用紙行業概況

### (A)大陸瓦楞紙箱用紙行業規模

#### a.箱紙板

2020 年大陸箱紙板生產量 2,440 萬噸，年成長 11.42%；消費量 2,837 萬噸，年增加 18.06%。以最近 10 年期(2011~2020 年)統計數據觀察，生產量年均成長率 2.29%，消費量年均成長率 3.55%。

大陸地區箱紙板 2011~2020 年生產量與消費量



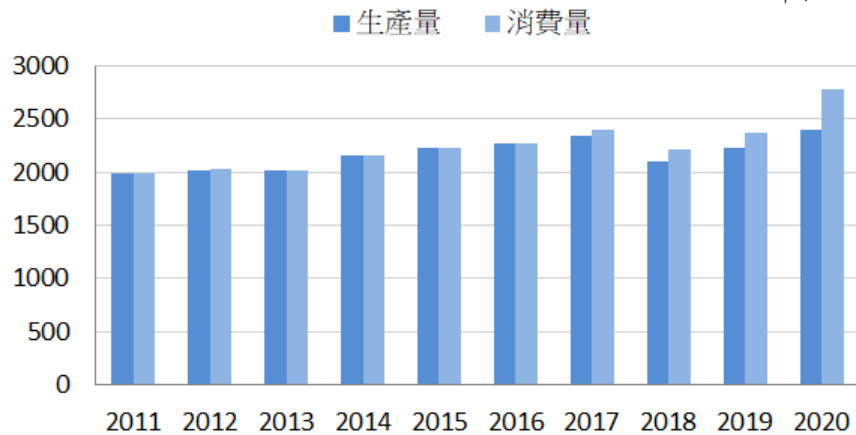
資料來源：中國造紙工業2019年度報告

#### b.瓦楞原紙

2020 年大陸瓦楞原紙生產量為 2,390 萬噸，年成長 7.66%；消費量 2,776 萬噸，年增加 16.93%。以最近 10 年期(2011~2020 年)統計數據觀察，生產量年均成長率 2.11%，消費量年均成長率 3.76%。

## 大陸地區瓦楞原紙 2011~2020 年生產量與消費量

單位：萬噸



資料來源：中國造紙工業2020年度報告。

### (B)大陸瓦楞紙箱用紙行業發展

#### a.行業集中度將逐漸提高

以生產瓦楞紙箱用紙先進國家美國為例，前 4 大瓦楞紙箱用紙業者市占率達 80%，規模經濟導致大者恆大，是造紙行業必然趨勢，以 2020 年大陸前 4 大瓦楞紙箱用紙業者市場占有率約 50%做為觀察，現有中大型造紙企業未來市場占有率仍有很大的成長空間，而大陸環保門檻的逐漸提高和對落後產能的持續淘汰，將加快行業集中度的提升。

#### b.行業景氣優於其他紙種

包裝用紙領域，受網路購物的興起和快遞行業發展的影響，近年包裝用紙保持了相對良好的趨勢。據中國國家郵政局統計，2020年大陸快遞服務企業業務量累計完成833.6億件，較2019年成長31.2%，另外根據大陸國家統計局公布2020年中國經濟年報顯示，全年社會消費品零售總額近39.20兆元，較2019年同期減少3.9%。不過當年大陸網上零售額為11.76兆元，反而大幅增長10.9%。且其中實物商品網上零售額逼近9.76兆元，按年大幅增長14.8%，占社會消費品零售總額24.9%，較2019年還提高4.2個百分點。由於電子商務的快速發展，在消費升級的推動下，包裝類用紙未來仍有潛在的成長需求支撐；此外，隨著大陸經濟發展逐漸由外銷轉向內需驅動，此種變化趨勢，對直接供應消費端的包裝用紙帶來長期的發展遠景。

#### c.產業鏈一體化布局成趨勢

從產業鏈的角度觀察，造紙行業屬於中游製造行業，上游是廢紙等原料，下游是包裝行業，企業能否獲得可觀收益與原料是否充足和下游需求是否旺盛息息相關。由於大陸國內廢紙距離完全自有供應仍有缺口，以及國內廢紙纖維較短，仍需輔以長纖外國廢紙確保產品品質及生產效率，行業對於海外原材料存在一定的需求依賴，且 2017 年以來，

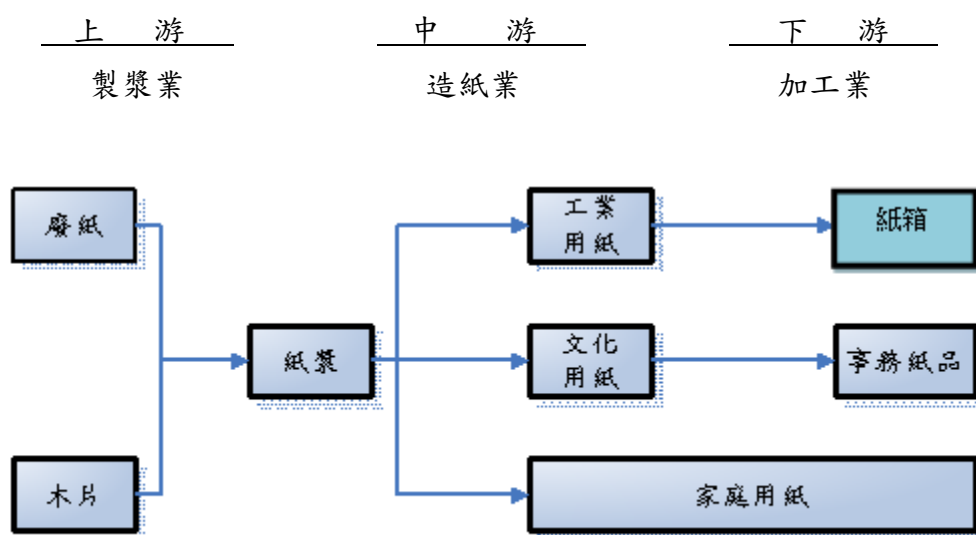
造紙企業受外廢配額逐漸收緊、貿易摩擦影響進口等因素，導致原料供應關係越趨緊張，使得國內廢紙回收價格大幅攀升且維持高檔整理。廢紙占包裝紙器總成本，由原先 60%~65%，提升至 65%~75%，部分企業甚至超過 80%。為了化解此一現狀，造紙企業紛紛通過向上下游的延伸，實現從源頭控制原料成本，以及開拓包裝業務出海口以緩解需求波動的影響程度。部分大廠憑藉資金實力，已在海外布局產能或建設原料基地以獲得更多發展空間。

d.以產品輕磅化、高強度以及客製化，建構綠色包裝生產體系

綠色包裝是一種高新技術形態的包裝，從原料開始，到包裝的設計、製造再到產品的使用回收，每一個環節都要節源、高效、無害。隨著綠色環保與永續發展成為企業經營潮流趨勢以及民眾消費水準提高，簡化瓦楞包裝且提供具有較高強度和良好廣告宣傳功能的瓦楞紙箱需求與日俱增，企業透過對生產工藝的改造和控制，在保證瓦楞紙箱強度的前提下，明顯降低瓦楞紙板的用量以達到環保要求，且獲得良好的經濟效益，正成為包裝行業發展的新方向；另外，對於精美的印刷要求也是紙箱業發展的一個良好機會，從單色印刷向多色網點發展，且圖文清晰、造型新穎，不但提高客製化含量，且有助於產品價值提升。

(2)產業中、下游之關連性

本公司所處行業為造紙業，造紙業之上下游管連產業發展相當完整，如下圖所示：



①低碳造紙事業

本公司瓦楞紙箱用紙可供應台灣北、中、南主要二級瓦楞紙板廠。生產基地二林廠位處中部，且擁有五條生產線，對於全台客戶的即時需求可在最有效時間內提供最完善的服務。大陸三座低碳造紙生產基地分別為華東地區的無錫廠與平湖廠和華中地區的湖北廠，共擁有十二條生產線，華東地區位處於長三角經濟繁榮中心地帶，是大陸高經濟價值產品的重要生產區域，水



陸運輸快捷便利，能快速有效為下游綠色包裝廠提供服務；華中地區是大陸中樞地帶，地理位置得天獨厚，自古以來兵家必爭之地，其資源豐富，同業大廠居多也以此做生產基地。

## ②綠色包裝事業

本公司瓦楞紙板、瓦楞紙箱生產系統，除擁有上下游垂直整合的優勢外，亦擁有地域性優勢。台灣地區工商業活動多數集中於台北，台中及高雄三個大都會區，對於包裝紙箱的需求也圍繞於此三大都會區域，目前綠色包裝事業的五個廠分別坐落於南崁、龍潭、神岡、雲林及路竹，從北至南毗鄰此三大都會區，客戶群大多集中在廠區方圓30公里內，貼近客戶更能滿足客戶需求。大陸則有六座綠色包裝紙箱廠分別位於江蘇省的蘇州、昆山，浙江省的下沙、上海市的閔行以及湖北省的仙桃與荊州，共同為客戶提供優質的產品包裝服務。

## (3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

### ①台灣地區

自91年加入WTO後，國內造紙廠多跟隨客戶到海外設廠，然而近年來，隨著國際供應鏈的分工調整，主要發展趨勢如下：

- A.造紙廠進行新建紙機及升級改造；紙箱廠進行生產線汰舊換新及自動化智慧化升級。
- B.產品組合以設計行銷導向進行優化，開發高品質與高附加價值的輕磅化紙種及紙箱。
- C.提升兩岸生產基地的分工生產模式，並適時拓展東南亞及大陸市場。
- D.亞洲是目前全球造紙業中成長相對快速的地區，網路購物興起、新興國家經濟發展及出口成長等因素，均促使主要大廠在台投資，掌握紙品包裝市場需求。

### ②大陸地區

大陸造紙行業經過近二十年來的快速發展，透過大規模引進國外先進技術、裝備及高速擴張產能後，已滿足了經濟高成長時期的用紙需求，隨著經濟發展進入中速增長的新常態，造紙行業已進入深度調整的新階段，採用新的發展途徑和方式力求升級，主要發展趨勢如下：

- A.從依靠擴大投資和規模擴張轉向依靠技術進步、創新和生產要素升級。大陸製造企業正面臨向自動化、智慧化、數位化轉型中。造紙業者在現有生產線中已逐漸廣泛的採用了生產全過程的集散控制、線上監測檢驗裝置、智慧化控制系統、品質檢測控制系統、設備運行過程監測、產品自動包裝等先進的技術。逐步實現從訂單開始制定生產計畫、調整生產過程、達到全過程品質管制到產品跟蹤，實現全過程生產系統的智慧製造。
- B.通過產品和產業鏈高端化邁向高品質發展造紙業者為進一步提高瓦楞紙

箱產品的品質和附加價值，已向下游包裝行業延長產業鏈，向生產、服務和技術複合型轉變。如主動設計研發產品、增加品種，以滿足多樣化、個性化、多層次需要。服務水準上全方位創新，減少過剩功能，提高技術資源配置效率。

C.持續強化節能減排降耗，從源頭做好能耗減量工作。近年大陸實施供給側改革成效已逐漸浮現，過去低成本、粗放式管理隨著國家環保政策的頒佈、人民環保意識的提高而不復存在，節能減排降耗的創新產品工藝與降低環境污染技術，將為企業永續發展帶來解決方案。

### 3.技術及研發概況

#### (1)所營業務之技術層次

本公司每年提撥相當的比例研發費用於產品升級、生產效率提升以及節能減排。有關生產製程之改善、設備之改良及產品結構強度之提升等，皆由研發部門人員自行開發完成，並獲得良好成效。

#### (2)研究發展概況

106 年無錫榮成榮獲江蘇省品質技術監督局「能源計量示範單位」，平湖榮成榮獲浙江省水利廳評為「節水型企業」及通過「嘉興市技術中心」認定，台灣神岡廠通過經濟部工業局「綠色工廠標章之清潔生產評估系統評定」。107 年無錫榮成榮獲無錫市水利局評為「首批水效领跑者」，平湖榮成榮獲獨山港鎮政府評為「綠色發展優秀企業」，台灣南坎廠通過經濟部工業局「綠色工廠標章之清潔生產評估系統評定」；龍潭廠、路竹廠則再次通過「綠色工廠標章之清潔生產評估系統評定」。108 年平湖榮成榮獲獨山港鎮政府評為「綠色發展優秀企業」，均是對本公司節能減排研發成果的一大肯定。

#### (3)研究發展人員與其學經歷

單位：人

| 學 歷 分 佈 \ 年 度 | 107年度 | 108年度 | 109年度 | 110年截至<br>7月31日 |
|---------------|-------|-------|-------|-----------------|
| 碩士以上          | 1     | 0     | 0     | 0               |
| 大專            | 319   | 306   | 291   | 303             |
| 高中以下          | 14    | 13    | 24    | 23              |
| 合 計           | 334   | 319   | 315   | 326             |

#### (4)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

| 項 目 \ 年 度       | 105年度      | 106年度      | 107年度      | 108年度      | 109年度      |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 營收淨額            | 32,512,100 | 46,716,807 | 52,313,603 | 47,715,121 | 41,600,592 |
| 研發費用            | 836,832    | 1,096,978  | 1,383,544  | 1,340,845  | 1,211,463  |
| 研發費用占營<br>收淨額比例 | 2.58       | 2.35       | 2.64       | 2.81       | 2.91       |

(5)最近五年度開發成功之技術或產品

| 年度    | 研發成果                    |
|-------|-------------------------|
| 105 年 | <b>低碳造紙事業</b>           |
|       | 1.紙機蒸氣冷凝系統改造之開發         |
|       | 2.降低紙機烘缸膠黏物斷紙之開發        |
|       | 3.面紙掛面量減降之開發            |
|       | 4.紙機化藥降本之開發             |
|       | 5.鈣離子去除之開發              |
|       | 6.紙機篩選機升級之開發            |
|       | 7.焚化爐連續偵測系統增設之開發        |
|       | 8.脫硫系統吸收塔廢水處理改造之開發      |
|       | 9.鍋爐增設脫硝系統及廢氣空氣加熱器改造之開發 |
|       | 10.鍋爐靜電集塵器改造之開發         |
|       | 11.操作控制系統升級之開發          |
|       | 12.節省水量冷卻系統之開發          |
|       | 13.烘缸蒸汽保溫管道之開發          |
|       | 14.面紙降低染料成本之開發          |
|       | 15.輕渣含纖率改善之開發           |
|       | 16.低濃排渣乾度提升之開發          |
|       | 17.複卷機傳動變頻控制改為向量控制之開發   |
|       | 18.施膠澱粉添加硫酸鋁改為聚氯化鋁之開發   |
|       | 19.紙機面層保留率改善之開發         |
|       | 20.使用聚乙醯胺降低原料化藥成本之開發    |
|       | 21.提升漿料亮度，降低漂白成本之開發     |
|       | 22.輕渣製成生質燃料焚燒之開發        |
|       | 23.紙機汽罩排氣異味改善之開發        |
|       | 24.紙機澱粉用量減降之開發          |
|       | <b>綠色包裝事業</b>           |
|       | 1.高速打樣機技術研發與使用          |
|       | 2.自動製糊機技術研發與使用          |
|       | 3.物料投料自動化研發與使用          |
|       | 4.高透氣傳送針織帶型式研究與應用       |
|       | 5.瓦楞紙箱用紙殘捲自動回收系統研究與應用   |
|       | 6.高效率生產管理系統升級與使用        |
|       | 7.優化紙板烘烤包角包覆面積能耗減降      |
|       | 8.油墨高速、低耗清洗系統升級與使用      |
|       | 9.高效自動捆包設備研發與使用         |
|       | 10.高物性瓦楞楞形研發與使用         |
|       | 11.高速噴膠系統研發與使用          |
|       | 12.品質數據管理升級             |
|       | 13.玻璃纖維取代鋁合金測量輪研發與使用    |
|       | 14.二桶式製糊製程研究與應用         |
|       | 15.高壓電壓降壓損研究與改善         |
|       | 16.綠色包裝實驗室啟用            |
|       | 17.高分子活性炭汙水處理設備研究與應用    |
|       | 18.節能光導研究與應用            |
|       | 19.防水防潮紙箱研究與應用          |

| 年度    | 研發成果                          |
|-------|-------------------------------|
| 106 年 | <b>低碳造紙事業</b>                 |
|       | 1.澱粉蒸煮系統升級之開發                 |
|       | 2.高級面紙改善及工藝優化之研究              |
|       | 3.面紙消泡劑成本減降之開發                |
|       | 4.染料成本減降之開發                   |
|       | 5.鈣離子去除及中水回用之開發               |
|       | 6.紙機超高壓清洗機之應用開發               |
|       | 7.紙機真空系統改善之開發                 |
|       | 8.紙機氣罩系統升級之開發                 |
|       | 9.紙卷複卷品質改善之開發                 |
|       | 10.傳動系統升級之開發                  |
|       | 11.紙機切紙水刀升級之開發                |
|       | 12.紙機產業電腦品質控制系統升級之開發          |
|       | 13.主變壓器更新之開發                  |
|       | 14.吸附式乾燥機改造之開發                |
|       | 15.空壓機系統升級改造之開發               |
|       | 16.汽輪機散熱葉片升級之開發               |
|       | 17.鍋爐給水泵控制方式升級之開發             |
|       | 18.原紙防潮改善之開發                  |
|       | 19.低濃末段沙粒全部經過壓榨螺旋處理，提升幹度之研究開發 |
|       | 20.污泥再利用之開發                   |
|       | <b>綠色包裝事業</b>                 |
|       | 1.高效接紙機設置與應用                  |
|       | 2.釘貼兩用整流生產印刷機應用計畫             |
|       | 3.重型包裝應用計畫                    |
|       | 4.防水箱技術開發應用計畫                 |
|       | 5.積下機循環時間減降計畫                 |
|       | 6.印刷機傳動送紙輪快速換輪研究計畫與應用         |
|       | 7.工業 4.0 機械手臂升級應用             |
|       | 8.複瓦線原紙自動上架系統計畫               |
|       | 9.高清印刷紫外線乾燥研究與應用              |
|       | 10.印裁機自動噴糊黏合系統                |
|       | 11.高速高精度剪切刻系統導入與運用            |
|       | 12.高速自動紙箱成形釘盒機導入與運用           |
|       | 13.人臉識別門禁管制系統建置與運用            |
|       | 14.重油鍋爐升級天然氣,落實無硫與 PM2.5 減降   |
|       | 15.包裝結構設計軟件                   |
|       | 16.高精壓線機導入與運用                 |
|       | 17.高清印刷機導入與運用                 |
| 107 年 | <b>低碳造紙事業</b>                 |
|       | 1.高級面紙優化之研究                   |
|       | 2.廢水優化技術開發                    |
|       | 3.紙機真空系統運行升級                  |
|       | 4.紙機蒸汽冷凝系統升級                  |
|       | 5.紙機高壓清洗機升級                   |
|       | 6.複捲機傳動升級                     |

| 年度    | 研發成果                  |
|-------|-----------------------|
| 108 年 | 7.紙機乾部系統升級            |
|       | 8.紙機切紙水刀升級            |
|       | 9.自動化控制升級             |
|       | 10.紙機環境噪音優化升級         |
|       | 11.紙機頭箱升級             |
|       | 12.紙機傳動系統線路升級         |
|       | 13.紙機電氣/自控設備升級        |
|       | <b>綠色包裝事業</b>         |
|       | 1.紙幅極大化系統升級與應用        |
|       | 2.釘貼兩用整流生產印刷機應用計畫     |
|       | 3.重型包裝應用計畫            |
|       | 4.防水箱技術開發應用計畫         |
|       | 5.積下機循環時間減降計畫         |
|       | 6.印刷機傳動送紙輪快速換輪研究計畫與應用 |
|       | 7.工業 4.0 機械手臂升級應用     |
|       | 8.複瓦線原紙自動上架系統計畫       |
|       | 9.高速模切自動分割研究計畫與應用     |
|       | 10.印裁機自動噴糊黏合系統        |
|       | 11.高速高精度剪切刻系統導入與運用    |
|       | 12.高速自動紙箱成形釘盒機導入與運用   |
|       | 13.人臉識別門禁管制系統建置與運用    |
|       | 14.重油鍋爐升級專案           |
|       | 15.包裝結構設計軟件           |
|       | 16.高精壓線機導入與運用         |
|       | <b>低碳造紙事業</b>         |
|       | 1.紙機頭箱升級              |
|       | 2.紙機傳動系統升級            |
|       | 3.紙機壓部輥輪系統運轉升級        |
|       | 4.紙機乾部系統升級            |
|       | 5.紙機蒸汽冷凝系節能升級         |
|       | 6.紙機高壓清洗機升級           |
|       | 7.製漿系統節能升級            |
|       | 8.紙機化藥設備升級開發運用        |
|       | 9.紙機網部系統開發節能          |
|       | 10.紙機施膠系統開發節能         |
|       | 11.熱電系統升級             |
|       | 12.廢水開發優化             |
|       | <b>綠色包裝事業</b>         |
|       | 1.工業 4.0 智能生產/物流/配送   |
|       | 2.FFG、RDC 一體化生產       |
|       | 3.紙棧板應用計畫             |
|       | 4.漁業用箱技術開發應用計畫        |
|       | 5.複瓦機智能高效生產           |
|       | 6.複瓦機低溫低壓生產           |
|       | 7.高速水性印刷機釘、貼整合設備導入與運用 |
|       | 8.高速紙箱除屑系統建置與運用       |

| 年度           | 研發成果                                   |
|--------------|----------------------------------------|
|              | 9.廣色域水性墨色彩空間建立                         |
|              | 10.高速印刷成品自動品質篩選系統導入與運用                 |
|              | 11.水性墨調色設備自動化升級與運用                     |
|              | 12.瓦楞紙板生產厚度無壓潰技術導入運用                   |
| 109 年度       | <b>低碳造紙事業</b>                          |
|              | 1.紙機傳動系統升級                             |
|              | 2.紙機蒸汽冷凝系節能升級                          |
|              | 3.紙機高壓清洗機升級                            |
|              | 4.製漿系統節能升級                             |
|              | 5.紙機化藥設備升級開發運用                         |
|              | 6.紙機網部系統開發節能                           |
|              | 7.紙機施膠系統開發節能                           |
|              | 8.熱電系統升級                               |
|              | 9.廢水開發優化                               |
|              | <b>綠色包裝事業</b>                          |
|              | 1.工業 4.0 智能生產/物流/配送                    |
|              | 2.紙棧板應用計畫                              |
|              | 3.漁業用箱技術開發應用計畫                         |
|              | 4.複瓦機智能高效生產                            |
|              | 5.複瓦機低溫低壓生產                            |
|              | 6.高速水性印刷機釘、貼整合設備導入與運用                  |
|              | 7.高速紙箱除屑系統建置與運用                        |
|              | 8.廣色域水性墨色彩空間建立                         |
|              | 9.高速印刷成品自動品質篩選系統導入與運用                  |
|              | 10.瓦楞紙板生產厚度無壓潰技術導入運用                   |
| 110 年度<br>迄今 | <b>低碳造紙事業</b>                          |
|              | 1.熱電電力穩控系統開發                           |
|              | 2.熱電一期汽輪發電機效能提升開發                      |
|              | 3.熱電一、二期回收水精煉塔樹酯升級開發                   |
|              | 4.熱電一期冷卻水塔效能提升開發                       |
|              | 5.熱電二期鍋爐下方水封系統開發                       |
|              | 6.熱電二期空氣熱交換器元件升級開發                     |
|              | 7.熱電二期靜電除塵器敲擊系統升級開發                    |
|              | 8.熱電二期吹灰控制系統升級開發                       |
|              | 9.紙機乾部系統升級開發                           |
|              | 10.紙機頭箱系統升級開發                          |
|              | 11.紙機壓部系統節能開發                          |
|              | <b>綠色包裝事業</b>                          |
|              | 1.紙板物性提升與運用                            |
|              | 2.智能台車搬運程序最佳化運用                        |
|              | 3.原紙加熱後熱能散失技術運用                        |
|              | 4.RDC 生產一體化系統開發運用                      |
|              | 5.紙板反壓線以圓模生產工藝取代                       |
|              | 6.面紙輕磅化(80g/m <sup>2</sup> )印刷適應性與物性提升 |

#### 4.長、短期業務發展計畫

### (1)長期業務發展計畫

- ①本公司為整合低碳造紙事業與綠色包裝事業研發團隊的知識與技術能量，以及展現根留台灣的決心，已於104年龍潭綠色包裝紙箱廠規劃設立「綠色包裝研發中心」，以其軸心式的研發管理機制，進行組織再造，持續推動設備及人員的技術升級、強化產品競爭力，落實公司「環保科技、低碳造紙、綠色包裝」的經營理念。
- ②本公司持續精進五項高效利用資源的環保高新技術：再生纖維、節能生產、節水生產、空污、水污、廢棄物處理以及空間利用等的高新技術，並推動各項改善專案，降低製造成本，提升獲利能力。
- ③為進一步強化自有的廢紙回收體系，本公司將持續增加廢紙環保站的設立，提升對原料的掌控能力。
- ④持續節能減排，達成對環境保護的企業使命。

### (2)短期業務發展計畫

#### ①台灣地區

- A.本公司已於104年完成「鮭魚返鄉計畫」，增設二林廠七號造紙機(PM7)與舊紙機改造專案，新增產能可增加客戶對不同產品組合之需求，並藉此提高在台灣地區的市占率。
- B.本公司108年再次響應「歡迎台商回台投資行動方案」，並配合台商回流投資台灣增加產品包裝之市場需求，於108年至110年這三年間執行二林廠紙機新建及紙機升級並適時汰舊一台舊紙機，全部計畫完成後二林廠總廠能可達85萬噸以上；在綠色包裝事業方面，亦將分階段進行紙箱廠舊設備汰舊換新與自動化智能化升級改造計畫，預計此次回台投資總體項目於111年全部完成後，可提升榮成紙業在亞洲瓦楞紙箱用紙市場的市占率。

#### ②大陸地區

本公司將鞏固競爭利基，複製現有台灣與大陸華東地區的成功經驗到大陸華中地區，在低碳造紙事業方面，華中地區之生產基地湖北榮成已於106年第三季完成一期85萬噸產能量產計畫，並已於108年第三季完成二期第一階段30萬噸量產計畫；在綠色包裝事業方面，仙桃紙箱廠率先於106年投產，接著荊州紙箱廠於107年投產，武漢及湖南長沙紙箱廠目前則仍在籌建階段。自104年起開始西進華中地區拓展市場版圖，已成為本公司近年在大陸地區發展的主要成長動能。同時本公司亦將持續優化華東地區既有之產品組合，以深根華東市場。

## (二)市場及產銷概況

### 1.市場分析

#### (1)主要商品銷售地區之市占率

本公司產品主要銷售地區為台灣及大陸，茲分述如下：

##### ①台灣地區

A.低碳造紙事業：109年銷售量為667,594噸(含內部轉撥)，占台灣市場銷售量的比率約為25%。依銷售地區分為75%國內銷售，25%國外銷售。

B.綠色包裝事業：109年銷售量為3.10億M<sup>2</sup>，市場占有率約13%。銷售地區100%為國內銷售。

C.能源與資源回收再生：商品為能源(熱能及電力)、能源與資源回收再利用(廢棄物焚化產生熱能-蒸汽)及能源環保工程服務。能源(熱能)供應二林廠，電能則供應二林廠與回售台電公司。

市場占有率：

國內廢紙回收量：471,690噸/年，國內市場占有率16.88%。

進口廢紙回收量：245,621噸/年，進口市場占有率18.37%。

##### ②大陸地區

經過二十多年的不斷努力，本公司已於低碳造紙領域發展出高端的生產工藝，搭配綠色包裝紙箱廠優異的產品設計能力，可迅速調整公司商品組合以因應市場變化趨勢，即時提供客製化的包裝解決方案。本公司瓦楞紙箱用紙產能居大陸市場第四大；紙箱產品則贏得許多獎項，包括第一屆中國好設計榮譽獎、iENA 德國紐倫堡國際發明展金牌獎、KIPA 韓國發明振興會國際發明大會金牌獎及第二大獎，以及德國 IF 包裝設計優勝獎等肯定。

#### (2)市場未來之供需狀況與成長性

##### ①台灣地區

近年政府積極推廣國內觀光，以及網路購物興起，台灣瓦楞紙箱用紙消費量穩定發展，本公司二林廠已於 104 年 12 月完成七號造紙機商業運轉，可提供客戶更多元與高質量商品，滿足更多的市場需求。在二林廠現有瓦楞紙箱用紙 65 萬噸產能基礎上，108 年已響應經濟部「歡迎台商回台投資行動方案」並配合台商回流投資台灣增加產品包裝之市場需求，執行二林廠紙機新建及紙機升級並適時汰舊一台舊紙機，其於 110 年 7 月已建設完成，8 月正式量產後二林廠總廠能達 85 萬噸以上；在綠色包裝事業方面亦已進行紙箱廠舊設備進行汰舊換新與自動化智能化升級改造，以進一步擴大公司市場占有率。



## ②大陸地區

大陸近年來一直保持在全球瓦楞包裝市場中的主導地位，受益於行業淘汰落後產能、國內原材料價格上漲、公路運輸成本上升等多因素影響，瓦楞紙箱用紙經歷了 105 年第四季至 107 年上半年的價格上漲趨勢，在市場買漲情緒推動下，行業庫存逐漸增加，以及造紙廠供貨能力增強，供不應求現象逐漸平淡，隨著行業庫存及市場緊張情緒逐漸釋放，以及原材料價格進入整理，107 年第四季以來，紙產品價格則呈現不同程度的回落。108 年瓦楞紙箱用紙在傳統旺季帶動下，市場供需表現平穩。109 年因 COVID-19 疫情影響，農曆春節後大陸各地區先後祭出封城令，進而影響 109 年第一季獲利表現，但隨著疫情日趨控制，各地區逐步解封後，本公司各廠已於 109 年第一季前恢復生產，而後本公司憑藉穩紮穩打之精神，營運獲利日漸增溫，最後交出超越 108 年的成績。

另外，依據瑞穗銀行產業調查部資料顯示，2022 年全球對作為紙箱原料的紙板需求將達 2.7534 億噸，較 2016 年增加 17%。對紙箱需求最大的是大陸，其 2022 年的需求將達到 7,200 萬噸，較 2016 年增加 22%，占全球總需求量的四分之一，其規模將繼續保持全球瓦楞包裝市場的主導地位。

## ③能源與資源回收再生

主係汽電共生業務及資源回收處理業務。

A.電力為經濟發展之必要動力來源，在核電停工議題下，未來數年內台灣缺電問題可能構成產業營運之障礙。本公司自有汽電共生廠除可減降成本，在未來電力缺乏時提供自用外，應能紓解斷電及供電品質之隱憂，並可將多餘電力出售。

B.為建構資源永續循環的生活環境，各國皆積極推動資源永續循環與節能減碳等相關政策，我國亦追隨先進國家，持續精進資源循環利用政策，朝向資源循環零廢棄的方向前進。本公司致力於資源再生技術的開發並積極落實資源回收、循環利用之原則，減少最終廢棄物處理量與生物污泥零排放。在綠色生產與綠色消費的國際潮流下，本公司對廢棄物資源化之營運量及成效亦逐年提升。

## (3)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### ①競爭利基

A.品質獲客戶肯定並擁有產業上中下游整合優勢

本公司成立迄今已有 40 年的歷史，經營團隊對於紙廠的經營管理具備良好的管理經驗，產品品質已獲得客戶多年來的肯定，並獲得 ISO、萊茵及杜邦等國際專業機構技術認證。

另本公司在兩岸自營廢紙回收中心，並且具有瓦楞紙箱用紙產製能力，搭配優異的下游綠色包裝產品包裝設計的能力，可迅速調整產品組合

以因應市場變化趨勢，並提供客製化包裝解決方案，便於與客戶發展長久合作關係。

#### B.深耕兩岸市場，具產能優勢

本公司目前於台灣有一座低碳造紙廠(二林廠)及五座綠色包裝紙箱廠(龍潭廠、南崁廠、神岡廠、雲林廠及路竹廠)，104 年完成二林廠生產線汰舊換新後，瓦楞紙箱用紙年產能已達 65 萬噸；並早在 81 年即進軍大陸市場，86 年透過境外控股子公司「L&C CO.,(BVI)」及孫公司「榮成中國」陸續於江蘇、浙江及上海等地轉投資設立兩座工紙廠及四座紙箱廠，並持續擴充產能，大舉擴展大陸華東市場，其中無錫榮成於 97 年再增一條生產線，99 年第一季投產後，瓦楞紙箱用紙年產能由 30 萬噸增至 55 萬噸，102 年再增加至 90 萬噸；另平湖榮成亦於 97 年進行一、二期生產線之建置，98 年第二季投產，年產能為 70 萬噸，105 年第一季再增加至 90 萬噸，使大陸華東地區瓦楞紙箱用紙總產能達 180 萬噸；大陸華中市場方面，湖北榮成一期 85 萬噸產能已於 106 年第三季完成量產計畫，二期第一階段已於 108 年第三季完成 30 萬噸投產；加上台灣二林廠 20 萬噸新產能擴增計畫，已於 110 年 7 月已建設完成，8 月正式量產後，瓦楞紙箱用紙年產能可達 85 萬噸以上，屆時總計兩岸低碳造紙年產能可達 380 萬噸。

#### C.落實推廣節能減排、符合國家環保政策

大陸政府為加速產業升級，近年來積極淘汰老舊、耗能、缺乏效率的落後產能，在著重結構調整與高品質發展的背景下，行業新建、擴建產能准入門檻的提升，以及環保政策的加強，為技術裝備先進的大型企業帶來較好的發展空間，本公司將持續展現優勢並獲取更多商機。

### ②發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### A.有利因素

##### a.市場排名優勢

本公司為台灣瓦楞紙箱用紙前三大領導廠商，早年率先台灣同業跨入大陸市場，目前瓦楞紙箱用紙產能已位居華東地區前三大，110 年 8 月台灣二林廠 20 萬噸新產能擴增後，兩岸總產能可達 380 萬噸，為 105 年底 245 萬噸產能的 1.6 倍，可進一步推升本公司在亞洲業界排名，鞏固市場地位。

##### b.全球環保趨勢

本公司致力發展五大環保高新技術，以達成企業之永續經營。由於環境保護是全球趨勢，近期特別是大陸地區，因為實施供給側改革，整體環境保護政策趨於嚴格，加快了環保設施不健全的造紙企業淘汰進程，有利本公司展現長期投入節能減排的經營成果。

c.為同業低庫存天數的標竿企業

本公司改造傳統造紙業的製程，以高效率、JIT(Just in time)的生產能力，藉由客戶訂單後拉式的生產管理，成為能滿足客戶需求的高效率服務型製造業者，更成為全球知名品牌的最佳綠色包裝夥伴。本公司近年來呈現高產能利用率及成品週轉天數約為 7~10 天，顯示良好的經營管理能力。

B.不利因素

a.匯率風險

本公司主要子公司位於大陸地區，該區域營收幣別為人民幣，而本公司之合併財務報告係以新台幣表達，因此營業外收益受人民幣匯率波動產生一定影響，營運管理須考慮匯率波動風險。

因應對策：嚴密監控匯率變化，適當調整部位，或選擇有效的避險工具，以降低匯率風險。

b.人民幣資金成本較高

本公司目前在大陸地區的子公司，人民幣資金成本較已上市的同業為高，主要原因為大陸子公司主要籌資管道為銀行借款。

因應對策：綜合考量集團整體之優勢，合理規劃融資幣別結構及籌資工具，籌措相對價格便宜、來源穩定的資金。

c.大陸子公司進口廢紙配額減少，原料廢紙價格波動風險

109 年 4 月大陸正式立法修正通過《固體廢物污染環境防治法》，同年 9 月起施行，另明文規定 110 年 1 月 1 日起全面禁止進口固體廢物，然而大陸國內廢紙回收率仍在提升過程，短期恐有原料供應缺口，整體包裝產業因缺少原料，導致優質的瓦楞紙箱用紙供給量有所減少。

因應對策：本公司在華東及華中經濟發達城市積極佈局環保站，源頭收集優質、穩定的大陸廢紙。目前在華東、華中地區已設立29個環保站，廢紙自供比例30%以上，穩定原料採購管道、確保原料品質。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之用途

- ①低碳造紙事業：裱面紙板與瓦楞芯紙係供製造各瓦楞紙板和瓦楞紙箱之原材料。
- ②綠色包裝事業：瓦楞紙板供應下游紙箱加工廠加工製造成各類型瓦楞紙箱。瓦楞紙箱在包裝工業中，係供作產品外包裝，以利產品之運送並保護紙箱內產品不會受損。

- ③能源與資源回收再生：汽電共生、焚化爐、空氣污染防治、廢水處理、水污染回收工程規劃、設計統包及委託代營運。

## (2)主要產品之產製過程

- ①低碳造紙事業：散漿系統→淨漿系統→磨漿系統→加藥系統→網部→壓水部→乾燥部→捲曲→複卷→瓦楞紙箱用紙入庫。
- ②綠色包裝事業：瓦楞紙箱用紙→複瓦機加工→瓦楞平板→印裁機(印刷、裁切)→成型機(釘或貼)→瓦楞紙箱。

## ③能源與資源回收再生：

熱能及電力：燃料(煤炭、重油、固(液)體可燃性廢棄物)燃燒→高壓高溫蒸汽→推動汽輪機→發電、供電、售電、抽汽、供汽→灰渣資源化。

能源與環保工程：顧問及承攬工程案→規劃設計→採購發包→施工建造安裝→試車(運轉)功能測試→交予客戶或接受委託代營運管理。

廢棄物代處理業：回收再利用資源使用→剩餘廢棄物焚化處理回收熱能。

## 3.主要原料之供應狀況

### (1)低碳造紙事業

台灣地區：在地廢紙用量占63%、進口廢紙占33%、澱粉用量占3%、木漿用量占1%。

大陸地區：在地廢紙用量占85%、進口廢紙/再生漿占11%、澱粉用量占3%、木漿用量占1%。

### (2)綠色包裝事業

瓦楞紙箱的主要原料為原紙，目前台灣地區生產瓦楞紙箱的原紙採購約有96%來自二林廠；大陸各紙箱廠的原紙採購主要來自三座造紙基地分別位於江蘇無錫及浙江平湖與湖北松滋，所占比重約98%。

### (3)能源與資源回收再生

- ①用煤量857,257噸/年。
- ②用油量4,717公秉/年。

#### 4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

##### (1)毛利率前後期變動情形

單位：新台幣仟元

| 年度     | 108 年度     | 109 年度     |
|--------|------------|------------|
| 營業收入   | 47,715,121 | 41,600,592 |
| 營業毛利   | 6,551,538  | 6,521,620  |
| 毛利率(%) | 13.73      | 15.68      |
| 變動率(%) | (0.87)     | 14.20      |

變動說明：本公司109年度毛利率較前一年度變動率未達20%，故不予分析。

#### 5.主要進銷貨客戶名單

##### (1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比例，並說明其增減變動原因

本公司及子公司最近兩年度及申報年度並無進貨占進貨總金額10%以上之供應商。

##### (2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比例，並說明其增減變動原因

本公司及子公司主要客戶群為中下游包裝材料業者及電腦資訊產品、生活消費品之終端產品生產商。本公司及子公司最近兩年度及申報年度並無銷售占銷售總額10%以上之客戶。

#### 6.最近二年度生產量值

單位：公噸/萬平方米；新台幣仟元

| 生產<br>量值<br>主要商品<br>(或部門別) | 108 年度  |         |            | 109 年度  |         |            |
|----------------------------|---------|---------|------------|---------|---------|------------|
|                            | 產能      | 產量      | 產值         | 產能      | 產量      | 產值         |
| 瓦楞紙箱用紙(仟噸)                 | 3,530   | 3,174   | 42,658,556 | 3,530   | 2,990   | 38,743,441 |
| 瓦楞紙箱(萬 M <sup>2</sup> )    | 84,250  | 63,553  | 7,781,141  | 75,995  | 58,037  | 7,310,072  |
| 汽電共生(仟度)                   | 259,445 | 245,041 | 411,525    | 259,445 | 235,659 | 350,647    |
| 合 計                        | —       | —       | 50,851,222 | —       | —       | 46,404,160 |

註 1：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。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

註 3：瓦楞紙箱用紙係包含瓦楞芯紙及裱面紙板。

註 4：瓦楞紙箱係包含瓦楞紙板及瓦楞紙箱。

## 7.最近二年度銷售量值

單位：公噸/萬平方米；新台幣仟元

| 銷售<br>量值<br>主要商品<br>(或部門別) | 年 度 | 108 年度 |            |       |         | 109 年度 |            |     |         |
|----------------------------|-----|--------|------------|-------|---------|--------|------------|-----|---------|
|                            |     | 內 銷    |            | 外 銷   |         | 內 銷    |            | 外 銷 |         |
|                            |     | 量      | 值          | 量     | 值       | 量      | 值          | 量   | 值       |
| 瓦楞紙箱用紙<br>(仟噸)(註2)         |     | 2,634  | 38,216,913 | —     | —       | 2,198  | 32,928,325 | —   | —       |
| 瓦楞紙箱<br>(萬平方米)(註3)         |     | 68,080 | 8,952,754  | 1,064 | 292,042 | 62,186 | 8,133,896  | 764 | 217,160 |
| 汽電共生(仟度)                   |     | 42,000 | 102,076    | —     | —       | 38,424 | 103,276    | —   | —       |
| 其他                         |     | —      | 151,336    | —     | —       | —      | 217,935    | —   | —       |
| 合計                         |     | —      | 47,423,079 | —     | 292,042 | —      | 41,383,432 | —   | 217,160 |

註1：銷售量/銷售值，並不包含內部銷售收入。

註2：瓦楞紙箱用紙係包含瓦楞芯紙及裱面紙板。

註3：瓦楞紙箱係包含瓦楞紙板及瓦楞紙箱。

## (三)最近二年度從業員工人數

110 年 7 月 31 日；單位：人

| 年 度                        |           | 108年度 | 109年度 | 110年度截至<br>7 月 31 日 |
|----------------------------|-----------|-------|-------|---------------------|
| 員<br>工<br>人<br>數           | 管 理 員     | 1,073 | 920   | 861                 |
|                            | 工 務 員     | 3,216 | 2,691 | 2,747               |
|                            | 合 計       | 4,289 | 3,611 | 3,608               |
| 平 均 年 歲                    |           | 36.27 | 38.13 | 38.33               |
| 平均服務年資(年)                  |           | 6.12  | 7.67  | 7.89                |
| 學<br>歷<br>分<br>布<br>比<br>率 | 博 士 ( % ) | 0     | 0.03  | 0.03                |
|                            | 碩 士 ( % ) | 1.19  | 1.11  | 1.03                |
|                            | 大 專 ( % ) | 38.40 | 39.35 | 39.77               |
|                            | 高 中 ( % ) | 45.86 | 46.41 | 46.09               |
|                            | 高中以下(%)   | 14.55 | 13.10 | 13.08               |

## (四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

(1)本公司依法令規定，需申請固定污染源操作許可證如下，每五年需重新申請

①鍋爐汽電共生程序(M01)：有效期限至至 114 年 6 月 2 日。

鍋爐汽電共生程序(M05)：有效期限至至 110 年 10 月 26 日。

②固體廢棄物焚化處理程序(M04)：有效期限至至 112 年 12 月 4 日。

(2)本公司 109 年應繳納污染防治費用情形：合計繳納費用 584 萬元，其中空氣污染防制費用 229 萬元、水污染防治費用 355 萬元。

(3)環保專責人員設立情形

| 執照別         | 應設立環保專責單位人數 | 本公司設置人數 |
|-------------|-------------|---------|
| 甲級空氣污染防制證書  | 2           | 2       |
| 甲級廢(污)水處理證書 | 3           | 3       |
| 甲級廢棄物處理證書   | 2           | 2       |

2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

110 年 6 月 30 日/單位：新台幣仟元

| 設備名稱                | 數量 | 取得日期      | 投資成本   | 未折減餘額  | 用途及預計可能產生效益                                       |
|---------------------|----|-----------|--------|--------|---------------------------------------------------|
| 二段式活性污泥廢棄物處理        | 乙式 | 77.09.30  | 97,417 | 0      | 處理二林廠廢水符合法規要求                                     |
| 40T/H 焚化爐空污防制設備工程   | 乙式 | 92.09.24  | 34,719 | 0      | 使空污能符合法規要求                                        |
| 廢水場調節池              | 乙式 | 89.10.30  | 7,080  | 4,199  | 廠內因尖離峰用水量不一，穩定廢水入水量，確保廢水處理效果。                     |
| 廢水沈水曝氣機             | 乙式 | 91.07.31  | 6,853  | 0      | 提供微生物需氧量，確保排放水符合法規。                               |
| 廢水冷卻水塔增建            | 乙式 | 99.05.10  | 2,375  | 0      | 降低原廢水水溫，已符合和性污泥池要求，以有效處理廢水。                       |
| 廢水厭氧系統增建            | 乙式 | 101.01.31 | 76,480 | 27,775 | 穩定處理高負荷 COD，減少好氧系統耗電量與污泥量，並將 COD 轉換成再生能源沼氣供燃燒發電用。 |
| 污泥脫水機與乾燥翻堆機汰換       | 乙式 | 101.04.30 | 7,500  | 348    | 降低污泥水份，做好污泥減量，節省污泥委外最終處理成本。                       |
| 工紙環保單位沉水式曝氣機(25Hp)  | 六台 | 102.10    | 1,500  | 47     | 汰換 75Hp 表面曝氣機，加強好氧池攪拌能力與降低運行電耗。                   |
| 二期厭氧系統增建            | 乙套 | 105.03    | 85,534 | 47,378 | 因應二林廠 PM7 投產，增加廢水處理能力                             |
| 好氧系統擴容              | 乙套 | 105.03    | 2,174  | 1,039  | 因應二林廠 PM7 投產，增加廢水處理能力                             |
| 130T 靜電除塵器改造        | 乙式 | 106.05    | 65,000 | 31,146 | 使空污排放能符合法規要求                                      |
| 130T/H 鍋爐增設 SCR 脫硝工 | 乙式 | 106.05    | 69,000 | 33,062 | 使空污排放能符合法規要求                                      |

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過

已通過安裝廢棄處理相關設施及規範固廢存放標準等措施進行改善，確認已完成整改。

- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出

本公司108~109年度及110年截至公開說明書刊印日止，因違反空氣污染防制法及廢棄物清理法相關規定，遭受罰鍰金額分別為新台幣20萬元、6,000元及0元。108年度及109年度分別有兩項及一項罰款，分述如下：

- (1)108年4月雲林廠未依規定辦理營建工程空污費申報即先行開工，依違反空氣污染防制法第16條第2項，爰依同法第74條裁罰新台幣10萬元。
- (2)108年9月雲林廠營建工程工地經雲林縣環保局稽查，有物料堆置、車行路徑未採行防制設施等缺失，依違反空氣污染防制法第23條第2項，爰依同法第62條裁罰新台幣10萬元。
- (3)106年至107年間，申報一般性垃圾及漿紙污泥產出量，逾事業廢棄物清運計畫書核准之最大月產量10%，違反廢棄物清理法第31條第1項第1款，爰依同法第52條裁罰新台幣6,000元。

採行改善措施/計畫改善計畫：

雲林廠具體改善措施如下：

- (1)本公司已主動盤點正在進行中的各類工程，確保政府規定申報項目皆如期完成，避免再發生。
- (2)本公司已針對進行中的各類工程實施查核，及要求施工廠商做好相關防制設施。本案係由承包商疏失所造成，已依合約進行索賠。

- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出

- (1)目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響

本公司及子公司目前污染狀況尚不重大，對本公司及子公司盈餘、競爭地位及資本支出未有重大之影響。

- (2)未來環保支出

未來兩年之環境保護設備投資重點為：焚化爐袋濾機濾袋升級汰換、熱電二期脫硝觸媒汰換工程、廢水系統擴容工程等案以確保空污、放流水排放符合標準以及回水利用零排放等，預計投入總金額約為新台幣7仟萬元。

- (3)改善後之影響：無。

#### (五)勞資關係

- 1.各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司及子公司勞資關係和諧，除按政府規定之法令實施，各項福利措施說明如下：



### (1)員工福利措施

#### ①公司福利措施：

- A.資深優秀員工獎勵
- B.員工婚、喪禮儀及職業災害撫卹
- C.康樂活動
- D.員工健康檢查
- E.團體制服
- F.員工分紅、入股
- G.三節獎金
- H.員工退休金
- I.伙食津貼、福利品分發
- J.勞保、健保

#### ②職工福利措施：

- A.員工旅遊、團體活動
- B.慶生及結婚禮金
- C.生育祝賀金
- D.員工子女教育補助
- E.喪葬、災害之補助
- F.勞動節致贈禮品或舉辦活動
- G.團體意外險、壽險、癌症險、住院醫療險
- H.免費供應午餐
- I.社團活動補助
- J.其他相關員工福利活動

### (2)員工進修及訓練情形

本公司年度訓練業務結合內部自辦訓練及外部機構訓練，109年台灣及大陸員工訓練費用分別為1,084仟元及731仟元。

| 地區 | 內外訓練總參訓時數 | 總參訓人次  | 訓練費用    |
|----|-----------|--------|---------|
| 台灣 | 6,542     | 2,129  | 1,084仟元 |
| 大陸 | 22,705    | 10,914 | 731仟元   |

### (3)退休制度與實施情形

台灣榮成公司為照顧勞工退休生活，依照相關法令訂定「同仁退休辦法」，對於具有舊制年資同仁，每月依勞動基準法提撥薪資總額15%之「退休準備金」至台灣銀行；對於選擇或適用新制同仁，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。

本公司在大陸地區的轉投資公司係依按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金。請詳財務報表附註六之說明。

#### (4)勞資協議

本公司設有書面及電子的溝通管道，且各廠均定期或不定期召開員工座談會，勞資雙方溝通良好，在共同創造公司最大獲利的目標下，努力維持勞資雙方良好互動，故未曾產生重大協議事項之情事。

#### (5)各項員工權益維護措施情形

本公司依勞動基準法保障員工權益。一切制度均務求合理化，舉凡員工出缺勤、休假、退休等概依勞基法有關規定辦理，另視經營績效及工作考核情形發給獎金。

2.最近二年度及截至本公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施

民國110年3月本公司路竹廠員工因在廠內不當吸菸舉火且為累犯犯行，經本公司按工作規則及管理規定，依規予以解僱。後經該員工提起恢復僱傭關係之訴，經橋頭地方法院110年度勞訴字第30號判決榮成公司勝訴。本案件其結果尚不致足使本公司業務、財務狀況及股東權益產生重大不利影響；未來本公司仍將本著照顧員工、利益共享之信念與員工充份協調，以維護目前良好的勞資關係。

### 二、不動產、廠房及設備及其他不動產

#### (一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣一億元以上之不動產、廠房及設備：

110年9月30日/單位：新台幣仟元

| 不動產、廠房及設備名稱 | 單位 | 數量 | 取得年月         | 原始成本      | 重估增值 | 未折減餘額     | 利用狀況    |    |    | 保險情形 | 設定擔保及權利受限制之其他情事 |
|-------------|----|----|--------------|-----------|------|-----------|---------|----|----|------|-----------------|
|             |    |    |              |           |      |           | 本公司使用部門 | 出租 | 閒置 |      |                 |
| 龍潭廠房及土地     | 式  | 1  | 86.05~87.01  | 458,240   | 無    | 349,044   | 龍潭廠     | —  | —  | 已投保  | 第一銀行            |
| 南崁廠房及土地     | 式  | 1  | 93.07        | 365,101   | 無    | 327,863   | 南崁廠     | —  | —  | 已投保  | 第一銀行            |
| 神岡廠房及土地     | 式  | 1  | 84.07~84.1   | 294,426   | 無    | 151,615   | 神岡廠     | —  | —  | 已投保  | 第一銀行            |
| 二林廠房及土地     | 式  | 1  | 71.06~95.03  | 2,418,744 | 無    | 1,844,893 | 二林廠     | —  | —  | 已投保  | 第一銀行            |
| 雲林廠房及土地     | 式  | 1  | 87.06~98.01  | 1,345,484 | 無    | 1,281,253 | 雲林廠     | —  | —  | 已投保  | 華南銀行            |
| 路竹廠房及土地     | 式  | 1  | 77.05~77.06  | 168,817   | 無    | 79,194    | 路竹廠     | —  | —  | 已投保  | 元大銀行            |
| 汽電共生廠房及設備   | 座  | 1  | 76.11~109.05 | 1,838,259 | 無    | 1,288,693 | 二林廠     |    |    |      |                 |
| 汽電共生"       | —  | —  | 已投保          | 第一銀行      |      |           |         |    |    |      |                 |
| 3號抄紙機       | 套  | 1  | 70.03        | 306,770   | 無    | 56,047    | 二林廠     | —  | —  | 已投保  | 第一銀行            |
| 5號抄紙機       | 套  | 1  | 73.08        | 679,848   | 無    | 139,146   | 二林廠     | —  | —  | 已投保  | 第一銀行            |
| 6號抄紙機       | 套  | 1  | 76.11        | 992,234   | 無    | 147,833   | 二林廠     | —  | —  | 已投保  | 第一銀行            |
| 3B號抄紙機      | 套  | 1  | 105.3        | 1,292,319 | 無    | 1,002,570 | 二林廠     | —  | —  | 已投保  | 第一銀行            |
| 8號抄紙機       | 套  | 1  | 87.04        | 0         | 無    | 0         | 斗六廠     | —  | —  | 已投保  | —               |
| 1.8米複瓦機     | 套  | 1  | 77.01        | 180,628   | 無    | 13,402    | 南崁廠     | —  | —  | 已投保  | —               |
| 2.5米複瓦機     | 套  | 1  | 87.01        | 161,934   | 無    | 4,036     | 龍潭廠     | —  | —  | 已投保  | —               |
| 2.6米複瓦機     | 套  | 2  | 77.01        | 95,074    | 無    | 2,925     | 神岡廠     | —  | —  | 已投保  | —               |
| 1.8米複瓦機     | 套  | 1  | 98.01        | 183,170   | 無    | 2,060     | 路竹廠     | —  | —  | 已投保  | —               |
| 2.5米複瓦機     | 套  | 1  | 109.12       | 181,604   | 無    | 170,593   | 雲林廠     | —  | —  | 已投保  | —               |
| 2.8米複瓦機     | 套  | 1  | 109.12       | 151,465   | 無    | 142,459   | 雲林廠     | —  | —  | 已投保  | —               |

| 不動產、廠房<br>及設備名稱 | 單<br>位 | 數<br>量 | 取得<br>年月     | 原始<br>成本  | 重估<br>增值 | 未折減<br>餘額 | 利 用 狀 況     |        |        | 保險<br>情形 | 設定擔保及<br>權利受限制<br>之其他情事 |
|-----------------|--------|--------|--------------|-----------|----------|-----------|-------------|--------|--------|----------|-------------------------|
|                 |        |        |              |           |          |           | 本公司<br>使用部門 | 出<br>租 | 閒<br>置 |          |                         |
| 1.8 米複瓦機        | 套      | 1      | 98.02        | 146,323   | 無        | 2,542     | 雲林廠         | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 製漿設備            | 套      | 1      | 68.06~109.06 | 1,521,657 | 無        | 1,131,249 | 二林廠         | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 土地              | 批      | 1      | 91.03~103.02 | 438,138   | 無        | 331,514   | 無錫廠         | —      | —      | —        | 江蘇銀行                    |
| 房產土建            | 批      | 1      | 92.09        | 1,610,211 | 無        | 1,112,024 | 無錫廠         | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--廢水課       | 批      | 1      | 92.09        | 582,961   | 無        | 313,567   | 廢水          | —      | —      | 已投保      |                         |
| 機器設備--熱電廠-二期    | 批      | 1      | 92.09        | 177,244   | 無        | 79,177    | 熱電          | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--熱電廠-三期    | 批      | 1      | 98.12        | 1,107,897 | 無        | 713,362   | 熱電          | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--制漿一課      | 批      | 1      | 103.4        | 11,296    | 無        | 4,115     | 制漿一課        | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--制紙一課      | 批      | 1      | 103.4        | 685,938   | 無        | 215,184   | 制紙一課        | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--制漿二課      | 批      | 1      | 92.09        | 392,094   | 無        | 180,103   | 制漿二課        | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--制紙二課      | 批      | 1      | 92.09        | 796,854   | 無        | 292,624   | 制紙二課        | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--制漿 3A     | 批      | 1      | 98.12        | 743,941   | 無        | 436,562   | 制漿 3A       | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--制紙 3A     | 批      | 1      | 98.12        | 1,632,819 | 無        | 1,032,822 | 制紙 3A       | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--制漿 3B     | 批      | 1      | 102.06       | 537,114   | 無        | 371,304   | 制漿 3B       | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--制紙 3B     | 批      | 1      | 102.06       | 1,848,639 | 無        | 1,317,695 | 制紙 3B       | —      | —      | 已投保      | 江蘇銀行                    |
| 機器設備--其他        | 批      | 1      | 92.09        | 513,170   | 無        | 409,198   | 製造部         | —      | —      | 已投保      |                         |
| 運輸設備            | 批      | 1      | 92.09        | 93,007    | 無        | 28,815    | 減廢、物<br>流   | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 電儀設備            | 批      | 1      | 92.09        | 1,410,453 | 無        | 523,620   | 電儀          | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 其他設備            | 批      | 1      | 92.09        | 160,695   | 無        | 51,907    | 無錫廠         | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 土地              | 批      | 1      | 97.03~104.11 | 366,285   | 無        | 275,709   | 平湖廠         | —      | —      | —        | 第一銀行                    |
| 房產土建            | 批      | 1      | 98.04~105.09 | 1,668,106 | 無        | 1,144,997 | 平湖廠         | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--廢水課       | 批      | 1      | 98.04        | 288,470   | 無        | 161,661   | 廢水          | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--熱電廠-一期    | 批      | 1      | 98.04        | 994,340   | 無        | 566,271   | 熱電          | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--熱電廠-二期    | 批      | 1      | 101.04       | 980,480   | 無        | 614,052   | 熱電          | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制漿五課      | 批      | 1      | 98.04        | 928,483   | 無        | 593,698   | 制漿五         | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制紙五課      | 批      | 1      | 98.04        | 2,607,071 | 無        | 1,428,657 | 制紙五         | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制漿六課      | 批      | 1      | 99.01        | 421,079   | 無        | 272,390   | 制漿六         | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制紙六課      | 批      | 1      | 99.01        | 1,955,819 | 無        | 1,221,290 | 制紙六         | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制漿七課      | 批      | 1      | 105.02       | 5,219     | 無        | 3,621     | 制漿七         | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 機器設備--制紙七課      | 批      | 1      | 105.02       | 982,017   | 無        | 783,338   | 制紙七         | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 機器設備--制紙八課      | 批      | 1      | 105.01       | 68,904    | 無        | 53,197    | 制紙八         | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 機器設備--制漿八課      | 批      | 1      | 105.01       | 530       | 無        | 476       | 制漿八         | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 機器設備--其他        | 批      | 1      | 98.05        | 168,144   | 無        | 111,788   | 製造部         | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 運輸設備            | 批      | 1      | 98.05        | 68,250    | 無        | 26,605    | 減廢、物<br>流   | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 電儀設備            | 批      | 1      | 98.05        | 900,457   | 無        | 558,208   | 電儀          | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 其他設備            | 批      | 1      | 98.05        | 568,521   | 無        | 273,492   | 平湖廠         | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 廠房(蘇州)          | 幢      | 1      | 92.03        | 67,077    | 無        | 17,112    | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | 中國銀行                    |
| 彩印機(蘇州)         | 台      | 1      | 97.1         | 136,795   | 無        | 12,920    | 彩印部門        | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 複瓦機(蘇州)         | 台      | 1      | 104.02       | 87,891    | 無        | 16,411    | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 廠房(昆山)          | 幢      | 1      | 93.01        | 110,835   | 無        | 24,177    | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | 建設銀行                    |

| 不動產、廠房<br>及設備名稱 | 單<br>位 | 數<br>量 | 取得<br>年月      | 原始<br>成本  | 重估<br>增值 | 未折減<br>餘額 | 利 用 狀 況     |        |        | 保險<br>情形 | 設定擔保及<br>權利受限制<br>之其他情事 |
|-----------------|--------|--------|---------------|-----------|----------|-----------|-------------|--------|--------|----------|-------------------------|
|                 |        |        |               |           |          |           | 本公司<br>使用部門 | 出<br>租 | 閒<br>置 |          |                         |
| 複瓦機(昆山)         | 台      | 1      | 93.07         | 146,736   | 無        | 119,713   | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 廠房(閔行)          | 幢      | 1      | 99.11         | 164,678   | 無        | 84,615    | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | 中國銀行                    |
| 複瓦機(閔行)         | 台      | 1      | 99.09         | 110,670   | 無        | 11,067    | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 廠房(下沙)          | 幢      | 1      | 96.08         | 126,959   | 無        | 56,839    | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | 國開銀行                    |
| 複瓦機(下沙)         | 台      | 1      | 107.1         | 83,884    | 無        | 71,398    | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | —                       |
| 廠房(仙桃)          | 幢      | 1      | 106.03        | 207,020   | 無        | 168,480   | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | 臺灣土地<br>銀行              |
| 複瓦機(仙桃)         | 台      | 1      | 106.03        | 80,800    | 無        | 48,612    | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | 臺灣土地<br>銀行              |
| 廠房(荊州)          | 幢      | 1      | 107.6         | 187,505   | 無        | 170,904   | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | 合作金庫                    |
| 複瓦機(荊州)         | 台      | 1      | 107.6         | 105,777   | 無        | 97,172    | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | 合作金庫                    |
| 廠房(武漢)          | 幢      | 1      | 110.11        | 1,302,793 | 無        | 1,302,793 | 製造部門        | —      | —      | 已投保      | 合作金庫                    |
| 複瓦機(武漢)         | 台      | 1      | 110.11        | 497,898   | 無        | 497,898   | 製造部門        | —      | —      |          |                         |
| 土地              | 批      | 1      | 104.03-105.05 | 561,303   | 無        | 561,303   | 湖北廠         | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 房產土建            | 批      | 1      | 106.09-108.04 | 3,754,055 | 無        | 3,755,346 | 湖北廠         | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--廢水課       | 批      | 1      | 106.09-107.09 | 189,010   | 無        | 189,081   | 廢水          | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備-熱電廠-一期     | 批      | 1      | 106.09-107.07 | 2,419,202 | 無        | 2,419,202 | 熱電          | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制漿五課      | 批      | 1      | 106.09-107.11 | 654,965   | 無        | 654,965   | 制漿五課        | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制紙五課      | 批      | 1      | 106.09-107.11 | 1,840,213 | 無        | 1,840,213 | 制紙五課        | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制漿六課      | 批      | 1      | 106.09-107.02 | 31,068    | 無        | 31,068    | 制漿六課        | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制紙六課      | 批      | 1      | 106.09-107.02 | 1,552,854 | 無        | 1,552,854 | 制紙六課        | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制漿七課      | 批      | 1      | 108.07-108.07 | 476,867   | 無        | 476,867   | 制漿七課        | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制紙七課      | 批      | 1      | 108.07-108.07 | 1,836,606 | 無        | 1,836,606 | 制紙七課        | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制漿八課      | 批      | 1      | 106.09-106.11 | 16,858    | 無        | 16,858    | 制漿八課        | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--制紙八課      | 批      | 1      | 106.09-107.01 | 222,889   | 無        | 222,889   | 制紙八課        | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 機器設備--其他        | 批      | 1      | 106.09-108.07 | 40,392    | 無        | 40,392    | 製造部         | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 運輸設備            | 批      | 1      | 106.09-108.07 | 77,219    | 無        | 77,218    | 減廢、物<br>流   | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 電儀設備            | 批      | 1      | 106.09-108.07 | 1,894,713 | 無        | 1,898,495 | 電儀          | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |
| 其他設備            | 批      | 1      | 106.09-108.07 | 189,609   | 無        | 190,394   | 湖北廠         | —      | —      | 已投保      | 第一銀行                    |

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)使用權資產：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

110 年 7 月 31 日/單位：平方公尺；人

| 項目<br>工廠 | 建物面積                      | 員工人數 | 生產商品種類    | 目前使用狀況 |
|----------|---------------------------|------|-----------|--------|
| 二林廠      | 117,723.31 m <sup>2</sup> | 566  | 瓦楞芯紙、牛皮紙板 | 良好     |
| 南崁廠      | 10,396.01 m <sup>2</sup>  | 63   | 瓦楞紙板、瓦楞紙箱 | 良好     |
| 龍潭廠      | 19,135.31 m <sup>2</sup>  | 116  | 瓦楞紙板、瓦楞紙箱 | 良好     |
| 神岡廠      | 12,532.67 m <sup>2</sup>  | 177  | 瓦楞紙板、瓦楞紙箱 | 良好     |

| 項目<br>工廠 | 建物面積                      | 員工人數 | 生產商品種類    | 目前使用狀況 |
|----------|---------------------------|------|-----------|--------|
| 雲林廠      | 42,309.33 m <sup>2</sup>  |      | 瓦楞紙板、瓦楞紙箱 | 良好     |
| 路竹廠      | 16,784.30 m <sup>2</sup>  | 107  | 瓦楞紙板、瓦楞紙箱 | 良好     |
| 無錫廠      | 102,428.13 m <sup>2</sup> | 641  | 瓦楞芯紙、牛皮紙板 | 良好     |
| 平湖廠      | 141,008.85 m <sup>2</sup> | 636  | 瓦楞芯紙、牛皮紙板 | 良好     |
| 湖北廠      | 224,918.96 m <sup>2</sup> | 638  | 瓦楞芯紙、牛皮紙板 | 良好     |
| 蘇州廠      | 34,257.59 m <sup>2</sup>  | 80   | 彩印紙箱、水印紙箱 | 良好     |
| 昆山廠      | 26,653.51 m <sup>2</sup>  | 154  | 水印紙箱、瓦楞紙板 | 良好     |
| 下沙廠      | 38,180.9 m <sup>2</sup>   | 132  | 水印紙箱、瓦楞紙板 | 良好     |
| 閔行廠      | 22,182.3 m <sup>2</sup>   | 114  | 水印紙箱、瓦楞紙板 | 良好     |
| 仙桃廠      | 24,340.83 m <sup>2</sup>  | 109  | 水印紙箱、瓦楞紙板 | 良好     |
| 荊州廠      | 25,706.58 m <sup>2</sup>  |      | 水印紙箱、瓦楞紙板 | 良好     |

## 2.最近二年度設備產能利用率

單位：新台幣仟元；%

| 生產量值<br>主要產品        | 年度      | 108 年度  |           |            |         | 109 年度  |           |            |  |
|---------------------|---------|---------|-----------|------------|---------|---------|-----------|------------|--|
|                     | 產能      | 產量      | 產能<br>利用率 | 產值         | 產能      | 產量      | 產能<br>利用率 | 產值         |  |
| 瓦楞紙箱用紙<br>(仟噸)(註 2) | 3,530   | 3,174   | 89.92     | 42,658,556 | 3,530   | 2,990   | 84.70     | 38,743,441 |  |
| 瓦楞紙箱<br>(萬平方米)(註 3) | 84,250  | 63,553  | 75.43     | 7,781,141  | 75,995  | 58,037  | 76.37     | 7,310,072  |  |
| 汽電共生<br>(仟度)        | 259,445 | 245,041 | 94.45     | 411,525    | 259,445 | 235,659 | 90.83     | 350,647    |  |
| 合 計                 | —       | —       | —         | 50,851,222 | —       | —       | —         | 46,404,160 |  |

註 1：1.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。

2.各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能並附註說明。

3.產能利用率係指產量與產能之比。

註 2：瓦楞紙箱用紙係包含瓦楞芯紙及裱面紙板。

註 3：瓦楞紙箱係包含瓦楞紙板及瓦楞紙箱。

### 三、轉投資事業

#### (一)轉投資事業概況

單位：新台幣仟元；外幣仟元、股；110年9月30日

| 轉投資事業<br>(註)              | 主要營業                            | 投資成本           | 帳面價值       | 投資股份        |          | 股權<br>淨值   | 市價              | 會計處理<br>方法 | 109年度投資報酬     |        | 持有公司股份<br>數額(股) |
|---------------------------|---------------------------------|----------------|------------|-------------|----------|------------|-----------------|------------|---------------|--------|-----------------|
|                           |                                 |                |            | 股數          | 股權<br>比例 |            |                 |            | 投資損益<br>(NTD) | 分配股利   |                 |
| L&C CO.,<br>(B.V.I.) LTD. | 一般投資業務                          | USD<br>482,323 | 18,145,802 | 323,686,742 | 100.00%  | 18,177,421 | 無               | 子公司        | (723,934)     | -      | -               |
| 榮成投資開發<br>股份有限公司          | 一般投資業務                          | 564,500        | 1,645,871  | 77,240,446  | 99.57%   | 1,687,670  | 無               | 子公司        | (3,514)       | -      | -               |
| 榮成紙業株式<br>會社              | 廢紙回收及銷售                         | JPY<br>601,530 | 250,050    | 10,830      | 100%     | 261,122    | 無               | 子公司        | 21,015        | -      | -               |
| 榮聖投資股份<br>有限公司            | 一般投資業務                          | 453,864        | 2,039,451  | 99,003,532  | 46.86%   | 4,376,671  | 無               | 權益法        | 3,888         | 3,564  | 108,924,706     |
| 榮華開發投資<br>股份有限公司          | 對各種生產事業之投資                      | 229,722        | 668,765    | 39,773,054  | 20.84%   | 3,258,751  | 無               | 權益法        | 866           | 716    | 18,958,361      |
| 玉瑪工程股份<br>有限公司            | 國際貿易業及創業投資業                     | 80,083         | 608,600    | 4,191,511   | 18.56%   | 3,294,474  | 無               | 權益法        | (1,975)       | -      | 86,234,900      |
| 玉瑪國際股份<br>有限公司            | 各類造紙原料與紙製品之製造、加工、買賣及進出口業務       | 61,534         | 238,492    | 8,088,351   | 22.63%   | 1,086,436  | 無               | 權益法        | 20,316        | 18,361 | 15,417,427      |
| 玉瑪群投資股份<br>有限公司           | 一般投資業務                          | 43,832         | 4,934      | 2,724,000   | 20.95%   | 111,912    | 無               | 權益法        | (1,234)       | -      | -               |
| 寶隆國際股份<br>有限公司            | 買賣業                             | 630,171        | 1,847,688  | 39,180,636  | 25.95%   | 7,930,512  | 832,589<br>(註2) | 權益法        | 24,199        | 15,672 | 245,790,467     |
| 南京鴻成科技<br>有限公司            | 再生資源利用技術研發、信息技術<br>諮詢及再生物資回收與批發 | RMB<br>4,900   | 24,569     | -           | 49.00%   | 50,156     | 無               | 權益法        | 846           | -      | -               |

註1：係公司採用權益法之投資。

註2：寶隆國際之市價係以110年9月30日收盤價21.25元計算之。

(二)綜合持股比例

單位：股；%；110年9月30日

| 轉投資事業<br>(註)          | 本公司投資       |         | 董事、監察人、經理人及<br>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(%) |
| L&C CO.,(B.V.I.) LTD. | 323,686,742 | 100.00  | -                           | -       | 323,686,742 | 100.00  |
| 榮成投資開發股份有限公司          | 77,240,446  | 99.57   | 309,412                     | 0.40    | 77,549,858  | 99.97   |
| 榮成紙業株式會社              | 10,830      | 100.00  | -                           | -       | 10,830      | 100.00  |
| 榮聖投資股份有限公司            | 99,003,532  | 46.86   | 6,259                       | 0.01    | 99,009,791  | 46.87   |
| 榮華開發投資股份有限公司          | 39,773,054  | 20.84   | 65,244,183                  | 34.19   | 105,017,237 | 55.03   |
| 玉瑪工程股份有限公司            | 4,191,511   | 18.56   | 6,396,517                   | 28.33   | 10,588,028  | 46.89   |
| 玉瑪國際股份有限公司            | 8,088,351   | 22.63   | 27,650,209                  | 77.37   | 35,738,560  | 100.00  |
| 玉瑪群投資股份有限公司           | 2,724,000   | 20.95   | -                           | -       | 2,724,000   | 20.95   |
| 寶隆國際股份有限公司            | 39,180,636  | 25.95   | 30,872,381                  | 20.45   | 70,053,017  | 46.40   |
| 南京鴻成科技有限公司            | -           | 49.00   | -                           | -       | -           | 49.00   |

註：係公司採用權益法之投資。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有及處分本公司股票及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務績效影響之情形：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

#### 四、目前仍有效存續及最近一年度到期之重要契約

| 契約性質   | 當事人              | 契約起訖日期                                    | 主要內容                                              | 限制條款   |
|--------|------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------|
| 1.本公司  |                  |                                           |                                                   |        |
| 經銷契約書  | 寶隆國際股份有限公司       | 110.1.1 ~ 110.12.31<br>經雙方和議得提前<br>終止或延長之 | 本公司二林廠所生<br>產之瓦楞紙箱用紙，<br>由寶隆國際每年銷<br>售約 100,000 噸 | 無      |
| 長期借款契約 | 日商瑞穗銀行           | 109.07.07~111.07.07                       | 中長期放款額度                                           | 無      |
| 長期借款契約 | 日盛銀行             | 110.04.29~112.04.29                       | 中長期放款額度                                           | 無      |
| 長期借款契約 | 遠東銀行             | 110.11.22~113.11.22                       | 中長期放款額度                                           | 無      |
| 長期借款契約 | 中國輸出入銀行          | 106.04.21~111.04.21                       | 中長期放款額度                                           | 無      |
| 長期借款契約 | 中國輸出入銀行          | 110.06.21~112.06.21                       | 中長期放款額度                                           | 無      |
| 長期借款契約 | 元大商業銀行           | 109.05.07~111.05.07                       | 中長期放款額度                                           | 無      |
| 長期借款契約 | 合作金庫銀行           | 109.05.22~111.05.22                       | 中長期放款額度                                           | 無      |
| 長期借款契約 | 玉山銀行             | 110.06.29~112.06.29                       | 中長期放款額度                                           | 無      |
| 長期借款契約 | 安泰銀行             | 110.05.24~112.05.24                       | 中長期放款額度                                           | 無      |
| 長期借款契約 | 第一銀行             | 110.06.07-112.06.07                       | 中長期放款額度                                           | 無      |
| 長期借款契約 | 第一商業銀行等五家銀行      | 108.11.15~115.11.15                       | 中長期聯合貸款合約                                         | 財務比率限制 |
| 長期借款契約 | 第一商業銀行等十一家銀行     | 109.06.05~114.06.05                       | 中長期聯合貸款合約                                         | 財務比率限制 |
| 2.子公司  |                  |                                           |                                                   |        |
| 長期借款契約 | 16-1 第一商業銀行等十家銀行 | 105.10.25~112.10.25                       | 中長期聯合貸款合約                                         | 財務比率限制 |
| 長期借款契約 | 16-2 第一商業銀行等六家銀行 | 107.08.30~111.08.30                       | 中長期聯合貸款合約                                         | 財務比率限制 |
| 長期借款契約 | 18 第一商業銀行等七家銀行   | 108.05.24~111.05.24                       | 中長期聯合貸款合約                                         | 財務比率限制 |
| 長期借款契約 | 20 第一商業銀行等五家銀行   | 108.11.07~111.11.07                       | 中長期聯合貸款合約                                         | 財務比率限制 |
| 長期借款契約 | 22 第一商業銀行等八家銀行   | 109.09.09~114.09.09                       | 中長期聯合貸款合約                                         | 財務比率限制 |
| 長期借款契約 | 23 第一商業銀行等九家銀行   | 110.11.04-115.11.04                       | 中長期聯合貸款合約                                         | 財務比率限制 |
| 長期借款契約 | 新光銀行等三家銀行        | 110.03.05-115.03.04                       | 中長期聯合貸款合約                                         | 財務比率限制 |



## 參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載下列事項

本公司未曾辦理併購發行新股及受讓他公司股份發行新股，而前各次募集與發行有價證券計畫實際完成日距申報時未逾三年者，分別為 107 年第一次有擔保普通公司債案、107 年 10 月現金增資案、108 年 9 月現金增資案及 109 年 9 月現金增資案，茲分別就各計畫之相關內容及執行情形說明如下：

(一)107 年度第一次有擔保普通公司債(107 年第三季計畫完成)

### 1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：107 年 8 月 16 日證櫃債字第 10700224581 號。

(2)計畫所需資金總額：新台幣 2,500,000 仟元。

(3)資金來源：107 年度第一次有擔保普通公司債 2,500,000 仟元，年期 5 年，票面利率 0.85%。

(4)資金運用計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

① 資金運用計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 預定完成日期   | 所需資金總額    | 預定資金運用進度  |
|--------|----------|-----------|-----------|
|        |          |           | 107 年度第三季 |
| 償還銀行借款 | 107 年第三季 | 2,500,000 | 2,500,000 |
| 合計     |          | 2,500,000 | 2,500,000 |

② 預計可能產生效益

本次募集資金計畫，預計於 107 年 8 月下旬募集完成，募集資金總額新台幣 2,500,000 仟元，全數用於償還銀行借款，若以擬償還之銀行借款利率扣除發行票面利率 0.85% 設算，預計 107 年 8 月下旬償還銀行借款後，至 107 年底可節省利息支出約新台幣 8,242 仟元，以後每年預計可節省利息支出約新台幣 23,488 仟元，並可改善財務結構，降低對銀行之依存度，增加資金調度彈性。

### 2.執行情形

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 完成日期及執行情形 |      |    |           | 進度超前或落後原因及改進計畫             |
|--------|-----------|------|----|-----------|----------------------------|
| 償還銀行借款 | 107 年第三季  | 支用金額 | 預定 | 2,500,000 | 該計畫已於 107 年第三季執行完畢，達成情形良好。 |
|        |           |      | 實際 | 2,500,000 |                            |
|        |           | 執行進度 | 預定 | 100.00%   |                            |
|        |           |      | 實際 | 100.00%   |                            |

### 3.效益評估

#### (1)節省利息支出

單位：新台幣仟元；天

| 貸款機構<br>(註1) | 利率<br>(%) | 契約期間                        | 動撥時間<br>(註 2)          | 原貸款<br>用途                  | 償還金額      | 107 年度<br>利息節省<br>天數<br>(註2) | 107 年度<br>減少利息<br>差額<br>(註 3) | 以後每<br>年度減<br>少利息<br>差額<br>(註 3) |
|--------------|-----------|-----------------------------|------------------------|----------------------------|-----------|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| 第一銀行         | 1.7895    | 103.12.23<br>~<br>108.12.23 | 103.12.29<br>107.07.30 | 擴充產能<br>資本支出<br>及營運週<br>轉金 | 772,520   | 125 及<br>130                 | 2,547                         | 7,258                            |
| 農業金庫         |           |                             |                        |                            | 250,000   |                              | 824                           | 2,349                            |
| 台灣銀行         |           |                             |                        |                            | 239,300   |                              | 789                           | 2,248                            |
| 華南銀行         |           |                             |                        |                            | 167,980   |                              | 554                           | 1,578                            |
| 彰化銀行         |           |                             |                        |                            | 156,250   |                              | 515                           | 1,468                            |
| 合作金庫         |           |                             |                        |                            | 156,250   |                              | 515                           | 1,468                            |
| 土地銀行         |           |                             |                        |                            | 156,250   |                              | 515                           | 1,468                            |
| 輸出入銀行        |           |                             |                        |                            | 146,400   |                              | 483                           | 1,375                            |
| 交通銀行         |           |                             |                        |                            | 144,520   |                              | 476                           | 1,358                            |
| 建設銀行         |           |                             |                        |                            | 144,520   |                              | 476                           | 1,358                            |
| 三信銀行         |           |                             |                        |                            | 93,750    |                              | 309                           | 881                              |
| 玉山銀行         |           |                             |                        |                            | 72,260    |                              | 238                           | 679                              |
| 合計           |           |                             |                        |                            | 2,500,000 |                              |                               | 8,242                            |

註1：係向12家銀行聯合貸款。

註2：本公司分別於107年8月24日及107年8月29日還款。

註3：係扣除公司債票面利率0.85%後，估算至107年底或以後每年度可減少該借款之利息支出。

本公司業依資金運用計畫於107年第三季償還銀行借款2,500,000仟元，經檢視並取具本公司償還銀行借款之收據，本公司於募集完成後，業於107年8月償還銀行借款，除增加財務調度彈性，可增強企業競爭力外，本公司償還之借款利率為1.7895%，高於本公司債票面利率0.85%，故償還後有助於降低本公司利息費用支出，其節省利息費用之效益尚屬合理，經評估尚無重大異常情事。

#### (2)提高長期資金來源及強化財務結構

單位：新台幣仟元；%

| 項目 \ 年度 |                  | 募資前                |        | 募資後                        |        |
|---------|------------------|--------------------|--------|----------------------------|--------|
|         |                  | 107 年 6 月 30 日 實際數 |        | 107 年 8 月 31 日 實際數<br>(自結) |        |
|         |                  | 個體                 | 合併     | 個體                         | 合併     |
| 財務結構    | 負債占資產比率          | 36.38              | 68.11  | 36.13                      | 68.15  |
|         | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 378.01             | 103.70 | 394.37                     | 110.30 |
| 償債能力    | 流動比率             | 33.96              | 77.37  | 43.31                      | 85.63  |
|         | 速動比率             | 23.95              | 57.49  | 27.50                      | 61.29  |
|         | 利息保障倍數           | 19.89              | 3.07   | 18.28                      | 2.85   |

本公司辦理107年度第一次有擔保普通公司債，所募集資金係用於償還銀行借款。經比較本公司籌資前後之財務結構及償債能力等相關比率，本公司107年8月底自結財務報表之個體負債比率、長期資金占不動產、廠房及設備比率、

流動比率及速動比率皆較募資前 107 年 6 月底有所改善及提升，故本公司透過發行有擔保普通公司債，自資本市場取得長期而穩定的資金，將可適度減輕財務負擔，對本公司之財務結構及償債能力亦發揮正面提升之效果，其業已顯現強化財務結構之效益。

單位：新台幣仟元

| 年 度<br>項 目 | 103 年度    | 104 年度    | 105 年度    | 106 年度    | 107 年度     | 108 年度    |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 營業收入       | 6,430,811 | 6,286,866 | 8,204,682 | 9,734,730 | 10,286,390 | 9,732,951 |
| 營收成長率(%)   | —         | (2.24)    | 30.51     | 18.65     | 5.67       | (5.38)    |
| 營業利益       | 746,247   | 707,148   | 928,796   | 1,115,367 | 1,552,861  | 1,595,479 |
| 營業利益成長率(%) | —         | (5.24)    | 31.34     | 20.09     | 39.22      | 2.74      |

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

本公司辦理 107 年度第一次有擔保普通公司債，所募集資金係用於償還銀行借款，原借款用途為擴充產能資本支出及營運週轉金。本公司主要生產銷售紙類製品，專注於瓦楞紙箱用紙領域，綜觀造紙行業屬於資本及技術密集型行業，其具備較明顯的經濟規模效應，由於造紙生產線投資規模較大，擴張產能需要較大的資本支出，有鑑於此，本公司以銀行借款用於持續擴充產能以增加產業競爭力，以及因應整體產能增加而新增購料等日常營運資金。本公司籌資用於償還銀行借款，其原借款之初次動支時點始於 103 年 12 月，本公司於 104 年二林廠增建 PM7 紙機廠房，陸續支出廠房在建工程設備款，其瓦楞紙箱用紙年產能已從 40 萬噸增加至 65 萬噸；另就本公司 103~107 年度之個體營業收入表現而言，除 104 年度因二林廠汰換產線，使得產能暫時性減少而影響銷售量，致個體營業收入及營業利益較 103 年度微幅下降外，105~107 年度個體營業收入及營業利益均較前一年同期成長，而 108 年度個體營業收入較前期變動不大，個體營業利益較前期成長，顯示整體營運規模維持穩定，而營業利益逐步成長，顯示本公司透過銀行借款方式支應日常營運及擴充產能之需求，對業績提升確有其實質效益，故原借款效益應已顯現。

## (二)107 年 10 月現金增資案(107 年第四季計畫完成)

### 1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：107 年 10 月 22 日金管證發字第 1070337224 號。
- (2)計畫所需資金總額：新台幣 850,000 仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行新股 34,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，每股發行價格為新台幣 16.2 元整，募集資金為新台幣 550,800 仟元，其餘金額 299,200 仟元以自有資金支應。
- (4)資金運用計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益
  - ①資金運用計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 預定完成日期   | 所需資金總額  | 預定資金運用進度  |
|--------|----------|---------|-----------|
|        |          |         | 107 年度第四季 |
| 償還銀行借款 | 107 年第四季 | 850,000 | 850,000   |
| 合計     |          | 850,000 | 850,000   |

## ②預計可能產生效益

本次計畫項目中 850,000 仟元全數用以償還銀行借款，依據預計償還之金額、期間及借款利率估算，預計 107 年約可減少 782 仟元之利息支出，自 108 年起，每年可節省利息支出 9,520 仟元。

## 2.執行情形

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 完成日期及執行情形 |      |    |         | 進度超前或落後原因及改進計畫             |
|--------|-----------|------|----|---------|----------------------------|
| 償還銀行借款 | 107 年第四季  | 支用金額 | 預定 | 850,000 | 該計畫已於 107 年第四季執行完畢，達成情形良好。 |
|        |           |      | 實際 | 850,000 |                            |
|        |           | 執行進度 | 預定 | 100.00% |                            |
|        |           |      | 實際 | 100.00% |                            |

## 3.效益評估

單位：新台幣仟元；天

| 貸款機構 | 借款利率(%) | 契約期間(註)             | 首次動撥時點(註) | 原貸款用途 | 原貸款金額   | 107 年度償還金額 | 107 年度節省利息 | 108 年及以後年度每年可節省利息 |
|------|---------|---------------------|-----------|-------|---------|------------|------------|-------------------|
| 大華銀行 | 1.12    | 107.05.15~108.05.15 | 106.06.09 | 營運週轉  | 865,000 | 850,000    | 441        | 9,520             |
| 合計   |         |                     |           |       | 865,000 | 850,000    | 441        | 9,520             |

註：原契約期間為 106.05.25~107.05.25，於授信額度到期前可於有效期間及約定額度內循環動用。

本公司業依資金運用計畫於 107 年第四季償還銀行借款 850,000 仟元，經檢視並取具本公司償還銀行借款之收據，本公司於募集完成後，另分別於 107 年 12 月 12 日及 19 日償還借款，依本公司償還金額、日期及借款利率計算，107 年度實際節省利息約 441 仟元，而 108 年及以後年度每年可節省利息約 9,520 仟元，故償還後有助於降低本公司利息費用支出，其節省利息費用之效益尚屬合理，經評估尚無重大異常情事。

單位：新台幣仟元；%

| 項目   |                  | 年度 | 募資前               |        | 募資後                |       |
|------|------------------|----|-------------------|--------|--------------------|-------|
|      |                  |    | 107 年 9 月 30 日實際數 |        | 107 年 12 月 31 日實際數 |       |
|      |                  |    | 個體                | 合併     | 個體                 | 合併    |
| 財務結構 | 負債占資產比率          |    | 37.57             | 69.73  | 39.41              | 69.21 |
|      | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 |    | 364.97            | 102.35 | 372.26             | 96.84 |
| 償債能力 | 流動比率             |    | 40.29             | 77.58  | 72.95              | 72.61 |
|      | 速動比率             |    | 26.55             | 52.45  | 58.01              | 49.38 |
|      | 利息保障倍數           |    | 13.41             | 2.25   | 10.56              | 2.01  |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告、107 年第三季自結個體財務報表

另經比較本公司籌資前後之財務結構及償債能力等相關比率，本公司 107 年 12 月底財務報表之個體負債比率、長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率及速動比率皆較募資前 107 年 9 月底有所改善及提升，惟 107 年底因採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額轉為虧損，其列於營業外收支，致稅前淨利

較 107 年第三季下降，故利息保障倍數下降，尚屬合理。整體而言，本公司辦理現金增資，自資本市場取得長期而穩定的資金，已適度減輕財務負擔，對本公司之財務結構及償債能力亦發揮正面提升之效果，其業已顯現強化財務結構之效益。

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度    | 105 年度    | 106 年度    | 107 年度     | 108 年度    |
|------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 營業收入       | 8,204,682 | 9,734,730 | 10,286,390 | 9,732,951 |
| 營收成長率(%)   | —         | 18.65     | 5.67       | (5.38)    |
| 營業利益       | 928,796   | 1,115,367 | 1,552,861  | 1,595,479 |
| 營業利益成長率(%) | —         | 20.09     | 39.22      | 2.74      |

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

本公司該次償還之銀行借款，原借款係用於營運週轉，其首次動撥於 106 年 6 月，主要係用以支應貨款、營業費用等營運週轉需求支出，依本公司個體營業收入及獲利情形觀之，本公司 106 及 107 年度個體營業收入及營業利益均較前一年同期成長，而 108 年度個體營業收入較前期變動不大，個體營業利益較前期成長，顯示整體營運規模維持穩定，而營業利益逐步成長，足茲證明該次償還銀行借款對本公司已產生正面助益，其所償還銀行借款之原借款效益應已顯現。

### (三)108 年 9 月現金增資案(108 年第四季計畫完成)

#### 1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：108 年 9 月 20 日金管證發字第 1080330793 號。

(2)計畫所需資金總額：新台幣 650,000 仟元。

(3)資金來源：

①現金增資發行新股 50,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，每股發行價格為新台幣 13.1 元整，募集資金為新台幣 655,000 仟元。

②本次現金增資發行普通股，如因市場變動致實際募集資金增加時，將用以充實營運資金；如實際募集資金不足時，其差額將減少銀行借款償還金額。

(4)資金運用計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

①資金運用計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 預定完成日期   | 所需資金總額  | 預定資金運用進度  |
|--------|----------|---------|-----------|
|        |          |         | 108 年度第四季 |
| 償還銀行借款 | 108 年第四季 | 650,000 | 650,000   |
| 合計     |          | 650,000 | 650,000   |

本公司實際募集總金額為新台幣 655,000 仟元，較原計畫所需資金總額新台幣 650,000 仟元增加新台幣 5,000 仟元，故用以充實營運資金。

## ②預計可能產生效益

該次計畫項目中 650,000 仟元全數用以償還銀行借款，依據預計償還之金額、期間及借款利率估算，預計 108 年度約可減少 655 仟元之利息支出，自 109 年起每年可節省利息支出 7,865 仟元。

## 2.執行情形

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 完成日期及執行情形 |      |    |         | 進度超前或落後原因及改進計畫             |
|--------|-----------|------|----|---------|----------------------------|
| 償還銀行借款 | 108 年第四季  | 支用金額 | 預定 | 650,000 | 該計畫已於 108 年第四季執行完畢，達成情形良好。 |
|        |           |      | 實際 | 650,000 |                            |
|        |           | 執行進度 | 預定 | 100.00% |                            |
|        |           |      | 實際 | 100.00% |                            |

## 3.效益評估

單位：新台幣仟元；天

| 貸款機構 | 借款利率 (%)   | 契約期間 (註 1)        | 首次動撥時點 (註 1) | 原貸款用途 | 原貸款金額   | 108 年度償還金額 | 108 年度節省利息 | 109 年及以後年度每年可節省利息 |
|------|------------|-------------------|--------------|-------|---------|------------|------------|-------------------|
| 大華銀行 | 1.42 (註 2) | 108.5.15-109.5.15 | 107.12.7     | 營運週轉  | 870,000 | 650,000    | 202        | 9,230             |
| 合計   |            |                   |              |       | 870,000 | 650,000    | 202        | 9,230             |

註 1：原契約期間為 107.5.15~108.5.15，於授信額度到期前可於有效期間及約定額度內循環動用。

註 2：原預估借款利率係依 108 年 8 月實際動用議定之 1.21% 設算，惟實際還款時因後續循環動用以致議定之利率調整為 1.42%。

本公司業依資金運用計畫於 108 年第四季償還銀行借款 650,000 仟元，經檢視並取具本公司償還銀行借款之收據，本公司於募集完成後，業已於 108 年 12 月 23 日償還借款，依本公司償還金額、日期及借款利率計算，108 年度實際節省利息約 202 仟元，略低於預估之節省數 655 仟元，主要係因增資款項於 108 年 12 月 20 日始募足，還款日期延遲數天所致，而 109 年度起每年可節省利息約 9,230 仟元，高於預估之節省數 7,865 仟元，主係因本公司向大華銀行取得融資額度，動用時則依雙方議定之利率及付款條件並提出授信申請書後撥款，原預估節省數係依 108 年 8 月實際動用議定之 1.21% 設算，惟實際還款時因後續循環動用以致議定之利率調整為 1.42%，依此設算致使往後每年度節省數增加。因此，償還銀行借款後確有助於降低本公司利息費用支出，其節省利息費用之效益將持續顯現，經評估尚無重大異常情事。

單位：新台幣仟元；%

| 項目   |                      | 年度 | 募資前<br>108 年 9 月 30 日(自結)<br>實際數 | 募資後<br>108 年 12 月 31 日<br>實際數 |
|------|----------------------|----|----------------------------------|-------------------------------|
|      |                      |    |                                  |                               |
| 財務結構 | 負債占資產比率              |    | 40.18                            | 36.88                         |
|      | 長期資金占不動產、<br>廠房及設備比率 |    | 334.34                           | 364.24                        |
| 償債能力 | 流動比率                 |    | 50.91                            | 77.08                         |
|      | 速動比率                 |    | 37.39                            | 59.45                         |
|      | 利息保障倍數               |    | 3.56                             | 6.09                          |

資料來源：108 年度經會計師查核簽證之個體財務報告、108 年第三季自結個體財務報表

另經比較本公司籌資前後之財務結構及償債能力等相關比率，本公司 108 年底個體財務報表之負債比率、長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率、速動比率及利息保障倍數皆較募資前 108 年 9 月底有所改善。整體而言，本公司辦理現金增資，自資本市場取得長期而穩定的資金，已適度減輕財務負擔，對本公司之財務結構及償債能力亦發揮正面提升之效果，其業已顯現強化財務結構之效益。

單位：新台幣仟元；%

| 年度<br>項目 | 106 年度    | 107 年度     |         |       | 107 年<br>上半年度 | 108 年<br>上半年度 |         |       |
|----------|-----------|------------|---------|-------|---------------|---------------|---------|-------|
|          | 金額        | 金額         | 變動金額    | 變動比率  | 金額            | 金額            | 變動金額    | 變動比率  |
| 營業收入     | 9,734,730 | 10,286,390 | 551,660 | 5.67  | 4,973,989     | 4,985,369     | 11,380  | 0.23  |
| 營業毛利     | 2,067,738 | 2,524,978  | 457,240 | 22.11 | 1,062,505     | 1,312,898     | 250,393 | 23.57 |
| 營業利益     | 1,115,367 | 1,552,861  | 437,494 | 39.22 | 629,643       | 847,254       | 217,611 | 34.56 |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告、107 及 108 年上半年度自結財務報表

本公司該次償還之銀行借款，原借款用途主要係為供營運週轉使用之資金。首次動撥時間為 107 年 12 月，107 年度隨本公司營收成長及營運規模擴大，對營運週轉金之需求相對增加故向銀行借款。由上表可知，本公司 107 及 108 年上半年度營業收入、營業毛利及營業利益皆較前一年同期增加，顯示本公司營收規模持續成長，藉由銀行貸款資金挹注，有利其營業活動資金之運轉，得以維持營運成長，並有充足資金投入擴展業務及優化產品組合等各項活動，以強化其競爭力，故對提升業績及挹注獲利確有其實質之效益。

#### (四)109 年 9 月現金增資案(109 年第四季計畫完成)

##### 1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：109 年 9 月 24 日金管證發字第 1090358324 號。

(2)計畫所需資金總額：新台幣 780,000 仟元。

(3)資金來源：

①現金增資發行新股 60,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，每股發行價格為新台幣 14.8 元整，募集資金為新台幣 888,000 仟元。

②本次現金增資發行普通股，如因市場變動致實際募集資金增加時，將用以充實營運資金；如實際募集資金不足時，其差額將減少銀行借款償還金額。

(4)資金運用計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

①資金運用計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 預定完成日期   | 所需資金總額  | 預定資金運用進度 |
|--------|----------|---------|----------|
|        |          |         | 109 年第四季 |
| 償還銀行借款 | 109 年第四季 | 780,000 | 780,000  |
| 合計     |          | 780,000 | 780,000  |

本公司實際募集總金額為新台幣 888,000 仟元，較原計畫所需資金總額新台幣 780,000 仟元增加新台幣 108,000 仟元，故用以充實營運資金。

②預計可能產生效益

該次計畫項目中 780,000 仟元全數用以償還銀行借款，依據預計償還之金額、期間及借款利率估算，預計 109 年度約可減少 703 仟元之利息支出，自 110 年起每年可節省利息支出 8,425 仟元。

2.執行情形

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 完成日期及執行情形    |          |    |         | 進度超前或落後原因及改進計畫             |
|--------|--------------|----------|----|---------|----------------------------|
| 償還銀行借款 | 109 年<br>第四季 | 支用<br>金額 | 預定 | 780,000 | 該計畫已於 109 年第四季執行完畢，達成情形良好。 |
|        |              |          | 實際 | 780,000 |                            |
|        |              | 執行<br>進度 | 預定 | 100.00% |                            |
|        |              |          | 實際 | 100.00% |                            |

3.效益評估

單位：新台幣仟元；%

| 貸款銀行 | 利率   | 契約期間(註)                 | 首次動撥<br>時點 | 原貸款用途 | 原貸款<br>金額 | 109 年度<br>償還金額 | 減少利息支出    |          |
|------|------|-------------------------|------------|-------|-----------|----------------|-----------|----------|
|      |      |                         |            |       |           |                | 109<br>年度 | 往後<br>年度 |
| 台銀仁愛 | 1.05 | 109.06.10~<br>110.06.10 | 108.11.21  | 營運週轉金 | 250,000   | 250,000        | 219       | 2,625    |
| 日商瑞穗 | 1.05 | 109.07.07~<br>110.07.07 | 108.07.19  | 營運週轉金 | 140,000   | 60,000         | 53        | 630      |
| 玉山營業 | 1.10 | 109.05.26~<br>110.05.26 | 108.7.05   | 營運週轉金 | 170,000   | 170,000        | 156       | 1,870    |
| 日盛銀行 | 1.10 | 109.05.08~<br>110.05.08 | 108.05.29  | 營運週轉金 | 300,000   | 300,000        | 275       | 3,300    |
| 合計   |      |                         |            |       | 860,000   | 780,000        | 703       | 8,425    |

註：於契約到期後可持續展期。

本公司業依資金運用計畫於 109 年第四季償還銀行借款 780,000 仟元，經檢視並取具本公司償還銀行借款之收據，本公司於募集完成後，業已於 109 年 12 月 24 日償還銀行借款，依本公司償還金額、日期及借款利率計算，109 年度實際節省利息為 185 仟元，略低於預估之節省數 703 仟元，主要係因增資款項於 109 年 12 月 23 日始募足，還款日期較原預計延遲數天所致，而 110 年度起每年可節省利息約 8,425 仟元。因此，該次償還銀行借款後確有助於降低本公司利息費用支出，其節省利息費用之效益將持續顯現，經評估尚無重大異常情事。



單位：%

| 項目 \ 年度 |                      | 募資前                   | 募資後                    |
|---------|----------------------|-----------------------|------------------------|
|         |                      | 109 年 6 月 30 日<br>實際數 | 109 年 12 月 31 日<br>實際數 |
| 財務結構    | 負債占資產比率              | 38.60                 | 35.46                  |
|         | 長期資金占不動產、<br>廠房及設備比率 | 372.17                | 382.18                 |
| 償債能力    | 流動比率                 | 108.23                | 118.97                 |
|         | 速動比率                 | 78.07                 | 84.04                  |
|         | 利息保障倍數(倍)            | 1.53                  | 12.37                  |

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告、109 年第二季自結個體財務報表

## (1)改善財務結構並提升償債能力

由上表得知，本公司籌資前後之財務結構及償債能力等相關比率，本公司 109 年底個體財務報表之負債比率、長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率、速動比率及利息保障倍數皆較募資前 109 年 6 月底有所改善。整體而言，本公司辦理現金增資，自資本市場取得長期而穩定的資金，已適度減輕財務負擔，對本公司之財務結構及償債能力亦發揮正面提升之效果，其業已顯現強化財務結構之效益。

## (2)降低對銀行的依存度及預留未來舉債空間，增加資金調度彈性

單位：新台幣仟元；%

| 項 目         | 106 年度     | 107 年度     | 108 年度     | 109 年度     |
|-------------|------------|------------|------------|------------|
| 長短期銀行借款     | 8,930,000  | 7,570,000  | 7,027,000  | 6,597,600  |
| 負債總額        | 12,303,371 | 13,978,901 | 12,684,748 | 13,927,539 |
| 銀行借款占負債總額比率 | 72.58      | 54.15      | 55.40      | 47.37      |

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

本公司 106~109 年度銀行借款占負債總額比率分別為 72.58%、54.15%、55.40%及 47.37%，106 年度逾 70%顯示高度依存銀行借款，107~108 年度雖下降亦逾 50%，顯示本公司對銀行依存度仍偏高，而本公司該次辦理現金增資所募集之資金 780,000 仟元已於 109 年 12 月 24 日全數用以償還銀行借款，使 109 年底之銀行借款占負債總額比率降至 50%以下，不僅降低對銀行借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，避免景氣惡化時銀行緊縮銀根而增加公司財務營運風險，故其業已顯示降低銀行的依存度及增加資金調度彈性。

## (3)降低利息對獲利之侵蝕並提高營運競爭力

單位：新台幣仟元

| 項目/年度      | 108 年度    | 109 年度    | 110 年上半年度 |
|------------|-----------|-----------|-----------|
| 期末融資利率(%)  | 1.5029    | 1.3417    | 1.3043    |
| 銀行借款       | 7,027,000 | 6,597,600 | 6,955,260 |
| 營業淨利(A)    | 1,595,479 | 1,790,122 | 1,207,581 |
| 利息費用(B)    | 124,377   | 116,282   | 40,996    |
| (B)/(A)(%) | 7.80      | 6.50      | 3.39      |

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

由上表觀之，本公司 108~110 年上半年度之利息費用分別為 124,377 仟元、116,282 仟元及 40,996 仟元，占營業利益比率分別達 7.80%、6.50%及 3.39%，除 110 年上半年度外，其餘均達 5%以上，可見利息費用對本公司之獲利能力具有一定之影響。以本次實際償還之銀行借款利率計算，109 年度節省利息費用 185 仟元，以後每年度可節省之利息費用為 8,425 仟元，且 110 年上半年度本公司之利息費用占營業利率比為 3.39%，已大幅下降利息費用占營業淨利的率，其業已顯示其降低利息對獲利之侵蝕效益。因此，償還銀行借款後確有助於降低本公司利息費用支出，其節省利息費用之效益將持續顯現，經評估尚無重大異常情事。

單位：新台幣仟元；%

| 項目 \ 年度    | 107 年度     | 108 年度    | 109 年度    |
|------------|------------|-----------|-----------|
| 營業收入       | 10,286,390 | 9,732,951 | 9,618,903 |
| 營業收入成長率(%) | -          | (5.38)    | (1.17)    |
| 營業毛利       | 2,524,978  | 2,659,781 | 2,823,137 |
| 營業毛利率(%)   | 24.55      | 27.33     | 29.35     |
| 營業利益       | 1,552,861  | 1,595,479 | 1,790,122 |
| 營業利益成長率(%) | -          | 2.74      | 12.20     |

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

本公司該次償還之銀行借款，原借款用途主要係為供營運週轉使用之資金。109 年度因受到新冠肺炎疫情影響，消費者從原本實體消費型態改變消費模式，消費者降低在實體通路等公共場所進出消費，提高於網路電商消費模式，連帶網路購物及宅配之包裝用紙需求增加，致使國內自 109 年下半年度之工紙需求量大增，銷售單價亦從第四季調漲，故隨本公司營收成長及營運規模擴大，對營運週轉金之需求相對增加故向銀行借款。由上表可知，本公司 107~109 年度營業收入變化不大，但營業利益金額是逐年成長之趨勢，皆較前一年增加，一方面，受消費者之消費型態由實體通路逐漸改由網路電商消費模式，提升未來網路購物及宅配的包裝用紙需求外，以及國內的疫情趨緩，導致科技產品的運輸包裝紙箱、農產品運輸用箱等各種不同屬性行業之下游各業者對工紙需求亦提升。

另一方面，本公司位於二林廠之低碳造紙 PM8 產線及低碳造紙 PM3B 改造已於 110 年 8 月投入生產，除增加工紙年產能外，本公司持續強化製程技術之升級，提升生產製程與工紙之產品品質，優化工業用紙產品組合，提供客戶更多元的工紙需求，故顯示本公司營收規模自 109 年度起開始朝成長邁進，藉由銀行貸款資金挹注，有利其營業活動資金之運轉，得以維持營運成長，並有充足資金投入擴展業務及優化產品組合等各項活動以強化其競爭力，故對提升業績及挹注獲利確有其實質之效益。

## 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫

### (一)資金來源

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 700,000 仟元。

#### 2.資金來源

(1)發行國內第二次無擔保轉換公司債 7,000 張，每張面額新台幣 100 仟元整，發行總面額為新台幣 700,000 仟元，發行期間為 5 年，票面利率為 0%。本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額之 102%為限，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。

(2)本次無擔保轉換公司債若募集資金較預計增加，增加之資金將視實際需求投入本次計畫或用以充實營運資金。

#### 3.計畫項目、預計進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

| 計畫項目     | 預定完成日期                                                                                                                                                                                                                                                                  | 所需資金總額  | 預定資金運用進度 |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|
|          |                                                                                                                                                                                                                                                                         |         | 110 年第四季 |
| 償還銀行借款   | 110 年第四季                                                                                                                                                                                                                                                                | 700,000 | 700,000  |
| 預計可能產生效益 | 本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，擬募集總金額為 700,000 仟元，預計於 110 年 10 月底募集完畢，全數用於償還為營運週轉所需而舉借之銀行借款，除可改善財務結構外，亦可有效節省利息支出，並可降低對銀行依存度及提高資金調度彈性。另依據擬償還之銀行借款金額及借款利率 0.95%估算，預計 110 年度可以節省利息支出約 1,111 仟元(700,000 仟元*0.95%*61/365)，往後每年度可節省利息支出約 6,650 仟元，以避免舉債造成利息支出增加致侵蝕獲利，並提升公司資金調度能力及維持競爭力。 |         |          |

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響

#### 1.依公司法第二百四十八條規定應揭露事項

| 項目            | 國內第二次無擔保轉換公司債                                                                                                |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名稱          | 榮成紙業股份有限公司                                                                                                   |
| 公司債總額及債券每張之金額 | 發行總面額：新臺幣 700,000 仟元<br>每張面額：新臺幣 100 仟元                                                                      |
| 公司債之利率        | 票面利率：0%。                                                                                                     |
| 公司債償還方法及期限    | 期限：5 年<br>償還方法：除依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回規定辦理，本公司於本轉換公司債到期日後 10 個營業日內，依債券面額將轉換公司債持有人所 |

| 項目                                | 國內第二次無擔保轉換公司債                                                                                                                                           |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                   | 持有之本轉換公司債以現金一次償還。                                                                                                                                       |
| 償還公司債款之籌集計畫及保管方法                  | (1) 籌資計畫：<br>A. 本次公司債存續期間之償債款項來源，將由營業活動及融資活動項下支應，並於債券還本付息日或到期日前一個營業日交付還本付息代理機構備付到期本息。<br>B. 本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。<br>(2) 保管方式：本公司債未設立償還基金，故無保管方式。 |
| 公司債募得價款之用途及運用計畫                   | 請參閱本公開說明書「參、二、(一)」說明。                                                                                                                                   |
| 前已募集公司債者，其未償還之數額                  | 新台幣 2,500,000 仟元。(截至 110/6/30 日止)                                                                                                                       |
| 公司債發行價格或最低價格                      | 每張面額新臺幣 100 仟元整，以不低於票面金額之 102% 為限。                                                                                                                      |
| 公司股份總數與已發行股份總數及其金額                | 股份總數：核定股本 1,500,000 仟股，每股面額 10 元。<br>已發行股份總數：1,277,686 仟股。<br>已發行股份金額：12,776,857 仟元。                                                                    |
| 公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額               | 資產總額：75,022,414 仟元。<br>負債總額：47,771,962 仟元。<br>全部資產減去全部負債後之餘額：27,250,452 仟元。<br>(資料來源：110 年第二季經會計師核閱之合併財務報告)                                             |
| 證券主管機關規定之財務報表                     | 請參閱本公開說明書「肆、二」之財務報告。                                                                                                                                    |
| 公司債權人之受託人名稱及其約定事項。公司債之私募不在此限      | 債權人之受託人名稱：台新國際商業銀行股份有限公司<br>約定事項：主係約定本公司發行國內第二次無擔保轉換公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序。                                                                              |
| 代收款項之銀行或郵局名稱及地址                   | 銀行名稱：台新國際商業銀行敦南分行<br>地址：台北市大安區仁愛路 4 段 118 號                                                                                                             |
| 有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項                | 承銷機構名稱：台新綜合證券股份有限公司。<br>約定事項：主係約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及事務。                                                                                                  |
| 有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件                | 不適用                                                                                                                                                     |
| 有發行保證人者，其名稱及證明文件                  | 不適用                                                                                                                                                     |
| 對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況 | 無                                                                                                                                                       |
| 可轉換股份者，其轉換辦法                      | 請參閱本公開說明書詳附件七                                                                                                                                           |
| 附認股權者，其認購辦法                       | 不適用                                                                                                                                                     |
| 董事會之議事錄                           | 請參閱本公開說明書「陸、重要決議」                                                                                                                                       |
| 公司債其他發行事項，或證券主管機關規定之其他事項          | 無                                                                                                                                                       |

- 2.委託經證期局核准或認可之信用評等機關評等者，應揭露事項：不適用。
- 3.發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附件七。
- 4.附有轉換、交換或認股權者，其發行及轉換辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：請詳本公開說明書「參、二、(八)、4、(2)」之說明。
- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法（含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬）：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額

#### 1.本次募集與發行有價證券之可行性評估

##### (1)適法性之可行性

本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，本次募資計畫之相關內容業經 110 年 8 月 13 日董事會決議通過，經查與「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」、「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及其他相關法令規定並無不符，另律師對本次計畫適法性業已出具法律意見書，故本次計畫應屬適法可行。

##### (2)募集完成之可行性

本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債 7,000 張，每張面額新台幣 100 仟元整，票面利率為 0%，其發行條件係參酌本公司未來發展潛力及資本市場之接受度而訂定，另本次發行轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額為限，實際發行價格依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」，依投標價高者優先得標，每一得標人應依其得標價格認購。如本次競價拍賣得標總數量未達競價拍賣數量，依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第十八條規定，本次承銷商自行認購部分及競價拍賣贖餘部分係依最低承銷價格認購之，應可確保完成本次資金募集，故本次募集資金計畫應屬可行。

### (3)資金運用計畫之可行性

本公司本次計畫預計募集資金 700,000 仟元將全數用於償還公司營運週轉所需而舉借之銀行借款，以減輕利息負擔、改善財務結構，並提升財務融通彈性。經核閱本公司本次預計償還之銀行借款合同及融資動撥情形，該等借款確實存在，且其合約內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定，故本公司將俟本次計畫經金融監督管理委員會核准後，旋即將所募集資金全數用於償還銀行借款，對於本公司節省利息支出，健全財務結構及提升償債能力，應可收立竿見影之效，故本次籌資用於償還銀行借款計畫，應屬合理可行。

綜上所述，本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債之計畫就其適法性、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性，故本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債之計畫應屬可行。

### 2.本次募集與發行有價證券之必要性評估

本公司及其子公司主要從事低碳造紙事業及綠色包裝事業，低碳造紙事業係生產瓦楞紙箱用紙，主要產品為裱面紙板、瓦楞芯紙，綠色包裝事業主要為瓦楞紙板及瓦楞紙箱生產及銷售業務。本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債預計於 110 年第四季償還銀行借款 700,000 仟元，以改善財務結構並提升償債能力、降低對銀行的依存度及預留未來舉債空間，增加資金調度彈性，以及降低利息對獲利之侵蝕並提高營運競爭力，茲就本公司償還銀行借款之必要性分析如下：

#### (1)改善財務結構並提升償債能力

單位：%

| 項目/年度 |                      | 110 年 6 月 30 日<br>(募資前) | 110 年 12 月 31 日<br>募資後(註) |
|-------|----------------------|-------------------------|---------------------------|
| 財務結構  | 負債占資產比率              | 36.93                   | 36.93                     |
|       | 長期資金占不動產、<br>廠房及設備比率 | 340.72                  | 346.93                    |
| 償債能力  | 流動比率                 | 104.83                  | 126.44                    |
|       | 速動比率                 | 81.88                   | 98.75                     |

資料來源：經會計師核閱之個體財務報表

註：籌資後預估數係依 110 年 6 月底之數據，考量本公司本次募資金額及償還銀行借款後予以設算。

本公司預計於 110 年 10 月底完成資金募集作業後，旋即將所募集資金全數用以償還銀行借款，以本公司 110 年第二季經會計師核閱之個體財務報表，並考量本次募資金額及償還銀行借款時間點為基礎，在財務結構方面，發行轉換公司債在發行後至轉換前對負債比率沒有影響，惟未來隨轉換公司債陸續轉換後，本公司之負債比率將會逐步降低；而長期資金佔不動產、廠房及設備比率則從 340.72%提升至 346.93%，顯示本公司財務風險於籌資後下降；在償債能力方面，流動比率及速動比率在籌資後均上升，未來若隨公司債轉換為普通股而提升自有資金比例，本公司負債佔資產比率將下降，財務結構將更為顯著改善，進而提升中長期競爭力，並降低財務及營運之風險，故本公司本次辦理籌資計畫實有其必要性。

(2)降低對銀行的依存度及預留未來舉債空間，增加資金調度彈性

單位：新台幣仟元；%

| 項 目           | 107 年底     | 108 年底     | 109 年底     | 110 年 6 月底 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| 長短期銀行借款(註)    | 7,570,000  | 7,027,000  | 6,597,600  | 6,955,260  |
| 總負債           | 13,978,901 | 12,684,748 | 13,927,539 | 15,915,338 |
| 銀行借款占總負債比率(%) | 54.15      | 55.40      | 47.37      | 43.70      |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告

註：長短期銀行借款不含應付商業本票。

本公司 107~109 年度及 110 年 6 月底長短期銀行借款佔總負債比率分別為 54.15%、55.40%、47.37%及 43.70%，呈現逐年度下降趨勢，本公司本次資募資金 700,000 仟元將全數用以償還銀行借款，不僅可持續降低對銀行借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，避免遇有新冠疫情或其他重大事件而影響全球經濟，致銀行緊縮銀根，進而增加公司財務營運風險，故本公司有必要藉由本次募集資金以償還銀行借款，以降低對銀行之依存度，及預留未來舉債空間，以增加資金調度彈性。因此基於公司永續經營之穩健性及財務結構之安全性，本公司藉由本次募集與發行有價證券募集資金償還銀行借款，可有效降低營運風險，實有其必要性。

(3)降低利息對獲利之侵蝕並提高營運競爭力

單位：新台幣仟元；%

| 項目/年度    | 107 年度    | 108 年度    | 109 年度    | 110 年上半年度 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 期末融資利率   | 1.4657    | 1.5029    | 1.3417    | 1.3043    |
| 銀行借款     | 7,570,000 | 7,027,000 | 6,597,600 | 6,955,260 |
| 營業淨利(A)  | 1,552,861 | 1,595,598 | 1,790,122 | 1,207,581 |
| 利息費用(B)  | 133,549   | 124,377   | 116,282   | 40,996    |
| (B)/(A)% | 8.60      | 7.80      | 6.50      | 3.39      |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之個體財務報告

本公司 107~109 年度及 110 年上半年度之利息費用分別為 133,549 仟元、124,377 仟元、116,282 仟元及 40,996 仟元，佔營業利益比率分別達 8.60%、7.80%、6.50%及 3.39%，可見利息費用對本公司之獲利能力具有一定之影響。以本次預計償還之銀行借款利率介於 0.95%預估，110 年度及以後每年度可節省之利息費用分別為 1,111 仟元及 6,650 仟元，有助於降低利息費用對獲利之侵蝕，提高本公司之營運競爭力。

綜上所述，本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債所募集金額 700,000 仟元，全數用以償還銀行借款之後，則可擁有較寬鬆之資金調度空間以支應營運週轉金需求，不僅可改善財務結構及減少利息費用，進而提高營運競爭力，且可避免對銀行融資過度依賴，故本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債用以償還銀行借款之資金計畫確有其必要性。

### 3. 本次資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性

#### (1) 資金運用計畫及預計進度之合理性

本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，預計於 110 年 9 月向金融監督管理委員會提出申報，考量本次募資經主管機關審核及後續辦理承銷作業時間，預計 109 年 10 月底可完成資金之募集，並即用於償還銀行借款，且本公司擬償還之銀行借款合同，並無禁止提前還款之限制，故依其預計進度為 110 年第 4 季即可全數清償完畢，加以本次所償還之標的明確，評估本次募集資金以償還銀行借款之資金運用計畫及預計進度尚屬合理，尚無無法支付款項致計畫延宕之疑慮。

#### (2) 預計可能產生效益之合理性

##### A. 減輕利息及財務負擔

茲列示本次募資計畫預計償還之銀行借款明細如下：

單位：新台幣仟元；%

| 貸款銀行        | 利率   | 契約期間<br>(註 1)           | 首次動撥<br>時點               | 原貸款用<br>途 | 原貸款金<br>額 | 償還金額    | 減少利息支出          |          |
|-------------|------|-------------------------|--------------------------|-----------|-----------|---------|-----------------|----------|
|             |      |                         |                          |           |           |         | 110 年度<br>(註 2) | 往後<br>年度 |
| 新加坡<br>大華銀行 | 0.95 | 2021/5/28-<br>2022/5/28 | 2021/5/21-<br>2021/10/31 | 短期借款      | 800,000   | 700,000 | 1,111           | 6,650    |
| 合計          |      |                         |                          |           |           | 700,000 | 1,111           | 6,650    |

註 1：上述貸款原契約期間自 110.05.29 起，並於授信額度到期前重新展期續約，上表所列契約期間為最近有效之合約期間，可於有效期間及約定額度內循環動用。

註 2：本公司預計於 108 年 5 月底資金募集完成後旋即用於償還銀行借款；可減少利息計算方式係依據預計償還金額\*借款利率\*節省利息計算期間。預計還款時點 110 年 10 月底，故 110 年度節省利息費用以 61 天估算。

本公司本次募資計畫預計於 110 年 10 月底完成資金募集作業後旋即用於償還 700,000 仟元之借款，其原貸款用途主要係用於營運週轉所需。經參酌預計償還之銀行借款利率 0.95% 及還款時點，預期 110 年度及往後每年度約分別可節省利息支出 1,111 仟元及 6,650 仟元，其節省利息支出，減輕財務負擔之效益應屬合理。

##### B. 改善財務結構並提升償債能力

單位：%

| 項目/年度 |                  | 110 年 6 月 30 日<br>(募資前) | 110 年 12 月 31 日<br>募資後(註) |
|-------|------------------|-------------------------|---------------------------|
| 財務結構  | 負債占資產比率          | 36.93                   | 36.93                     |
|       | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 340.72                  | 346.93                    |
| 償債能力  | 流動比率             | 104.83                  | 126.44                    |
|       | 速動比率             | 81.88                   | 98.75                     |

資料來源：經會計師核閱之個體財務報表

註：籌資後預估數係依 110 年 6 月底之數據，考量本公司本次募資金額及償還銀行借款後予以設算。



綜上，藉由本次發行國內第二次無擔保轉換公司債所募集之資金全數用於償還銀行借款，不僅得以節省利息支出及改善財務結構，亦能提升資金運用調度之彈性，故其運用計畫、預計進度及預計可能產生效益應屬合理可行。

### (1)各種資金調度來源之分析比較

| 項 目 |              | 有 利 因 素                                                                                                                                                                    | 不 利 因 素                                                                                                          |
|-----|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 股 權 | 現金增資發行新股     | 1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。<br>2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。<br>3.員工依法得優先認購 10%~15%，員工認購成為公司股東之一，可提升員工之認同及向心力。<br>4.無到期日，毋須面對到期還本之資金需求壓力。                       | 1.因股本膨脹對每股盈餘有稀釋效果。<br>2.對於股權較不集中之公司，因對外公開發售使股權被分散，造成對原股東經營權穩定之影響。<br>3.承銷價與市價若無合理差價，則不易募集成功。                     |
|     | 海外存託憑證 (GDR) | 1.藉由赴國外募資，可提高國際知名度。<br>2.發行價格高於或趨近於發行時點之普通股價格，可募集較多資金。<br>3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。                                                                       | 1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。<br>2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。<br>3.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之影響。                        |
| 債 權 | 國內外轉換公司債     | 1.因票面利率較低，現金流出較少<br>2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。<br>3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，故可節省利息支出及避免到期贖還本金之壓力，亦可避免股權急劇稀釋。<br>4.避免股本急遽膨脹，盈餘稀釋較低，對經營權影響較小。 | 1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。<br>2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。<br>3.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。 |

| 項 目 |               | 有 利 因 素                                                                                                | 不 利 因 素                                                                                 |
|-----|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 普通公司債         | 1.每股盈餘未有致稀釋之虞。<br>2.公司債之債權人對公司無經營權，故對經營權不致造成影響。<br>3.可取得中長期穩定之資金。<br>4.債息可產生節稅效果。                      | 1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。<br>2.債期屆滿後，公司即面臨還債之資金壓力。<br>3.易致財務結構惡化，降低競爭力。                         |
|     | 銀行借款或發行銀行承兌匯票 | 1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。<br>2.資金籌措因不須經主管機關審核，程序簡便，資金額度運用彈性大。<br>3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。<br>4.利息有節稅效果。 | 1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利能力。<br>2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或固定資產購置不適宜以銀行短期借款支應。<br>3.財務結構惡化，降低競爭能力。 |

(2)分析各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘稀釋之影響

上市櫃公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行普通公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中發行海外存託憑證因固定發行成本較高，不符合經濟效益，故暫不予考慮；另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，故以下就銀行借款、現金增資及國內轉換公司債三種籌資方式來評估其對本公司每股盈餘稀釋之影響。由於本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，預計於 110 年 10 月始辦理募集發行，以下茲就對 110 年度(籌資後)每股盈餘稀釋之影響說明如下：

單位：新台幣仟元；仟股；每股盈餘為元

| 項 目                      | 金融機構借款    | 現金增資      | 轉換公司債     |           |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                          |           |           | 全數轉換      | 全數未轉換     |
| 籌資總金額                    | 700,000   | 700,000   | 700,000   |           |
| 籌資工具利率(註 1)              | 0.95%     | -         | -         | 0.25%     |
| 籌資工具資金成本(註 2) ①          | 1,111     | -         | -         | 292       |
| 110 年期初股數                | 1,277,686 | 1,277,686 | 1,277,686 |           |
| 籌資新增之股數(註 3)             | —         | 33,638    | 26,718    | -         |
| 110 年度期末流通在外股數(註 4)②     | 1,277,686 | 1,311,324 | 1,304,404 | 1,277,686 |
| 資金成本對每股盈餘影響數(元)(註 5)=①/② | 0.09%     | -         | -         | 0.02%     |
| 每股盈餘之稀釋度(註 6)            | —         | 2.57%     | 2.05%     | -         |

註 1：假設各種籌資工具之資金成本分別為：現金增資為 0%，金融機構借款利率為 0.95%(以本次擬償還金融機構借款之利率)，轉換公司債全數轉換資金成本為 0 元，全數未轉換之資金成本為 0.25%(本次之預計實質收益率)。

註 2：本次籌資募足時點預計為 110 年 10 月底並於 11 月償還銀行借款，故銀行借款及轉換公司債係以 61 天計算 110 年度之資金成本分別為 700,000 仟元\*0.95%\*61/365=1,111 仟元及 700,000 仟元\*0.25%\*61/365=292 仟元。

註 3：假設現金增資之發行價格以 20.81 元設算(以向金管會申報日前一、三及五個營業日之普通股平均收盤價，擇一者之平均收盤價 24.48 元為基準價格，發行價格假設以市價之 85%設算之)，現金增資預計發行之股數為 33,638 仟股(700,000 仟元/20.81)；若改採發行轉換公司債，暫定轉換價格為 26.20 元(以基準價格 24.48 元乘以溢價率 107%為暫訂轉換價格)，最大可能轉換普通股股數為 26,718 (700,000 仟元/26.20)仟股。

註 4：若採全數現金增資發行新股，110 年期末流通在外股數為 1,311,324 仟股(1,277,686+33,638)。若轉換公司債全數轉換則 110 年期末流通在外股數為 1,304,404 仟股(1,277,686+26,718)。

註 5：計算資金成本對每股盈餘之影響，係以籌資工具資金成本÷期末股本。

註 6：為便於分析，均以期末流通在外股數計算每股盈餘稀釋度，且不考慮轉換公司債發行日後屆滿 3 個月使得轉換之限制，係以(1-期初股本/期末股本)計算，全數辦理現金增資之稀釋程度為 2.57% =  $[(1 - (1,277,686/1,311,324))]$ ；發行轉換公司債且全數轉換之稀釋程度為 2.05% =  $[(1 -$

(1,277,686/1,304,404) ] )。

#### A.對每股盈餘稀釋之影響

就每股盈餘稀釋論之，如以銀行借款方式籌資，並不會增加股本，惟將增加資金成本而降低獲利能力；轉換公司債則具有遞延股本膨脹效果，且資金成本較銀行借款為低，若以現金增資方式融通資金，將因股本增加而對每股稅前盈餘產生的稀釋效果為2.57%；若採全數發行轉換公司債且全數轉換，對每股盈餘之稀釋程度為2.05%，其對每股盈餘之稀釋程度較全數採取現金增資方式2.57%為低，且債權人於日後行使轉換權之時點不一，對本公司獲利稀釋程度比辦理現金增資效果未立即顯現，有助於維持平穩之獲利能力，以保障股東長期穩定之報酬率，結合現金增資低資金成本優點與轉換公司債股本膨脹遞延效果，有效降低並遞延對每股盈餘稀釋程度，故本次採轉換公司債方式募集資金之原因應尚屬合理，對於本公司每股盈餘稀釋之影響有限。

#### B.對發行人財務負擔之影響

上表除現金增資外餘均為負債性質，負債性質工具均有到期時償還之資金壓力，然其中轉換公司債因持有人具有轉換成普通股之權利，到期前債券持有人如將債券轉換成普通股，則到期時償還之資金壓力將相對減少。

本公司採不同籌資工具融通對財務負擔之影響，以資金成本分析，銀行借款之資金成本較大，轉換公司債及現金增資則無增加公司財務負擔，本公司發行轉換公司債，雖需依國際會計準則公報第32號及39號規定計算應攤銷認列之利息費用，然實質上本公司並未實際以現金支付此筆利息，故有利於提升公司資金運用之靈活度。另轉換公司債經債權人請求轉換後，由負債轉為資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。因此，本公司採無擔保轉換公司債可減少公司財務負擔並降低財務風險，較有利於公司之中長期發展，為公司較佳之資金籌措方式

在還款壓力部分，公司採銀行借款籌集資金會面臨分期還款或到期還款之壓力，如為短期借款之再融資則尚須視銀行對公司之承作意願或調高利率，而若採發行轉換公司債方式，投資人將視未來公司股價表現，有機會陸續將債券轉換為普通股，股本化後原債權人成為公司股東，則無到期還款問題。若股價表現不佳，則公司亦須面臨轉換公司債到期贖回之資金調度壓力，但與銀行借款相較，銀行借款之還款壓力為未來既定事實，而轉換公司債之到期贖回仍須視轉換情況而定。故整體而言，本次發行轉換公司債對公司之財務負擔應相對較低。

綜上所述，本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債之計畫，對其財務負擔之影響應尚屬有限。

### C.對股權稀釋及股東權益之影響

單位：仟元；仟股

| 項目                 | 銀行借款      | 現金增資      | 轉換公司債     |           |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                    |           |           | 全數轉換      | 全數未轉換     |
| 募集金額               | 700,000   | 700,000   | 700,000   | 700,000   |
| 目前已發行股數(A)(註 1)    | 1,277,686 | 1,277,686 | 1,277,686 | 1,277,686 |
| 預計增發股數(B)(註 2、註 3) | —         | 33,638    | 26,718    | —         |
| 募資後預計已發行股數(A+B)    | 1,277,686 | 1,311,324 | 1,304,404 | 1,277,686 |
| 股權最大稀釋程度(註 4)      | —         | 2.57%     | 2.05%     | —         |

註 1：目前已發行股數為 1,277,686 仟股。

註 2：假設現金增資發行價格為每股新台幣 20.81 元，預計增發股數 33,638 仟股(700,000 仟元/20.81 元)。

註 3：假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格均為新台幣 26.20 元，預計增發股數 26,718 仟股(700,000 仟元/26.20 元)

註 4：股權最大稀釋程度=1-(目前流通在外股數/募資後預計流通在外股數)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

#### (a)股權可能稀釋情形

就上表各項可運用籌資工具中，針對股權可能造成之稀釋情形分析現金增資發行新股對股權產生稀釋效果最大，銀行借款方式則對股權稀釋無影響，而發行轉換公司債，在債權人可轉換期間，債權人將擇一對其較有利的時點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司股權有立刻產生膨脹之衝擊，故本公司採用發行可轉換公司債籌資，短期內不致造成股本大幅膨脹，可適度減緩股權稀釋之情形。

#### (b)對現有股東權益之影響

##### ①對每股盈餘之影響

假設轉換公司債全數轉換情況下，其對每股盈餘稀釋之影響，請詳「上述(八)、4、(2)、A.對每股盈餘稀釋之影響」之說明。

##### ②對每股淨值之影響

以本公司 110 年第二季經會計師核閱之個體財務報表資料顯示，股東權益金額為 27,181,044 仟元，評估報告出具日止流通在外普通股股數為 1,277,686 仟股，故每股淨值為 21.27 元(27,181,044 仟元/1,277,686 仟股=21.27 元)。本次發行轉換公司債總募集金額為 700,000 仟元，暫訂轉換價格 26.20 元，假設全數轉換為普通股後，其每股淨值則將提高至 21.37 元〔(27,181,044 仟元+700,000 仟元)/(1,277,686 仟股+26,718 仟股)=21.37 元〕。

若以相同資金需求預估，採現金增資並以暫定發行價格 20.81 元設算，則每股淨值將提高至 21.26 元〔(27,181,044 仟元+700,000 仟元)/(1,277,686 仟股+33,638 仟股)=21.26 元〕。

綜上評估，發行轉換公司債在全數轉換成普通股之情形下，將使每股淨值上升至 21.37 元，相較優於全數以現金增資募集資金使每股淨值提高至 21.26 元，因此在本公司有資金需求之情形下，發行轉換公司債實屬本公司現行最佳之籌資方式。

整體而言，由對股權稀釋及每股淨值之效果觀之，發行轉換公司債如全數轉換，對股權稀釋效果較現金增資小，且淨值增加之效果較現金增資為大。考量股權稀釋及對每股淨值增加之影響，本公司本次以發行國內轉換公司債作為籌資來源，除對本公司年度每股盈餘之稀釋效果較低外，另如轉換公司債經投資人轉換後，對本公司提高自有資本比率、健全財務結構及強化獲利能力顯具裨益，故符合本公司長期發展規畫。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性，未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：本轉換公司債轉換價格之訂定方式，請參閱本公開說明書附件八「國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書」。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

1.如為收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.如為轉投資其他公司，應列明事項：不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明事項

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表。

①公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形

本次募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債為7,000張，面額新台幣100仟元整，依票面金額之100%發行，發行總面額為新台幣700,000仟元，全數700,000仟元用於償還銀行借款。若上述資金全數改以銀行借款方式支應，以本公司向金融機構融資之借款利率設算，110年及往後每年度分別可節省利息支出1,111仟元及6,650仟元，其效益應屬合理。請參閱本公開說明書 110年度及 111 年度現金收支預測表。

②目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

| 年度/項目                      | 110 年度      | 111 年度      |
|----------------------------|-------------|-------------|
| 期初金餘額(1)                   | 91,264      | 80,462      |
| 非融資性收入(2)                  | 12,201,478  | 16,416,145  |
| 非融資性支出(3)                  | 14,364,940  | 16,335,744  |
| 非融資性收支差異(4)=(2)-(3)        | (2,163,462) | 80,401      |
| 要求最低現金餘額(5)                | 30,000      | 30,000      |
| 融資前資金(短絀)餘額(6)=(1)+(4)-(5) | (2,102,198) | 130,863     |
| 無擔保轉換公司債(7)                | 700,000     | 1,000,000   |
| 短期借款(減少)(8)                | 1,452,660   | (1,080,000) |
| 融資淨額(12)=(7)+(8)           | 2,152,660   | (80,000)    |
| 期末現金餘額                     | 80,462      | 80,863      |

由上列彙總表可知，本公司110年度來自非融資性收入為12,201,478仟元，扣除預計全年度非融資性支出14,364,940 仟元及最低現金需求餘額30,000仟元，再加計期初現金餘額91,264仟元後，總計110年度將產生非融資性收支之現金短絀為2,102,198仟元，顯示本公司非融資性收入尚不足以支應非融資性支出及未來營運所需。本公司本次若未發行國內第二次無擔保轉換公司債仍以銀行借款進行支應，將會持續提高利息費用並侵蝕獲利，亦將使本公司整體授信金額大增，致不利於負債比率及償債能力。由本公司110年上半年度之個體營業收入、營業毛利及營業淨利分別較109年同期成長13.79%、25.50%及26.24%，毛利率33.58%亦較109年同期30.11%大幅上升可知，本公司持續進行回台投資方案，進行低碳造紙工紙廠紙機新建與紙機升級改造、綠色包裝紙箱廠生產線汰舊換新及自動化智慧化升級改造等，使訂單增加及成本結構轉佳，已具體反映在110年上半年度之營運表現上，本公司本次募集可轉換公司債以長期資金支應其資金短絀情形，可進一步降低利息費用及財務費用，使公司經營更佳穩健，對本公司長期發展有正面助益，故應有其必要性。經評估本公司此次籌資計畫之金額與資金募足時點，與現金收支預測表所列資金需求狀況及資金不足時點，尚無發現重大異常情事。

③列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

110 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

| 月份                          | 1 月份      | 2 月份      | 3 月份      | 4 月份    | 5 月份    | 6 月份      | 7 月份      | 8 月份      | 9 月份      | 10 月份     | 11 月份     | 12 月份     |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 期初現金餘額 1                    | 91,264    | 132,628   | 83,560    | 180,286 | 114,845 | 229,470   | 185,389   | 116,274   | 193,304   | 77,768    | 77,536    | 73,923    |
| 加:非融資性收入                    |           |           |           |         |         |           |           |           |           |           |           |           |
| 應收帳款及票據收現                   | 886,636   | 800,685   | 994,201   | 766,906 | 988,199 | 915,135   | 843,851   | 847,371   | 1,122,433 | 1,298,944 | 1,312,283 | 1,344,858 |
| 其他收入收現                      | 1,969     | 2,309     | 22,535    | 7,840   | 5,127   | 4,411     | 18,400    | 1,325     | 4,011     | 4,024     | 4,013     | 4,012     |
| 合計 2                        | 888,605   | 802,994   | 1,016,736 | 774,746 | 993,326 | 919,546   | 862,251   | 848,696   | 1,126,444 | 1,302,968 | 1,316,296 | 1,348,870 |
| 減:非融資性支出                    |           |           |           |         |         |           |           |           |           |           |           |           |
| 購料付現                        | 694,166   | 549,125   | 401,649   | 569,876 | 557,924 | 526,058   | 877,603   | 770,232   | 756,632   | 875,618   | 884,610   | 906,569   |
| 應付費用/其他支出付現                 | 178,844   | 405,997   | 730,409   | 58,475  | 83,241  | 68,020    | 65,220    | 91,078    | 94,733    | 109,631   | 110,757   | 113,506   |
| 薪資費用付現                      | 104,989   | 48,843    | 47,526    | 52,087  | 47,868  | 48,520    | 53,183    | 88,231    | 49,176    | 51,966    | 48,975    | 49,222    |
| 財務利息/費用付現                   | 13,559    | 12,912    | 14,289    | 13,999  | 14,184  | 13,970    | 14,563    | 12,065    | 14,991    | 14,537    | 14,119    | 14,086    |
| 設備/固定資產付現                   | 233,411   | 322,726   | 113,274   | 108,975 | 171,576 | 118,693   | 88,179    | 95,753    | 207,441   | 207,441   | 207,441   | 207,441   |
| 長期投資付現                      | 0         | 0         | 0         | 0       | 0       | 1,107     | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 17,500    |
| 發放董監酬勞/員工紅利                 | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 47,035  | 1,150   | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 1,150     |
| 配發現金股利                      | 0         | 0         | 0         | 0       | 0       | 0         | 766,611   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 捐贈支出                        | 0         | 0         | 148       | 0       | 109     | 300       | 2,000     | 300       | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 所得稅費用                       | 3,309     | 3,309     | 3,309     | 3,309   | 3,309   | 3,309     | 12,857    | 12,857    | 12,857    | 12,857    | 12,857    | 12,857    |
| 合計 3                        | 1,229,428 | 1,344,062 | 1,311,754 | 853,756 | 879,361 | 781,127   | 1,881,366 | 1,071,666 | 1,136,980 | 1,273,200 | 1,279,909 | 1,322,331 |
| 要求最低現金餘額 4                  | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000  | 30,000  | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    |
| 所須資金總額 5=3+4                | 1,259,428 | 1,374,062 | 1,341,754 | 883,756 | 909,361 | 811,127   | 1,911,366 | 1,101,666 | 1,166,980 | 1,303,200 | 1,309,909 | 1,352,331 |
| 融資前可供支用現金餘額 (短絀)<br>6=1+2-5 | (279,559) | (438,440) | (241,458) | 71,276  | 198,810 | 337,889   | (863,726) | (136,696) | 152,768   | 77,536    | 83,923    | 70,462    |
| 融資淨額                        |           |           |           |         |         |           |           |           |           |           |           |           |
| 借款                          | 382,187   | 492,000   | 391,744   | 13,569  | 660     | 0         | 950,000   | 300,000   | 0         | 0         | 500,000   | 0         |
| 償還銀行借款                      | 0         | 0         | 0         | 0       | 0       | (182,500) | 0         | 0         | (105,000) | (730,000) | (540,000) | (20,000)  |
| 發行(償債)公司債                   | 0         | 0         | 0         | 0       | 0       | 0         | 0         | 0         | 0         | 700,000   | 0         | 0         |
| 合計 7                        | 382,187   | 492,000   | 391,744   | 13,569  | 660     | (182,500) | 950,000   | 300,000   | (105,000) | (30,000)  | (40,000)  | (20,000)  |
| 期末現金餘額 8=1+2-3+7            | 132,628   | 83,560    | 180,286   | 114,845 | 229,470 | 185,389   | 116,274   | 193,304   | 77,768    | 77,536    | 73,923    | 80,462    |

111 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

| 月份                          | 1 月份      | 2 月份      | 3 月份      | 4 月份      | 5 月份      | 6 月份      | 7 月份      | 8 月份      | 9 月份      | 10 月份     | 11 月份     | 12 月份     |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 期初現金餘額 1                    | 80,462    | 80,826    | 82,266    | 77,678    | 84,054    | 80,495    | 78,504    | 78,481    | 80,698    | 81,147    | 82,564    | 80,244    |
| 加:非融資性收入 2                  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 應收帳款及票據收現                   | 1,319,921 | 1,353,887 | 1,353,929 | 1,298,209 | 1,367,459 | 1,369,734 | 1,377,671 | 1,358,060 | 1,411,030 | 1,385,007 | 1,355,653 | 1,378,194 |
| 其他收入收現                      | 4,019     | 4,007     | 4,011     | 4,008     | 4,031     | 4,017     | 43,190    | 4,007     | 4,011     | 4,035     | 4,034     | 4,021     |
| 合計                          | 1,323,940 | 1,357,894 | 1,357,940 | 1,302,217 | 1,371,490 | 1,373,751 | 1,420,861 | 1,362,067 | 1,415,041 | 1,389,042 | 1,359,687 | 1,382,215 |
| 減:非融資性支出 3                  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 購料付現                        | 889,759   | 912,655   | 912,684   | 875,123   | 921,804   | 923,338   | 928,688   | 915,468   | 951,175   | 933,633   | 913,846   | 929,041   |
| 應付費用/其他支出付現                 | 111,401   | 114,268   | 114,272   | 109,569   | 115,414   | 115,606   | 116,275   | 114,620   | 119,091   | 116,895   | 114,417   | 116,320   |
| 薪資費用付現                      | 108,139   | 50,308    | 48,952    | 53,650    | 49,304    | 49,976    | 54,778    | 90,878    | 50,651    | 53,525    | 50,444    | 50,699    |
| 財務利息/費用付現                   | 14,037    | 13,983    | 13,880    | 13,825    | 13,415    | 12,961    | 13,450    | 13,877    | 13,733    | 13,565    | 13,293    | 13,029    |
| 設備/固定資產付現                   | 151,233   | 151,233   | 151,233   | 151,233   | 151,234   | 151,234   | 6,000     | 6,000     | 6,000     | 6,000     | 6,000     | 6,000     |
| 長期投資付現                      | 0         | 0         | 17,500    | 0         | 0         | 18,620    | 0         | 0         | 17,500    | 0         | 0         | 17,500    |
| 發放董監酬勞/員工紅利                 | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 69,584    | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 1,150     | 1,150     |
| 配發現金股利                      | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 1,277,686 | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 所得稅費用                       | 12,857    | 12,857    | 12,857    | 12,857    | 377,728   | 12,857    | 12,857    | 12,857    | 195,292   | 12,857    | 12,857    | 12,857    |
| 合計                          | 1,288,576 | 1,256,454 | 1,272,528 | 1,285,841 | 1,630,049 | 1,285,742 | 2,410,884 | 1,154,850 | 1,354,592 | 1,137,625 | 1,112,007 | 1,146,596 |
| 要求最低現金餘額 4                  | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    | 30,000    |
| 所須資金總額 5=3+4                | 1,318,576 | 1,286,454 | 1,302,528 | 1,315,841 | 1,660,049 | 1,315,742 | 2,440,884 | 1,184,850 | 1,384,592 | 1,167,625 | 1,142,007 | 1,176,596 |
| 融資前可供支用現金餘額 (短絀)<br>6=1+2-5 | 85,826    | 152,266   | 137,678   | 64,054    | (204,505) | 138,504   | (941,519) | 255,698   | 111,147   | 302,564   | 300,244   | 285,863   |
| 融資淨額 7                      |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 償還銀行借款                      | (35,000)  | (100,000) | (90,000)  | (10,000)  | (745,000) | (90,000)  | 990,000   | (205,000) | (60,000)  | (250,000) | (250,000) | (235,000) |
| 發行(償債)公司債                   | 0         | 0         | 0         | 0         | 1,000,000 | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| 合計                          | (35,000)  | (100,000) | (90,000)  | (10,000)  | 255,000   | (90,000)  | 990,000   | (205,000) | (60,000)  | (250,000) | (250,000) | (235,000) |
| 期末現金餘額 8=1+2-3+7            | 80,826    | 82,266    | 77,678    | 84,054    | 80,495    | 78,504    | 78,481    | 80,698    | 81,147    | 82,564    | 80,244    | 80,863    |



(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

①應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司之應收款項收款政策主係考量客戶以往歷史交易情形、營運規模、財務狀況及信用紀錄等因素，予以適當之授信條件，一般客戶之收款條件為月結 30~90 天。本公司 110 及 111 年度各月份現金收支預測表係參酌未來預估銷售狀況，及以前年度收款情形估列，以 109 及 110 年上半年度收款天數約 60 天之保守原則，估計 110 及 111 年度各月份現金收支預測表應收帳款收現情形，其編製之假設基礎尚屬合理。

在應付款項方面，應付款項包括應付票據及應付帳款，主係採購原物料所產生之貨款，依與個別供應商議定之付款方式進行付款，考量實際支付情形以及未來備料狀況，本公司係參酌 109 年度及 110 年上半年度應付帳款付款天數約 40 天為基礎，並以保守原則推估 110 及 111 年度各月份現金收支預測表之應付帳款付現天數，其編製基礎應尚屬合理。

②資本支出計畫

經查閱本公司之現金收支預測表，其中 110 年 1 月~8 月係以實際數編製，110 年 9 月~111 年 12 月則為預估數，以下茲就 110 年已發生及預估在 110 年 9 月~111 年 12 月發生之資本支出及長期投資計畫說明如下：

A.資本支出

110 年 1 月~8 月實際產生之資本支出為 1,252,587 仟元，預估 110 年 9 月~111 年 12 月之資本支出為 1,773,164 仟元，本公司擬定 110 至 111 年度之資本支出計畫除一般機器設備採購及修繕等資本支出，主係延續本公司 108 年度響應經濟部推動台商回台投資計畫，進行低碳造紙工紙廠紙機新建及紙機升級改造，及綠色包裝紙箱廠生產線汰舊換新及自動化智慧化升級改造，此專案之資金來源將以銀行借款及自有資金支應。本公司資本支出之編製基礎係以 110 年 1 月~8 月實際支出情形，並衡量本公司之目前經營策略、產業狀況、市場需求及產能配置等因素所擬定規畫而編製，故本公司之資本支出編製基礎尚屬合理。

B.長期投資

110 年 1 月~8 月實際產生之長期投資支出為 1,107 仟元，預估 110 年 9 月~111 年 12 月之長期投資支出為 88,620 仟元。本公司已於 110 年 8 月 13 日董事會通過投資境外祥峰成長基金第二期( Vertex Growth II (SG) LP；以下簡稱：祥峰基金)，預估於 110 年下半年至 114 年度分批支付美金 10,000 仟元(約新台幣 300,000 仟元)，此投資目的除收益分配外，本公司可透過基金管理团队所建立之投資平台，接觸智能製造、網路資安、金融科技等相關新科技應用及具發展前景之公司，並藉此取得產業發展趨勢及先進科技，提早佈局並掌握先機。本公司將視全球經濟狀況決定適當投入之時間，預計 110 年 12 月支付上述投資 17,500 仟元，111 年起每季分別投入 17,500 仟

元，此投資計畫預計以自有資金支應。此外，本公司自 106 年度起陸續投資安謀物聯網基金(Arm IoT Fund；以下簡稱：安謀基金)，預計總投資金額約 200 萬美金(依當時匯率 31 元計算，約新台幣 62,000 仟元)，投資安謀基金亦是看好物聯網未來的發展，並跨入其他產業鏈領域，擴展事業及佈局未來市場及可能潛在的客戶，預計於 111 年第二季以自有資金投入 1,120 仟元。

### ③財務槓桿及負債比率

| 項目<br>年度 | 107 年度 | 108 年度 | 109 年度 | 110 年上半年度 |
|----------|--------|--------|--------|-----------|
| 財務槓桿度(倍) | 1.32   | 1.27   | 1.29   | 1.04      |
| 負債比率(%)  | 39.41  | 36.88  | 35.46  | 36.93     |

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告；110 年第二季係經會計師核閱之個體財務報表

財務槓桿係為衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息變動對於營業利益之影響程度，財務槓桿度愈高表示利息費用佔本公司營業利益比重越大，公司所承擔之財務風險愈大。本公司 107~109 年度及 110 年上半年之財務槓桿分別為 1.32 倍、1.27 倍、1.29 倍、1.04 倍，本公司財務槓桿比率皆大於 1，若本次發行國內第二次可轉換公司債案籌措資金，償還銀行借款，可減輕本公司之利息負擔，預估對於本公司可取得中長期穩定資金，降低對銀行的依存度，減少利息支出及降低其營運及財務風險、提升市場競爭力，此次籌資實具有其必要性及合理性。

本公司最近 107~109 年度及 110 年上半年之負債比率分別為 39.41%、36.88%、35.46%及 36.93%，其各年度負債比率變化不大，若本次發行國內第二次可轉換公司債案籌措資金，償還銀行借款，對於負債比率尚無重大差異。因轉換公司債於轉換前仍屬負債性質，而隨著轉換公司債到期時全數轉換為普通股，本公司之負債比率會降低。且本次籌資採用轉換公司債籌資用以償還銀行借款，在負債比率不變下，且能提高流動與速動比率，故本次發行國內第二次無擔保轉換公司債籌募資金，實有其必要性及合理性。

### (3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形

本公司本次資金運用計畫，預計以 700,000 仟元償還銀行借款，茲列示預計償還之借款明細如下：

單位：新台幣仟元

| 貸款銀行    | 利率<br>(%) | 契約期間<br>(註)         | 原貸款用途 | 原始動支時間               | 原貸款金額   | 110 年第四季擬償還金額 | 減少利息支出 |       |
|---------|-----------|---------------------|-------|----------------------|---------|---------------|--------|-------|
|         |           |                     |       |                      |         |               | 109 年度 | 往後年度  |
| 新加坡大華銀行 | 0.95      | 2021/5/28-2022/5/28 | 短期借款  | 2021/5/21-2021/10/31 | 800,000 | 700,000       | 1,111  | 6,650 |
| 合計      |           |                     |       |                      | 800,000 | 700,000       | 1,111  | 6,650 |

註：上表所列契約期間為最近有效之合約期間，可於有效期間及約定額度內循環動用。上述貸款原契約期間自 2021.05.28 起，並於授信額度到期前重新展期續約。

茲就預計償還之原借款用途之必要性、合理性及其效益說明如下：

本次籌資預計用於償還銀行借款共 700,000 仟元，本公司近年度與新加坡大華銀行往來，惟至 109 年 2 月 12 日借款到期時已全數償還且餘額為 0；而後與新加坡大華銀行往來係於 110 年 5 月 21 日動支短期借款 500,000 仟元，之後配合營運週轉需求循環動用，故以 110 年 5 月 21 日動支 500,000 仟元視為最初動撥時點。其原借款用途主要係本公司為因應購料、營運資金需求及償還借款，受到本公司產品之生產至收款完成之營運週期較長且應收款項收款天數長於應付款項付款天數，故向銀行融資借款支應，用以維持本公司日常營運所需之資金運作應屬合理，故本公司之原借款用途實有其必要性及合理性。

單位：新台幣仟元；%

| 年度<br>項目 | 108 年度    | 109 年度    | 變動比率   | 109 年<br>上半年度 | 110 年<br>上半年度 | 變動比率  |
|----------|-----------|-----------|--------|---------------|---------------|-------|
| 營業收入     | 9,732,951 | 9,618,903 | (1.17) | 4,708,026     | 5,357,102     | 13.79 |
| 營業毛利     | 2,692,737 | 2,802,841 | 4.09   | 1,417,619     | 1,779,116     | 25.50 |
| 營業利益     | 1,595,598 | 1,790,122 | 12.19  | 956,560       | 1,207,581     | 26.24 |

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告；110 年第二季係經會計師核閱之個體財務報表

本公司本次辦理現金增資發行新股，預計以募資金額 700,000 仟元全數償還銀行借款，而本次計畫其原借款用途係營運週轉金，本公司 108 及 109 年度營業收入分別為 9,732,951 仟元及 9,618,903 仟元，主係受到新冠肺炎疫情影響，改變消費者之消費模式，從原本實體消費型態，降低消費者在實體通路等公共場所之進出消費，提高於網路電商消費模式，連帶網路購物及宅配之包裝用紙需求增加，致使國內工紙需求量自 109 第三季起增加，銷售單價亦從第四季調漲，而受到產品組合及價格的調漲，使得 109 年度營業毛利及毛利率均較 108 年度成長，且本公司摺節管理費用及銷售費用，使得 109 年度的營業淨利較 108 年度成長 12.19%，而 110 年上半年受新冠肺炎疫情影響，隨著電商大幅成長，帶動紙箱需求，使營業收入較 109 年同期增加 13.79%，營業毛利及營業淨利亦分別較去年同期成長 25.50%及 26.24%。本公司位於二林廠低碳造紙 PM8 及低碳造紙 PM3B 皆於 110 年 8 月投入生產，預估對於本公司之營業收入及獲利能力皆有正面挹注，可見原借款年度亦持續顯現貢獻本公司本業獲利之效益，從本公司在自有資金有限的狀況下，配合銀行借款來因應營運活動所需之資金，顯示本公司在整體營運規模維持穩定，藉由銀行借款資金挹注，有利其營業活動資金之運轉，得以維持營業毛利和營業利益逐步成長，並有充足資金投入擴展業務及優化產品組合等各項活動以強化其競爭力，故對提升業績及挹注獲利確有其實質之效益，可見原借款用以支應營運資金，對於支撐業務發展進而挹注獲利能力之效益已有所顯現。

(4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募集金額百分之六十者，其資金來源、用途及預計效益

經檢視本公司 110 及 111 年度之現金收支預測表，本公司預估 110 年 9 月至 111 年 12 月之現金收支預測表中，未來資本支出金額為 1,773,164 仟元，已達本次募資金額 700,000 仟元之 60%。其中資本支出 1,773,164 仟元主要分為兩大項目：一般機器設備維護修繕等資本支出約 96,000 仟元，主要係為維持生產線正常運作之必要，並藉由透過例行性維護及修繕維持產品品質及降低產品不良率，故無法量化效益；回台投資計畫約 1,677,164 仟元；，故本公司擬以自有資金或長期借款支應，以下茲就回台投資計畫分別就其用途及預計效益說明如下：

#### (a)資金用途

本公司107年度受到中國大陸禁廢令及108年度中美貿易戰之影響，促使本公司深根於台灣並從提高從事低碳造紙事業及綠色包裝事業，提升公司產業之升級計畫，並響應經濟部推動台商回台投資方案，進行低碳造紙工紙廠紙機新建及紙機升級改造，及綠色包裝紙箱廠生產線汰舊換新及自動化智慧化升級改造。同時該專案已經本公司董事會通過並取得相關評估資料，且於108年3月25日取得經濟部核準備函，並整體計畫預計投入6,014,030仟元。因本公司持續投入改造與優化二林廠的產線與採購相關輔助設備，提升產線的智能化與改善製程技術，藉以及提升設備的效能，故預估再增加回台投資879,394仟元，使回台投資計畫總金額增加至6,893,424仟元，其計畫主要內容如下：

- ①水環保工程升級：將本公司彰化二林廠水環保(汙水)工程升級，挪出既有廠區有限的空間，再進行廠區空間調整，以利新紙機建設，已於 108 年 8 月完成。
- ②低碳造紙 PM8 新增項目：主要為廠房興建及設置全新機器設備，包含全自動製漿設備、4 輥 3 壓靴式/新式壓榨機、世界級 6.6M 幅寬先進抄紙機、各類自動檢知控制系統以及自動化輸送帶等，預計新增芯紙產線 20 萬噸年產能，預計於 110 年 1 月完成，然受到新冠肺炎疫情影響，使整個工程進度延後完成。目前該產線已於 110 年 7 月完成，110 年 8 月份正式投入生產。
- ③低碳造紙 PM3B 升級專案：係以既有廠房改造，設置全新機器設備包含升級漿料游離度智控系統、在線自動染色系統、多層流漿箱、透平真空系統及熱泵式蒸汽冷凝自動檢知系統等，以升級原有面紙產線，優化工業用紙產品組合，預計於 110 年 1 月完成，然受到新冠肺炎疫情影響，使整個工程進度延後完成，目前該產線已於 110 年 7 月完成且於 110 年 8 月份投入生產。

④綠色包裝紙箱產線 1 條(雲林)：項目內容包括購置土地、廠房興建及設置全新機器設備，包含主要 2.5M 複瓦機、高速自動印裁機、機械手臂及智能物流等自動化設備，土地部分業於 107 年購置完成，於 109 年 10 月完成，將增加紙箱產能 1 億平方公尺。

⑤綠色包裝紙箱產線 1 條(路竹)：主要內容為廠房興建及設置全新機器設備，包含 2.5M 複瓦機、高速自動印裁機、機械手臂、智能物流等自動化設備，預計於 110 年 10 月完成，將可增加紙箱產能 1.3 億平方公尺。然受到新冠肺炎疫情影響，使外國技師無法入境台灣協助生產機台的校正作業，及全球船運塞港問題，運送生產的機台及零件尚未運送。促使整個工程進度延後，目前本公司預計於 111 年 6 月完成相關機台的組裝及校正，並投入生產綠色包裝紙箱。

⑥綠色包裝紙箱產線 1 條(龍潭)：主要內容為廠房興建及設置全新機器設備，包含 2.5M 複瓦機、高速自動印裁機、機械手臂、智能物流等自動化設備，預計於 110 年 3 月完成，將可增加紙箱產能 1.3 億平方公尺。然受到新冠肺炎疫情影響，使外國技師無法入境台灣協助生產機台的校正作業，及全球船運塞港問題，運送生產的機台及零件尚未運送。促使整個工程進度延後，目前本公司預計於 110 年 12 月完成相關機台的組裝及校正，並投入生產綠色包裝紙箱。

(b)預計資金運用進度

預計資金運用進度於111年度完成，各項目之預定資金運用進度如下：

下表一為原預計投入之成本，然受到新冠肺炎影響，本公司的進度有延宕，且受到國際海運塞港，使得機台設備運送遞延，加上本公司持續投入相關成本，提升本公司的生產效能及改善製程，故將再採購輔助性設備(例如：機電儀及不銹鋼管線等)，使二林廠及雲林廠會持續投入相關設備，請詳下表一。

表一、回台投資計畫

單位：新台幣仟元

| 計畫項目            | 預定完成量產日期            | 所需資金總額    | 新增投資金額            | 預定資金運用進度        |                 |                 |                         |                          |                 | 預計資金來源        | 預期效益及回收年限      |
|-----------------|---------------------|-----------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|---------------|----------------|
|                 |                     |           |                   | 107 年度<br>(實際數) | 108 年度<br>(實際數) | 109 年度<br>(實際數) | 110 年<br>1-8 月<br>(實際數) | 110 年 9-12<br>月<br>(預估數) | 111 年度<br>(預估數) |               |                |
| 水環保工程升級         | 108 年 8 月           | 250,000   | —                 | 155,713         | 94,287          | —               | —                       | —                        | —               | 自有營運資金及銀行借款支應 | 預計資金回收約 6.82 年 |
| 低碳造紙 PM8 新增項目   | 110 年 7 月<br>(註 1)  | 2,555,898 | 604,235<br>(註 4)  | —               | 590,248         | 2,145,500       | 367,310                 | 57,075                   | —               |               |                |
| 低碳造紙 PM3B 升級專案  | 110 年 7 月<br>(註 1)  | 702,282   | (96,704)<br>(註 4) | —               | 205,298         | 25,629          | 324,464                 | 50,187                   | —               |               |                |
| 綠色包裝紙箱產線 1 條-雲林 | 109 年 10 月          | 924,830   | 371,863           | 92,000          | 124,783         | 772,390         | 192,428                 | 67,092                   | 48,000          |               |                |
| 綠色包裝紙箱產線 1 條-路竹 | 111 年 6 月<br>(註 2)  | 823,400   | —                 | —               | —               | —               | —                       | —                        | 823,400         |               |                |
| 綠色包裝紙箱產線 1 條-龍潭 | 110 年 12 月<br>(註 3) | 757,620   | —                 | —               | —               | —               | 126,210                 | 631,410                  | —               |               |                |
| 合計              |                     | 6,014,030 | 879,394           | 247,713         | 1,014,616       | 2,943,519       | 1,010,412               | 805,764                  | 871,400         |               |                |

註 1：低碳造紙 PM8 新增項目及低碳造紙 PM3B 升級專案受疫情影響，預計完成日期由 109 年 11 月延後為 110 年 1 月，然 110 年上半年，全球持續受到新冠肺炎 Delta 病毒影響，進度延後，預計由 110 年 1 月延後至 110 年 7 月完成。

註 2：因考量疫情影響，調整綠色包裝紙箱產線-路竹之量產時間，預計完成日期由 110 年 3 月調整為 110 年 10 月。然 110 年上半年，全球持續受到新冠肺炎 Delta 病毒影響，進度延後，預計由 110 年 10 月延後至 111 年 6 月完成。

註 3：因考量疫情影響，調整綠色包裝紙箱產線-龍潭之量產時間，預計完成日期由 109 年 10 月調整為 110 年 3 月。然 110 年上半年，全球持續受到新冠肺炎病毒影響，進度延後，預計由 110 年 3 月延後至 110 年 12 月完成。

註 4：因原規畫 PM8 及 PM3B 須分別建置運輸紙漿之不銹鋼管線，然經後續評估實際建置時採取共用方式，以達到減省成本及生產調度需求，建置不銹鋼管線之相關費用列於 PM8 項下，故 PM3B 節省相關投資金額為 96,704 仟元。

本公司第一階段二林廠水環保工程升級及低碳造紙 PM8 產線已於 110 年 7 月份完工，並於 110 年 8 月份正式投入生產，此投入 PM8 的產線可增加芯紙年產能 20 萬噸，並切入高品質輕磅化紙箱紙板市場，本公司持續進行產線的智能化運作及改善，故使採購相關設備之金額增加。綠色包裝事業部分，係紙箱廠生產線升級擴充，因受到新冠肺炎影響，使原預計之量產時間進度落後，綠色包裝紙箱產線之雲林廠已於 109 年 10 月份完工並於投入生產，期間持續提升機台設備智能化，新增投入機器手臂操作，提高生產效率；綠色包裝紙箱產線之龍潭廠及路竹廠原預計陸續於 110 年 3 月及 110

年10月份階段量產，預估每年增加紙箱產能2.6億平方公尺，然受到新冠肺炎Delta病毒影響，使得工程進度被迫延後，本公司依據目前進度預計可投入量產之時間分別為110年12月及111年6月。本公司係依據機器設備預估到廠及驗收進度估計資本支出發生之時點，經評估其資金預計進度應尚屬合理。

(c)預計可能產生效益

該投資計畫原預計二林廠於110年1月投入生產計畫，其預計資金回收年限詳表二。然受到新冠肺炎疫情影響，加上全國新冠肺炎疫情於5月中旬升級三級警戒，造成工程進度延宕，直到110年7月份完工，並於110年8月份投入生產計畫，故修正預計資金回收年限時間由6.46年至6.82年(自110年7月起計算回收期間，並以加計新增投資金額後之總投資金額6,893,424仟元估計之)，每年度將可產生營業收入、優化產品組合及降低成本效益，係依每年度工紙及紙箱的產量，推估各年度的營業收入及稅後損益，現金流量計算以稅後損益加回折舊和利息費用，修正後之預計資金回收情形詳表三。

表二、預計資金回收年限(原)

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度               | 110       | 111       | 112       | 113       | 114       | 115       | 116       |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 工紙產量(噸)                 | 200,000   | 200,000   | 200,000   | 200,000   | 200,000   | 200,000   | 200,000   |
| 紙箱產量(仟 M2)              | 156,600   | 313,801   | 353,026   | 392,251   | 431,476   | 470,701   | 470,701   |
| 預計未來現金流量                |           |           |           |           |           |           |           |
| 營業收入                    | 3,771,413 | 4,654,149 | 4,896,611 | 5,143,643 | 5,395,314 | 5,651,691 | 5,684,681 |
| 稅前損益                    | 508,553   | 577,225   | 603,425   | 630,113   | 657,296   | 684,980   | 688,868   |
| 稅後損益(1)                 | 406,842   | 461,780   | 482,740   | 504,090   | 525,836   | 547,984   | 551,094   |
| 折舊(2)                   | 263,635   | 339,558   | 339,558   | 339,558   | 339,558   | 339,558   | 339,558   |
| 利息費用(3)                 | 88,683    | 103,753   | 103,753   | 103,753   | 103,753   | 103,753   | 103,753   |
| 現金流量<br>(4)=(1)+(2)+(3) | 759,160   | 905,091   | 926,051   | 947,401   | 969,147   | 991,295   | 994,405   |
| 累計投資回收金額                | 818,777   | 1,723,868 | 2,649,919 | 3,597,320 | 4,566,467 | 5,557,762 | 6,552,167 |
| 資金回收年限                  | 6.46 年    |           |           |           |           |           |           |

資料來源：本公司提供

表三、預計資金回收年限(修正)

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度               | 110<br>(1月-7<br>月實際<br>數) | 110 年<br>(8月-12<br>月預估<br>數) | 111       | 112       | 113       | 114       | 115       | 116       | 117       |
|-------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 工紙產量(噸)                 | -                         | 83,333                       | 200,000   | 200,000   | 200,000   | 200,000   | 200,000   | 200,000   | 200,000   |
| 紙箱產量(仟 M2)              | -                         | 35,112                       | 270,463   | 353,026   | 392,251   | 431,476   | 470,701   | 470,701   | 304,572   |
| 預計未來現金流量                |                           |                              |           |           |           |           |           |           |           |
| 營業收入                    | -                         | 1,403,847                    | 4,410,352 | 4,896,611 | 5,143,643 | 5,395,314 | 5,651,691 | 5,684,681 | 5,717,954 |
| 稅前損益                    | -                         | 190,632                      | 545,825   | 603,281   | 629,969   | 657,152   | 684,836   | 688,724   | 692,643   |
| 稅後損益(1)                 | -                         | 152,506                      | 436,660   | 482,625   | 503,975   | 525,721   | 547,869   | 550,979   | 554,114   |
| 折舊(2)                   | -                         | 110,381                      | 378,831   | 410,519   | 410,519   | 410,519   | 410,519   | 410,519   | 759,089   |
| 利息費用(3)                 | -                         | 37,608                       | 103,896   | 103,896   | 103,896   | 103,896   | 103,896   | 103,896   | 22,476    |
| 現金流量<br>(4)=(1)+(2)+(3) | -                         | 300,495                      | 919,387   | 997,040   | 1,018,391 | 1,040,137 | 1,062,284 | 1,065,395 | 1,335,679 |
| 累計投資回收金額                | -                         | 360,112                      | 1,279,500 | 2,276,540 | 3,294,931 | 4,335,068 | 5,397,352 | 6,462,747 | 7,798,426 |
| 資金回收年限                  | 6.82 年                    |                              |           |           |           |           |           |           |           |

資料來源：本公司提供

本公司二林廠原預定於110年1月完工投入生產，受到新冠肺炎疫情影響略為延遲，目前已正式進入量產階段，由於整體市場需求仍持續增加，故本公司二林廠擴充產能計畫略為延後對預期投資效益及預期資金回收年限影響應尚屬有限，經本公司重新評估後預計資金收回年限由原6.46年延至6.82年，遞延約4.32月。隨著新冠肺炎疫情發展，持續改變消費者消費模式，由實體購物轉向網購電子商務消費，促使消費商品運輸包裝紙箱、科技產品的運輸包裝紙箱、農產品運輸用箱等各種行業之工業需求不段增加，預估隨著未來銷量成長其資金回收計畫應可如期達成。

本公司綠色包裝紙箱之龍潭廠及路竹廠原計畫於110年12月及111年6月分別新增1.3億及1.3億平方公尺紙箱產能，截至評估報告出具日止，尚依



原計畫進行中；雲林廠進行設備改善後紙箱產能約較改造前增加一倍，雖於109年10月份建置完成並可投入生產，然雲林廠綠色包裝預計新增之產能(原料)係來自於二林廠擴充之20萬噸工紙產能，但二林廠於110年8月起才正式投入生產，故使雲林廠之增產計畫同步延後；同時本公司進行集團內產線之調整及整合，將位於台中之神岡廠老舊設備淘汰並由雲林廠承接原神岡廠之產能，故雲林廠預計效益尚未顯現，主係受二林廠投入生產影響，惟承接神岡廠產能仍對本公司整體營運上有正面貢獻。本公司二林廠擴廠之20萬噸工紙產能已於110年8月投入生產，使綠色包裝雲林廠之擴充產能亦可正式進入量產，故本公司依據上述量產進度修正預期投資效益及預期資金回收年限，經評估修正後之預計資金收回年限應可如期達成。

本公司係依二林廠新增芯紙年產能20萬噸，以及綠色包裝事業雲林廠、龍潭廠及路竹廠原預計分別於109年10月、110年12月及111年6月分別新增約1億、1.3億及1.3億平方公尺紙箱產能，然受新冠肺炎影響，進度略為延後，依本公司110年上半年度實際投資回收金額0仟元，與預計回收金額818,777仟元相較，達成率為0%。此外，本公司依據目前進度推估龍潭廠及路竹廠實際投入量產時間、目前市場需求及產品價格等，預估110年下半年度投資回收金額為360,112仟元，與原預估110年度回收金額818,777仟元相較，達成率為43.98%，主要是因為本公司受到新冠肺炎影響，使境外技師無法入境協助校正機台技術，使二林廠正式投入的產能遞延。整體而言，本公司上述資本支出進度及預計效益雖受新冠肺炎影響進度為延後，然本公司已逐步完成二林廠及雲林廠之相關專案，並持續進行龍潭廠及路竹廠之綠色包裝紙箱廠生產線汰舊換新及自動化智慧化升級改造等項目，惟因整體計畫尚未全部完成，故其效益尚未完全顯現，應尚屬合理。

4.如為購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益。：不適用。

5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載下列事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載下列事項：不適用。

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表

##### 簡明資產負債表-國際財務報導準則(合併)

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<br>110年9月30日<br>財務資料 |
|-----------------|-------|------------|------------|------------|-------------|------------|----------------------------|
|                 |       | 105 年度     | 106 年度     | 107 年度     | 108 年度      | 109 年度     |                            |
| 流 動 資 產         |       | 16,823,172 | 24,784,130 | 22,398,039 | 18,892,095  | 18,648,900 | 21,164,827                 |
| 不 動 產、廠 房 及 設 備 |       | 31,556,131 | 39,005,062 | 42,091,709 | 42,679,361  | 43,221,897 | 44,243,461                 |
| 無 形 資 產         |       | 64,918     | 70,989     | 83,504     | 63,178      | 53,410     | 41,301                     |
| 其 他 資 產         |       | 7,896,280  | 11,797,013 | 7,038,572  | 7,907,851   | 11,752,644 | 11,549,297                 |
| 資 產 總 額         |       | 56,340,501 | 75,657,194 | 71,611,824 | 69,542,485  | 73,676,851 | 76,998,886                 |
| 流 動 負 債         | 分 配 前 | 16,661,742 | 25,270,976 | 30,848,419 | 28,054,763  | 25,640,057 | 31,324,282                 |
|                 | 分 配 後 | 18,314,582 | 27,254,926 | 31,432,262 | 28,420,069  | 26,406,668 | —                          |
| 非 流 動 負 債       |       | 20,770,031 | 22,313,795 | 18,715,585 | 19,427,201  | 22,613,748 | 18,174,109                 |
| 負 債 總 額         | 分 配 前 | 37,431,773 | 47,584,771 | 49,564,004 | 47,481,964  | 48,253,805 | 49,498,391                 |
|                 | 分 配 後 | 39,084,613 | 49,568,721 | 50,147,847 | 47,847,270  | 49,020,416 | —                          |
| 歸屬於母公司業主之權益     |       | 18,480,991 | 27,480,346 | 21,494,862 | 21,712,335  | 25,354,522 | 27,431,839                 |
| 股 本             |       | 10,063,678 | 11,336,857 | 11,676,857 | 12,176,857  | 12,776,857 | 12,776,857                 |
| 資 本 公 積         |       | 2,159,709  | 3,300,065  | 3,512,955  | 3,684,266   | 4,019,363  | 4,019,363                  |
| 保 留 盈 餘         | 分 配 前 | 5,841,422  | 8,066,952  | 7,014,926  | 7,013,429   | 7,585,904  | 8,927,447                  |
|                 | 分 配 後 | 4,188,582  | 6,083,002  | 6,431,083  | 6,648,123   | 6,819,293  | —                          |
| 其 他 權 益         |       | 416,182    | 4,776,472  | (709,876)  | (1,162,217) | 972,398    | 1,708,172                  |
| 庫 藏 股 票         |       | —          | —          | —          | —           | —          | —                          |
| 非 控 制 權 益       |       | 427,737    | 592,077    | 552,958    | 348,186     | 68,524     | 68,656                     |
| 權 益 總 額         | 分 配 前 | 18,908,728 | 28,072,423 | 22,047,820 | 22,060,521  | 25,423,046 | 27,500,495                 |
|                 | 分 配 後 | 17,255,888 | 26,088,473 | 21,463,977 | 21,695,215  | 24,656,435 | —                          |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

簡明綜合損益表-國際財務報導準則(合併)

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<br>110年9月30日<br>財務資料 |
|--------------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|
|                    | 105 年度     | 106 年度     | 107 年度      | 108 年度      | 109 年度      |                            |
| 營業收入               | 32,512,100 | 46,716,807 | 52,313,603  | 47,715,121  | 41,600,592  | 40,925,930                 |
| 營業毛利               | 6,380,294  | 9,609,900  | 7,247,122   | 6,551,538   | 6,521,620   | 7,021,765                  |
| 營業損益               | 2,941,561  | 5,309,747  | 2,657,992   | 1,782,522   | 2,300,166   | 3,288,046                  |
| 營業外收入及支出           | 310,925    | 38,517     | (1,139,490) | (1,410,005) | (1,192,810) | (899,825)                  |
| 稅前淨利               | 3,252,486  | 5,348,264  | 1,518,502   | 372,517     | 1,107,356   | 2,388,221                  |
| 繼續營業單位本期淨利         | 2,512,912  | 3,951,843  | 911,535     | 502,392     | 927,510     | 1,904,004                  |
| 停業單位損失             | —          | —          | —           | —           | —           | —                          |
| 本期淨利（損）            | 2,512,912  | 3,951,843  | 911,535     | 502,392     | 927,510     | 1,904,004                  |
| 本期其他綜合損益<br>（稅後淨額） | (108,906)  | 4,356,885  | (5,960,690) | (422,603)   | 2,132,180   | 940,057                    |
| 本期綜合損益總額           | 2,404,006  | 8,308,728  | (5,049,155) | 79,789      | 3,059,690   | 2,844,061                  |
| 淨利歸屬於母公司業主         | 2,407,425  | 3,882,815  | 934,694     | 533,773     | 945,893     | 1,903,915                  |
| 淨利歸屬於非控制權益         | 105,487    | 69,028     | (23,159)    | (31,381)    | (18,383)    | 89                         |
| 綜合損益總額<br>歸屬於母公司業主 | 2,386,671  | 8,238,660  | (5,009,704) | 130,005     | 3,072,396   | 2,843,929                  |
| 綜合損益總額<br>歸屬於非控制權益 | 17,335     | 70,068     | (39,451)    | (50,216)    | (12,706)    | 132                        |
| 每股盈餘（元）            | 2.79       | 3.50       | 0.82        | 0.45        | 0.77        | 1.49                       |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

簡明資產負債表-國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

| 項 目             | 年 度   | 最近五年度財務資料  |            |            |             |            |
|-----------------|-------|------------|------------|------------|-------------|------------|
|                 |       | 105 年度     | 106 年度     | 107 年度     | 108 年度      | 109 年度     |
| 流 動 資 產         |       | 5,982,548  | 3,079,987  | 4,223,836  | 3,461,415   | 3,080,230  |
| 不 動 產、廠 房 及 設 備 |       | 7,672,791  | 7,863,057  | 7,973,939  | 8,210,701   | 9,600,831  |
| 無 形 資 產         |       | —          | —          | —          | —           | —          |
| 其 他 資 產         |       | 21,518,015 | 28,840,673 | 23,275,988 | 22,724,967  | 26,601,000 |
| 資 產 總 額         |       | 35,173,354 | 39,783,717 | 35,473,763 | 34,397,083  | 39,282,061 |
| 流 動 負 債         | 分 配 前 | 6,261,241  | 5,777,601  | 5,789,967  | 4,490,659   | 2,589,131  |
|                 | 分 配 後 | 7,914,081  | 7,761,551  | 6,373,810  | 4,855,965   | 3,355,742  |
| 非 流 動 負 債       |       | 10,431,122 | 6,525,770  | 8,188,934  | 8,194,089   | 11,338,408 |
| 負 債 總 額         | 分 配 前 | 16,692,363 | 12,303,371 | 13,978,901 | 12,684,748  | 13,927,539 |
|                 | 分 配 後 | 18,345,203 | 14,287,321 | 14,562,744 | 13,050,054  | 14,694,150 |
| 歸屬於母公司業主之權益     |       | 18,480,991 | 27,480,346 | 21,494,862 | 21,712,335  | 25,354,522 |
| 股 本             |       | 10,063,678 | 11,336,857 | 11,676,857 | 12,176,857  | 12,776,857 |
| 資 本 公 積         |       | 2,159,709  | 3,300,065  | 3,512,955  | 3,684,266   | 4,019,363  |
| 保 留 盈 餘         | 分 配 前 | 5,841,422  | 8,066,952  | 7,014,926  | 7,013,429   | 7,585,904  |
|                 | 分 配 後 | 4,188,582  | 6,083,002  | 6,431,083  | 6,648,123   | 6,819,293  |
| 其 他 權 益         |       | 416,182    | 4,776,472  | (709,876)  | (1,162,217) | 972,398    |
| 庫 藏 股 票         |       | —          | —          | —          | —           | —          |
| 非 控 制 權 益       |       | —          | —          | —          | —           | —          |
| 權 益 總 額         | 分 配 前 | 18,480,991 | 27,480,346 | 21,494,862 | 21,712,335  | 25,354,522 |
|                 | 分 配 後 | 16,828,151 | 25,496,396 | 20,911,019 | 21,347,029  | 24,587,911 |

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

簡明綜合損益表-國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

| 項 目                     | 年 度 | 最近五年度財務資料 |           |             |             |           |
|-------------------------|-----|-----------|-----------|-------------|-------------|-----------|
|                         |     | 105 年度    | 106 年度    | 107 年度      | 108 年度      | 109 年度    |
| 營 業 收 入                 |     | 8,204,682 | 9,734,730 | 10,286,390  | 9,732,951   | 9,618,903 |
| 營 業 毛 利                 |     | 1,815,992 | 2,067,738 | 2,469,327   | 2,692,737   | 2,802,841 |
| 營 業 損 益                 |     | 928,796   | 1,115,367 | 1,552,861   | 1,595,479   | 1,790,122 |
| 營業外收入及支出                |     | 1,865,288 | 3,504,021 | (276,406)   | (1,203,486) | (718,920) |
| 稅 前 淨 利                 |     | 2,794,084 | 4,619,388 | 1,276,455   | 391,993     | 1,071,202 |
| 繼續營業單位本期淨利              |     | 2,407,425 | 3,882,815 | 934,694     | 533,773     | 945,893   |
| 停 業 單 位 損 失             |     | —         | —         | —           | —           | —         |
| 本 期 淨 利 ( 損 )           |     | 2,407,425 | 3,882,815 | 934,694     | 533,773     | 945,893   |
| 本期其他綜合損益<br>( 稅 後 淨 額 ) |     | (20,754)  | 4,355,845 | (5,944,398) | (403,768)   | 2,126,503 |
| 本期綜合損益總額                |     | 2,386,671 | 8,238,660 | (5,009,704) | 130,005     | 3,072,396 |
| 每 股 盈 餘 ( 元 )           |     | 2.79      | 3.50      | 0.82        | 0.45        | 0.77      |

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

| 年度     | 會計師事務所       | 簽證會計師姓名 | 查核意見             |
|--------|--------------|---------|------------------|
| 105 年度 | 立本台灣聯合會計師事務所 | 張宜鈞、陶鴻文 | 無保留意見<br>加其他事項段落 |
| 106 年度 | 立本台灣聯合會計師事務所 | 張宜鈞、陶鴻文 | 無保留意見<br>加其他事項段落 |
| 107 年度 | 立本台灣聯合會計師事務所 | 王慕凡、陶鴻文 | 無保留意見<br>加其他事項段落 |
| 108 年度 | 立本台灣聯合會計師事務所 | 王慕凡、陶鴻文 | 無保留意見<br>加其他事項段落 |
| 109 年度 | 立本台灣聯合會計師事務所 | 王慕凡、陶鴻文 | 無保留意見<br>加其他事項段落 |

2.最近五年度更換會計師原因之說明

更換會計師主要係會計師事務所內部輪調。

## (四)財務分析

## 國際財務報導準則(合併)

| 分析項目 \ 年度 |                  | 最近五年度財務分析 |        |        |        |        |                |
|-----------|------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|----------------|
|           |                  | 105 年度    | 106 年度 | 107 年度 | 108 年度 | 109 年度 | 當年度截至 9 月 30 日 |
| 財務結構 %    | 負債占資產比率          | 66.44     | 62.90  | 69.21  | 68.28  | 65.49  | 64.28          |
|           | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 124.38    | 129.18 | 96.84  | 97.21  | 111.14 | 103.23         |
| 償債能力 %    | 流動比率             | 100.97    | 98.07  | 72.61  | 67.34  | 72.73  | 67.57          |
|           | 速動比率             | 79.77     | 73.93  | 49.38  | 46.69  | 47.64  | 45.51          |
|           | 利息保障倍數           | 4.42      | 5.65   | 2.01   | 1.29   | 1.82   | 3.34           |
| 經營能力      | 應收款項週轉率(次)       | 3.51      | 3.47   | 3.56   | 4.07   | 3.91   | 4.85           |
|           | 平均收現日數(天)        | 104       | 105    | 103    | 90     | 94     | 75             |
|           | 存貨週轉率(次)         | 10.87     | 12.10  | 11.51  | 11.44  | 10.38  | 11.26          |
|           | 應付款項週轉率(次)       | 8.10      | 8.42   | 10.05  | 10.82  | 8.59   | 9.67           |
|           | 平均銷貨日數           | 34        | 30     | 32     | 32     | 35     | 32             |
|           | 不動產、廠房及設備週轉率(次)  | 1.03      | 1.20   | 1.24   | 1.12   | 0.96   | 1.23           |
|           | 總資產週轉率(次)        | 0.58      | 0.62   | 0.73   | 0.69   | 0.56   | 0.71           |
| 獲利能力      | 資產報酬率(%)         | 6.08      | 7.61   | 3.04   | 2.67   | 3.05   | 4.97           |
|           | 權益報酬率(%)         | 14.15     | 16.82  | 3.64   | 2.28   | 3.91   | 7.20           |
|           | 稅前純益占實收資本額比率(%)  | 32.32     | 47.18  | 13.00  | 3.06   | 8.67   | 24.92          |
|           | 純益(損)率(%)        | 7.40      | 8.46   | 1.74   | 1.05   | 2.23   | 4.65           |
|           | 每股盈餘(虧損)(元)      | 2.79      | 3.50   | 0.82   | 0.45   | 0.77   | 1.49           |
| 現金流量      | 現金流量比率(%)        | 9.48      | (4.76) | 13.72  | 20.56  | 15.18  | 10.32          |
|           | 現金流量允當比率(%)      | 57.21     | 31.26  | 34.76  | 43.20  | 41.92  | 41.92          |
|           | 現金再投資比率(%)       | 1.48      | —      | 6.88   | 9.98   | 5.29   | 4.02           |
| 槓桿度       | 營運槓桿度            | 1.51      | 1.33   | 1.84   | 2.35   | 2.07   | 1.58           |
|           | 財務槓桿度            | 1.43      | 1.32   | 2.65   | 32.18  | 3.15   | 1.52           |

最近二年度財務比率變動原因：

- 1.利息保障倍數增加主要是本期稅前淨利增加所致。
- 2.獲利能力相關比率增加主要是本期淨利增加所致。
- 3.現金流量相關比率減少主要是本期營業活動的淨現金流入數較 109 年度減少。
- 4.營運、財務槓桿度減少主要是營業利益增加所致。

國際財務報導準則(個體)

| 分析項目                                                                                                               |                  | 年度 | 最近五年度財務分析 |        |        |        |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----|-----------|--------|--------|--------|--------|
|                                                                                                                    |                  |    | 105 年度    | 106 年度 | 107 年度 | 108 年度 | 109 年度 |
| 財務結構 %                                                                                                             | 負債占資產比率          |    | 47.46     | 30.93  | 39.41  | 36.88  | 35.46  |
|                                                                                                                    | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 |    | 376.81    | 432.48 | 372.26 | 364.24 | 382.18 |
| 償債能力 %                                                                                                             | 流動比率             |    | 95.55     | 53.31  | 72.95  | 77.08  | 118.97 |
|                                                                                                                    | 速動比率             |    | 85.56     | 37.09  | 58.01  | 59.45  | 84.04  |
|                                                                                                                    | 利息保障倍數           |    | 11.31     | 24.45  | 10.56  | 3.73   | 12.37  |
| 經營能力                                                                                                               | 應收款項週轉率(次)       |    | 5.33      | 4.89   | 5.73   | 6.85   | 6.62   |
|                                                                                                                    | 平均收現日數(天)        |    | 69        | 75     | 64     | 53     | 55     |
|                                                                                                                    | 存貨週轉率(次)         |    | 15.35     | 13.75  | 12.05  | 11.35  | 11.75  |
|                                                                                                                    | 應付款項週轉率(次)       |    | 9.28      | 10.13  | 10.50  | 10.13  | 9.87   |
|                                                                                                                    | 平均銷貨日數           |    | 24        | 27     | 30     | 32     | 32     |
|                                                                                                                    | 不動產、廠房及設備週轉率(次)  |    | 1.07      | 1.24   | 1.29   | 1.19   | 1.00   |
|                                                                                                                    | 總資產週轉率(次)        |    | 0.23      | 0.24   | 0.29   | 0.28   | 0.24   |
| 獲利能力                                                                                                               | 資產報酬率(%)         |    | 8.09      | 10.78  | 2.78   | 1.87   | 2.78   |
|                                                                                                                    | 權益報酬率(%)         |    | 16.62     | 16.86  | 3.82   | 2.47   | 4.02   |
|                                                                                                                    | 稅前純益占實收資本比率(%)   |    | 27.76     | 40.75  | 10.93  | 3.22   | 8.38   |
|                                                                                                                    | 純益(損)率(%)        |    | 29.34     | 39.89  | 9.09   | 5.48   | 9.83   |
|                                                                                                                    | 每股盈餘(虧損)(元)      |    | 2.79      | 3.50   | 0.82   | 0.45   | 0.77   |
| 現金流量                                                                                                               | 現金流量比率(%)        |    | —         | 9.25   | 41.34  | 67.65  | 107.37 |
|                                                                                                                    | 現金流量允當比率(%)      |    | 31.55     | 24.01  | 32.12  | 55.39  | 92.22  |
|                                                                                                                    | 現金再投資比率(%)       |    | —         | —      | 5.27   | 7.75   | 5.73   |
| 槓桿度                                                                                                                | 營運槓桿度            |    | 1.35      | 1.38   | 1.32   | 1.27   | 1.29   |
|                                                                                                                    | 財務槓桿度            |    | 1.37      | 1.21   | 1.09   | 1.10   | 1.06   |
| 最近二年度財務比率變動原因：<br>1.利息保障倍數增加主要是本期稅前淨利增加所致。<br>2.獲利能力相關比率增加主要是本期淨利增加所致。<br>3.現金流量相關比率增加主要是本期來自營業活動所產生現金流入及流動負債減少所致。 |                  |    |           |        |        |        |        |

註 1：係經會計師查核簽證之財務報告。

註 2：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

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 =  $365 / \text{存貨週轉率}$ 。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 =  $\text{銷貨淨額} / \text{平均不動產、廠房及設備淨額}$ 。

(7) 總資產週轉率 =  $\text{銷貨淨額} / \text{平均資產總額}$ 。

#### 4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 =  $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。

(2) 權益報酬率 =  $\text{稅後損益} / \text{平均權益總額}$ 。

(3) 純益率 =  $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。

(4) 每股盈餘 =  $(\text{歸屬於母公司業主之損益} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。(註 4)

#### 5. 現金流量

(1) 現金流量比率 =  $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。

(2) 淨現金流量允當比率 =  $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度}(\text{資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利})$ 。

(3) 現金再投資比率 =  $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{不動產、廠房及設備毛額} + \text{長期投資} + \text{其他非流動資產} + \text{營運資金})$ 。(註 5)

#### 6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 =  $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ (註 6)。

(2) 財務槓桿度 =  $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

註 3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(五)會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因如下：

1.109 年度與 108 年度會計項目重大變動說明(合併)

單位：新台幣仟元

| 項目                                   | 109 年度     |        | 108 年度     |        | 差異          |          | 說明                                                              |
|--------------------------------------|------------|--------|------------|--------|-------------|----------|-----------------------------------------------------------------|
|                                      | 金額         | %      | 金額         | %      | 金額          | %        |                                                                 |
| 現金及約當現金                              | 1,381,535  | 1.88   | 2,354,915  | 3.39   | (973,380)   | (41.33)  | 主係償還應付短期票券所致。                                                   |
| 採用權益法之投資                             | 5,716,623  | 7.76   | 3,737,580  | 5.37   | 1,979,043   | 52.95    | 主係採用權益法投資之關聯企業寶隆及榮聖投資股權淨值增加所致。                                  |
| 其他非流動資產                              | 3,776,568  | 5.13   | 1,776,605  | 2.55   | 1,999,963   | 112.57   | 主係響應台商回台投資計畫增加對台灣廠區擴建及設備升級，預付設備款金額較 108 年度增加所致。                 |
| 短期借款                                 | 8,859,010  | 12.02  | 10,259,335 | 14.75  | (1,400,325) | (13.65)  | 主係本公司與第一銀行新增之聯貸案於 109 年 6 月動撥，償還短期借款所致。                         |
| 應付短期票券                               | 0          | 0.00   | 1,148,552  | 1.65   | (1,148,552) | (100.00) | 主係本公司與第一銀行新增之聯貸案 109 年 6 月動撥，短期融資之商業本票需求減少所致。                   |
| 應付帳款                                 | 4,408,646  | 5.98   | 3,605,900  | 5.19   | 802,746     | 22.26    | 109 年度下半年新冠肺炎疫情趨緩，市場需求回升，原物料進貨增加所致。                             |
| 長期借款                                 | 19,402,800 | 26.34  | 16,040,760 | 23.07  | 3,362,040   | 20.96    | 主係本公司與第一銀行新增之聯貸案於 109 年 6 月動撥所致。                                |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益          | 2,283,891  | 3.10   | 386,837    | 0.56   | 1,897,054   | 490.40   | 主係 109 年度持有之股票公允價值增加所致。                                         |
| 營業收入                                 | 41,600,592 | 100.00 | 47,715,121 | 100.00 | (6,114,529) | (12.81)  | 主係 109 年上半年度受新冠肺炎疫情影響，中國地區終端客戶受停工影響需求下滑，且復工後內需持續受疫情衝擊所致。        |
| 營業成本                                 | 35,078,972 | 84.32  | 41,163,583 | 86.27  | (6,084,611) | (14.78)  | 主係 109 年上半年度受新冠肺炎疫情影響，中國地區終端客戶受停工影響需求下滑，且復工後內需持續受疫情衝擊，營業收入減少所致。 |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目 | 1,898,799  | 4.56   | 124,302    | 0.26   | 1,774,497   | 1427.57  | 主係受被投資公司投資之金融商品股價市場變動影響所致。                                      |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額                    | 260,382    | 0.63   | (670,994)  | (1.41) | 931,376     | (138.81) | 主係受榮成中國之功能性貨幣為人民幣，受人民幣匯率變動影響所致。                                 |

| 項目             | 109 年度    |      | 108 年度    |        | 差異        |          | 說明                         |
|----------------|-----------|------|-----------|--------|-----------|----------|----------------------------|
|                | 金額        | %    | 金額        | %      | 金額        | %        |                            |
| 其他綜合損益(淨額)     | 2,132,180 | 5.13 | (422,603) | (0.89) | 2,554,783 | (604.53) | 主係受被投資公司投資之金融商品股價市場變動影響所致。 |
| 本期綜合損益總額       | 3,059,690 | 7.35 | 79,789    | 0.17   | 2,979,901 | 3734.73  | 主係其他綜合損益淨額由損失轉為利益所致。       |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 | 3,072,396 | 7.39 | 130,005   | 0.27   | 2,942,391 | 2263.29  | 主係其他綜合損益淨額由損失轉為利益所致。       |

## 2.109 年度與 108 年度會計項目重大變動說明(個體)

單位：新台幣仟元

| 項目                          | 109 年度    |        | 108 年度      |         | 差異          |          | 說明                                                               |
|-----------------------------|-----------|--------|-------------|---------|-------------|----------|------------------------------------------------------------------|
|                             | 金額        | %      | 金額          | %       | 金額          | %        |                                                                  |
| 現金及約當現金                     | 91,264    | 0.23   | 1,188,345   | 3.45    | (1,097,081) | (92.32)  | 主係償還應付短期票券所致。                                                    |
| 應收帳款淨額                      | 1,263,957 | 3.22   | 861,011     | 2.50    | 402,946     | 46.80    | 主要係因 109 年第四季中國地區市場需求暢旺，銷售漿版紙予貿易商之銷量增加所致。                        |
| 不動產、廠房及設備                   | 9,600,831 | 24.44  | 8,210,701   | 23.87   | 1,390,130   | 16.93    | 主係響應台商回台投資計畫增加對台灣廠區擴建及設備升級所致。                                    |
| 其他非流動資產                     | 3,223,905 | 8.21   | 1,240,343   | 3.61    | 1,983,562   | 159.92   | 主係響應台商回台投資計畫增加對台灣廠區擴建及設備升級，預付設備款金額較 108 年度增加所致。                  |
| 短期借款                        | 80,000    | 0.20   | 700,000     | 2.04    | (620,000)   | (88.57)  | 主係本公司與第一銀行新增之聯貸案於 109 年 6 月動撥，償還短期借款所致。                          |
| 應付短期票券                      | 0         | 0.00   | 1,148,552   | 3.34    | (1,148,552) | (100.00) | 主係本公司與第一銀行新增之聯貸案 109 年 6 月動撥，短期融資之商業本票需求減少所致。                    |
| 一年或一營業週期內到期長期借款             | 410,000   | 1.04   | 1,175,000   | 3.42    | (765,000)   | (65.11)  | 主係本公司與第一銀行 109 年度到期之聯貸案已完成續約且新聯貸案已於 109 年度動撥，並償還一年內到期之長期借款金額較所致。 |
| 長期借款                        | 8,504,688 | 21.65  | 5,152,000   | 14.98   | 3,352,688   | 65.08    | 主係本公司與第一銀行新增之聯貸案於 109 年 6 月動撥所致。                                 |
| 未分配盈餘                       | 5,271,064 | 13.42  | 4,756,823   | 13.83   | 514,241     | 10.81    | 主係 109 年度稅後淨利所致。                                                 |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 | 2,283,891 | 5.81   | 386,837     | 1.12    | 1,897,054   | 490.40   | 主係持有之股票公允價值增加所致。                                                 |
| 營業外收入及支出合計                  | (718,920) | (7.47) | (1,203,605) | (12.37) | 484,685     | (40.27)  | 主係採權益法認列 L&C CO.,(B.V.I.) LTD.之損失較 108 年度少所致。                    |
| 稅前淨利                        | 1,071,202 | 11.14  | 391,993     | 4.03    | 679,209     | 173.27   | 主係營業利益增加以及採權益法認列 L&C CO.,(B.V.I.) LTD.之損失減少，營業外支出金額減少所致。         |

| 項目 \ 年度                   | 109 年度    |       | 108 年度    |        | 差異        |          | 說明                                                       |
|---------------------------|-----------|-------|-----------|--------|-----------|----------|----------------------------------------------------------|
|                           | 金額        | %     | 金額        | %      | 金額        | %        |                                                          |
| 本期淨利                      | 945,893   | 9.83  | 533,773   | 0.03   | 412,120   | 77.21    | 主係營業利益增加以及採權益法認列 L&C CO.,(B.V.I.) LTD.之損失減少，營業外支出金額減少所致。 |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 | 1,897,054 | 19.72 | 124,152   | (0.01) | 1,772,902 | 1428.01  | 主係受被投資公司投資之金融商品股價市場變動影響所致。                               |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額         | 286,327   | 2.98  | (655,212) | (0.08) | 941,539   | (143.70) | 主係受榮成中國之功能性貨幣為人民幣，受人民幣匯率變動影響所致。                          |
| 其他綜合損益(淨額)                | 2,126,503 | 22.11 | (403,768) | 1.34   | 2,530,271 | (626.66) | 主係受被投資公司投資之金融商品股價市場變動影響所致。                               |
| 本期綜合損益總額                  | 3,072,396 | 31.94 | 130,005   | 1.34   | 2,942,391 | 2263.29  | 主係其他綜合損益淨額由損失轉為利益所致。                                     |

## 二、財務報告應記載下列事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.108 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件二。

2.109 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件三。

3.110 年第三季合併財務報告暨會計師核閱報告：請參閱附件四。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計項目明細表

1.108 年度個體財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件五。

2.109 年度個體財務報告暨會計師查核報告：請參閱附件六。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

## 三、財務概況其他重要事項應記載事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

#### 四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項

(一)財務狀況：最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度                                                 | 109 年 度    | 108 年 度     | 差 異         |          |
|---------------------------------------------------------|------------|-------------|-------------|----------|
|                                                         |            |             | 金 額         | %        |
| 流動資產                                                    | 18,648,900 | 18,892,095  | (243,195)   | (1.29)   |
| 長期投資                                                    | 5,799,709  | 3,882,200   | 1,917,509   | 49.39    |
| 不動產、廠房及設備                                               | 43,221,897 | 42,679,361  | 542,536     | 1.27     |
| 其他資產                                                    | 6,006,345  | 4,088,829   | 1,917,516   | 46.90    |
| 資產總額                                                    | 73,676,851 | 69,542,485  | 4,134,366   | 5.95     |
| 流動負債                                                    | 25,640,057 | 28,054,763  | (2,414,706) | (8.61)   |
| 非流動負債                                                   | 22,613,748 | 19,427,201  | 3,186,547   | 16.40    |
| 負債總額                                                    | 48,253,805 | 47,481,964  | 771,841     | 1.63     |
| 股本                                                      | 12,776,857 | 12,176,857  | 600,000     | 4.93     |
| 資本公積                                                    | 4,019,363  | 3,684,266   | 335,097     | 9.10     |
| 保留盈餘                                                    | 7,585,904  | 7,013,429   | 572,475     | 8.16     |
| 其他權益                                                    | 972,398    | (1,162,217) | 2,271,663   | (195.46) |
| 非控制權益                                                   | 68,524     | 348,186     | (279,662)   | (80.32)  |
| 股東權益總額                                                  | 25,423,046 | 22,060,521  | 3,362,525   | 15.24    |
| 重大變動項目說明                                                |            |             |             |          |
| 1.長期投資增加主係本公司採用權益法投資之關聯企業寶隆 109 年度淨值增加所致。               |            |             |             |          |
| 2.其他資產增加主係響應台商回台投資計畫增加對台灣廠區擴建及設備升級，預付設備款金額較 108 年度增加所致。 |            |             |             |          |
| 3.非流動負債增加主係本公司與第一銀行新增之聯貸案於 109 年 6 月動撥所致。               |            |             |             |          |
| 4.其他權益增加主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益增加所致。              |            |             |             |          |
| 5.權益總額增加主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益增加所致。              |            |             |             |          |

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告

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

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

| 項目                                                                                                                 | 年度 | 109年度<br>金額  | 108年度<br>金額  | 增減金額        | 變動比例<br>(%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------|--------------|-------------|-------------|
| 營業收入                                                                                                               |    | 41,600,592   | 47,715,121   | (6,114,529) | (12.81)     |
| 營業成本                                                                                                               |    | (35,078,972) | (41,163,583) | 6,084,611   | (14.78)     |
| 營業毛利                                                                                                               |    | 6,521,620    | 6,551,538    | (29,918)    | (0.46)      |
| 營業費用                                                                                                               |    | (4,221,454)  | (4,769,016)  | 547,562     | (11.48)     |
| 營業利益(損失)                                                                                                           |    | 2,300,166    | 1,782,522    | 517,644     | 29.04       |
| 營業外收入及支出合計                                                                                                         |    | (1,192,810)  | (1,410,005)  | 217,195     | (15.40)     |
| 稅前淨利                                                                                                               |    | 1,107,356    | 372,517      | 734,839     | 197.26      |
| 所得稅                                                                                                                |    | (179,846)    | 129,875      | (309,721)   | (238.48)    |
| 繼續營業單位稅後淨利                                                                                                         |    | 927,510      | 502,392      | 425,118     | 84.62       |
| 本期淨利                                                                                                               |    | 927,510      | 502,392      | 425,118     | 84.62       |
| 重大變動項目說明                                                                                                           |    |              |              |             |             |
| 1.營業收入減少主係 109 年上半年度受新冠肺炎疫情影響，中國地區終端客戶受停工影響需求下滑，且復工後內需持續受疫情衝擊所致。營業外支出增加主係採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額受到採權益法認列之被投資公司損益減少所致。 |    |              |              |             |             |
| 2.營業成本減少主係 109 年上半年度受新冠肺炎疫情影響，中國地區終端客戶受停工影響需求下滑，且復工後內需持續受疫情衝擊，營業收入減少所致。                                            |    |              |              |             |             |

資料來源：經會計師查核簽證之合併財務報告

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

(1)預期銷售數量

因大陸子公司受新冠肺炎疫情影響趨緩，預計 110 年銷售數量可望較 109 年銷售數量增加，再加上預期大陸廢紙原料短缺將推升生產成本及產品售價，因此預計 110 年的營業收入將較 109 年營業收入增長。

(2)依據

根據本公司經營策略以及各銷售區域之瓦楞紙箱包裝市場需求情形作規劃。

(3)未來因應計畫：不適用。

### (三)現金流量

#### 1.最近年度(109 年度)現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度                                               | 108 年度      | 109 年度      | 增(減)比例    |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|
| 營業活動淨現金流入                                             | 5,768,204   | 3,891,192   | (32.54%)  |
| 投資活動淨現金流出                                             | (4,825,189) | (5,044,348) | 4.54%     |
| 籌資活動淨現金流入(出)                                          | (1,444,527) | 358,312     | (124.80%) |
| 增減比例變動分析：                                             |             |             |           |
| 1.營業活動淨現金流入減少：主係應收票據及應收帳款增加，產生之現金流入減少，以及存貨增加現金流入減少所致。 |             |             |           |
| 2.籌資活動淨現金流入增加：主係償還長期借款金額減少所致。                         |             |             |           |

2.流動性不足之改善計畫：無此情形，故不適用。

#### 3.未來一年(110 年度)現金流動性分析：

單位：新臺幣仟元

| 期初現金<br>餘額                                                             | 預計全年來自<br>營業活動淨現<br>金流量流出 | 預計全年其<br>他活動之現<br>金流量流入 | 預計現金剩<br>餘(不足)數<br>額 | 預計現金不足額之補救措施 |                    |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|--------------|--------------------|
|                                                                        |                           |                         |                      | 投資計畫         | 籌資計畫               |
| 91,264                                                                 | 1,915,816                 | 1,202,660               | (713,156)            | -            | 發行轉換公司債<br>及增加銀行借款 |
| 1.未來一年度現金流量變動情形分析：                                                     |                           |                         |                      |              |                    |
| (1)營業活動：主係因預計本公司營運所產生之現金流出。                                            |                           |                         |                      |              |                    |
| (2)投資活動：主要因回台投資之資本支出，及生產設備汰舊換新及修繕之現金流出。                                |                           |                         |                      |              |                    |
| (3)籌資活動：主要償還銀行借款等全年度融資活動所產生之現金流出。                                      |                           |                         |                      |              |                    |
| 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：                                                  |                           |                         |                      |              |                    |
| 本公司未來一年預估之現金流出主要係因應未來營運活動需求，除以營運活動現金流入支應外，於現金餘額不足時，將視資金需求辦理籌資或以銀行借款因應。 |                           |                         |                      |              |                    |

### (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

109年度重大資本支出之運用情形及資金來源說明如下表，主要為歡迎台商回台投資行動方案，目前雲林廠已於109年10月量產，二林廠20萬噸產能已於110年7月投產，截至110年度第二季，實際資金已投入約50億元。未來主要重大資本支出項目仍是響應經濟部「歡迎台商回台投資行動方案」-紙箱廠的擴廠及智能化的投資計畫。

單位：新台幣仟元

| 計畫項目           | 實際資金來源                                    | 實際完工日期                | 截至 110 年度第二季實際資金運用情形      |
|----------------|-------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 「歡迎台商回台投資行動方案」 | 自有資金 NTD 2,000,000 仟元<br>其餘將以銀行借款(包括聯貸)支應 | 預計 109-111 年分<br>階段投產 | 實際已投入約<br>NTD5,000,000 仟元 |

(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

1.本公司轉投資政策

本公司轉投資政策主要配合造紙本業之長期發展，投資上下游產業，實現從廢紙回收環保站、低碳造紙生產基地及綠色包裝紙箱廠一條龍的資源循環再生營運模式，並以市場需求狀況、公司產品組合、成本優化為主要考量，加以參考公司整體財務預測效益、風險和回收年限，做為投資決策。

2.轉投資主要獲利原因

本公司109年度個體財報採權益法之投資損失為新台幣660,373仟元，主要係大陸地區轉投資子公司在農曆春節後受新冠肺炎疫情停工，影響本公司整體營運所致。

(六)其他重要事項：無。



## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：

| 年度  | 內部控制缺失之改進建議 | 目前改善情形 |
|-----|-------------|--------|
| 107 | 無           | —      |
| 108 | 無           | —      |
| 109 | 無           | —      |

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(三)內部控制聲明書：請參閱第 153 頁。

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

二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 154 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 155 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時，經金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：無。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形。

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止因違反環保相關法規，受處罰及改善之情形，請參閱本公開說明書貳、營運概況之一、(四)環保支出資訊。

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務及會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：

請參閱本公開說明書附件一。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十三、其他必要補充說明事項

(一)依中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法第三十六條規定，相關人員出具不得受理競拍對象之聲明書，請參閱本公開說明書附件九。

(二)本公司於 107 年度申報現金增資發行新股案，依金融監督管理委員會金管證發字第 1070337224 號函之應辦理事項：八、請於公開說明書揭露 107 年度及 108 年度重大資本支出計畫中有關紙箱專案升級計畫內容、資金來源及預計效益，並於未來辦理募集與發行有價證券案件時具體評估效益之達成情形：本公司已於 107 年現金增資公開說明書揭露 107 年度及 108 年度重大資本支出計畫中有關紙箱專案升級計畫內容、資金來源及預計效益，並於本次評估效益之達成情形如下說明：

本公司由於設備於 107 年 9~11 月陸續安裝，並於 107 年 11 月底完成整體裝置，故 107 年度之效益甚微；而往後年度係依據歷史經驗，於採購前經內部評估，固定式高速印裁機 5 台，原預計每年度增產效益為 15,000 仟元；配合機械手臂自動化則可降低單位生產成本，預計每年度降低成本 12,000 仟元，故合計每年度可增加營業淨利 27,000 仟元，另折舊費用係以資本支出 300,752 仟元扣除預估殘值 10%，依直線基礎按耐用年限計算，預計回收年限 5.56 年。

本公司前述相關設備於 108 年度至 110 年上半年度累計投資回收金額為 245,040 仟元，與預計至 110 年上半年度累計回收金額 139,675 仟元相較，達成率為 175.44%，故榮成該次募資預估重大資本支出計畫中有關紙箱專案升級計畫，截至 110 年上半年度其實際產生之效益尚屬良好，尚無重大異常。

(三)本公司於 108 年度申報現金增資發行新股案，依金融監督管理委員會金管證發字第 1080330793 號函之應辦理事項：七、請於公開說明書揭露重大資本支出中有關回台投資計畫之整體內容、資金來源及預計效益，並於未來辦理募集與發行有價證券案件時具體評估效益之達成情形：本公司已於 108 年現金增資公開說明書揭露重大資本支出中有關回台投資計畫之整體內容、資金來源及預計效益，並於本次評估效益之達成情形，請參閱本公開說明書「參、二、(十)、4、A 回台投資計畫」之說明。

(四)本公司 109 年度申報現金增資發行新股案，依金融監督管理委員會金管證發字第 1090358324 號函之應辦理事項：七、請於公開說明書揭露重大資本支出中有關回台投資計畫及長期投資中取得子公司 L&C CO.,(BVI)LTD.普通股之整體內容、資金來源及預計效益，並於未來辦理募集與發行有價證券案件時具體評估效益之達成情形：本公司已於 109 年現金增資公開說明書揭露重大資本支出中有關回台投資計畫及長期投資中取得子公司 L&C CO.,(BVI)LTD.普通股之整體內容之整體內容、資金來源及預計效益，並於本次評估回台投資計畫效益之達成情形，請參閱本公開說明書「參、二、(十)、4、A 回台投資計畫」之說明；長期投資中取得子公司 L&C CO.,(BVI)LTD.

普通股效益之達成情形如下說明：

取得子公司 L&C CO.,(BVI) LTD.(以下簡稱：L&C)普通股，本公司基於集團的資源整合與管理政策及公司治理之考量而調整集團組織架構，本公司向子公司榮成投資開發股份有限公司(以下簡稱：榮成投資)及榮聖投資股份有限公司(以下簡稱：榮聖投資)買回子公司 L&C 之股權，透過組織架構調整完成後，由本公司直接 100% 持有 L&C 股權，此投資效益主係可簡化決策流程並提高管理效率。L&C 108 及 109 年度因受到中國禁廢令影響而虧損，然自 110 年起禁廢令影響度降低，使 L&C 營運成本將逐步改善，110 年上半年度已由虧轉盈，並挹注母公司獲利。

#### L&C CO.,(BVI) LTD.損益分析

單位：新台幣仟元；%

| 項目 \ 年度  | 108 年度      | 109 年度     | 成長率     | 109 年度<br>上半年 | 110 年<br>上半年度 | 成長率    |
|----------|-------------|------------|---------|---------------|---------------|--------|
| 營業收入     | 39,089,877  | 33,217,325 | (15.02) | 12,540,795    | 20,360,852    | 62.36  |
| 營業利益(損失) | 152,054     | 464,085    | 205.21  | (467,496)     | 1,031,708     | 320.69 |
| 稅前淨利(損失) | (1,199,428) | (709,091)  | 40.88   | (1,038,490)   | 429,534       | 141.36 |

資料來源：本公司經會計師查核簽證或核閱之財務報表

由上表得知 L&C 於投資架構完成後，109 年度營業利益較 108 年度成長 205.21%，稅前虧損較 108 年度虧損金額大幅下降，主係受到主係受到中國禁廢令之影響降低，而 110 年上半年之營業收入較 109 年同期大幅成長 62.36%，且由營業損失轉為營業利益，稅前淨利為 429,534 仟元，評估此投資效益業已顯現。

十四、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項

(一)董事會運作情形

最近年度(109 年度)及當年度董事會開會 10 次(其中第 14 屆董事會共開會 2 次，第 15 屆董事會共開會 8 次)，董事出席情形如下：

| 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                   |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------|--------|----------------|----------------------|
| 董事長                                                                   | 錢江投資(股)公司<br>代表人：鄭瑛彬      | 2         | 0      | 100%           | 第 14 屆董事會<br>共開會 2 次 |
| 董事                                                                    | 錢江投資(股)公司<br>代表人：王卓鈞      | 2         | 0      | 100%           |                      |
| 董事                                                                    | 寶隆國際(股)公司<br>表人：邱昭彰       | 2         | 0      | 100%           |                      |
| 董事                                                                    | 榮聖投資(股)公司<br>代表人：徐小波      | 2         | 0      | 100%           |                      |
| 董事                                                                    | 榮聖投資(股)公司<br>表人：郭明鑑       | 2         | 0      | 100%           |                      |
| 董事                                                                    | 玉瑪國際(股)公司<br>表人：江俊德       | 2         | 0      | 100%           |                      |
| 獨立董事                                                                  | 邱顯比                       | 2         | 0      | 100%           |                      |
| 獨立董事                                                                  | 吳志偉                       | 2         | 0      | 100%           |                      |
| 獨立董事                                                                  | 吳治富                       | 2         | 0      | 100%           |                      |
| 董事長                                                                   | 錢江投資(股)公司<br>代表人：鄭瑛彬      | 8         | 0      | 100%           | 第 15 屆董事會<br>共開會 8 次 |
| 董事                                                                    | 錢江投資(股)公司<br>代表人：王卓鈞(註 1) | 8         | 0      | 100%           |                      |
| 董事                                                                    | 寶隆國際(股)公司<br>代表人：吳志偉      | 7         | 1      | 87.5%          |                      |
| 董事                                                                    | 榮聖投資(股)公司<br>代表人：李吉仁      | 8         | 0      | 100%           |                      |
| 董事                                                                    | 榮聖投資(股)公司<br>代表人：郭明鑑      | 7         | 1      | 87.5%          |                      |
| 董事                                                                    | 玉瑪國際(股)公司<br>代表人：江俊德      | 8         | 0      | 100%           |                      |
| 獨立董事                                                                  | 邱顯比                       | 8         | 0      | 100%           |                      |
| 獨立董事                                                                  | 李存修                       | 8         | 0      | 100%           |                      |
| 獨立董事                                                                  | 吳治富                       | 8         | 0      | 100%           |                      |
| 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：參閱本章(二)「審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形資訊」其他應記載事項一之(一)。 |                           |           |        |                |                      |
| (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：本公司董事會議決事項無獨立董事反對或保留意見。

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

第十四屆第十三次董事會，討論「一〇八年度理階以上主管績效獎金發放案」，董事長鄭瑛彬因兼任公司總經理與本議案有自身利害關係，迴避討論與表決。

第十四屆第十三次董事會，討論「解除董事競業禁止之限制案」，董事長鄭瑛彬因與本議案有自身利害關係，迴避討論與表決。

第十五屆第一次董事會，無此情形。

第十五屆第二次董事會，討論「一〇九年度上半年理階以上半年自主獎基準天數發放案」，董事長鄭瑛彬因兼任公司總經理與本議案有自身利害關係，迴避討論與表決。

第十五屆第三次董事會，無此情形。

第十五屆第四次董事會，討論「一〇九年度理階以上主管獎金發放案」，董事長鄭瑛彬因兼任公司總經理與本議案有自身利害關係，迴避討論與表決。

第十五屆第四次董事會，討論「捐贈新台幣捌佰萬元予財團法人榮成循環經濟環保基金會案」，董事長鄭瑛彬因涉及所代表之法人利害關係，迴避討論與表決。

三、董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容：

董事會評鑑執行情形：

| 評估週期   | 評估期間                | 評估範圍                          | 評估方式                                   | 評估內容                                                                   |
|--------|---------------------|-------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 每年執行一次 | 109年1月1日至109年12月31日 | 1.董事會<br>2.個別董事成員<br>3.功能性委員會 | 1.董事會內部自評<br>2.董事成員或同儕自評<br>3.功能性委員會自評 | 1.董事會績效評估五大面向衡量項目<br>2.董事成員(自我或同儕)績效評估六大面向衡量項目<br>3.功能性委員會績效評估五大面向衡量項目 |

註：本公司首次評估年度為109年，並於110年第一季完成評估。

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

- 1.請參閱本章(二)「審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形」。
- 2.公司設置公司治理主管，已於110/5/14董事會決議通過由吳國山先生擔任，其具備公開發行公司會計主管管理工作經驗達二十年以上，負責公司治理相關事務，其主要職責如下：
  - a.依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。
  - b.製作董事會及股東會議事錄。
  - c.協助董事就任及持續進修。
  - d.提供董事執行業務所需之資料。
  - e.協助董事遵循法令。
  - f.其他依公司章程或契約所訂定之事項等。

110年公司治理主管進修情形-選課中。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形資訊

1.審計委員會運作情形資訊

最近年度(109 年度)及當年度審計委員會開會 8 次(A)(其中第 2 屆審計委員會共開會 2 次，第 3 屆審計委員會共開會 6 次)，獨立董事出席情形如下：

| 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                |
|------|-----|-----------|--------|----------------|-------------------|
| 獨立董事 | 邱顯比 | 2         | 0      | 100%           | 第 2 屆審計委員會共開會 2 次 |
| 獨立董事 | 吳志偉 | 2         | 0      | 100%           |                   |
| 獨立董事 | 吳治富 | 2         | 0      | 100%           |                   |
| 獨立董事 | 邱顯比 | 6         | 0      | 100%           | 第 3 屆審計委員會共開會 6 次 |
| 獨立董事 | 李存修 | 6         | 0      | 100%           |                   |
| 獨立董事 | 吳治富 | 6         | 0      | 100%           |                   |

其他應記載事項：

一、審計委員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、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

| 董事會日期、期別                      | 議案內容                                                                                                                                                                                                                          | 獨立董事意見     |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 109/3/13<br>(第 14 屆第 13 次董事會) | 1.承認本公司一〇八年度決算表冊案<br>2.通過一〇八年度理階以上主管績效獎金發放案<br>3.通過解除董事競業禁止之限制案<br>4.通過向各金融機構申請綜合融資額度案<br>5.通過申請龍潭廠回台投資融資額度案<br>6.通過為集團子公司融資額度背書保證案<br>7.通過提供資金貸與湖北榮成子公司案<br>8.通過增資 L&C Co.,(BVI) Ltd USD2,200 萬元案<br>9.通過簽證會計師適任性及獨立性之評估暨委任案 | 所有獨立董事同意通過 |
| 109/5/15<br>(第 14 屆第 14 次董事會) | 1.承認本公司一〇九年度第一季合併財務報表案<br>2.通過向榮成投資開發股份有限公司購買 L&C., (BVI) LTD.股權 1.23% 案<br>3.通過向榮聖投資股份有限公司購買 L&C., (BVI) LTD.股權 1.55%案<br>4.通過本公司新台幣 32 億元聯貸案<br>5.通過大陸子公司平湖榮成美金 3,000 萬元聯貸案<br>6.通過向各金融機構申請綜合融資額度案<br>7.通過為集團子公司融資額度背書保證案   | 所有獨立董事同意通過 |
| 109/8/14<br>(第 15 屆第 2 次董事會)  | 1.承認本公司一〇九年度第二季合併財務報表案<br>2.通過本公司一〇九年上半年度盈餘分配案<br>3.通過本公司一〇九年上半年理階以上主管半年自主獎基準天數發放案<br>4.通過辦理現金增資發行新股案<br>5.通過為集團子公司融資額度背書保證案<br>6.通過向各金融機構申請綜合融資額度案<br>7.通過修訂本公司「財務報表編製流程管理辦法」案                                               | 所有獨立董事同意通過 |

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 109/11/13<br>(第 15 屆第 3 次董事會) | 1.承認本公司一〇九年度第三季合併財務報表案<br>2.通過大陸子公司無錫榮成美金 2,000 萬元聯貸案<br>3.通過提供資金間接貸與湖北榮成案<br>4.通過為集團子公司融資額度背書保證案<br>5.通過向各金融機構申請綜合融資額度案<br>6.通過修訂本公司「獨立董事之職責範疇規則」案<br>7.通過修訂本公司「審計委員會組織規程」案<br>8.通過修訂本公司「關係企業相互間財務業務相關作業規範」案<br>9.通過修訂本公司「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」案<br>10.通過民國一一〇稽核計畫案                                                                         | 所有獨立董事<br>同意通過 |
| 110/3/12<br>(第 15 屆第 4 次董事會)  | 1.承認本公司一〇九年度決算表冊案<br>2.通過一〇九年度盈餘分配案<br>3.通過一〇九年度員工酬勞分配案<br>4.通過一〇九年度理階以上主管績效獎金發放案<br>5.通過捐贈新台幣捌佰萬元予財團法人榮成循環經濟環保基金會案<br>6.通過召開本公司一一〇年股東常會案<br>7.通過提供資金間接貸與湖北榮成子公司案<br>8.通過增資大陸子公司江蘇榮成環保科技股份有限公司 RMB3.0 億元案<br>9.通過為集團子公司融資額度背書保證案<br>10.通過向各金融機構申請綜合融資額度案<br>11.通過修訂本公司「股東會議事規則」案<br>12.通過一〇九年度內部控制制度聲明書案<br>13.通過簽證會計師適任性及獨立性之評估暨委任報酬案 | 所有獨立董事<br>同意通過 |
| 110/5/14<br>(第 15 屆第 5 次董事會)  | 1.承認本公司一一〇年度第一季合併財務報表案<br>2.通過投資 ARM IoT Fund II「安謀物聯網二號基金」案<br>3.通過本公司發言人、財務主管及公司治理主管變更案<br>4.通過向各金融機構申請綜合融資額度案<br>5.通過為集團子公司融資額度背書保證案                                                                                                                                                                                                | 所有獨立董事<br>同意通過 |
| 110/8/14<br>(第 15 屆第 7 次董事會)  | 1.承認本公司民國一一〇年度第二季合併財務報表案。<br>2.通過本公司一一〇年上半年度盈餘分配案<br>3.通過大陸子公司榮成環科人民幣 3.0 億元聯貸案，徵提本公司為連保人案<br>4.通過本公司擬辦理發行國內第二次無擔保轉換公司債案<br>5.通過擬投資 Vertex Growth II (SG) LP「祥峰成長基金第二期」案<br>6.通過本公司擬捐贈榮華及玉工部份股票予「榮成循環經濟環保基金會」案<br>7.通過為集團子公司融資額度背書保證案<br>8.通過向各金融機構申請綜合融資額度案                                                                           | 所有獨立董事<br>同意通過 |
| 110/11/12<br>(第 15 屆第 8 次董事會) | 1.承認本公司民國一一〇年度第三季合併財務報表案。<br>2.通過為集團子公司融資額度背書保證案<br>3.通過本公司擬辦理發行國內第三次無擔保轉換公司債案<br>4.通過向各金融機構申請綜合融資額度案<br>5.通過民國一百一十一年稽核計畫案                                                                                                                                                                                                             | 所有獨立董事<br>同意通過 |

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：本年度並未發生上述情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴

避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

(一)獨立董事每半年定期請會計師列席審計委員會溝通集團之查核範圍、內部控制測試執行及發現、高度關注事項及關鍵查核事項、繼續經營假設之評估、年度與半年度會計師預計查核意見、經營績效分析、重大會計審計議題、審計差異彙總與法令更新須注意事項，溝通結果審計委員無歧見發生。

(二)獨立董事於審計委員會開會期間，聽取內部稽核主管報告查核重要發現及缺失改善情形，針對大陸子公司有重複發生作業疏失項目指示改善作法。平時以電話或電子郵件溝通，可有效監督公司內部控制。

2.監察人參與董事會運作情形：不適用。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

| 評估項目                                     | 運作情形(註) |   |                                                                                                                              | 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                                                                                                                         |                      |
| 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？       | V       |   | 已有訂定「公司治理實務守則」，並公布於公開資訊觀測站與公司網站「公司治理」項下，供股東查詢。                                                                               | 相符。                  |
| 二、公司股權結構及股東權益                            |         |   |                                                                                                                              |                      |
| (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ | V       |   | 除股務代理機構可答覆一般性問題，公司網站投資者專區與利害關係人專區提供股東重要公司訊息，此外設有專員處理投資人關係服務信箱及股東來電相關建議。                                                      | 相符。                  |
| (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？       | V       |   | 本公司依證交法第25條規定，對內部人（董事、經理人及持有股份超過股份總額10%之股東）所持股權之變動情形，均按月申報證期局指定網站公開資訊觀測站，並於公司網站揭露前十大股東名單。                                    | 相符。                  |
| (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？           | V       |   | 本公司基於集團式運作，以有限的資源籌措資金並進行業務拓展，人員定期考核，每月召開各項管理會議，控管各關係企業的財務、帳務及業務。關係企業間，彼此交易往來皆依據法令規定作業。<br>關係企業間訂有「關係企業相互間財務業務相關作業規範」，依此規範作業。 | 相符。                  |
| (四)公司是否訂定內部規範，禁止                         | V       |   | 已訂定「內部重大資訊處理作業程                                                                                                              | 相符。                  |



| 評估項目                                                                      | 運作情形(註) |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 與上市上櫃公司<br>治理實務守則<br>差異情形及原因 |
|---------------------------------------------------------------------------|---------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
|                                                                           | 是       | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                              |
| 公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？                                                    |         |   | 序」與「同仁行為規範」，內部人簽署保密協定，禁止內線交易行為。                                                                                                                                                                                                                                                                           |                              |
| 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落實執行？                                                | V       |   | (一)<br>1.董事會已通過修正董事選舉辦法，增訂董事會成員之組成應考量多元化方針，提請股東會通過。<br>2.本公司多元化政策之具體管理目標與達成情形如下：(1)兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一：達成。(2)董事間不超過二人具有配偶或二親等以內之親屬關係：達成。<br>3.衡諸本公司本屆董事成員名單，具有產業知識者有鄭瑛彬，指導本公司產銷策略；長於經營管理者有鄭瑛彬、王卓鈞、邱昭彰、郭明鑑、江俊德、吳志偉、吳治富、李吉仁、李存修，對本公司管理制度及經營策略給予改善建議；長於財務會計及金融者有郭明鑑、邱顯比、吳志偉、吳治富、李存修，對本公司財務會計規劃、最新法令給予相關資訊。 | 相符。                          |
| (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？                                |         | V | 依法設立薪資報酬委員會及審計委員會，其他各類功能性委員會則尚未設立。                                                                                                                                                                                                                                                                        | 未來將依公司內部發展需求，謹慎評估研擬之。        |
| (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ | V       |   | 本公司已於108/11/11董事會通過董事會績效評估辦法。並於110年01月完成109年度董事會、董事會成員及功能性委員會之評鑑及提報董事會，作為董事相關業務參考。                                                                                                                                                                                                                        | 配合法令修改，逐步推行。                 |
| (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？                                                      | V       |   | 本公司董事會定期(至少一年一次)評估簽證會計師獨立性，詳實評估程序如下表一，會計師之獨立性評估表。                                                                                                                                                                                                                                                         | 相符。                          |
| 四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括                        | V       |   | 本公司已於110/05/14董事會決議通過由吳國山先生擔任公司治理主管，已具備公開發行公司會計主管職務達二十年以上，負責                                                                                                                                                                                                                                              | 相符。                          |

| 評估項目                                                                              | 運作情形(註) |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 與上市上櫃公司<br>治理實務守則<br>差異情形及<br>原因 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                   | 是       | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                  |
| 但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？              |         |   | <p>公司治理相關事務，其主要職責與執行情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。<br/>(1)21年共召開2次董事會，擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒。<br/>(2)21年召開1次股東會，依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊及年報。</li> <li>2.製作董事會及股東會議事錄，依法於會後二十天內完成董事會及股東會議事錄。</li> <li>3.協助董事就任及持續進修，提供相關進修資訊予董事。</li> <li>4.提供董事執行業務所需之資料，針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期通知董事會成員。</li> <li>5.協助董事遵循法令。</li> <li>6.其他依公司章程或契約所訂定之事項等。</li> </ol> |                                  |
| 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？ | V       |   | <p>(一)公司辨認後之主要利害關係人分別為：員工、供應商/承攬商、政府機關、客戶、鄰近社區、投資人/股東、銀行及媒體。並於對外網站設置「利害關係人專區」，揭露利害關係人關注議題與溝通管道，利害關係人可將意見回饋予公司，並由專責人員處理回覆。</p> <p>(二)最近年度各類別利害關係人溝通情形與報告內容(詳下表二利害關係人關注議題與溝通管道之情形說明)。並每年呈送董事會報告及確認。</p>                                                                                                                                                                                                                           | 相符。                              |
| 六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？                                                          | V       |   | 本公司委任專業股務代理機構辦理股東會事務(揭露於公司網站/聯絡我們/股務代理機構)。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 相符。                              |
| 七、資訊公開                                                                            |         |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                  |

| 評估項目                                                                                                                            | 運作情形(註) |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 與上市上櫃公司<br>治理實務守則<br>差異情形及<br>原因 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                 | 是       | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                  |
| (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？                                                                                                      | V       |   | 本公司網站網址：<br><a href="http://www.longchenpaper.com">http://www.longchenpaper.com</a><br>揭露財務業務及公司治理等資訊。                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 相符。                              |
| (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？                                                            | V       |   | 本公司架設有中、英文網站，由財務、會計中心負責公司資訊之蒐集，並落實發言人制度；網站上投資者專區/財務資訊下設有法人說明會查詢專區。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 相符。                              |
| (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？                                                               |         | V | (三)本公司依法令於規定期間內公告並申報年度及各季度財務報告，未實施提早公告或申報。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 將依公司內部發展需求及作業時間，謹慎評估研擬之。         |
| 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)？ | V       |   | (一)員工權益：不定期舉辦勞資協調，設立員工申訴信箱。<br>(二)僱員關懷：本公司成立職工福利委員會，辦理各項職工福利、團體保險事宜，自辦員工團膳，讓同仁吃得健康安心。<br>(三)投資者關係：本公司透過公司網站投資者專區提供透明資訊給投資者；公司並將重大事項登錄於公開資訊觀測站。<br>(四)供應商關係：本公司訂定「透明供應商關係辦法」與「涉外人員行為規範準則」，以維護與供應商間之公平交易。<br>(五)利害關係人之權利：本公司與往來利害關係人，均依據契約或相關作業規定履行權利義務，以維護雙方之合法權益。<br>(六)董事進修之情形(詳下表三董事進修之情形說明)。<br>(七)建置資訊安全風險管理架構：本公司已訂定「個人資料保護管理辦法」，落實個人資料保護與管理，由法務室專責處理個資事項，法務室個資管理權責如下：<br>1.個人資料保護政策之研議。<br>2.個人資料隱私風險及適法性評 | 相符。                              |

| 評估項目 | 運作情形(註) |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 與上市上櫃公司<br>治理實務守則<br>差異情形及<br>原因 |
|------|---------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
|      | 是       | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                  |
|      |         |   | <p>估。</p> <p>3.個人資料管理制度之推展及基礎設施之建置與評估。</p> <p>4.個人資料安全事件之應變、處理、通報及演練。</p> <p>5.其他個人資料保護、管理之規劃事項。</p> <p>本公司訂定電腦化資訊系統相關控制作業，如：「系統開發及程式修改管理辦法」、「個人電腦與網路使用管理辦法」、「主機系統資料備份及回存辦法」、「電腦機房管理辦法」、「ERP主機災害備援暨系統緊急狀況聯絡管理辦法」、「系統當機緊急應變處理辦法」...等辦法依相關辦法定期評估潛在資安風險對營運上的衝擊，並於每年安排資通安全檢查作業稽核。</p> <p>(八)風險管理政策及風險衡量標準：本公司定期針對各部門進行內部控制評估作業，偵知預防性控制，稽核單位協助審計委員監督公司業務及內部控制制度之執行，若發現可能之弊端，可即時啟動適當之措施，以降低營運風險。</p> <p>(九)客戶政策之執行情形：本公司使命之一為「顧客共鳴」，必須先明辨顧客的真正需求再努力達成目標，要做到讓顧客安心、感動、共鳴。全員以此為目標，與顧客共同成長。</p> <p>(十)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已完成投保董事責任保險，每年投保後並將於最近一次董事會提報。</p> <p>(十一)108/03/18董事會決議通過訂定處理董事要求之標準作業程序，使董事會作業流程能更加透明、完整。</p> |                                  |

| 評估項目                                                                                                        | 運作情形(註) |   |      | 與上市上櫃公司<br>治理實務守則<br>差異情形及<br>原因 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---|------|----------------------------------|
|                                                                                                             | 是       | 否 | 摘要說明 |                                  |
| 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。                                           |         |   |      |                                  |
| (一)已改善項目：                                                                                                   |         |   |      |                                  |
| 1.公司設置推動企業誠信經營專職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告。                             |         |   |      |                                  |
| 2.公司設置依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，並在公司網站及年報揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式，且至少一年一次報告於董事會。 |         |   |      |                                  |
| 3.公司於110年03月受邀召開法人說明會。                                                                                      |         |   |      |                                  |
| 4.公司於股東常會開會7日前上傳英文年報。                                                                                       |         |   |      |                                  |
| 執行董事會績效評估辦法，並至少一年執行自我評估一次。                                                                                  |         |   |      |                                  |
| (二)尚未改善者提出優先加強事項與措施：                                                                                        |         |   |      |                                  |
| 1.公司於每次於公開資訊觀測站發布重大訊息時，亦同步發布英文版重大訊息。                                                                        |         |   |      |                                  |
| 2.公司於股東常會開會16日前上傳以英文揭露之年度財務報告。                                                                              |         |   |      |                                  |

表一、會計師之獨立性評估表

| 查 核 程 序                                                                                                            |                                                         |  | 是/否/不適用 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--|---------|
| 一、獨立性受自我利益<br>(係指經由審計客戶獲取財務利益，或因其他利害關係而與審計客戶發生利益上之衝突)                                                              |                                                         |  |         |
| (一)                                                                                                                | 與會計師間是否無直接或重大間接財務利益關係                                   |  | 是       |
| (二)                                                                                                                | 與會計師間是否無重大密切之商業關係                                       |  | 是       |
| (三)                                                                                                                | 是否無與會計師間有潛在之僱傭關係                                        |  | 是       |
| 二、獨立性受自我評估之影響<br>(係指會計師執行非審計服務案件所出具之報告或所作之判斷，於執行財務資訊之查核或核閱過程中作為查核結論之重要依據；或審計服務小組成員曾擔任審計客戶之董監事，或擔任直接並有重大影響該審計案件之職務) |                                                         |  |         |
| (一)                                                                                                                | 委任會計師事務所編製之原始文件是否無用於確信服務案件之重大或重要的事項                     |  | 是       |
| (二)                                                                                                                | 委任會計師事務所審計服務小組成員目前或最近二年內是否無擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務 |  | 是       |
| (三)                                                                                                                | 對會計師或其事務所是否無提供之非審計服務將直接影響審計案件之重要項目                      |  | 是       |
| 三、獨立性受辯護之影響<br>(係指審計服務小組成員成為審計客戶立場或意見之辯護者，導致其客觀性受到質疑)                                                              |                                                         |  |         |
| (一)                                                                                                                | 是否無宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券                                  |  | 是       |

|                                                                     |     |                                                   |   |
|---------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------|---|
|                                                                     | (二) | 除依法令許可之業務外，是否無代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護             | 是 |
| 四、熟悉度對獨立性之影響<br>(指藉由與審計客戶董監事、經理人之密切關係，使得會計師或審計服務小組成員過度關注或同情審計客戶之利益) |     |                                                   |   |
|                                                                     | (一) | 事務所審計服務小組成員與本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員是否無親屬關係    | 是 |
|                                                                     | (二) | 是否無卸任一年以內之委任事務所之共同執業會計師擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務 | 是 |
|                                                                     | (三) | 是否無收受本公司或董監事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠               | 是 |
| 五、脅迫對獨立性之影響<br>(指係指審計服務小組成員承受或感受到來自審計客戶之恫嚇，使其無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑)      |     |                                                   |   |
|                                                                     | (一) | 委任會計師及其事務所是否無威脅提起法律訴訟                             | 是 |
|                                                                     | (二) | 是否無威脅解除審計案件之委任或續任                                 | 是 |
|                                                                     | (三) | 是否無為降低公費，對會計師施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作                 | 是 |

表二、利害關係人關注議題與溝通管道

| 利害關係人   | 溝通管道                     | 頻率  | 優先關注之重大主題                          | 2020 年溝通成效                                                                                                           |
|---------|--------------------------|-----|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 員工      | 員工網、員工關心郵址               | 隨時  | 營運績效、環境安全衛生、幸福職場、永續策略、環境污染防治       | 1.台灣廠區處理之員工關心郵址申訴案件共計 11 件<br>2.二林廠通過 ISO 45001 驗證<br>3.二林廠榮獲彰化縣超額晉用身心障礙員工優良廠商<br>4.榮獲工業局自願節能減碳績優廠商<br>5.榮獲勞資楷模優秀會員獎 |
|         | 健康早會                     | 每天  |                                    |                                                                                                                      |
|         | 革心革新會議、職工福利委員會           | 每月  |                                    |                                                                                                                      |
|         | 實體公佈欄                    | 不定期 |                                    |                                                                                                                      |
| 供應商/承攬商 | 供應商關心郵址                  | 隨時  | 資料保護及交易安全、結社自由與團體協商、營運績效、永續策略、客戶服務 | 1.主要供應商禁用有害物質簽署率 89.5%<br>2.遵守行為規範簽屬率 89.5%<br>3.合約主供應商評鑑 100%                                                       |
|         | 供應商評鑑                    | 每年  |                                    |                                                                                                                      |
|         | 工安管理室公告                  | 不定期 |                                    |                                                                                                                      |
| 政府機關    | 申報審查與到廠/查核               | 每年  | 環境安全衛生、幸福職場、環境污染防治、提高              | 1.榮獲 BS8001 循環經濟整體成熟度最佳化等級                                                                                           |
|         | 主管機關舉辦之法規公聽會與工商發展投資策進會、公 | 不定期 |                                    |                                                                                                                      |

| 利害關係人      | 溝通管道                                                   | 頻率  | 優先關注之重大主題                       | 2020 年溝通成效                                                                                                   |
|------------|--------------------------------------------------------|-----|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | 文往來與電話溝通、座談會、同業公會活動                                    |     | 能資源效益、低碳造紙                      | 2.環保署再生資源利用績優廠商<br>3.榮獲民間企業與團體綠色採購績優廠商                                                                       |
| 客戶         | 客服信箱與專線                                                | 隨時  | 客戶服務、營運績效、資料保護及交易安全、風險管理、永續策略   | 客戶滿意度調查結果整體優於公司標準                                                                                            |
|            | 顧客滿意度調查                                                | 每年  |                                 |                                                                                                              |
|            | 行銷專責團隊親訪/品管會同協訪、高階主管拜訪、網站揭露各項認證指標                      | 不定期 |                                 |                                                                                                              |
|            |                                                        |     |                                 |                                                                                                              |
| 鄰近社區       | 參加社區會議/活動、專責涉外人員與社區居民溝通、參加鄰里婚喪喜慶、舉辦敬老活動及急難救助、遊學觀摩與學習體驗 | 不定期 | 環境安全衛生、低碳造紙、結社自由與團體協商、資料保護及交易安全 | 1.配合學術機構進行公司環保設施交流與參訪共計 4 次(工研院 2 次,中興大學、北斗國稅局各 1 次)。<br>2.來訪交流日期：1/20 工研院、11/30 中興大學、12/02 北斗國稅局、12/15 工研院。 |
| 投資人/<br>股東 | 專責投資人聯絡人                                               | 隨時  | 永續策略、營運績效、公司治理、風險管理、環境污染防治      | 1.重大訊息公告 82 則<br>2.受邀參加台灣證券交易所舉辦之「民生消費」主題式業績發表會,說明公司營運概況                                                     |
|            | 股東大會、發行股東大會年報與經營報告、發行企業社會責任報告書                         | 每年  |                                 |                                                                                                              |
|            | 參加券商或交易所舉辦之投資人說明會                                      | 不定期 |                                 |                                                                                                              |
|            | 網站公開資訊：                                                |     |                                 |                                                                                                              |
|            | 公告自結合併營收                                               | 每月  |                                 |                                                                                                              |
|            | 公告財務報表                                                 | 每季  |                                 |                                                                                                              |
|            | 公開資訊觀測站重大訊息/公告查詢、法人說明會                                 | 不定期 |                                 |                                                                                                              |
| 銀行         | 專責資金調度聯絡人                                              | 隨時  | 風險管理、公司治理、營運績效、客戶服務、永續策略        | 拓展授信額度                                                                                                       |
|            | 企業社會責任報告書                                              | 每年  |                                 |                                                                                                              |
|            | 國內外銀行預約拜訪、電話會議、參加券商或交易所舉辦之投資人說明會                       | 不定期 |                                 |                                                                                                              |
|            | 授信審查                                                   | 專案  |                                 |                                                                                                              |
|            | 網站公開資訊：                                                |     |                                 |                                                                                                              |
|            | 公告自結合併營收                                               | 每月  |                                 |                                                                                                              |
|            | 公告財務報表                                                 | 每季  |                                 |                                                                                                              |

| 利害關係人 | 溝通管道                                     | 頻率      | 優先關注之重大主題                         | 2020 年溝通成效          |
|-------|------------------------------------------|---------|-----------------------------------|---------------------|
|       | 公開資訊觀測站重大訊息/<br>公告查詢、法人說明會               | 不定期     |                                   |                     |
| 媒體    | 專責公關聯絡人                                  | 隨時      | 營運績效、公司<br>治理、低碳造<br>紙、提高能源效<br>益 | 1.新聞稿發布<br>2.專業媒體採訪 |
|       | 股東大會、發行股東大會年<br>報與經營報告、企業社會責<br>任報告書     | 每年      |                                   |                     |
|       | 參加券商或交易所舉辦之投<br>資人說明會、國內外媒體預<br>約拜訪、電話會議 | 不定<br>期 |                                   |                     |
|       | 網站公開資訊：                                  |         |                                   |                     |
|       | 公告自結合併營收                                 | 每月      |                                   |                     |
|       | 公告財務報表                                   | 每季      |                                   |                     |
|       | 公開資訊觀測站重大訊息/<br>公告查詢、法人說明會               | 不定<br>期 |                                   |                     |

表三、董事進修之情形

110 年 11 月 30 日

| 職稱            | 姓名  | 就任日期      | 進修日期      |           | 主辦單位       | 課程名稱                        | 進修時數 |
|---------------|-----|-----------|-----------|-----------|------------|-----------------------------|------|
|               |     |           | 起         | 迄         |            |                             |      |
| 董事長之<br>法人代表人 | 鄭瑛彬 | 109/06/02 | 110/05/12 | 110/05/12 | 台灣董事學會     | 風起雁行 牛轉乾坤，向百年企業學習變革轉型       | 3    |
|               |     |           | 110/04/14 | 110/04/14 | 台灣董事學會     | 風起雁行 牛轉乾坤，向百年企業學習變革轉型       | 3    |
|               |     |           | 109/09/18 | 109/09/18 | 台灣董事學會     | 2020 董事學會年會：策略轉折年尋找成長新動能    | 3    |
|               |     |           | 109/08/07 | 109/08/07 | 台灣董事學會     | 2020 董事學會年會：重大疫情下的台灣企業策略轉折點 | 3    |
|               |     |           | 109/04/23 | 109/04/23 | 台灣董事學會     | 2020 董事講堂-危機迫降如何精準決策        | 3    |
| 董事之<br>法人代表人  | 王卓鈞 | 109/06/02 | 110/09/17 | 110/09/17 | 社團法人中華獨立董事 | 金融業之公平待客原則                  | 3    |



| 職稱           | 姓名  | 就任日期      | 進修日期      |           | 主辦單位         | 課程名稱                        | 進修時數 |
|--------------|-----|-----------|-----------|-----------|--------------|-----------------------------|------|
|              |     |           | 起         | 迄         |              |                             |      |
|              |     |           |           |           | 協會           |                             |      |
|              |     |           | 110/09/17 | 110/09/17 | 社團法人中華獨立董事協會 | 金融業在洗錢防制工作的新挑戰              | 3    |
|              |     |           | 110/02/23 | 110/02/23 | 財團法人台灣金融研訓院  | 董監事會運作實務與公司治理研習班            | 2    |
|              |     |           | 109/09/02 | 109/09/02 | 財團法人台灣金融研訓院  | 防制洗錢之風險管控省思及展望              | 3    |
|              |     |           | 109/08/06 | 109/08/06 | 社團法人中華公司治理協會 | 公司治理法律風險觀測                  | 3    |
| 董事之<br>法人代表人 | 吳志偉 | 109/06/02 | 110/11/26 | 110/11/26 | 社團法人中華公司治理協會 | 2030/2050 淨零排放-全球企業的永續挑戰與機會 | 3    |
|              |     |           | 110/09/17 | 110/09/17 | 社團法人中華公司治理協會 | 快速解讀與準備公司治理 3.0 之 ESG 揭露要求  | 3    |
|              |     |           | 109/12/24 | 109/12/24 | 社團法人中華公司治理協會 | 內線交易的防制                     | 3    |
|              |     |           | 109/12/15 | 109/12/15 | 社團法人中華公司治理協會 | 如何運用影響力投資，提升企業價值            | 3    |
| 董事之<br>法人代表人 | 江俊德 | 109/06/02 | 110/09/17 | 110/09/17 | 社團法人中華獨立董事協會 | 金融業之公平待客原則                  | 3    |
|              |     |           | 110/09/17 | 110/09/17 | 社團法人中華獨立董事協會 | 金融業在洗錢防制工作的新挑戰              | 3    |
|              |     |           | 109/09/02 | 109/09/02 | 財團法人台灣金融研訓院  | 公司治理實務發展、企業智慧財產管理策略         | 3    |
|              |     |           | 109/09/02 | 109/09/02 | 財團法人台灣金融研訓院  | 防制洗錢之風險管控省思及展望              | 3    |

| 職稱           | 姓名  | 就任日期      | 進修日期      |           | 主辦單位              | 課程名稱                   | 進修時數 |
|--------------|-----|-----------|-----------|-----------|-------------------|------------------------|------|
|              |     |           | 起         | 迄         |                   |                        |      |
| 董事之<br>法人代表人 | 李吉仁 | 109/06/02 | 110/07/29 | 110/07/29 | 社團法人中華公司治理協會      | 董事職能與責任                | 3    |
|              |     |           | 110/05/05 | 110/05/05 | 社團法人中華公司治理協會      | 勒索軟體與企業經營風險管理          | 1.5  |
|              |     |           | 110/02/24 | 110/02/24 | 社團法人中華公司治理協會      | 從美國夢的破碎與重建看-台美中三邊關係的未來 | 3    |
|              |     |           | 109/11/04 | 109/11/04 | 社團法人中華公司治理協會      | 企業永續經營與ESG發展趨勢         | 1.5  |
|              |     |           | 109/08/05 | 109/08/05 | 社團法人中華公司治理協會      | 美國新秩序-美國投資暨出口管制法令衝擊與因應 | 1.5  |
|              |     |           | 109/07/29 | 109/07/29 | 社團法人中華公司治理協會      | 從電信發展談行動5.0的機會與挑戰      | 3    |
|              |     |           | 109/05/06 | 109/05/06 | 社團法人中華公司治理協會      | 敵意兼併與公司治理              | 1.5  |
|              |     |           | 109/03/18 | 109/03/18 | 社團法人中華公司治理協會      | 企業永續經營                 | 1.5  |
| 董事之<br>法人代表人 | 郭明鑑 | 109/06/02 | 110/07/29 | 110/07/29 | 社團法人台灣投資人關係協會     | 新版公司治理暨董事會績效評鑑實務解析     | 3    |
|              |     |           | 110/04/23 | 110/04/23 | 財團法人保險事業發展中心      | 金融科技-人工智慧與科技法律         | 3    |
| 獨立董事         | 邱顯比 | 109/06/02 | 110/11/17 | 110/11/17 | 財團法人中華民國會計研究發展基金會 | 從經營權爭奪實際案例探討公司治理       | 3    |
|              |     |           | 110/01/21 | 110/01/21 | 臺灣證券交易所           | 第一上市公司獨立董事職能宣導會        | 3    |
|              |     |           | 109/11/26 | 109/11/26 | 財團法人中             | 5G 關鍵技術與應用             | 3    |

| 職稱   | 姓名  | 就任日期      | 進修日期      |           | 主辦單位                 | 課程名稱                         | 進修時數 |
|------|-----|-----------|-----------|-----------|----------------------|------------------------------|------|
|      |     |           | 起         | 迄         |                      |                              |      |
|      |     |           |           |           | 華民國證券暨期貨市場發展基金會      | 商機                           |      |
|      |     |           | 109/10/26 | 109/10/26 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 最新投保法修正後對董監事權利義務之影響          | 3    |
| 獨立董事 | 李存修 | 109/06/02 | 110/09/14 | 110/09/14 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 公司治理評鑑之企業社會責任(CSR、ESG)典範實務解析 | 3    |
|      |     |           | 110/08/25 | 110/08/25 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 氣候減緩與調適，推進永續競爭力              | 3    |
|      |     |           | 109/12/11 | 109/12/11 | 財團法人台北金融研究發展基金會      | 公司治理-從財報弊案與公司相關人員刑事責任探討與偵防   | 3    |
|      |     |           | 109/11/04 | 109/11/04 | 財團法人台北金融研究發展基金會      | 公司治理-家族企業傳承與規劃               | 3    |
|      |     |           |           |           |                      |                              |      |
| 獨立董事 | 吳治富 | 109/06/02 | 110/11/09 | 110/11/09 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 110 年度防範內線交易宣導會              | 3    |
|      |     |           | 110/10/29 | 110/10/29 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 後疫情時代與中美貿易戰下的資安價值            | 3    |

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

| 身分別<br>(註 1) | 條件<br><br>姓名 | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                                            |                                                                              |                                                           | 符合獨立性情形 (註 2) |   |   |   |   |   |   |   |   |    | 兼任其他公開<br>發行公司薪資<br>報酬委員會成員<br>家數 | 備註 |
|--------------|--------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|-----------------------------------|----|
|              |              | 商務、法<br>務、財<br>務、會計<br>或公司業<br>務所需相<br>關科系之<br>公私立大<br>專院校講<br>師以上 | 法官、檢察<br>官、律師、<br>會計師或其<br>他與公司業<br>務所需之國<br>家考試及格<br>領有證書之<br>專門職業及<br>技術人員 | 具有商<br>務、法<br>務、財<br>務、會<br>計或公<br>司業務<br>所需之<br>工作經<br>驗 | 1             | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |                                   |    |
| 獨立董事         | 吳治富          | ✓                                                                  | —                                                                            | ✓                                                         | ✓             | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 1                                 | —  |
| 獨立董事         | 李存修          | ✓                                                                  | —                                                                            | ✓                                                         | ✓             | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                                 | —  |
| 董事           | 吳志偉          | —                                                                  | —                                                                            | ✓                                                         | ✓             | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 1                                 | —  |

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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)未有公司法第 30 條各款情事之一。

## 2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)第三屆委員任期：106年08月04日至109年06月01日，第四屆委員任期：109年06月02日至112年06月01日；最近年度薪資報酬委員會開會4次(A)，委員資格及出席情形如下：

| 職 稱 | 姓 名 | 實際列席<br>次數(B) | 實際列席率<br>(%)(B/A) | 備註                           |
|-----|-----|---------------|-------------------|------------------------------|
| 召集人 | 吳治富 | 1             | 100%              | 第三屆<br>(106/08/04~109/06/01) |
| 委員  | 吳雅惠 | 1             | 100%              |                              |
| 委員  | 吳志偉 | 1             | 100%              |                              |
| 召集人 | 吳治富 | 3             | 100%              | 第四屆<br>(109/06/02~112/06/01) |
| 委員  | 李存修 | 3             | 100%              |                              |
| 委員  | 吳志偉 | 3             | 100%              |                              |

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

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

| 薪酬委員會<br>日期、期別      | 議案內容                                                                                                   | 委員意見     |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 109/03/12<br>第三屆第六次 | 1.通過一〇八年度員工酬勞分配案<br>2.通過一〇八年度理階以上主管 P&L 加發天數獎金及績效獎金案<br>3.通過檢討一〇九年度董事、經理人薪酬政策案<br>4.通過修訂「薪資報酬委員會組織規程」案 | 所有委員同意通過 |
| 109/08/13<br>第四屆第一次 | 1.通過一〇九年度上半年理階以上主管半年自主獎獎金發放                                                                            | 所有委員同意通過 |
| 110/03/12<br>第四屆第二次 | 1.通過一〇九年度理階以上主管 P&L 加發天數獎金及績效獎金案<br>2.通過一〇九年度員工酬勞分配案                                                   | 所有委員同意通過 |
| 110/8/13<br>第四屆第三次  | 1.通過一一〇年度上半年理階以上主管半年自主獎獎金發放                                                                            | 所有委員同意通過 |

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

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

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

| 評估項目                                                     | 運作情形                  |                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |        |        |    |                       |                                                                                                                                                                                                                                 |    |                   |                                                                                                                                   |         |                |                                                 |     |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------|--------|----|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|-------------------------------------------------|-----|
|                                                          | 是                     | 否                                                                                                                                                                                                                               | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                          |        |        |    |                       |                                                                                                                                                                                                                                 |    |                   |                                                                                                                                   |         |                |                                                 |     |
| 一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ | V                     |                                                                                                                                                                                                                                 | <div>本公司依企業社會責任重大性原則，進行重要議題之相關風險評估，並依據評估後之風險，訂定風險管理政策如下：</div> <table><tr><th>重大議題</th><th>風險評估項目</th><th>風險管理政策</th></tr><tr><td>環境</td><td>提高能資源效益/環境污染防治/氣候變遷因應</td><td>1.秉持節能減碳理念，推動符合國際標準之能源管理系統。<br/>2.以適當之污染防治技術和設備，達成遵循環保法令的基本要求，並承諾遵守其他要求事項。<br/>3.持續改善、資源節約與回收等污染預防措施，期使企業活動對環境之衝擊降至最低。<br/>4.透過文件標準化、PDCA管理循環來設定並落實環境目標，另辦理員工教育訓練，俾使全員參與珍惜資源保護環境之活動。<br/>5.適時對外公開環境政策，做好敦親睦鄰及環境美化，以提昇企業形象，達成永續經營目標。</td></tr><tr><td>社會</td><td>勞資關係/職業安全衛生/永續供應鏈</td><td>1.培養認同公司文化、願景及核心價值的優秀人才，共同為榮成使命努力。<br/>2.落實廠內安全衛生風險評估及改善，成立安全委員會，每週定期檢討廠內安衛風險事項及各項改善進度，早會定期宣導重大工安事件。<br/>3.選擇綠色供應商，對於主要供應商進行安全衛生管理。</td></tr><tr><td>公 司 治 理</td><td>法令遵循/資料保護及交易安全</td><td>建立重視風險管理的經營策略與企業文化，並將風險管理質化、量化後的成果，作為訂定經營策略的依據。</td></tr></table> | 重大議題                     | 風險評估項目 | 風險管理政策 | 環境 | 提高能資源效益/環境污染防治/氣候變遷因應 | 1.秉持節能減碳理念，推動符合國際標準之能源管理系統。<br>2.以適當之污染防治技術和設備，達成遵循環保法令的基本要求，並承諾遵守其他要求事項。<br>3.持續改善、資源節約與回收等污染預防措施，期使企業活動對環境之衝擊降至最低。<br>4.透過文件標準化、PDCA管理循環來設定並落實環境目標，另辦理員工教育訓練，俾使全員參與珍惜資源保護環境之活動。<br>5.適時對外公開環境政策，做好敦親睦鄰及環境美化，以提昇企業形象，達成永續經營目標。 | 社會 | 勞資關係/職業安全衛生/永續供應鏈 | 1.培養認同公司文化、願景及核心價值的優秀人才，共同為榮成使命努力。<br>2.落實廠內安全衛生風險評估及改善，成立安全委員會，每週定期檢討廠內安衛風險事項及各項改善進度，早會定期宣導重大工安事件。<br>3.選擇綠色供應商，對於主要供應商進行安全衛生管理。 | 公 司 治 理 | 法令遵循/資料保護及交易安全 | 建立重視風險管理的經營策略與企業文化，並將風險管理質化、量化後的成果，作為訂定經營策略的依據。 | 相符。 |
| 重大議題                                                     | 風險評估項目                | 風險管理政策                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                          |        |        |    |                       |                                                                                                                                                                                                                                 |    |                   |                                                                                                                                   |         |                |                                                 |     |
| 環境                                                       | 提高能資源效益/環境污染防治/氣候變遷因應 | 1.秉持節能減碳理念，推動符合國際標準之能源管理系統。<br>2.以適當之污染防治技術和設備，達成遵循環保法令的基本要求，並承諾遵守其他要求事項。<br>3.持續改善、資源節約與回收等污染預防措施，期使企業活動對環境之衝擊降至最低。<br>4.透過文件標準化、PDCA管理循環來設定並落實環境目標，另辦理員工教育訓練，俾使全員參與珍惜資源保護環境之活動。<br>5.適時對外公開環境政策，做好敦親睦鄰及環境美化，以提昇企業形象，達成永續經營目標。 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                          |        |        |    |                       |                                                                                                                                                                                                                                 |    |                   |                                                                                                                                   |         |                |                                                 |     |
| 社會                                                       | 勞資關係/職業安全衛生/永續供應鏈     | 1.培養認同公司文化、願景及核心價值的優秀人才，共同為榮成使命努力。<br>2.落實廠內安全衛生風險評估及改善，成立安全委員會，每週定期檢討廠內安衛風險事項及各項改善進度，早會定期宣導重大工安事件。<br>3.選擇綠色供應商，對於主要供應商進行安全衛生管理。                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                          |        |        |    |                       |                                                                                                                                                                                                                                 |    |                   |                                                                                                                                   |         |                |                                                 |     |
| 公 司 治 理                                                  | 法令遵循/資料保護及交易安全        | 建立重視風險管理的經營策略與企業文化，並將風險管理質化、量化後的成果，作為訂定經營策略的依據。                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                          |        |        |    |                       |                                                                                                                                                                                                                                 |    |                   |                                                                                                                                   |         |                |                                                 |     |

| 評估項目                                                 | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|------------------------------------------------------|------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                      | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                          |
| 二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ | V    |   | 公司已成立企業社會責任管理委員會，設置推動企業社會責任專(兼)職同仁，直屬董事長室，定期向董事長報告。負責彙整公司各項與企業社會責任相關作為與統計數據，並編撰企業社會責任報告書。                                                                                                                                                                                                        | 相符。                      |
| 三、環境議題<br>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？                  | V    |   | 環境管理系統之導入：<br>集團導入ISO50001能源管理系統，進行公司能源使用的持續性改善，也藉由能源成本的降低及溫室氣體排放的減少，進而達到公司永續經營與環境友善的目標，台灣及大陸共3廠已取得認證。<br>集團依環保署規範之空、水、廢、毒與溫室氣體等議題，各單位依專業執行，並由總處統籌規劃控管，並經外部單位驗證，在台灣及大陸共12廠已取得ISO14001認證、共3廠已取得ISO14064-1認證。<br>推動綠色創新體系，由榮成紙業及其供應商與客戶等，以循環經濟之中衛體系運作模式，透過工業局清潔生產評估系統進行弱項指標鑑別、改善，帶動體系成員共同創造綠色成長績效。 | 相符。                      |
| (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？              | V    |   | 本公司將企業核心競爭力建構於高效利用資源的五項環保高新技術。主要原料以廢舊瓦楞紙箱(廢紙)為大宗，以降低環境負荷衝擊。                                                                                                                                                                                                                                      | 相符。                      |
| (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？        | V    |   | 本公司面臨氣候變遷的潛在風險主要分為氣候面與社會面：如廠區災損、水資源供應不足、供料中斷、產品受潮退貨風險增加、產品無法即時運輸、營運成本提高等。<br>另方面，為減緩與調適氣候變遷所做出的改變，將為本公司創造機會，如設立綠色包裝研發中心，加強產品創新研發、擴充產能以掌握客戶新增需求。本公司藉由設定減量目標、參與氣候變遷調適示範專案、持續提升五項高效率利用資源的環保高新技術等，預計2021年溫室氣體排放量較2018年減少2%。                                                                          | 相符。                      |
| (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並                    |      |   | 1.溫室氣體排放量與制定節能減碳、溫室氣體減量管理政策：<br>(1)2020年溫室氣體盤查排放量490,683CO <sub>2</sub> e公噸/年，較2019年溫室氣體盤查排放量510,883CO <sub>2</sub> e公噸/年，降低3.95%。                                                                                                                                                               | 相符。                      |

| 評估項目                                                     | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------|------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                          | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                          |
| 制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？                           |      |   | <p>(2)減量目標：預計2021年溫室氣體排放量較2017年減少2%。</p> <p>(3)溫室氣體減量管理政策：</p> <p>3.1製程改善管理</p> <p>3.1.1新設製程採最佳可行技術。</p> <p>3.1.2設備淘汰換新，提升鍋爐燃燒效率。</p> <p>3.2.能源需求管理</p> <p>3.2.1推廣節約能源，降低能源使用量。</p> <p>3.2.2提高風機廢熱回收比例。</p> <p>2.用水量與減少用水管理政策：</p> <p>(1)2020年總取水量3,399,760噸，較2019年總取水量3,482,517噸，減少2.38%。</p> <p>(2)減量目標：預計2021年噸紙用水量較2017年減少6.5%。</p> <p>(3)減少用水管理政策：</p> <p>主要在於建設高循環使用效率的水資源循環系統。</p> <p>3.廢棄物總重量與減少廢棄物管理政策：</p> <p>(1)2020年廢棄物總重量55,926.54噸，較2019年廢棄物總重量53,593.97噸，增加4.4%。</p> <p>(2)減量目標：預計2021年廢棄物總量較2017年減少16%。</p> <p>(3)減少廢棄物管理政策：</p> <p>力行資源分類與再生回收，降低製程廢棄物。委外處理廢棄物，均依法委託合格業者進行處理。致力於提高資源利用率，減少廢棄物產生，透過不斷開發、改進廢棄物資源化及污泥減量的技術，降低社會環境負擔。</p> |                          |
| 四、社會議題<br>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？            |      |   | 公司已依相關勞動法規訂立適當之管理方法與程序，並要求各單位落實實施。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 相符。                      |
| (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ | V    |   | <p>為確保公司薪酬競爭力，公司已訂定五年調薪規劃，留住人才並提升同仁生活品質。另每半年進行人員價值評價與晉升獎勵等作業結合，以落實明確有效之獎勵及懲戒制度。</p> <p>本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞，以股票或現金發放。</p> <p>為健全經理人薪酬管理，已制定「經理人薪酬政策」。</p> <p>休假：依據勞動基準法規定給予休假。</p> <p>員工福利：</p> <p>1.勞保、健保、團保(壽險/意外險/住院醫療/癌症險)</p> <p>2.員工婚、喪賀、奠儀及職業災害撫卹</p> <p>3.員工團膳及員工制服</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 相符。                      |



| 評估項目                                                                 | 運作情形 |   |                                                                                                                                                    | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                      | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                               |                          |
|                                                                      |      |   | 4.年度健康檢查<br>5.員工旅遊<br>6.三節禮金<br>7.生日禮金、生育禮金<br>8.同仁及子女教育補助<br>9.社團活動補助                                                                             |                          |
| (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？                               | V    |   | 公司為改善員工工作環境及工作方法，達到零災害之目標，已訂定安全衛生活動實施辦法並設置勞工安全衛生推行委員會，以對員工定期實施安全與健康教育，且每年為員工舉辦身體健康檢查。                                                              | 相符。                      |
| (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？                                           | V    |   | 公司由各廠每年度提出培訓需求，並由總處彙整規劃年度內訓與外訓計畫。除依據同仁工作職掌需求所需取得證照之培訓與回訓之外，公司內部並舉辦6S培訓，提升儲備幹部管理能力，並做為晉升之重要依據。                                                      | 相符。                      |
| (五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？    | V    |   | 遵守相關法規及國際準則作業，並對外提供客戶及供應商電子郵件申訴管道。                                                                                                                 | 相符。                      |
| (六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？               | V    |   | 公司於廠商評鑑表中有明列評估廠商生產條件，於限期內未改善者皆列為不合格供應商。                                                                                                            | 相符。                      |
| 五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確 |      |   | 公司逐年編製企業社會責任報告數，企業社會責任報告書委由公正第三方之英國標準協會台灣分公司(BSI Taiwan) 依據AA1000AS v3與GRI Standards 永續性報導準則進行查證；查證結果符合AA1000 TYPE 1 中度保證等級及GRI Standards 核心揭露之要求。 | 相符。                      |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 運作情形 |   |      | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|------|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 是    | 否 | 摘要說明 |                          |
| 信 或 保 證 意 見？                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |      |   |      |                          |
| <p>六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：<br/>本公司已訂定「企業社會責任守則」。在全體同仁努力下，不論公司治理、節能環保及利害關係人權利方面，持續落實企業社會責任。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |      |   |      |                          |
| <p>七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>1.本公司為善盡企業社會責任，積極參與國際非營利組織及環境保護團體，並藉由國際認證標章的持續改善活動來達到與相關利益團體(stakeholders)的共同成長。另成立「財團法人山與田教育基金會」投入教育、原住民及較偏遠山區等較弱勢團體的照護。</p> <p>2.為避免能源、資源浪費及環境因廢棄物棄置所造成污染破壞，近年來循環經濟已變成迫切需要落實的公共課題，本公司使用回收廢紙作為主要生產原料，以高效率利用資源的環保高新技術，製造生活必需的紙製品，正是「循環經濟」的最佳示範企業。且為了積極推動「循環經濟」本公司於第14屆第8次董事會通過，捐助申設「財團法人榮成循環經濟環保基金會」，以推行循環再生科技的實踐與發展。</p> <p>3.捐助賑災款項：<br/>105年02月透過慈濟基金會捐款五百萬元，做為台南震災重建經費。<br/>107年02月透過慈濟基金會捐款五百萬元，做為花蓮震災重建經費。<br/>109年10月透過慈濟基金會捐款五百萬元，做為援助菲律賓受新冠肺炎影響之糧食(五穀粉)經費。</p> <p>4.參與之公益團體組織如下：<br/>※阿拉善SEE生態協會(Society of Entrepreneurs &amp; Ecology, SEE)<br/>內蒙古阿拉善地區是大陸沙塵暴發源地，每年以沙漠面積1,000平方公里的速度擴散，輻射影響大陸東南沿海及日韓，榮成紙業與百位企業家共同為改善和恢復內蒙古阿拉善地區的生態環境而努力。</p> <p>5.人權：員工不分性別、宗教等，一律平等。</p> <p>6.安全衛生：<br/>2019年成立安全管理中心及安全管理室，由廠長推行：<br/>(1)收納所有工安相關資料、工傷案例拍成短片，做為新人培訓、職工定期安全教育與供應商入廠安全須知的教材。<br/>(2)發生工傷時全廠重新培訓並簽名。發生工安事件時產出報告、判斷類型與管理責任人；並立即啟動各階主管現場值班校準作業一個月，產出消除工安隱患人事例。<br/>(3)崗位巡田，產出消除工安隱患人事例/事例專案。<br/>(3-1)人的危險動作安全隱患 (3-2)環境設備的安全隱患<br/>(4)工安四表機制確保工程品質與安全。<br/>廠商進場施作，依據工安四表規定，由廠內監工同仁負責進行每日包商人員的出勤管理與工安巡檢，找出可能的安全隱患，避免意外發生。</p> |      |   |      |                          |
| <p>八、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：<br/>本公司參照GRI Standards的國際規範完成2020年企業社會責任報告書編撰，並符合AA1000 TYPE 1 中度保證等級及GRI Standards核心揭露之要求。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |      |   |      |                          |

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

| 評估項目                                                                                                 | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                     | 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                                                                                                                                                                |                      |
| 一、訂定誠信經營政策及方案                                                                                        |      |   |                                                                                                                                                                     |                      |
| (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？                               | V    |   | 本公司已訂定經董事會通過之誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南，要求全員秉持「做人要道德士氣，做事要踏實徹底」的企業文化，做為行為的準繩。                                                                                             | 相符。                  |
| (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ | V    |   | 本公司經由稽核單位每年度定期辦理內控制度自評及風險評估，擬出稽核計畫並經董事會通過後按月稽查分析。本公司設置關心郵址提供內、外部人員檢舉各類違規事件，並由稽核主管查核及提報，有助於檢討營運活動及機制。並訂定「誠信經營作業程序及行為指南」規範防範措施。                                       | 相符。                  |
| (三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？                                          | V    |   | 本公司訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」於辦法中詳細規範適用人員、不誠信行為、利益態樣及涉及不誠信行為之處理。本公司已依辦法規定落實執行並定期檢討辦法內容。                                                                             | 相符。                  |
| 二、落實誠信經營                                                                                             |      |   |                                                                                                                                                                     |                      |
| (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？                                                         | V    |   | 本公司定期揭露供應商關係，並於採購交易合約中明訂賣方不得以任何形式向我司承辦人員行賄。                                                                                                                         | 相符。                  |
| (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？                               |      | V | 依本公司「誠信經營作業程序及行為指南」，總處人資單位為推動企業誠信經營專責單位，一年一次向董事會報告(已於2020年年11月13日董事會向董事報告)，負責協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，確保誠信經營守則之落實。2020年本公司落實執行誠信經營政策情形報告如下：<br>1.透過早會說明相關誠信經營相關 | 相符。                  |

| 評估項目                                                                                             | 運作情形 |   |                                                                                                                                                                                  | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                  | 是    | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                             |                      |
|                                                                                                  |      |   | <p>辦法、案例。</p> <p>2.由法務單位彙整誠信經營相關法令規定與案例於早會全員宣導，提醒同仁於執行業務時應注意事項。2020年共於17次早會中進行誠信經營相關教育訓練，每次5分鐘，共1.4小時，對象為全體員工。</p> <p>3.依據公司關心郵址處理辦法，2020年內、外部人員檢舉案件共計11件，已由稽核主管調查並將處理結果作公告。</p> |                      |
| (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？                                                                | V    |   | 本公司設置關心郵址信箱119@longchenpaper.com(119保密專線)，供員工檢舉任何不誠信行為，由稽核主管著手調查，並於次月公告調查結果。                                                                                                     | 相符。                  |
| (四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形查核，或委託會計師執行查核？ | V    |   | 本公司藉由各項管理機制不斷完善會計制度及內部控制制度，並由內部稽核單位依據風險評估擬定稽核計畫定期查核以落實誠信經營守則。設置關心郵址提供內、外部人員檢舉違規事件，並由稽核主管查核及提報，有助於檢討營運活動及機制。                                                                      | 相符。                  |
| (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？                                                                       | V    |   | 公司早會定期宣導誠信經營之相關辦法與案例說明。2020年共於17次早會中進行誠信經營相關教育訓練，每次5分鐘，共1.4小時，對象為全體員工。                                                                                                           | 相符。                  |
| <p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p>                    | V    |   | <p>本公司設置關心郵址(供應商等外部人：110@longchenpaper.com;員工:119@longchenpaper.com)制定檢舉與獎勵辦法，由稽核主管立案處理，提供申訴與檢舉不誠信行為。</p> <p>檢舉案件經查屬實，稽核主管報請上級於斟酌對公司治理貢獻及所產生經濟效益之大小後，給予檢舉人</p>                   | 相符。                  |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                    | 運作情形 |   |                                                    | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                         | 是    | 否 | 摘要說明                                               |                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                         |      |   | 獎勵。                                                |                      |
| (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？                                                                                                                                                                                                                          | V    |   | 本公司設置關心郵址受理匿名舉報，受理後依標準作業程序由稽核主管立案調查並作出改善對策，保密機制良好。 | 相符。                  |
| (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？                                                                                                                                                                                                                                           | V    |   | 本公司關心郵址受理匿名檢舉，並已採取適當保護檢舉人措施，檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。        | 相符。                  |
| 四、加強資訊揭露<br>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？                                                                                                                                                                                                                        | V    |   | 本公司設有中英文網站，揭露公司誠信經營守則內容及相關資訊情形。                    | 相符。                  |
| 五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：<br>本公司依據「上市上櫃公司誠信經營守則」與「○○股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」訂有「誠信經營守則」、「榮成紙業股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」，實際運作情形與本公司誠信經營守則無重大差異。                                                                                                           |      |   |                                                    |                      |
| 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)<br>1.員工一般罰則訂定：<br>(1)建立透明採購供應商關係，承辦業務人員應先向本公司完全揭露應有訊息，違反本規範應迴避而未迴避者，或不實揭露者，視同企圖影響利益輸送，依規懲處。<br>(2)訂定同仁行為規範，嚴禁同仁私下收受任何往來單位或個人以任何形式的餽禮、招待與索取佣金。<br>2.協力廠商一般罰則訂定：本公司採購買賣合約書訂定「賣方對於買方承辦業務人員不得給予佣金或饋贈，否則應負擔本公司因此項不當行為所受之損失」。 |      |   |                                                    |                      |

(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：

本公司已訂定公司治理實務守則，有關本公司公司治理運作情形，請參閱本公司開說明書之伍、特別記載事項之十四、上市上櫃公司公司治理運作情形之說明。其他依法應制定之相關規章，均於公開資訊觀測站揭露。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、及內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

| 職稱     | 姓名  | 到任日期      | 解任日期      | 辭職或解任原因 |
|--------|-----|-----------|-----------|---------|
| 內部稽核主管 | 蔡宗佑 | 108/08/12 | 108/09/30 | 辭職      |
| 內部稽核主管 | 黃世瑜 | 108/11/11 | 不適用       | 新任      |
| 財務主管   | 鄒永芳 | 99/6/10   | 110/5/14  | 職務調整    |
| 財務主管   | 王瑞榮 | 110/5/14  | 不適用       | 新任      |
| 公司治理主管 | 鄒永芳 | 108/3/18  | 110/5/14  | 職務調整    |
| 公司治理主管 | 吳國山 | 110/5/14  | 不適用       | 新任      |

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊，得一併揭露

1.公司內部重大資訊處理作業程序

本公司訂有「榮成紙業股份有限公司內部重大資訊處理作業程序」，作為本公司重大資訊處理與揭露機制之依據，及本公司之董事、獨立董事與經理人等行為遵循準則。本辦法於頒布實施時及後續有增修時即於內部文件管理系統公告，供員工隨時查閱，並向董事及獨立董事等說明，同時不定期通知公司內部人內部重大資訊注意事項，避免各相關人員不當洩漏重大資訊及預防內線交易的發生。

2.其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

因應本公司近年來營運規模不斷擴充以及海外子公司之增設，本公司持續檢視公司及各子公司相關辦法程序及內部作業施行細則，提升管理標準讓問題浮現，以 6S 手法改善問題點提升營運效率及加強相關風險控管機制，進一步落實公司治理運作之執行。近年來考量本公司營運管理實際需要及主管機關管理需求下，已完成「獨立董事之職責範疇規則、處理董事要求之標準作業程序、公司關係企業相互間財務業務相關作業規範、道德行為準則、公司併購資訊揭露自律規範、審計委員會組織規程、誠信經營守則、企業社會責任實務守則等」之訂定或修訂。使公司在發展的進程中，通過設立高標準作業規章及行為標準來徹底落實公司治理。

## 陸、重要決議

一、重要決議事項應記載與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)

(一)與本次發行有關之董事會議事錄：詳見第 151~152 頁。



# 榮成紙業股份有限公司第十五屆第七次董事會議事錄

開會時間：民國一一〇年八月十三日(星期五)上午十時

開會地點：台北市復興北路 337 號 10 樓(本公司會議室)

出席董事：鄭瑛彬、王卓鈞、江俊德、郭明鑑、吳志偉、李吉仁(郭明鑑代)、  
邱顯比、李存修、吳治富 共九位

列席：財務主管 王瑞榮、稽核主管 黃世瑜、公司治理主管 吳國山

主席：鄭瑛彬

紀錄：王瑞榮

## 參、討論事項

三、案由：本公司擬辦理發行國內第二次無擔保轉換公司債案，敬請 討論。

說明：

- (一) 本次為償還銀行借款以改善財務結構，擬辦理募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債，每張轉換公司債面額為新台幣 10 萬元整，發行總張數為 7,000 張，發行總面額為新台幣柒億元，發行期間五年，票面利率為 0%，採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於票面金額之 100% 為限，實際總發行金額依競價拍賣結果而定，本案若實際募集金額高於預計金額，增加之資金將視公司實際需求投入本次計畫或用於充實營運資金。
- (二) 本次發行國內第二次無擔保轉換公司債暫訂之資金來源、計畫項目、預計進度及預計可能產生效益，請詳附件二，P.24；暫定之轉換公司債發行及轉換辦法請詳附件三，P.25，實際發行及轉換辦法擬授權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之。
- (三) 本次發行國內第二次無擔保轉換公司債依證券交易法第八條及發行人募集與發行有價證券處理準則第十條規定不印製實體債券，採帳簿劃撥交付，本次可轉換公司債於主管機關申報生效發行後，授權董事長訂定發行日，並將向中華民國證券櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。
- (四) 因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次發行國內第二次無擔保轉換公司債之重要內容，包含發行時程、發行額度、發行價格、發行條件及轉換辦法、以及計劃所需資金總額、資金來源、資金用途、計畫項目、預計資金運用進度及預計可能產生效益及其他相關事宜，如遇有法令變更、經主管機關指示或因應主客觀環境須訂定或修正時，擬授權董事長全權處理之。



- (五) 為配合本次發行國內第二次無擔保轉換公司債籌資計畫之發行事宜，擬授權董事長核可並代表本公司簽署一切有關發行國內無擔保轉換公司債之契約文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。
- (六) 本案經一一〇年八月十二日第三屆第五次審計委員會審議完竣，並報請董事會決議。

肆、臨時動議：無

伍、散 會：上午十點三十四分

**榮成紙業股份有限公司**  
**內部控制制度聲明書**

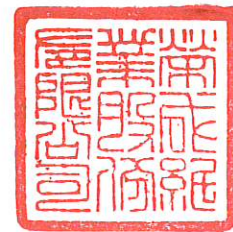
日期：110 年 03 月 12 日

本公司民國一百零九年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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. 資訊及溝通，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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國109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110年3月12日董事會通過，出席董事 9 人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

榮成紙業股份有限公司

董事長兼總經理：鄭瑛彬 簽章



## 承銷商總結意見

榮成紙業股份有限公司(以下簡稱「該公司」或「榮成」)本次為辦理公開募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債，每張面額新臺幣100仟元，發行總面額新臺幣700,000仟元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，榮成紙業股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

台新綜合證券股份有限公司



負責人 郭嘉宏



承銷部門主管：陳立



中 華 民 國                      一   一   〇                      年                      九   月                      六   日

## 律師法律意見書

榮成紙業股份有限公司本次為募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總張數為柒仟張，每張面額為新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣柒億元整，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，榮成紙業股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

榮成紙業股份有限公司

論衡國際法律事務所

陳淑真律師



中華民國 110 年 9 月 6 日

# 附件一

發行公司及其相關人等出具及檢附不得退還或收  
取承銷相關費用之聲明書



## 聲明書

本公司、本公司之董事及獨立董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

發行人：榮成紙業股份有限公司



負責人：鄭瑛彬



財務長：王瑞榮



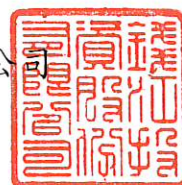
中華民國一 一 〇 年 九 月 六 日

## 聲明書

本公司擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：錢江投資股份有限公司

負責人：鄭瑛彬



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日

## 聲明書

本人擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事代表人暨董事長，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：錢江投資股份有限公司

法人董事代表人暨董事長：鄭瑛彬



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日



## 聲明書

本人擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：錢江投資股份有限公司

法人董事代表人：王卓鈞



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 三 日

## 聲明書

本公司擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法 人 董 事：榮聖投資股份有限公司

法人董事負責人：賴亭勳



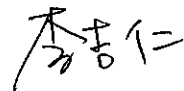
中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日

## 聲明書

本人擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：榮聖投資股份有限公司

法人董事代表人：李吉仁



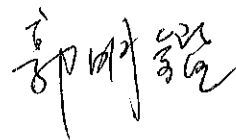
中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日

## 聲明書

本人擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：榮聖投資股份有限公司

法人董事代表人：郭明鑑



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日

## 聲明書

本公司擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法 人 董 事：寶隆國際股份有限公司



法人董事負責人：李復元



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日

## 聲明書

本人擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：寶隆國際股份有限公司

法人董事代表人：吳志偉



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日

## 聲明書

本公司擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱榮成紙業)之法人董事，於榮成紙業申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予榮成紙業及榮成紙業之董事、總經理、財務或會計主管以及榮成紙業申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法 人 董 事      ：玉瑪國際股份有限公司

法人董事負責人：陳游勝



中 華 民 國   一   一   ○   年   九   月   六   日



## 聲明書

本人擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：玉瑪國際股份有限公司

法人董事代表人：江俊德



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日



## 聲明書

本人擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：邱顯比

邱顯比

中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日

## 聲明書

本人擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：李存修



中 華 民 國 一 一 〇 年 八 月 十 二 日

## 聲明書

本人擔任榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司及該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及該公司申報募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨立董事：吳治富



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日

## 聲明書

本公司受榮成紙業股份有限公司(下稱榮成)委託，擔任榮成募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 榮成本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：台新綜合證券股份有限公司



負責人：



中 華 民 國

一 一 〇

年 九 月 六 日

## 聲 明 書

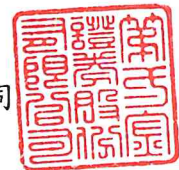
本公司受榮成紙業股份有限公司(下稱榮成公司)委託，擔任榮成公司國內第二次無擔保轉換公司債案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、榮成公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：第一金證券股份有限公司



負 責 人：陳 致 全



中 華 民 國 1 1 0 年 1 1 月 2 9 日

## 附件二

108 年度合併財務報告暨會計師查核報告

股票代號：1909

# 榮成紙業股份有限公司及子公司 合 併 財 務 報 告

(內含會計師查核報告)

民國一〇八年度及一〇七年度

公司地址：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷 1-1 號

公司電話：(04)896-2111

## 合併財務報告目錄

| 項 目                      | 頁 次              |
|--------------------------|------------------|
| 壹、封面                     | 1                |
| 貳、目錄                     | 2                |
| 參、聲明書                    | 3                |
| 參、會計師查核報告                | 4 ~ 7            |
| 肆、合併資產負債表                | 8                |
| 伍、合併綜合損益表                | 9                |
| 陸、合併權益變動表                | 10               |
| 柒、合併現金流量表                | 11               |
| 捌、合併財務報告附註               |                  |
| 一、公司沿革                   | 12               |
| 二、通過財務報告之日期及程序           | 12               |
| 三、新發布及修訂準則及解釋之適用         | 12 ~ 15          |
| 四、重大會計政策之彙總說明            | 15 ~ 33          |
| 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源  | 33 ~ 34          |
| 六、重要會計項目之說明              | 35 ~ 66          |
| 七、關係人交易                  | 66 ~ 68          |
| 八、質押之資產                  | 68               |
| 九、重大或有負債及未認列之合約承諾        | 68 ~ 69          |
| 十、重大之災害損失                | 69               |
| 十一、重大之期後事項               | 69               |
| 十二、其 他                   | 69 ~ 77          |
| 十三、附註揭露事項                |                  |
| (一)重大交易事項相關資訊/附表         | 77 / 80 ~ 85     |
| (二)轉投資事業相關資訊/附表          | 77 ~78 / 86 ~ 91 |
| (三)大陸投資資訊/附表             | 78 / 92 ~ 94     |
| (四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形/附表 | 78 / 95~ 98      |
| 十四、部門資訊                  | 78 ~ 79          |



## 聲 明 書

本公司民國一〇八年度(自民國一〇八年一月一日至十二月三十一日止)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告之公司均相同，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告中均已揭露，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：榮成紙業股份有限公司



董 事 長：鄭 瑛 彬



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 三 日



## 會計師查核報告

榮成紙業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一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告附註(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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

### 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暨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，與榮成紙業股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以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，對榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇八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。

茲對榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇八年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 重大關係人交易

榮成紙業股份有限公司及子公司打造垂直一體化全產業鏈經營體系，從國外廢紙原料採購或在地廢紙回收，至工業用紙及紙箱之生產及銷售，都由集團內不同屬性之子公司負責，

由於關係人交易金額重大，故位於不同國家之子公司因國際運輸時間導致收入認列時點不同，及上下游關係人交易致未實現毛利消除之評估，皆影響銷貨收入、銷貨成本及銷貨毛利之認列，因是將重大關係人交易列為關鍵查核事項。關係人交易相關資訊，請參閱合併財務報告附註七。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試關係人交易管理之主要內部控制的設計及執行有效性。
2. 瞭解並評估管理階層估計沖銷不同屬性公司之未實現毛利率，及時間性差異調節所使用之假設及方法之合理性。
3. 抽核關係人交易未投入生產數量及金額之正確性。
4. 重新執行關係人交易彙總及合併沖銷，評估其計算公式之設定是否正確。
5. 執行分析性複核，參考過去實際營運結果及考量本年度產能擴充之影響，以評估部門別財務資訊是否與預期值相符。

#### 政府補貼收入

榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇八年度來自政府補貼之業外收入約新台幣(以下同)187,889仟元，約佔民國一〇八年度合併淨利37.39%，因是將政府補貼收入列為關鍵查核事項。政府補助相關資訊，請參閱合併財務報告附註四(二十)及六(二十六)。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並評估管理階層對政府補助收入認列方法之合理性。
2. 抽核主要之政府補助合約，確認符合(1)將遵循政府補助所附加之條件，及(2)將可收到該項補助。
3. 抽核驗證本年度政府補助收入認列之會計處理，是否係根據補助性質認列為遞延收益，或認列於其他收益，並對管理階層評估條件進行分析並提出質疑，以驗證收入認列之合理性。

#### 其他事項 - 提及其他會計師之查核

列入上開合併財務報表之子公司中，有關榮成紙業(中國)控股有限公司及其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，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等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。該等子公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產總額分別為51,660,894仟元及56,028,683仟元，分別佔合併資產總額之74.29%及78.24%，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為39,089,877仟元及42,963,139仟元，分別佔合併營業收入淨額之81.92%及82.13%。



## 其他事項 - 個體財務報告之查核

榮成紙業股份有限公司已編製民國一〇八年度及一〇七年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製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榮成紙業股份有限公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算榮成紙業股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

榮成紙業股份有限公司及子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在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，惟其目的非對榮成紙業股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使榮成紙業股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當



BDO Taiwan  
立本台灣聯合會計師事務所

6F., No.306, Sec. 1, Wen Hsin Road,  
Taichung, Taiwan, R.O.C.408  
台中市南屯區文心路一段 306 號 6 樓  
Tel: +886 4 2329 1290  
Fax: +886 4 2320 2524  
www.bdo.com.tw

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榮成紙業股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。

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

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，決定對榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇八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。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：王 慕 凡



會計師：陶 鴻 文



證券主管機關核准簽證文號

(101)金管證審字第 1010057100 號

證券主管機關核准簽證文號

(80)台財證(六)字第 02925 號

中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 三 日



## 榮成紙業股份有限公司及子公司

## 合併資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 資 產                  | 附註          | 108年12月31日   |        | 107年12月31日   |        | 代碼   | 負 債 及 權 益                   | 附註       | 108年12月31日   |        | 107年12月31日   |        |
|------|----------------------|-------------|--------------|--------|--------------|--------|------|-----------------------------|----------|--------------|--------|--------------|--------|
|      |                      |             | 金額           | %      | 金額           | %      |      |                             |          | 金額           | %      | 金額           | %      |
|      | 流動資產                 |             |              |        |              |        |      | 流動負債                        |          |              |        |              |        |
| 1100 | 現金及約當現金              | 四、六(一)      | \$2,354,915  | 3.39   | \$2,169,611  | 3.03   | 2100 | 短期借款                        | 四、六(十二)  | \$10,259,335 | 14.75  | \$11,432,165 | 15.97  |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動  | 四、六(二)      | 46,872       | 0.07   | 2,872        | -      | 2110 | 應付短期票券                      | 四、六(十三)  | 1,148,552    | 1.65   | 1,299,431    | 1.82   |
| 1150 | 應收票據淨額               | 四、六(三)      | 4,370,279    | 6.28   | 5,946,626    | 8.30   | 2130 | 合約負債-流動                     | 四、六(二十五) | 137,536      | 0.20   | 174,607      | 0.24   |
| 1170 | 應收帳款淨額               | 四、六(三)      | 5,837,107    | 8.39   | 6,514,646    | 9.10   | 2150 | 應付票據                        |          | 90           | -      | 4,788        | 0.01   |
| 1180 | 應收帳款-關係人淨額           | 四、六(三)、七(三) | 110,540      | 0.16   | 147,846      | 0.21   | 2170 | 應付帳款                        |          | 3,605,900    | 5.19   | 3,995,657    | 5.58   |
| 1200 | 其他應收款                | 四、六(三)      | 266,021      | 0.39   | 335,477      | 0.47   | 2200 | 其他應付款                       |          | 3,452,135    | 4.96   | 3,095,273    | 4.32   |
| 1220 | 本期所得稅資產              |             | 51,427       | 0.07   | 11,304       | 0.02   | 2230 | 本期所得稅負債                     |          | 151,930      | 0.22   | 551,690      | 0.77   |
| 130x | 存貨                   | 四、六(四)      | 3,048,660    | 4.38   | 4,147,409    | 5.79   | 2280 | 租賃負債-流動                     | 四、六(九)   | 57,880       | 0.08   | -            | -      |
| 1410 | 預付款項                 | 六(五)        | 2,745,582    | 3.95   | 3,019,190    | 4.22   | 2300 | 其他流動負債                      |          | 12,275       | 0.02   | 13,800       | 0.02   |
| 1470 | 其他流動資產               | 六(六)        | 60,692       | 0.09   | 103,058      | 0.14   | 2322 | 一年或一營業週期內到期長期借款             | 四、六(十五)  | 9,214,312    | 13.25  | 10,264,721   | 14.33  |
| 11xx | 流動資產合計               |             | 18,892,095   | 27.17  | 22,398,039   | 31.28  | 2365 | 退款負債-流動                     | 四、六(十六)  | 14,818       | 0.02   | 16,287       | 0.02   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 21xx | 流動負債合計                      |          | 28,054,763   | 40.34  | 30,848,419   | 43.08  |
|      | 非流動資產                |             |              |        |              |        |      | 非流動負債                       |          |              |        |              |        |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 | 四、六(二)      | 144,620      | 0.21   | 169,167      | 0.23   | 2530 | 應付公司債                       | 四、六(十四)  | 2,500,000    | 3.59   | 2,500,000    | 3.49   |
| 1550 | 採用權益法之投資             | 四、六(七)      | 3,737,580    | 5.37   | 3,607,386    | 5.04   | 2540 | 長期借款                        | 四、六(十五)  | 16,040,760   | 23.07  | 14,954,258   | 20.88  |
| 1600 | 不動產、廠房及設備            | 四、六(八)      | 42,679,361   | 61.38  | 42,091,709   | 58.78  | 2570 | 遞延所得稅負債                     | 四        | 382,003      | 0.55   | 849,582      | 1.19   |
| 1755 | 使用權資產                | 四、六(九)      | 1,609,869    | 2.31   | -            | -      | 2580 | 租賃負債-非流動                    | 四、六(九)   | 94,957       | 0.14   | -            | -      |
| 1760 | 投資性不動產淨額             | 四、六(十)      | 7,508        | 0.01   | 7,618        | 0.01   | 2600 | 其他非流動負債                     |          | 322,999      | 0.46   | 302,067      | 0.42   |
| 1780 | 無形資產                 |             | 63,178       | 0.09   | 83,504       | 0.12   | 2640 | 淨確定福利負債-非流動                 | 四、六(十七)  | 54,277       | 0.08   | 60,141       | 0.08   |
| 1840 | 遞延所得稅資產              | 四、六(十一)     | 631,669      | 0.91   | 507,020      | 0.71   | 2645 | 存入保證金                       |          | 32,205       | 0.05   | 49,537       | 0.07   |
| 1900 | 其他非流動資產              |             | 1,776,605    | 2.55   | 2,747,381    | 3.83   | 25xx | 非流動負債合計                     |          | 19,427,201   | 27.94  | 18,715,585   | 26.13  |
| 15xx | 非流動資產合計              |             | 50,650,390   | 72.83  | 49,213,785   | 68.72  | 2xxx | 負債總計                        |          | 47,481,964   | 68.28  | 49,564,004   | 69.21  |
|      |                      |             |              |        |              |        |      | 權益                          |          |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        |      | 歸屬於母公司業主之權益                 |          |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3100 | 股本                          |          |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3110 | 普通股股本                       | 六(十八)    | 12,176,857   | 17.51  | 11,676,857   | 16.30  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3200 | 資本公積                        | 六(十九)    | 3,684,266    | 5.30   | 3,512,955    | 4.91   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3300 | 保留盈餘                        | 六(二十)    |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3310 | 法定盈餘公積                      |          | 1,629,967    | 2.34   | 1,536,498    | 2.15   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3320 | 特別盈餘公積                      |          | 626,639      | 0.90   | 626,639      | 0.88   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3350 | 未分配盈餘(或待彌補虧損)               |          | 4,756,823    | 6.84   | 4,851,789    | 6.77   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3400 | 其他權益                        | 六(二十二)   |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3410 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額           |          | (1,549,054)  | (2.23) | (1,019,040)  | (1.42) |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3420 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 |          | 386,837      | 0.56   | 309,164      | 0.43   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 31xx | 歸屬於母公司業主之權益合計               |          | 21,712,335   | 31.22  | 21,494,862   | 30.02  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 36xx | 非控制權益                       | 六(二十一)   | 348,186      | 0.50   | 552,958      | 0.77   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3xxx | 權益總計                        |          | 22,060,521   | 31.72  | 22,047,820   | 30.79  |
|      | 資產總計                 |             | \$69,542,485 | 100.00 | \$71,611,824 | 100.00 |      | 負債及權益總計                     |          | \$69,542,485 | 100.00 | \$71,611,824 | 100.00 |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬



經理人：鄭瑛彬



會計主管：吳國山



榮成紙業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 項目                        | 附註            | 108年度        |         | 107年度         |         |
|------|---------------------------|---------------|--------------|---------|---------------|---------|
|      |                           |               | 金額           | %       | 金額            | %       |
| 4000 | 營業收入                      | 四、六(二十五)      | \$47,715,121 | 100.00  | \$52,313,603  | 100.00  |
| 5000 | 營業成本                      | 六(十七)(二十七)    | (41,163,583) | (86.27) | (45,066,481)  | (86.15) |
| 5900 | 營業毛利                      |               | 6,551,538    | 13.73   | 7,247,122     | 13.85   |
| 5950 | 營業毛利淨額                    |               | 6,551,538    | 13.73   | 7,247,122     | 13.85   |
|      | 營業費用                      | 六(十)(十七)(二十七) |              |         |               |         |
| 6100 | 推銷費用                      |               | (2,112,512)  | (4.43)  | (1,994,089)   | (3.81)  |
| 6200 | 管理費用                      |               | (1,333,305)  | (2.79)  | (1,211,497)   | (2.32)  |
| 6300 | 研究發展費用                    |               | (1,340,845)  | (2.81)  | (1,383,544)   | (2.64)  |
|      | 預期信用風險迴轉利益                |               | 17,646       | 0.04    | 2,601         | -       |
| 6000 | 營業費用合計                    |               | (4,769,016)  | (9.99)  | (4,586,529)   | (8.77)  |
| 6900 | 營業利益                      |               | 1,782,522    | 3.74    | 2,660,593     | 5.08    |
|      | 營業外收入及支出                  | 六(二十六)        |              |         |               |         |
| 7010 | 其他收入                      |               | 312,785      | 0.65    | 490,327       | 0.94    |
| 7020 | 其他利益及損失                   |               | (155,250)    | (0.33)  | (339,379)     | (0.65)  |
| 7050 | 財務成本                      |               | (1,695,831)  | (3.55)  | (1,642,459)   | (3.14)  |
| 7060 | 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額      | 四、六(七)        | 128,291      | 0.27    | 349,420       | 0.67    |
| 7000 | 營業外收入及支出合計                |               | (1,410,005)  | (2.96)  | (1,142,091)   | (2.18)  |
| 7900 | 稅前淨利                      |               | 372,517      | 0.78    | 1,518,502     | 2.90    |
| 7950 | 所得稅(費用)利益                 | 四、六(二十三)      | 129,875      | 0.27    | (606,967)     | (1.16)  |
| 8200 | 本期淨利                      |               | 502,392      | 1.05    | 911,535       | 1.74    |
|      | 其他綜合損益                    |               |              |         |               |         |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                | 六(二十一)(二十二)   |              |         |               |         |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數               |               | 2,618        | 0.01    | (7,579)       | (0.01)  |
| 8320 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 |               | 124,302      | 0.25    | (5,674,777)   | (10.85) |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅            | 六(二十三)        | (524)        | -       | 4,789         | 0.01    |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目             | 六(二十一)(二十二)   |              |         |               |         |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額         |               | (670,994)    | (1.41)  | (384,791)     | (0.73)  |
| 8370 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 |               | (10,509)     | (0.02)  | (78)          | -       |
| 8399 | 與可能重分類之項目相關之所得稅           | 四、六(二十三)      | 132,504      | 0.28    | 101,746       | 0.19    |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額)                |               | (422,603)    | (0.89)  | (5,960,690)   | (11.39) |
| 8500 | 本期綜合損益總額                  |               | \$79,789     | 0.16    | \$(5,049,155) | (9.65)  |
| 8600 | 淨利(損)歸屬於：                 |               |              |         |               |         |
| 8610 | 母公司業主                     |               | \$533,773    | 1.12    | \$934,694     | 1.78    |
| 8620 | 非控制權益                     |               | (31,381)     | (0.07)  | (23,159)      | (0.04)  |
|      |                           |               | \$502,392    | 1.05    | \$911,535     | 1.74    |
| 8700 | 綜合損益總額歸屬於：                |               |              |         |               |         |
| 8710 | 母公司業主                     |               | \$130,005    | 0.27    | \$(5,009,704) | (9.58)  |
| 8720 | 非控制權益                     |               | (50,216)     | (0.11)  | (39,451)      | (0.07)  |
|      |                           |               | \$79,789     | 0.16    | \$(5,049,155) | (9.65)  |
|      | 每股盈餘                      | 四、六(二十四)      |              |         |               |         |
| 9750 | 基本每股盈餘                    |               | \$0.45       |         | \$0.82        |         |
| 9850 | 稀釋每股盈餘                    |               | \$0.45       |         | \$0.82        |         |

請參閱後合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

歸屬於母公司業主之權益

|                            | 保留盈餘         |             |             |           |                   | 其他權益項目                    |                                         |                     |                  |           |              |
|----------------------------|--------------|-------------|-------------|-----------|-------------------|---------------------------|-----------------------------------------|---------------------|------------------|-----------|--------------|
|                            | 普通股股本        | 資本公積        | 法定盈餘公積      | 特別盈餘公積    | 未分配盈餘<br>(或待彌補虧損) | 國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 | 透過其他綜合損<br>益按公允價值衡<br>量之金融資產未<br>實現(損)益 | 備供出售金融資<br>產未實現(損)益 | 歸屬於母公司<br>業主權益總計 | 非控制權益     | 權益總額         |
| 民國107年1月1日餘額               | \$11,336,857 | \$3,300,065 | \$1,148,216 | \$626,639 | \$6,292,097       | \$(747,066)               | \$-                                     | \$5,523,538         | \$27,480,346     | \$592,077 | \$28,072,423 |
| 追溯適用新準則之調整數                | -            | -           | -           | -         | -                 | -                         | 5,978,814                               | (5,523,538)         | 455,276          | 455       | 455,731      |
| 民國107年1月1日重編後餘額            | 11,336,857   | 3,300,065   | 1,148,216   | 626,639   | 6,292,097         | (747,066)                 | 5,978,814                               | -                   | 27,935,622       | 592,532   | 28,528,154   |
| 盈餘指撥及分配：                   |              |             |             |           |                   |                           |                                         |                     |                  |           |              |
| 提列法定盈餘公積                   | -            | -           | 388,282     | -         | (388,282)         | -                         | -                                       | -                   | -                | -         | -            |
| 普通股現金股利                    | -            | -           | -           | -         | (1,983,950)       | -                         | -                                       | -                   | (1,983,950)      | (123)     | (1,984,073)  |
| 本期淨利                       | -            | -           | -           | -         | 934,694           | -                         | -                                       | -                   | 934,694          | (23,159)  | 911,535      |
| 本期綜合損益                     | -            | -           | -           | -         | (2,790)           | (271,974)                 | (5,669,634)                             | -                   | (5,944,398)      | (16,292)  | (5,960,690)  |
| 本期綜合損益總額                   | -            | -           | -           | -         | 931,904           | (271,974)                 | (5,669,634)                             | -                   | (5,009,704)      | (39,451)  | (5,049,155)  |
| 現金增資                       | 340,000      | 210,800     | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 550,800          | -         | 550,800      |
| 股份基礎給付交易                   | -            | 2,090       | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 2,090            | -         | 2,090        |
| 處分透過其他綜合損益按公<br>允價值衡量之權益工具 | -            | -           | -           | -         | 20                | -                         | (16)                                    | -                   | 4                | -         | 4            |
| 民國107年12月31日餘額             | \$11,676,857 | \$3,512,955 | \$1,536,498 | \$626,639 | \$4,851,789       | \$(1,019,040)             | \$309,164                               | \$-                 | \$21,494,862     | \$552,958 | \$22,047,820 |
| 民國108年1月1日餘額               | \$11,676,857 | \$3,512,955 | \$1,536,498 | \$626,639 | \$4,851,789       | \$(1,019,040)             | \$309,164                               | \$-                 | \$21,494,862     | \$552,958 | \$22,047,820 |
| 盈餘指撥及分配：                   |              |             |             |           |                   |                           |                                         |                     |                  |           |              |
| 提列法定盈餘公積                   | -            | -           | 93,469      | -         | (93,469)          | -                         | -                                       | -                   | -                | -         | -            |
| 普通股現金股利                    | -            | -           | -           | -         | (583,843)         | -                         | -                                       | -                   | (583,843)        | (21,130)  | (604,973)    |
| 其他資本公積變動：                  |              |             |             |           |                   |                           |                                         |                     |                  |           |              |
| 採用權益法認列之關聯企<br>業及合資之變動數    | -            | (270)       | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | (270)            | -         | (270)        |
| 本期淨利                       | -            | -           | -           | -         | 533,773           | -                         | -                                       | -                   | 533,773          | (31,381)  | 502,392      |
| 本期其他綜合損益                   | -            | -           | -           | -         | 2,094             | (530,014)                 | 124,152                                 | -                   | (403,768)        | (18,835)  | (422,603)    |
| 本期綜合損益總額                   | -            | -           | -           | -         | 535,867           | (530,014)                 | 124,152                                 | -                   | 130,005          | (50,216)  | 79,789       |
| 現金增資                       | 500,000      | 155,000     | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 655,000          | -         | 655,000      |
| 實際取得或處分子公司股權<br>價格與帳面價值差額  | -            | 14,583      | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 14,583           | (199)     | 14,384       |
| 認列對子公司所有權益變動數              | -            | 444         | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 444              | (4)       | 440          |
| 非控制權益增減                    | -            | -           | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | -                | (133,223) | (133,223)    |
| 股份基礎給付交易                   | -            | 1,554       | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 1,554            | -         | 1,554        |
| 處分透過其他綜合損益按公<br>允價值衡量之權益工具 | -            | -           | -           | -         | 46,479            | -                         | (46,479)                                | -                   | -                | -         | -            |
| 民國108年12月31日餘額             | \$12,176,857 | \$3,684,266 | \$1,629,967 | \$626,639 | \$4,756,823       | \$(1,549,054)             | \$386,837                               | \$-                 | \$21,712,335     | \$348,186 | \$22,060,521 |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山



榮成紙業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

中華民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣仟元

| 項 目                        | 108 年度      | 107 年度      |
|----------------------------|-------------|-------------|
| 營業活動之現金流量：                 |             |             |
| 本期稅前淨利                     | \$372,517   | \$1,518,502 |
| 調整項目：                      |             |             |
| 不影響現金流量之收益費損項目             |             |             |
| 折舊費用                       | 2,389,996   | 2,170,733   |
| 攤銷費用                       | 23,061      | 51,876      |
| 預期信用減損損失(利益)數              | (17,646)    | (2,601)     |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益) | (35,080)    | (2,957)     |
| 利息費用                       | 1,623,084   | 1,579,857   |
| 利息收入                       | (41,923)    | (27,385)    |
| 股利收入                       | (4,999)     | (8,198)     |
| 股份基礎給付酬勞成本                 | 1,554       | 2,090       |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額   | (128,291)   | (349,420)   |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失           | 110,469     | 93,272      |
| 不動產、廠房及設備轉列費用數             | 82,092      | 23,430      |
| 不動產、廠房及設備減損損失              | (32,577)    | 17,548      |
| 租賃修改損失(利益)                 | (70)        | -           |
| 其他項目-捐贈費用                  | 84,551      | -           |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計           | 4,054,221   | 3,548,245   |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數：          |             |             |
| 與營業活動相關之資產之淨變動             |             |             |
| 應收票據(增加)減少                 | 1,576,347   | 3,165,459   |
| 應收帳款(增加)減少                 | 715,102     | (5,158)     |
| 應收帳款-關係人(增加)減少             | 37,306      | 504,822     |
| 其他應收款(增加)減少                | 66,997      | 16,747      |
| 存貨(增加)減少                   | 1,092,071   | (466,870)   |
| 預付款項(增加)減少                 | 283,307     | (553,762)   |
| 其他流動資產(增加)減少               | 42,366      | 36,186      |
| 與營業活動相關之資產之淨變動合計           | 3,813,496   | 2,697,424   |
| 與營業活動相關之負債之淨變動             |             |             |
| 合約負債-流動增加(減少)              | (37,071)    | (45,296)    |
| 應付票據增加(減少)                 | (4,698)     | 4,698       |
| 應付帳款增加(減少)                 | (389,757)   | (968,804)   |
| 其他應付款增加(減少)                | 242,574     | (291,011)   |
| 其他流動負債增加(減少)               | (1,525)     | (4,714)     |
| 退款負債-流動增加(減少)              | (1,469)     | (12,000)    |
| 淨確定福利負債-非流動增加(減少)          | (3,246)     | (3,318)     |
| 與營業活動相關之負債之淨變動合計           | (195,192)   | (1,320,445) |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計        | 3,618,304   | 1,376,979   |
| 調整項目合計                     | 7,672,525   | 4,925,224   |
| 營運產生之現金流入(流出)              | 8,045,042   | 6,443,726   |
| 收取之利息                      | 44,645      | 25,185      |
| 收取股利                       | 32,054      | 36,618      |
| 支付之利息                      | (1,583,281) | (1,559,284) |
| 退還(支付)之所得稅                 | (770,256)   | (714,560)   |
| 營業活動之淨現金流入(流出)             | 5,768,204   | 4,231,685   |
| 投資活動之現金流量：                 |             |             |
| 處分(取得)透過損益按公允價值衡量之金融資產     | 14,112      | (37,947)    |
| 取得不動產、廠房及設備                | (4,034,724) | (6,525,438) |
| 處分不動產、廠房及設備                | 67,755      | 52,994      |
| 處分(取得)無形資產                 | (94)        | (34,682)    |
| 其他非流動資產-預付設備款(增加)減少        | (902,006)   | (375,506)   |
| 其他非流動資產-長期預付租金(增加)減少       | -           | (16,744)    |
| 其他非流動資產-存出保證金(增加)減少        | (943)       | (20,340)    |
| 其他非流動資產(增加)減少              | 30,711      | (35,732)    |
| 投資活動之淨現金流入(流出)             | (4,825,189) | (6,993,395) |
| 籌資活動之現金流量：                 |             |             |
| 短期借款增加(減少)                 | (1,172,830) | (1,125,826) |
| 應付短期票券增加(減少)               | (150,879)   | 350,384     |
| 發行公司債                      | -           | 2,500,000   |
| 舉借長期借款                     | 8,675,928   | 5,893,801   |
| 償還長期借款                     | (8,639,835) | (3,663,332) |
| 租賃本金償還                     | (58,277)    | -           |
| 存入保證金增加(減少)                | (17,332)    | 24,170      |
| 其他非流動負債增加(減少)              | 20,932      | 41,242      |
| 發放現金股利                     | (583,843)   | (1,983,950) |
| 現金增資                       | 655,000     | 550,800     |
| 子公司獲配現金股利予非控制權益            | (21,130)    | (123)       |
| 非控制權益變動                    | (152,261)   | (16,292)    |
| 籌資活動之淨現金流入(流出)             | (1,444,527) | 2,570,874   |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響數           | 686,816     | 353,838     |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數           | 185,304     | 163,002     |
| 期初現金及約當現金餘額                | 2,169,611   | 2,006,609   |
| 期末現金及約當現金餘額                | \$2,354,915 | \$2,169,611 |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司及子公司  
合併財務報告附註  
民國一〇八年度及一〇七年度  
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

榮成紙業股份有限公司(以下簡稱榮成公司)於民國67年3月18日依中華民國公司法組成，主要經營造紙原料之製造加工買賣、紙箱及紙類之製造、印刷、加工、買賣以及能源與資源回收再生業務，包括汽電共生及焚化爐統包、試車及委託營運等相關業務。

榮成公司股票於民國74年11月起於台灣證券交易所上市掛牌買賣，總管理處位於台北市復興北路337號10樓。以下將榮成公司及其列入合併財務報告編製主體之子公司簡稱本集團。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國109年3月13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)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國108年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋              | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|-----------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」 | 民國108年1月1日      |
| 國際財務報導準則第16號「租賃」            | 民國108年1月1日      |
| 國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」  | 民國108年1月1日      |
| 國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」    | 民國108年1月1日      |
| 國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」 | 民國108年1月1日      |
| 2015-2017週期之年度改善            | 民國108年1月1日      |

除下段所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響：

# 1. 國際財務報導準則第16號「租賃」

- (1) 國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於十二個月或低價值標的資產之租賃外)；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。
- (2) 於適用金管會認可之民國108年國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)版本時，本集團對於國際財務報導準則第16號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國108年1月1日調增使用權資產1,738,235仟元及租賃負債173,178仟元，並分別調減其他非流動資產1,515,983及預付款項49,074仟元。
- (3) 本集團於初次適用國際財務報導準則第16號，採用之實務權益作法如下：
  - A. 未重評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第16號之規定處理。
  - B. 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
  - C. 對租賃期間將於民國108年12月31日前結束之租賃，採取短期租賃之方式處理，該些合約於民國108年度認列之租金費用為23,817仟元。
  - D. 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
  - E. 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
- (4) 本集團於計算租賃負債之現值時，係採用本集團增額借款利率，其加權平均利率為1.118%~5.463%。
- (5) 本集團按國際會計準則第17號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國108年1月1日認列之租賃負債的調節如下：

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| 107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾      | \$212,548        |
| 減：屬短期租賃之豁免                          | (29,994)         |
| 屬低價值資產之豁免                           | (1,360)          |
| 108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額 | <u>\$181,194</u> |
| 108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債        | <u>\$173,178</u> |

## 2. 國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」

此解釋釐清當所得稅處理存有不確定性時，企業應依據此解釋決定課稅所得（課稅損失）、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用所得稅抵減及稅率，依國際會計準則第12號「所得稅」之規定認列及衡量其當期與遞延所得稅資產（負債）。

## 3. 國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」

此修正釐清實質上構成企業對關聯企業或合資淨投資一部分之任何長期權益，應先適用國際財務報導準則第9號，再適用國際會計準則第28號認列損失之相關規定。

### (二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之民國109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」                         | 民國109年1月1日      |
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」           | 民國109年1月1日      |
| 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」 | 民國109年1月1日      |

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

### (三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                    | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」                                | 民國110年1月1日      |
| 國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」                         | 民國111年1月1日      |
| 國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 待國際會計準則理事會決定    |

本集團現正評估上述準則及解釋對本集團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

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

編制本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之IFRS編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
- (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合IFRSs之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。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於權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

## 2. 列入合併財務報告之子公司：

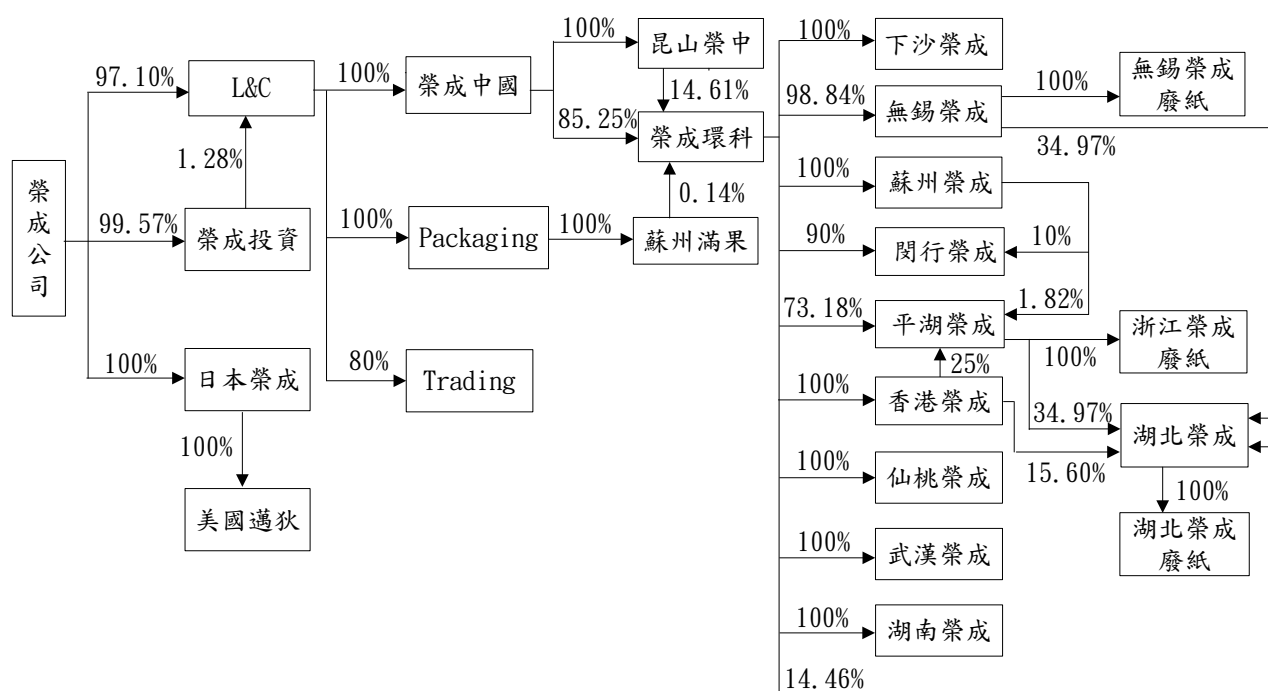
| 投資<br>公司名稱 | 子公司名稱                                                     | 業務性質                                | 持有股權百分比    |            |
|------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|------------|
|            |                                                           |                                     | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
| 榮成公司       | L&C CO., (B. V. I.) LTD.<br>(以下簡稱L&C)                     | 一般投資業務                              | 97.10%     | 96.92%     |
|            | 榮成投資開發股份有限公司<br>(以下簡稱榮成投資)                                | 一般投資業務                              | 99.57%     | 99.57%     |
|            | 榮成紙業株式會社<br>(以下簡稱日本榮成)                                    | 廢紙回收及銷售                             | 100%       | -          |
| L&C        | 榮成紙業(中國)控股有限公司<br>(以下簡稱榮成中國)                              | 一般投資業務                              | 100%       | 99.59%     |
|            | Dalton International Limited<br>(以下簡稱Dalton)              | 一般投資業務                              | -          | 100%       |
|            | Long Chen Packaging<br>Company(Cayman)<br>(以下簡稱Packaging) | 一般投資業務                              | 100%       | 100%       |
|            | LongChen Paper Trading Limited<br>(以下簡稱Trading)           | 一般投資業務                              | 80%        | 80%        |
| 日本榮成       | 美國邁迪國際股份有限公司<br>(以下簡稱美國邁迪)                                | 廢紙回收及銷售                             | 100%       | -          |
| Packaging  | 蘇州滿果包裝有限公司<br>(以下簡稱蘇州滿果)                                  | 包裝材料、紙製品、電<br>子產品、五金製品之批<br>發及進出口業務 | 100%       | 100%       |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 投資<br>公司名稱 | 子公司名稱                        | 業務性質                       | 持有股權百分比    |            |
|------------|------------------------------|----------------------------|------------|------------|
|            |                              |                            | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
| 蘇州滿果       | 江蘇榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱榮成環科) | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 0.14%      | 0.01%      |
| 榮成中國       | 江蘇榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱榮成環科) | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 85.25%     | 85.25%     |
|            | 昆山榮中投資有限公司<br>(以下簡稱昆山榮中)     | 一般投資業務                     | 100%       | 100%       |
| 榮成環科       | 無錫榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱無錫榮成)   | 生產加工紙、紙板及塑料粒子              | 98.84%     | 98.84%     |
|            | 蘇州榮成紙業有限公司<br>(以下簡稱蘇州榮成)     | 生產銷售高檔紙及紙板和其他相關新型包裝材料      | 100%       | 100%       |
|            | 浙江下沙榮成包裝有限公司<br>(以下簡稱下沙榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 100%       | 100%       |
|            | 上海閔行榮成紙業有限公司<br>(以下簡稱閔行榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板及相關包裝印刷品       | 90%        | 90%        |
|            | 平湖榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱平湖榮成)   | 高檔紙及紙板之生產、銷售及倉儲            | 73.18%     | 73.18%     |
|            | 香港榮成紙業股份有限公司<br>(以下簡稱香港榮成)   | 一般投資業務                     | 100%       | 100%       |
|            | 仙桃榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱仙桃榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 100%       | 100%       |
|            | 武漢榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱武漢榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 100%       | 100%       |
|            | 荊州榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱荊州榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 100%       | 100%       |
|            | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)   | 高檔紙及紙板之生產、銷售               | 14.46%     | 8.80%      |
|            | 湖南榮成環保包裝有限公司<br>(以下簡稱湖南榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 100%       | 100%       |
| 無錫榮成       | 無錫榮成廢紙回收有限公司<br>(以下簡稱無錫榮成廢紙) | 廢紙回收及銷售                    | 100%       | 100%       |
|            | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)   | 高檔紙及紙板之生產、銷售               | 34.97%     | 36.63%     |
| 蘇州榮成       | 上海閔行榮成紙業有限公司<br>(以下簡稱閔行榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板及相關包裝印刷品       | 10%        | 10%        |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 投資   |                                 |                            | 持有股權百分比    |            |
|------|---------------------------------|----------------------------|------------|------------|
| 公司名稱 | 子公司名稱                           | 業務性質                       | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|      | 平湖榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱平湖榮成)      | 高檔紙及紙板之生產、銷售               | 1.82%      | 1.82%      |
| 平湖榮成 | 平湖市獨山港區環保科技有限公司<br>(以下簡稱平湖環保科技) | 公共廢水處理                     | 81.97%     | 81.97%     |
|      | 浙江榮成廢紙回收有限公司<br>(以下簡稱浙江榮成廢紙)    | 廢紙回收及銷售                    | 100%       | 100%       |
|      | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)      | 高檔紙及紙板之生產、銷售               | 34.97%     | 36.63%     |
| 昆山榮中 | 江蘇榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱榮成環科)    | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 14.61%     | 14.61%     |
| 香港榮成 | 榮成紙業株式會社<br>(以下簡稱日本榮成)          | 廢紙回收及銷售                    | -          | 100%       |
|      | 美國邁迪國際股份有限公司<br>(以下簡稱美國邁迪)      | 廢紙回收及銷售                    | -          | 100%       |
|      | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)      | 高檔紙及紙板之生產、銷售               | 15.60%     | 17.94%     |
|      | 平湖榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱平湖榮成)      | 高檔紙及紙板之生產、銷售及倉儲            | 25%        | 25%        |
| 湖北榮成 | 湖北榮成廢紙回收有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成廢紙)    | 廢紙回收及銷售                    | 100%       | 100%       |





3. 列入本期合併財務報告之子公司持股比例增減變動情形：

- (1) 本集團瞄準華中市場，自民國104年起在湖北省臨港工業園區興建中國地區第三座工業用紙廠湖北榮成，規劃建設150萬噸紙板及10萬千瓦熱電之產能，工程已於民國108年間完工。

湖北榮成自建廠後，其所需資金係由榮成公司、無錫榮成及平湖榮成按建廠時程，以分次參與湖北榮成現金增資之方式挹注，同時考量集團組織架構完整性，榮成公司參與湖北榮成之現金增資路徑會因應需求而進行投資路徑調整。截至民國108年12月31日止，榮成環科、香港榮成、無錫榮成及平湖榮成投資湖北榮成之資金分別為人民幣255,000仟元、人民幣275,275仟元、人民幣617,000仟元及人民幣617,000仟元，所取得之持股比例分別為14.46%、15.60%、34.97%及34.97%。

- (2) 民國108年3月間，香港榮成將分別持有100%之子公司日本榮成及美國邁迪之股權，出售予榮成公司，組織架構調整後，榮成公司分別持有日本榮成及美國邁迪100%股權。同年9月，本集團為求最有利之總體營運規劃，在美日租稅協議架構下，榮成公司再次進行股權架構調整，將美國邁迪100%股權之股權出售予日本榮成。

- (3) 民國108年間，Dalton及平湖環保科技董事會決議分別進行解散分配剩餘資產，其清算程序業已於民國108年底完成。相關處分損益請詳附註六(二十六)之說明。

- (4) 為拓展本集團現有工業用紙及紙製品在中國華中地區之銷售網路及渠道，民國107年間設立湖南榮成，主要營業項目為生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品，截至民國108年12月31日止實收資本額為人民幣16,100仟元。

- (5) LCMT Fund L.P.、廣州聖榮有限公司及廣州華榮有限公司係本集團原規劃做為員工認股平台而成立之投資公司，計持有榮成中國0.41%及榮成環科0.13%之股權，近期因本集團營運受大環境影響成長趨緩，為保護員工權益，故分別由L&C及蘇州滿果買回上述股權。截至民國108年12月31日止，L&C及蘇州滿果分別持有榮成中國100%及榮成環科0.14%之股權。

#### (四)外幣交易

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以榮成公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

##### 1. 外幣交易及餘額

- (1)外幣交易採用交易日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

##### 2. 國外營運機構之換算

- (1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
  - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2)當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合協議時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本集團即使仍保留對前關聯企業或聯合協議之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響或已喪失對國外營運機構屬聯合協議之聯合控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

- (3)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本集團即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

#### (五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

1. 有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：
  - (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
  - (2)主要為交易目的而持有該資產。
  - (3)預期於資產負債表日後十二個月內實現該資產。
  - (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制除外。
2. 有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：
  - (1)預期將於正常營業週期中清償該負債。
  - (2)主要為交易目的而持有該負債。
  - (3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償該負債。
  - (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月之負債。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，並不影響其分類。

#### (六) 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (七) 金融工具

##### 1. 金融資產

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

##### (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

## (2) 應收帳款及票據

係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

## 2. 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

## 3. 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- (1) 收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
- (2) 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- (3) 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

## 4. 金融負債及權益工具

### (1) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

A. 係指發生之主要目的為近期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具而持有供交易之金融負債。

- B. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

## (2) 借款

係指向銀行借入之長、短期款項及其他長、短期借款。本集團於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

## (3) 應付帳款及票據

係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

## (4) 應付普通公司債

本集團發行之普通應付公司債，於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。

## 5. 金融負債之除列

本集團於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

本集團對於現有金融負債之條款的現金流量有重新協商或修改，不具重大差異時(達百分之十)，將重新按協商或修改後之現金流量以原始有效利率折現計算金融負債總帳面價值，與除列之原認列金融負債的差額，認列修改利益或損失於損益。

## 6. 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本集團目前有法律上可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

### (八) 存 貨

存貨於取得時以成本為入帳基礎，採永續盤存制，存貨成本之計算則採用加權平均法。存貨以成本與淨變現價值孰低計價，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。淨變現價值係指正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

### (九) 採用權益法之投資-關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其百分之二十以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將歸屬於本集團可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 關聯企業增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。

6. 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
7. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如對該關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
8. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。

#### (十) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則將單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |                    |
|-------|--------------------|
| 房屋及建築 | 5～55年              |
| 機器設備  | 5～25年              |
| 運輸設備  | 1～5年               |
| 其他設備  | 1～15年              |
| 租賃改良  | 依租賃年限或耐用年限孰短者來計提折舊 |

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一資產負債表日評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

### (十一)租賃(民國108年適用)

#### 本集團為承租人

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
  - (1) 固定給付減除可收取之任何租賃誘因；
  - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
  - (3) 殘值保證下本集團預期支付之金額；
  - (4) 購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
  - (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
  - (1) 租賃負債之原始衡量金額；及
  - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
  - (3) 發生之任何原始直接成本。
  - (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

#### 本集團為出租人

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。



## (十二)租賃(民國107年度適用)

### 本集團為承租人

營業租賃下之租賃給付扣除自出租人收取之任何誘因於租賃期間內以直線法認列為當期損益。

### 本集團為出租人

本集團未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。

## (十三)投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，除依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者除外，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，惟若其由承租人以使用權資產所持有且依國際財務報導準則第5號之規定非為出售者，係依國際財務報導準則第16號之規定處理，當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本集團將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |     |
|-------|-----|
| 房屋及建築 | 32年 |
|-------|-----|

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本集團依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

## (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的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

## (十五)無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

### 1. 發展中之無形資產 - 研究發展成本

研究成本發生時係認列為費用。若個別專案之發展階段支出符合下列條件，認列為無形資產：

- (1)該發展中之無形資產已達技術可行性，並將可供使用或出售。
- (2)有意圖完成該資產且有能力使用或出售該資產。
- (3)該資產將產生未來經濟效益。
- (4)具充足之資源以完成該資產。
- (5)發展階段之支出能可靠衡量。

資本化之發展支出於原始認列後，係採成本模式衡量；亦即以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額作為帳面金額。此資產於發展階段期間，每年進行減損測試，並自完成發展且達可供使用狀態時，於預期未來效益之期間內攤銷。

### 2. 電腦軟體

電腦軟體成本於其估計效益年限採直線法攤提。

### 3. 專利權

專利權已由相關政府機構授予法定年限之權利。

### 4. 商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列。商標權為有耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限攤銷。

## (十六) 非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所述現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額，減損損失及迴轉數係認列於損益。

## (十七) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

## (2)確定福利計畫

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。
- C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

## 3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本集團係以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

## (十八)收入認列

### 1. 商品銷售

本集團製造工業用紙、紙板及紙箱，並銷售予下游廠商。銷貨收入於產品之控制移轉予下游廠商時認列，即當產品被交付予下游廠商，下游廠商對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本集團並無尚未履行之履約義務可能影響下游廠商接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予下游廠商，且下游廠商依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

工業用紙、紙板及紙箱之銷售收入以合約價格扣除估計價格減讓之淨額認列。給予下游廠商之價格減讓通常以銷售當月國際紙漿價格為基礎計算，本集團依據歷史經驗採期望值法估計價格減讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。截至資產負債表日止之銷貨相關之估計應付客戶價格減讓認列為退款負債。銷貨交易之收款條件為出貨日後三十天至一百八十天到期，與市場實務一致，故判斷合約中並未包含重大財務組成部分。

應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本集團對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

## 2. 財務組成部分

本集團與下游廠商簽訂之合約，移轉所承諾之商品或服務予下游廠商，與下游廠商付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

## 3. 取得客戶合約成本

本集團為取得客戶合約所發生之增額成本雖預期可回收，惟相關合約期間短於一年，故將該等成本於發生時認列於費用。

### (十九) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

本集團辦理現金增資保留股份給員工認購時，其給與日為本集團確認員工認購股數之日。

### (二十) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列當期損益。

### (二十一) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2. 本集團依據資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

#### (二十一) 普通股每股盈餘

基本每股盈餘係以普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係以普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本集團之潛在稀釋普通股包括員工酬勞估列數。

## (二十二)股利分配

分派予榮成公司股東之股利於榮成公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

## (二十三)企業合併

1. 本集團採用收購法進行企業合併。合併對價根據所移轉之資產、所產生或承擔之負債及所發行之權益工具之公允價值計算，所移轉之對價包括或有對價約定所產生之任何資產和負債之公允價值。與收購有關之成本於發生時認列為費用。企業合併中所取得可辨認之資產及所承擔之負債，按收購日之公允價值衡量。本集團以個別收購交易為基準，非控制權益之組成部分屬現時所有權權益且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，選擇按收購日公允價值或按非控制權益占被收購者可辨認淨資產之比例衡量；非控制權益之所有其他組成部分則按收購日公允價值衡量。
2. 移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，若超過所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，於收購日認列為商譽；所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，若超過移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，該差額於收購日認列為當期損益。

## (二十四)營運部門報導

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識榮成公司之主要營運決策者為董事會。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

## (一)會計政策採用之重要判斷

### 投資性不動產

本集團持有之某些不動產目的係為賺取租金或資本增值，然其他部分係供自用。各部分若可單獨出售則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。

## (二)重要會計估計及假設

### 1. 收入認列

銷貨收入相關退貨退款負債係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本集團定期檢視估計之合理性。民國108年12月31日，本集團認列與退貨相關之退款負債為14,818仟元。

### 2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。民國108年12月31日，本集團認列之遞延所得稅資產為631,669仟元。

### 3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。民國108年12月31日，本集團存貨之帳面金額為3,048,660仟元。

### 4. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。民國108年12月31日，本集團淨確定福利負債之帳面金額為54,277仟元。



## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

|      | 108年12月31日         | 107年12月31日         |
|------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金 | \$66,886           | \$177              |
| 零用金  | 1,367              | 1,377              |
| 銀行存款 | 1,994,981          | 1,904,769          |
| 約當現金 | 291,681            | 263,288            |
| 合計   | <u>\$2,354,915</u> | <u>\$2,169,611</u> |

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 約當現金係指自取得日起三個月內到期之銀行承兌匯票，其帳面價值近似公平價值。
3. 本集團金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露，請詳附註十二(二)之說明。

### (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

| 流動：                        | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| <u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>  |                  |                  |
| 衍生工具(未指定避險)                |                  |                  |
| 匯率選擇權合約(詳六(二) 2)           | \$30,727         | \$-              |
| 匯率交換合約(詳六(二) 3)            | 9,140            | -                |
| 非衍生性金融商品                   |                  |                  |
| 上市櫃公司股票                    | 376              | 292              |
| 受益憑證                       | 6,629            | 2,580            |
| 合計                         | <u>\$46,872</u>  | <u>\$2,872</u>   |
| 非流動：                       | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
| <u>指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產</u> |                  |                  |
| 非公開發行公司股票                  | \$8,756          | \$8,756          |
| 私募基金                       | 184,157          | 187,717          |
| 評價調整                       | (48,293)         | (27,306)         |
| 合計                         | <u>\$144,620</u> | <u>\$169,167</u> |

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                     | 108年度           | 107年度          |
|---------------------|-----------------|----------------|
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產  | \$56,067        | \$(108)        |
| 指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (20,987)        | 3,065          |
| 合計                  | <u>\$35,080</u> | <u>\$2,957</u> |

2. 本集團於民國108年12月31日未採用避險會計且尚未到期之匯率選擇權組合合約明細如下：

| 合約金額(仟元)   | 交易總類  | 買/賣方  | 到期日      | 約定匯率           |
|------------|-------|-------|----------|----------------|
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9550 |
| USD 4,940  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9550 |
| USD 4,120  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.12 | USD:RMB 6.9588 |
| USD 7,120  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.28 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.28 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.28 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.26 | USD:RMB 6.9575 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.26 | USD:RMB 6.9575 |
| USD 12,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.29 | USD:RMB 6.9386 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.3.16 | USD:RMB 6.7409 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.3.16 | USD:RMB 6.7409 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9590 |

本集團從事匯率選擇權交易之目的，主要係為規避外幣負債因匯率波動產生之風險。

3. 本集團於民國108年12月31日未採用避險會計且尚未到期之匯率交換合約明細如下：

| 合約金額      | 到期日       | 約定匯率           |
|-----------|-----------|----------------|
| USD 4,000 | 109.03.24 | USD:RMB 6.7320 |
| USD 4,000 | 109.03.24 | USD:RMB 6.7320 |

本集團從事換匯交易之目的，主要係為規避外幣負債因匯率波動產生之風險。

4. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

### (三)應收款項

#### 1. 應收款項及催收款

|                  | 108年12月31日  | 107年12月31日   |
|------------------|-------------|--------------|
| 應收票據-因營業而發生      | \$8,246,501 | \$11,938,314 |
| 應收票據-透過損益按公允價值衡量 | (3,870,947) | (5,986,413)  |
| 備抵損失-應收票據        | (5,275)     | (5,275)      |
| 小計               | 4,370,279   | 5,946,626    |
| 應收票據-關係人-因營業而發生  | -           | -            |
| 合計               | \$4,370,279 | \$5,946,626  |

|                 | 108年12月31日  | 107年12月31日  |
|-----------------|-------------|-------------|
| 應收帳款-因營業而發生     | \$6,072,039 | \$6,773,776 |
| 備抵損失-應收帳款       | (234,932)   | (259,130)   |
| 小計              | 5,837,107   | 6,514,646   |
| 應收帳款-關係人-因營業而發生 | 110,540     | 147,846     |
| 合計              | \$5,947,647 | \$6,662,492 |

|                | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|----------------|------------|------------|
| 催收款(表列其他非流動資產) | \$344,966  | \$360,353  |
| 備抵損失-催收款       | (344,966)  | (360,353)  |
| 合計             | \$-        | \$-        |

#### (1)應收款項及催收款之帳齡分析

|         | 108年12月31日   | 107年12月31日   |
|---------|--------------|--------------|
| 未逾期     | \$10,344,222 | \$12,585,090 |
| 30天內    | 130,131      | 158,117      |
| 31至90天  | 1,081        | 52,158       |
| 91至180天 | 200          | 1,525        |
| 181天以上  | 427,465      | 436,986      |
| 合計      | \$10,903,099 | \$13,233,876 |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(2)民國108年及107年12月31日，本集團計有3,870,947仟元及5,986,413仟元之應收票據貼現，本集團係以無追索權之方式讓售予銀行，且未來於讓售時將移轉應收票據之幾乎所有風險及報酬，故將導致其自資產負債表除列。本集團管理此類應收票據之經營模式，並非以收取合約現金流量為目的或藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收票據係透過損益按公允價值衡量。

(3)民國108年及107年12月31日，部分應收款項約184,043仟元及505,938仟元已提供作為短期借款之擔保品，請詳附註八之說明。

(4)在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，應收款項信用風險最大之暴險金額為帳面金額。相關應收款項及催收款信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

## 2. 其他應收款

|            | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|------------|------------|------------|
| 其他應收款      | \$62,245   | \$148,140  |
| 應收退稅款      | 16,176     | -          |
| 其他應收款-股利   | 192,200    | 192,200    |
| 備抵損失-其他應收款 | (4,600)    | (4,863)    |
| 合計         | 266,021    | \$335,477  |

其他應收款之備抵損失變動表如下：

|        | 108年度   | 107年度   |
|--------|---------|---------|
| 期初餘額   | \$4,863 | \$7,069 |
| 減損損失迴轉 | (84)    | (2,101) |
| 匯率影響數  | (179)   | (105)   |
| 期末餘額   | \$4,600 | \$4,863 |

在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，信用風險最大之暴險金額為帳面金額。

## (四)存貨淨額

|             | 108年12月31日  | 107年12月31日  |
|-------------|-------------|-------------|
| 原物料         | \$2,324,486 | \$2,916,552 |
| 在製品         | 20,307      | 19,558      |
| 製成品         | 738,984     | 1,290,554   |
| 備抵存貨跌價及呆滯損失 | (35,117)    | (79,255)    |
| 合計          | \$3,048,660 | \$4,147,409 |

備抵存貨跌價損失變動如下：

|                 | 108年度    | 107年度    |
|-----------------|----------|----------|
| 期初餘額            | \$79,255 | \$53,381 |
| 減：本期淨變現價值跌價(迴升) | (42,849) | 27,416   |
| 匯率影響數           | (1,289)  | (1,542)  |
| 合計              | \$35,117 | \$79,255 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

本集團除因銷貨而轉列之營業成本外，其他直接列入營業成本之費損總額如下：

|                   | 108年度            | 107年度            |
|-------------------|------------------|------------------|
| 淨變現價值跌價(迴升)       | \$(42,849)       | \$27,416         |
| 因產量較低導致之未分攤固定製造費用 | 161,623          | 291,964          |
| 出售下腳收入            | (48,292)         | (55,917)         |
| 售電成本              | 70,520           | 80,936           |
| 其他                | 176,095          | 195,721          |
| 合計                | <u>\$317,097</u> | <u>\$540,120</u> |

(五)預付款項

|       | 108年12月31日         | 107年12月31日         |
|-------|--------------------|--------------------|
| 預付租金  | \$-                | \$42,875           |
| 預付保險費 | 25,544             | 30,656             |
| 預付貨款  | 248,067            | 523,227            |
| 進項稅額  | 2,365,567          | 2,327,495          |
| 其他    | 106,404            | 94,937             |
| 合計    | <u>\$2,745,582</u> | <u>\$3,019,190</u> |

(六)其他流動資產

|                      | 108年12月31日      | 107年12月31日       |
|----------------------|-----------------|------------------|
| 其他金融資產-流動-受限制資產(一年內) | \$45,001        | \$94,131         |
| 存出保證金(一年內)           | -               | 1,746            |
| 其他流動資產               | 15,691          | 7,181            |
| 合計                   | <u>\$60,692</u> | <u>\$103,058</u> |

受限制資產(一年內)已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

(七)採用權益法之投資

本集團投資關聯企業之明細如下：

| 被投資公司名稱      | 108年12月31日         |          | 107年12月31日         |          |
|--------------|--------------------|----------|--------------------|----------|
|              | 金額                 | 持股<br>比例 | 金額                 | 持股<br>比例 |
| 榮聖投資股份有限公司   | \$1,264,337        | 46.86    | \$1,236,417        | 46.86    |
| 榮華開發投資股份有限公司 | 472,725            | 22.84    | 545,897            | 26.84    |
| 玉瑪工程股份有限公司   | 564,164            | 34.71    | 530,019            | 34.71    |
| 玉瑪國際股份有限公司   | 234,422            | 38.82    | 188,066            | 38.82    |
| 玉瑪群投資股份有限公司  | 6,299              | 20.95    | 5,338              | 20.95    |
| 寶隆國際股份有限公司   | 1,195,633          | 35.84    | 1,101,649          | 35.84    |
| 合計           | <u>\$3,737,580</u> |          | <u>\$3,607,386</u> |          |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

1. 本集團因關聯企業於民國108年及107年間分別將持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具之(非)上市(櫃)公司處分或因清算程序完成，遂分別將該其採權益法之相關其他權益-透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益46,479仟元及16仟元轉入保留盈餘。
2. 榮成公司於民國108年12月董事會決議捐贈榮華開發投資股份有限公司之股票予其他關係人-財團法人榮成循環經濟環保基金會，捐贈之公允價值為84,551仟元，共計7,340仟股。相關作業業已辦理完成，捐贈後本集團對於榮華開發投資股份有限公司之持股比例由26.84%下降為22.84%。
3. 民國108年及107年12月31日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額分別為3,737,580仟元及3,607,386仟元。
4. 本集團個別不重大關聯企業其經營結果之份額彙總如下：

|              | 108年度     | 107年度          |
|--------------|-----------|----------------|
| 所得稅利益        | \$31,122  | \$(10,494)     |
| 繼續營業單位本期淨利   | \$343,951 | \$1,004,435    |
| 其他綜合損益(稅後淨額) | 319,015   | (15,487,180)   |
| 本期綜合損益總額     | \$662,966 | \$(14,482,745) |

5. 採用權益法認列之關聯企業損益之份額如下：

| 被投資公司名稱      | 108年度     | 107年度     |
|--------------|-----------|-----------|
| 榮聖投資股份有限公司   | \$21,725  | \$83,452  |
| 榮華開發投資股份有限公司 | 7,941     | 32,949    |
| 玉瑪工程股份有限公司   | 7,863     | 63,185    |
| 玉瑪國際股份有限公司   | 46,333    | 9,469     |
| 玉瑪群投資股份有限公司  | 951       | (1,027)   |
| 寶隆國際股份有限公司   | 43,478    | 161,392   |
| 合計           | \$128,291 | \$349,420 |

民國108年度及107年度採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為利益128,291仟元及349,420仟元。前述採用權益法認列之關聯企業損益之份額均依各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

6. 本集團之關聯企業有公開報價者，其公允價值如下：

|            | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|------------|------------|------------|
| 寶隆國際股份有限公司 | \$765,653  | \$795,413  |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(八)不動產、廠房及設備

|            | 土地及<br>土地改良物 | 房屋及建築       | 機器設備         | 運輸設備      | 租賃改良    | 其他設備        | 未完工程        | 合計           |
|------------|--------------|-------------|--------------|-----------|---------|-------------|-------------|--------------|
| 成本：        |              |             |              |           |         |             |             |              |
| 108年1月1日   | \$3,136,704  | \$8,287,254 | \$39,001,993 | \$425,534 | \$9,767 | \$2,518,377 | \$3,919,188 | \$57,298,817 |
| 增添         | 123,360      | 253,572     | 2,482,834    | 41,714    | -       | 57,142      | 1,202,773   | 4,161,395    |
| 處分         | -            | (243,654)   | (562,775)    | (38,920)  | -       | (18,600)    | -           | (863,949)    |
| 重分類        | 292,044      | 795,539     | 1,405,739    | 271       | -       | 95,658      | (2,385,929) | 203,322      |
| 匯率變動之影響    | (53,452)     | (255,169)   | (1,262,676)  | (11,834)  | -       | (95,006)    | (85,910)    | (1,764,047)  |
| 108年12月31日 | \$3,498,656  | \$8,837,542 | \$41,065,115 | \$416,765 | \$9,767 | \$2,557,571 | \$2,650,122 | \$59,035,538 |
| 107年1月1日   | \$2,920,341  | \$7,753,242 | \$37,501,072 | \$418,690 | \$9,767 | \$2,420,762 | \$1,522,092 | \$52,545,966 |
| 增添         | 130,764      | 340,123     | 1,716,897    | 34,535    | -       | 102,510     | 3,462,740   | 5,787,569    |
| 處分         | -            | (6,167)     | (386,665)    | (23,959)  | -       | (44,736)    | (1,396)     | (462,923)    |
| 重分類        | 108,512      | 320,799     | 805,022      | 2,694     | -       | 89,675      | (989,549)   | 337,153      |
| 匯率變動之影響    | (22,913)     | (120,743)   | (634,333)    | (6,426)   | -       | (49,834)    | (74,699)    | (908,948)    |
| 107年12月31日 | \$3,136,704  | \$8,287,254 | \$39,001,993 | \$425,534 | \$9,767 | \$2,518,377 | \$3,919,188 | \$57,298,817 |
| 折舊及減損：     |              |             |              |           |         |             |             |              |
| 108年1月1日   | \$93,177     | \$2,179,715 | \$11,468,236 | \$249,581 | \$9,767 | \$1,206,632 | \$-         | \$15,207,108 |
| 本期折舊       | 40,296       | 284,167     | 1,749,950    | 46,982    | -       | 174,202     | -           | 2,295,597    |
| 處分         | -            | (198,579)   | (438,733)    | (31,348)  | -       | (17,065)    | -           | (685,725)    |
| 減損損失       | -            | -           | (32,577)     | -         | -       | -           | -           | (32,577)     |
| 匯率變動之影響    | (4,670)      | (50,801)    | (318,556)    | (6,861)   | -       | (47,338)    | -           | (428,226)    |
| 108年12月31日 | \$128,803    | \$2,214,502 | \$12,428,320 | \$258,354 | \$9,767 | \$1,316,431 | \$-         | \$16,356,177 |
| 107年1月1日   | \$60,856     | \$1,943,107 | \$10,201,058 | \$220,374 | \$9,767 | \$1,105,742 | \$-         | \$13,540,904 |
| 本期折舊       | 34,049       | 265,953     | 1,657,631    | 50,829    | -       | 162,161     | -           | 2,170,623    |
| 處分         | -            | (5,832)     | (254,093)    | (18,258)  | -       | (38,474)    | -           | (316,657)    |
| 減損損失       | -            | -           | 17,548       | -         | -       | -           | -           | 17,548       |
| 匯率變動之影響    | (1,728)      | (23,513)    | (153,908)    | (3,364)   | -       | (22,797)    | -           | (205,310)    |
| 107年12月31日 | \$93,177     | \$2,179,715 | \$11,468,236 | \$249,581 | \$9,767 | \$1,206,632 | \$-         | \$15,207,108 |
| 帳面金額：      |              |             |              |           |         |             |             |              |
| 108年12月31日 | \$3,369,853  | \$6,623,040 | \$28,636,795 | \$158,411 | \$-     | \$1,241,140 | \$2,650,122 | \$42,679,361 |
| 107年12月31日 | \$3,043,527  | \$6,107,539 | \$27,533,757 | \$175,953 | \$-     | \$1,311,745 | \$3,919,188 | \$42,091,709 |

1. 部分不動產、廠房及設備已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及其利率如下：

| 項目          | 108年度       | 107年度       |
|-------------|-------------|-------------|
| 資本化金額       | \$104,045   | \$75,043    |
| 借款成本資本化利率區間 | 1.15%~5.46% | 3.81%~5.46% |

3. 本集團機器設備之重大組成部分主要為複瓦機設備、印裁機、抄紙機、廢水厭氧工程及其設備等，並分別按其耐用年限15年、9年、25年及15年提列折舊。

4. 榮成公司部分土地因屬農業用地尚無法辦理過戶，故暫以第三人名義登記所有權，榮成公司已取得該等土地之他項權利證書及該第三人之切結書，以為保全。

### (九)租賃交易－承租人

#### 民國108年度適用

1. 本集團租賃之標的資產包括土地、房屋及建築及運輸設備，租賃合約之期間通常介於一到五十年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，且未有加諸其他之限制。
2. 本集團選擇對符合短期租賃之土地、建物及運輸設備及符合低價值資產租賃之若干運輸設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

|            | 108年12月31日         |
|------------|--------------------|
| 使用權資產帳面金額  |                    |
| 土地(含土地使用權) | \$1,493,014        |
| 房屋及建築      | 58,282             |
| 運輸設備       | 58,573             |
| 合計         | <u>\$1,609,869</u> |
|            |                    |
|            | 108年度              |
| 使用權資產之增添   | <u>\$39,426</u>    |
| 使用權資產之處分   | <u>\$(10,927)</u>  |
| 使用權資產之折舊費用 |                    |
| 土地(含土地使用權) | \$41,864           |
| 房屋及建築      | 25,132             |
| 運輸設備       | 27,293             |
| 合計         | <u>\$94,289</u>    |

本集團於大陸地區營運之部分子公司於中華人民共和國之土地使用權，其權利期間為30-50年。該土地使用權於民國107年12月31日帳列預付租金為1,515,983仟元。

部分使用權資產已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

#### 4. 租賃負債

|          | 108年12月31日       |
|----------|------------------|
| 租賃負債帳面金額 |                  |
| 流動       | \$57,880         |
| 非流動      | 94,957           |
| 合計       | <u>\$152,837</u> |



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(1)與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

| 影響當期損益項目             | 108年度    |
|----------------------|----------|
| 租賃負債之利息費用            | \$3,039  |
| 屬短期租賃合約之費用           | \$22,543 |
| 屬低價值資產租賃之費用          | \$1,274  |
| 來自轉租使用權產生之收益(帳列其他收入) | \$20,332 |
| 來自轉租使用權產生之收益(帳列營業收入) | \$49,065 |

(2)本集團於民國108年度租賃現金流出總額為58,277仟元。

(十)投資性不動產

|            | 土地      | 房屋及建築   | 合計       |
|------------|---------|---------|----------|
| 成本：        |         |         |          |
| 108年1月1日   | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 108年12月31日 | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 107年1月1日   | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 107年12月31日 | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 折舊及減損：     |         |         |          |
| 108年1月1日   | \$-     | \$2,828 | \$2,828  |
| 本期折舊       | -       | 110     | 110      |
| 108年12月31日 | \$-     | \$2,938 | \$2,938  |
| 107年1月1日   | \$-     | \$2,718 | \$2,718  |
| 本期折舊       | -       | 110     | 110      |
| 107年12月31日 | \$-     | \$2,828 | \$2,828  |
| 淨帳面金額：     |         |         |          |
| 108年12月31日 | \$4,493 | \$3,015 | \$7,508  |
| 107年12月31日 | \$4,493 | \$3,125 | \$7,618  |

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

|                             | 108年度   | 107年度   |
|-----------------------------|---------|---------|
| 投資性不動產之租金收入                 | \$-     | \$-     |
| 減：當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用 | (110)   | (110)   |
| 合計                          | \$(110) | \$(110) |

2. 榮成公司持有之投資性不動產之公允價值並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。榮成公司持有之投資性不動產公允價值於民國108年及107年12月31日分別為11,761仟元及10,407仟元，前述公允價值係依據投資性不動產所在地附近類似之房地產最新成交價格所進行之評價。

(十一) 其他非流動資產

|          | 108年12月31日         | 107年12月31日         |
|----------|--------------------|--------------------|
| 預付土地款    | \$32,652           | \$33,919           |
| 預付設備款    | 1,359,231          | 813,818            |
| 長期預付租金   |                    |                    |
| 土地使用權    | -                  | 1,515,983          |
| 存出保證金    | 76,256             | 75,313             |
| 其他非流動資產  |                    |                    |
| 遞延借項     | 305,712            | 305,712            |
| 其他(含催收款) | 2,754              | 2,636              |
| 合計       | <u>\$1,776,605</u> | <u>\$2,747,381</u> |

1. 子公司於中華人民共和國之土地使用權，其權利期間為30-50年，提供銀行貸款擔保之情形，請詳附註八之說明。
2. 原帳列於長期預付租金項下之土地使用權，已於民國108年1月1日初次適用IFRS16時轉列使用權資產。

(十二) 短期借款

|          | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|----------|---------------------|---------------------|
| 信用借款     | \$9,613,585         | \$10,806,085        |
| 抵押借款     | 645,750             | 626,080             |
| 合計       | <u>\$10,259,335</u> | <u>\$11,432,165</u> |
| 期末餘額利率區間 | <u>0.88%~5.00%</u>  | <u>0.825%~5.22%</u> |
| 未使用額度    | <u>\$6,198,370</u>  | <u>\$5,348,108</u>  |

上述子公司之信用借款部分係由榮成公司連帶保證；另提供資產作為抵押擔保，請詳附註八之說明。

(十三) 應付短期票券

|          | 108年12月31日           | 107年12月31日           |
|----------|----------------------|----------------------|
| 商業本票     | \$1,150,000          | \$1,300,000          |
| 商業本票折價   | (1,448)              | (569)                |
| 合計       | <u>\$1,148,552</u>   | <u>\$1,299,431</u>   |
| 期末餘額利率區間 | <u>1.153%~1.232%</u> | <u>1.051%~1.182%</u> |

#### (十四)應付公司債

|                   | 108年12月31日  | 107年12月31日  |
|-------------------|-------------|-------------|
| 107年國內第一次有擔保普通公司債 | \$2,500,000 | \$2,500,000 |
| 減：一年內到期部分         | -           | -           |
| 期末應付公司債餘額         | \$2,500,000 | \$2,500,000 |

榮成公司為營運周轉、償還債務及改善財務結構，經董事會決議募集國內有擔保普通公司債，該項募集資金案業於民國107年8月16日經證券櫃檯買賣中心核准，並於同年8月23日募集完成。

主要發行條款說明如下：

1. 發行期間：自民國107年8月23日至民國112年8月23日，共計5年。
2. 發行總額：2,500,000仟元，每張面額為1,000仟元，依票面金額十足發行。
3. 票面利率：固定年利率0.85%
4. 計付息方式：自發行日起屆依票面利率，每年單利計、付息乙次。
5. 還本方式：自發行日起屆滿5年到期一次還本。

#### (十五)長期借款

1. 長期借款明細如下：

| 借款性質 | 貸款機構             | 契約期間          | 108年12月31日  | 107年12月31日  | 償還方式                                                                        |
|------|------------------|---------------|-------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 擔保借款 | 第一商業銀行(第十二次聯合貸款) | 105.03-110.03 | \$3,210,000 | \$4,200,000 | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                             |
| 擔保借款 | 第一商業銀行(第十九次聯合貸款) | 108.11-115.11 | 594,000     | -           | 請詳附註 六(十五)2.之說明。                                                            |
| 擔保借款 | 元大銀行             | 108.10-115.10 | 40,000      | -           | 按月付息；本金部分自首次撥貸起滿三年起，以一個月為一期，平均攤還本金，並以每月15日為攤還本金之日期。                         |
| 信用借款 | 日盛國際商業銀行-信義分行    | 108.05-110.05 | 300,000     | -           | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                        |
| 信用借款 | 日商瑞穗實業銀行-台北分行    | 107.07-109.07 | 450,000     | 450,000     | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                        |
| 信用借款 | 遠東國際商業銀行         | 107.06-110.06 | 500,000     | -           | 本金部分自首次撥貸起滿十五個月之日償還第一期本金，爾後每三個月一期，共分八期攤還本金；按月付息。                            |
| 信用借款 | 中國輸出入銀行          | 106.04-111.04 | 150,000     | 210,000     | 本金部分自首次撥貸起六個月之日償還第一期本金，爾後每六個月一期，共分十期攤還本金；利息部分自首次撥貸之次日21日為第一次付息日，爾後每三個月付息一次。 |
| 信用借款 | 中國輸出入銀行          | 108.03-110.03 | 100,000     | -           | 每月21日付息，授信期限到期時一次清償。                                                        |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 借款性質            | 貸款機構                | 契約期間          | 108年12月31日    | 107年12月31日    | 償還方式                                                                                               |
|-----------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信用借款            | 玉山銀行                | 107.04-109.04 | -             | 180,000       | 按月付息，到期一次償還本金。                                                                                     |
| 信用借款            | 玉山銀行                | 108.06-110.06 | 200,000       | -             | 按月付息，到期一次償還本金。                                                                                     |
| 信用借款            | 元大銀行                | 107.04-109.04 | -             | 400,000       | 按月付息，額度有效期間內，隨時動支，隨時清償，最長借款期間不得超過90日。                                                              |
| 信用借款            | 元大銀行                | 108.05-110.05 | 400,000       | -             | 按月付息，本金隨時清償，最常借款期間不得超過90日。                                                                         |
| 信用借款            | 合作金庫                | 107.04-109.04 | -             | 200,000       | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                                               |
| 信用借款            | 合作金庫                | 108.04-110.04 | 200,000       | -             | 按月付息，到期一次償還本金。                                                                                     |
| 信用借款            | 安泰銀行                | 107.12-109.12 | 150,000       | 150,000       | 按月付息，本金逐筆屆期清償，最常借款期間不得超過90日。                                                                       |
| 信用借款            | 華南銀行                | 108.12-118.12 | 33,000        | -             | 按月付息，到期一次償還本金，每筆貸款期限以第一筆撥貸到期日為到期日。                                                                 |
| 信用借款            | 第一商業銀行(第十三次聯合貸款)    | 105.05-110.03 | 899,296       | 1,536,490     | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 信用借款            | 第一商業銀行(第十四次聯合貸款)    | 105.06-108.06 | -             | 3,700,630     | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第十五次聯合貸款)    | 105.12-108.12 | -             | 2,388,004     | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第十六(一)次聯合貸款) | 105.10-112.10 | 8,553,182     | 8,796,195     | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第十六(二)次聯合貸款) | 107.08-111.08 | 2,671,504     | 1,301,255     | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第十七次聯合貸款)    | 106.05-111.05 | 1,232,776     | 1,263,016     | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第十八次聯合貸款)    | 108.05-111.05 | 2,961,761     | -             | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第二十次聯合貸款)    | 108.11-111.11 | 2,103,851     | -             | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 台灣土地銀行              | 106.01-112.01 | 185,134       | 219,789       | 自民國106年1月起動用，滿30個月之日為第一期，之後每6個月為一期，共分8期平均攤還本金。                                                     |
| 擔保借款            | 合作金庫銀行              | 106.12-113.12 | 204,488       | 223,600       | 自首次動用日起屆滿24個月之日為第1期，後每6個月為一期，第1~6期攤還5%，第7~10期攤還10%，第11期攤還30%。                                      |
| 擔保借款            | 合作金庫銀行              | 108.01-115.01 | 116,080       | -             | 自民國108年1月起動用，滿24個月之日為第一期，之後每6個月為一期，共分11期，第1~4期每期攤還人民幣2,000仟元，第5~10期攤還人民幣8,000仟元，第11期攤還人民幣14,000仟元。 |
| 一年或一營業週期內到期長期借款 |                     |               | (9,214,312)   | (10,264,721)  |                                                                                                    |
| 合計              |                     |               | \$16,040,760  | \$14,954,258  |                                                                                                    |
| 期末餘額利率區間        |                     |               | 1.10%-5.4625% | 1.10%-5.4625% |                                                                                                    |
| 未使用額度           |                     |               | \$4,853,945   | \$3,031,069   |                                                                                                    |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

## 2. 上述聯合貸款合約重要條款

| 摘 要     | 第十二次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 第十三次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主辦／管理銀行 | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 授信銀行團   | 第一商業銀行(股)公司等10家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 第一商業銀行(股)公司等7家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 授信額度    | 甲項：中期(擔保)放款、額度1,140,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款、額度2,070,000仟元、得於授信期間內循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 甲項：中期(信用)放款、等值美金40,000仟元，得分次動用但不得循環動用。<br>乙項：中期放款、等值美金10,000仟元，得分次動用但不得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 動用情形    | 甲項：1,140,000仟元<br>乙項：2,070,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 甲項：美金24,000仟元<br>乙項：美金6,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 授信期間    | 甲項：首次動用起五年<br>乙項：首次動用起五年<br>105.3.16-110.3.16                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 甲項：首次動用起五年<br>乙項：首次動用起五年<br>105.5.6-110.5.6                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 利 率     | 甲項：1.7895%<br>乙項：1.7895%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 甲項：4.1900%<br>乙項：4.1900%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 擔 保 品   | 雲林縣斗六市雲林廠土地、廠房建物；桃園市蘆竹區南崁廠之土地、廠房建物；桃園市龍潭區龍潭廠之土地、廠房建物、機器設備及其附屬工程設施                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 無該事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 承諾事項    | 流動比率 $\geq 100\%$<br>(分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (105.1.1~106.12.31)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (107.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$<br>(分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (104.1.1~104.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (105.1.1~106.12.31)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (107.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |
| 清償期限    | 甲項：首次動用日起算至屆滿三年之當日清償第一期本金，其後每六個月一期，計分五期平均清償甲項授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。<br>乙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 於各次動用申請書所載之約定到期日，應一次完全清償各該筆。<br>自2016年3月起算滿36個月之日償還第一期款，嗣後以每六個月為一期，共分五期平均攤還。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要     | 第十四次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 第十五次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主辦／管理銀行 | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 授信銀行團   | 第一商業銀行(股)公司等7家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 第一商業銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 授信額度    | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣660,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款、額度人民幣300,000仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣442,500仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款、額度人民幣147,500仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 動用情形    | 甲項：人民幣0仟元<br>乙項：人民幣0仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 甲項：人民幣0仟元<br>乙項：人民幣0仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 授信期間    | 甲項：首次動用起三年<br>乙項：首次動用起三年<br>105.6.27-108.6.26                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 首次動用起三年<br>105.12.05-108.12.05                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 利 率     | 甲項：-%<br>乙項：-%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 甲項：-%<br>乙項：-%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 擔 保 品   | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 承諾事項    | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (105.1.1~106.12.31)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (107.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (105.12.05~106.12.31)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (107.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |
| 清償期限    | 甲項：自首次提款日起第24個月屆滿之日償還貸款餘額10%，自首次提款日起第30個月屆滿之日償還貸款餘額10%，自首次提款日起第36個月屆滿之日償還貸款餘額80%。<br>乙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                | 甲項：自首次提款日起第24個月屆滿之日償還貸款餘額10%，自首次提款日起第30個月屆滿之日償還貸款餘額10%，自首次提款日起第36個月屆滿之日償還貸款餘額80%。<br>乙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                  |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要     | 第十六次聯合貸款(第一期)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 第十六次聯合貸款(第二期)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----|---------|------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|-----|
| 主辦／管理銀行 | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 授信銀行團   | 第一商業銀行(股)公司等10家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 第一商業銀行(股)公司等6家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 授信額度    | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣1,700,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款、額度人民幣290,000仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣730,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款、額度美元24,000仟元，不得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 動用情形    | 甲項：人民幣1,700,000仟元<br>乙項：人民幣290,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 甲項：人民幣537,000仟元<br>乙項：美元12,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 授信期間    | 甲項：首次動用起七年<br>乙項：首次動用起五年<br>105.10.25-112.10.25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 甲項：首次動用起四年<br>乙項：首次動用起四年<br>107.8.30-111.8.30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 利 率     | 甲項：4.9000%<br>乙項：4.3500%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 甲項：5.4625%<br>乙項：3.4138%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 擔 保 品   | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 承諾事項    | 流動比率≥100%（分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債）<br>負債比率≤210%（105.10.25~106.12.31）<br>負債比率≤230%（107.1.1~109.12.31）<br>負債比率≤220%（110.1.1~110.12.31）<br>負債比率≤210%（111.1.1~111.12.31）<br>負債比率≤200%（112.1.1以後）<br>利率保障倍數≥250%<br>有形淨值≥100億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率≥100%（分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債）<br>負債比率≤230%（107.8.30~109.12.31）<br>負債比率≤220%（110.1.1~110.12.31）<br>負債比率≤210%（111.1.1以後）<br>利率保障倍數≥250%<br>有形淨值≥150億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 清償期限    | 首次動用日起算第42個月屆滿之日，為第一期，其後以每六個月為一期，共分八期，償還期限及金額比率如下：<br><table><tr><th>還 款 日</th><th>額比率</th></tr><tr><td>動用第42個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第48個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第54個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第60個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第66個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第72個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第78個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第84個月</td><td>55%</td></tr></table>                                             | 還 款 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 額比率 | 動用第42個月 | 5% | 第48個月 | 5% | 第54個月 | 5% | 第60個月 | 5% | 第66個月 | 5% | 第72個月 | 10% | 第78個月 | 10% | 第84個月 | 55% | 首次動用日起算第24個月屆滿之日，為第一期，其後以每六個月為一期，共分五期，償還期限及金額比率如下：<br><table><tr><th>還 款 日</th><th>額比率</th></tr><tr><td>動用第24個月</td><td>7.5%</td></tr><tr><td>第30個月</td><td>7.5%</td></tr><tr><td>第36個月</td><td>7.5%</td></tr><tr><td>第42個月</td><td>7.5%</td></tr><tr><td>第48個月</td><td>70%</td></tr></table> | 還 款 日 | 額比率 | 動用第24個月 | 7.5% | 第30個月 | 7.5% | 第36個月 | 7.5% | 第42個月 | 7.5% | 第48個月 | 70% |
| 還 款 日   | 額比率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 動用第42個月 | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第48個月   | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第54個月   | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第60個月   | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第66個月   | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第72個月   | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第78個月   | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第84個月   | 55%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 還 款 日   | 額比率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 動用第24個月 | 7.5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第30個月   | 7.5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第36個月   | 7.5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第42個月   | 7.5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |
| 第48個月   | 70%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |    |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |      |       |      |       |      |       |      |       |     |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要     | 第十七次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 第十八次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主辦／管理銀行 | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 授信銀行團   | 第一商業銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 第一商業銀行(股)公司等7家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 授信額度    | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣290,000仟元，得循環動用，並與乙項授信額度共用額度不逾等值人民幣290,000仟元。(以下簡稱「甲乙項共用額度」)<br>乙項：中期放款、額度美金43,500仟元，得循環動用，並與甲項授信額度共用額度不逾甲乙項共用額度。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 甲項：中期放款、額度人民幣690,000仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 動用情形    | 甲項：人民幣0仟元<br>乙項：美金41,180仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 甲項：人民幣690,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 授信期間    | 甲項：首次動用起五年<br>乙項：首次動用起五年<br>106.5.12-111.5.12                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 甲項：首次動用起三年<br>乙項：首次動用起三年<br>108.5.24-111.5.24                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 利 率     | 甲項：-%<br>乙項：4.7300%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 甲項：4.8900%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 擔 保 品   | 無該事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 承諾事項    | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (106.05.12~106.12.31)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (107.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (108.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1~112.12.31)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |
| 清償期限    | 於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要     | 第十九次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 第二十次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----|---------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|-----|
| 主辦／管理銀行 | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 授信銀行團   | 第一商業銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 第一商業銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 授信額度    | 甲項：中期(擔保)放款、額度530,100仟元，不得循環動用<br>乙1項：中期(擔保)放款、額度1,402,200仟元，不得循環動用<br>乙2項：中期放款、額度461,700仟元，不得循環動用<br>丙項：中期放款、額度532,000仟元，不得循環動用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 中期(擔保)放款、額度人民幣510,000仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 動用情形    | 甲 項：77,000仟元<br>乙1項：377,000仟元<br>乙2項：140,000仟元<br>丙 項：0仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 人民幣490,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 授信期間    | 甲 項：首次動用起七年<br>乙1項：首次動用起七年<br>乙2項：首次動用起七年<br>丙 項：首次動用起七年<br>108.11.15~115.11.15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 首次動用起三年<br>108.11.7~111.11.7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 利 率     | 甲 項：1.5000%<br>乙1項：1.5000%<br>乙2項：1.3105%<br>丙 項：1.5000%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 4.685%-4.735%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 擔 保 品   | 彰化縣二林鎮天和段土地                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 承諾事項    | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (108.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (108.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 清償期限    | 首次動用日起算至屆滿兩年六個月之當日償還第一期本金，嗣後以每一個月為一期，計分五十五期平均清償所有授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 於各次動用申請書所載之約定到期日，應一次完全清償各該筆。<br>首次動用日起算第12個月屆滿之日，為第一期，其後以每六個月為一期，共分五期，償還期限及金額比率如下：<br><table><tr><th>還 款 日</th><th>額比率</th></tr><tr><td>動用第18個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第24個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第30個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第36個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第42個月</td><td>80%</td></tr></table>                                                                                                                                                | 還 款 日 | 額比率 | 動用第18個月 | 5% | 第24個月 | 5% | 第30個月 | 5% | 第36個月 | 5% | 第42個月 | 80% |
| 還 款 日   | 額比率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 動用第18個月 | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第24個月   | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第30個月   | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第36個月   | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第42個月   | 80%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |

3. 本集團業已提供其他金融資產及不動產、廠房及設備作為長期借款之擔保品，請詳附註八之說明。

#### (十六) 退款負債—流動

##### 銷貨退回及折讓

本集團依歷史經驗及其他已知原因估計銷貨退回及折讓，於商品銷售時作為營業收入之減項，並估列與退貨相關之退款負債。

|            | 108年1月1日 | 當期新增      | 當期迴轉      | 108年12月31日 |
|------------|----------|-----------|-----------|------------|
| 銷貨退回及折讓—流動 | \$16,287 | \$150,349 | \$151,818 | \$14,818   |
|            | 107年1月1日 | 當期新增      | 當期迴轉      | 107年12月31日 |
| 銷貨退回及折讓—流動 | \$28,287 | \$329,310 | \$341,310 | \$16,287   |

#### (十七) 退休金

##### 1. 確定福利計畫

- (1) 榮成公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有下式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。榮成公司按月就薪資總額15%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另依勞動基準法第56條第2項規定雇主於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，榮成公司將於次年度三月底前提撥其差額。

- (2) 資產負債表認列之金額如下：

|             | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|-------------|------------|------------|
| 確定福利義務現值    | \$152,938  | \$154,074  |
| 計畫資產公允價值    | (98,661)   | (93,933)   |
| 淨確定福利負債—非流動 | \$54,277   | \$60,141   |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(3)確定福利義務現值之變動如下：

|                 | 108年度     | 107年度     |
|-----------------|-----------|-----------|
| 1月1日確定福利義務現值    | \$154,074 | \$147,401 |
| 當期服務成本          | 3,269     | 3,571     |
| 利息成本            | 1,695     | 1,621     |
| 再衡量數            |           |           |
| 精算損失(利益)-財務假設變動 | 3,229     | -         |
| 精算損失(利益)-經驗調整   | (2,948)   | 10,090    |
| 計畫資產福利支付數       | (6,381)   | (8,609)   |
| 12月31日確定福利義務現值  | \$152,938 | \$154,074 |

(4)計畫資產公允價值之變動如下：

|                          | 108年度    | 107年度    |
|--------------------------|----------|----------|
| 1月1日計畫資產之公允價值            | \$93,933 | \$91,521 |
| 利息收入                     | 1,071    | 1,046    |
| 再衡量數                     |          |          |
| 計畫資產報酬(不包含淨確定福利負債淨利息之金額) | 2,899    | 2,511    |
| 雇主之提撥金                   | 7,139    | 7,464    |
| 計畫資產福利支付數                | (6,381)  | (8,609)  |
| 12月31日計畫資產之公允價值          | \$98,661 | \$93,933 |

(5)淨確定福利負債之變動如下：

|                  | 108年度    | 107年度    |
|------------------|----------|----------|
| 1月1日淨確定福利負債      | \$60,141 | \$55,880 |
| 認列於損益之確定福利成本     | 3,893    | 4,146    |
| 雇主之提撥金           | (7,139)  | (7,464)  |
| 認列於其他綜合損益之確定福利成本 | (2,618)  | 7,579    |
| 12月31日淨確定福利負債    | \$54,277 | \$60,141 |

(6)認列於合併綜合損益表之退休金費用(收入)如下：

|             | 108年度   | 107年度   |
|-------------|---------|---------|
| 當期服務成本      | \$3,269 | \$3,571 |
| 確定福利義務之利息成本 | 1,695   | 1,621   |
| 計畫資產之利息收入   | (1,071) | (1,046) |
| 當期退休金成本     | \$3,893 | \$4,146 |

上述費用認列於合併綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

|      | 108年度   | 107年度   |
|------|---------|---------|
| 營業成本 | \$2,830 | \$3,043 |
| 推銷費用 | 293     | 309     |
| 管理費用 | 770     | 794     |
|      | \$3,893 | \$4,146 |

(7)認列於合併其他綜合損益之確定福利計畫之再衡量數如下：

|                          | 108年度            | 107年度          |
|--------------------------|------------------|----------------|
| 再衡量數                     |                  |                |
| 計畫資產報酬(不包含淨確定福利負債淨利息之金額) | \$(2,899)        | \$(2,511)      |
| 精算損失(利益)-財務假設變動          | 3,229            | -              |
| 精算損失(利益)-經驗調整            | (2,948)          | 10,090         |
| 認列於其他綜合損益                | <u>\$(2,618)</u> | <u>\$7,579</u> |

(8)榮成公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因榮成公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國108年及107年12月31日構成該總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(9)有關退休金之精算假設彙總如下：

|         | 108年度 | 107年度 |
|---------|-------|-------|
| 折現率     | 1.00% | 1.10% |
| 未來薪資增加率 | 1.00% | 1.00% |

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

|            | 折現率              |                | 未來薪資增加率         |                  |
|------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|
|            | 增加0.25%          | 減少0.25%        | 增加1.00%         | 減少1.00%          |
| 108年12月31日 |                  |                |                 |                  |
| 確定福利義務現值   | <u>\$(2,307)</u> | <u>\$2,377</u> | <u>\$9,887</u>  | <u>\$(8,962)</u> |
| 107年12月31日 |                  |                |                 |                  |
| 確定福利義務現值   | <u>\$(2,502)</u> | <u>\$2,580</u> | <u>\$10,720</u> | <u>\$(9,690)</u> |

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響，實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債－非流動所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(10) 榮成公司於民國108年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為7,139仟元。

(11) 截至民國108年12月31日，該退休計畫之加權平均存續期間為6.8年。

## 2. 確定提撥計畫

(1) 自民國94年7月1日起，榮成公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。榮成公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國108年度及107年度，榮成公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為31,054仟元及29,218仟元。

(2) L&C公司、Dalton公司(本年度已清算)、榮成中國公司、榮成投資公司、Packaging公司、Trading公司、昆山榮中公司及香港榮成公司等，皆為控股公司致未訂定員工退休辦法。

有關中國子公司，係依中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金，其提撥比率依員工戶籍之不同提撥14%~20%專戶儲蓄於各員工獨立帳戶，每月員工之退休金由政府管理統籌安排；另日本榮成係就當地員工每月薪資總額之特定率提撥退休金；上開公司除按月提撥外，並無進一步義務。民國108年度及107年度，中國子公司依上開退休辦法認列之退休金成本分別為129,975仟元及142,398仟元。

(3) 民國108年及107年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為161,029仟元及171,616仟元。

上述費用認列於合併綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

|      | 108年度            | 107年度            |
|------|------------------|------------------|
| 營業成本 | \$91,655         | \$104,719        |
| 推銷費用 | 28,404           | 30,809           |
| 管理費用 | 20,694           | 21,906           |
| 研發費用 | 20,276           | 14,182           |
|      | <u>\$161,029</u> | <u>\$171,616</u> |

# (十八)股本及增資案

## 1. 股本明細如下：

|                  | 108年12月31日   | 107年12月31日   |
|------------------|--------------|--------------|
| 額定股數(仟股)         | 1,500,000    | 1,300,000    |
| 額定股本             | \$15,000,000 | \$13,000,000 |
| 已發行且已收足股款之股數(仟股) | 1,217,686    | 1,167,686    |
| 已發行股本            | \$12,176,857 | \$11,676,857 |

上開股本均為普通股，業經核准並流通在外。

- 榮成公司於民國108年8月12日經董事會決議辦理現金增資普通股50,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為13.1元，共計募集資金655,000仟元，溢價金額155,000仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

| 增資基準日      | 性質   | 增資金額        | 增資股數     | 主管機關核准文號          |
|------------|------|-------------|----------|-------------------|
| 108年11月12日 | 現金增資 | \$500,000仟元 | 50,000仟股 | 金管證發字第1080330793號 |

民國108年度榮成公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國108年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為1,554仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價1,554仟元。

- 榮成公司於民國107年8月8日經董事會決議辦理現金增資普通股34,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為16.2元，共計募集資金550,800仟元，溢價金額210,800仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

| 增資基準日      | 性質   | 增資金額        | 增資股數     | 主管機關核准文號          |
|------------|------|-------------|----------|-------------------|
| 107年11月23日 | 現金增資 | \$340,000仟元 | 34,000仟股 | 金管證發字第1070337224號 |

民國107年度榮成公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國107年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為2,090仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價1,684仟元，及資本公積-已失效認股權406仟元。

## (十九)資本公積

|                     | 108年12月31日         | 107年12月31日         |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 發行溢價                | \$2,014,968        | \$1,859,968        |
| 公司債轉換溢價             | 767,352            | 767,352            |
| 庫藏股票交易              | 494,993            | 494,993            |
| 實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額 | 342,579            | 327,996            |
| 對子公司所有權權益變動         | (5,872)            | (6,316)            |
| 關聯企業股權淨值變動數         | 9,965              | 10,235             |
| 應付可轉換公司債之權益組成項目-失效權 | 450                | 450                |
| 員工認股權               | 44,871             | 43,317             |
| 員工認股權失效             | 14,960             | 14,960             |
| 合計                  | <u>\$3,684,266</u> | <u>\$3,512,955</u> |

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

## (二十)保留盈餘

### 1. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定公積，直至與實收資本總額相等為止。法定公積依法僅得彌補虧損，惟當公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分，得以股東會議決議發放新股或現金。

### 2. 特別盈餘公積

依金管會證期局之規定，上市櫃公司除依法提列法定盈餘公積外，應依證交法第四十一條規定，就當年度發生帳列其他權益項目增減金額，如備供出售金融資產未實現損益、累積換算調整數等，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘，提列相同數額之特別盈餘公積。屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

依金管會於民國101年4月6日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用IFRSs時，應就股東權益項下未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。榮成公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉，前述相關資產若為投資性不動產時，屬土地部分於處分或重分類時迴轉，屬土地以外之部分，則於使用期間逐期迴轉。

### 3. 股利政策

為配合法令提列特別盈餘公積及股利政策之規定，公司章程第二十三條規定如下：

- (1) 榮成公司之股利政策，視目前及未來之發展計畫、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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之二十分配股東股息紅利，分配股東股息紅利時，得以現金或股票為之，其中現金股利不低於百分之五十(含)，其餘為股票股利。遇公司有投資、新建、改建、擴建或資金需求時，年度應分配之股息得全部以股票股利方式分派。
- (2) 榮成公司年度盈餘於提繳所得稅及彌補虧損後，依下列順序分派：
  - A. 提法定盈餘公積百分之十。
  - B. 按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。
  - C. 再有餘額，併同累積未分配盈餘，餘由董事會擬定分配案，提請股東會通過後實施。

### 4. 盈餘分配案

- (1) 榮成公司於民國108年6月12日及107年6月12日之股東常會決議通過民國107年度及106年度盈餘分配案。股東會決議分配數與民國108年3月18日及107年3月21日董事會擬議分配數均相同，分派之股利如下：

|        | 107年度            |         | 106年度              |         |
|--------|------------------|---------|--------------------|---------|
|        | 金額               | 每股股利(元) | 金額                 | 每股股利(元) |
| 法定盈餘公積 | \$93,469         |         | \$388,282          |         |
| 現金股利   | 583,843          | \$0.5   | 1,983,950          | \$1.75  |
| 合計     | <u>\$677,312</u> |         | <u>\$2,372,232</u> |         |



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(2) 榮成公司於民國109年3月13日經董事會提議民國108年度盈餘分配案如下：

|        | 盈餘分配案     | 每股股利(元) |
|--------|-----------|---------|
| 法定盈餘公積 | \$58,235  |         |
| 現金股利   | 365,306   | \$0.30  |
| 合計     | \$423,541 |         |

有關榮成公司民國108年度之盈餘分配案尚待預計於民國109年6月2日召開之股東常會決議。

(32) 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六(二十七)之說明。

(二十一) 非控制權益

|                                  | 108年度     | 107年度     |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| 期初餘額                             | \$552,958 | \$592,077 |
| 修正式追溯之影響數                        | -         | 455       |
| 現金股利                             | (21,130)  | (123)     |
| 歸屬於非控制權益之本期淨損                    | (31,381)  | (23,159)  |
| 歸屬於非控制權益之其他綜合損益：                 |           |           |
| 國外營運機構財務報告換算之兌換差額-本集團            | (18,985)  | (11,149)  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益-關聯企業 | 150       | (5,143)   |
| 實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額              | (199)     | -         |
| 認列對子公司所有權益變動數                    | (4)       | -         |
| 非控制權益增減                          | (133,223) | -         |
| 期末餘額                             | \$348,186 | \$552,958 |

(二十二) 其他權益項目

|                            | 國外營運機構<br>財務報告換算<br>之兌換差額 | 權益工具投資<br>透過其他綜合益按公<br>允價值衡量之金融資<br>產未實現(損)益 | 備供出售金融資<br>產未實現(損)益 | 合計            |
|----------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|---------------------|---------------|
| 民國108年1月1日餘額               | \$(1,019,040)             | \$309,164                                    | \$-                 | \$(709,876)   |
| 評價調整：                      |                           |                                              |                     |               |
| -本集團                       | -                         | -                                            | -                   | -             |
| -關聯企業                      | -                         | 124,152                                      | -                   | 124,152       |
| -評價調整之稅額                   | -                         | -                                            | -                   | -             |
| 外幣換算差異數：                   |                           |                                              |                     |               |
| -本集團                       | (652,009)                 | -                                            | -                   | (652,009)     |
| -關聯企業                      | (10,509)                  | -                                            | -                   | (10,509)      |
| -外幣換算差異數之稅額                | 132,504                   | -                                            | -                   | 132,504       |
| 處分透過其他綜合損益按公允價<br>值衡量之權益工具 | -                         | (46,479)                                     | -                   | (46,479)      |
| 民國108年12月31日餘額             | \$(1,549,054)             | \$386,837                                    | \$-                 | \$(1,162,217) |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                            | 國外營運機構<br>財務報告換算<br>之兌換差額 | 權益工具投資                             |                     | 合計          |
|----------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------|-------------|
|                            |                           | 透過其他綜合益按公<br>允價值衡量之金融資<br>產未實現(損)益 | 備供出售金融資<br>產未實現(損)益 |             |
| 民國107年1月1日餘額               | \$(747,066)               | \$-                                | \$5,523,538         | \$4,776,472 |
| 修正式追溯之影響數                  | -                         | 5,978,814                          | (5,523,538)         | 455,276     |
| 評價調整：                      |                           |                                    |                     |             |
| -本集團                       | -                         | -                                  | -                   | -           |
| -關聯企業                      | -                         | (5,669,634)                        | -                   | (5,669,634) |
| 評價調整之稅額                    | -                         | -                                  | -                   | -           |
| 外幣換算差異數：                   |                           |                                    |                     |             |
| -本集團                       | (373,642)                 | -                                  | -                   | (373,642)   |
| -關聯企業                      | (78)                      | -                                  | -                   | (78)        |
| -外幣換算差異數之稅額                | 101,746                   | -                                  | -                   | 101,746     |
| 處分透過其他綜合損益按公允價<br>值衡量之權益工具 | -                         | (16)                               | -                   | (16)        |
| 民國107年12月31日餘額             | \$(1,019,040)             | \$309,164                          | \$-                 | \$(709,876) |

### (二十三)所得稅

#### 1. 所得稅費用(利益)主要組成如下：

##### (1)認列於當期損益之所得稅

|               | 108年度       | 107年度     |
|---------------|-------------|-----------|
| 當期所得稅費用(利益)：  |             |           |
| 當期所得產生之所得稅    | \$371,911   | \$573,569 |
| 其他-資本利得稅      | 252         | 20        |
| 以前年度所得稅(高)低估  | (48,219)    | 107,715   |
| 遞延所得稅費用：      |             |           |
| 暫時性差異之原始產生及迴轉 | (466,550)   | (376,301) |
| 所得稅稅率變動       | -           | 158,041   |
| 未分配盈餘加徵       | 12,731      | 150,614   |
| 虧損扣抵          | -           | (6,691)   |
| 所得稅費用         | \$(129,875) | \$606,967 |

##### (2)認列於其他綜合損益之所得稅

|                   | 108年度       | 107年度       |
|-------------------|-------------|-------------|
| 不重分類至損益之項目：       |             |             |
| 確定福利計畫之再衡量數       | \$524       | \$(1,515)   |
| 所得稅稅率變動           | -           | (3,274)     |
| 後續可能重分類至損益之項目：    |             |             |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | (132,504)   | (74,744)    |
| 所得稅稅率變動           | -           | (27,002)    |
| 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅 | \$(131,980) | \$(106,535) |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

2. 所得稅費用(利益)與會計利潤之關係調節如下：

|                      | 108年度               | 107年度            |
|----------------------|---------------------|------------------|
| 繼續營業單位稅前淨利           | \$372,517           | \$1,518,502      |
| 依榮成公司稅前淨利按法定稅率計算之所得稅 | 74,503              | 303,700          |
| 外國轄區稅率差異影響數          | 76,025              | 245,691          |
| 按稅法規定剔除項目之所得稅影響數     | (21,862)            | (78,985)         |
| 以前年度所得稅(高)低估數        | (48,219)            | 107,715          |
| 所得稅稅率變動              | -                   | 158,041          |
| 遞延所得稅資產/負債之高低估影響數    | (223,305)           | (273,138)        |
| 未分配盈餘加徵              | 12,731              | 150,614          |
| 其他-資本利得稅             | 252                 | 20               |
| 虧損扣抵                 | -                   | (6,691)          |
| 所得稅費用(利益)            | <u>\$ (129,875)</u> | <u>\$606,967</u> |

3. 因暫時性差異及虧損扣抵而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

|                           | 108年度            |                     |                     |                |                     |
|---------------------------|------------------|---------------------|---------------------|----------------|---------------------|
|                           | 1月1日             | 認列於損<br>(益)         | 認列於其他<br>綜合損(益)     | 匯率損(益)<br>影響數  | 12月31日              |
| 遞延所得稅資產                   |                  |                     |                     |                |                     |
| 未實現銷貨毛利                   | \$11,130         | \$6,591             | \$-                 | \$-            | \$4,539             |
| 未實現銷貨折讓                   | 3,257            | 293                 | -                   | -              | 2,964               |
| 不動產、廠房及設備之折舊超限            | 5                | 1                   | -                   | -              | 4                   |
| 呆帳損失超限數                   | 94,917           | 1,402               | -                   | 3,435          | 90,080              |
| 國外採權益法認列之損失份額             | 5,347            | (197)               | -                   | 207            | 5,337               |
| 國外投資之未實現損失                | 37,954           | (4,198)             | -                   | -              | 42,152              |
| 存貨跌價損失                    | 809              | (1,459)             | -                   | 64             | 2,204               |
| 不動產、廠房及設備之減損損失            | 3,600            | 3,600               | -                   | -              | -                   |
| 確定福利計畫精算損失(利益)            | 25,729           | -                   | 524                 | -              | 25,205              |
| 未實現兌換利益                   | -                | (5,004)             | -                   | -              | 5,004               |
| 國外營運機構財務報表換算之<br>兌換損失(利益) | 254,760          | -                   | (132,504)           | -              | 387,264             |
| 其他                        | 69,512           | -                   | -                   | 2,596          | 66,916              |
| 小計                        | <u>507,020</u>   | <u>1,029</u>        | <u>(131,980)</u>    | <u>6,302</u>   | <u>631,669</u>      |
| 遞延所得稅負債                   |                  |                     |                     |                |                     |
| 未實現兌換損失                   | 809              | (809)               | -                   | -              | -                   |
| 國外採權益法認列之利益份額             | 848,744          | (466,770)           | -                   | -              | 381,974             |
| 其他                        | 29               | -                   | -                   | -              | 29                  |
| 小計                        | <u>849,582</u>   | <u>(467,579)</u>    | <u>-</u>            | <u>-</u>       | <u>382,003</u>      |
| 合計                        | <u>\$342,562</u> | <u>\$ (466,550)</u> | <u>\$ (131,980)</u> | <u>\$6,302</u> | <u>\$ (249,666)</u> |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                           | 107年度     |             |                 |               |
|---------------------------|-----------|-------------|-----------------|---------------|
|                           | 1月1日      | 認列於損<br>(益) | 認列於其他<br>綜合損(益) | 匯率損(益)<br>影響數 |
| 遞延所得稅資產                   |           |             |                 |               |
| 未實現銷貨毛利                   | \$-       | \$(11,130)  | \$-             | \$-           |
| 未實現銷貨折讓                   | 4,809     | 1,552       | -               | -             |
| 不動產、廠房及設備之折舊超限            | 5         | -           | -               | -             |
| 呆帳損失超限數                   | 57,087    | (39,701)    | -               | 1,871         |
| 國外採權益法認列之損失份額             | -         | (5,449)     | -               | 102           |
| 國外投資之未實現損失                | 32,261    | (5,693)     | -               | -             |
| 存貨跌價損失                    | 465       | (348)       | -               | 4             |
| 不動產、廠房及設備之減損損失            | 3,060     | (540)       | -               | -             |
| 確定福利計畫精算損失(利益)            | 20,581    | (359)       | (4,789)         | -             |
| 未實現兌換損失(利益)               | 1,227     | 1,225       | -               | 2             |
| 國外營運機構財務報表換算之<br>兌換損失(利益) | 153,014   | -           | (101,746)       | -             |
| 其他                        | 3,007     | (67,828)    | -               | 1,323         |
| 小計                        | 275,516   | (128,271)   | (106,535)       | 3,302         |
| 遞延所得稅負債                   |           |             |                 |               |
| 未實現兌換損失                   | 8         | 801         | -               | -             |
| 國外採權益法認列之利益份額             | 939,563   | (90,819)    | -               | -             |
| 其他                        | -         | 29          | -               | -             |
| 小計                        | 939,571   | (89,989)    | -               | -             |
| 合計                        | \$664,055 | \$(218,260) | \$(106,535)     | \$3,302       |

4. 本集團內個體未使用課稅損失之資訊彙總如下：

| 發生年度 | 虧損金額        | 尚未使用餘額    | 扣抵年限 |
|------|-------------|-----------|------|
| 104  | \$26,888    | \$24,105  | 109  |
| 105  | 67,793      | 69,131    | 110  |
| 106  | 84,845      | 86,519    | 111  |
| 107  | 1,021,004   | -         | 112  |
| 合計   | \$1,200,530 | \$179,755 |      |

5. 現行稅法規範如下：

中華民國所得稅法修正案於民國107年2月7日公布生效，營利事業所得稅稅率由17%調整為20%，並自民國107年度開始適用，榮成公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。此外，民國107年度未分配盈餘所適用之稅率將由10%調降為5%。

榮成中國公司於開曼群島註冊登記，無需繳納所得稅。榮成中國於大陸地區營運之子公司，無錫榮成及平湖榮成分別於民國103年10月、民國106年11月及民國104年9月、民國107年10月獲得中華人民共和國高新技術企業認定，分別自民國103年至民國109年及民國105年至民國110年適用所得稅率為15%，餘係依據「中華人民共和國企業所得稅法」之規定，適用所得稅率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。

中華人民共和國於民國96年通過之中華人民共和國企業所得稅法及中華人民共和國企業所得稅法實施條例，並自民國97年1月1日起開始實施。自民國97年1月1日起，中國大陸公司匯出屬於民國97年及以後年度之盈餘時，應扣繳10%之預提所得稅(租稅協議地區從其優惠稅率)。

6. 民國108年修正產業創新條例，其內容重點如下：

(1) 明定以民國107年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目。

(2) 自民國108年度(租稅優惠時間為3~4年)起，公司或有限公司合夥事業購買智慧機械及第五代行動通訊系統，可向中央目的事業主管機關申請針對投資金額做為當年度營利事業所得稅之投資抵減。榮成公司於民國108年度購買智慧機械金額為523,751仟元，可做為投資抵減為26,187仟元。

7. 民國108年8月中華民國頒布境外資金匯回管理運用及課稅條例L&C於同年10月經董事會決議發放現金股利1,928,181仟元(美金60,828仟元)，分兩次發放，於民國108年先發放1,226,610仟元(美金40,217仟元)。本集團依持股比例收取境外獲配之現金股利1,205,541仟元，並業經財政部中區國稅局核准適用其優惠稅率，另同時於本年度迴轉以前年度認列之遞延所得稅負債241,108仟元。

8. 榮成公司營利事業所得稅結算申報案，業經稽徵機關核定至民國106年度。

#### (二十四) 每股盈餘

|                          | 108年度     | 107年度     |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 基本每股盈餘                   |           |           |
| 歸屬於榮成公司之本期淨利             | \$533,773 | \$934,694 |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,174,535 | 1,137,139 |
| 基本每股盈餘(單位：元)             | \$0.45    | \$0.82    |
| 稀釋每股盈餘                   |           |           |
| 歸屬於榮成公司之本期淨利(基本即稀釋)      | \$533,773 | \$934,694 |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,174,535 | 1,137,139 |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響員工酬勞之影響(註) | 795       | 2,404     |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,175,330 | 1,139,543 |
| 稀釋每股盈餘(單位：元)             | \$0.45    | \$0.82    |

(註)：榮成公司為股票上市公司，分別以資產負債表日及董事會決議前一日收盤價，計算員工酬勞之稀釋股數。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(二十五) 客戶合約收入

|           | 108年度               | 107年度               |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 商品銷售收入    | \$47,770,509        | \$52,525,727        |
| 減：銷貨退回及折讓 | (220,687)           | (366,723)           |
| 其他營業收入    | 165,299             | 154,599             |
| 合計        | <u>\$47,715,121</u> | <u>\$52,313,603</u> |

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

| 主要<br>地區市場 | 108年度               |                    |                    |                    |                  | 合計                  |
|------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|
|            | 工業用紙                | 紙器                 | 廢紙                 | 紙類經銷               | 其他               |                     |
| 台灣         | \$3,923,294         | \$4,399,844        | \$-                | \$-                | \$102,076        | \$8,425,214         |
| 中國         | 25,932,316          | 4,656,971          | -                  | 6,589,518          | 75,008           | 37,253,813          |
| 其他國家       | -                   | -                  | 2,036,094          | -                  | -                | 2,036,094           |
| 合計         | <u>\$29,855,610</u> | <u>\$9,056,815</u> | <u>\$2,036,094</u> | <u>\$6,589,518</u> | <u>\$177,084</u> | <u>\$47,715,121</u> |

| 主要<br>地區市場 | 107年度               |                     |                  |                    |                  | 合計                  |
|------------|---------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------|
|            | 工業用紙                | 紙器                  | 廢紙               | 紙類經銷               | 其他               |                     |
| 台灣         | \$4,991,459         | \$4,513,987         | \$-              | \$-                | \$90,263         | \$9,595,709         |
| 中國         | 26,864,311          | 6,914,516           | -                | 8,022,830          | 40,247           | 41,841,904          |
| 其他國家       | -                   | -                   | 875,990          | -                  | -                | 875,990             |
| 合計         | <u>\$31,855,770</u> | <u>\$11,428,503</u> | <u>\$875,990</u> | <u>\$8,022,830</u> | <u>\$130,510</u> | <u>\$52,313,603</u> |

2. 合約餘額

|           | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|-----------|------------------|------------------|
| 合約負債-預收款項 | <u>\$137,536</u> | <u>\$174,607</u> |

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，來自年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於108年及107年度認列為收入之金額分別為159,522仟元及219,508仟元。

(二十六) 營業外收入及支出

1. 其他收入

|           | 108年度            | 107年度            |
|-----------|------------------|------------------|
| 利息收入      | \$41,923         | \$27,385         |
| 股利收入      | 4,999            | 8,198            |
| 政府補貼收入    | 187,889          | 394,204          |
| 使用權資產轉租收益 | 20,332           | -                |
| 其他收入-其他   | 57,642           | 60,540           |
| 合計        | <u>\$312,785</u> | <u>\$490,327</u> |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

2. 其他利益及損失

|                        | 108年度              | 107年度              |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 處分不動產、廠房及設備利益(損失)      | \$(110,469)        | \$(93,272)         |
| 不動產、廠房及設備迴轉利益(減損損失)    | 32,577             | (17,548)           |
| 租賃修改利益                 | 70                 | -                  |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失) | 35,080             | 2,957              |
| 淨外幣兌換利益(損失)            | (73,273)           | (169,636)          |
| 其他                     | (39,235)           | (61,880)           |
| 合計                     | <u>\$(155,250)</u> | <u>\$(339,379)</u> |

3. 財務費用

|                | 108年度              | 107年度              |
|----------------|--------------------|--------------------|
| 手續費支出          | \$72,747           | \$62,602           |
| 利息費用：          |                    |                    |
| 租賃負債之利息        | 3,039              | -                  |
| 銀行借款之利息        | 1,695,213          | 1,654,900          |
| 應付公司債          | 28,877             | -                  |
| 減：符合要件之資產資本化金額 | (104,045)          | (75,043)           |
| 財務成本合計         | <u>\$1,695,831</u> | <u>\$1,642,459</u> |

(二十七)員工福利費用

1. 員工福利費用及折舊費用依功能別彙總如下：

| 性質別 \ 功能別  | 108年度       |             |             | 107年度       |           |             |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
|            | 屬於營業成本者     | 屬於營業費用者     | 合計          | 屬於營業成本者     | 屬於營業費用者   | 合計          |
| 員工福利費用     |             |             |             |             |           |             |
| 薪資費用       | \$1,177,215 | \$1,047,328 | \$2,224,543 | \$1,162,284 | \$904,311 | \$2,066,595 |
| 勞健保費用      | 93,713      | 66,616      | 160,329     | 94,148      | 59,283    | 153,431     |
| 退休金費用      | 98,356      | 71,892      | 170,248     | 111,750     | 69,445    | 181,195     |
| 其他員工福利費用   | 119,592     | 114,087     | 233,679     | 130,026     | 146,268   | 276,294     |
| 折舊費用       | 1,975,520   | 320,187     | 2,295,707   | 1,886,049   | 284,684   | 2,170,733   |
| 折舊費用－使用權資產 | 17,463      | 76,826      | 94,289      | -           | -         | -           |
| 攤銷費用       | 458         | 22,603      | 23,061      | 553         | 51,323    | 51,876      |

2. 依榮成公司章程規定，榮成公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥不得低於稅前淨利百分之二為員工酬勞，以股票或現金發放。董事報酬則依各董事對榮成公司營運參與程度及貢獻價值，每月支領50仟元至150仟元間之報酬，每年底另支領前述每月報酬之二至六個月為年獎報酬，不論盈虧均需給付。榮成公司民國108年度及107年度屬固定董事報酬估列金額各分別為14,035仟元及13,800仟元，並認列為民國108年度及107年度之營業費用。
3. 榮成公司民國108年度及107年度員工酬勞估列金額分別為8,000仟元及26,050仟元，帳列薪資費用科目。
4. 民國108年度及107年度員工酬勞及董事酬勞之有關資訊如下：

|        | 108年度                |                   | 107年度                |                    |
|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
|        | 109年3月13日<br>董事會決議通過 | 109年6月2日<br>股東會報告 | 108年3月18日<br>董事會決議通過 | 108年6月12日<br>股東會報告 |
| 員工現金酬勞 | \$8,000              | \$-               | \$26,050             | \$26,050           |
| 董事酬勞   | \$14,035             | \$-               | \$13,800             | \$13,800           |

榮成公司董事會決議通過及股東常會報告之配發員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

## (二十八) 非現金及部分現金交易

不動產、廠房及設備之增添與現金流量表之取得不動產、廠房及設備之調節如下：

|             | 108年度       | 107年度       |
|-------------|-------------|-------------|
| 購置不動產、廠房及設備 | \$4,161,395 | \$5,787,569 |
| 期初應付設備款     | 1,223,286   | 1,987,923   |
| 期末應付設備款     | (1,299,638) | (1,223,286) |
| 匯率影響數       | (50,319)    | (26,768)    |
| 支付現金數       | \$4,034,724 | \$6,525,438 |

## 七、關係人交易

### (一) 母公司與最終控制者

榮成公司為本集團之最終控制者。



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(二)關係人之名稱及關係

| 關 係 人 名 稱        | 與 本 集 團 之 關 係 |
|------------------|---------------|
| 寶隆國際股份有限公司(寶隆國際) | 關聯企業          |
| 榮成循環經濟環保基金會      | 其他關係人         |
| 便利紙器股份有限公司(便利紙器) | 其他關係人         |

(三)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

|           | 108年度              | 107年度              |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 關聯企業-寶隆國際 | \$1,182,464        | \$1,907,570        |
| 其他關係人     | 17,588             | 14,663             |
| 合計        | <u>\$1,200,052</u> | <u>\$1,922,233</u> |

上開銷貨係按一般銷貨條件(市場行情價格)辦理。銷售予各關係人收款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定收款期限介於一至四個月之間。商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

2. 應收關係人款項(不含對關係人放款)

| 帳列項目 | 關係人類別     | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|------|-----------|------------------|------------------|
| 應收帳款 | 關聯企業-寶隆國際 | \$106,924        | \$141,388        |
| 應收帳款 | 其他關係人     | 3,616            | 6,458            |
| 合計   |           | <u>\$110,540</u> | <u>\$147,846</u> |

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

3. 取得之不動產、廠房及設備

| 關係人類別     | 取得價款       |                 |
|-----------|------------|-----------------|
|           | 108年度      | 107年度           |
| 關聯企業-寶隆國際 | <u>\$-</u> | <u>\$91,800</u> |

4. 其他關係人交易

(1)營業費用

| 帳列項目 | 關係人類別             | 108年度           |
|------|-------------------|-----------------|
| 管理費用 | 其他關係人-榮成循環經濟環保基金會 | <u>\$84,551</u> |

上述捐贈內容，請詳附註六(七)採用權益法之投資之說明。

(2)民國108年及107年12月31日，榮成公司持有新淡水育樂高爾夫球證，帳面價值1,065仟元(帳列其他非流動資產)，其所有權登記於榮成公司其他關係人名下，榮成公司並取得承諾書以為保全。

#### (四) 主要管理階層薪酬資訊

|             | 108年度    | 107年度     |
|-------------|----------|-----------|
| 薪資及其他短期員工福利 | \$94,619 | \$103,336 |

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。

#### 八、質押之資產

本集團提供下列資產作為借款等用途之擔保品：

|                    | 108年12月31日   | 107年12月31日   |
|--------------------|--------------|--------------|
| 應收款項               | \$184,043    | \$505,938    |
| 其他金融資產-流動          | 45,001       | 94,131       |
| 不動產、廠房及設備-土地及土地改良物 | 2,633,473    | 2,140,686    |
| 不動產、廠房及設備-房屋及建築    | 6,248,958    | 5,749,498    |
| 不動產、廠房及設備-機器設備     | 25,779,924   | 23,337,922   |
| 不動產、廠房及設備-運輸設備     | 71,933       | 72,524       |
| 不動產、廠房及設備-其他設備     | 175,760      | 615,538      |
| 不動產、廠房及設備-未完工程     | -            | 3,225,020    |
| 使用權資產-土地           | 1,342,904    | -            |
| 長期預付租金(土地使用權)      | -            | 1,301,547    |
| 合計                 | \$36,481,996 | \$37,042,804 |

質押或抵押資產係以帳面價值表達。

#### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本集團因購買原料或機器設備而開立之遠期信用狀尚有未使用餘額，列示如下：

|             | 108年12月31日  | 107年12月31日 |
|-------------|-------------|------------|
| 已開立未使用遠期信用狀 | \$1,097,272 | \$483,275  |

(二)本集團對外背書保證額度及已使用額度金額，列示如下：

|          | 108年12月31日   | 107年12月31日   |
|----------|--------------|--------------|
| 對外背書保證額度 | \$42,840,905 | \$43,102,165 |
| 已使用額度    | (28,311,315) | (27,778,384) |
| 未使用額度    | \$14,529,590 | \$15,323,781 |

(三)本集團已簽訂之重大設備採購合約彙總如下：

|      | 108年12月31日  | 107年12月31日   |
|------|-------------|--------------|
| 合約總價 | \$7,803,343 | \$12,140,951 |
| 已計價金 | (3,530,450) | (7,609,073)  |
| 未計價金 | \$4,272,893 | \$4,531,878  |

十、重大之災害損失：無該事項。

十一、重大之期後事項：無該事項

(一)L&C於民國109年3月13日董事會通過現金增資，擬全數由榮成公司認購，共計美金22,000仟元。

(二)民國109年1月爆發2019新型冠狀病毒疫情，造成本集團位於中國湖北省之廠房、客戶及供應商暫時停工，由於湖北榮成、仙桃榮成、武漢榮成及荊州榮成之主要廠房、主要客戶及主要供應商集中於疫情嚴重地區，其營運將受重大影響。截至本合併財務報告通過發布日尚無法評估疫情控制情況，故本集團無法合理估計湖北榮成、仙桃榮成、武漢榮成及荊州榮成之客戶支付應收款項之能力暨營運及整體產業受影響之程度。

十二、其 他

(一)資本管理

本集團資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本集團依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

## (二)金融工具

### 1. 金融工具之種類

|                     | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| <u>金融資產</u>         |                     |                     |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產    |                     |                     |
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產  | \$46,872            | \$2,872             |
| 指定透過損益按公允價值衡量之金融資產  | 144,620             | 169,167             |
| 合計                  | <u>\$191,492</u>    | <u>\$172,039</u>    |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產       |                     |                     |
| 現金及約當現金             | \$2,354,915         | \$2,169,611         |
| 應收票據                | 4,370,279           | 5,946,626           |
| 應收帳款(含關係人)          | 5,947,647           | 6,662,492           |
| 其他應收款               | 266,021             | 335,477             |
| 其他金融資產              | 45,001              | 94,131              |
| 存出保證金(含流動及非流動)      | 76,256              | 77,059              |
| 合計                  | <u>\$13,060,119</u> | <u>\$15,285,396</u> |
|                     | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
| <u>金融負債</u>         |                     |                     |
| 按攤銷後成本衡量之金融負債       |                     |                     |
| 短期借款                | \$10,259,335        | \$11,432,165        |
| 應付短期票券              | 1,148,552           | 1,299,431           |
| 應付票據                | 90                  | 4,788               |
| 應付帳款                | 3,605,900           | 3,995,657           |
| 其他應付款               | 3,452,135           | 3,095,273           |
| 租賃負債(包含流動及非流動)      | 152,837             | -                   |
| 應付公司債               | 2,500,000           | 2,500,000           |
| 長期借款(包含一年或一營業週期內到期) | 25,255,072          | 25,218,979          |
| 存入保證金               | 32,205              | 49,537              |
| 合計                  | <u>\$46,406,126</u> | <u>\$47,595,830</u> |

### 2. 風險管理政策

(1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理計畫著重於金融市場不可預測事項，並尋求盡量降低對財務表現之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

### 3. 重大財務風險之性質及程度

#### (1) 市場風險

##### 匯率風險

本集團係跨國營運，因此受相對與榮成公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為日幣、美金、人民幣及歐元。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。各公司應透過集團財務部就其整體匯率風險進行避險。

本集團以換匯合約及選擇權交易規避匯率風險，惟未適用避險會計，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債，請詳附註六(二)。

本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(榮成公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣，部分子公司之功能性貨幣為人民幣、美金及日幣)，故受匯率波動影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

|                | 108年12月31日 |       |             | 107年12月31日 |       |            |
|----------------|------------|-------|-------------|------------|-------|------------|
|                | 外幣         | 匯率    | 台幣          | 外幣         | 匯率    | 台幣         |
| <u>金融資產</u>    |            |       |             |            |       |            |
| <u>貨幣性項目</u>   |            |       |             |            |       |            |
| 美金             | \$41,426   | 29.98 | \$1,241,951 | \$21,549   | 30.72 | \$661,985  |
| 人民幣            | 136        | 4.305 | 585         | 361,754    | 4.47  | 1,617,040  |
| 歐元             | -          | 33.59 | -           | 1          | 35.20 | 35         |
| <u>採權益法之投資</u> |            |       |             |            |       |            |
| 日幣             | 739,625    | 0.28  | 207,095     | -          | 0.28  | -          |
| 人民幣            | 3,969,510  | 4.305 | 17,088,741  | 4,217,363  | 4.47  | 18,851,613 |
| <u>金融負債</u>    |            |       |             |            |       |            |
| <u>貨幣性項目</u>   |            |       |             |            |       |            |
| 日幣             | 73,082     | 0.28  | 20,463      | 14,300     | 0.28  | 4,004      |
| 美金             | 90,813     | 29.98 | 2,722,574   | 104,476    | 30.72 | 3,209,503  |
| 歐元             | 295        | 33.59 | 9,909       | 212        | 35.20 | 7,462      |

註：匯率係每單位外幣兌換為新台幣之金額。

上述匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收款項、借款及應付款項等，於換算時產生外幣兌換損益。民國108年及107年12月31日當新台幣相對於日幣、美元、人民幣及歐元升值或貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，本集團民國108年度及107年度之損益將分別減少或增加(15,104)仟元及(9,419)仟元，權益將分別減少或增加172,958仟元及188,516仟元。兩期分析係採用相同基礎。

另，本集團民國108年度及107年度貨幣性項目因匯率波動具重大影響之全部兌換損益(含已實現及未實現)之彙總金額分別為利益(損失)(73,273)仟元及(169,636)仟元。

### 價格風險

本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散以進行控管。

本集團主要投資於國內、外公司發行之權益工具及開放、閉鎖型基金，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國108年度及107年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別減少或增加1,915仟元及1,720仟元。

### 現金流量及公允價值利率風險

本集團之利率風險主要來自按浮動利率發行之長期借款，使集團暴露於現金流量利率風險。

本集團之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本集團暴露於未來市場利率變動之風險。

當借款利率上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，108年度及107年度之稅後淨利將分別減少或增加15,549仟元及15,798仟元，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

## (2)信用風險管理

本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。

本集團係以集團角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，集團內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。

對銀行及金融機構而言，僅有信用評等良好之機構，才會被接納為交易對象。

本集團採用IFRS9提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：

- A. 當合約款項按其性質依約定之支付條款逾期超過30天或一年內，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- B. 當合約款項因預期無法收回而轉列催收款，視為已發生違約。

本集團按地理區域之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。

本集團納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收款項備抵損失，本集團民國108年及107年12月31日之預期信用損失如下：

|            |              | 已逾期       |         |         |           |              |
|------------|--------------|-----------|---------|---------|-----------|--------------|
| 108年12月31日 | 未逾期          | 30天以內     | 31-90天  | 91-180天 | 181天以上    | 合計           |
| 預期損失率      | 1.59%        | 3.03%     | 5.64%   | 42.50%  | 97.45%    | 5.37%        |
| 帳面價值總額     | \$10,344,222 | \$130,131 | \$1,081 | 200     | \$427,465 | \$10,903,099 |
| 備抵損失       | \$164,535    | \$3,947   | \$61    | \$85    | \$416,545 | \$585,173    |

|            |              | 已逾期       |          |         |           |              |
|------------|--------------|-----------|----------|---------|-----------|--------------|
| 107年12月31日 | 未逾期          | 30天以內     | 31-90天   | 91-180天 | 181天以上    | 合計           |
| 預期損失率      | 1.42%        | 4.16%     | 3.00%    | 97.77%  | 100.00%   | 4.72%        |
| 帳面價值總額     | \$12,585,090 | \$158,117 | \$52,158 | \$1,525 | \$436,986 | \$13,233,876 |
| 備抵損失       | \$178,138    | \$6,576   | \$1,567  | \$1,491 | \$436,986 | \$624,758    |

應收款項之備抵損失變動表如下：

|          | 108年度     | 107年度     |
|----------|-----------|-----------|
| 期初餘額     | \$624,758 | \$640,099 |
| 減損損失迴轉   | (17,562)  | (500)     |
| 因無法收回而沖銷 | (6)       | (2,220)   |
| 匯率影響數    | (22,017)  | (12,621)  |
| 期末餘額     | \$585,173 | \$624,758 |

### (3)流動性風險

現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使集團不致違反相關之借款限額或條款。

下表係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生性金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額：

| 108年12月31日          | 短於一年         | 二至三年       | 四至五年      | 五年以上   | 合計           |
|---------------------|--------------|------------|-----------|--------|--------------|
| 非衍生性金融負債：           |              |            |           |        |              |
| 短期借款                | \$10,259,335 | \$-        | \$-       | \$-    | \$10,259,335 |
| 應付短期票券              | 1,148,552    | -          | -         | -      | 1,148,552    |
| 應付款項                | 3,605,990    | -          | -         | -      | 3,605,990    |
| 其他應付款               | 3,452,135    | -          | -         | -      | 3,095,273    |
| 租賃負債(包含流動及非流動)      | 57,880       | 73,625     | 19,661    | 1,671  | 152,837      |
| 應付公司債               | -            | -          | 2,500,000 | -      | 2,500,000    |
| 長期借款(包含一年或一營業週期內到期) | 9,214,312    | 10,470,318 | 5,570,442 | -      | 25,255,072   |
| 107年12月31日          | 短於一年         | 二至三年       | 四至五年      | 五年以上   | 合計           |
| 非衍生性金融負債：           |              |            |           |        |              |
| 短期借款                | \$11,432,165 | \$-        | \$-       | \$-    | \$11,432,165 |
| 應付短期票券              | 1,300,000    | -          | -         | -      | 1,300,000    |
| 應付款項                | 4,000,445    | -          | -         | -      | 4,000,445    |
| 其他應付款               | 3,095,273    | -          | -         | -      | 3,095,273    |
| 應付公司債               | -            | -          | 2,500,000 | -      | 2,500,000    |
| 長期借款(包含一年或一營業週期內到期) | 10,264,721   | 7,590,716  | 7,274,102 | 89,440 | 25,218,979   |

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### (三)公允價值資訊

#### 1. 金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之上市櫃股票投資及受益憑證的公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。本集團投資之衍生工具(換匯合約及選擇權)的公允價值皆屬之。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團投資無活絡市場之權益工具屬之。



2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(十)之說明。

3. 非以公允價值衡量之金融工具

(1)除下表所列者外，包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。租賃負債(包含流動及非流動)及長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)之利率因與市場利率接近，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎：

|            | 帳面價值        | 第一等級 | 第二等級        | 第三等級 |
|------------|-------------|------|-------------|------|
| 108年12月31日 |             |      |             |      |
| 應付公司債      | \$2,500,000 | \$-  | \$2,506,794 | \$-  |
| 107年12月31日 |             |      |             |      |
| 應付公司債      | \$2,500,000 | \$-  | \$2,506,655 | \$-  |

(2)用以估計公允價值所使用之方法及假設如下：

應付公司債：係本集團發行之普通公司債，其票面利率與市場利率約當，故按預期支付之現金流量以資產負債表日之市場利率折現的現值衡量。

4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

|            | 第一等級    | 第二等級     | 第三等級      | 合計        |
|------------|---------|----------|-----------|-----------|
| 108年12月31日 |         |          |           |           |
| 金融資產       |         |          |           |           |
| 重複性公允價值    |         |          |           |           |
| 透過損益按公允價值衡 |         |          |           |           |
| 量之金融資產     |         |          |           |           |
| 衍生工具       | \$-     | \$39,867 | \$-       | \$39,867  |
| 權益證券       | 376     | -        | 8,756     | 9,132     |
| 受益憑證       | 6,629   | -        | -         | 6,629     |
| 私募基金       | -       | -        | 135,864   | 135,864   |
| 合計         | \$7,005 | \$39,867 | \$144,620 | \$191,492 |
| 107年12月31日 |         |          |           |           |
| 金融資產       |         |          |           |           |
| 重複性公允價值    |         |          |           |           |
| 透過損益按公允價值衡 |         |          |           |           |
| 量之金融資產     |         |          |           |           |
| 權益證券       | \$292   | \$-      | \$8,756   | \$9,048   |
| 受益憑證       | 2,580   | -        | -         | 2,580     |
| 私募基金       | -       | -        | 160,411   | 160,411   |
| 合計         | \$2,872 | \$-      | \$169,167 | \$172,039 |

5. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

(1) 本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

|      | 上市(櫃)公司股票 | 開放型基金 |
|------|-----------|-------|
| 市場報價 | 收盤價       | 淨值    |

(2) 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

(3) 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如無活絡市場之債務工具、利率交換合約、換匯合約及選擇權，本集團採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。

(4) 衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

6. 民國108年度及107年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

7. 民國108年度及107年度持有之第三等級金融工具無重大變動。

8. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係依金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。另訂定金融工具公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。

9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

|           | 108年度<br>公允價值 | 評價技術   | 重大不可觀<br>察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
|-----------|---------------|--------|---------------|--------------|----------------|
| 非衍生權益工具：  |               |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$8,756       | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$135,864     | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
|           |               |        |               |              |                |
|           | 107年度<br>公允價值 | 評價技術   | 重大不可觀<br>察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
| 非衍生權益工具：  |               |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$8,756       | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$160,411     | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

10. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對損益或其他綜合損益之影響如下：

|      |       |     | 108年12月31日     |                  |            |            |
|------|-------|-----|----------------|------------------|------------|------------|
|      | 輸入值   | 變動  | 認列於損益          |                  | 認列於其他綜合損益  |            |
|      |       |     | 有利變動           | 不利變動             | 有利變動       | 不利變動       |
| 金融資產 |       |     |                |                  |            |            |
| 權益證券 | 淨資產價值 | ±1% | \$88           | \$(88)           | \$-        | \$-        |
| 私募基金 | 淨資產價值 | ±1% | 1,359          | (1359)           | -          | -          |
|      |       |     | <u>\$1,447</u> | <u>\$(1,447)</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> |
|      |       |     | 107年12月31日     |                  |            |            |
|      | 輸入值   | 變動  | 認列於損益          |                  | 認列於其他綜合損益  |            |
|      |       |     | 有利變動           | 不利變動             | 有利變動       | 不利變動       |
| 金融資產 |       |     |                |                  |            |            |
| 權益證券 | 淨資產價值 | ±1% | \$88           | \$(88)           | \$-        | \$-        |
| 私募基金 | 淨資產價值 | ±1% | 1,604          | (1,604)          | -          | -          |
|      |       |     | <u>\$1,692</u> | <u>\$(1,692)</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> |

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

| 編號 | 項目                                   | 附表  |
|----|--------------------------------------|-----|
| 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（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）     | 附表三 |
| 4  | 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上 | 附表四 |
| 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      | 附表五 |
| 8  | 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上          | 無   |
| 9  | 從事衍生工具交易                             | 無   |
| 10 | 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊                   | 附表六 |

#### (二)轉投資事業相關資訊

| 編號 | 項目     | 附表  |
|----|--------|-----|
| 1  | 資金貸與他人 | 附表七 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 編號 | 項目                                    | 附表       |
|----|---------------------------------------|----------|
| 2  | 為他人背書保證                               | 附表八      |
| 3  | 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)      | 附表九      |
| 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台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台幣三億元或實收資本額百分之二十以上          | 無        |
| 7  | 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上      | 附表十      |
| 8  | 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上           | 附表十一     |
| 9  | 從事衍生工具交易                              | 參閱附註六(二) |

(三)大陸投資資訊

| 編號 | 項目                                                                                                                                                                                                            | 附表                               |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 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…等相關資訊                                                                                                                                                                             | 附表十二                             |
| 2  | 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：<br>(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<br>(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<br>(3)財產交易金額及其所產生之損益數額<br>(4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的<br>(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<br>(6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項 | 無<br>無<br>無<br>附表二、附表八<br>無<br>無 |

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：詳附表十三。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

為管理之目的，本集團依據不同產品與勞務劃分營運單位，並分為下列四個應報導營運部門：

- 工業用紙部門：該部門負責工紙之製造及銷售。
- 紙器部門：該部門負責紙器之製造及銷售。
- 廢紙部門：該部門負責廢紙之採購及銷售。
- 紙類經銷部門：該部門負責紙類製品經銷及大宗原物料買賣。
- 其他部門：該部門負責公共廢水處理及本集團總管理處。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業損益予以評估，並採與合併財務報告中營業損益一致之方式衡量。

(二)應報導部門之損益及財務狀況

|                        | 108年度               |                     |                    |                    |                     |                       | 合計                  |
|------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|                        | 工業用紙部門              | 紙器部門                | 廢紙部門               | 紙類經銷部門             | 其他部門                | 調節及銷除                 |                     |
| 收入                     |                     |                     |                    |                    |                     |                       |                     |
| 來自外部客戶收入               | \$29,855,610        | \$9,056,815         | \$2,036,094        | \$6,589,518        | \$177,084           | \$-                   | \$47,715,121        |
| 部門間收入                  | 16,659,090          | 3,898,764           | 2,882,488          | 3,357,402          | -                   | (26,797,744)          | -                   |
| 收入合計                   | <u>\$46,514,700</u> | <u>\$12,955,579</u> | <u>\$4,918,582</u> | <u>\$9,946,920</u> | <u>\$177,084</u>    | <u>\$(26,797,744)</u> | <u>\$47,715,121</u> |
| 利息費用                   | \$1,182,479         | \$209,135           | \$6,245            | \$28,310           | \$219,609           | \$(22,694)            | \$1,623,084         |
| 折舊與攤銷                  | 2,070,597           | 288,595             | 17,145             | -                  | 45,524              | (8,804)               | 2,413,057           |
| 採用權益法之關聯企業<br>及合資損益之份額 | -                   | -                   | -                  | -                  | 128,291             | -                     | 128,291             |
| 其他重大非現金項目：             |                     |                     |                    |                    |                     |                       |                     |
| 其他                     | -                   | -                   | -                  | -                  | -                   | -                     | -                   |
| 應報導部門損益                | <u>\$572,654</u>    | <u>\$219,634</u>    | <u>\$73,966</u>    | <u>\$(41,692)</u>  | <u>\$(313,620)</u>  | <u>\$(8,550)</u>      | <u>\$502,392</u>    |
| 採權益法之投資                | <u>\$-</u>          | <u>\$-</u>          | <u>\$-</u>         | <u>\$-</u>         | <u>\$3,737,580</u>  | <u>\$-</u>            | <u>\$3,737,580</u>  |
| 非流動資產資本支出<br>增加數       | <u>\$3,739,129</u>  | <u>\$703,335</u>    | <u>\$32,167</u>    | <u>\$-</u>         | <u>\$462,099</u>    | <u>\$-</u>            | <u>\$4,936,730</u>  |
| 應報導部門資產                | <u>\$58,769,158</u> | <u>\$64,413,867</u> | <u>\$961,082</u>   | <u>\$2,487,020</u> | <u>\$20,545,465</u> | <u>\$(77,634,107)</u> | <u>\$69,542,485</u> |
| 應報導部門負債                | <u>\$31,957,737</u> | <u>\$7,037,522</u>  | <u>\$482,202</u>   | <u>\$39</u>        | <u>\$13,365,141</u> | <u>\$(5,360,677)</u>  | <u>\$47,481,964</u> |

|                        | 107年度               |                     |                    |                     |                     |                       | 合計                  |
|------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|                        | 工業用紙部門              | 紙器部門                | 廢紙部門               | 紙類經銷部門              | 其他部門                | 調節及銷除                 |                     |
| 收入                     |                     |                     |                    |                     |                     |                       |                     |
| 來自外部客戶收入               | \$31,855,770        | \$11,428,503        | \$875,990          | \$8,022,830         | \$130,510           | \$-                   | \$52,313,603        |
| 部門間收入                  | 17,964,679          | 3,452,300           | 4,766,773          | 3,153,684           | -                   | (29,337,436)          | -                   |
| 收入合計                   | <u>\$49,820,449</u> | <u>\$14,880,803</u> | <u>\$5,642,763</u> | <u>\$11,176,514</u> | <u>\$130,510</u>    | <u>\$(29,337,436)</u> | <u>\$52,313,603</u> |
| 利息費用                   | \$1,275,410         | \$811,680           | \$97,465           | \$-                 | \$134,581           | \$(739,279)           | \$1,579,857         |
| 折舊與攤銷                  | 1,906,390           | 294,983             | 7,574              | -                   | 13,662              | -                     | 2,222,609           |
| 採用權益法之關聯企業<br>及合資損益之份額 | -                   | -                   | -                  | -                   | 349,420             | -                     | 349,420             |
| 其他重大非現金項目：             |                     |                     |                    |                     |                     |                       |                     |
| 其他                     | -                   | -                   | -                  | -                   | -                   | -                     | -                   |
| 應報導部門損益                | <u>\$1,070,653</u>  | <u>\$352,888</u>    | <u>\$86,898</u>    | <u>\$26,402</u>     | <u>\$57,964</u>     | <u>\$(683,270)</u>    | <u>\$911,535</u>    |
| 採權益法之投資                | <u>\$-</u>          | <u>\$-</u>          | <u>\$-</u>         | <u>\$-</u>          | <u>\$3,607,386</u>  | <u>\$-</u>            | <u>\$3,607,386</u>  |
| 非流動資產資本支出<br>增加數       | <u>\$3,576,917</u>  | <u>\$3,271,017</u>  | <u>\$38,965</u>    | <u>\$-</u>          | <u>\$14,045</u>     | <u>\$-</u>            | <u>\$6,900,944</u>  |
| 應報導部門資產                | <u>\$57,545,834</u> | <u>\$51,999,311</u> | <u>\$943,390</u>   | <u>\$2,686,019</u>  | <u>\$36,320,029</u> | <u>\$(77,882,759)</u> | <u>\$71,611,824</u> |
| 應報導部門負債                | <u>\$36,599,883</u> | <u>\$7,558,651</u>  | <u>\$658,895</u>   | <u>\$164</u>        | <u>\$16,431,121</u> | <u>\$(11,684,710)</u> | <u>\$49,564,004</u> |

部門損益包含部門之間因為對另一部門具採權益法評價之長期股權投資及營業往來關係，故其部門損益包含對另一部門之投資損益及營業往來交易，榮成公司及子公司於編製合併部門損益時予以銷除之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表一、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司 | 貸與對象         | 往來項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)                  | 期末餘額<br>(註8、9)    | 實際動支金額<br>(註9)    | 利 率<br>區 間<br>(註10) | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期<br>融通資<br>金必要<br>之原因<br>(註6) | 提列<br>備抵<br>呆帳<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                             | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                 |
|------------|-------------|--------------|--------------|----------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------|-----|----|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|            |             |              |              |                |                                 |                   |                   |                     |                        |                        |                                  |                      | 名稱  | 價值 |                                                                     |                                                                 |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | 無錫榮成環保科技有限公司 | 其他應收款－關係人    | 是              | \$1,640,950<br>(RMB 370,000 仟元) | \$-<br>(RMB - 仟元) | \$-<br>(RMB - 仟元) | -                   | 2                      | -                      | 營業週轉                             | -                    | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 6,513,701 仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為 8,684,934 仟元) |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | 平湖榮成環保科技有限公司 | 其他應收款－關係人    | 是              | 1,064,400<br>(RMB 240,000 仟元)   | -<br>(RMB - 仟元)   | -<br>(RMB - 仟元)   | -                   | 2                      | -                      | 營業週轉                             | -                    | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 6,513,701 仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為 8,684,934 仟元) |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | 湖北榮成再生科技有限公司 | 其他應收款－關係人    | 是              | 310,450<br>(RMB 70,000 仟元)      | -<br>(RMB - 仟元)   | -<br>(RMB - 仟元)   | -                   | 2                      | -                      | 營業週轉                             | -                    | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 6,513,701 仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為 8,684,934 仟元) |

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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註9：期末餘額及實際動支金額係以財務報告日之匯率換算台幣；本期最高餘額係以董事會決議日之匯率換算。

註10：利率區間之揭露係依期末餘額為主。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表二、為他人背書保證：

| 編號<br>(註1) | 背書保證者<br>公司名稱 | 被背書保證對象            |            | 對單一企業背書保證<br>之限額(註3)                                        | 本期最高<br>背書保證<br>餘額<br>(註4) | 期末背書<br>保證餘額<br>(註5) | 實際動支<br>金額<br>(註6) | 以財產擔<br>保之背書<br>保證金額 | 累計背書保證<br>金額佔最近期<br>財務報表淨值<br>之比率 | 背書保證<br>最高限額<br>(註3)                                        | 屬母公司<br>對子公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬子公司<br>對母公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬對大陸<br>地區背書<br>保證<br>(註7) |
|------------|---------------|--------------------|------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|            |               | 公司名稱               | 關係<br>(註2) |                                                             |                            |                      |                    |                      |                                   |                                                             |                              |                              |                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 榮成紙業(中國)控股有限公司     | 3          | 對單一企業背書保證<br>金額以本公司淨值百<br>分之八十為限。(金<br>額為<br>17,369,868 仟元) | \$706,730                  | \$243,200            | \$-                | —                    | 1.12%                             | 本公司對外背書保<br>證總額以本公司淨<br>值百分之二百為<br>限。(金額為<br>43,424,670 仟元) | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 榮成紙業株式會社           | 3          |                                                             | 487,800                    | 487,800              | 29,194             | —                    | 2.25%                             |                                                             | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | L&C CO., (BVI)LTD. | 3          |                                                             | 608,000                    | 608,000              | -                  | —                    | 2.80%                             |                                                             | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 江蘇榮成環保科技股份有限公司     | 3          |                                                             | 4,054,750                  | 4,054,750            | 1,309,584          | —                    | 18.67%                            |                                                             | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 無錫榮成環保科技有限公司       | 3          |                                                             | 10,209,273                 | 5,947,749            | 4,854,775          | —                    | 27.39%                            |                                                             | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 平湖榮成環保科技有限公司       | 3          |                                                             | 8,631,910                  | 8,037,311            | 4,991,248          | —                    | 37.02%                            |                                                             | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 湖北榮成再生科技有限公司       | 3          |                                                             | 14,381,370                 | 14,381,370           | 13,617,091         | —                    | 66.24%                            |                                                             | Y                            | N                            | Y                          |

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入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。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表三、期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

| 持有之公司      | 有價證券（註1） |                           | 與有價證券發行人之關係<br>（註2） | 帳列科目                 | 期末                    |              |          |       | 備註<br>（註4） |
|------------|----------|---------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------|----------|-------|------------|
|            | 種類       | 名稱                        |                     |                      | 股數                    | 帳面金額<br>（註3） | 持股<br>比例 | 公允價值  |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 鴻海精密工業股份有限公司              | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 3,504股                | \$318        | —        | \$318 |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 台灣水泥股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 1,277股                | 56           | —        | 56    |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 特別股      | 台灣水泥股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 37股                   | 2            | —        | 2     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | Asia Technology 3 LTD.    | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 普通股700股；<br>特別股6,300股 | —            | 16.66%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 店頭日報股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 180,000股              | —            | 4.17%    | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 永儲股份有限公司                  | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 456,325股              | 3,685        | 0.47%    | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 正豐化學股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 2,325股                | —            | 0.002%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 林口育樂事業股份有限公司              | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 1張                    | 5,071        | —        | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 基 金      | ZoYi Capital Fund I, L.P. | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | —                     | 90,411       | 3.145%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 基 金      | ARM IoT Fund, L.P.        | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | —                     | 45,453       | 11.76%   | —     |            |

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

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

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



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表四、累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 買、賣之<br>公司         | 有價證券種<br>類及名稱<br>(註1) | 帳列科目        | 交易對象<br>(註2)                   | 關係<br>(註2)           | 期初          |              | 買入(註3)     |           | 賣出(註3)     |    |          |            | 其他         |                       | 期末          |              |
|--------------------|-----------------------|-------------|--------------------------------|----------------------|-------------|--------------|------------|-----------|------------|----|----------|------------|------------|-----------------------|-------------|--------------|
|                    |                       |             |                                |                      | 股數<br>(單位)  | 金額           | 股數<br>(單位) | 金額        | 股數<br>(單位) | 售價 | 帳面<br>成本 | 處分<br>(損)益 | 股數<br>(單位) | 金額                    | 股數<br>(單位)  | 金額           |
| 榮成紙業<br>股份有限<br>公司 | 股票                    | 採權益法<br>之投資 | L&C CO.,<br>(B. V. I.)<br>LTD. | 採權益法<br>評價之被<br>投資公司 | 263,090,097 | \$18,530,557 | 16,939,891 | \$956,660 | —          | —  | —        | —          | —          | \$(2,927,729)<br>(註5) | 280,029,988 | \$16,559,488 |

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：係採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、資本公積及其他。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表五、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司   | 交易對象<br>名稱   | 關係                      | 交易情形  |                            |                |          | 交易條件與一般交易不同<br>之情形及原因 (註1) |          | 應收(付)票據、帳款 |           |                     | 備註<br>(註2) |
|------------|--------------|-------------------------|-------|----------------------------|----------------|----------|----------------------------|----------|------------|-----------|---------------------|------------|
|            |              |                         | 進(銷)貨 | 金額                         | 佔總進(銷)<br>貨之比率 | 授信<br>期間 | 單價                         | 授信<br>期間 | 餘額         |           | 佔總應收(付)票<br>據、帳款之比率 |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 寶隆國際股份有限公司   | 採權益法評價之被投資公司            | 銷 貨   | \$1,182,464                | 11.88%         | 1個月      | 依經銷合約約定                    | 1個月      | 應收帳款       | \$106,924 | 8.43%               |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司 | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 883,338                    | 8.88%          | 2~3個月    | 依經銷合約約定                    | 2~3個月    | -          | -         | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司 | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 343,309                    | 3.45%          | 2~3個月    | 依經銷合約約定                    | 2~3個月    | -          | -         | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 美國邁迪國際股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司            | 進 貨   | 628,156<br>(USD 20,321仟元)  | 11.24%         | L/C到單付款  | 依經銷合約約定                    | L/C到單付款  | 應付帳款       | 34,438    | 5.33%               |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 日本榮成紙業株式會社   | 採權益法評價之被投資公司            | 進 貨   | 115,662<br>(JPY 407,548仟元) | 2.07%          | L/C到單付款  | 依經銷合約約定                    | L/C到單付款  | 應付帳款       | 4,113     | 0.64%               |            |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收（付）款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表六、被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：

| 投資公司<br>名稱 | 被投資公司<br>(註1、2)<br>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<br>本期(損)益<br>(註2(2)) | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註2(3)) | 備註              |
|------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|-------------|---------|--------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|
|            |                           |                                                                   |                           | 本期期末           | 去年年底           | 股數          | 比率%     | 帳面金額         |                            |                            |                 |
| 榮成紙業股份有限公司 | L&C CO.,<br>(B.V.I.) LTD. | 英屬維京群島托特<br>拉斯路威克漢礁1<br>號湖泊大廈1樓                                   | 一般投資業務                    | USD 426,215 仟元 | USD 395,215 仟元 | 280,029,988 | 97.10%  | \$16,559,488 | \$(1,193,973)              | \$(1,153,883)              | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮成投資開發股份有限公司              | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 一般投資業務                    | 564,500        | 564,500        | 74,990,724  | 99.57%  | 975,430      | 23,634                     | 20,139                     | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 美國邁迪國際股份有限公司              | 17316 Edwards<br>Road, Suite B200,<br>Cerritos, CA<br>90703. USA. | 廢紙回收及銷售                   | -              | -              | -           | -       | -            | 3,403                      | 19,403                     | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮成紙業株式會社                  | 千葉縣松戶市北松<br>戶一丁目6番地之2                                             | 廢紙回收及銷售                   | JPY 601,530 仟元 | -              | 10,830      | 100.00% | 204,137      | 32,236                     | 22,348                     | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮聖投資股份有限公司                | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 一般投資業務                    | 453,864        | 453,864        | 94,469,019  | 46.86%  | 1,264,337    | 46,362                     | 21,725                     | 權益法評價之<br>被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮華開發投資股份有限公司              | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 對各種生產事業之投資                | 229,722        | 314,270        | 41,913,513  | 22.84%  | 472,725      | 29,718                     | 7,941                      | 權益法評價之<br>被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪工程股份有限公司                | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 國際貿易業及創業投資業               | 80,083         | 80,083         | 4,835,009   | 21.41%  | 346,841      | 22,655                     | 4,850                      | 權益法評價之<br>被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪國際股份有限公司                | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 各類造紙原料與紙製品之製造、加工、買賣及進出口業務 | 61,534         | 61,534         | 5,696,022   | 22.63%  | 133,102      | 119,353                    | 27,010                     | 權益法評價之<br>被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪群投資股份有限公司               | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 一般投資業務                    | 43,832         | 43,832         | 2,724,000   | 20.95%  | 6,299        | 4,540                      | 951                        | 權益法評價之<br>被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 寶隆國際股份有限公司                | 雲林縣斗六市十三<br>北路25號                                                 | 買賣業                       | 630,171        | 630,171        | 39,180,636  | 25.95%  | 807,428      | 121,324                    | 31,482                     | 權益法評價之<br>被投資公司 |

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

- (1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表七、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司          | 貸與對象                 | 往來<br>項目<br>(註2)  | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)              | 期末餘額<br>(註8、9)            | 實際動支金額<br>(註9)            | 利 率<br>區 間<br>(註10) | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列<br>備抵<br>損失<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象資金貸與限額<br>(註7)                                                                       | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                                           |
|------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-----|----|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|            |                      |                      |                   |                |                             |                           |                           |                     |                        |                        |                              |                      | 名稱  | 價值 |                                                                                           |                                                                                           |
| 1          | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 荊州榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | \$89,440<br>(RMB 20,000 仟元) | 86,100<br>(RMB 20,000 仟元) | 62,423<br>(RMB 14,500 仟元) | 4.785%              | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額<br>以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之三十為限。<br>(金額為 2,602,832 仟元) | 對單一企業資金貸與金額<br>以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之四十為限。<br>(金額為 3,470,443 仟元) |
| 2          | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 上海閔行<br>榮成紙業<br>有限公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 174,840<br>(RMB 40,000 仟元)  | 94,710<br>(RMB 22,000 仟元) | 94,710<br>(RMB 22,000 仟元) | 4.785%              | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額<br>以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之三十為限。<br>(金額為 2,602,832 仟元) | 對單一企業資金貸與金額<br>以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之四十為限。<br>(金額為 3,470,443 仟元) |

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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註9：期末餘額及實際動支金額係以財務報告日之匯率換算台幣；本期最高餘額係以董事會決議日之匯率換算。

註10：利率區間之揭露係依期末餘額為主。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表八、為他人背書保證：

| 編號<br>(註1) | 背書保證者<br>公司<br>名稱      | 被背書保證對象            |            | 對單一企業背書<br>保證限額<br>(註3)                                                     | 本期最高<br>背書保證<br>餘額<br>(註4) | 期末背書<br>保證餘額<br>(註5) | 實際動支<br>金額<br>(註6) | 以財產<br>擔保之<br>背書保<br>證金額 | 累計背書保證<br>金額佔最近期<br>財務報表淨值<br>之比率 | 背書保證<br>最高限額<br>(註3)                                                        | 屬母公司<br>對子公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬子公司<br>對母公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬對大陸<br>地區背書<br>保證<br>(註7) |
|------------|------------------------|--------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|            |                        | 公司名稱               | 關係<br>(註2) |                                                                             |                            |                      |                    |                          |                                   |                                                                             |                              |                              |                            |
| 1          | 平湖榮成環<br>保科技有限<br>公司   | 無錫榮成環保科技有限公司       | 3          | 對單一企業背書保證總額為平湖榮成環保科技有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 26,028,324 仟元)   | \$223,950                  | \$223,950            | \$89,580           | -                        | 2.58%                             | 對外背書保證總額為平湖榮成環保科技有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 26,028,324 仟元)      | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環<br>保科技股份<br>有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司       | 2          | 對單一企業背書保證總額為江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 49,808,979 仟元) | 5,236,550                  | 4,347,840            | 1,960,072          | -                        | 26.19%                            | 對外背書保證總額為江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 49,808,979 仟元)    | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 無錫榮成環保科技有限公司       | 2          |                                                                             | 2,661,725                  | 2,595,240            | 811,952            | -                        | 15.63%                            |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 仙桃榮成環保科技有限公司       | 2          |                                                                             | 224,000                    | 224,000              | 220,182            | -                        | 1.35%                             |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 湖北榮成再生科技有限公司       | 3          |                                                                             | 1,008,235                  | 798,345              | 82,839             | -                        | 4.81%                             |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 武漢榮成環保科技有限公司       | 2          |                                                                             | 358,400                    | 358,400              | 120,798            | -                        | 2.16%                             |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 荊州榮成環保科技有限公司       | 2          |                                                                             | 224,000                    | 224,000              | 224,000            | -                        | 1.35%                             |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 榮成紙業株式會社           | 3          |                                                                             | 163,560                    | -                    | -                  | -                        | -                                 |                                                                             | N                            | N                            | N                          |
|            |                        | 香港榮成紙業股份有限公司       | 2          |                                                                             | 308,950                    | 308,950              | -                  | -                        | 1.86%                             |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
| 3          | 榮成紙業(中<br>國)控股有限<br>公司 | 平湖榮成環保科技有限公司       | 3          | 對單一企業背書保證總額為榮成紙業(中國)控股有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之八十為限。<br>(金額為 13,314,366 仟元) | 153,125                    | -                    | -                  | -                        | -                                 | 對單一企業背書保證總額為榮成紙業(中國)控股有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之一百八十為<br>(金額為 29,957,323 仟元) | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 湖北榮成再生科技有限公司       | 3          |                                                                             | 306,250                    | -                    | -                  | -                        | -                                 |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 江蘇榮成環保科技股份有限<br>公司 | 2          |                                                                             | 459,375                    | -                    | -                  | -                        | -                                 |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入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。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表九、期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

| 持有之公司                        | 有價證券（註1） |                                         | 與有價證券發行人之關係<br>（註2） | 帳列科目                 | 期末            |              |         |              | 備註<br>（註4） |
|------------------------------|----------|-----------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------|--------------|---------|--------------|------------|
|                              | 種類       | 名稱                                      |                     |                      | 股數            | 帳面金額(註3)     | 持股比例    | 公允價值         |            |
| L&C CO.,<br>(B.V.I.)<br>LTD. | 股權投資     | 榮成紙業（中國）控股有限公司                          | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 296,115,945 股 | \$16,950,846 | 100.00% | \$16,642,956 |            |
|                              | 股權投資     | Dalton International Limited            | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 1,300,000 | 441          | 100%    | 441          |            |
|                              | 股權投資     | Long Chen Packaging Company<br>(Cayman) | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 2,525,000 | 135,310      | 100%    | 135,310      |            |
|                              | 股權投資     | LongChen Paper Trading Limited          | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 160,000   | 2,553        | 80%     | 2,553        |            |
| 榮成投資開<br>發股份有限<br>公司         | 基金       | 日盛貨幣市場基金                                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 445,576 股     | 6,619        | —       | 6,619        |            |
|                              | 股票       | PYXIS GROUP                             | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 2,598,000 股   | —            | 0.11%   | —            |            |
|                              | 股票       | 升盈(股)公司                                 | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 1 股           | —            | 0.06%   | —            |            |
|                              | 股票       | 玉瑪工程(股)公司                               | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 3,003,500 股   | 217,323      | 13.30%  | 217,232      |            |
|                              | 股票       | 寶隆國際(股)公司                               | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 14,929,087 股  | 388,205      | 9.89%   | 211,247      |            |
|                              | 股票       | 玉瑪國際(股)公司                               | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 4,073,917 股   | 101,320      | 16.19%  | 100,495      |            |
|                              | 股票       | L&C CO., (B.V.I.) LTD.                  | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 3,684,730 股   | 221,844      | 1.36%   | 218,255      |            |

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

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

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

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司         | 交易對象名稱             | 關係       | 交易情形  |                               |                |                | 交易條件與一般交易不同<br>之情形及原因 (註1) |          | 應收(付)票據、帳款                                                          |                        | 備註<br>(註2) |
|------------------|--------------------|----------|-------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------|---------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|
|                  |                    |          | 進(銷)貨 | 金額                            | 佔總進(銷)<br>貨之比率 | 授信<br>期間       | 單價                         | 授信<br>期間 | 餘額                                                                  | 佔總應收(付)票據<br>、帳款之比率(%) |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 蘇州榮成紙業有<br>限公司     | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | \$155,619<br>(RMB 34,825 仟元)  | 1.24%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款<br>(RMB - 仟元)                                                  | -                      |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 2,751,004<br>(RMB 615,630 仟元) | 21.85%         | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款<br>(RMB \$241,975<br>56,208 仟元)                                | 9.67%                  |            |
|                  |                    |          | 進 貨   | 1,209,556<br>(RMB 270,679 仟元) | 12.69%         | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款<br>(RMB 454,233<br>105,513 仟元)                                 | 33.76%                 |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 浙江下沙榮成包<br>裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 371,390<br>(RMB 83,111 仟元)    | 2.95%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款<br>(RMB 84,559<br>19,642 仟元)                                   | 3.38%                  |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 無錫榮成廢紙回<br>收有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 1,432,673<br>(RMB 320,609 仟元) | 15.03%         | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款<br>(RMB 213,171<br>49,517 仟元)                                  | 15.84%                 |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 上海閔行榮成紙<br>業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 170,915<br>(RMB 38,248 仟元)    | 1.36%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收票據<br>(RMB 9,282<br>2,156 仟元)<br>應收帳款<br>(RMB 26,226<br>6,092 仟元) | 1.42%                  |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 988,401<br>(RMB 221,188 仟元)   | 7.85%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款<br>(RMB 28,305<br>6,575 仟元)                                    | 1.13%                  |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 日本榮成紙業株<br>式會社     | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 206,324<br>(RMB 46,172 仟元)    | 2.16%          | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款<br>(RMB 14,112<br>3,278 仟元)                                    | 1.05%                  |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司 | 蘇州榮成紙業有<br>限公司     | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 308,083<br>(RMB 68,944 仟元)    | 2.20%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款<br>(RMB - 仟元)                                                  | -                      |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司 | 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 3,573,160<br>(RMB 799,615 仟元) | 25.56%         | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款<br>(RMB 473,188<br>109,916 仟元)                                 | 13.05%                 |            |
|                  |                    |          | 進 貨   | 1,119,675<br>(RMB 250,565 仟元) | 10.07%         | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款<br>(RMB 12,743<br>2,960 仟元)                                    | 1.04%                  |            |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司           | 交易對象名稱           | 關係       | 交易情形  |                               |                |                | 交易條件與一般交易不同<br>之情形及原因 (註1) |          | 應收(付)票據、帳款                                                         |                        | 備註<br>(註2) |
|--------------------|------------------|----------|-------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|
|                    |                  |          | 進(銷)貨 | 金額                            | 佔總進(銷)<br>貨之比率 | 授信<br>期間       | 單價                         | 授信<br>期間 | 餘額                                                                 | 佔總應收(付)票據<br>、帳款之比率(%) |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 浙江下沙榮成包<br>裝有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | \$603,641<br>(RMB 135,085 仟元) | 4.32%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款 \$120,204<br>(RMB 27,922 仟元)                                  | 3.31%                  |            |
| 平湖榮成環保科            | 上海閔行榮成紙          | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 301,970<br>(RMB 67,576 仟元)    | 2.16%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收票據 52,125<br>(RMB 12,108 仟元)<br>應收帳款 90,706<br>(RMB 21,070 仟元)   | 3.94%                  |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 美國邁迪國際股<br>份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 343,054<br>(RMB 76,770 仟元)    | 3.09%          | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款 136,378<br>(RMB 31,679 仟元)                                    | 11.16%                 |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 日本榮成紙業株<br>式會社   | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 167,456<br>(RMB 37,474 仟元)    | 1.51%          | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款 28,701<br>(RMB 6,667 仟元)                                      | 2.35%                  |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 浙江榮成廢紙回<br>收有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 328,460<br>(RMB 73,504 仟元)    | 2.95%          | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款 71,777<br>(RMB 16,673 仟元)                                     | 5.87%                  |            |
| 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 湖北榮成再生科<br>技有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 1,056,015<br>(RMB 236,319 仟元) | 9.65%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款 521,000<br>(RMB 121,022 仟元)                                   | 23.63%                 |            |
|                    |                  |          | 進 貨   | 725,276<br>(RMB 162,305 仟元)   | 6.98%          | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款 27,397<br>(RMB 6,364 仟元)                                      |                        |            |
| 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 蘇州榮成紙業有<br>限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 133,397<br>(RMB 29,852 仟元)    | 1.22%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款 34,233<br>(RMB 7,952 仟元)                                      | 1.55%                  |            |
| 湖北榮成再生科<br>技有限公司   | 仙桃榮成紙業有<br>限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 533,899<br>(RMB 119,478 仟元)   | 4.65%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收票據 151,536<br>(RMB 35,200 仟元)<br>應收帳款 196,777<br>(RMB 45,709 仟元) | 15.22%                 |            |
| 湖北榮成再生科<br>技有限公司   | 湖北榮成廢紙回<br>收有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 1,121,350<br>(RMB 250,940 仟元) | 11.17%         | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款 94,641<br>(RMB 21,984 仟元)                                     | 6.54%                  |            |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十一、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收<br>款項之公司  | 交易對象名稱         | 關係       | 應收關係人                                                              | 週轉率    | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|----------------|----------------|----------|--------------------------------------------------------------------|--------|-----------|------|-------------------|--------------|
|                |                |          | 款項餘額(註1)                                                           |        | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 無錫榮成環保科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 \$241,975<br>(RMB 56,208 仟元)                                  | 10.00次 | —         | —    | —                 |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 473,188<br>(RMB 109,916 仟元)                                   | 7.71次  | —         | —    | —                 |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 120,204<br>(RMB 27,922 仟元)                                    | 4.87次  | —         | —    | —                 |              |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 454,233<br>(RMB 105,513 仟元)                                   | 4.46次  | —         | —    | —                 |              |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 521,000<br>(RMB 121,022 仟元)                                   | 2.10次  | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司   | 仙桃榮成紙業有限公司     | 榮成公司之孫公司 | 應收票據 151,536<br>(RMB 35,200 仟元)<br>應收帳款 196,777<br>(RMB 45,709 仟元) | 1.77次  | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司   | 荊州榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收票據 110,363<br>(RMB 25,636 仟元)                                    | 0.60次  | —         | —    | —                 |              |
| 無錫榮成廢紙回收有限公司   | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 213,171<br>(RMB 49,517 仟元)                                    | 6.83次  | —         | —    | —                 |              |
| 美國邁迪國際股份有限公司   | 平湖榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 136,378<br>(RMB 31,679 仟元)                                    | 4.03次  | —         | —    | —                 |              |

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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、大陸投資資訊：

| 大陸被投資<br>公司名稱      | 主要營業項目                              | 實收資本額         | 投資<br>方式<br>(註1) | 本期期初自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 本期匯出或收回投資金額 |     | 本期期末自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 被投資公司<br>本期損益 | 本公司直接或<br>間接投資之持<br>股比例 | 本期認列<br>投資(損)益<br>(註3) | 期末投資帳面<br>金額 | 截至本期<br>止已匯回<br>投資收益 | 備註 |
|--------------------|-------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|-------------|-----|-------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------------|----|
|                    |                                     |               |                  |                         | 匯出          | 收回  |                         |               |                         |                        |              |                      |    |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司   | 生產加工紙、紙板及<br>塑料粒子                   | 171,800仟美元    | (2)              | \$4,858,912             | \$-         | \$- | \$4,858,912             | \$(357,177)   | 97.10%                  | \$(346,819)            | \$6,851,597  | \$-                  |    |
| 蘇州榮成紙業有<br>限公司     | 生產銷售高檔紙及紙<br>板和其他相關新型包<br>裝材料       | 13,580仟美元     | (2)              | 437,649                 | -           | -   | 437,649                 | 6,578         | 98.24%                  | 6,462                  | 581,625      | -                    |    |
| 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 895,978仟人民幣   | (2)              | 365,441                 | -           | -   | 365,441                 | 65,139        | 98.24%                  | 63,992                 | 16,310,780   | -                    |    |
| 浙江下沙榮成包<br>裝有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 19,500仟美元     | (2)              | 392,073                 | -           | -   | 392,073                 | 44,866        | 98.24%                  | 44,076                 | 760,688      | -                    |    |
| 上海閔行榮成紙<br>業有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板及相關包裝印<br>刷品        | 12,000仟美元     | (2)              | 118,551                 | -           | -   | 118,551                 | (553)         | 98.24%                  | (544)                  | 252,026      | -                    |    |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售及倉儲                 | 164,590仟美元    | (2)              | 2,755,127               | -           | -   | 2,755,127               | 25,613        | 98.24%                  | 25,162                 | 8,523,408    | -                    |    |
| 蘇州滿果包裝有<br>限公司     | 包裝材料、紙製品、<br>電子產品、五金製品<br>之批發及進出口業務 | 2,500仟美元      | (2)              | 76,178                  | -           | -   | 76,178                  | 26,319        | 98.37%                  | 25,890                 | 133,087      | -                    |    |
| 昆山榮中投資有<br>限公司     | 一般投資業務                              | 75,000仟美元     | (2)              | 1,306,382               | -           | -   | 1,306,382               | 1,458         | 98.37%                  | 1,435                  | 2,176,877    | -                    |    |
| 湖北榮成再生科<br>技有限公司   | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售                    | 1,764,275仟人民幣 | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (770,282)     | 98.24%                  | (756,725)              | 5,523,746    | -                    |    |
| 仙桃榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 79,200仟人民幣    | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (27,609)      | 98.24%                  | (27,123)               | 201,990      | -                    |    |
| 武漢榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 62,000仟人民幣    | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (11,003)      | 98.24%                  | (10,809)               | 247,994      | -                    |    |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、大陸投資資訊：

| 大陸被投資<br>公司名稱      | 主要營業項目                             | 實收資本額      | 投資<br>方式<br>(註1) | 本期期初自台<br>灣<br>匯出累積投資 | 本期匯出或收回投資金額 |     | 本期期末自台<br>灣<br>匯出累積投資 | 被投資公司<br>本期損益 | 本公司直接或<br>間接投資之持<br>股比例 | 本期認列<br>投資(損)益<br>(註3) | 期末投資帳面<br>金額 | 截至本期<br>止已匯回<br>投資收益 | 備註 |
|--------------------|------------------------------------|------------|------------------|-----------------------|-------------|-----|-----------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------------|----|
|                    |                                    |            |                  |                       | 匯出          | 收回  |                       |               |                         |                        |              |                      |    |
| 荊州榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品 | 79,200仟人民幣 | (2)              | \$-                   | \$-         | \$- | \$-                   | \$(70,185)    | 98.24%                  | \$(68,950)             | \$210,747    | \$-                  |    |
| 湖南榮成環保包<br>裝有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品 | 16,100仟人民幣 | (2)              | -                     | -           | -   | -                     | 80            | 98.24%                  | 79                     | 68,103       | -                    |    |
| 上陽(蘇州)紙器<br>包裝有限公司 | 紙箱製造及銷售                            | -          | (2)              | 185,150               | -           | -   | 185,150               | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 榮陽(上海)包裝<br>製品有限公司 | 紙箱製造及銷售                            | -          | (2)              | 8,879                 | -           | -   | 8,879                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 寧波上陽包裝製<br>品有限公司   | 紙箱製造及銷售                            | -          | (2)              | 1,492                 | -           | -   | 1,492                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 上陽(重慶)包裝<br>製品有限公司 | 紙箱製造及銷售                            | -          | (2)              | 14,633                | -           | -   | 14,633                | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 富陽富春山居休<br>閒事業有限公司 | 高爾夫球場                              | -          | (2)              | 66,984                | -           | -   | 66,984                | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註7 |
| 昆山榮成興貿易<br>有限公司    | 各類紙、紙板、紙箱<br>及包裝材料之批發及<br>進口出口業務   | -          | (2)              | 2,426                 | -           | -   | 2,426                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註5 |
| 昆山寶隆興貿易<br>有限公司    | 造紙用設備、配件及<br>材料之商業批發及進<br>出口業務     | -          | (2)              | 2,426                 | -           | -   | 2,426                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註5 |

|                          |                  |                        |                            |                          |
|--------------------------|------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 本期期末累計自台灣匯出<br>赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會<br>核准投資金額 | 依經濟部投審會規定<br>赴大陸地區投資限額 | 本期期末已處分之大陸子<br>公司自台灣累計投資金額 | 截至本期止處分之大陸<br>子公司已匯回投資收益 |
| \$10,310,313             | \$12,472,483     | (註3)                   | \$-                        | \$-                      |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸(表列之孫公司除蘇州滿果包裝有限公司係透過Long Chen Packaging Company (Cayman)轉投資、昆山榮成興貿易有限公司及昆山寶隆興貿易有限公司係透過LongChen Paper Trading Limited及浙江富春山居旅遊開發有限公司及富陽富春山居休閒事業有限公司係透過寶隆東方休閒事業投資(股)公司轉投資外，其餘皆透過榮成紙業(中國)控股有限公司再投資大陸)。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中，係依經與我國會計師事務所所有合作關係之國際性事務所核閱後之財務報表認列。

註3：依經濟部投資審議委員會之經審字第09704604680號函，規定赴大陸投資累計金額不得超過淨值之百分之六十，但經經濟部工業局核發符合營運總部經營範圍證明文件之企業或跨國企業在台子公司，不在此限。榮成公司符合經濟部工業局核發之營運總部核准文，是故投資大陸地區之限額不受限於淨值之百分之六十。有效期間自民國108年9月17日至111年9月16日。

註4：本表相關數字應以新臺幣列示。

註5：榮成公司間接投資之昆山榮成興貿易有限公司及昆山寶隆興貿易有限公司已於民國106年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記，另，匯回清算股本至Long Chen Paper Trading Limited，故仍毋需扣除之。

註6：(1)榮成公司間接投資之寧波上陽包裝製品有限公司及榮陽(上海)包裝製品有限公司已於民國105年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記

(2)上陽(蘇州)紙器包裝有限公司及上陽(重慶)包裝製品有限公司之股權已藉由出售SENBO HOLDINGS LTD.之全數持股。

(3)上述匯回之清算股本及出售價款僅至榮成紙業(中國)控股有限公司，故仍毋需扣除之。

註7：榮成公司間接投資之富陽富春山居休閒事業有限公司已於民國105年全數出售，另匯回清算股本至第三地區投資事業英屬維京群島L&C CO., (B.V.I.) LTD.，故仍毋需扣除之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十三、母子公司間業務關係及重要交易往來情形

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱        | 交易往來對象         | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 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(註3)                       |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司   | 平湖榮成環保科技有限公司   | 1                   | 銷 貨                        | NTD 883,338 仟元                                                      | 貨款預收或月結90天               | 1.85%                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司   | 湖北榮成再生科技有限公司   | 1                   | 銷 貨                        | NTD 343,309 仟元                                                      | 貨款預收或月結90天               | 0.72%                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司   | 無錫榮成環保科技有限公司   | 1                   | 銷 貨                        | NTD 81,090 仟元                                                       | 貨款預收或月結90天               | 0.17%                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司   | 日本榮成紙業株式會社     | 1                   | 進 貨<br>應收帳款                | NTD 115,662 仟元<br>NTD 4,113 仟元                                      | L/C到單付款                  | 0.24%<br>—                       |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司   | 美國邁迪國際股份有限公司   | 1                   | 進 貨<br>應收帳款                | NTD 628,156 仟元<br>NTD 34,438 仟元                                     | L/C到單付款                  | 1.32%<br>0.05%                   |
| 1          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 蘇州榮成紙業有限公司     | 3                   | 銷 貨<br>進 貨<br>應付帳款         | RMB 34,825 仟元<br>RMB 8,949 仟元<br>RMB 251 仟元                         | 貨款預收或月結30天<br>貨款預付或月結90天 | 0.33%<br>0.08%<br>—              |
| 1          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 2                   | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款 | RMB 615,630 仟元<br>RMB 270,679 仟元<br>RMB 56,208 仟元<br>RMB 105,513 仟元 | 貨款預收或月結30天<br>貨款預付或月結90天 | 5.77%<br>2.53%<br>0.35%<br>0.65% |
| 1          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 3                   | 銷 貨<br>應收帳款                | RMB 83,111 仟元<br>RMB 19,642 仟元                                      | 貨款預收或月結30天               | 0.78%<br>0.12%                   |
| 1          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 無錫榮成廢紙回收有限公司   | 1                   | 進 貨<br>應付帳款                | RMB 320,609 仟元<br>RMB 49,517 仟元                                     | 貨款預付或月結90天               | 3.00%<br>0.31%                   |
| 1          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 3                   | 銷 貨<br>應收帳款<br>應收票據        | RMB 38,248 仟元<br>RMB 6,092 仟元<br>RMB 2,156 仟元                       | 貨款預收或月結30天               | 0.36%<br>0.04%<br>0.01%          |
| 1          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司   | 3                   | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款 | RMB 221,188 仟元<br>RMB 10,196 仟元<br>RMB 6,575 仟元<br>RMB 900 仟元       | 貨款預收或月結30天<br>貨款預付或月結90天 | 2.07%<br>0.10%<br>0.04%<br>0.01% |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十三、母子公司間業務關係及重要交易往來情形

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱        | 交易往來對象         | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易往來情形                                              |                                                                                                                |                                  |                                                         |
|------------|--------------|----------------|---------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------|
|            |              |                |                     | 科目                                                  | 金額                                                                                                             | 交易條件                             | 佔合併總營收或<br>總資產之比率(註3)                                   |
| 1          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 美國邁迪國際股份有限公司   | 3                   | 進 貨<br>應付帳款                                         | RMB 19,228 仟元<br>RMB 1,049 仟元                                                                                  | L/C到單付款                          | 0.18%<br>0.01%                                          |
| 1          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 日本榮成紙業株式會社     | 3                   | 進 貨<br>應付帳款                                         | RMB 46,172 仟元<br>RMB 3,278 仟元                                                                                  | L/C到單付款                          | 0.43%<br>0.02%                                          |
| 1          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 仙桃榮成紙業有限公司     | 3                   | 銷 貨<br>應收帳款<br>應收票據                                 | RMB 2,762 仟元<br>RMB 558 仟元<br>RMB 1,310 仟元                                                                     | 貨款預收或月結30天                       | 0.03%<br>—<br>0.01%                                     |
| 2          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 蘇州榮成紙業有限公司     | 3                   | 銷 貨                                                 | RMB 68,944 仟元                                                                                                  | 貨款預收或月結30天                       | 0.65%                                                   |
| 2          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 2                   | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款                          | RMB 799,615 仟元<br>RMB 250,565 仟元<br>RMB 109,916 仟元<br>RMB 2,960 仟元                                             | 貨款預收或月結30天<br>貨款預付或月結90天         | 7.49%<br>2.35%<br>0.68%<br>0.02%                        |
| 2          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 3                   | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款                          | RMB 135,085 仟元<br>RMB 9,034 仟元<br>RMB 27,922 仟元<br>RMB 1,144 仟元                                                | 貨款預收或月結30天<br>貨款預付或月結90天         | 1.27%<br>0.08%<br>0.17%<br>0.01%                        |
| 2          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 3                   | 銷 貨<br>進 貨<br>利息收入<br>應收帳款<br>應收票據<br>其他應收款<br>應付帳款 | RMB 67,576 仟元<br>RMB 4,722 仟元<br>RMB 1,028 仟元<br>RMB 21,070 仟元<br>RMB 12,108 仟元<br>RMB 22,633 仟元<br>RMB 589 仟元 | 貨款預收或月結30天<br>貨款預付或月結90天<br>期滿付息 | 0.63%<br>0.04%<br>0.01%<br>0.13%<br>0.07%<br>0.14%<br>— |
| 2          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 美國邁迪國際股份有限公司   | 3                   | 進 貨<br>應付帳款                                         | RMB 76,770 仟元<br>RMB 31,679 仟元                                                                                 | L/C到單付款                          | 0.72%<br>0.20%                                          |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十三、母子公司間業務關係及重要交易往來情形

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱          | 交易往來對象       | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易往來情形                      |                                                                    |                          |                                  |
|------------|----------------|--------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
|            |                |              |                     | 科目                          | 金額                                                                 | 交易條件                     | 佔合併總營收或<br>總資產之比率(註3)            |
| 2          | 平湖榮成環保科技有限公司   | 日本榮成紙業株式會社   | 3                   | 進 貨<br>應付帳款                 | RMB 37,474 仟元<br>RMB 6,667 仟元                                      | L/C到單付款                  | 0.35%<br>0.04%                   |
| 2          | 平湖榮成環保科技有限公司   | 荊州榮成環保科技有限公司 | 3                   | 利息收入<br>其他應收款               | RMB 657 仟元<br>RMB 14,760 仟元                                        | 期滿付息                     | 0.01%<br>0.09%                   |
| 2          | 平湖榮成環保科技有限公司   | 浙江榮成廢紙回收有限公司 | 1                   | 進 貨<br>應付帳款                 | RMB 73,504 仟元<br>RMB 16,673 仟元                                     | 貨款預付或月結90天               | 0.69%<br>0.10%                   |
| 3          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司 | 1                   | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款  | RMB 236,319 仟元<br>RMB 162,305 仟元<br>RMB 121,022 仟元<br>RMB 6,364 仟元 | 貨款預收或月結30天<br>貨款預付或月結90天 | 2.21%<br>1.52%<br>0.75%<br>0.04% |
| 3          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 美國邁迪國際股份有限公司 | 3                   | 其他應付款                       | RMB 1,417 仟元                                                       |                          | 0.01%                            |
| 3          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 蘇州榮成紙業有限公司   | 1                   | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>其他應付款 | RMB 29,852 仟元<br>RMB 5,092 仟元<br>RMB 7,952 仟元<br>RMB 12 仟元         | 貨款預收或月結30天<br>貨款預付或月結90天 | 0.28%<br>0.05%<br>0.05%<br>—     |
| 3          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司 | 1                   | 銷 貨<br>應收帳款                 | RMB 3,323 仟元<br>RMB 507 仟元                                         | 貨款預收或月結30天               | 0.03%<br>—                       |
| 4          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 仙桃榮成紙業有限公司   | 3                   | 銷 貨<br>應收帳款<br>應收票據         | RMB 119,478 仟元<br>RMB 45,709 仟元<br>RMB 35,200 仟元                   | 貨款預收或月結30天               | 1.12%<br>0.28%<br>0.22%          |
| 4          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 荊州榮成環保科技有限公司 | 3                   | 銷 貨<br>應收票據                 | RMB 14,716 仟元<br>RMB 25,636 仟元                                     | 貨款預收或月結30天               | 0.14%<br>0.16%                   |
| 4          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 湖北榮成廢紙回收有限公司 | 1                   | 進 貨<br>應付帳款                 | RMB 250,940 仟元<br>RMB 21,984 仟元                                    | 貨款預付或月結90天               | 2.35%<br>0.14%                   |
| 4          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 蘇州滿果包裝有限公司   | 3                   | 其他應收款                       | RMB 1,223 仟元                                                       |                          | 0.01%                            |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十三、母子公司間業務關係及重要交易往來情形

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱        | 交易往來對象       | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易往來情形                             |                                                                              |                          |                                       |
|------------|--------------|--------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
|            |              |              |                     | 科目                                 | 金額                                                                           | 交易條件                     | 佔合併總營收或<br>總資產之比率(註3)                 |
| 5          | 仙桃榮成紙業有限公司   | 湖北榮成廢紙回收有限公司 | 3                   | 銷 貨<br>應收帳款                        | RMB 5,124 仟元<br>RMB 777 仟元                                                   | 貨款預收或月結30天               | 0.05%<br>—                            |
| 5          | 仙桃榮成紙業有限公司   | 浙江下沙榮成包裝有限公司 | 3                   | 銷 貨<br>應收帳款                        | RMB 5,615 仟元<br>RMB 254 仟元                                                   | 貨款預收或月結30天               | 0.05%<br>—                            |
| 5          | 仙桃榮成紙業有限公司   | 荊州榮成環保科技有限公司 | 3                   | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應收票據<br>應付帳款 | RMB 21,957 仟元<br>RMB 2,752 仟元<br>RMB 12,816 仟元<br>RMB 5,810 仟元<br>RMB 312 仟元 | 貨款預收或月結30天<br>貨款預付或月結90天 | 0.21%<br>0.03%<br>0.08%<br>0.04%<br>— |
| 6          | 蘇州榮成紙業有限公司   | 上海閔行榮成紙業有限公司 | 3                   | 銷 貨<br>進 貨<br>其他應收款<br>應付帳款        | RMB 3,402 仟元<br>RMB 2,646 仟元<br>RMB 1,604 仟元<br>RMB 472 仟元                   | 貨款預收或月結30天<br>貨款預付或月結90天 | 0.03%<br>0.02%<br>0.01%<br>—          |
| 7          | 浙江下沙榮成包裝有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司 | 3                   | 進 貨<br>應付帳款                        | RMB 1,605 仟元<br>RMB 205 仟元                                                   | 貨款預付或月結90天               | 0.02%<br>—                            |
| 7          | 浙江下沙榮成包裝有限公司 | 荊州榮成環保科技有限公司 | 3                   | 進 貨<br>應付帳款                        | RMB 3,653 仟元<br>RMB 69 仟元                                                    | 貨款預付或月結90天               | 0.03%<br>—                            |
| 8          | 湖北榮成廢紙回收有限公司 | 荊州榮成環保科技有限公司 | 3                   | 進 貨<br>應付帳款                        | RMB 1,350 仟元<br>RMB 310 仟元                                                   | 貨款預付或月結90天               | 0.01%<br>—                            |

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：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。



## 附件三

109 年度合併財務報告暨會計師查核報告

股票代號：1909

# 榮成紙業股份有限公司及子公司 合 併 財 務 報 告

(內含會計師查核報告)

民國一〇九年度及一〇八年度

公司地址：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷 1-1 號

公司電話：(04)896-2111

## 合併財務報告目錄

| 項 目                      | 頁 次          |
|--------------------------|--------------|
| 壹、封面                     | 1            |
| 貳、目錄                     | 2            |
| 參、聲明書                    | 3            |
| 參、會計師查核報告                | 4 ~ 7        |
| 肆、合併資產負債表                | 8            |
| 伍、合併綜合損益表                | 9            |
| 陸、合併權益變動表                | 10           |
| 柒、合併現金流量表                | 11           |
| 捌、合併財務報告附註               |              |
| 一、公司沿革                   | 12           |
| 二、通過財務報告之日期及程序           | 12           |
| 三、新發布及修訂準則及解釋之適用         | 12 ~ 14      |
| 四、重大會計政策之彙總說明            | 14 ~ 32      |
| 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源  | 32 ~ 33      |
| 六、重要會計項目之說明              | 33 ~ 64      |
| 七、關係人交易                  | 64 ~ 66      |
| 八、質押之資產                  | 66           |
| 九、重大或有負債及未認列之合約承諾        | 67           |
| 十、重大之災害損失                | 67           |
| 十一、重大之期後事項               | 67           |
| 十二、其 他                   | 67 ~ 75      |
| 十三、附註揭露事項                |              |
| (一)重大交易事項相關資訊/附表         | 76 / 79 ~ 85 |
| (二)轉投資事業相關資訊/附表          | 76 / 86 ~ 94 |
| (三)大陸投資資訊/附表             | 77 / 95 ~ 97 |
| (四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形/附表 | 77 / 98~ 101 |
| (五)主要股東資訊/附表             | 77 / 102     |
| 十四、部門資訊                  | 77 ~ 78      |

## 聲 明 書

本公司民國一〇九年度(自民國一〇九年一月一日至十二月三十一日止)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告之公司均相同，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告中均已揭露，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：榮成紙業股份有限公司



董 事 長：鄭 瑛 彬



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 二 日

## 會計師查核報告

榮成紙業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一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告附註(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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

### 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暨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，與榮成紙業股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以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，對榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇九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。

茲對榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇九年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 重大關係人交易

榮成紙業股份有限公司及子公司打造垂直一體化全產業鏈經營體系，從國外廢紙原料採購或在地廢紙回收，至工業用紙及紙箱之生產及銷售，都由集團內不同屬性之子公司負責，

BDO Taiwan, a joint accounting firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.



由於關係人交易金額重大，故位於不同國家之子公司因國際運輸時間導致收入認列時點不同，及上下游關係人交易致未實現毛利消除之評估，皆影響銷貨收入、銷貨成本及銷貨毛利之認列，因是將重大關係人交易列為關鍵查核事項。關係人交易相關資訊，請參閱合併財務報告附註七。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試關係人交易管理之主要內部控制的設計及執行有效性。
2. 瞭解並評估管理階層估計沖銷不同屬性公司之未實現毛利率，及時間性差異調節所使用之假設及方法之合理性。
3. 抽核關係人交易未投入生產數量及金額之正確性。
4. 重新執行關係人交易彙總及合併沖銷，評估其計算公式之設定是否正確。
5. 執行分析性複核，參考過去實際營運結果及考量本年度產能擴充之影響，以評估部門別財務資訊是否與預期值相符。

#### 政府補貼收入

榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇九年度來自政府補貼之業外收入約新台幣(以下同)257,326仟元，約佔民國一〇九年度合併淨利27.74%，因是將政府補貼收入列為關鍵查核事項。政府補助相關資訊，請參閱合併財務報告附註四(十九)及六(二十六)。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並評估管理階層對政府補助收入認列方法之合理性。
2. 抽核主要之政府補助合約，確認符合(1)將遵循政府補助所附加之條件，及(2)將可收到該項補助。
3. 抽核驗證本年度政府補助收入認列之會計處理，是否係根據補助性質認列為遞延收益，或認列於其他收益，並對管理階層評估條件進行分析並提出質疑，以驗證收入認列之合理性。

#### 其他事項 - 提及其他會計師之查核

列入上開合併財務報表之子公司中，有關榮成紙業(中國)控股有限公司及其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，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等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。該等子公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產總額分別為51,045,426仟元及51,660,894仟元，分別佔合併資產總額之69.28%及74.29%，民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為33,217,325仟元及39,089,877仟元，分別佔合併營業收入淨額之79.85%及81.92%。



## 其他事項 - 個體財務報告之查核

榮成紙業股份有限公司已編製民國一〇九年度及一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製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榮成紙業股份有限公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算榮成紙業股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

榮成紙業股份有限公司及子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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，惟其目的非對榮成紙業股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使榮成紙業股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當

時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致榮成紙業股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。

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

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，決定對榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇九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。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：王 慕 凡



會計師：陶 鴻 文



證券主管機關核准簽證文號  
(101)金管證審字第 1010057100 號

證券主管機關核准簽證文號  
(80)台財證(六)字第 02925 號

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 二 日



榮成紙業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 資 產                  | 附註          | 109年12月31日   |        | 108年12月31日   |        | 代碼   | 負 債 及 權 益                   | 附註       | 109年12月31日   |        | 108年12月31日   |        |
|------|----------------------|-------------|--------------|--------|--------------|--------|------|-----------------------------|----------|--------------|--------|--------------|--------|
|      |                      |             | 金額           | %      | 金額           | %      |      |                             |          | 金額           | %      | 金額           | %      |
|      | 流動資產                 |             |              |        |              |        |      | 流動負債                        |          |              |        |              |        |
| 1100 | 現金及約當現金              | 四、六(一)      | \$1,381,535  | 1.88   | \$2,354,915  | 3.39   | 2100 | 短期借款                        | 四、六(十二)  | \$8,859,010  | 12.04  | \$10,259,335 | 14.75  |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動  | 四、六(二)      | 7,043        | 0.01   | 46,872       | 0.07   | 2110 | 應付短期票券                      | 四、六(十三)  | -            | -      | 1,148,552    | 1.65   |
| 1150 | 應收票據淨額               | 四、六(三)      | 4,119,797    | 5.59   | 4,370,279    | 6.28   | 2120 | 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動         | 四、六(二)   | 243,046      | 0.33   | -            | -      |
| 1170 | 應收帳款淨額               | 四、六(三)      | 6,277,607    | 8.52   | 5,837,107    | 8.39   | 2130 | 合約負債-流動                     | 四、六(二十五) | 20,958       | 0.03   | 137,536      | 0.20   |
| 1180 | 應收帳款-關係人淨額           | 四、六(三)、七(三) | 94,537       | 0.13   | 110,540      | 0.16   | 2150 | 應付票據                        |          | 35,017       | 0.05   | 90           | -      |
| 1200 | 其他應收款                | 四、六(三)      | 237,680      | 0.32   | 266,021      | 0.39   | 2170 | 應付帳款                        |          | 4,408,646    | 5.98   | 3,605,900    | 5.19   |
| 1220 | 本期所得稅資產              |             | 73,282       | 0.10   | 51,427       | 0.07   | 2180 | 應付帳款-關係人                    | 七(三)     | 120,476      | 0.16   | -            | -      |
| 130x | 存貨                   | 四、六(四)      | 3,709,242    | 5.03   | 3,048,660    | 4.38   | 2200 | 其他應付款                       |          | 2,784,043    | 3.78   | 3,452,135    | 4.96   |
| 1410 | 預付款項                 | 六(五)        | 2,725,199    | 3.70   | 2,745,582    | 3.95   | 2230 | 本期所得稅負債                     | 四、六(二十三) | 413,238      | 0.56   | 151,930      | 0.22   |
| 1470 | 其他流動資產               | 六(六)        | 22,978       | 0.03   | 60,692       | 0.09   | 2280 | 租賃負債-流動                     | 四、六(九)   | 61,145       | 0.08   | 57,880       | 0.08   |
| 11xx | 流動資產合計               |             | 18,648,900   | 25.31  | 18,892,095   | 27.17  | 2300 | 其他流動負債                      |          | 142,391      | 0.19   | 12,275       | 0.02   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 2322 | 一年或一營業週期內到期長期借款             | 四、六(十五)  | 8,538,151    | 11.58  | 9,214,312    | 13.25  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 2365 | 退款負債-流動                     | 四、六(十六)  | 13,936       | 0.02   | 14,818       | 0.02   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 21xx | 流動負債合計                      |          | 25,640,057   | 34.80  | 28,054,763   | 40.34  |
|      | 非流動資產                |             |              |        |              |        |      | 非流動負債                       |          |              |        |              |        |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 | 四、六(二)      | 83,086       | 0.11   | 144,620      | 0.21   | 2530 | 應付公司債                       | 四、六(十四)  | 2,500,000    | 3.39   | 2,500,000    | 3.59   |
| 1550 | 採用權益法之投資             | 四、六(七)      | 5,716,623    | 7.76   | 3,737,580    | 5.37   | 2540 | 長期借款                        | 四、六(十五)  | 19,402,800   | 26.33  | 16,040,760   | 23.07  |
| 1600 | 不動產、廠房及設備            | 四、六(八)      | 43,221,897   | 58.68  | 42,679,361   | 61.38  | 2560 | 本期所得稅負債-非流動                 | 四、六(二十三) | 59,569       | 0.08   | -            | -      |
| 1755 | 使用權資產                | 四、六(九)      | 1,602,196    | 2.17   | 1,609,869    | 2.31   | 2570 | 遞延所得稅負債                     | 四、六(二十三) | 124,245      | 0.17   | 382,003      | 0.55   |
| 1760 | 投資性不動產淨額             | 四、六(十)      | 7,398        | 0.01   | 7,508        | 0.01   | 2580 | 租賃負債-非流動                    | 四、六(九)   | 92,705       | 0.13   | 94,957       | 0.14   |
| 1780 | 無形資產                 |             | 53,410       | 0.07   | 63,178       | 0.09   | 2600 | 其他非流動負債                     |          | 353,854      | 0.48   | 322,999      | 0.46   |
| 1840 | 遞延所得稅資產              | 四、六(二十三)    | 566,773      | 0.77   | 631,669      | 0.91   | 2640 | 淨確定福利負債-非流動                 | 四、六(十七)  | 48,120       | 0.07   | 54,277       | 0.08   |
| 1900 | 其他非流動資產              | 四、六(十一)     | 3,776,568    | 5.12   | 1,776,605    | 2.55   | 2645 | 存入保證金                       |          | 32,455       | 0.04   | 32,205       | 0.05   |
| 15xx | 非流動資產合計              |             | 55,027,951   | 74.69  | 50,650,390   | 72.83  | 25xx | 非流動負債合計                     |          | 22,613,748   | 30.69  | 19,427,201   | 27.94  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 2xxx | 負債總計                        |          | 48,253,805   | 65.49  | 47,481,964   | 68.28  |
|      |                      |             |              |        |              |        |      | 權益                          |          |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        |      | 歸屬於母公司業主之權益                 |          |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3100 | 股本                          |          |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3110 | 普通股股本                       | 六(十八)    | 12,776,857   | 17.34  | 12,176,857   | 17.51  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3200 | 資本公積                        | 六(十九)    | 4,019,363    | 5.46   | 3,684,266    | 5.30   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3300 | 保留盈餘                        | 六(二十)    |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3310 | 法定盈餘公積                      |          | 1,688,201    | 2.29   | 1,629,967    | 2.34   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3320 | 特別盈餘公積                      |          | 626,639      | 0.85   | 626,639      | 0.90   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3350 | 未分配盈餘(或待彌補虧損)               |          | 5,271,064    | 7.16   | 4,756,823    | 6.84   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3400 | 其他權益                        | 六(二十二)   |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3410 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額           |          | (1,311,493)  | (1.78) | (1,549,054)  | (2.23) |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3420 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 |          | 2,283,891    | 3.10   | 386,837      | 0.56   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 31xx | 歸屬於母公司業主之權益合計               |          | 25,354,522   | 34.42  | 21,712,335   | 31.22  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 36xx | 非控制權益                       | 六(二十一)   | 68,524       | 0.09   | 348,186      | 0.50   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3xxx | 權益總計                        |          | 25,423,046   | 34.51  | 22,060,521   | 31.72  |
|      | 資產總計                 |             | \$73,676,851 | 100.00 | \$69,542,485 | 100.00 |      | 負債及權益總計                     |          | \$73,676,851 | 100.00 | \$69,542,485 | 100.00 |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 項目                        | 附註            | 109年度        |         | 108年度        |         |
|------|---------------------------|---------------|--------------|---------|--------------|---------|
|      |                           |               | 金額           | %       | 金額           | %       |
| 4000 | 營業收入                      | 四、六(二十五)      | \$41,600,592 | 100.00  | \$47,715,121 | 100.00  |
| 5000 | 營業成本                      | 六(四)(十七)(二十七) | (35,078,972) | (84.32) | (41,163,583) | (86.27) |
| 5900 | 營業毛利                      |               | 6,521,620    | 15.68   | 6,551,538    | 13.73   |
| 5950 | 營業毛利淨額                    |               | 6,521,620    | 15.68   | 6,551,538    | 13.73   |
|      | 營業費用                      | 六(十)(十七)(二十七) |              |         |              |         |
| 6100 | 推銷費用                      |               | (1,782,580)  | (4.28)  | (2,112,512)  | (4.43)  |
| 6200 | 管理費用                      |               | (1,236,518)  | (2.97)  | (1,333,305)  | (2.79)  |
| 6300 | 研究發展費用                    |               | (1,211,463)  | (2.91)  | (1,340,845)  | (2.81)  |
| 6450 | 預期信用風險(減損損失)利益            |               | 9,107        | 0.02    | 17,646       | 0.04    |
| 6000 | 營業費用合計                    |               | (4,221,454)  | (10.14) | (4,769,016)  | (9.99)  |
| 6900 | 營業利益                      |               | 2,300,166    | 5.54    | 1,782,522    | 3.74    |
|      | 營業外收入及支出                  | 六(二十六)        |              |         |              |         |
| 7100 | 利息收入                      |               | 18,271       | 0.04    | 41,923       | 0.08    |
| 7010 | 其他收入                      |               | 312,863      | 0.75    | 270,862      | 0.57    |
| 7020 | 其他利益及損失                   |               | (67,855)     | (0.16)  | (155,250)    | (0.33)  |
| 7050 | 財務成本                      |               | (1,525,766)  | (3.67)  | (1,695,831)  | (3.55)  |
| 7060 | 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額      | 四、六(七)        | 69,677       | 0.16    | 128,291      | 0.27    |
| 7000 | 營業外收入及支出合計                |               | (1,192,810)  | (2.88)  | (1,410,005)  | (2.96)  |
| 7900 | 稅前淨利                      |               | 1,107,356    | 2.66    | 372,517      | 0.78    |
| 7950 | 所得稅(費用)利益                 | 四、六(二十三)      | (179,846)    | (0.43)  | 129,875      | 0.27    |
| 8200 | 本期淨利                      |               | 927,510      | 2.23    | 502,392      | 1.05    |
|      | 其他綜合損益                    |               |              |         |              |         |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                | 六(二十一)(二十二)   |              |         |              |         |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數               |               | (10,140)     | (0.02)  | 2,618        | 0.01    |
| 8320 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 |               | 1,898,799    | 4.56    | 124,302      | 0.25    |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅            | 六(二十三)        | 2,028        | -       | (524)        | -       |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目             | 六(二十一)(二十二)   |              |         |              |         |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額         |               | 260,382      | 0.63    | (670,994)    | (1.41)  |
| 8370 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 |               | 40,501       | 0.10    | (10,509)     | (0.02)  |
| 8399 | 與可能重分類之項目相關之所得稅           | 四、六(二十三)      | (59,390)     | (0.14)  | 132,504      | 0.28    |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額)                |               | 2,132,180    | 5.13    | (422,603)    | (0.89)  |
| 8500 | 本期綜合損益總額                  |               | \$3,059,690  | 7.36    | \$79,789     | 0.16    |
| 8600 | 淨利(損)歸屬於：                 |               |              |         |              |         |
| 8610 | 母公司業主                     |               | \$945,893    | 2.27    | \$533,773    | 1.12    |
| 8620 | 非控制權益                     |               | (18,383)     | (0.04)  | (31,381)     | (0.07)  |
|      |                           |               | \$927,510    | 2.23    | \$502,392    | 1.05    |
| 8700 | 綜合損益總額歸屬於：                |               |              |         |              |         |
| 8710 | 母公司業主                     |               | \$3,072,396  | 7.39    | \$130,005    | 0.27    |
| 8720 | 非控制權益                     |               | (12,706)     | (0.03)  | (50,216)     | (0.11)  |
|      |                           |               | \$3,059,690  | 7.36    | \$79,789     | 0.16    |
|      | 每股盈餘                      | 四、六(二十四)      |              |         |              |         |
| 9750 | 基本每股盈餘                    |               | \$0.77       |         | \$0.45       |         |
| 9850 | 稀釋每股盈餘                    |               | \$0.77       |         | \$0.45       |         |

請參閱後合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

|                        | 歸屬於母公司業主之權益  |             |             |           |                   |                           |                                     |                  |           |              |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|-----------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------|-----------|--------------|
|                        | 保留盈餘         |             |             |           |                   | 其他權益項目                    |                                     | 歸屬於母公司<br>業主權益總計 | 非控制權益     | 權益總額         |
|                        | 普通股股本        | 資本公積        | 法定盈餘公積      | 特別盈餘公積    | 未分配盈餘<br>(或待彌補虧損) | 國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 | 透過其他綜合損益按<br>公允價值衡量之金融<br>資產未實現(損)益 |                  |           |              |
| 民國108年1月1日餘額           | \$11,676,857 | \$3,512,955 | \$1,536,498 | \$626,639 | \$4,851,789       | \$(1,019,040)             | \$309,164                           | \$21,494,862     | \$552,958 | \$22,047,820 |
| 盈餘指撥及分配：               |              |             |             |           |                   |                           |                                     |                  |           |              |
| 提列法定盈餘公積               | -            | -           | 93,469      | -         | (93,469)          | -                         | -                                   | -                | -         | -            |
| 普通股現金股利                | -            | -           | -           | -         | (583,843)         | -                         | -                                   | (583,843)        | (21,130)  | (604,973)    |
| 其他資本公積變動：              |              |             |             |           |                   |                           |                                     |                  |           |              |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數    | -            | (270)       | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | (270)            | -         | (270)        |
| 本期淨利                   | -            | -           | -           | -         | 533,773           | -                         | -                                   | 533,773          | (31,381)  | 502,392      |
| 本期其他綜合損益               | -            | -           | -           | -         | 2,094             | (530,014)                 | 124,152                             | (403,768)        | (18,835)  | (422,603)    |
| 本期綜合損益總額               | -            | -           | -           | -         | 535,867           | (530,014)                 | 124,152                             | 130,005          | (50,216)  | 79,789       |
| 現金增資(附註六(十八))          | 500,000      | 155,000     | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 655,000          | -         | 655,000      |
| 實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額  | -            | 14,583      | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 14,583           | (199)     | 14,384       |
| 認列對子公司所有權益變動數          | -            | 444         | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 444              | (4)       | 440          |
| 非控制權益增減                | -            | -           | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | -                | (133,223) | (133,223)    |
| 股份基礎給付交易               | -            | 1,554       | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 1,554            | -         | 1,554        |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | -            | -           | -           | -         | 46,479            | -                         | (46,479)                            | -                | -         | -            |
| 民國108年12月31日餘額         | \$12,176,857 | \$3,684,266 | \$1,629,967 | \$626,639 | \$4,756,823       | \$(1,549,054)             | \$386,837                           | \$21,712,335     | \$348,186 | \$22,060,521 |
| 民國109年1月1日餘額           | \$12,176,857 | \$3,684,266 | \$1,629,967 | \$626,639 | \$4,756,823       | \$(1,549,054)             | \$386,837                           | \$21,712,335     | \$348,186 | \$22,060,521 |
| 盈餘指撥及分配：               |              |             |             |           |                   |                           |                                     |                  |           |              |
| 提列法定盈餘公積               | -            | -           | 58,234      | -         | (58,234)          | -                         | -                                   | -                | -         | -            |
| 普通股現金股利                | -            | -           | -           | -         | (365,306)         | -                         | -                                   | (365,306)        | (10,248)  | (375,554)    |
| 其他資本公積變動：              |              |             |             |           |                   |                           |                                     |                  |           |              |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數    | -            | 262         | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 262              | -         | 262          |
| 本期淨利                   | -            | -           | -           | -         | 945,893           | -                         | -                                   | 945,893          | (18,383)  | 927,510      |
| 本期其他綜合損益               | -            | -           | -           | -         | (8,112)           | 237,561                   | 1,897,054                           | 2,126,503        | 5,677     | 2,132,180    |
| 本期綜合損益總額               | -            | -           | -           | -         | 937,781           | 237,561                   | 1,897,054                           | 3,072,396        | (12,706)  | 3,059,690    |
| 現金增資(附註六(十八))          | 600,000      | 288,000     | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 888,000          | -         | 888,000      |
| 認列對子公司所有權益變動數          | -            | 26,411      | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 26,411           | (776)     | 25,635       |
| 非控制權益增減                | -            | -           | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | -                | (255,932) | (255,932)    |
| 股份基礎給付交易               | -            | 20,424      | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 20,424           | -         | 20,424       |
| 民國109年12月31日餘額         | \$12,776,857 | \$4,019,363 | \$1,688,201 | \$626,639 | \$5,271,064       | \$(1,311,493)             | \$2,283,891                         | \$25,354,522     | \$68,524  | \$25,423,046 |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

中華民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十日

單位:新台幣仟元

| 項                          | 目 | 109 年年度     | 108 年度      |
|----------------------------|---|-------------|-------------|
| 營業活動之現金流量：                 |   |             |             |
| 本期稅前淨利                     |   | \$1,107,356 | \$372,517   |
| 調整項目：                      |   |             |             |
| 不影響現金流量之收益費損項目             |   |             |             |
| 折舊費用                       |   | 2,432,457   | 2,389,996   |
| 攤銷費用                       |   | 19,846      | 23,061      |
| 預期信用減損損失(利益)數              |   | (9,107)     | (17,646)    |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益) |   | 153,776     | (35,080)    |
| 利息費用                       |   | 1,474,438   | 1,623,084   |
| 利息收入                       |   | (18,271)    | (41,923)    |
| 股利收入                       |   | (2,469)     | (4,999)     |
| 股份基礎給付酬勞成本                 |   | 20,424      | 1,554       |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額   |   | (69,677)    | (128,291)   |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)       |   | 43,757      | 110,469     |
| 不動產、廠房及設備轉列費用數             |   | 58,593      | 82,092      |
| 不動產、廠房及設備減損損失(迴轉利益)        |   | -           | (32,577)    |
| 租賃修改損失(利益)                 |   | (248)       | (70)        |
| 其他項目-捐贈費用                  |   | -           | 84,551      |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計           |   | 4,103,519   | 4,054,221   |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數：          |   |             |             |
| 與營業活動相關之資產之淨變動             |   |             |             |
| 應收票據(增加)減少                 |   | 250,482     | 1,576,347   |
| 應收帳款(增加)減少                 |   | (446,072)   | 715,102     |
| 應收帳款-關係人(增加)減少             |   | 16,003      | 37,306      |
| 其他應收款(增加)減少                |   | 27,419      | 66,997      |
| 存貨(增加)減少                   |   | (660,582)   | 1,092,071   |
| 預付款項(增加)減少                 |   | 31,479      | 283,307     |
| 其他流動資產(增加)減少               |   | 37,714      | 42,366      |
| 與營業活動相關之資產之淨變動合計           |   | (743,557)   | 3,813,496   |
| 與營業活動相關之負債之淨變動             |   |             |             |
| 合約負債-流動增加(減少)              |   | (116,578)   | (37,071)    |
| 應付票據增加(減少)                 |   | 34,927      | (4,698)     |
| 應付帳款增加(減少)                 |   | 802,746     | (389,757)   |
| 應付帳款-關係人增加(減少)             |   | 120,476     | -           |
| 其他應付款增加(減少)                |   | 43,519      | 242,574     |
| 其他流動負債增加(減少)               |   | 130,116     | (1,525)     |
| 退款負債-流動增加(減少)              |   | (882)       | (1,469)     |
| 淨確定福利負債-非流動增加(減少)          |   | (16,297)    | (3,246)     |
| 與營業活動相關之負債之淨變動合計           |   | 998,027     | (195,192)   |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計        |   | 254,470     | 3,618,304   |
| 調整項目合計                     |   | 4,357,989   | 7,672,525   |
| 營運產生之現金流入(流出)              |   | 5,465,345   | 8,045,042   |
| 收取之利息                      |   | 18,278      | 44,645      |
| 收取股利                       |   | 29,524      | 32,054      |
| 支付之利息                      |   | (1,490,907) | (1,583,281) |
| 退還(支付)之所得稅                 |   | (131,048)   | (770,256)   |
| 營業活動之淨現金流入(流出)             |   | 3,891,192   | 5,768,204   |
| 投資活動之現金流量：                 |   |             |             |
| 處分(取得)透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債  |   | 110,687     | 14,112      |
| 取得採用權益法之投資                 |   | (21,466)    | -           |
| 取得不動產、廠房及設備                |   | (2,185,360) | (4,034,724) |
| 處分不動產、廠房及設備                |   | 67,812      | 67,755      |
| 取得使用權資產                    |   | (5,256)     | -           |
| 處分(取得)無形資產                 |   | (5,547)     | (94)        |
| 其他非流動資產-預付設備款(增加)減少        |   | (3,061,407) | (902,006)   |
| 其他非流動資產-存出保證金(增加)減少        |   | 41,294      | (943)       |
| 其他非流動資產(增加)減少              |   | 14,895      | 30,711      |
| 投資活動之淨現金流入(流出)             |   | (5,044,348) | (4,825,189) |
| 籌資活動之現金流量：                 |   |             |             |
| 短期借款增加(減少)                 |   | (1,400,325) | (1,172,830) |
| 應付短期票券增加(減少)               |   | (1,148,552) | (150,879)   |
| 舉借長期借款                     |   | 8,540,321   | 8,675,928   |
| 償還長期借款                     |   | (5,854,442) | (8,639,835) |
| 租賃本金償還                     |   | (71,210)    | (58,277)    |
| 存入保證金增加(減少)                |   | 250         | (17,332)    |
| 其他非流動負債增加(減少)              |   | 30,855      | 20,932      |
| 發放現金股利                     |   | (365,306)   | (583,843)   |
| 現金增資                       |   | 888,000     | 655,000     |
| 子公司獲配現金股利予非控制權益            |   | (10,248)    | (21,130)    |
| 非控制權益變動                    |   | (251,031)   | (152,261)   |
| 籌資活動之淨現金流入(流出)             |   | 358,312     | (1,444,527) |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響數           |   | (178,536)   | 686,816     |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數           |   | (973,380)   | 185,304     |
| 期初現金及約當現金餘額                |   | 2,354,915   | 2,169,611   |
| 期末現金及約當現金餘額                |   | \$1,381,535 | \$2,354,915 |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司及子公司  
合併財務報告附註  
民國一〇九年度及一〇八年度  
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

榮成紙業股份有限公司(以下簡稱榮成公司)於民國67年3月18日依中華民國公司法組成，主要經營造紙原料之製造加工買賣、紙箱及紙類之製造、印刷、加工、買賣以及能源與資源回收再生業務，包括汽電共生及焚化爐統包、試車及委託營運等相關業務。

榮成公司股票於民國74年11月起於臺灣證券交易所上市掛牌買賣，總管理處位於台北市復興北路337號10樓。以下將榮成公司及其列入合併財務報告編製主體之子公司簡稱本集團。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國110年3月12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)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響。

下表彙列金管會認可之民國109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議－重大性之定義」           | 民國109年1月1日      |
| 國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」                         | 民國109年1月1日      |
| 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」 | 民國109年1月1日      |
| 國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」               | 民國109年6月1日(註)   |

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況及財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之民國110年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                                             | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」                                       | 民國110年1月1日      |
| 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」 | 民國110年1月1日      |

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況及財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                    | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」                          | 民國111年1月1日      |
| 國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」             | 民國111年1月1日      |
| 國際會計準則第37號之修正「虧損性合約-履行合約之成本」                      | 民國111年1月1日      |
| 2018-2020週期之年度改善                                  | 民國111年1月1日      |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」                                | 民國112年1月1日      |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正                             | 民國112年1月1日      |
| 國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」                         | 民國112年1月1日      |
| 國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」                             | 民國112年1月1日      |
| 國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」                             | 民國112年1月1日      |
| 國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 待國際會計準則理事會決定    |



本集團現正評估上述準則及解釋對本集團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

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：
  - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
  - (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合IFRSs之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則
  - (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
  - (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

- (3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4)對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。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於權益。
- (5)當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

## 2. 列入合併財務報告之子公司：

| 投資<br>公司名稱 | 子公司名稱                                                     | 業務性質                                | 持有股權百分比    |            |
|------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|------------|
|            |                                                           |                                     | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
| 榮成公司       | L&C CO., (BVI) LTD.<br>(以下簡稱L&C)                          | 一般投資業務                              | 100.00%    | 97.10%     |
|            | 榮成投資開發股份有限公司<br>(以下簡稱榮成投資)                                | 一般投資業務                              | 99.57%     | 99.57%     |
|            | 榮成紙業株式會社<br>(以下簡稱日本榮成)                                    | 廢紙回收及銷售                             | 100%       | 100%       |
| L&C        | 榮成紙業(中國)控股有限公司<br>(以下簡稱榮成中國)                              | 一般投資業務                              | 100%       | 100%       |
|            | Long Chen Packaging<br>Company(Cayman)<br>(以下簡稱Packaging) | 一般投資業務                              | 100%       | 100%       |
|            | Long Chen Paper Trading Limited<br>(以下簡稱Trading)          | 一般投資業務                              | 80%        | 80%        |
| 日本榮成       | Metis International INC<br>(以下簡稱Metis)                    | 廢紙回收及銷售                             | 100%       | 100%       |
| Packaging  | 蘇州滿果包裝有限公司<br>(以下簡稱蘇州滿果)                                  | 包裝材料、紙製品、電<br>子產品、五金製品之批<br>發及進出口業務 | 100%       | 100%       |
| 蘇州滿果       | 江蘇榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱榮成環科)                              | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相<br>關包裝印刷品  | 0.14%      | 0.14%      |

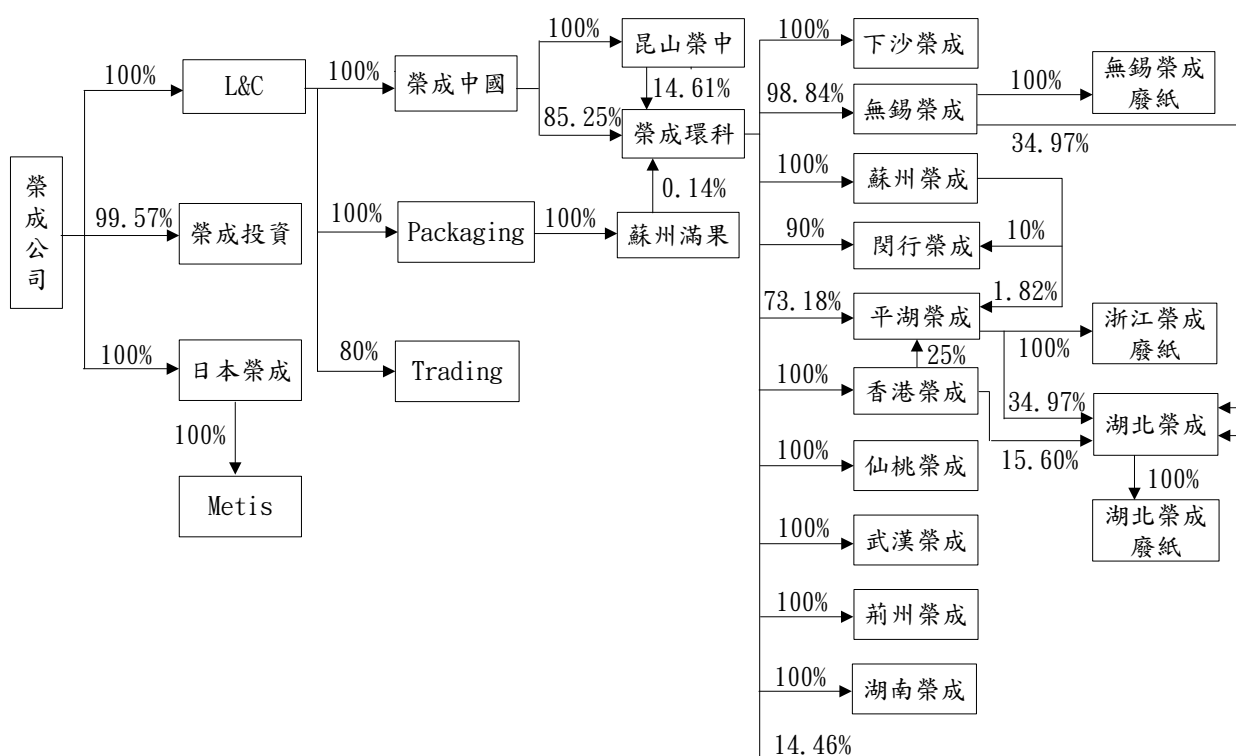


榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 投資<br>公司名稱 | 子公司名稱                        | 業務性質                       | 持有股權百分比    |            |
|------------|------------------------------|----------------------------|------------|------------|
|            |                              |                            | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
| 榮成中國       | 江蘇榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱榮成環科) | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 85.25%     | 85.25%     |
|            | 昆山榮中投資有限公司<br>(以下簡稱昆山榮中)     | 一般投資業務                     | 100%       | 100%       |
| 榮成環科       | 無錫榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱無錫榮成) | 生產加工紙、紙板及塑料粒子              | 98.84%     | 98.84%     |
|            | 蘇州榮成紙業有限公司<br>(以下簡稱蘇州榮成)     | 生產銷售高檔紙及紙板和其他相關新型包裝材料      | 100%       | 100%       |
|            | 浙江下沙榮成包裝有限公司<br>(以下簡稱下沙榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 100%       | 100%       |
|            | 上海閔行榮成紙業有限公司<br>(以下簡稱閔行榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板及相關包裝印刷品       | 90%        | 90%        |
|            | 平湖榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱平湖榮成) | 高檔紙及紙板之生產、銷售及倉儲            | 73.18%     | 73.18%     |
|            | 香港榮成紙業股份有限公司<br>(以下簡稱香港榮成)   | 一般投資業務                     | 100%       | 100%       |
|            | 仙桃榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱仙桃榮成) | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 100%       | 100%       |
|            | 武漢榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱武漢榮成) | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 100%       | 100%       |
|            | 荊州榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱荊州榮成) | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 100%       | 100%       |
|            | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)   | 高檔紙及紙板之生產、銷售               | 14.46%     | 14.46%     |
| 無錫榮成       | 湖南榮成環保包裝有限公司<br>(以下簡稱湖南榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品 | 100%       | 100%       |
|            | 無錫榮成廢紙回收有限公司<br>(以下簡稱無錫榮成廢紙) | 廢紙回收及銷售                    | 100%       | 100%       |
|            | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)   | 高檔紙及紙板之生產、銷售               | 34.97%     | 34.97%     |
| 蘇州榮成       | 上海閔行榮成紙業有限公司<br>(以下簡稱閔行榮成)   | 生產、加工及銷售高檔紙板及相關包裝印刷品       | 10%        | 10%        |
|            | 平湖榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱平湖榮成) | 高檔紙及紙板之生產、銷售               | 1.82%      | 1.82%      |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 投資<br>公司名稱 | 子公司名稱                        | 業務性質                               | 持有股權百分比    |            |
|------------|------------------------------|------------------------------------|------------|------------|
|            |                              |                                    | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
| 平湖榮成       | 浙江榮成廢紙回收有限公司<br>(以下簡稱浙江榮成廢紙) | 廢紙回收及銷售                            | 100%       | 100%       |
|            | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)   | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售                   | 34.97%     | 34.97%     |
| 昆山榮中       | 江蘇榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱榮成環科) | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相<br>關包裝印刷品 | 14.61%     | 14.61%     |
| 香港榮成       | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)   | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售                   | 15.60%     | 15.60%     |
|            | 平湖榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱平湖榮成) | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售及倉儲                | 25%        | 25%        |
| 湖北榮成       | 湖北榮成再生資源有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成廢紙) | 廢紙回收及銷售                            | 100%       | 100%       |



3. 列入本期合併財務報告之子公司持股比例增減變動情形：

(1) 榮成公司於民國109年間為優化控股架構，於同年3月參與L&C現金增資並全數認購，持股比例由97.10%升至97.22%。另於同年9月及12月另分別向榮成投資及榮聖投資收購其所持有之L&C 1.23%及1.55%之股票。上述投資案已完成轉讓登記程序，截至109年12月31日，榮成公司對L&C之持股比例累積到100%。

- (2)本集團瞄準華中市場，自民國104年起在湖北省臨港工業園區興建中國地區第三座工業用紙廠湖北榮成，規劃建設150萬噸紙板及10萬千瓦熱電之產能，工程已於民國108年間完工。

湖北榮成自建廠後，其所需資金係由榮成公司、無錫榮成及平湖榮成按建廠時程，以分次參與湖北榮成現金增資之方式挹注，同時考量集團組織架構完整性，榮成公司參與湖北榮成之現金增資路徑會因應需求而進行投資路徑調整。截至民國109年12月31日止，榮成環科、香港榮成、無錫榮成及平湖榮成投資湖北榮成之資金分別為人民幣255,000仟元、人民幣275,275仟元、人民幣617,000仟元及人民幣617,000仟元，所取得之持股比例分別為14.46%、15.60%、34.97%及34.97%。

- (3)民國108年3月間，香港榮成將分別持有100%之子公司日本榮成及Metis之股權，出售予榮成公司，組織架構調整後，榮成公司分別持有日本榮成及Metis100%股權。同年9月，本集團為求最有利之總體營運規劃，在美日租稅協議架構下，榮成公司再次進行股權架構調整，將Metis100%股權之股權出售予日本榮成。

- (4)民國108年間，Dalton及平湖環保科技董事會決議分別進行解散分配剩餘資產，其清算程序業已於民國108年底完成。

#### (四)外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以榮成公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

##### 1. 外幣交易及餘額

- (1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認為當期損益。
- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認為當期損益。

(3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

## 2. 國外營運機構之換算

(1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2)當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合協議時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本集團即使仍保留對前關聯企業或聯合協議之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響或已喪失對國外營運機構屬聯合協議之聯合控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(3)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本集團即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

## (五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

1. 有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2)主要為交易目的而持有該資產。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內實現該資產。
- (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制除外。

2. 有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月之負債。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，並不影響其分類。

#### (六) 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (七) 金融工具

##### 1. 金融資產

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

##### (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

##### (2) 應收帳款及票據

係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

## 2. 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

## 3. 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- (1)收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
- (2)移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- (3)移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

## 4. 金融負債及權益工具

### (1)透過損益按公允價值衡量之金融負債

- A. 係指發生之主要目的為近期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具而持有供交易之金融負債。
- B. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

### (2)借款

係指向銀行借入之長、短期款項及其他長、短期借款。本集團於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

### (3)應付帳款及票據

係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

### (4)應付普通公司債

本集團發行之普通應付公司債，於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。

## 5. 金融負債之除列

本集團於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

本集團對於現有金融負債之條款的現金流量有重新協商或修改，不具重大差異時(達百分之十)，將重新按協商或修改後之現金流量以原始有效利率折現計算金融負債總帳面價值，與除列之原認列金融負債的差額，認列修改利益或損失於損益。

## 6. 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本集團目前有法律上可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

### (八)存      貨

存貨於取得時以成本為入帳基礎，採永續盤存制，存貨成本之計算則採用加權平均法。存貨以成本與淨變現價值孰低計價，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。淨變現價值係指正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

(九) 採用權益法之投資-關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其百分之二十以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將歸屬於本集團可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 關聯企業增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
6. 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
7. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如對該關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
8. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。



#### (十) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則將單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |                    |
|-------|--------------------|
| 房屋及建築 | 5~50年              |
| 機器設備  | 4~25年              |
| 運輸設備  | 2~6年               |
| 其他設備  | 1~15年              |
| 租賃改良  | 依租賃年限或耐用年限孰短者來計提折舊 |

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一資產負債表日評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

與不動產、房及設備有關之政府補助，認列為非流動負債，並按相關資產之估計耐用年限以直線法認列為當期損益。

#### (十一) 租 賃

##### 本集團為承租人

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：

- (1) 固定給付減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
- (3) 殘值保證下本集團預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；及
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
- (3) 發生之任何原始直接成本。
- (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

4. 對減少租賃範圍之租賃修改，承租人將減少使用權資產之帳面金額已反映租賃部分或全面之終止，並將其與租賃負債在衡量金額間之差額認列於損益中。

本集團為出租人

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十二)投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，除依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者除外，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，惟若其由承租人以使用權資產所持有且依國際財務報導準則第5號之規定非為出售

者，係依國際財務報導準則第16號之規定處理，當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本集團將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |     |
|-------|-----|
| 房屋及建築 | 32年 |
|-------|-----|

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本集團依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

### (十三) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

### (十四) 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

#### 1. 發展中之無形資產 - 研究發展成本

研究成本發生時係認列為費用。若個別專案之發展階段支出符合下列條件，認列為無形資產：

- (1)該發展中之無形資產已達技術可行性，並將可供使用或出售。
- (2)有意圖完成該資產且有能力使用或出售該資產。
- (3)該資產將產生未來經濟效益。
- (4)具充足之資源以完成該資產。
- (5)發展階段之支出能可靠衡量。

資本化之發展支出於原始認列後，係採成本模式衡量；亦即以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額作為帳面金額。此資產於發展階段期間，每年進行減損測試，並自完成發展且達可供使用狀態時，於預期未來效益之期間內攤銷。

#### 2. 電腦軟體

電腦軟體成本於其估計效益年限採直線法攤提。

#### 3. 專利權

專利權已由相關政府機構授予法定年限之權利。

#### 4. 商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列。商標權為有耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限攤銷。

### (十五) 非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所述現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額，減損損失及迴轉數係認列於損益。

## (十六) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

#### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

### 3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本集團係以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

## (十七) 收入認列

### 1. 商品銷售

本集團製造工業用紙、紙板及紙箱，並銷售予下游廠商。銷貨收入於產品之控制移轉予下游廠商時認列，即當產品被交付予下游廠商，下游廠商對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本集團並無尚未履行之履約義務可能影響下游廠商接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予下游廠商，且下游廠商依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

工業用紙、紙板及紙箱之銷售收入以合約價格扣除估計價格減讓之淨額認列。給予下游廠商之價格減讓通常以銷售當月國際紙漿價格為基礎計算，本集團依據歷史經驗採期望值法估計價格減讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。截至資產負債表日止之銷貨相關之估計應付客戶價格減讓認列為退款負債。銷貨交易之收款條件為出貨日後三十天至一百八十天到期，與市場實務一致，故判斷合約中並未包含重大財務組成部分。

應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本集團對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

### 2. 財務組成部分

本集團與下游廠商簽訂之合約，移轉所承諾之商品或服務予下游廠商，與下游廠商付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

### 3. 取得客戶合約成本

本集團為取得客戶合約所發生之增額成本雖預期可回收，惟相關合約期間短於一年，故將該等成本於發生時認列於費用。

## (十八) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

本集團辦理現金增資保留股份給員工認購時，其給與日為本集團確認員工認購股數之日。

#### (十九) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列當期損益。

#### (二十) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

#### (二十一) 普通股每股盈餘

基本每股盈餘係以普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係以普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本集團之潛在稀釋普通股包括員工酬勞估列數。

#### (二十二) 股利分配

分派予榮成公司股東之股利於榮成公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

#### (二十三) 企業合併

1. 本集團採用收購法進行企業合併。合併對價根據所移轉之資產、所產生或承擔之負債及所發行之權益工具之公允價值計算，所移轉之對價包括或有對價約定所產生之任何資產和負債之公允價值。與收購有關之成本於發生時認列為費用。企業合併中所取得可辨認之資產及所承擔之負債，按收購日之公允價值衡量。本集團以個別收購交易為基準，非控制權益之組成部分屬現時所有權權益且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，選擇按收購日公允價值或按非控制權益占被收購者可辨認淨資產之比例衡量；非控制權益之所有其他組成部分則按收購日公允價值衡量。
2. 移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，若超過所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，於收購日認列為商譽；所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，若超過移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，該差額於收購日認列為當期損益。



#### (二十四) 營運部門報導

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識榮成公司之主要營運決策者為董事會。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

#### (一) 會計政策採用之重要判斷

##### 投資性不動產

本集團持有之某些不動產目的係為賺取租金或資本增值，然其他部分係供自用。各部分若可單獨出售則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。

#### (二) 重要會計估計及假設

##### 1. 收入認列

銷貨收入相關退貨退款負債係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本集團定期檢視估計之合理性。民國109年12月31日，本集團認列與退貨相關之退款負債為13,936仟元。

##### 2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。民國109年12月31日，本集團認列之遞延所得稅資產為566,773仟元。

### 3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。民國109年12月31日，本集團存貨之帳面金額為3,709,242仟元。

### 4. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。民國109年12月31日，本集團淨確定福利負債之帳面金額為48,120仟元。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

|      | 109年12月31日         | 108年12月31日         |
|------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金 | \$22,056           | \$66,886           |
| 零用金  | 1,371              | 1,367              |
| 銀行存款 | 1,123,339          | 1,994,981          |
| 約當現金 | 234,769            | 291,681            |
| 合計   | <u>\$1,381,535</u> | <u>\$2,354,915</u> |

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 約當現金係指自取得日起三個月內到期之銀行承兌匯票，其帳面價值近似公平價值。
3. 本集團金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露，請詳附註十二(二)之說明。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

| 流動：                        | 109年12月31日       | 108年12月31日       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| <u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>  |                  |                  |
| 衍生工具(未指定避險)                |                  |                  |
| 匯率選擇權合約(詳六(二) 2)           | \$-              | \$30,727         |
| 匯率交換合約(詳六(二) 3)            | -                | 9,140            |
| 非衍生性金融商品                   |                  |                  |
| 上市櫃公司股票                    | 382              | 376              |
| 受益憑證                       | 6,661            | 6,629            |
| 合計                         | <u>\$7,043</u>   | <u>\$46,872</u>  |
| <u>持有供交易之金融負債</u>          |                  |                  |
| 衍生工具(未指定避險)                |                  |                  |
| 匯率選擇權合約(詳六(二) 2)           | \$224,004        | \$-              |
| 匯率交換合約(詳六(二) 2)            | 19,042           | -                |
| 合計                         | <u>\$243,046</u> | <u>\$-</u>       |
| 非流動：                       | 109年12月31日       | 108年12月31日       |
| <u>指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產</u> |                  |                  |
| 非公開發行公司股票                  | \$8,756          | \$8,756          |
| 私募基金                       | 75,032           | 184,157          |
| 評價調整                       | (702)            | (48,293)         |
| 合計                         | <u>\$83,086</u>  | <u>\$144,620</u> |

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債認列於損益之明細如下：

|                     | 109年度              | 108年度           |
|---------------------|--------------------|-----------------|
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產  | \$1,601            | \$56,067        |
| 指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 47,591             | (20,987)        |
| 持有供交易之金融負債          | (202,968)          | -               |
| 合計                  | <u>\$(153,776)</u> | <u>\$35,080</u> |

2. 於資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之匯率選擇權組合合約明細如下：

109年12月31日

| 合約金額(仟元)   | 交易總類  | 買/賣方  | 到期日       | 約定匯率           |
|------------|-------|-------|-----------|----------------|
| USD 9,940  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.26  | USD:RMB 7.2039 |
| USD 7,120  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.27  | USD:RMB 7.2214 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.27  | USD:RMB 7.2214 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.27  | USD:RMB 7.2214 |
| USD 12,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.28  | USD:RMB 7.2083 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.9.01  | USD:RMB 6.9740 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.25  | USD:RMB 7.2199 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.25  | USD:RMB 7.2199 |
| USD 4,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.3.26  | USD:RMB 7.1460 |
| USD 4,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.3.26  | USD:RMB 7.1460 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24  | USD:RMB 7.1860 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24  | USD:RMB 7.1860 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24  | USD:RMB 7.1840 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24  | USD:RMB 7.1840 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.6.23  | USD:RMB 7.2008 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.10.15 | USD:RMB 6.8875 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

108年12月31日

| 合約金額(仟元)   | 交易總類  | 買/賣方  | 到期日      | 約定匯率           |
|------------|-------|-------|----------|----------------|
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9550 |
| USD 4,940  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9550 |
| USD 4,120  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.12 | USD:RMB 6.9588 |
| USD 7,120  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.28 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.28 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.28 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.26 | USD:RMB 6.9575 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.26 | USD:RMB 6.9575 |
| USD 12,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.29 | USD:RMB 6.9386 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.3.16 | USD:RMB 6.7409 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.3.16 | USD:RMB 6.7409 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9590 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 109.5.22 | USD:RMB 6.9590 |

本集團從事匯率選擇權交易之目的，主要係為規避外幣負債因匯率波動產生之風險。

3. 本集團於民國109年12月31日未採用避險會計且尚未到期之匯率交換合約明細如下：

109年12月31日

| 合約金額      | 到期日       | 約定匯率           |
|-----------|-----------|----------------|
| USD 5,000 | 110.10.15 | USD:RMB 6.8825 |
| USD 5,000 | 110.10.15 | USD:RMB 6.8825 |

108年12月31日

| 合約金額      | 到期日       | 約定匯率           |
|-----------|-----------|----------------|
| USD 4,000 | 109.03.24 | USD:RMB 6.7320 |
| USD 4,000 | 109.03.24 | USD:RMB 6.7320 |

本集團從事換匯交易之目的，主要係為規避外幣負債因匯率波動產生之風險。

4. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

### (三)應收款項

#### 1. 應收款項及催收款

|                  | 109年12月31日         | 108年12月31日         |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 應收票據-因營業而發生      | \$8,671,747        | \$8,246,501        |
| 應收票據-透過損益按公允價值衡量 | (4,546,675)        | (3,870,947)        |
| 備抵損失-應收票據        | (5,275)            | (5,275)            |
| 合計               | <u>\$4,119,797</u> | <u>\$4,370,279</u> |

|                 | 109年12月31日         | 108年12月31日         |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 應收帳款-因營業而發生     | \$6,527,229        | \$6,072,039        |
| 備抵損失-應收帳款       | (249,622)          | (234,932)          |
| 小計              | 6,277,607          | 5,837,107          |
| 應收帳款-關係人-因營業而發生 | 94,537             | 110,540            |
| 合計              | <u>\$6,372,144</u> | <u>\$5,947,647</u> |

|                | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|----------------|------------|------------|
| 催收款(表列其他非流動資產) | \$328,845  | \$344,966  |
| 備抵損失-催收款       | (328,845)  | (344,966)  |
| 合計             | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> |

#### (1)應收款項及催收款之帳齡分析

|         | 109年12月31日          | 108年12月31日          |
|---------|---------------------|---------------------|
| 未逾期     | \$10,393,303        | \$10,344,222        |
| 30天內    | 239,073             | 130,131             |
| 31至90天  | 15,692              | 1,081               |
| 91至180天 | 6,267               | 200                 |
| 181天以上  | 421,348             | 427,465             |
| 合計      | <u>\$11,075,683</u> | <u>\$10,903,099</u> |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(2)民國109年及108年12月31日，本集團計有4,546,675仟元及3,870,947仟元之應收票據貼現，本集團係以無追索權之方式讓售予銀行，且未來於讓售時將移轉應收票據之幾乎所有風險及報酬，故將導致其自資產負債表除列。本集團管理此類應收票據之經營模式，並非以收取合約現金流量為目的或藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收票據係透過損益按公允價值衡量。

(3)民國109年及108年12月31日，部分應收款項約171,132仟元及184,043仟元已提供作為短期借款之擔保品，請詳附註八之說明。

(4)在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，應收款項信用風險最大之暴險金額為帳面金額。相關應收款項及催收款信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

## 2. 其他應收款

|            | 109年12月31日       | 108年12月31日       |
|------------|------------------|------------------|
| 其他應收款      | \$42,942         | \$62,245         |
| 其他應收款-股利   | 192,200          | 192,200          |
| 應收應收款-其他   | 8,226            | 16,176           |
| 備抵損失-其他應收款 | (5,688)          | (4,600)          |
| 合計         | <u>\$237,680</u> | <u>\$266,021</u> |

其他應收款之備抵損失變動表如下：

|        | 109年度          | 108年度          |
|--------|----------------|----------------|
| 期初餘額   | \$4,600        | \$4,863        |
| 減損損失迴轉 | 989            | (84)           |
| 匯率影響數  | 99             | (179)          |
| 期末餘額   | <u>\$5,688</u> | <u>\$4,600</u> |

在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，信用風險最大之暴險金額為帳面金額。

## (四)存貨淨額

|             | 109年12月31日         | 108年12月31日         |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 原物料         | \$2,495,730        | \$2,324,486        |
| 在製品         | 21,882             | 20,307             |
| 製成品         | 1,288,510          | 738,984            |
| 備抵存貨跌價及呆滯損失 | (96,880)           | (35,117)           |
| 合計          | <u>\$3,709,242</u> | <u>\$3,048,660</u> |

備抵存貨跌價損失變動如下：

|               | 109年度           | 108年度           |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 期初餘額          | \$35,117        | \$79,255        |
| 本期淨變現價值跌價(回升) | 59,883          | (42,849)        |
| 匯率影響數         | 1,880           | (1,289)         |
| 合計            | <u>\$96,880</u> | <u>\$35,117</u> |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

本集團除因銷貨而轉列之營業成本外，其他直接列入營業成本之費損總額如下：

|                   | 109年度     | 108年度      |
|-------------------|-----------|------------|
| 淨變現價值跌價(回升)       | \$59,883  | \$(42,849) |
| 因產量較低導致之未分攤固定製造費用 | 508,282   | 161,623    |
| 出售下腳收入            | (29,519)  | (48,292)   |
| 售電成本              | 68,599    | 70,520     |
| 盤(盈)虧             | (22)      | -          |
| 其他                | 155,027   | 176,095    |
| 合計                | \$762,250 | \$317,097  |

(五)預付款項

|       | 109年12月31日  | 108年12月31日  |
|-------|-------------|-------------|
| 預付保險費 | \$9,116     | \$25,544    |
| 預付貨款  | 312,060     | 248,067     |
| 進項稅額  | 2,198,051   | 2,365,567   |
| 其他    | 205,972     | 106,404     |
| 合計    | \$2,725,199 | \$2,745,582 |

(六)其他流動資產

|                      | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|----------------------|------------|------------|
| 其他金融資產-流動-受限制資產(一年內) | \$442      | \$45,001   |
| 其他流動資產               | 22,536     | 15,691     |
| 合計                   | \$22,978   | \$60,692   |

受限制資產(一年內)已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

(七)採用權益法之投資

本集團投資關聯企業之明細如下：

| 被投資公司名稱      | 109年12月31日  |          | 108年12月31日  |          |
|--------------|-------------|----------|-------------|----------|
|              | 金額          | 持股<br>比例 | 金額          | 持股<br>比例 |
| 榮聖投資股份有限公司   | \$1,719,722 | 46.86    | \$1,264,337 | 46.86    |
| 榮華開發投資股份有限公司 | 627,389     | 22.84    | 472,725     | 22.84    |
| 玉瑪工程股份有限公司   | 915,081     | 34.71    | 564,164     | 34.71    |
| 玉瑪國際股份有限公司   | 352,719     | 38.82    | 234,422     | 38.82    |
| 玉瑪群投資股份有限公司  | 5,065       | 20.95    | 6,299       | 20.95    |
| 寶隆國際股份有限公司   | 2,074,335   | 35.84    | 1,195,633   | 35.84    |
| 南京鴻成科技有限公司   | 22,312      | 49.00    | -           | -        |
| 合計           | \$5,716,623 |          | \$3,737,580 |          |

1. 本集團於民國109年間為營運需求，透過子公司湖北榮成轉投資南京鴻成科技有限公司人民幣4,900仟元，持股比例為49%。
2. 本集團因關聯企業於民國108年間將持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具之(非)上市櫃公司處分或因清算程序完成，遂將該其採權益法之相關其他權益-透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益46,479仟元轉入保留盈餘。
3. 榮成公司於民國108年12月董事會決議捐贈榮華開發投資股份有限公司之股票予其他關係人-財團法人榮成循環經濟環保基金會，捐贈之公允價值為84,551仟元，共計7,340仟股。相關作業業已辦理完成，捐贈後本集團對於榮華開發投資股份有限公司之持股比例由26.84%下降為22.84%。
4. 民國109年及108年12月31日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額分別為5,716,623仟元及3,737,580仟元，其經營結果之份額彙總如下：

|              | 109年度       | 108年度     |
|--------------|-------------|-----------|
| 所得稅費用        | \$29,150    | \$31,122  |
| 繼續營業單位本期淨利   | \$181,735   | \$343,951 |
| 其他綜合損益(稅後淨額) | 5,304,260   | 319,015   |
| 本期綜合損益總額     | \$5,485,995 | \$662,966 |

5. 採用權益法認列之關聯企業損益之份額如下：

| 被投資公司名稱      | 109年度    | 108年度     |
|--------------|----------|-----------|
| 榮聖投資股份有限公司   | \$3,888  | \$21,725  |
| 榮華開發投資股份有限公司 | 866      | 7,941     |
| 玉瑪工程股份有限公司   | (3,201)  | 7,863     |
| 玉瑪國際股份有限公司   | 34,850   | 46,333    |
| 玉瑪群投資股份有限公司  | (1,234)  | 951       |
| 寶隆國際股份有限公司   | 33,663   | 43,478    |
| 南京鴻成科技有限公司   | 845      | -         |
| 合計           | \$69,677 | \$128,291 |

民國109年度及108年度採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為69,677仟元及128,291仟元。其中依據非主查會計師查核簽證之被投資公司財務報告認列之利益之份額，民國109年度為845仟元，截至民國109年12月31日，其相關之長期股權投資餘額分別為22,312仟元。



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

6. 本集團之關聯企業有公開報價者，其公允價值如下：

|            | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|------------|------------|------------|
| 寶隆國際股份有限公司 | \$971,269  | \$765,653  |

7. 本集團對寶隆國際股份有限公司持有35.84%，且為單一最大股東，然經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，且先前股東會表決型態顯示其他股東並非被動，本集團無法任命治理單位過半數成員，故無法主導被投資公司之攸關活動；另本集團對其他關聯企業雖持有20%以上，但皆非為單一最大股東，故無法主導被投資公司之攸關活動。因此，本集團對上述關聯企業不具控制力，僅具重大影響力。

(八) 不動產、廠房及設備

|            | 土地及<br>土地改良物 | 房屋及建築       | 機器設備         | 運輸設備      | 租賃改良    | 其他設備        | 未完工程        | 合計           |
|------------|--------------|-------------|--------------|-----------|---------|-------------|-------------|--------------|
| 成本：        |              |             |              |           |         |             |             |              |
| 109年1月1日   | \$3,498,656  | \$8,837,542 | \$41,065,115 | \$416,765 | \$9,767 | \$2,557,571 | \$2,650,122 | \$59,035,538 |
| 增添         | 1,237        | 53,521      | 558,259      | 40,088    | -       | 18,863      | 818,869     | 1,490,837    |
| 處分         | -            | (15,354)    | (384,332)    | (45,436)  | -       | (25,352)    | -           | (470,474)    |
| 其他變動       | 157          | 529,938     | 877,349      | 2,900     | -       | 13,248      | (477,323)   | 946,269      |
| 匯率變動之影響    | 23,142       | 112,291     | 553,027      | 4,958     | -       | 41,119      | 36,216      | 770,753      |
| 109年12月31日 | \$3,523,192  | \$9,517,938 | \$42,669,418 | \$419,275 | \$9,767 | \$2,605,449 | \$3,027,884 | \$61,772,923 |
| 108年1月1日   | \$3,136,704  | \$8,287,254 | \$39,001,993 | \$425,534 | \$9,767 | \$2,518,377 | \$3,919,188 | \$57,298,817 |
| 增添         | 123,360      | 253,572     | 2,482,834    | 41,714    | -       | 57,142      | 1,202,773   | 4,161,395    |
| 處分         | -            | (243,654)   | (562,775)    | (38,920)  | -       | (18,600)    | -           | (863,949)    |
| 其他變動       | 292,044      | 795,539     | 1,405,739    | 271       | -       | 95,658      | (2,385,929) | 203,322      |
| 匯率變動之影響    | (53,452)     | (255,169)   | (1,262,676)  | (11,834)  | -       | (95,006)    | (85,910)    | (1,764,047)  |
| 108年12月31日 | \$3,498,656  | \$8,837,542 | \$41,065,115 | \$416,765 | \$9,767 | \$2,557,571 | \$2,650,122 | \$59,035,538 |
| 折舊及減損：     |              |             |              |           |         |             |             |              |
| 109年1月1日   | \$128,803    | \$2,214,502 | \$12,428,320 | \$258,354 | \$9,767 | \$1,316,431 | \$-         | \$16,356,177 |
| 本期折舊       | 44,033       | 289,151     | 1,782,792    | 46,212    | -       | 166,138     | -           | 2,328,326    |
| 處分         | -            | (12,201)    | (289,138)    | (38,285)  | -       | (19,281)    | -           | (358,905)    |
| 匯率變動之影響    | 3,001        | 26,985      | 168,838      | 2,979     | -       | 23,625      | -           | 225,428      |
| 109年12月31日 | \$175,837    | \$2,518,437 | \$14,090,812 | \$269,260 | \$9,767 | \$1,486,913 | \$-         | \$18,551,026 |
| 108年1月1日   | \$93,177     | \$2,179,715 | \$11,468,236 | \$249,581 | \$9,767 | \$1,206,632 | \$-         | \$15,207,108 |
| 本期折舊       | 40,296       | 284,167     | 1,749,950    | 46,982    | -       | 174,202     | -           | 2,295,597    |
| 處分         | -            | (198,579)   | (438,733)    | (31,348)  | -       | (17,065)    | -           | (685,725)    |
| 迴轉利益       | -            | -           | (32,577)     | -         | -       | -           | -           | (32,577)     |
| 匯率變動之影響    | (4,670)      | (50,801)    | (318,556)    | (6,861)   | -       | (47,338)    | -           | (428,226)    |
| 108年12月31日 | \$128,803    | \$2,214,502 | \$12,428,320 | \$258,354 | \$9,767 | \$1,316,431 | \$-         | \$16,356,177 |
| 帳面金額：      |              |             |              |           |         |             |             |              |
| 109年12月31日 | \$3,347,355  | \$6,999,501 | \$28,578,606 | \$150,015 | \$-     | \$1,118,536 | \$3,027,884 | \$43,221,897 |
| 108年12月31日 | \$3,369,853  | \$6,623,040 | \$28,636,795 | \$158,411 | \$-     | \$1,241,140 | \$2,650,122 | \$42,679,361 |

1. 部分不動產、廠房及設備已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及其利率如下：

| 項目          | 109年度       | 108年度       |
|-------------|-------------|-------------|
| 資本化金額       | \$95,610    | \$104,045   |
| 借款成本資本化利率區間 | 1.17%~5.46% | 1.15%~5.46% |

3. 本集團機器設備之重大組成部分主要為複瓦機設備、印裁機、抄紙機、廢水厭氧工程及其設備等，並分別按其耐用年限15年、9年、25年及15年提列折舊。

4. 榮成公司部分土地因屬農業用地尚無法辦理過戶，故暫以第三人名義登記所有權，榮成公司已取得該等土地之他項權利證書及該第三人之切結書，以為保全。

#### (九)租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產包括土地、土地使用權、房屋及建築及運輸設備，除土地使用權之租賃期限為五十年外，其餘租賃合約之期間通常介於一到十年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，且未有加諸其他之限制。

2. 本集團選擇對符合短期租賃之土地、建物及運輸設備及符合低價值資產租賃之若干運輸設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

|            | 109年12月31日  | 108年12月31日  |
|------------|-------------|-------------|
| 使用權資產帳面金額  |             |             |
| 土地(含土地使用權) | \$1,496,458 | \$1,493,014 |
| 房屋及建築      | 41,407      | 58,282      |
| 運輸設備       | 64,331      | 58,573      |
| 合計         | \$1,602,196 | \$1,609,869 |
|            |             |             |
|            | 109年度       | 108年度       |
| 使用權資產之增添   | \$87,111    | \$39,426    |
| 使用權資產之處分   | \$(7,466)   | \$(10,927)  |
| 使用權資產之折舊費用 |             |             |
| 土地(含土地使用權) | \$48,362    | \$41,864    |
| 房屋及建築      | 23,507      | 25,132      |
| 運輸設備       | 32,152      | 27,293      |
| 合計         | \$104,021   | \$94,289    |

部分使用權資產已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

#### 4. 租賃負債

|          | 109年12月31日       | 108年12月31日       |
|----------|------------------|------------------|
| 租賃負債帳面金額 |                  |                  |
| 流動       | \$61,145         | \$57,880         |
| 非流動      | 92,705           | 94,957           |
| 合計       | <u>\$153,850</u> | <u>\$152,837</u> |

(1)與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

| 影響當期損益項目               | 109年度           | 108年度           |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 租賃負債之利息費用              | <u>\$3,956</u>  | <u>\$3,039</u>  |
| 屬短期租賃合約之費用             | <u>\$22,080</u> | <u>\$22,543</u> |
| 屬低價值資產租賃之費用            | <u>\$1,461</u>  | <u>\$1,275</u>  |
| 來自轉租使用權資產產生之收益(帳列其他收入) | <u>\$14,621</u> | <u>\$20,332</u> |
| 來自轉租使用權資產產生之收益(帳列營業收入) | <u>\$36,830</u> | <u>\$49,065</u> |
| 租賃修改利益(損失)             | <u>\$248</u>    | <u>\$70</u>     |

(2)本集團於民國109年度及108年度租賃現金流出總額分別為71,210仟元及58,277仟元。

#### (十)投資性不動產

|            | 土地             | 房屋及建築          | 合計              |
|------------|----------------|----------------|-----------------|
| 成本：        |                |                |                 |
| 109年1月1日   | \$4,493        | \$5,953        | \$10,446        |
| 109年12月31日 | <u>\$4,493</u> | <u>\$5,953</u> | <u>\$10,446</u> |
| 108年1月1日   | \$4,493        | \$5,953        | \$10,446        |
| 108年12月31日 | <u>\$4,493</u> | <u>\$5,953</u> | <u>\$10,446</u> |
| 折舊及減損：     |                |                |                 |
| 109年1月1日   | \$-            | \$2,938        | \$2,938         |
| 本期折舊       | -              | 110            | 110             |
| 109年12月31日 | <u>\$-</u>     | <u>\$3,048</u> | <u>\$3,048</u>  |
| 108年1月1日   | \$-            | \$2,828        | \$2,828         |
| 本期折舊       | -              | 110            | 110             |
| 108年12月31日 | <u>\$-</u>     | <u>\$2,938</u> | <u>\$2,938</u>  |
| 淨帳面金額：     |                |                |                 |
| 109年12月31日 | <u>\$4,493</u> | <u>\$2,905</u> | <u>\$7,398</u>  |
| 108年12月31日 | <u>\$4,493</u> | <u>\$3,015</u> | <u>\$7,508</u>  |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

|                             | 109年度   | 108年度   |
|-----------------------------|---------|---------|
| 投資性不動產之租金收入                 | \$-     | \$-     |
| 減：當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用 | (110)   | (110)   |
| 合計                          | \$(110) | \$(110) |

2. 榮成公司持有之投資性不動產之公允價值並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。榮成公司持有之投資性不動產公允價值於民國109年及108年12月31日分別為10,421仟元及11,761仟元，前述公允價值係依據投資性不動產所在地附近類似之房地產最新成交價格所進行之評價。

(十一) 其他非流動資產

|          | 109年12月31日  | 108年12月31日  |
|----------|-------------|-------------|
| 預付土地款    | \$28,814    | \$32,652    |
| 預付設備款    | 3,401,524   | 1,359,231   |
| 存出保證金    | 34,962      | 76,256      |
| 其他非流動資產  |             |             |
| 遞延借項     | 305,712     | 305,712     |
| 其他(含催收款) | 5,556       | 2,754       |
| 合計       | \$3,776,568 | \$1,776,605 |

(十二) 短期借款

|          | 109年12月31日  | 108年12月31日   |
|----------|-------------|--------------|
| 信用借款     | \$8,421,310 | \$9,613,585  |
| 擔保借款     | 437,700     | 645,750      |
| 合計       | \$8,859,010 | \$10,259,335 |
| 期末餘額利率區間 | 1.05%~4.99% | 0.88%~5.00%  |
| 未使用額度    | \$4,585,654 | \$6,198,370  |

上述子公司之信用借款部分係由榮成公司連帶保證；另提供資產作為抵押擔保，請詳附註八之說明。

(十三) 應付短期票券

|          | 109年12月31日 | 108年12月31日    |
|----------|------------|---------------|
| 商業本票     | \$-        | \$1,150,000   |
| 商業本票折價   | -          | (1,448)       |
| 合計       | \$-        | \$1,148,552   |
| 期末餘額利率區間 | -%         | 1.153%~1.232% |

#### (十四)應付公司債

|                   | 109年12月31日  | 108年12月31日  |
|-------------------|-------------|-------------|
| 107年國內第一次有擔保普通公司債 | \$2,500,000 | \$2,500,000 |

榮成公司為營運周轉、償還債務及改善財務結構，經董事會決議募集國內有擔保普通公司債，該項募集資金案業於民國107年8月16日經證券櫃檯買賣中心核准，並於同年8月23日募集完成。

主要發行條款說明如下：

1. 發行期間：自民國107年8月23日至民國112年8月23日，共計5年。
2. 發行總額：2,500,000仟元，每張面額為1,000仟元，依票面金額十足發行。
3. 票面利率：固定年利率0.85%
4. 計付息方式：自發行日起屆依票面利率，每年單利計、付息乙次。
5. 還本方式：自發行日起屆滿5年到期一次還本。

#### (十五)長期借款

1. 長期借款明細如下：

| 借款性質   | 貸款機構            | 契約期間          | 109年12月31日 | 108年12月31日  | 償還方式                                                                        |
|--------|-----------------|---------------|------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 擔保借款   | 第一銀行(第十二次聯合貸款)  | 105.03-110.03 | \$-        | \$3,210,000 | 請詳附註 六(十五)2.之說明。                                                            |
| 擔保借款   | 第一銀行(第十九次聯合貸款)  | 108.11-115.11 | 2,129,000  | 594,000     | 請詳附註 六(十五)2.之說明。                                                            |
| 擔保借款   | 第一銀行(第二十二次聯合貸款) | 109.06-114.06 | 1,600,000  | -           | 請詳附註 六(十五)2.之說明。                                                            |
| 應付商業本票 | 第一銀行(第二十二次聯合貸款) | 109.06-114.06 | 2,397,088  | -           | 請詳附註 六(十五)2.之說明。                                                            |
| 擔保借款   | 華南銀行            | 108.12-118.12 | 665,600    | 33,000      | 按月付息，到期一次償還本金，每筆貸款期限以第一筆撥貸到期日為到期日。                                          |
| 信用借款   | 日盛銀行            | 108.05-110.05 | 300,000    | 300,000     | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                        |
| 信用借款   | 瑞穗銀行            | 109.07-111.07 | 450,000    | -           | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                        |
| 信用借款   | 瑞穗銀行            | 107.07-109.07 | -          | 450,000     | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                        |
| 信用借款   | 遠東銀行            | 107.06-110.06 | 375,000    | 500,000     | 本金部分自首次撥貸起滿十五個月之日償還第一期本金，爾後每三個月一期，共分八期攤還本金；按月付息。                            |
| 信用借款   | 中國輸出入銀行         | 106.04-111.04 | 90,000     | 150,000     | 本金部分自首次撥貸起六個月之日償還第一期本金，爾後每六個月一期，共分十期攤還本金；利息部分自首次撥貸之次日21日為第一次付息日，爾後每三個月付息一次。 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 借款性質            | 貸款機構                | 契約期間          | 109年12月31日            | 108年12月31日           | 償還方式                                                                                               |
|-----------------|---------------------|---------------|-----------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信用借款            | 中國輸入銀行              | 108.03-110.03 | 100,000               | 100,000              | 每月21日付息，授信期間到期時一次清償。                                                                               |
| 信用借款            | 玉山銀行                | 108.06-110.06 | -                     | 200,000              | 按月付息，到期一次償還本金。                                                                                     |
| 信用借款            | 合作金庫銀行              | 108.04-110.04 | -                     | 200,000              | 按月付息，到期一次償還本金。                                                                                     |
| 信用借款            | 元大銀行                | 108.05-110.05 | 400,000               | 400,000              | 按月付息，本金隨時清償，最長借款期間不得超過90日。                                                                         |
| 擔保借款            | 元大銀行                | 108.10-115.10 | 210,000               | 40,000               | 按月付息；本金部分自首次撥貸起滿三年起，以一個月為一期，平均攤還本金，並以每月15日為攤還本金之日期。                                                |
| 信用借款            | 合作金庫銀行              | 109.12-110.01 | 198,000               | -                    | 按月付息，到期一次償還本金。                                                                                     |
| 信用借款            | 安泰銀行                | 107.12-119.12 | -                     | 150,000              | 按月付息，本金逐筆屆期清償，最長借款期間不得超過90日。                                                                       |
| 信用借款            | 第一商業銀行(第十三次聯合貸款)    | 105.05-110.03 | -                     | 899,296              | 已全數償還完畢。                                                                                           |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第十六(一)次聯合貸款) | 105.10-112.10 | 8,699,964             | 8,553,182            | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第十六(二)次聯合貸款) | 107.08-111.08 | 3,112,401             | 2,671,504            | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第十七次聯合貸款)    | 107.05-111.05 | 1,054,537             | 1,232,776            | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第十八次聯合貸款)    | 108.05-111.05 | 2,713,069             | 2,961,761            | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 第一商業銀行(第二十次聯合貸款)    | 108.11-111.11 | 2,115,000             | 2,103,851            | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 信用借款            | 第一商業銀行(第二十二次聯合貸款)   | 109.10-114.09 | 925,600               | -                    | 請詳附註六(十五)2.之說明。                                                                                    |
| 擔保借款            | 台灣土地銀行              | 106.01-112.01 | 134,450               | 185,134              | 自民國106年1月起動用，滿30個月之日為第1期，之後每6個月為一期，共分8期平均攤還本金。                                                     |
| 擔保借款            | 合作金庫銀行              | 106.12-113.12 | 142,690               | 204,488              | 自首次動用日起屆滿24個月之日為第1期，後每6個月為一期，第1~6期攤還5%，第7~10期攤還10%，第11期攤還30%。                                      |
| 擔保借款            | 合作金庫銀行              | 108.01-115.01 | 128,552               | 116,080              | 自民國108年1月起動用，滿24個月之日為第1期，之後每6個月為一期，共分11期，第1~4期每期攤還人民幣2,000仟元，第5~10期攤還人民幣8,000仟元，第11期攤還人民幣14,000仟元。 |
| 一年或一營業週期內到期長期借款 |                     |               | (8,538,151)           | (9,214,312)          |                                                                                                    |
| 合計              |                     |               | <u>\$19,402,800</u>   | <u>\$16,040,760</u>  |                                                                                                    |
| 期末餘額利率區間        |                     |               | <u>0.845%-5.4625%</u> | <u>1.10%-5.4625%</u> |                                                                                                    |
| 未使用額度           |                     |               | <u>\$2,009,693</u>    | <u>\$4,853,945</u>   |                                                                                                    |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

2. 上述聯合貸款合約重要條款

| 摘 要      | 第十六次聯合貸款(第一期)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第十六次聯合貸款(第二期)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-------|-----|-------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----|----------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|
| 主辦／管理銀行  | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 授信銀行團    | 第一商業銀行(股)公司等10家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 第一商業銀行(股)公司等6家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 授信額度     | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣1,700,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款、額度人民幣290,000仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣730,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款、額度美元24,000仟元，不得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 動用情形     | 甲項：人民幣1,700,000仟元<br>乙項：人民幣290,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 甲項：人民幣633,000仟元<br>乙項：美元12,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 授信期間     | 甲項：首次動用起七年<br>乙項：首次動用起五年<br>105.10.25-112.10.25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 甲項：首次動用起四年<br>乙項：首次動用起四年<br>107.8.30-111.8.30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 利 率      | 甲項：4.9000%<br>乙項：4.3500%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 甲項：5.4625%<br>乙項：1.72438%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 擔 保 品    | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 承諾事項     | 流動比率 $\geq 100\%$ （分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債）<br>負債比率 $\leq 210\%$ （105.10.25~106.12.31）<br>負債比率 $\leq 230\%$ （107.1.1~109.12.31）<br>負債比率 $\leq 220\%$ （110.1.1~110.12.31）<br>負債比率 $\leq 210\%$ （111.1.1~111.12.31）<br>負債比率 $\leq 200\%$ （112.1.1以後）<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ （分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債）<br>負債比率 $\leq 230\%$ （107.8.30~109.12.31）<br>負債比率 $\leq 220\%$ （110.1.1~110.12.31）<br>負債比率 $\leq 210\%$ （111.1.1以後）<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 清償期限     | 首次動用日起算第42個月屆滿之日，為第一期，其後以每六個月為一期，共分八期，償還期限及金額比率如下：<br><table><tr><th>還 款 日</th><th>額比率</th></tr><tr><td>動用 第54個月</td><td>8.34%</td></tr><tr><td>第60個月</td><td>8.33%</td></tr><tr><td>第66個月</td><td>8.33%</td></tr><tr><td>第72個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第78個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第84個月</td><td>55%</td></tr></table>                                                                                                                                                                             | 還 款 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 額比率 | 動用 第54個月 | 8.34% | 第60個月 | 8.33% | 第66個月 | 8.33% | 第72個月 | 10% | 第78個月 | 10% | 第84個月 | 55% | 首次動用日起算第24個月屆滿之日，為第一期，其後以每六個月為一期，共分五期，償還期限及金額比率如下：<br><table><tr><th>還 款 日</th><th>額比率</th></tr><tr><td>動用 第30個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第36個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第42個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第48個月</td><td>70%</td></tr></table> | 還 款 日 | 額比率 | 動用 第30個月 | 10% | 第36個月 | 10% | 第42個月 | 10% | 第48個月 | 70% |
| 還 款 日    | 額比率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 動用 第54個月 | 8.34%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第60個月    | 8.33%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第66個月    | 8.33%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第72個月    | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第78個月    | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第84個月    | 55%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 還 款 日    | 額比率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 動用 第30個月 | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第36個月    | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第42個月    | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第48個月    | 70%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |          |     |       |     |       |     |       |     |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要     | 第十七次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 第十八次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主辦／管理銀行 | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 授信銀行團   | 第一商業銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 第一商業銀行(股)公司等7家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 授信額度    | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣290,000仟元，得循環動用，並與乙項授信額度共用額度不逾等值人民幣290,000仟元。(以下簡稱「甲乙項共用額度」)<br>乙項：中期放款、額度美金43,500仟元，得循環動用，並與甲項授信額度共用額度不逾甲乙項共用額度。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 甲項：中期放款、額度人民幣690,000仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 動用情形    | 甲項：人民幣0仟元<br>乙項：美金37,062仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 甲項：人民幣621,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 授信期間    | 甲項：首次動用起五年<br>乙項：首次動用起五年<br>106.5.12-111.5.12                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 甲項：首次動用起三年<br>乙項：首次動用起三年<br>108.5.24-111.5.24                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 利 率     | 甲項：-%<br>乙項：1.96%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 甲項：4.8900%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 擔 保 品   | 無該事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 承諾事項    | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (106.05.12~106.12.31)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (107.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (108.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1~112.12.31)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |
| 清償期限    | 於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要     | 第十九次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 第二十次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----|---------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|-----|
| 授信銀行團   | 第一商業銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 第一商業銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 授信額度    | 甲 項：中期(擔保)放款、額度530,100仟元，不得循環動用<br>乙1項：中期(擔保)放款、額度1,402,200仟元，不得循環動用<br>乙2項：中期放款、額度461,700仟元，不得循環動用<br>丙 項：中期放款、額度532,000仟元，不得循環動用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 中期(擔保)放款、額度人民幣510,000仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 動用情形    | 甲 項： 452,000仟元<br>乙1項：1,257,000仟元<br>乙2項：140,000仟元<br>丙 項：280,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 人民幣484,500仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 授信期間    | 甲 項：首次動用起七年<br>乙1項：首次動用起七年<br>乙2項：首次動用起七年<br>丙 項：首次動用起七年<br>108.11.15~115.11.15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 首次動用起三年<br>108.11.7~111.11.7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 利 率     | 甲 項：1.5000%<br>乙1項：1.5000%<br>乙2項：1.3105%<br>丙 項：1.5000%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 4.385%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 擔 保 品   | 彰化縣二林鎮天和段土地                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 承諾事項    | 流動比率 $\geq 100\%$ （分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債）<br>負債比率 $\leq 230\%$ （108.1.1~109.12.31）<br>負債比率 $\leq 220\%$ （110.1.1~110.12.31）<br>負債比率 $\leq 210\%$ （111.1.1~111.12.31）<br>負債比率 $\leq 200\%$ （112.1.1以後）<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ （分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債）<br>負債比率 $\leq 230\%$ （108.1.1~109.12.31）<br>負債比率 $\leq 220\%$ （110.1.1~110.12.31）<br>負債比率 $\leq 210\%$ （111.1.1~111.12.31）<br>負債比率 $\leq 200\%$ （112.1.1以後）<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 清償期限    | 首次動用日起算至屆滿兩年六個月之當日償還第一期本金，嗣後以每一個月為一期，計分五十五期平均清償所有授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 於各次動用申請書所載之約定到期日，應一次完全清償各該筆。<br>首次動用日起算第12個月屆滿之日，為第一期，其後以每六個月為一期，共分五期，償還期限及金額比率如下：<br><table><tr><td>還 款 日</td><td>額比率</td></tr><tr><td>動用第18個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第24個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第30個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第36個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第42個月</td><td>80%</td></tr></table>                                                                                                                                                | 還 款 日 | 額比率 | 動用第18個月 | 5% | 第24個月 | 5% | 第30個月 | 5% | 第36個月 | 5% | 第42個月 | 80% |
| 還 款 日   | 額比率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 動用第18個月 | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第24個月   | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第30個月   | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第36個月   | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第42個月   | 80%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |       |     |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要     | 第二十一次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 第二十二次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主辦／管理銀行 | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 授信銀行團   | 第一商業銀行(股)公司等11家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 第一商業銀行(股)公司等8家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 授信額度    | 甲項：中期(擔保)放款、額度1,600,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款額度2,400,000仟元，得循環動用，並與丙項授信額度共用額度不逾2,400,000仟元<br>丙項：中期發行商業本票額度2,400,000仟元，得循環動用，並與乙項授信額度共用額度不逾2,400,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 中期(擔保)放款、額度美金32,500仟元，不得循環動用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 動用情形    | 甲項：1,600,000仟元<br>乙項：0仟元<br>丙項：2,400,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 美金32,500仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 授信期間    | 首次動用起五年<br>109.06.16~114.06.16                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 首次動用起五年<br>109.09.9~114.09.9                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 利 率     | 甲項：1.7895%<br>乙項：-%<br>丙項：1.080%~1.091%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 2.106%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 擔 保 品   | 桃園市蘆竹區南崁廠之土地、廠房建物、桃園市龍潭區龍潭廠之土地、廠房建物                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 無該事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 承諾事項    | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (109.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (109.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |
| 清償期限    | 甲項：首次動用日起算至屆滿二年之間清償第一期本金，其後每六個月一期，計分七期平均清償甲項授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。<br>乙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。動用期間屆滿日之未清償本金餘額。<br>丙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 自2020年9月起算滿24個月之日償還第一期款，嗣後以每十二個月為一期，共分四期平均攤還。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

3. 本集團業已提供其他金融資產及不動產、廠房及設備作為長期借款之擔保品，請詳附註八之說明。

#### (十六) 退款負債—流動

##### 銷貨退回及折讓

榮成公司依歷史經驗及其他已知原因估計銷貨退回及折讓，於商品銷售時作為營業收入之減項，並估列與退貨相關之退款負債。

|            | 109年1月1日 | 當期新增      | 當期迴轉      | 109年12月31日 |
|------------|----------|-----------|-----------|------------|
| 銷貨退回及折讓—流動 | \$14,818 | \$164,060 | \$164,942 | \$13,936   |
|            | 108年1月1日 | 當期新增      | 當期迴轉      | 108年12月31日 |
| 銷貨退回及折讓—流動 | \$16,287 | \$150,349 | \$151,818 | \$14,818   |

#### (十七) 退休金

##### 1. 確定福利計畫

(1) 榮成公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有下式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。榮成公司按月就薪資總額15%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另依勞動基準法第56條第2項規定雇主於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，榮成公司將於次年度三月底前提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

|             | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|-------------|------------|------------|
| 確定福利義務現值    | \$146,109  | \$152,938  |
| 計畫資產公允價值    | (97,989)   | (98,661)   |
| 淨確定福利負債—非流動 | \$48,120   | \$54,277   |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(3)確定福利義務現值之變動如下：

|                 | 109年度     | 108年度     |
|-----------------|-----------|-----------|
| 1月1日確定福利義務現值    | \$152,938 | \$154,074 |
| 當期服務成本          | 2,969     | 3,269     |
| 利息成本            | 1,529     | 1,695     |
| 再衡量數            |           |           |
| 精算損失(利益)-財務假設變動 | 1,427     | 3,229     |
| 精算損失(利益)-經驗調整   | 11,640    | (2,948)   |
| 計畫資產福利支付數       | (24,394)  | (6,381)   |
| 12月31日確定福利義務現值  | \$146,109 | \$152,938 |

(4)計畫資產公允價值之變動如下：

|                          | 109年度    | 108年度    |
|--------------------------|----------|----------|
| 1月1日計畫資產之公允價值            | \$98,661 | \$93,933 |
| 利息收入                     | 1,022    | 1,071    |
| 再衡量數                     |          |          |
| 計畫資產報酬(不包含淨確定福利負債淨利息之金額) | 2,927    | 2,899    |
| 雇主之提撥金                   | 19,773   | 7,139    |
| 計畫資產福利支付數                | (24,394) | (6,381)  |
| 12月31日計畫資產之公允價值          | \$97,989 | \$98,661 |

(5)淨確定福利負債之變動如下：

|                  | 109年度    | 108年度    |
|------------------|----------|----------|
| 1月1日淨確定福利負債      | \$54,277 | \$60,141 |
| 認列於損益之確定福利成本     | 3,476    | 3,893    |
| 雇主之提撥金           | (19,773) | (7,139)  |
| 認列於其他綜合損益之確定福利成本 | 10,140   | (2,618)  |
| 12月31日淨確定福利負債    | \$48,120 | \$54,277 |

(6)認列於合併綜合損益表之退休金費用(收入)如下：

|             | 109年度   | 108年度   |
|-------------|---------|---------|
| 當期服務成本      | \$2,969 | \$3,269 |
| 確定福利義務之利息成本 | 1,529   | 1,695   |
| 計畫資產之利息收入   | (1,022) | (1,071) |
| 當期退休金成本     | \$3,476 | \$3,893 |

上述費用認列於合併綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

|      | 109年度   | 108年度   |
|------|---------|---------|
| 營業成本 | \$2,557 | \$2,830 |
| 推銷費用 | 212     | 293     |
| 管理費用 | 707     | 770     |
|      | \$3,476 | \$3,893 |

(7)認列於合併其他綜合損益之確定福利計畫之再衡量數如下：

|                          | 109年度           | 108年度            |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| 再衡量數                     |                 |                  |
| 計畫資產報酬(不包含淨確定福利負債淨利息之金額) | \$(2,927)       | \$(2,899)        |
| 精算損失(利益)-財務假設變動          | 1,427           | 3,229            |
| 精算損失(利益)-經驗調整            | 11,640          | (2,948)          |
| 認列於其他綜合損益                | <u>\$10,140</u> | <u>\$(2,618)</u> |

(8)榮成公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因榮成公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國109年及108年12月31日構成該總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(9)有關退休金之精算假設彙總如下：

|         | 109年度 | 108年度 |
|---------|-------|-------|
| 折現率     | 1.00% | 1.00% |
| 未來薪資增加率 | 1.00% | 1.00% |

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

|            | 折現率              |                | 未來薪資增加率        |                  |
|------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
|            | 增加0.25%          | 減少0.25%        | 增加1.00%        | 減少1.00%          |
| 109年12月31日 |                  |                |                |                  |
| 確定福利義務現值   | <u>\$(1,779)</u> | <u>\$1,828</u> | <u>\$7,506</u> | <u>\$(6,879)</u> |
| 108年12月31日 |                  |                |                |                  |
| 確定福利義務現值   | <u>\$(2,307)</u> | <u>\$2,377</u> | <u>\$9,887</u> | <u>\$(8,962)</u> |

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響，實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債－非流動所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(10) 榮成公司於民國109年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為19,772仟元。

(11) 截至民國109年12月31日，該退休計畫之加權平均存續期間為5.6年。

## 2. 確定提撥計畫

(1) 自民國94年7月1日起，榮成公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。榮成公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國109年度及108年度，榮成公司依上開退休辦法認列之退休金成本分別為32,246仟元及31,054仟元。

(2) L&C公司、榮成中國公司、榮成投資公司、Packaging公司、Trading公司、昆山榮中公司及香港榮成公司等，皆為控股公司致未訂定員工退休辦法。

有關中國子公司，係依中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金，其提撥比率依員工戶籍之不同提撥14%~20%專戶儲蓄於各員工獨立帳戶，每月員工之退休金由政府管理統籌安排；另日本榮成係就當地員工每月薪資總額之特定率提撥退休金；上開公司除按月提撥外，並無進一步義務。民國109年度及108年度，中國子公司依上開退休辦法認列之退休金成本分別為50,088仟元及129,975仟元。

(3) 民國109年及108年度，本集團依上開退休辦法認列之退休金成本分別為82,334仟元及161,029仟元。

上述費用認列於合併綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

|      | 109年度           | 108年度            |
|------|-----------------|------------------|
| 營業成本 | \$46,427        | \$91,655         |
| 推銷費用 | 14,568          | 28,404           |
| 管理費用 | 12,501          | 20,694           |
| 研發費用 | 8,838           | 20,276           |
|      | <u>\$82,334</u> | <u>\$161,029</u> |

# (十八)股本及增資案

## 1. 股本明細如下：

|                  | 109年12月31日   | 108年12月31日   |
|------------------|--------------|--------------|
| 額定股數(仟股)         | 1,500,000    | 1,500,000    |
| 額定股本             | \$15,000,000 | \$15,000,000 |
| 已發行且已收足股款之股數(仟股) | 1,277,686    | 1,217,686    |
| 已發行股本            | \$12,776,857 | \$12,176,857 |

上開股本均為普通股，業經核准並流通在外。

- 榮成公司於民國109年8月14日經董事會決議辦理現金增資普通股60,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為14.8元，共計募集資金600,000仟元，溢價金額288,000仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

| 增資基準日      | 性質   | 增資金額        | 增資股數     | 主管機關核准文號          |
|------------|------|-------------|----------|-------------------|
| 109年11月13日 | 現金增資 | \$600,000仟元 | 60,000仟股 | 金管證發字第1090358324號 |

民國109年度榮成公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國109年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為20,424仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價20,424仟元。

- 榮成公司於民國108年8月12日經董事會決議辦理現金增資普通股50,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為13.1元，共計募集資金655,000仟元，溢價金額155,000仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

| 增資基準日      | 性質   | 增資金額        | 增資股數     | 主管機關核准文號          |
|------------|------|-------------|----------|-------------------|
| 108年11月12日 | 現金增資 | \$500,000仟元 | 50,000仟股 | 金管證發字第1080330793號 |

民國108年度榮成公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國108年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為1,554仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價1,554仟元。

## (十九)資本公積

|                     | 109年12月31日         | 108年12月31日         |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 發行溢價                | \$2,302,968        | \$2,014,968        |
| 公司債轉換溢價             | 767,352            | 767,352            |
| 庫藏股票交易              | 494,993            | 494,993            |
| 實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額 | 342,579            | 342,579            |
| 對子公司所有權權益變動         | 20,539             | (5,872)            |
| 關聯企業股權淨值變動數         | 10,227             | 9,965              |
| 應付可轉換公司債之權益組成項目-失效權 | 450                | 450                |
| 員工認股權               | 65,295             | 44,871             |
| 員工認股權失效             | 14,960             | 14,960             |
| 合計                  | <u>\$4,019,363</u> | <u>\$3,684,266</u> |

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

## (二十)保留盈餘

### 1. 法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

### 2. 特別盈餘公積

依金管會證期局之規定，上市櫃公司除依法提列法定盈餘公積外，應依證交法第四十一條規定，就當年度發生帳列其他權益項目增減金額，如備供出售金融資產未實現損益、累積換算調整數等，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘，提列相同數額之特別盈餘公積。屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

依金管會於民國101年4月6日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用IFRSs時，應就股東權益項下未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列



時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。榮成公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉，前述相關資產若為投資性不動產時，屬土地部分於處分或重分類時迴轉，屬土地以外之部分，則於使用期間逐期迴轉。

### 3. 股利政策

為配合法令提列特別盈餘公積及股利政策之規定，公司章程第二十三條規定如下：

- (1) 榮成公司之股利政策，視目前及未來之發展計畫、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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之二十分配股東股息紅利，分配股東股息紅利時，得以現金或股票為之，其中現金股利不低於百分之五十(含)，其餘為股票股利。遇公司有投資、新建、改建、擴建或資金需求時，年度應分配之股息得全部以股票股利方式分派。
- (2) 榮成公司年度盈餘於提繳所得稅及彌補虧損後，依下列順序分派：
  - A. 提法定盈餘公積百分之十。
  - B. 按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。
  - C. 再有餘額，併同累積未分配盈餘，餘由董事會擬定分配案，提請股東會通過後實施。

### 4. 盈餘分配案

- (1) 榮成公司於民國109年6月2日及108年6月12日之股東常會決議通過民國108年度及107年度盈餘分配案。股東會決議分配數與民國109年3月13日及108年3月18日董事會擬議分配數均相同，分派之股利如下：

|        | 108年度            |         | 107年度            |         |
|--------|------------------|---------|------------------|---------|
|        | 金額               | 每股股利(元) | 金額               | 每股股利(元) |
| 法定盈餘公積 | \$58,234         |         | \$93,469         |         |
| 現金股利   | 365,306          | \$0.3   | 583,843          | \$0.5   |
| 合計     | <u>\$423,540</u> |         | <u>\$677,312</u> |         |

- (2) 榮成公司於民國110年3月12日經董事會提議民國109年度盈餘分配案如下：

|        | 盈餘分配案            | 每股股利(元) |
|--------|------------------|---------|
| 法定盈餘公積 | \$93,778         |         |
| 現金股利   | 766,612          | \$0.6   |
| 合計     | <u>\$860,390</u> |         |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(3)有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六(二十七)之說明。

(二十一) 非控制權益

|                                  | 109年度     | 108年度     |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| 期初餘額                             | \$348,186 | \$552,958 |
| 現金股利                             | (10,248)  | (21,130)  |
| 歸屬於非控制權益之本期淨損                    | (18,383)  | (31,381)  |
| 歸屬於非控制權益之其他綜合損益：                 |           |           |
| 國外營運機構財務報告換算之兌換差額-本集團            | 3,932     | (18,985)  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益-關聯企業 | 1,745     | 150       |
| 實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額              | -         | (199)     |
| 認列對子公司所有權益變動數                    | (776)     | (4)       |
| 非控制權益增減                          | (255,932) | (133,223) |
| 期末餘額                             | \$68,524  | \$348,186 |

(二十二) 其他權益項目

|                | 國外營運機構<br>財務報告換算<br>之兌換差額 | 權益工具投資<br>透過其他綜合益按公<br>允價值衡量之金融資<br>產未實現(損)益 | 合計            |
|----------------|---------------------------|----------------------------------------------|---------------|
| 民國109年1月1日餘額   | \$(1,549,054)             | \$386,837                                    | \$(1,162,217) |
| 評價調整：          |                           |                                              |               |
| -關聯企業          | -                         | 1,897,054                                    | 1,897,054     |
| 外幣換算差異數：       |                           |                                              |               |
| -本集團           | 256,450                   | -                                            | 256,450       |
| -關聯企業          | 40,501                    | -                                            | 40,501        |
| -外幣換算差異數之稅額    | (59,390)                  | -                                            | (59,390)      |
| 民國109年12月31日餘額 | \$(1,311,493)             | \$2,283,891                                  | \$972,398     |

|                             | 國外營運機構<br>財務報告換算<br>之兌換差額 | 權益工具投資<br>透過其他綜合益按公<br>允價值衡量之金融資<br>產未實現(損)益 | 合計            |
|-----------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|---------------|
| 民國108年1月1日餘額                | \$(1,019,040)             | \$309,164                                    | \$(709,876)   |
| 評價調整：                       |                           |                                              |               |
| -關聯企業                       | -                         | 124,152                                      | 124,152       |
| 外幣換算差異數：                    |                           |                                              |               |
| -本集團                        | (652,009)                 | -                                            | (652,009)     |
| -關聯企業                       | (10,509)                  | -                                            | (10,509)      |
| -外幣換算差異數之稅額                 | 132,504                   | -                                            | 132,504       |
| -處分透過其他綜合損益按公允價值衡<br>量之權益工具 | -                         | (46,479)                                     | (46,479)      |
| 民國108年12月31日餘額              | \$(1,549,054)             | \$386,837                                    | \$(1,162,217) |

## (二十三)所得稅

### 1. 所得稅費用(利益)主要組成如下：

#### (1)認列於當期損益之所得稅

|               | 109年度            | 108年度              |
|---------------|------------------|--------------------|
| 當期所得稅費用(利益)：  |                  |                    |
| 當期所得產生之所得稅    | \$423,329        | \$371,911          |
| 其他-資本利得稅      | -                | 252                |
| 以前年度所得稅(高)低估  | (3,811)          | (48,219)           |
| 遞延所得稅費用：      |                  |                    |
| 暫時性差異之原始產生及迴轉 | (247,612)        | (466,550)          |
| 所得稅稅率變動       | -                | -                  |
| 未分配盈餘加徵       | 7,940            | 12,731             |
| 虧損扣抵          | -                | -                  |
| 所得稅費用         | <u>\$179,846</u> | <u>\$(129,875)</u> |

#### (2)認列於其他綜合損益之所得稅

|                   | 109年度           | 108年度              |
|-------------------|-----------------|--------------------|
| 不重分類至損益之項目：       |                 |                    |
| 確定福利計畫之再衡量數       | \$(2,028)       | \$524              |
| 後續可能重分類至損益之項目：    |                 |                    |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 59,390          | (132,504)          |
| 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅 | <u>\$57,362</u> | <u>\$(131,980)</u> |

### 2. 所得稅費用(利益)與會計利潤之關係調節如下：

|                      | 109年度            | 108年度              |
|----------------------|------------------|--------------------|
| 繼續營業單位稅前淨利           | \$1,107,356      | \$372,517          |
| 依榮成公司稅前淨利按法定稅率計算之所得稅 | 221,471          | 74,503             |
| 外國轄區稅率差異影響數          | 53,198           | 76,025             |
| 按稅法規定剔除項目之所得稅影響數     | (1,981)          | (21,862)           |
| 以前年度所得稅(高)低估數        | (3,811)          | (48,219)           |
| 遞延所得稅資產/負債之高低估影響數    | (96,971)         | (223,305)          |
| 未分配盈餘加徵              | 7,940            | 12,731             |
| 其他-資本利得稅             | -                | 252                |
| 所得稅費用(利益)            | <u>\$179,846</u> | <u>\$(129,875)</u> |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

3. 因暫時性差異及虧損扣抵而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

|                       | 109年度       |             |                 |               |             |
|-----------------------|-------------|-------------|-----------------|---------------|-------------|
|                       | 1月1日        | 認列於損(益)     | 認列於其他<br>綜合損(益) | 匯率損(益)<br>影響數 | 12月31日      |
| 遞延所得稅資產               |             |             |                 |               |             |
| 未實現銷貨毛利               | \$4,539     | \$(4,059)   | \$-             | \$-           | \$8,598     |
| 未實現銷貨折讓               | 2,964       | 177         | -               | -             | 2,787       |
| 不動產、廠房及設備之折舊超限        | 4           | 1           | -               | -             | 3           |
| 呆帳損失超限數               | 90,080      | 4,359       | -               | (1,384)       | 87,105      |
| 國外採權益法認列之損失份額         | 5,337       | (7,461)     | -               | (256)         | 13,054      |
| 國外投資之未實現損失            | 42,152      | 12,068      | -               | -             | 30,084      |
| 存貨跌價損失                | 2,204       | (1,104)     | -               | (53)          | 3,361       |
| 確定福利計畫精算損失(利益)        | 25,205      | -           | (2,028)         | -             | 27,233      |
| 未實現兌換利益               | 5,004       | 4,891       | -               | -             | 113         |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換損失(利益) | 387,264     | -           | 59,390          | -             | 327,874     |
| 其他                    | 66,916      | 1,441       | -               | (1,086)       | 66,561      |
| 小計                    | 631,669     | 10,313      | 57,362          | (2,779)       | 566,773     |
| 遞延所得稅負債               |             |             |                 |               |             |
| 國外採權益法認列之利益份額         | 381,974     | (265,360)   | -               | -             | 116,614     |
| 國外投資之未實現利益            | -           | 7,464       | -               | 167           | 7,631       |
| 其他                    | 29          | (29)        | -               | -             | -           |
| 小計                    | 382,003     | (257,925)   | -               | 167           | 124,245     |
| 合計                    | \$(249,666) | \$(247,612) | \$57,362        | \$(2,612)     | \$(442,528) |

|                       | 108年度     |             |                 |               |             |
|-----------------------|-----------|-------------|-----------------|---------------|-------------|
|                       | 1月1日      | 認列於損(益)     | 認列於其他<br>綜合損(益) | 匯率損(益)<br>影響數 | 12月31日      |
| 遞延所得稅資產               |           |             |                 |               |             |
| 未實現銷貨毛利               | \$11,130  | \$6,591     | \$-             | \$-           | \$4,539     |
| 未實現銷貨折讓               | 3,257     | 293         | -               | -             | 2,964       |
| 不動產、廠房及設備之折舊超限        | 5         | 1           | -               | -             | 4           |
| 呆帳損失超限數               | 94,917    | 1,402       | -               | 3,435         | 90,080      |
| 國外採權益法認列之損失份額         | 5,347     | (197)       | -               | 207           | 5,337       |
| 國外投資之未實現損失            | 37,954    | (4,198)     | -               | -             | 42,152      |
| 存貨跌價損失                | 809       | (1,459)     | -               | 64            | 2,204       |
| 不動產、廠房及設備之減損損失        | 3,600     | 3,600       | -               | -             | -           |
| 確定福利計畫精算損失(利益)        | 25,729    | -           | 524             | -             | 25,205      |
| 未實現兌換利益               | -         | (5,004)     | -               | -             | 5,004       |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換損失(利益) | 254,760   | -           | (132,504)       | -             | 387,264     |
| 其他                    | 69,512    | -           | -               | 2,596         | 66,916      |
| 小計                    | 507,020   | 1,029       | (131,980)       | 6,302         | 631,669     |
| 遞延所得稅負債               |           |             |                 |               |             |
| 未實現兌換損失               | 809       | (809)       | -               | -             | -           |
| 國外採權益法認列之利益份額         | 848,744   | (466,770)   | -               | -             | 381,974     |
| 其他                    | 29        | -           | -               | -             | 29          |
| 小計                    | 849,582   | (467,579)   | -               | -             | 382,003     |
| 合計                    | \$342,562 | \$(466,550) | \$(131,980)     | \$6,302       | \$(249,666) |

4. 本集團內個體未使用課稅損失之資訊彙總如下：

| 發生年度 | 虧損金額        | 尚未使用餘額      | 扣抵年限 |
|------|-------------|-------------|------|
| 104  | \$29,800    | \$25,761    | 109  |
| 105  | 5,199       | 5,199       | 110  |
| 106  | 101,885     | 101,857     | 111  |
| 107  | 590,786     | 590,786     | 112  |
| 108  | 548,579     | 548,579     | 113  |
| 合計   | \$1,276,221 | \$1,272,182 |      |

5. 現行稅法規範如下：

榮成公司民國109年及108年1月1日至12月31日適用之營利事業所得稅法定稅率皆為20%，並依中華民國「所得基本稅額條例」計算基本稅額。此外，民國107年度以後之未分配盈餘所適用稅率為5%。

榮成公司民國108年度營利事業所得稅及未分配盈餘加徵稅款共計119,139仟元，依 財政部109.3.19台財稅字第10904533690號令，納稅義務人受嚴重特殊傳染性肺炎疫情影響且不能於規定繳納期間繳清稅捐者，得依稅務稽徵法第26條規定，向稅捐稽徵機關申請延期或分期繳納稅款。榮成公司於民國109年6月19日取得財政部中區國稅局北斗分局核准予以將前述稅款分為36期繳納，並將一年以上之應納稅款59,569仟元分類至本期所得稅負債-非流動。

榮成中國公司於開曼群島註冊登記，無需繳納所得稅。榮成中國於大陸地區營運之子公司，無錫榮成及平湖榮成分別於民國103年10月、民國106年11月及民國104年9月、民國107年10月獲得中華人民共和國高新技術企業認定，分別自民國103年至民國109年及民國105年至民國110年適用所得稅率為15%，餘係依據「中華人民共和國企業所得稅法」之規定，適用所得稅率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。

中華人民共和國於民國96年通過之中華人民共和國企業所得稅法及中華人民共和國企業所得稅法實施條例，並自民國97年1月1日起開始實施。自民國97年1月1日起，中國大陸公司匯出屬於民國97年及以後年度之盈餘時，應扣繳10%之預提所得稅(租稅協議地區從其優惠稅率)。

6. 民國108年修正產業創新條例，其內容重點如下：

(1) 明定以民國107年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目。

(2)自民國108年度(租稅優惠時間為3~4年)起，公司或有限公司合夥事業購買智慧機械及第五代行動通訊系統，可向中央目的事業主管機關申請針對投資金額做為當年度營利事業所得稅之投資抵減。榮成公司於民國108年度購買智慧機械金額為523,751仟元，已做為投資抵減為26,187仟元。

7. 民國108年8月中華民國頒布境外資金匯回管理運用及課稅條例，L&C於同年10月經董事會決議發放現金股利1,928,181仟元(美金60,828仟元)，分兩次發放。民國109年及108年間分別實際發放596,845仟元(美金19,837仟元)及1,226,610仟元(美金40,217仟元)，本集團分別依持股比例收取境外獲配之現金股利586,597仟元及1,205,541仟元，並業經財政部中區國稅局核准適用其優惠稅率，另同時於民國109年及108年間分別迴轉以前年度認列之遞延所得稅負債117,319仟元及241,108仟元。

8. 榮成公司以前年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國107年度。

#### (二十四)每股盈餘

|                          | 109年度     | 108年度     |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 基本每股盈餘                   |           |           |
| 歸屬於榮成公司之本期淨利             | \$945,893 | \$533,773 |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,225,719 | 1,174,535 |
| 基本每股盈餘(單位：元)             | \$0.77    | \$0.45    |
| 稀釋每股盈餘                   |           |           |
| 歸屬於榮成公司之本期淨利(基本即稀釋)      | \$945,893 | \$533,773 |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,225,719 | 1,174,535 |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響員工酬勞之影響(註) | 1,051     | 795       |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,226,770 | 1,175,330 |
| 稀釋每股盈餘(單位：元)             | \$0.77    | \$0.45    |

(註)：榮成公司為股票上市公司，分別以資產負債表日及董事會決議前一日收盤價，計算員工酬勞之稀釋股數。

#### (二十五)客戶合約收入

|           | 109年度        | 108年度        |
|-----------|--------------|--------------|
| 商品銷售收入    | \$41,721,860 | \$47,770,509 |
| 減：銷貨退回及折讓 | (311,094)    | (220,687)    |
| 其他營業收入    | 189,826      | 165,299      |
| 合計        | \$41,600,592 | \$47,715,121 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

| 主要<br>地區市場 | 109年度               |                    |                  |                    |                  | 合計                  |
|------------|---------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------|
|            | 工業用紙                | 紙器                 | 廢紙               | 紙類經銷               | 其他               |                     |
| 台灣         | \$3,742,986         | \$4,115,852        | \$-              | \$-                | \$103,276        | \$7,962,114         |
| 中國         | 23,821,341          | 3,785,941          | -                | 5,547,554          | 58,442           | 33,213,278          |
| 其他國家       | -                   | -                  | 425,200          | -                  | -                | 425,200             |
| 合計         | <u>\$27,564,327</u> | <u>\$7,901,793</u> | <u>\$425,200</u> | <u>\$5,547,554</u> | <u>\$161,718</u> | <u>\$41,600,592</u> |

| 主要<br>地區市場 | 108年度               |                    |                    |                    |                  | 合計                  |
|------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|
|            | 工業用紙                | 紙器                 | 廢紙                 | 紙類經銷               | 其他               |                     |
| 台灣         | \$3,923,294         | \$4,399,844        | \$-                | \$-                | \$102,076        | \$8,425,214         |
| 中國         | 25,932,316          | 4,656,971          | -                  | 6,589,518          | 75,008           | 37,253,813          |
| 其他國家       | -                   | -                  | 2,036,094          | -                  | -                | 2,036,094           |
| 合計         | <u>\$29,855,610</u> | <u>\$9,056,815</u> | <u>\$2,036,094</u> | <u>\$6,589,518</u> | <u>\$177,084</u> | <u>\$47,715,121</u> |

2. 合約餘額

|           | 109年12月31日      | 108年12月31日       |
|-----------|-----------------|------------------|
| 合約負債-預收款項 | <u>\$20,958</u> | <u>\$137,536</u> |

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，來自年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於109年度及108年度認列為收入之金額分別為124,364仟元及159,522仟元。

(二十六)營業外收入及支出

1. 利息收入

|      | 109年度           | 108年度           |
|------|-----------------|-----------------|
| 利息收入 | <u>\$18,271</u> | <u>\$41,923</u> |

2. 其他收入

|           | 109年度            | 108年度            |
|-----------|------------------|------------------|
| 股利收入      | \$2,469          | \$4,999          |
| 政府補貼收入    | 257,326          | 187,889          |
| 使用權資產轉租收益 | 14,621           | 20,332           |
| 其他收入—其他   | 38,447           | 57,642           |
| 合計        | <u>\$312,863</u> | <u>\$270,862</u> |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

### 3. 其他利益及損失

|                        | 109年度             | 108年度              |
|------------------------|-------------------|--------------------|
| 處分不動產、廠房及設備利益(損失)      | \$(43,757)        | \$(110,469)        |
| 不動產、廠房及設備迴轉利益(減損損失)    | -                 | 32,577             |
| 租賃修改利益                 | 248               | 70                 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失) | (153,776)         | 35,080             |
| 淨外幣兌換利益(損失)            | 132,687           | (73,273)           |
| 其他                     | (3,257)           | (39,235)           |
| 合計                     | <u>\$(67,855)</u> | <u>\$(155,250)</u> |

### 4. 財務費用

|                | 109年度              | 108年度              |
|----------------|--------------------|--------------------|
| 手續費支出          | \$51,328           | \$72,747           |
| 利息費用：          |                    |                    |
| 租賃負債之利息        | 3,956              | 3,039              |
| 銀行借款之利息        | 1,544,842          | 1,695,213          |
| 應付公司債          | 21,250             | 28,877             |
| 減：符合要件之資產資本化金額 | (95,610)           | (104,045)          |
| 合計             | <u>\$1,525,766</u> | <u>\$1,695,831</u> |

## (二十七) 員工福利費用

### 1. 員工福利費用、折舊費用及攤銷費用依功能別彙總如下：

| 功能別<br>性質別 | 109年度       |             |             | 108年度       |             |             |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|            | 屬於營業<br>成本者 | 屬於營業<br>費用者 | 合計          | 屬於營業<br>成本者 | 屬於營業<br>費用者 | 合計          |
| 員工福利費用     |             |             |             |             |             |             |
| 薪資費用       | \$1,013,293 | \$935,574   | \$1,948,867 | \$1,177,215 | \$1,047,328 | \$2,224,543 |
| 勞健保費用      | 62,813      | 45,192      | 108,005     | 93,713      | 66,616      | 160,329     |
| 退休金費用      | 52,498      | 38,091      | 90,589      | 98,356      | 71,892      | 170,248     |
| 其他員工福利費用   | 71,245      | 115,646     | 186,891     | 119,592     | 114,087     | 233,679     |
| 折舊費用       | 2,031,729   | 400,728     | 2,432,457   | 1,992,983   | 397,013     | 2,389,996   |
| 攤銷費用       | 1,238       | 18,608      | 19,846      | 458         | 22,603      | 23,061      |

2. 依榮成公司章程所訂員工酬勞及董事酬勞政策，榮成公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥不得低於稅前淨利百分之二為員工酬勞，以股票或現金發放應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另，董事報酬則依各董事對榮成公司營運參與程度及貢獻價值，每月支領50仟元至150仟元間之報酬，每年底另支領前述每月報酬之二至六個月為年獎報酬，不論盈虧均需給付，全體董事之每月報酬區間，由薪資報酬委員會建議及提報董事會依法議定之。



3. 榮成公司民國109年及108年度依獲利情況，按比例估列員工酬勞，分別認列員工酬勞金額為21,861仟元及8,000仟元，帳列薪資費用科目。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

4. 上述揭露董事酬金及員工酬勞之金額和決議實際配發金額無差異。榮成公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

## (二十八) 非現金及部分現金交易

不動產、廠房及設備之增添與現金流量表之取得不動產、廠房及設備之調節如下：

|             | 109年度       | 108年度       |
|-------------|-------------|-------------|
| 購置不動產、廠房及設備 | \$1,490,837 | \$4,161,395 |
| 期初應付設備款     | 1,299,638   | 1,223,286   |
| 期末應付設備款     | (611,327)   | (1,299,638) |
| 匯率影響數       | 6,212       | (50,319)    |
| 支付現金數       | \$2,185,360 | \$4,034,724 |

## 七、關係人交易

### (一) 母公司與最終控制者

榮成公司為本集團之最終控制者。

### (二) 關係人之名稱及關係

| 關 係 人 名 稱        | 與 本 集 團 之 關 係 |
|------------------|---------------|
| 寶隆國際股份有限公司(寶隆國際) | 關聯企業          |
| 南京鴻成科技有限公司(南京鴻成) | 關聯企業          |
| 榮聖投資股份有限公司(榮聖投資) | 關聯企業          |
| 便利紙器股份有限公司(便利紙器) | 其他關係人         |
| 榮成循環經濟環保基金會      | 其他關係人         |

### (三) 與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

|           | 109年度       | 108年度       |
|-----------|-------------|-------------|
| 關聯企業-寶隆國際 | \$1,091,810 | \$1,182,464 |
| 其他關係人     | 15,959      | 17,588      |
| 合計        | \$1,107,769 | \$1,200,052 |

上開銷貨係按一般銷貨條件(市場行情價格)辦理。銷售予各關係人收款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定收款期限介於一至三個月之間。商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

## 2. 進貨

|           | 109年度     | 108年度 |
|-----------|-----------|-------|
| 關聯企業-南京鴻成 | \$438,779 | \$-   |

上開進貨係按一般進貨條件(市場行情價格)辦理。向關係人進貨之付款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定付款方式約介於一至二個月之間，與一般廠商並無顯著不同。

## 3. 應收關係人款項

|           | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|-----------|------------|------------|
| 關聯企業-寶隆國際 | \$87,717   | \$106,924  |
| 其他關係人     | 6,820      | 3,616      |
|           | \$94,537   | \$110,540  |

民國109年度及108年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

## 4. 應付關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別     | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|------|-----------|------------|------------|
| 應付帳款 | 關聯企業-南京鴻成 | \$120,476  | \$-        |

## 5. 取得金融資產

| 109年度   |          |      |         |      |           |
|---------|----------|------|---------|------|-----------|
| 帳列項目    | 被投資公司    | 交易對象 | 交易股數    | 交易標的 | 取得價款      |
| 採權益法之投資 | 子公司- L&C | 榮聖投資 | 4,666仟股 | 股票   | \$230,298 |

## 6. 營業費用

| 帳列項目 | 關係人類別                 | 109年度   | 108年度    |
|------|-----------------------|---------|----------|
| 管理費用 | 其他關係人-榮成循環經濟<br>環保基金會 | \$3,000 | \$84,551 |

上述捐贈內容，請詳附註六(七)採用權益法之投資之說明。

## 7. 其他關係人交易

民國109年12月31日及108年12月31日，榮成公司持有新淡水育樂高爾夫球證，帳面價值1,065仟元(帳列其他非流動資產)，其所有權登記於榮成公司董事長之近親家庭成員名下，榮成公司並取得承諾書以為保全。

### (四) 主要管理階層薪酬資訊

|             | 109年度    | 108年度    |
|-------------|----------|----------|
| 薪資及其他短期員工福利 | \$77,366 | \$94,619 |

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。

## 八、質押之資產

本集團提供下列資產作為借款等用途之擔保品：

|                    | 109年12月31日   | 108年12月31日   |
|--------------------|--------------|--------------|
| 應收款項               | \$171,132    | \$184,043    |
| 其他金融資產-流動          | 442          | 45,001       |
| 不動產、廠房及設備-土地及土地改良物 | 2,568,604    | 2,633,473    |
| 不動產、廠房及設備-房屋及建築    | 6,610,818    | 6,248,958    |
| 不動產、廠房及設備-機器設備     | 23,830,522   | 25,779,924   |
| 不動產、廠房及設備-運輸設備     | 33,359       | 71,933       |
| 不動產、廠房及設備-其他設備     | 101,227      | 175,760      |
| 使用權資產-土地           | 1,287,703    | 1,342,904    |
| 合計                 | \$34,603,807 | \$36,481,996 |

質押或抵押資產係以帳面價值表達。

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本集團因購買原料或機器設備而開立之遠期信用狀尚有未使用餘額，列示如下：

|             | 109年12月31日 | 108年12月31日  |
|-------------|------------|-------------|
| 已開立未使用遠期信用狀 | \$422,015  | \$1,097,272 |

(二) 本集團對外背書保證額度及已使用額度金額，列示如下：

|          | 109年12月31日   | 108年12月31日   |
|----------|--------------|--------------|
| 對外背書保證額度 | \$39,434,411 | \$42,840,905 |
| 已使用額度    | (27,563,511) | (28,311,315) |
| 未使用額度    | \$11,870,900 | \$14,529,590 |

(三)本集團已簽訂之重大設備採購合約彙總如下：

|      | 109年12月31日         | 108年12月31日         |
|------|--------------------|--------------------|
| 合約總價 | \$9,311,755        | \$7,803,343        |
| 已計價金 | (6,483,898)        | (3,530,450)        |
| 未計價金 | <u>\$2,827,857</u> | <u>\$4,272,893</u> |

十、重大之災害損失：無該事項。

十一、重大之期後事項：無該事項。

十二、其 他

(一)資本管理

本集團資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本集團依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

|                    | 109年12月31日          | 108年12月31日          |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| <u>金融資產</u>        |                     |                     |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產   |                     |                     |
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 | \$7,043             | \$46,872            |
| 指定透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 83,086              | 144,620             |
| 合計                 | <u>\$90,129</u>     | <u>\$191,492</u>    |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產      |                     |                     |
| 現金及約當現金            | \$1,381,535         | \$2,354,915         |
| 應收票據               | 4,119,797           | 4,370,279           |
| 應收帳款(含關係人)         | 6,372,144           | 5,947,647           |
| 其他應收款              | 237,680             | 266,021             |
| 其他金融資產(帳列其他流動資產)   | 442                 | 45,001              |
| 存出保證金(帳列其他非流動資產)   | 34,962              | 76,256              |
| 合計                 | <u>\$12,146,560</u> | <u>\$13,060,119</u> |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                     | 109年12月31日   | 108年12月31日   |
|---------------------|--------------|--------------|
| <u>金融負債</u>         |              |              |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債    |              |              |
| 持有供交易之金融負債          | \$243,046    | \$-          |
| 按攤銷後成本衡量之金融負債       |              |              |
| 短期借款                | \$8,859,010  | \$10,259,335 |
| 應付短期票券              | -            | 1,148,552    |
| 應付票據                | 35,017       | 90           |
| 應付帳款(含關係人)          | 4,529,122    | 3,605,900    |
| 其他應付款               | 2,784,043    | 3,452,135    |
| 應付公司債               | 2,500,000    | 2,500,000    |
| 長期借款(包含一年或一營業週期內到期) | 27,940,951   | 25,255,072   |
| 存入保證金               | 32,455       | 32,205       |
| 合計                  | \$46,680,598 | \$46,253,289 |
| 租賃負債(包含流動及非流動)      | \$153,850    | \$152,837    |

## 2. 風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理計畫著重於金融市場不可預測事項，並尋求盡量降低對財務表現之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

## 3. 重大財務風險之性質及程度

### (1) 市場風險

#### 匯率風險

本集團係跨國營運，因此受相對與榮成公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為日幣、美金、人民幣及歐元。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。各公司應透過集團財務部就其整體匯率風險進行避險。

本集團以換匯合約及選擇權交易規避匯率風險，惟未適用避險會計，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債，請詳附註六(二)。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(榮成公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣，部分子公司之功能性貨幣為人民幣、美金及日幣)，故受匯率波動影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

|                | 109年12月31日 |       |            | 108年12月31日 |       |             |
|----------------|------------|-------|------------|------------|-------|-------------|
|                | 外幣         | 匯率    | 台幣         | 外幣         | 匯率    | 台幣          |
| <u>金融資產</u>    |            |       |            |            |       |             |
| 貨幣性項目          |            |       |            |            |       |             |
| 美金             | \$21,970   | 28.48 | \$625,706  | \$41,426   | 29.98 | \$1,241,951 |
| 人民幣            | 56         | 4.377 | 245        | 136        | 4.305 | 585         |
| <u>採權益法之投資</u> |            |       |            |            |       |             |
| 日幣             | 1,010,288  | 0.28  | 282,881    | 739,625    | 0.28  | 207,095     |
| 人民幣            | 3,797,494  | 4.377 | 16,621,631 | 3,969,510  | 4.305 | 17,088,741  |
| <u>金融負債</u>    |            |       |            |            |       |             |
| 貨幣性項目          |            |       |            |            |       |             |
| 日幣             | 80,606     | 0.28  | 22,570     | 73,082     | 0.28  | 20,463      |
| 美金             | 104,203    | 28.48 | 2,967,701  | 90,813     | 29.98 | 2,722,574   |
| 歐元             | 129        | 35.02 | 4,518      | 295        | 33.59 | 9,909       |

註：匯率係每單位外幣兌換為新台幣之金額。

上述匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收款項、借款及應付款項等，於換算時產生外幣兌換損益。民國109年及108年12月31日當新台幣相對於日幣、美元、人民幣及歐元升值或貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，本集團民國109年度及108年度之損益將分別減少或增加23,088仟元及15,104仟元，權益將分別減少或增加169,045仟元及172,958仟元。兩期分析係採用相同基礎。

另，本集團民國109年度及108年度貨幣性項目因匯率波動具重大影響之全部兌換損益(含已實現及未實現)之彙總金額分別為利益(損失)132,687仟元及(73,273)仟元。

### 價格風險

本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散以進行控管。

本集團主要投資於國內、外公司發行之權益工具及開放、閉鎖型基金，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國109年度及108年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別減少或增加901仟元及1,915仟元。

## 現金流量及公允價值利率風險

本集團之利率風險主要來自按浮動利率發行之長期借款，使集團暴露於現金流量利率風險。

本集團之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本集團暴露於未來市場利率變動之風險。

當借款利率上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國109年度及108年度之稅後淨利將分別減少或增加14,650仟元及15,549仟元，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

## (2)信用風險管理

本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。

本集團係以集團角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，集團內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。

對銀行及金融機構而言，僅有信用評等良好之機構，才會被接納為交易對象。

本集團採用IFRS9提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：

- A. 當合約款項按其性質依約定之支付條款逾期超過30天或一年內，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- B. 當合約款項因預期無法收回而轉列催收款，視為已發生違約。

本集團按地理區域之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。

本集團納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收款項備抵損失，本集團民國109年及108年12月31日之預期信用損失如下：

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 109年12月31日 | 未逾期          | 已逾期       |          |         |           | 合計           |
|------------|--------------|-----------|----------|---------|-----------|--------------|
|            |              | 30天以內     | 31-90天   | 91-180天 | 181天以上    |              |
| 預期損失率      | 1.61%        | 2.07%     | 3.00%    | 3.00%   | 97.39%    | 5.27%        |
| 帳面價值總額     | \$10,393,303 | \$239,073 | \$15,692 | \$6,267 | \$421,348 | \$11,075,683 |
| 備抵損失       | \$167,773    | \$4,951   | \$471    | \$188   | \$410,359 | \$583,742    |

| 108年12月31日 | 未逾期          | 已逾期       |         |         |           | 合計           |
|------------|--------------|-----------|---------|---------|-----------|--------------|
|            |              | 30天以內     | 31-90天  | 91-180天 | 181天以上    |              |
| 預期損失率      | 1.59%        | 3.03%     | 5.64%   | 42.50%  | 97.45%    | 5.37%        |
| 帳面價值總額     | \$10,344,222 | \$130,131 | \$1,081 | \$200   | \$427,465 | \$10,903,099 |
| 備抵損失       | \$164,535    | \$3,947   | \$61    | \$85    | \$416,545 | \$585,173    |

應收款項之備抵損失變動表如下：

|          | 109年度     | 108年度     |
|----------|-----------|-----------|
| 期初餘額     | \$585,173 | \$624,758 |
| 減損損失迴轉   | (10,096)  | (17,562)  |
| 因無法收回而沖銷 | (539)     | (6)       |
| 匯率影響數    | 9,204     | (22,017)  |
| 期末餘額     | \$583,742 | \$585,173 |

### (3)流動性風險

現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使集團不致違反相關之借款限額或條款。

下表係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生性金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額：

| 109年12月31日          | 一年          | 二至三年       | 四至五年      | 五年以上 | 合計          |
|---------------------|-------------|------------|-----------|------|-------------|
| 非衍生性金融負債：           |             |            |           |      |             |
| 短期借款                | \$8,859,010 | \$-        | \$-       | \$-  | \$8,859,010 |
| 應付款項                | 4,564,139   | -          | -         | -    | 4,564,139   |
| 其他應付款               | 2,784,043   | -          | -         | -    | 2,784,043   |
| 租賃負債(包含流動及非流動)      | 61,145      | 78,411     | 13,347    | 947  | 153,850     |
| 應付公司債               | -           | 2,500,000  | -         | -    | 2,500,000   |
| 長期借款(包含一年或一營業週期內到期) | 8,538,151   | 13,198,266 | 6,204,534 | -    | 27,940,951  |
| 衍生性金融負債：            |             |            |           |      |             |
| 匯率選擇權               | 224,004     | -          | -         | -    | 224,004     |
| 匯率交換合約              | 19,042      | -          | -         | -    | 19,042      |



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 108年12月31日          | 一年           | 二至三年       | 四至五年      | 五年以上  | 合計           |
|---------------------|--------------|------------|-----------|-------|--------------|
| 非衍生性金融負債：           |              |            |           |       |              |
| 短期借款                | \$10,259,335 | \$-        | \$-       | \$-   | \$10,259,335 |
| 應付短期票券              | 1,148,552    | -          | -         | -     | 1,148,552    |
| 應付款項                | 3,605,990    | -          | -         | -     | 3,605,990    |
| 其他應付款               | 3,452,135    | -          | -         | -     | 3,452,135    |
| 租賃負債(包含流動及非流動)      | 57,880       | 73,625     | 19,661    | 1,671 | 152,837      |
| 應付公司債               | -            | -          | 2,500,000 | -     | 2,500,000    |
| 長期借款(包含一年或一營業週期內到期) | 9,214,312    | 10,470,318 | 5,570,442 | -     | 25,255,072   |

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### (三)公允價值資訊

#### 1. 金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之上市櫃股票投資及受益憑證的公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。本集團投資之衍生工具(換匯合約及選擇權)的公允價值皆屬之。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團投資無活絡市場之權益工具屬之。

#### 2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(十)之說明。

#### 3. 非以公允價值衡量之金融工具

(1)除下表所列者外，包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款(含關係人)及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。租賃負債(包含流動及非流動)及長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)之利率因與市場利率接近，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎：

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|            | 帳面價值        | 第一等級 | 第二等級        | 第三等級 |
|------------|-------------|------|-------------|------|
| 109年12月31日 |             |      |             |      |
| 應付公司債      | \$2,500,000 | \$-  | \$2,562,994 | \$-  |
| 108年12月31日 |             |      |             |      |
| 應付公司債      | \$2,500,000 | \$-  | \$2,506,794 | \$-  |

(2)用以估計公允價值所使用之方法及假設如下：

應付公司債：係本集團發行之普通公司債，其票面利率與市場利率約當，故按預期支付之現金流量以資產負債表日之市場利率折現的現值衡量。

4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

|                | 第一等級    | 第二等級      | 第三等級      | 合計        |
|----------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| 109年12月31日     |         |           |           |           |
| 金融資產           |         |           |           |           |
| <u>重複性公允價值</u> |         |           |           |           |
| 透過損益按公允價值衡     |         |           |           |           |
| 量之金融資產         |         |           |           |           |
| 權益證券           | \$382   | \$-       | \$8,756   | \$9,138   |
| 受益憑證           | 6,661   | -         | -         | 6,661     |
| 私募基金           | -       | -         | 74,330    | 74,330    |
| 合計             | \$7,043 | \$-       | \$83,086  | \$90,129  |
| 金融負債           |         |           |           |           |
| <u>重複性公允價值</u> |         |           |           |           |
| 透過損益按公允價值衡     |         |           |           |           |
| 量之金融負債         |         |           |           |           |
| 衍生工具           | \$-     | \$243,046 | \$-       | \$243,046 |
| 108年12月31日     |         |           |           |           |
| 金融資產           |         |           |           |           |
| <u>重複性公允價值</u> |         |           |           |           |
| 透過損益按公允價值衡     |         |           |           |           |
| 量之金融資產         |         |           |           |           |
| 衍生工具           | \$-     | \$39,867  | \$-       | \$39,867  |
| 權益證券           | 376     | -         | 8,756     | 9,132     |
| 受益憑證           | 6,629   | -         | -         | 6,629     |
| 私募基金           | -       | -         | 135,864   | 135,864   |
| 合計             | \$7,005 | \$39,867  | \$144,620 | \$191,492 |

5. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

(1)本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

|      | 上市(櫃)公司股票 | 開放型基金 |
|------|-----------|-------|
| 市場報價 | 收盤價       | 淨值    |

(2)除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

(3)當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如無活絡市場之債務工具、利率交換合約、換匯合約及選擇權，本集團採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。

(4)衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

6. 民國109年度及108年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

7. 民國109年度及108年度持有之第三等級金融工具無重大變動。

8. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係依金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。另訂定金融工具公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。

9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

|           | 109年度<br>公允價值 | 評價技術   | 重大不可觀<br>察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
|-----------|---------------|--------|---------------|--------------|----------------|
| 非衍生權益工具：  |               |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$8,756       | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$74,330      | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
|           |               |        |               |              |                |
|           | 108年度<br>公允價值 | 評價技術   | 重大不可觀<br>察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
| 非衍生權益工具：  |               |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$8,756       | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$135,864     | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |

10. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對損益或其他綜合損益之影響如下：

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 109年12月31日 |       |     |              |                |            |            |
|------------|-------|-----|--------------|----------------|------------|------------|
|            | 輸入值   | 變動  | 認列於損益        |                | 認列於其他綜合損益  |            |
|            |       |     | 有利變動         | 不利變動           | 有利變動       | 不利變動       |
| 金融資產       |       |     |              |                |            |            |
| 權益證券       | 淨資產價值 | ±1% | \$88         | \$(88)         | \$-        | \$-        |
| 私募基金       | 淨資產價值 | ±1% | 743          | (743)          | -          | -          |
|            |       |     | <u>\$831</u> | <u>\$(831)</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> |

| 108年12月31日 |       |     |                |                  |            |            |
|------------|-------|-----|----------------|------------------|------------|------------|
|            | 輸入值   | 變動  | 認列於損益          |                  | 認列於其他綜合損益  |            |
|            |       |     | 有利變動           | 不利變動             | 有利變動       | 不利變動       |
| 金融資產       |       |     |                |                  |            |            |
| 權益證券       | 淨資產價值 | ±1% | \$88           | \$(88)           | \$-        | \$-        |
| 私募基金       | 淨資產價值 | ±1% | 1,359          | (1,359)          | -          | -          |
|            |       |     | <u>\$1,447</u> | <u>\$(1,447)</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> |

(四) 新型冠狀病毒肺炎疫情之影響

本集團大陸子(孫)公司受到新型冠狀病毒疫情之影響致本集團109年度營業收入下降。大陸子(孫)公司雖因有暫時停工及銷量下降之情形，隨疫情趨緩及政策鬆綁，本集團109年5月開始實際產能利用率已逐漸恢復正常，未來營業收入不致產生重大影響。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

| 編號 | 項目                                   | 附表  |
|----|--------------------------------------|-----|
| 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(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)     | 附表三 |
| 4  | 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上 | 附表四 |
| 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      | 附表五 |
| 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          | 附表六 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 編號 | 項目                 | 附表  |
|----|--------------------|-----|
| 9  | 從事衍生工具交易           | 無   |
| 10 | 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊 | 附表七 |

(二)轉投資事業相關資訊

| 編號 | 項目                                    | 附表       |
|----|---------------------------------------|----------|
| 1  | 資金貸與他人                                | 附表八      |
| 2  | 為他人背書保證                               | 附表九      |
| 3  | 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)      | 附表十      |
| 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、銷貨交易金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上      | 附表十一     |
| 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           | 附表十二     |
| 9  | 從事衍生工具交易                              | 參閱附註六(二) |

(三)大陸投資資訊

| 編號 | 項目                                                                                                                                                                                                            | 附表                               |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 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…等相關資訊                                                                                                                                                                             | 附表十三                             |
| 2  | 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：<br>(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<br>(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<br>(3)財產交易金額及其所產生之損益數額<br>(4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的<br>(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<br>(6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項 | 無<br>無<br>無<br>附表二、附表九<br>無<br>無 |

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：詳附表十四。

(五)主要股東資訊：附表十五。

#### 十四、部門資訊

##### (一)一般性資訊

為管理之目的，本集團依據不同產品與勞務劃分營運單位，並分為下列四個應報導營運部門：

- 工業用紙部門：該部門負責工紙之製造及銷售。
- 紙器部門：該部門負責紙器之製造及銷售。
- 廢紙部門：該部門負責廢紙之採購及銷售。
- 紙類經銷部門：該部門負責紙類製品經銷及大宗原物料買賣。
- 其他部門：該部門負責公共廢水處理及本集團總管理處。

管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業損益予以評估，並採與合併財務報告中營業損益一致之方式衡量。

##### (二)應報導部門之損益及財務狀況

|                        | 109年度        |              |             |             |              |                | 合計           |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|----------------|--------------|
|                        | 工業用紙部門       | 紙器部門         | 廢紙部門        | 紙類經銷部門      | 其他部門         | 調節及銷除          |              |
| 收入                     |              |              |             |             |              |                |              |
| 來自外部客戶收入               | \$27,564,327 | \$7,901,793  | \$425,200   | \$5,547,554 | \$161,718    | \$-            | \$41,600,592 |
| 部門間收入                  | 12,840,680   | 456,241      | 4,510,370   | 2,588,851   | -            | (20,396,142)   | -            |
| 收入合計                   | \$40,405,007 | \$8,358,034  | \$4,935,570 | \$8,136,405 | \$161,718    | \$(20,396,142) | \$41,600,592 |
| 利息費用                   | \$1,202,423  | \$166,150    | \$8,100     | \$2,289     | \$78,436     | \$17,040       | \$1,474,438  |
| 折舊與攤銷                  | 2,112,780    | 269,744      | 22,726      | -           | 26,758       | 20,295         | 2,452,303    |
| 採用權益法之關聯企業<br>及合資損益之份額 | -            | -            | -           | -           | 69,677       | -              | 69,677       |
| 其他重大非現金項目：             |              |              |             |             |              |                |              |
| 其他                     | -            | -            | -           | -           | -            | -              | -            |
| 應報導部門損益                | \$1,313,733  | \$(3,106)    | \$40,465    | \$4,127     | \$(581,489)  | \$153,780      | \$927,510    |
| 採權益法之投資                | \$-          | \$-          | \$-         | \$-         | \$5,716,623  | \$-            | \$5,716,623  |
| 非流動資產資本支出<br>增加數       | \$4,896,462  | \$317,423    | \$23,439    | \$-         | \$9,443      | \$-            | \$5,246,767  |
| 應報導部門資產                | \$62,254,677 | \$62,246,828 | \$1,497,920 | \$2,819,536 | \$23,330,508 | \$(78,472,618) | \$73,676,851 |
| 應報導部門負債                | \$32,709,073 | \$8,747,169  | \$985,375   | \$286,742   | \$14,456,517 | \$(8,931,071)  | \$48,253,805 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                        | 108年度               |                     |                    |                    |                     |                       | 合計                  |
|------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|                        | 工業用紙部門              | 紙器部門                | 廢紙部門               | 紙類經銷部門             | 其他部門                | 調節及銷除                 |                     |
| 收入                     |                     |                     |                    |                    |                     |                       |                     |
| 來自外部客戶收入               | \$29,855,610        | \$9,056,815         | \$2,036,094        | \$6,589,518        | \$177,084           | \$-                   | \$47,715,121        |
| 部門間收入                  | 16,659,090          | 3,898,764           | 2,882,488          | 3,357,402          | -                   | (26,797,744)          | -                   |
| 收入合計                   | <u>\$46,514,700</u> | <u>\$12,955,579</u> | <u>\$4,918,582</u> | <u>\$9,946,920</u> | <u>\$177,084</u>    | <u>\$(26,797,744)</u> | <u>\$47,715,121</u> |
| 利息費用                   | \$1,182,479         | \$209,135           | \$6,245            | \$28,310           | \$219,609           | \$(22,694)            | \$1,623,084         |
| 折舊與攤銷                  | 2,070,597           | 288,595             | 17,145             | -                  | 45,524              | (8,804)               | 2,413,057           |
| 採用權益法之關聯企業<br>及合資損益之份額 | -                   | -                   | -                  | -                  | 128,291             | -                     | 128,291             |
| 其他重大非現金項目：             |                     |                     |                    |                    |                     |                       |                     |
| 其他                     | -                   | -                   | -                  | -                  | -                   | -                     | -                   |
| 應報導部門損益                | <u>\$572,654</u>    | <u>\$219,634</u>    | <u>\$73,966</u>    | <u>\$(41,692)</u>  | <u>\$(313,620)</u>  | <u>\$(8,550)</u>      | <u>\$502,392</u>    |
| 採權益法之投資                | <u>\$-</u>          | <u>\$-</u>          | <u>\$-</u>         | <u>\$-</u>         | <u>\$3,737,580</u>  | <u>\$-</u>            | <u>\$3,737,580</u>  |
| 非流動資產資本支出<br>增加數       | <u>\$3,739,129</u>  | <u>\$703,335</u>    | <u>\$32,167</u>    | <u>\$-</u>         | <u>\$462,099</u>    | <u>\$-</u>            | <u>\$4,936,730</u>  |
| 應報導部門資產                | <u>\$58,769,158</u> | <u>\$64,413,867</u> | <u>\$961,082</u>   | <u>\$2,487,020</u> | <u>\$20,545,465</u> | <u>\$(77,634,107)</u> | <u>\$69,542,485</u> |
| 應報導部門負債                | <u>\$31,957,737</u> | <u>\$7,037,522</u>  | <u>\$482,202</u>   | <u>\$39</u>        | <u>\$13,365,141</u> | <u>\$(5,360,677)</u>  | <u>\$47,481,964</u> |

部門損益包含部門之間因為對另一部門具採權益法評價之長期股權投資及營業往來關係，故其部門損益包含對另一部門之投資損益及營業往來交易，榮成公司及子公司於編製合併部門損益時予以銷除之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表一、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司 | 貸與對象                | 往來項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)                | 期末餘額<br>(註8、9)              | 實際動支金額<br>(註9)             | 利率<br>區間<br>(註10) | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列備<br>抵呆帳<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                           | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                |
|------------|-------------|---------------------|--------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----|----|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|            |             |                     |              |                |                               |                             |                            |                   |                        |                        |                              |                  | 名稱  | 價值 |                                                                   |                                                                |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | 湖北榮成再生科技有限公司        | 其他應收款—關係人    | 是              | \$646,200<br>(CNY 150,000 仟元) | \$-<br>(CNY - 仟元)           | \$-<br>(CNY - 仟元)          | —                 | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為7,606,357仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為10,141,809仟元) |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | L&C CO., (BVI) LTD. | 其他應收款—關係人    | 是              | 646,800<br>(CNY 150,000 仟元)   | 656,550<br>(CNY 150,000 仟元) | 240,735<br>(CNY 55,000 仟元) | 3.50%             | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為7,606,357仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為10,141,809仟元) |

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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註9：期末餘額及實際動支金額係以財務報告日之匯率換算台幣；本期最高餘額係以董事會決議日之匯率換算。

註10：利率區間之揭露係依期末餘額為主。



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表二、為他人背書保證：

| 編號<br>(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<br>保證之限額<br>(註3)                               | 本期最高背<br>書保證餘額<br>(註4) | 期末背書<br>保證餘額<br>(註5) | 實際動支<br>金額<br>(註6) | 以財產擔保<br>之背書保證<br>金額 | 累計背書保證<br>金額佔最近期<br>財務報表淨值<br>之比率 | 背書保證<br>最高限額<br>(註3)                                   | 屬母公司<br>對子公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬子公司<br>對母公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬對大陸<br>地區背書<br>保證<br>(註7) |
|------------|------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|            |            | 公司名稱                | 關係<br>(註2) |                                                        |                        |                      |                    |                      |                                   |                                                        |                              |                              |                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 榮成紙業(中國)控股有限公司      | 2          | 對單一企業背書保證金<br>額以本公司淨值百分之<br>八十為限。(金額為<br>20,283,618仟元) | \$243,200              | \$-                  | \$-                | \$-                  | -                                 | 本公司對外背書保證總<br>額以本公司淨值百分之<br>二百為限。(金額為<br>50,709,044仟元) | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 榮成紙業株式會社            | 2          |                                                        | 623,700                | 623,700              | -                  | -                    | 2.46%                             |                                                        | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | L&C CO., (BVI) LTD. | 2          |                                                        | 608,000                | -                    | -                  | -                    | -                                 |                                                        | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 香港榮成紙業股份有限公司        | 2          |                                                        | 622,980                | 622,980              | 297,400            | -                    | 2.46%                             |                                                        | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 江蘇榮成環保科技有限公司        | 2          |                                                        | 4,054,750              | 3,475,950            | 2,193,464          | -                    | 13.71%                            |                                                        | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司        | 2          |                                                        | 6,550,956              | 6,550,956            | 3,895,176          | -                    | 25.84%                            |                                                        | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司        | 2          |                                                        | 8,037,311              | 6,104,869            | 4,848,281          | -                    | 24.08%                            |                                                        | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司        | 2          |                                                        | 14,381,370             | 14,320,576           | 13,546,034         | -                    | 56.48%                            |                                                        | Y                            | N                            | Y                          |

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入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。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表三、期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

| 持有之公司      | 有價證券(註1) |                           | 與有價證券發行人之關係<br>(註2) | 帳列科目                 | 期末                    |              |          |       | 備註<br>(註4) |
|------------|----------|---------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------|----------|-------|------------|
|            | 種類       | 名稱                        |                     |                      | 股數                    | 帳面金額<br>(註3) | 持股<br>比例 | 公允價值  |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 鴻海精密工業股份有限公司              | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 3,504股                | \$322        | —        | \$322 |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 台灣水泥股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 1,340股                | 58           | —        | 58    |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 特別股      | 台灣水泥股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 37股                   | 2            | —        | 2     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | Asia Technology 3 LTD.    | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 普通股700股；<br>特別股6,300股 | —            | 16.66%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 店頭日報股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 180,000股              | —            | 4.17%    | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 永儲股份有限公司                  | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 456,325股              | 3,685        | 0.47%    | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 正豐化學股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 2,325股                | —            | 0.002%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 林口育樂事業股份有限公司              | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 1張                    | 5,071        | —        | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 基 金      | ZoVi Capital Fund I, L.P. | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | —                     | 27,339       | 3.145%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 基 金      | ARM IoT Fund, L.P.        | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | —                     | 46,991       | 10.260%  | —     |            |

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

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

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表四、累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 買、賣之公司     | 有價證券種類及名稱<br>(註1) | 帳列科目    | 交易對象<br>(註2)           | 關係<br>(註2)       | 期初          |              | 買入(註3)     |             | 賣出(註3) |    |          |            | 其他 |                       | 期末          |              |
|------------|-------------------|---------|------------------------|------------------|-------------|--------------|------------|-------------|--------|----|----------|------------|----|-----------------------|-------------|--------------|
|            |                   |         |                        |                  | 股數          | 金額           | 股數         | 金額          | 股數     | 售價 | 帳面<br>成本 | 處分<br>(損)益 | 股數 | 金額                    | 股數          | 金額           |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股票                | 採權益法之投資 | L&C CO.,<br>(BVI) LTD. | 採權益法評價<br>之被投資公司 | 280,029,988 | \$16,559,488 | 20,115,112 | \$1,085,676 | —      | —  | —        | —          | —  | \$(1,015,053)<br>(註5) | 300,145,100 | \$16,630,111 |

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：係採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、資本公積及其他。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表五、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司   | 交易對象<br>名稱              | 關係                      | 交易情形  |                            |                |          | 交易條件與一般交易不同<br>之情形及原因(註1) |          | 應收(付)票據、帳款 |          |                     | 備註<br>(註2) |
|------------|-------------------------|-------------------------|-------|----------------------------|----------------|----------|---------------------------|----------|------------|----------|---------------------|------------|
|            |                         |                         | 進(銷)貨 | 金額                         | 佔總進(銷)<br>貨之比率 | 授信<br>期間 | 單價                        | 授信<br>期間 | 餘額         |          | 佔總應收(付)票<br>據、帳款之比率 |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 寶隆國際股份有限公司              | 採權益法評價之被投資公司            | 銷 貨   | \$1,091,810                | 11.00%         | 2個月      | 依經銷合約約定                   | 2個月      | 應收帳款       | \$87,717 | 5.35%               |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司            | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 1,273,108                  | 12.82%         | -        | 依經銷合約約定                   | -        | -          | -        | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司            | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 179,837                    | 1.81%          | -        | 依經銷合約約定                   | -        | -          | -        | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司            | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 203,844                    | 2.05%          | -        | 依經銷合約約定                   | -        | -          | -        | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮成紙業株式會社                | 採權益法評價之被投資公司            | 進 貨   | 154,277<br>(JPY 501,441仟元) | 3.04%          | L/C到單付款  | 依經銷合約約定                   | L/C到單付款  | -          | -        | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | Metis International INC | 採權益法評價之被投資公司            | 進 貨   | 908,824<br>(USD 29,334仟元)  | 17.91%         | L/C到單付款  | 依經銷合約約定                   | L/C到單付款  | -          | -        | -                   |            |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表六、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 帳列應收<br>款項之公司 | 交易對象名稱              | 關 係          | 應收關係人<br>款項餘額 (註1)   | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|---------------|---------------------|--------------|----------------------|-----|-----------|------|-------------------|--------------|
|               |                     |              |                      |     | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 榮成紙業股份有限公司    | L&C CO., (BVI) LTD. | 採權益法評價之被投資公司 | 其他應收帳款－關係人 \$240,735 | —   | —         | —    | —                 | —            |

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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表七、被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：

| 投資公司<br>名稱 | 被投資公司<br>名稱<br>(註1、2)  | 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<br>本期(損)益<br>(註2(2)) | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註2(3)) | 備註              |
|------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|-------------|---------|--------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|
|            |                        |                                 |                               | 本期期末           | 去年年底           | 股數          | 比率%     | 帳面金額         |                            |                            |                 |
| 榮成紙業股份有限公司 | L&C CO.,<br>(BVI) LTD. | 英屬維京群島托特<br>拉斯路威克漢礁1號<br>湖泊大廈1樓 | 一般投資業務                        | USD 436,417 仟元 | USD 414,417 仟元 | 300,145,100 | 100.00% | \$16,630,111 | \$(751,399)                | \$(723,934)                | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮成投資開發<br>股份有限公司       | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 一般投資業務                        | 564,500        | 564,500        | 77,240,446  | 99.57%  | 1,386,050    | (7,030)                    | (3,514)                    | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮成紙業株式<br>會社           | 千葉縣松戶市北松<br>戶一丁目6番地之2           | 廢紙回收及銷售                       | JPY 601,530 仟元 | JPY 601,530 仟元 | 10,830      | 100.00% | 220,205      | 26,609                     | 21,015                     | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮聖投資股份<br>有限公司         | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 一般投資業務                        | 453,864        | 453,864        | 99,003,532  | 46.86%  | 1,719,722    | 8,296                      | 3,888                      | 權益法評價之被<br>投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮華開發投資<br>股份有限公司       | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 對各種生產事業之投資                    | 229,722        | 229,722        | 43,590,054  | 22.84%  | 627,389      | 3,790                      | 866                        | 權益法評價之被<br>投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪工程股份<br>有限公司         | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 國際貿易業及創業投資業                   | 80,083         | 80,083         | 4,835,009   | 21.41%  | 563,295      | (9,233)                    | (1,975)                    | 權益法評價之被<br>投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪國際股份<br>有限公司         | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 各類造紙原料與紙製品之製造<br>、加工、買賣及進出口業務 | 61,534         | 61,534         | 8,088,351   | 22.63%  | 202,063      | 89,774                     | 20,316                     | 權益法評價之被<br>投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪群投資股<br>份有限公司        | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 一般投資業務                        | 43,832         | 43,832         | 2,724,000   | 20.95%  | 5,065        | (5,887)                    | (1,234)                    | 權益法評價之被<br>投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 寶隆國際股份<br>有限公司         | 雲林縣斗六市十三<br>北路25號               | 買賣業                           | 630,171        | 630,171        | 39,180,636  | 25.95%  | 1,443,478    | 93,259                     | 24,199                     | 權益法評價之被<br>投資公司 |

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

- (1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表八、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司          | 貸與對象                 | 往來<br>項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)              | 期末餘額<br>(註8、9)             | 實際動支金額<br>(註9)             | 利率<br>區間<br>(註10) | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列備<br>抵損失<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                                             | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                                     |
|------------|----------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|            |                      |                      |                  |                |                             |                            |                            |                   |                        |                        |                              |                  | 名稱  | 價值 |                                                                                     |                                                                                     |
| 1          | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 荊州榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | \$89,440<br>(CNY 20,000 仟元) | \$-<br>(CNY - 仟元)          | \$-<br>(CNY - 仟元)          | -                 | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之三十為限。<br>(金額為2,761,141仟元) | 對單一企業資金貸與金額以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之四十為限。<br>(金額為3,681,521仟元) |
| 1          | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 上海閔行<br>榮成紙業<br>有限公司 | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 96,162<br>(CNY 22,000 仟元)   | -<br>(CNY - 仟元)            | -<br>(CNY - 仟元)            | -                 | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之三十為限。<br>(金額為2,761,141仟元) | 對單一企業資金貸與金額以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之四十為限。<br>(金額為3,681,521仟元) |
| 2          | 蘇州榮成<br>紙業有限<br>公司   | 湖北榮成<br>再生科技<br>有限公司 | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 43,020<br>(CNY 10,000 仟元)   | 43,770<br>(CNY 10,000 仟元)  | 43,770<br>(CNY 10,000 仟元)  | 4.350%            | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州榮成紙業有限公司<br>最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值之百分之<br>三十為限。<br>(金額為152,547仟元)     | 對單一企業資金貸與金額以蘇州榮成紙業有限公司<br>最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值之百分之<br>四十為限。<br>(金額為203,396仟元)     |
| 2          | 蘇州榮成<br>紙業有限<br>公司   | 無錫榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 77,544<br>(CNY 18,000 仟元)   | 78,786<br>(CNY 18,000 仟元)  | 78,786<br>(CNY 18,000 仟元)  | 4.785%            | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州榮成紙業有限公司<br>最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值之百分之<br>三十為限。<br>(金額為152,547仟元)     | 對單一企業資金貸與金額以蘇州榮成紙業有限公司<br>最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值之百分之<br>四十為限。<br>(金額為203,396仟元)     |
| 3          | 香港榮成<br>紙業股份<br>有限公司 | 無錫榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 97,865<br>(CNY 23,000 仟元)   | 100,671<br>(CNY 23,000 仟元) | 100,671<br>(CNY 23,000 仟元) | 3.500%            | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額以香港榮成紙業股份有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之三十為限。<br>(金額為759,838仟元)   | 對單一企業資金貸與金額以香港榮成紙業股份有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之四十為限。<br>(金額為1,013,118仟元) |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表八、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司         | 貸與對象                    | 往來<br>項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)              | 期末餘額<br>(註8、9)              | 實際動支金額<br>(註9)             | 利率<br>區間<br>(註10)      | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列備<br>抵損失<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與金額<br>(註7)                                                        | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                                |
|------------|---------------------|-------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----|----|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|            |                     |                         |                  |                |                             |                             |                            |                        |                        |                        |                              |                  | 名稱  | 價值 |                                                                                |                                                                                |
| 3          | 香港榮成紙業股份有限公司        | 湖北榮成再生科技有限公司            | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 295,750<br>(USD 10,000 仟元)  | 284,800<br>(USD 10,000 仟元)  | 284,800<br>(USD 10,000 仟元) | 3個月<br>Libor+<br>1.65% | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以香港榮成紙業股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為759,838仟元)          | 對單一企業資金貸與金額以香港榮成紙業股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為1,013,118仟元)        |
| 4          | 榮成紙業株式會社            | Metis International INC | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 59,480<br>(USD 2,000 仟元)    | 56,960<br>(USD 2,000 仟元)    | —<br>(CNY — 仟元)            | 3.000%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以榮成紙業株式會社最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為67,740仟元)               | 對單一企業資金貸與金額以榮成紙業株式會社最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為90,320仟元)               |
| 5          | 蘇州滿果包裝有限公司          | 無錫榮成環保科技有限公司            | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 25,284<br>(CNY 6,000 仟元)    | 26,262<br>(CNY 6,000 仟元)    | 26,262<br>(CNY 6,000 仟元)   | 4.350%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為47,222仟元)             | 對單一企業資金貸與金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為62,963仟元)             |
| 5          | 蘇州滿果包裝有限公司          | 湖北榮成再生科技有限公司            | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 27,391<br>(CNY 6,500 仟元)    | 28,451<br>(CNY 6,500 仟元)    | 28,451<br>(CNY 6,500 仟元)   | 4.350%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為47,222仟元)             | 對單一企業資金貸與金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為62,963仟元)             |
| 6          | L&C CO., (BVI) LTD. | 榮成紙業(中國)控股有限公司          | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 646,800<br>(CNY 150,000 仟元) | 656,550<br>(CNY 150,000 仟元) | 240,735<br>(CNY 55,000 仟元) | 3.500%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以L&C CO., (BVI) LTD.最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為6,656,303仟元) | 對單一企業資金貸與金額以L&C CO., (BVI) LTD.最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為6,656,303仟元) |



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表八、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司            | 貸與對象                   | 往來<br>項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)              | 期末餘額<br>(註8、9)              | 實際動支金額<br>(註9)             | 利率<br>區間<br>(註10) | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列備<br>抵損失<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                                                | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                                        |
|------------|------------------------|------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----|----|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|            |                        |                        |                  |                |                             |                             |                            |                   |                        |                        |                              |                  | 名稱  | 價值 |                                                                                        |                                                                                        |
| 7          | 榮成紙業(中國)控股<br>有限公司     | 江蘇榮成環<br>保科技股份<br>有限公司 | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 646,800<br>(CNY 150,000 仟元) | 656,550<br>(CNY 150,000 仟元) | 240,735<br>(CNY 55,000 仟元) | 3.500%            | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以榮成紙業(中國)控股股<br>有限公司最近期經會計師<br>查核或核閱財務報表淨值<br>之百分之三十為限。<br>(金額為4,846,120仟元) | 對單一企業資金貸與金額以榮成紙業(中國)控股股<br>有限公司最近期經會計師<br>查核或核閱財務報表淨值<br>之百分之四十為限。<br>(金額為6,461,493仟元) |
| 8          | 江蘇榮成環<br>保科技股份<br>有限公司 | 湖北榮成再<br>生科技有限<br>公司   | 其他應收款<br>-關係人    | 是              | 646,800<br>(CNY 150,000 仟元) | 656,550<br>(CNY 150,000 仟元) | 240,735<br>(CNY 55,000 仟元) | 4.350%            | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以江蘇榮成環保科技股份<br>有限公司最近期經會計師<br>查核或核閱財務報表淨值<br>之百分之三十為限。<br>(金額為4,833,927仟元)  | 對單一企業資金貸與金額以江蘇榮成環保科技股份<br>有限公司最近期經會計師<br>查核或核閱財務報表淨值<br>之百分之四十為限。<br>(金額為6,445,236仟元)  |

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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註9：期末餘額及實際動支金額係以財務報告日之匯率換算台幣；本期最高餘額係以董事會決議日之匯率換算。

註10：利率區間之揭露係依期末餘額為主。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表九、為他人背書保證：

| 編號<br>(註1) | 背書保證者<br>公司名稱      | 被背書保證對象          |            | 對單一企業背書<br>保證限額<br>(註3)                                                                   | 本期最高背<br>書保證餘額<br>(註4) | 期末背書<br>保證餘額<br>(註5) | 實際動支<br>金額<br>(註6) | 以財產擔保<br>之背書保證<br>金額 | 累計背書保證<br>金額佔最近期<br>財務報表淨值<br>之比率 | 背書保證<br>最高限額<br>(註3)                                                                   | 屬母公司<br>對子公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬子公司<br>對母公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬對大陸<br>地區背書<br>保證<br>(註7) |
|------------|--------------------|------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|            |                    | 公司名稱             | 關係<br>(註2) |                                                                                           |                        |                      |                    |                      |                                   |                                                                                        |                              |                              |                            |
| 1          | 平湖榮成環保科技<br>有限公司   | 無錫榮成環保科技有<br>限公司 | 4          | 對單一企業背書保證總額為<br>平湖榮成環保科技有限公<br>司最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值百分之三百<br>為限。(金額為<br>27,611,409仟元)   | \$223,950              | \$223,950            | \$89,580           | \$-                  | 2.43%                             | 對外背書保證總額為平湖<br>榮成環保科技有限公<br>司最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值百分之三百<br>為限。(金額為<br>27,611,409仟元)   | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有<br>限公司 | 2          | 對單一企業背書保證總額為<br>江蘇榮成環保科技股份有<br>限公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值百分之<br>三百為限。(金額為<br>48,339,270仟元) | 4,342,540              | 4,177,660            | 1,302,268          | -                    | 25.93%                            | 對外背書保證總額為江蘇<br>榮成環保科技股份有<br>限公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值百分之<br>三百為限。(金額為<br>48,339,270仟元) | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 無錫榮成環保科技有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 2,595,240              | 2,298,140            | 736,821            | -                    | 14.26%                            |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 仙桃榮成環保科技有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 224,000                | 215,600              | 211,926            | -                    | 1.34%                             |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 湖北榮成再生科技有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 798,345                | 43,120               | 43,120             | -                    | 0.27%                             |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 武漢榮成環保科技有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 358,400                | 344,960              | 140,571            | -                    | 2.14%                             |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 荊州榮成環保科技有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 224,000                | 215,600              | 215,600            | -                    | 1.34%                             |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 蘇州榮成紙業有限公<br>司   | 2          |                                                                                           | 216,350                | 216,350              | 43,270             | -                    | 1.34%                             |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 香港榮成紙業股份有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 308,950                | -                    | -                  | -                    | -                                 |                                                                                        | N                            | N                            | N                          |

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入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。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十、期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

| 持有之公司               | 有價證券(註1) |                                      | 與有價證券發行人之關係<br>(註2) | 帳列科目                 | 期末              |              |         |              | 備註<br>(註4) |
|---------------------|----------|--------------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------|--------------|---------|--------------|------------|
|                     | 種類       | 名稱                                   |                     |                      | 股數              | 帳面金額(註3)     | 持股比例    | 公允價值         |            |
| L&C CO., (BVI) LTD. | 股權投資     | 榮成紙業(中國)控股有限公司                       | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 296,115,945 股   | \$16,461,621 | 100.00% | \$16,153,732 |            |
|                     | 股權投資     | Long Chen Packaging Company (Cayman) | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 2,525,000   | 157,426      | 100%    | 157,426      |            |
|                     | 股權投資     | Long Chen Paper Trading Limited      | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 160,000     | 2,582        | 80%     | 2,582        |            |
| 榮成投資開發股份有限公司        | 基金       | 日盛貨幣市場基金                             | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動  | 445,576 股       | 6,661        | —       | 6,661        |            |
|                     | 股票       | PYXIS GROUP                          | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 2,598,000 股     | —            | 0.11%   | —            |            |
|                     | 股票       | 升盈(股)公司                              | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 1 股             | —            | 0.06%   | —            |            |
|                     | 股票       | 玉瑪工程(股)公司                            | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 3,003,500 股     | 351,786      | 13.30%  | 351,694      |            |
|                     | 股票       | 玉瑪國際(股)公司                            | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 5,784,962 股     | 150,656      | 16.19%  | 149,831      |            |
|                     | 股票       | 寶隆國際(股)公司                            | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 14,929,087 股    | 630,857      | 9.89%   | 267,977      |            |
| 榮成紙業株式會社            | 股票       | Metis International INC              | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 1,500,000 股 | 97,103       | 100.00% | 97,103       |            |
| 湖北榮成再生科技有限公司        | 股票       | 南京鴻成科技有限公司                           | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | RMB 4,900       | 22,312       | 49.00%  | 22,312       |            |

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

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

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十一、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司       | 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(註1) |      | 應收(付)票據、帳款                                                        |                    | 備註<br>(註2) |
|----------------|----------------|----------|-------|-------------------------------------------------|------------|------------|-----------------------|------|-------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|
|                |                |          | 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(%) |            |
| 無錫榮成環保科技股份有限公司 | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | \$2,093,864                                     | 21.11%     | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 \$380,042                                                    | 15.02%             |            |
|                |                |          | 進 貨   | (CNY 489,072 仟元)<br>896,192<br>(CNY 209,327 仟元) | 10.67%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | (CNY 86,827 仟元)<br>應付帳款 709,485<br>(CNY 162,094 仟元)               | 31.86%             |            |
| 無錫榮成環保科技股份有限公司 | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 354,436<br>(CNY 82,787 仟元)                      | 3.57%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 11,765<br>(CNY 2,688 仟元)                                     | 0.53%              |            |
| 無錫榮成環保科技股份有限公司 | 無錫榮成廢紙回收有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 1,191,169<br>(CNY 278,226 仟元)                   | 14.19%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 409,840<br>(CNY 93,635 仟元)                                   | 18.40%             |            |
| 無錫榮成環保科技股份有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 136,719<br>(CNY 31,934 仟元)                      | 1.38%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收票據 15,320<br>(CNY 3,500 仟元)<br>應收帳款 62,709<br>(CNY 14,327 仟元)   | 3.08%              |            |
| 無錫榮成環保科技股份有限公司 | 日本榮成紙業株式會社     | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 205,151<br>(CNY 47,918 仟元)                      | 2.44%      | L/C到單付款    | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 29,251<br>(CNY 6,683 仟元)                                     | 1.31%              |            |
| 平湖榮成環保科技股份有限公司 | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 3,258,228<br>(CNY 761,037 仟元)                   | 26.39%     | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 615,564<br>(CNY 140,636 仟元)                                  | 14.28%             |            |
|                |                |          | 進 貨   | 887,680<br>(CNY 207,339 仟元)                     | 8.89%      | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 206,537<br>(CNY 47,187 仟元)                                   | 17.43%             |            |
| 平湖榮成環保科技股份有限公司 | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 641,172<br>(CNY 149,761 仟元)                     | 5.19%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 174,787<br>(CNY 39,933 仟元)                                   | 4.05%              |            |
| 平湖榮成環保科技股份有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 287,798<br>(CNY 67,222 仟元)                      | 2.33%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收票據 56,901<br>(CNY 13,000 仟元)<br>應收帳款 155,729<br>(CNY 35,579 仟元) | 4.93%              |            |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十一、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司       | 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(註1) |      | 應收(付)票據、帳款                                                         |                    | 備註<br>(註2) |
|----------------|-------------------------|----------|-------|-------------------------------|------------|------------|-----------------------|------|--------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|
|                |                         |          | 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(%) |            |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | Metis International INC | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 267,076<br>(CNY 62,382 仟元)    | 2.67%      | L/C到單付款    | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 63,344<br>(CNY 14,472 仟元)                                     | 5.35%              |            |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技股份有限公司          | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 831,698<br>(CNY 194,263 仟元)   | 8.81%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 641,406<br>(CNY 146,540 仟元)                                   | 21.93%             |            |
|                |                         |          | 進 貨   | 989,040<br>(CNY 231,014 仟元)   | 10.94%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 145,899<br>(CNY 33,333 仟元)                                    | 11.83%             |            |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 蘇州榮成紙業有限公司              | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 263,133<br>(CNY 61,461 仟元)    | 2.79%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 21,973<br>(CNY 5,020 仟元)                                      | 0.75%              |            |
| 湖北榮成再生科技股份有限公司 | 仙桃榮成紙業有限公司              | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 296,150<br>(CNY 69,173 仟元)    | 3.05%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收票據 218,850<br>(CNY 50,000 仟元)<br>應收帳款 143,544<br>(CNY 32,795 仟元) | 18.16%             |            |
| 湖北榮成再生科技股份有限公司 | 湖北榮成再生資源有限公司            | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 1,644,409<br>(CNY 384,091 仟元) | 18.79%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 233,277<br>(CNY 53,296 仟元)                                    | 12.58%             |            |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收（付）款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收<br>款項之公司  | 交易對象名稱         | 關係       | 應收關係人                                                              | 週轉率    | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|----------------|----------------|----------|--------------------------------------------------------------------|--------|-----------|------|-------------------|--------------|
|                |                |          | 款項餘額 (註1)                                                          |        | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 \$206,537<br>(CNY 47,187 仟元)                                  | 8.27次  | —         | —    | —                 |              |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 709,485<br>(CNY 162,094 仟元)                                   | 1.56次  | —         | —    | —                 |              |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 641,406<br>(CNY 146,540 仟元)                                   | 1.45次  | —         | —    | —                 |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 615,564<br>(CNY 140,636 仟元)                                   | 6.07次  | —         | —    | —                 |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收票據 56,901<br>(CNY 13,000 仟元)<br>應收帳款 155,729<br>(CNY 35,579 仟元)  | 1.64次  | —         | —    | —                 |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 174,787<br>(CNY 39,933 仟元)                                    | 4.41次  | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司   | 仙桃榮成紙業有限公司     | 榮成公司之孫公司 | 應收票據 218,850<br>(CNY 50,000 仟元)<br>應收帳款 143,544<br>(CNY 32,795 仟元) | 0.85次  | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 145,899<br>(CNY 33,333 仟元)                                    | 11.64次 | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司   | 荊州榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收票據 112,209<br>(CNY 25,636 仟元)                                    | 0.03次  | —         | —    | —                 |              |
| 無錫榮成廢紙回收有限公司   | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 409,840<br>(CNY 93,635 仟元)                                    | 3.89次  | —         | —    | —                 |              |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收<br>款項之公司       | 交易對象名稱         | 關係       | 應收關係人                            | 週轉率    | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|---------------------|----------------|----------|----------------------------------|--------|-----------|------|-------------------|--------------|
|                     |                |          | 款項餘額 (註1)                        |        | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 無錫榮成環保科技有限公司        | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 380,042<br>(CNY 86,827 仟元)  | 6.84次  | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生資源有限公司        | 湖北榮成再生科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 233,277<br>(CNY 53,296 仟元)  | 10.20次 | —         | —    | —                 |              |
| 香港榮成紙業股份有限公司        | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 其他應收款 100,789<br>(CNY 23,027 仟元) | —      | —         | —    | —                 |              |
| L&C CO., (BVI) LTD. | 榮成紙業(中國)控股有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 其他應收款 240,992<br>(CNY 55,000 仟元) | —      | —         | —    | —                 |              |

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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十三、大陸投資資訊：

| 大陸被投資<br>公司名稱      | 主要營業項目                              | 實收資本額         | 投資<br>方式<br>(註1) | 本期期初自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 本期匯出或收回投資金額 |     | 本期期末自<br>台灣匯出累<br>積投資金額 | 被投資公司<br>本期損益 | 本公司直接或<br>間接投資之持<br>股比例 | 本期認列<br>投資(損)益<br>(註3) | 期末投資<br>帳面金額 | 截至本期<br>止已匯回<br>投資收益 | 備註 |
|--------------------|-------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|-------------|-----|-------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------------|----|
|                    |                                     |               |                  |                         | 匯出          | 收回  |                         |               |                         |                        |              |                      |    |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司   | 生產加工紙、紙板及塑<br>料粒子                   | 171,800仟美元    | (2)              | \$4,858,912             | \$-         | \$- | \$4,858,912             | \$(253,820)   | 98.84%                  | \$(250,875)            | \$6,834,537  | \$-                  |    |
| 蘇州榮成紙業有<br>限公司     | 生產銷售高檔紙及紙板<br>和其他相關新型包裝材<br>料       | 13,580仟美元     | (2)              | 437,649                 | -           | -   | 437,649                 | (91,413)      | 100.00%                 | (91,413)               | 508,491      | -                    |    |
| 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相關<br>包裝印刷品  | 895,978仟人民幣   | (2)              | 365,441                 | -           | -   | 365,441                 | 35,132        | 100.00%                 | 35,132                 | 16,113,090   | -                    |    |
| 浙江下沙榮成包<br>裝有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相關<br>包裝印刷品  | 19,500仟美元     | (2)              | 392,073                 | -           | -   | 392,073                 | 57,104        | 100.00%                 | 57,104                 | 845,647      | -                    |    |
| 上海閔行榮成紙<br>業有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板及相關包裝印刷品            | 12,000仟美元     | (2)              | 118,551                 | -           | -   | 118,551                 | 2,610         | 100.00%                 | 2,610                  | 263,500      | -                    |    |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 高檔紙及紙板之生產、<br>銷售及倉儲                 | 164,590仟美元    | (2)              | 2,755,127               | -           | -   | 2,755,127               | 374,225       | 100.00%                 | 374,225                | 9,203,803    | -                    |    |
| 蘇州滿果包裝有<br>限公司     | 包裝材料、紙製品、電子<br>產品、五金製品之批發<br>及進出口業務 | 2,500仟美元      | (2)              | 76,178                  | -           | -   | 76,178                  | 19,419        | 100.00%                 | 19,419                 | 157,408      | -                    |    |
| 昆山榮中投資有<br>限公司     | 一般投資業務                              | 75,000仟美元     | (2)              | 1,306,382               | -           | -   | 1,306,382               | (455)         | 100.00%                 | (455)                  | 2,249,494    | -                    |    |
| 湖北榮成再生科<br>技有限公司   | 高檔紙及紙板之生產、<br>銷售                    | 1,764,275仟人民幣 | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (800,763)     | 100.00%                 | (800,763)              | 4,898,081    | -                    |    |
| 仙桃榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相<br>關包裝印刷品  | 79,200仟人民幣    | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (45,134)      | 100.00%                 | (45,134)               | 162,904      | -                    |    |
| 武漢榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相<br>關包裝印刷品  | 72,000仟人民幣    | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (7,466)       | 100.00%                 | (7,466)                | 292,796      | -                    |    |



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十三、大陸投資資訊：

| 大陸被投資<br>公司名稱      | 主要營業項目                              | 實收資本額      | 投資<br>方式<br>(註1) | 本期期初自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 本期匯出或收回投資金額 |          | 本期期末自<br>台灣匯出累<br>積投資金額 | 被投資公司<br>本期損益 | 本公司直接或<br>間接投資之持<br>股比例 | 本期認列<br>投資(損)益<br>(註3) | 期末投資<br>帳面金額 | 截至本期<br>止已匯回<br>投資收益 | 備註 |
|--------------------|-------------------------------------|------------|------------------|-------------------------|-------------|----------|-------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------------|----|
|                    |                                     |            |                  |                         | 匯出          | 收回       |                         |               |                         |                        |              |                      |    |
| 荊州榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相<br>關包裝印刷品  | 79,200仟人民幣 | (2)              | \$-                     | \$-         | \$-      | \$-                     | \$(31,548)    | 100.00%                 | \$(31,548)             | \$185,857    | \$-                  |    |
| 湖南榮成環保包<br>裝有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相關<br>包裝印刷品  | 16,100仟人民幣 | (2)              | -                       | -           | -        | -                       | (82)          | 100.00%                 | (82)                   | 70,399       | -                    |    |
| 南京鴻成科技有<br>限公司     | 再生資源利用技術研發<br>、信息技術諮詢及再生<br>物資回收與批發 | 10,000仟人民幣 | (2)              | -                       | -           | -        | -                       | 1,726         | 49%                     | 846                    | 22,312       | -                    |    |
| 上陽(蘇州)紙器<br>包裝有限公司 | 紙箱製造及銷售                             | -          | (2)              | 185,150                 | -           | -        | 185,150                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 榮陽(上海)包裝<br>製品有限公司 | 紙箱製造及銷售                             | -          | (2)              | 8,879                   | -           | -        | 8,879                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 寧波上陽包裝製<br>品有限公司   | 紙箱製造及銷售                             | -          | (2)              | 1,492                   | -           | -        | 1,492                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 上陽(重慶)包裝<br>製品有限公司 | 紙箱製造及銷售                             | -          | (2)              | 14,633                  | -           | -        | 14,633                  | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 富陽富春山居休<br>閒事業有限公司 | 高爾夫球場                               | -          | (2)              | 66,984                  | -           | (66,984) | -                       | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註7 |
| 昆山榮成興貿易<br>有限公司    | 各類紙、紙板、紙箱及<br>包裝材料之批發及進口<br>出口業務    | -          | (2)              | 2,426                   | -           | -        | 2,426                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註5 |
| 昆山寶隆興貿易<br>有限公司    | 造紙用設備、配件及材<br>料之商業批發及進出口<br>業務      | -          | (2)              | 2,426                   | -           | -        | 2,426                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註5 |

|                          |                  |                        |                            |                          |
|--------------------------|------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 本期期末累計自台灣匯出<br>赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會<br>核准投資金額 | 依經濟部投審會規定<br>赴大陸地區投資限額 | 本期期末已處分之大陸子<br>公司自台灣累計投資金額 | 截至本期止處分之大陸<br>子公司已匯回投資收益 |
| \$10,525,319             | \$12,405,499     | (註3)                   | \$-                        | \$-                      |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸(表列之孫公司除蘇州滿果包裝有限公司係透過Long Chen Packaging Company (Cayman)轉投資及南京鴻成科技股份有限公司係透過湖北榮成再生科技有限公司轉投資外，其餘皆透過榮成紙業(中國)控股有限公司再投資大陸)。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中，係依經與我國會計師事務所所有合作關係之國際性事務所核閱後之財務報表認列。

註3：依經濟部投資審議委員會之經審字第09704604680號函，規定赴大陸投資累計金額不得超過淨值之百分之六十，但經經濟部工業局核發符合營運總部經營範圍證明文件之企業或跨國企業在台子公司，不在此限。

榮成公司符合經濟部工業局核發之營運總部核准文，是故投資大陸地區之限額不受限於淨值之百分之六十。有效期間自民國108年9月17日至111年9月16日。

註4：本表相關數字應以新臺幣列示。

註5：榮成公司間接投資之昆山榮成興貿易有限公司及昆山寶隆興貿易有限公司已於民國106年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記，另，匯回清算股本至Long Chen Paper Trading Limited，故仍無需扣除之。

註6：(1)榮成公司間接投資之寧波上陽包裝製品有限公司及榮陽(上海)包裝製品有限公司已於民國105年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記

(2)上陽(蘇州)紙器包裝有限公司及上陽(重慶)包裝製品有限公司之股權已藉由出售SENBO HOLDINGS LTD.之全數持股。

(3)上述匯回之清算股本及出售價款僅至榮成紙業(中國)控股有限公司，故仍無需扣除之。

註7：榮成公司間接投資之富陽富春山居休閒事業有限公司已於民國105年全數出售，另匯回清算股本已於民國109年至第三地區投資事業英屬維京群島L&C CO., (BVI) LTD.匯回台灣。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十四、母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱             | 交易往來對象                  | 與交易人之關係<br>(註2) | 交易往來情形 |               |            |                       |
|------------|-------------------|-------------------------|-----------------|--------|---------------|------------|-----------------------|
|            |                   |                         |                 | 科目     | 金額            | 交易條件       | 佔合併總營收或<br>總資產之比率(註3) |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司        | 平湖榮成環保科技有限公司            | 1               | 銷 貨    | 1,273,108仟元   | 貨款預收或月結90天 | 3.06%                 |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司        | 無錫榮成環保科技有限公司            | 1               | 銷 貨    | 179,837仟元     | 貨款預收或月結90天 | 0.43%                 |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司        | 湖北榮成再生科技有限公司            | 1               | 銷 貨    | 203,844仟元     | 貨款預收或月結90天 | 0.49%                 |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司        | 日本榮成紙業株式會社              | 1               | 進 貨    | 154,277仟元     | L/C到單付款    | 0.37%                 |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司        | Metis International INC | 1               | 進 貨    | 908,824仟元     | L/C到單付款    | 2.18%                 |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司        | L&C CO. (BVI)LTD.       | 1               | 利息收入   | 257仟元         | 期滿收息       | —                     |
|            |                   |                         |                 | 其他應收款  | 240,992仟元     |            | 0.33%                 |
| 1          | L&C CO. (BVI)LTD. | 榮成紙業(中國)控股有限公司          | 1               | 利息收入   | 257仟元         | 期滿收息       | —                     |
|            |                   |                         |                 | 其他應收款  | 240,992仟元     |            | 0.33%                 |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司      | 蘇州榮成紙業有限公司              | 3               | 進 貨    | CNY 3,603仟元   | 貨款預付或月結90天 | 0.04%                 |
|            |                   |                         |                 | 利息支出   | CNY 712仟元     | 期滿付息       | 0.01%                 |
|            |                   |                         |                 | 應付帳款   | CNY 434仟元     |            | 0.00%                 |
|            |                   |                         |                 | 其他應付款  | CNY 18,712仟元  |            | 0.11%                 |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司      | 江蘇榮成環保科技股份有限公司          | 2               | 銷 貨    | CNY 489,072仟元 | 貨款預收或月結90天 | 5.03%                 |
|            |                   |                         |                 | 進 貨    | CNY 209,327仟元 | 貨款預付或月結90天 | 2.15%                 |
|            |                   |                         |                 | 應收帳款   | CNY 86,827仟元  |            | 0.52%                 |
|            |                   |                         |                 | 應付帳款   | CNY 162,094仟元 |            | 0.96%                 |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司      | 浙江下沙榮成包裝有限公司            | 3               | 銷 貨    | CNY 82,787仟元  | 貨款預收或月結90天 | 0.85%                 |
|            |                   |                         |                 | 應收帳款   | CNY 2,688仟元   |            | 0.02%                 |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司      | 無錫榮成廢紙回收有限公司            | 1               | 進 貨    | CNY 278,226仟元 | 貨款預付或月結90天 | 2.86%                 |
|            |                   |                         |                 | 應付帳款   | CNY 93,635仟元  |            | 0.56%                 |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司      | 上海閔行榮成紙業有限公司            | 3               | 銷 貨    | CNY 31,934仟元  | 貨款預收或月結90天 | 0.33%                 |
|            |                   |                         |                 | 應收票據   | CNY 3,500仟元   |            | 0.02%                 |
|            |                   |                         |                 | 應收帳款   | CNY 14,327仟元  |            | 0.09%                 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十四、母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱        | 交易往來對象                  | 與交易人之關係<br>(註2) | 交易往來情形                             |                                                                          |                          |                                       |
|------------|--------------|-------------------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
|            |              |                         |                 | 科目                                 | 金額                                                                       | 交易條件                     | 佔合併總營收或<br>總資產之比率(註3)                 |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司            | 3               | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款         | CNY 3,413仟元<br>CNY 9,868仟元<br>CNY 358仟元<br>CNY 975仟元                     | 貨款預收或月結90天<br>貨款預付或月結90天 | 0.04%<br>0.10%<br>—<br>0.01%          |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 日本榮成紙業株式會社              | 3               | 進 貨<br>應付帳款                        | CNY 47,918仟元<br>CNY 6,683仟元                                              | L/C到單付款                  | 0.49%<br>0.04%                        |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 香港榮成紙業股份有限公司            | 3               | 利息支出<br>其他應付款                      | CNY 572仟元<br>CNY 23,027仟元                                                | 期滿付息                     | 0.01%<br>0.14%                        |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 蘇州滿果有限公司                | 3               | 利息支出<br>其他應付款                      | CNY 162仟元<br>CNY 6,162仟元                                                 | 期滿付息                     | —<br>0.04%                            |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 仙桃榮成紙業有限公司              | 3               | 銷 貨<br>應收帳款                        | CNY 2,706仟元<br>CNY 347仟元                                                 | 貨款預收或月結90天               | 0.03%<br>—                            |
| 2          | 無錫榮成環保科技有限公司 | Metis International INC | 3               | 進 貨<br>應付帳款                        | CNY 5,024仟元<br>CNY 936仟元                                                 | L/C到單付款                  | 0.05%<br>0.01%                        |
| 3          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 江蘇榮成環保科技股份有限公司          | 2               | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款         | CNY 761,037仟元<br>CNY 207,339仟元<br>CNY 140,636仟元<br>CNY 47,187仟元          | 貨款預收或月結90天<br>貨款預付或月結90天 | 7.83%<br>2.13%<br>0.84%<br>0.28%      |
| 3          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 浙江下沙榮成包裝有限公司            | 3               | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款         | CNY 149,761仟元<br>CNY 7,640仟元<br>CNY 39,933仟元<br>CNY 1,215仟元              | 貨款預收或月結90天<br>貨款預付或月結90天 | 1.54%<br>0.08%<br>0.24%<br>0.01%      |
| 3          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司            | 3               | 銷 貨<br>進 貨<br>應收票據<br>應收帳款<br>應付帳款 | CNY 67,222仟元<br>CNY 4,522仟元<br>CNY 13,000仟元<br>CNY 35,579仟元<br>CNY 571仟元 | 貨款預收或月結90天<br>貨款預付或月結90天 | 0.69%<br>0.05%<br>0.08%<br>0.21%<br>— |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十四、母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱          | 交易往來對象                  | 與交易人之關係<br>(註2) | 交易往來情形                     |                                                                 |                          |                                  |
|------------|----------------|-------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
|            |                |                         |                 | 科目                         | 金額                                                              | 交易條件                     | 佔合併總營收或<br>總資產之比率(註3)            |
| 3          | 平湖榮成環保科技有限公司   | Metis International INC | 3               | 進 貨<br>應付帳款                | CNY 62,382仟元<br>CNY 14,472仟元                                    | L/C到單付款                  | 0.64%<br>0.09%                   |
| 3          | 平湖榮成環保科技有限公司   | 浙江榮成廢紙回收有限公司            | 1               | 進 貨<br>應付帳款                | CNY 17,799仟元<br>CNY 11,446仟元                                    | 貨款預付或月結90天               | 0.18%<br>0.07%                   |
| 3          | 平湖榮成環保科技有限公司   | 日本榮成紙業株式會社              | 3               | 進 貨<br>應付帳款                | CNY 10,581仟元<br>CNY 2,812仟元                                     | L/C到單付款                  | 0.11%<br>0.02%                   |
| 3          | 平湖榮成環保科技有限公司   | 湖北榮成再生科技有限公司            | 3               | 銷 貨<br>應收帳款                | CNY 4,922仟元<br>CNY 35仟元                                         | 貨款預收或月結90天               | 0.05%<br>—                       |
| 4          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司            | 1               | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款 | CNY 194,263仟元<br>CNY 231,014仟元<br>CNY 146,540仟元<br>CNY 33,333仟元 | 貨款預收或月結90天<br>貨款預付或月結90天 | 2.00%<br>2.38%<br>0.87%<br>0.20% |
| 4          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 蘇州榮成紙業有限公司              | 1               | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款 | CNY 61,461仟元<br>CNY 3,848仟元<br>CNY 5,020仟元<br>CNY 618仟元         | 貨款預收或月結90天<br>貨款預付或月結90天 | 0.63%<br>0.04%<br>0.03%<br>—     |
| 4          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司            | 1               | 銷 貨<br>應收帳款                | CNY 2,633仟元<br>CNY 212仟元                                        | 貨款預收或月結90天               | 0.03%<br>—                       |
| 4          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | Metis International INC | 3               | 其他應付款                      | CNY 1,417仟元                                                     |                          | 0.01%                            |
| 5          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 仙桃榮成紙業有限公司              | 3               | 銷 貨<br>應收票據<br>應收帳款        | CNY 69,173仟元<br>CNY 50,000仟元<br>CNY 32,795仟元                    | 貨款預收或月結90天               | 0.71%<br>0.30%<br>0.19%          |
| 5          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 荊州榮成環保科技有限公司            | 3               | 進 貨<br>應收票據                | CNY 850仟元<br>CNY 25,636仟元                                       | 貨款預付或月結90天               | 0.01%<br>0.15%                   |
| 5          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 湖北榮成再生資源有限公司            | 1               | 進 貨<br>應付帳款                | CNY 384,091仟元<br>CNY 53,296仟元                                   | 貨款預付或月結90天               | 3.95%<br>0.32%                   |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十四、母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱        | 交易往來對象       | 與交易人之關係<br>(註2) | 交易往來情形        |                             |            |                       |
|------------|--------------|--------------|-----------------|---------------|-----------------------------|------------|-----------------------|
|            |              |              |                 | 科目            | 金額                          | 交易條件       | 佔合併總營收或<br>總資產之比率(註3) |
| 5          | 湖北榮成再生科技有限公司 | 浙江下沙榮成包裝有限公司 | 3               | 銷 貨<br>應收帳款   | CNY 2,187仟元<br>CNY 700仟元    | 貨款預收或月結90天 | 0.02%<br>—            |
| 5          | 湖北榮成再生科技有限公司 | 香港榮成紙業股份有限公司 | 3               | 利息支出<br>其他應付款 | CNY 535仟元<br>CNY 65,455仟元   | 期滿付息       | 0.01%<br>0.39%        |
| 5          | 湖北榮成再生科技有限公司 | 蘇州榮成紙業有限公司   | 3               | 利息支出<br>其他應付款 | CNY 256仟元<br>CNY 10,256仟元   | 期滿付息       | —<br>0.06%            |
| 5          | 湖北榮成再生科技有限公司 | 蘇州滿果有限公司     | 3               | 利息支出<br>其他應付款 | CNY 176仟元<br>CNY 6,676仟元    | 期滿付息       | —<br>0.04%            |
| 6          | 仙桃榮成紙業有限公司   | 荊州榮成環保科技有限公司 | 3               | 銷 貨<br>應收票據   | CNY 2,600仟元<br>CNY 11,810仟元 | 貨款預收或月結90天 | 0.03%<br>0.07%        |
| 6          | 仙桃榮成紙業有限公司   | 湖北榮成再生資源有限公司 | 3               | 銷 貨<br>預收款項   | CNY 2,969仟元<br>CNY 2,074仟元  | 貨款預收或月結90天 | 0.03%<br>0.01%        |
| 7          | 武漢榮成環保科技有限公司 | 荊州榮成環保科技有限公司 | 3               | 預付帳款          | CNY 17,130仟元                |            | 0.10%                 |
| 8          | 浙江下沙榮成包裝有限公司 | 荊州榮成環保科技有限公司 | 3               | 進 貨<br>預付帳款   | CNY 2,308仟元<br>CNY 8,651仟元  | 貨款預付或月結90天 | 0.02%<br>0.05%        |
| 8          | 浙江下沙榮成包裝有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司 | 3               | 銷 貨<br>應收帳款   | CNY 1,068仟元<br>CNY 54仟元     | 貨款預收或月結90天 | 0.01%<br>—            |

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：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十五、主要股東資訊：

| 主要股東名稱     | 持股股數(股)     | 持股比例   |
|------------|-------------|--------|
| 寶隆國際股份有限公司 | 245,790,467 | 19.23% |
| 榮聖投資股份有限公司 | 108,924,706 | 8.52%  |
| 錢江投資股份有限公司 | 96,129,508  | 7.52%  |
| 玉瑪工程股份有限公司 | 93,202,900  | 7.29%  |

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

## 附件四

110 年第三季合併財務報告暨會計師核閱報告



股票代號：1909

# 榮成紙業股份有限公司及子公司 合 併 財 務 報 告

(內含會計師核閱報告)

民國一一〇年及一〇九年第三季

公司地址：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷 1-1 號

公司電話：(04)896-2111

## 合併財務報告目錄

| 項 目                      | 頁 次               |
|--------------------------|-------------------|
| 壹、封面                     | 1                 |
| 貳、目錄                     | 2                 |
| 參、會計師核閱報告                | 3                 |
| 肆、合併資產負債表                | 4                 |
| 伍、合併綜合損益表                | 5                 |
| 陸、合併權益變動表                | 6                 |
| 柒、合併現金流量表                | 7                 |
| 捌、合併財務報告附註               |                   |
| 一、公司沿革                   | 8                 |
| 二、通過財務報告之日期及程序           | 8                 |
| 三、新發布及修訂準則及解釋之適用         | 8 ~ 9             |
| 四、重大會計政策之彙總說明            | 10 ~ 27           |
| 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源  | 27 ~ 28           |
| 六、重要會計項目之說明              | 29 ~ 56           |
| 七、關係人交易                  | 56 ~ 57           |
| 八、質押之資產                  | 58                |
| 九、重大或有負債及未認列之合約承諾        | 58                |
| 十、重大之災害損失                | 58                |
| 十一、重大之期後事項               | 59                |
| 十二、其他                    | 59 ~ 68           |
| 十三、附註揭露事項                |                   |
| (一)重大交易事項相關資訊/附表         | 69 / 72 ~ 79      |
| (二)轉投資事業相關資訊/附表          | 69 / 80 ~ 90      |
| (三)大陸投資資訊/附表             | 69 ~ 70 / 91 ~ 93 |
| (四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形/附表 | 70 / 94 ~ 96      |
| (五)主要股東資訊/附表             | 70 / 97           |
| 十四、部門資訊                  | 70 ~ 71           |

## 會計師核閱報告

榮成紙業股份有限公司 公鑒：

## 前言

榮成紙業股份有限公司及子公司民國一一〇年及一〇九年九月三十日之合併資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九年七月一日至九月三十日與一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日之合併綜合損益表、民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日之合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報告作成結論。

## 範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

## 結論

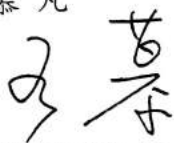
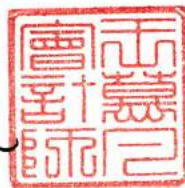
依本會計師核閱結果，及其他會計師之核閱報告（請參閱其他事項段），並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達榮成紙業股份有限公司及子公司民國一一〇年及一〇九年九月三十日之合併財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九年七月一日至九月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日之合併財務績效與民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日合併現金流量之情事。

## 其他事項

列入上開合併財務報告之子公司中，有關榮成紙業（中國）控股有限公司、Long Chen Packaging Company (Cayman)、LongChen Paper Trading Limited及前述公司之子公司之財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師核閱，因此，本會計師對上開合併財務報表之核閱結果，有關該等子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之核閱報表。該等子公司於民國一一〇年及一〇九年九月三十日之資產總額分別為新台幣（以下同）51,029,408仟元及51,058,552仟元，分別占合併資產總額之66.27%及71.48%；民國一一〇年及一〇九年七月一日至九月三十日，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日之營業收入淨額分別為12,497,995仟元、9,823,154仟元、32,858,847仟元及22,363,948仟元分別佔合併營業收入淨額之79.61%、82.63%、80.29%及78.10%。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：王慕凡

證券主管機關核准簽證文號  
(101)金管證審字第1010057100號

會計師：陶鴻文

證券主管機關核准簽證文號  
(80)台財證(六)字第02925號

中 華 民 國 一 一 〇 年 十 一 月 十 二 日

BDO Taiwan, a joint accounting firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

榮成紙業股份有限公司及子公司  
合併資產負債表

民國一一〇年九月三十日、一〇九年十二月三十一日及一〇九年九月三十日  
(民國一一〇年及一〇九年九月三十日之合併資產負債表僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 資 產                  | 附註          | 110年9月30日    |        | 109年12月31日   |        | 109年9月30日    |        | 代碼   | 負 債 及 權 益                   | 附註       | 110年9月30日    |        | 109年12月31日   |        | 109年9月30日    |        |
|------|----------------------|-------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|------|-----------------------------|----------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|      |                      |             | 金額           | %      | 金額           | %      | 金額           | %      |      |                             |          | 金額           | %      | 金額           | %      | 金額           | %      |
|      | 流動資產                 |             |              |        |              |        |              |        |      | 流動負債                        |          |              |        |              |        |              |        |
| 1100 | 現金及約當現金              | 四、六(一)      | \$2,355,474  | 3.06   | \$1,381,535  | 1.88   | \$1,618,290  | 2.27   | 2100 | 短期借款                        | 四、六(十二)  | \$10,175,581 | 13.22  | \$8,859,010  | 12.04  | \$10,389,624 | 14.55  |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動  | 四、六(二)      | 7,113        | 0.01   | 7,043        | 0.01   | 10,423       | 0.01   | 2110 | 應付短期票券                      | 四、六(十三)  | 1,638,626    | 2.13   | -            | -      | 899,619      | 1.26   |
| 1150 | 應收票據淨額               | 四、六(三)      | 4,487,410    | 5.83   | 4,119,797    | 5.59   | 4,732,711    | 6.63   | 2120 | 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動         | 四、六(二)   | 46,431       | 0.06   | 243,046      | 0.33   | 95,805       | 0.13   |
| 1170 | 應收帳款淨額               | 四、六(三)      | 6,443,709    | 8.38   | 6,277,607    | 8.52   | 6,075,936    | 8.50   | 2130 | 合約負債-流動                     | 六(二十五)   | 286,547      | 0.37   | 20,958       | 0.03   | 193,450      | 0.27   |
| 1180 | 應收帳款-關係人淨額           | 四、六(三)、七(三) | 569,543      | 0.74   | 94,537       | 0.13   | 162,318      | 0.23   | 2150 | 應付票據                        |          | 48,355       | 0.06   | 35,017       | 0.05   | 751          | -      |
| 1200 | 其他應收款                | 四、六(三)      | 260,209      | 0.34   | 237,680      | 0.32   | 245,001      | 0.34   | 2170 | 應付帳款                        |          | 4,854,255    | 6.30   | 4,408,646    | 5.98   | 5,019,955    | 7.03   |
| 1220 | 本期所得稅資產              | 四           | 75,279       | 0.09   | 73,282       | 0.10   | 76,174       | 0.11   | 2180 | 應付帳款-關係人                    | 七(三)     | 99,594       | 0.13   | 120,476      | 0.16   | 115,262      | 0.16   |
| 130x | 存貨                   | 四、六(四)      | 4,319,136    | 5.61   | 3,709,242    | 5.03   | 3,720,336    | 5.21   | 2200 | 其他應付款                       |          | 2,321,381    | 3.01   | 2,784,043    | 3.78   | 2,486,518    | 3.48   |
| 1410 | 預付款項                 | 六(五)        | 2,589,174    | 3.36   | 2,725,199    | 3.70   | 2,612,080    | 3.66   | 2230 | 本期所得稅負債                     | 四        | 569,734      | 0.74   | 413,238      | 0.56   | 345,845      | 0.48   |
| 1470 | 其他流動資產               | 六(六)        | 57,780       | 0.07   | 22,978       | 0.03   | 66,665       | 0.09   | 2280 | 租賃負債-流動                     | 四、六(九)   | 64,105       | 0.08   | 61,145       | 0.08   | 56,718       | 0.08   |
| 11xx | 流動資產合計               |             | 21,164,827   | 27.49  | 18,648,900   | 25.31  | 19,319,934   | 27.05  | 2300 | 其他流動負債                      |          | 31,293       | 0.04   | 142,391      | 0.19   | 119,244      | 0.17   |
|      | 非流動資產                |             |              |        |              |        |              |        | 2322 | 一年或一營業週期內到期長期借款             | 四、六(十五)  | 11,176,768   | 14.52  | 8,538,151    | 11.58  | 7,986,506    | 11.18  |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 | 四、六(二)      | 236,394      | 0.31   | 83,086       | 0.11   | 92,831       | 0.13   | 2365 | 退款負債-流動                     | 四、六(十六)  | 11,612       | 0.02   | 13,936       | 0.02   | 16,323       | 0.02   |
| 1550 | 採用權益法之投資             | 四、六(七)      | 6,832,050    | 8.87   | 5,716,623    | 7.76   | 4,189,463    | 5.87   | 21xx | 流動負債合計                      |          | 31,324,282   | 40.68  | 25,640,057   | 34.80  | 27,725,620   | 38.81  |
| 1600 | 不動產、廠房及設備            | 四、六(八)      | 44,243,461   | 57.46  | 43,221,897   | 58.68  | 41,692,756   | 58.37  |      | 非流動負債                       |          |              |        |              |        |              |        |
| 1755 | 使用權資產                | 四、六(九)      | 1,567,145    | 2.04   | 1,602,196    | 2.17   | 1,562,654    | 2.18   | 2530 | 應付公司債                       | 四、六(十四)  | 2,500,000    | 3.25   | 2,500,000    | 3.39   | 2,500,000    | 3.50   |
| 1760 | 投資性不動產淨額             | 四、六(十)      | 7,316        | 0.01   | 7,398        | 0.01   | 7,426        | 0.01   | 2540 | 長期借款                        | 四、六(十五)  | 14,731,717   | 19.13  | 19,402,800   | 26.33  | 18,204,853   | 25.49  |
| 1780 | 無形資產                 |             | 41,301       | 0.05   | 53,410       | 0.07   | 56,671       | 0.08   | 2560 | 本期所得稅負債-非流動                 | 四、六(二十三) | 173,003      | 0.22   | 59,569       | 0.08   | 69,497       | 0.10   |
| 1840 | 遞延所得稅資產              | 四           | 702,438      | 0.91   | 566,773      | 0.77   | 642,755      | 0.90   | 2570 | 遞延所得稅負債                     | 四        | 245,274      | 0.32   | 124,245      | 0.17   | 50,815       | 0.07   |
| 1900 | 其他非流動資產              | 四、六(十一)     | 2,203,954    | 2.86   | 3,776,568    | 5.12   | 3,867,113    | 5.41   | 2580 | 租賃負債-非流動                    | 四、六(九)   | 103,834      | 0.13   | 92,705       | 0.13   | 84,478       | 0.12   |
| 15xx | 非流動資產合計              |             | 55,834,059   | 72.51  | 55,027,951   | 74.69  | 52,111,669   | 72.95  | 2600 | 其他非流動負債                     |          | 339,018      | 0.44   | 353,854      | 0.48   | 346,490      | 0.49   |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 2640 | 淨確定福利負債-非流動                 |          | 45,783       | 0.06   | 48,120       | 0.07   | 51,944       | 0.07   |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 2645 | 存入保證金                       |          | 35,480       | 0.05   | 32,455       | 0.04   | 33,837       | 0.05   |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 25xx | 非流動負債合計                     |          | 18,174,109   | 23.60  | 22,613,748   | 30.69  | 21,341,914   | 29.89  |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 2xxx | 負債總計                        |          | 49,498,391   | 64.28  | 48,253,805   | 65.49  | 49,067,534   | 68.70  |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        |      | 權益                          |          |              |        |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3100 | 股本                          |          |              |        |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3110 | 普通股股本                       | 六(十八)    | 12,776,857   | 16.60  | 12,776,857   | 17.34  | 12,176,857   | 17.05  |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3200 | 資本公積                        | 六(十九)    | 4,019,363    | 5.22   | 4,019,363    | 5.46   | 3,684,469    | 5.15   |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3300 | 保留盈餘                        | 六(二十)    |              |        |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3310 | 法定盈餘公積                      |          | 1,781,979    | 2.31   | 1,688,201    | 2.29   | 1,688,201    | 2.36   |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3320 | 特別盈餘公積                      |          | 626,639      | 0.81   | 626,639      | 0.85   | 626,639      | 0.88   |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3350 | 未分配盈餘(或待彌補虧損)               |          | 6,518,829    | 8.47   | 5,271,064    | 7.16   | 4,767,472    | 6.67   |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3400 | 其他權益                        | 六(二十二)   |              |        |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3410 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額           |          | (1,551,109)  | (2.01) | (1,311,493)  | (1.78) | (1,663,074)  | (2.33) |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3420 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 |          | 3,259,281    | 4.23   | 2,283,891    | 3.10   | 771,615      | 1.08   |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 31xx | 歸屬於母公司業主之權益合計               |          | 27,431,839   | 35.63  | 25,354,522   | 34.42  | 22,052,179   | 30.86  |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 36xx | 非控制權益                       | 六(二十一)   | 68,656       | 0.09   | 68,524       | 0.09   | 311,890      | 0.44   |
|      |                      |             |              |        |              |        |              |        | 3xxx | 權益總計                        |          | 27,500,495   | 35.72  | 25,423,046   | 34.51  | 22,364,069   | 31.30  |
|      | 資產總計                 |             | \$76,998,886 | 100.00 | \$73,676,851 | 100.00 | \$71,431,603 | 100.00 |      | 負債及權益總計                     |          | \$76,998,886 | 100.00 | \$73,676,851 | 100.00 | \$71,431,603 | 100.00 |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山



**榮成紙業股份有限公司及子公司**  
**合併綜合損益表**

民國一一〇年及一〇九年七月一日至九月三十日與民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日  
(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   | 項目                        | 附註            | 110年7月1日至9月30日 |         | 109年7月1日至9月30日 |         | 110年1月1日至9月30日 |         | 109年1月1日至9月30日 |         |
|------|---------------------------|---------------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|----------------|---------|
|      |                           |               | 金額             | %       | 金額             | %       | 金額             | %       | 金額             | %       |
| 4000 | 營業收入                      | 四、六(二十五)      | \$15,699,957   | 100.00  | \$11,914,376   | 100.00  | \$40,925,930   | 100.00  | \$28,661,316   | 100.00  |
| 5000 | 營業成本                      | 六(九)(十七)(二十七) | (13,267,345)   | (84.50) | (10,001,653)   | (83.95) | (33,904,165)   | (82.84) | (24,445,612)   | (85.30) |
| 5900 | 營業毛利                      |               | 2,432,612      | 15.50   | 1,912,723      | 16.05   | 7,021,765      | 17.16   | 4,215,704      | 14.70   |
| 5950 | 營業毛利淨額                    |               | 2,432,612      | 15.50   | 1,912,723      | 16.05   | 7,021,765      | 17.16   | 4,215,704      | 14.70   |
|      | 營業費用                      | 六(九)(十七)(二十七) |                |         |                |         |                |         |                |         |
| 6100 | 推銷費用                      |               | (515,582)      | (3.29)  | (478,254)      | (4.01)  | (1,508,676)    | (3.69)  | (1,230,619)    | (4.29)  |
| 6200 | 管理費用                      |               | (447,590)      | (2.85)  | (297,951)      | (2.50)  | (1,055,020)    | (2.58)  | (886,550)      | (3.10)  |
| 6300 | 研究發展費用                    |               | (452,650)      | (2.88)  | (363,287)      | (3.05)  | (1,157,559)    | (2.83)  | (837,956)      | (2.92)  |
| 6450 | 預期信用減損(損失)利益              |               | 16,885         | 0.11    | (25,155)       | (0.21)  | (12,464)       | (0.03)  | (1,251)        | -       |
| 6000 | 營業費用合計                    |               | (1,398,937)    | (8.91)  | (1,164,647)    | (9.77)  | (3,733,719)    | (9.13)  | (2,956,376)    | (10.31) |
| 6900 | 營業利益                      |               | 1,033,675      | 6.59    | 748,076        | 6.28    | 3,288,046      | 8.03    | 1,259,328      | 4.39    |
|      | 營業外收入及支出                  | 六(二十六)        |                |         |                |         |                |         |                |         |
| 7100 | 利息收入                      |               | 2,733          | 0.02    | 3,924          | 0.03    | 8,135          | 0.02    | 17,760         | 0.06    |
| 7010 | 其他收入                      |               | 45,697         | 0.29    | 34,443         | 0.29    | 224,911        | 0.55    | 205,589        | 0.71    |
| 7020 | 其他利益及損失                   |               | (21,760)       | (0.14)  | (9,299)        | (0.08)  | (146,890)      | (0.36)  | 27,956         | 0.10    |
| 7050 | 財務成本                      |               | (359,295)      | (2.29)  | (377,377)      | (3.17)  | (1,099,176)    | (2.69)  | (1,147,399)    | (4.00)  |
| 7060 | 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額      | 四、六(七)        | (16,726)       | (0.11)  | 13,720         | 0.12    | 113,195        | 0.28    | 71,839         | 0.25    |
| 7000 | 營業外收入及支出合計                |               | (349,351)      | (2.23)  | (334,589)      | (2.81)  | (899,825)      | (2.20)  | (824,255)      | (2.88)  |
| 7900 | 稅前淨利                      |               | 684,324        | 4.36    | 413,487        | 3.47    | 2,388,221      | 5.83    | 435,073        | 1.51    |
| 7950 | 所得稅費用                     | 四、六(二十三)      | (201,710)      | (1.28)  | (93,356)       | (0.78)  | (484,217)      | (1.18)  | (23,734)       | (0.08)  |
| 8200 | 本期淨利                      |               | 482,614        | 3.08    | 320,131        | 2.69    | 1,904,004      | 4.65    | 411,339        | 1.43    |
|      | 其他綜合損益                    |               |                |         |                |         |                |         |                |         |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                | 六(二十一)(二十二)   |                |         |                |         |                |         |                |         |
| 8320 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 |               | (210,817)      | (1.34)  | 571,506        | 4.80    | 1,180,701      | 2.88    | 385,129        | 1.34    |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目             | 六(二十一)(二十二)   |                |         |                |         |                |         |                |         |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額         |               | (26,766)       | (0.17)  | 284,076        | 2.38    | (299,317)      | (0.73)  | (146,919)      | (0.51)  |
| 8370 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 |               | (413)          | -       | 10,806         | 0.09    | (1,231)        | -       | 1,541          | 0.01    |
| 8399 | 與可能重分類之項目相關之所得稅           | 四、六(二十三)      | 5,425          | 0.03    | (57,854)       | (0.49)  | 59,904         | 0.15    | 28,505         | 0.10    |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額)                |               | (232,571)      | (1.48)  | 808,534        | 6.78    | 940,057        | 2.30    | 268,256        | 0.94    |
| 8500 | 本期綜合損益總額                  |               | \$250,043      | 1.60    | \$1,128,665    | 9.47    | \$2,844,061    | 6.95    | \$679,595      | 2.37    |
| 8600 | 淨利(損)歸屬於：                 |               |                |         |                |         |                |         |                |         |
| 8610 | 母公司業主                     |               | \$483,112      | 3.08    | \$320,942      | 2.70    | \$1,903,915    | 4.65    | \$434,189      | 1.51    |
| 8620 | 非控制權益                     |               | (498)          | -       | (811)          | (0.01)  | 89             | -       | (22,850)       | (0.08)  |
|      |                           |               | \$482,614      | 3.08    | \$320,131      | 2.69    | \$1,904,004    | 4.65    | \$411,339      | 1.43    |
| 8700 | 綜合損益總額歸屬於：                |               |                |         |                |         |                |         |                |         |
| 8710 | 母公司業主                     |               | \$250,794      | 1.60    | \$1,123,347    | 9.43    | \$2,843,929    | 6.95    | \$704,947      | 2.46    |
| 8720 | 非控制權益                     |               | (751)          | -       | 5,318          | 0.04    | 132            | -       | (25,352)       | (0.09)  |
|      |                           |               | \$250,043      | 1.60    | \$1,128,665    | 9.47    | \$2,844,061    | 6.95    | \$679,595      | 2.37    |
|      | 每股盈餘                      | 四、六(二十四)      |                |         |                |         |                |         |                |         |
| 9750 | 基本每股盈餘                    |               | \$0.38         |         | \$0.26         |         | \$1.49         |         | \$0.36         |         |
| 9850 | 稀釋每股盈餘                    |               | \$0.38         |         | \$0.26         |         | \$1.49         |         | \$0.36         |         |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬



經理人：鄭瑛彬



會計主管：吳國山



榮成紙業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

|                            | 歸屬於母公司業主之權益  |             |             |           |                   | 其他權益項目                      |                  |              |           |              |
|----------------------------|--------------|-------------|-------------|-----------|-------------------|-----------------------------|------------------|--------------|-----------|--------------|
|                            | 保留盈餘         |             |             |           |                   | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益 |                  |              |           |              |
|                            | 普通股股本        | 資本公積        | 法定盈餘公積      | 特別盈餘公積    | 未分配盈餘<br>(或待彌補虧損) | 國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額   | 歸屬於母公司<br>業主權益總計 | 非控制權益        | 權益總額      |              |
| 民國109年1月1日餘額               | \$12,176,857 | \$3,684,266 | \$1,629,967 | \$626,639 | \$4,756,823       | \$(1,549,054)               | \$386,837        | \$21,712,335 | \$348,186 | \$22,060,521 |
| 盈餘指撥及分配：                   |              |             |             |           |                   |                             |                  |              |           |              |
| 提列法定公積                     | -            | -           | 58,234      | -         | (58,234)          | -                           | -                | -            | -         | -            |
| 普通股現金股利                    | -            | -           | -           | -         | (365,306)         | -                           | -                | (365,306)    | (10,248)  | (375,554)    |
| 其他資本公積變動：                  |              |             |             |           |                   |                             |                  |              |           |              |
| 採用權益法認列之關聯企業<br>及合資之變動數    | -            | (493)       | -           | -         | -                 | -                           | -                | (493)        | -         | (493)        |
| 本期淨利(損)                    | -            | -           | -           | -         | 434,189           | -                           | -                | 434,189      | (22,850)  | 411,339      |
| 本期綜合損益                     | -            | -           | -           | -         | -                 | (114,020)                   | 384,778          | 270,758      | (2,502)   | 268,256      |
| 本期綜合損益總額                   | -            | -           | -           | -         | 434,189           | (114,020)                   | 384,778          | 704,947      | (25,352)  | 679,595      |
| 對子公司所有權權益變動                | -            | 696         | -           | -         | -                 | -                           | -                | 696          | (696)     | -            |
| 民國109年9月30日餘額              | \$12,176,857 | \$3,684,469 | \$1,688,201 | \$626,639 | \$4,767,472       | \$(1,663,074)               | \$771,615        | \$22,052,179 | \$311,890 | \$22,364,069 |
| 民國110年1月1日餘額               | \$12,776,857 | \$4,019,363 | \$1,688,201 | \$626,639 | \$5,271,064       | \$(1,311,493)               | \$2,283,891      | \$25,354,522 | \$68,524  | \$25,423,046 |
| 盈餘指撥及分配：                   |              |             |             |           |                   |                             |                  |              |           |              |
| 提列法定盈餘公積                   | -            | -           | 93,778      | -         | (93,778)          | -                           | -                | -            | -         | -            |
| 普通股現金股利                    | -            | -           | -           | -         | (766,612)         | -                           | -                | (766,612)    | -         | (766,612)    |
| 本期淨利                       | -            | -           | -           | -         | 1,903,915         | -                           | -                | 1,903,915    | 89        | 1,904,004    |
| 本期綜合損益                     | -            | -           | -           | -         | -                 | (239,616)                   | 1,179,630        | 940,014      | 43        | 940,057      |
| 本期綜合損益總額                   | -            | -           | -           | -         | 1,903,915         | (239,616)                   | 1,179,630        | 2,843,929    | 132       | 2,844,061    |
| 處分透過其他綜合損益按公允<br>價值衡量之權益工具 | -            | -           | -           | -         | 204,240           | -                           | (204,240)        | -            | -         | -            |
| 民國110年9月30日餘額              | \$12,776,857 | \$4,019,363 | \$1,781,979 | \$626,639 | \$6,518,829       | \$(1,551,109)               | \$3,259,281      | \$27,431,839 | \$68,656  | \$27,500,495 |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬



經理人：鄭瑛彬



會計主管：吳國山



榮成紙業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

| 項 目                        | 110年1月1日至9月30日 | 109年1月1日至9月30日 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 營業活動之現金流量：                 |                |                |
| 本期稅前淨利                     | \$2,388,221    | \$435,073      |
| 調整項目：                      |                |                |
| 不影響現金流量之收益費損項目             |                |                |
| 折舊費用                       | 1,901,279      | 1,818,270      |
| 攤銷費用                       | 16,108         | 14,157         |
| 預期信用減損損失(利益)數              | 12,463         | 1,251          |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益) | 87,269         | 12,926         |
| 利息費用                       | 1,054,408      | 1,106,788      |
| 利息收入                       | (8,135)        | (17,760)       |
| 股利收入                       | (2,332)        | (801)          |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額   | (113,195)      | (71,839)       |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)       | 54,365         | 1,462          |
| 不動產、廠房及設備轉列費用(迴轉)數         | 54,429         | 46,831         |
| 租賃修改損失(利益)                 | (1,791)        | (159)          |
| 其他項目-捐贈費用                  | 155,199        | -              |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計           | 3,210,067      | 2,911,126      |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數：          |                |                |
| 與營業活動相關之資產之淨變動             |                |                |
| 應收票據(增加)減少                 | (367,613)      | (362,432)      |
| 應收帳款(增加)減少                 | (168,816)      | (232,737)      |
| 應收帳款-關係人(增加)減少             | (475,006)      | (51,778)       |
| 其他應收款(增加)減少                | (18,658)       | 19,481         |
| 存貨(增加)減少                   | (609,894)      | (671,676)      |
| 預付款項(增加)減少                 | 97,104         | 174,605        |
| 其他流動資產(增加)減少               | (34,802)       | (5,973)        |
| 與營業活動相關之資產之淨變動合計           | (1,577,685)    | (1,130,510)    |
| 與營業活動相關之負債之淨變動             |                |                |
| 合約負債-流動增加(減少)              | 265,589        | 55,914         |
| 應付票據增加(減少)                 | 13,338         | 661            |
| 應付帳款增加(減少)                 | 445,307        | 1,414,055      |
| 應付帳款-關係人增加(減少)             | (20,882)       | 115,262        |
| 其他應付款增加(減少)                | (162,190)      | (230,736)      |
| 其他流動負債增加(減少)               | (111,098)      | 106,969        |
| 退款負債-流動增加(減少)              | (2,324)        | 1,505          |
| 淨確定福利負債-非流動增加(減少)          | (2,337)        | (2,333)        |
| 與營業活動相關之負債之淨變動合計           | 425,403        | 1,461,297      |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計        | (1,152,282)    | 330,787        |
| 調整項目合計                     | 2,057,785      | 3,241,913      |
| 營運產生之現金流入(流出)              | 4,446,006      | 3,676,986      |
| 收取之利息                      | 8,126          | 17,769         |
| 收取股利                       | 23,976         | 27,856         |
| 支付之利息                      | (1,074,146)    | (1,124,354)    |
| 退還(支付)之所得稅                 | (171,016)      | (98,838)       |
| 營業活動之淨現金流入(流出)             | 3,232,946      | 2,499,419      |
| 投資活動之現金流量：                 |                |                |
| 處分(取得)透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債  | (434,648)      | 170,359        |
| 取得採用權益法之投資                 | -              | (20,918)       |
| 取得不動產、廠房及設備                | (1,478,483)    | (1,536,967)    |
| 處分不動產、廠房及設備                | 173,250        | 45,428         |
| 取得使用權資產                    | -              | (5,228)        |
| 取得無形資產                     | (5)            | (5,409)        |
| 其他非流動資產-預付設備款(增加)減少        | (907,760)      | (2,439,454)    |
| 其他非流動資產-存出保證金(增加)減少        | (62,150)       | 2,455          |
| 其他非流動資產(增加)減少              | (23,040)       | (5,871)        |
| 投資活動之淨現金流入(流出)             | (2,732,836)    | (3,795,605)    |
| 籌資活動之現金流量：                 |                |                |
| 短期借款增加(減少)                 | 1,316,571      | 130,289        |
| 應付短期票券增加(減少)               | 1,638,626      | (248,933)      |
| 舉借長期借款                     | 2,308,134      | 6,829,172      |
| 償還長期借款                     | (4,340,600)    | (5,892,885)    |
| 租賃本金償還                     | (54,928)       | (51,907)       |
| 存入保證金增加(減少)                | 3,025          | 1,632          |
| 其他非流動負債增加(減少)              | (14,836)       | 23,491         |
| 發放現金股利                     | (766,612)      | (365,306)      |
| 子公司獲配現金股利予非控制權益            | -              | (10,248)       |
| 非控制權益變動                    | 43             | (3,198)        |
| 籌資活動之淨現金流入(流出)             | 89,423         | 412,107        |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響數           | 384,406        | 147,454        |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數           | 973,939        | (736,625)      |
| 期初現金及約當現金餘額                | 1,381,535      | 2,354,915      |
| 期末現金及約當現金餘額                | \$2,355,474    | \$1,618,290    |

請參閱後附合併財務報告附註

董事長：鄭瑛彬



經理人：鄭瑛彬



會計主管：吳國山



榮成紙業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國一一〇年及一〇九年一月一日至九月三十日

(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

榮成紙業股份有限公司(以下簡稱榮成公司)於民國67年3月18日依中華民國公司法組成，主要經營造紙原料之製造加工買賣、紙箱及紙類之製造、印刷、加工、買賣以及能源與資源回收再生業務，包括汽電共生及焚化爐統包、試車及委託營運等相關業務。

榮成公司股票於民國74年11月起於台灣證券交易所上市掛牌買賣，總管理處位於台北市復興北路337號10樓。以下將榮成公司及其列入合併財務報告編製主體之子公司簡稱本集團。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國110年11月12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)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響。

下表彙列金管會認可之民國110年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                                             | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」                                       | 民國110年1月1日      |
| 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」 | 民國110年1月1日      |
| 國際財務報導準則第16號之修正「2021年6月30日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」                                | 民國110年4月1日(註)   |

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。



本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況及財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之民國111年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                        | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|---------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」              | 民國111年1月1日      |
| 國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 民國111年1月1日      |
| 國際會計準則第37號之修正「虧損性合約-履行合約之成本」          | 民國111年1月1日      |
| 2018-2020週期之年度改善                      | 民國111年1月1日      |

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況及財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                    | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」                                | 民國112年1月1日      |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正                             | 民國112年1月1日      |
| 國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」                         | 民國112年1月1日      |
| 國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」                             | 民國112年1月1日      |
| 國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」                             | 民國112年1月1日      |
| 國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」             | 民國112年1月1日      |
| 國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 待國際會計準則理事會決定    |

本集團現正評估上述準則及解釋對本集團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

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：
  - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
  - (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)合併基礎

###### 1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

(4)對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。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於權益。

(5)當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

## 2. 列入合併財務報告之子公司：

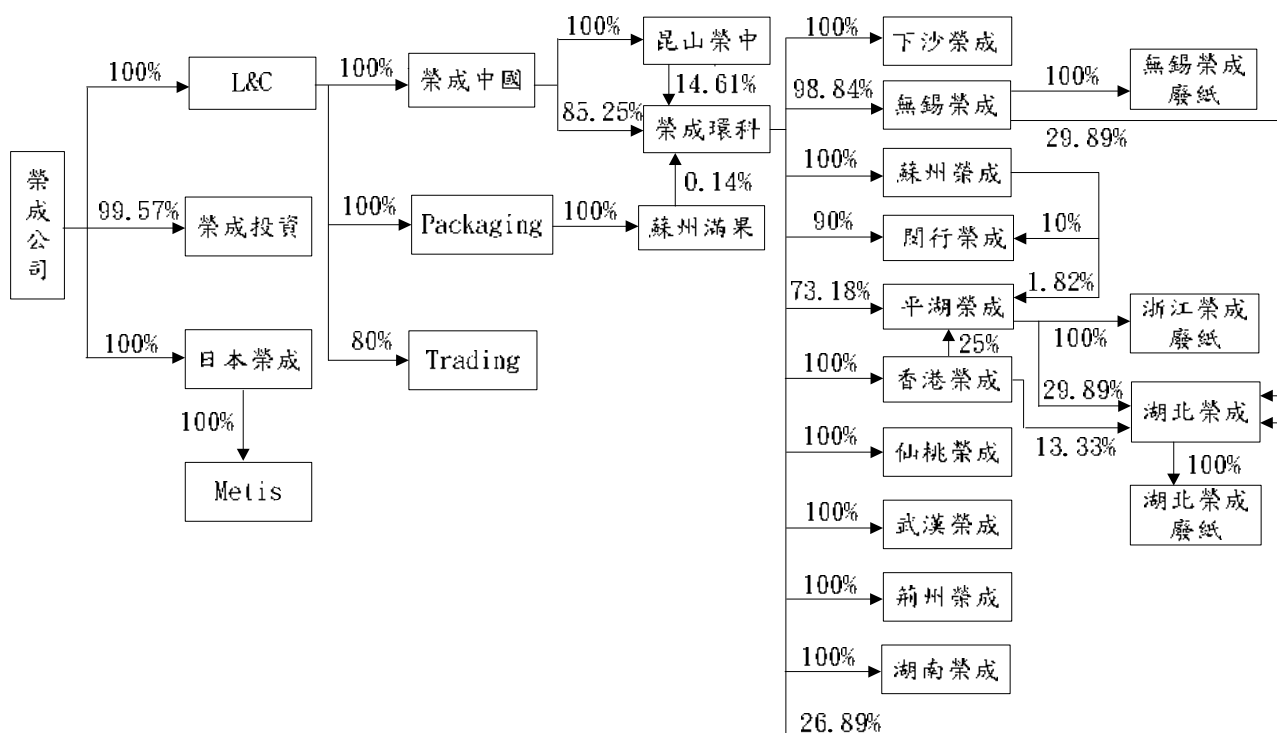
| 投資<br>公司名稱 | 子公司名稱                                                     | 業務性質                        | 持有股權百分比   |            |           |
|------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------|------------|-----------|
|            |                                                           |                             | 110年9月30日 | 109年12月31日 | 109年9月30日 |
| 榮成公司       | L&C CO., (BVI) LTD.<br>(以下簡稱L&C)                          | 一般投資業務                      | 100.00%   | 100.00%    | 98.45%    |
|            | 榮成投資開發股份有限公司<br>(以下簡稱榮成投資)                                | 一般投資業務                      | 99.57%    | 99.57%     | 99.57%    |
|            | 榮成紙業株式會社<br>(以下簡稱日本榮成)                                    | 廢紙回收及銷售                     | 100%      | 100%       | 100%      |
| L&C        | 榮成紙業(中國)控股有限公司<br>(以下簡稱榮成中國)                              | 一般投資業務                      | 100%      | 100%       | 100%      |
|            | Long Chen Packaging<br>Company(Cayman)<br>(以下簡稱Packaging) | 一般投資業務                      | 100%      | 100%       | 100%      |
|            | LongChen Paper Trading<br>Limited<br>(以下簡稱Trading)        | 一般投資業務                      | 80%       | 80%        | 80%       |
| 日本榮成       | Metis International INC<br>(以下簡稱Metis)                    | 廢紙回收及銷售                     | 100%      | 100%       | 100%      |
| Packaging  | 蘇州滿果包裝有限公司<br>(以下簡稱蘇州滿果)                                  | 包裝材料、紙製品、電子產品、五金製品之批發及進出口業務 | 100%      | 100%       | 100%      |
| 蘇州滿果       | 江蘇榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱榮成環科)                              | 生產、加工及銷售高檔紙板、紙箱、紙盒及相關包裝印刷品  | 0.14%     | 0.14%      | 0.14%     |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 投資<br>公司名稱 | 子公司名稱                        | 業務性質                                   | 持有股權百分比   |            |           |
|------------|------------------------------|----------------------------------------|-----------|------------|-----------|
|            |                              |                                        | 110年9月30日 | 109年12月31日 | 109年9月30日 |
| 榮成中國       | 江蘇榮成環保科技股份有限公司<br>(以下簡稱榮成環科) | 生產、加工及銷售<br>高檔紙板、紙箱、<br>紙盒及相關包裝<br>印刷品 | 85.25%    | 85.25%     | 85.25%    |
|            | 昆山榮中投資有限公司<br>(以下簡稱昆山榮中)     | 一般投資業務                                 | 100%      | 100%       | 100%      |
| 榮成環科       | 無錫榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱無錫榮成)   | 生產加工紙、紙板<br>及塑料粒子                      | 98.84%    | 98.84%     | 98.84%    |
|            | 蘇州榮成紙業有限公司<br>(以下簡稱蘇州榮成)     | 生產銷售高檔紙及<br>紙板和其他相關新<br>型包裝材料          | 100%      | 100%       | 100%      |
|            | 浙江下沙榮成包裝有限公司<br>(以下簡稱下沙榮成)   | 生產、加工及銷售<br>高檔紙板、紙箱、<br>紙盒及相關包裝<br>印刷品 | 100%      | 100%       | 100%      |
|            | 上海閔行榮成紙業有限公司<br>(以下簡稱閔行榮成)   | 生產、加工及銷售<br>高檔紙板及相關包<br>裝印刷品           | 90%       | 90%        | 90%       |
|            | 平湖榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱平湖榮成)   | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售及倉儲                    | 73.18%    | 73.18%     | 73.18%    |
|            | 香港榮成紙業股份有限公司<br>(以下簡稱香港榮成)   | 一般投資業務                                 | 100%      | 100%       | 100%      |
|            | 仙桃榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱仙桃榮成)   | 生產、加工及銷售<br>高檔紙板、紙箱、<br>紙盒及相關包裝<br>印刷品 | 100%      | 100%       | 100%      |
|            | 武漢榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱武漢榮成)   | 生產、加工及銷售<br>高檔紙板、紙箱、<br>紙盒及相關包裝<br>印刷品 | 100%      | 100%       | 100%      |
|            | 荊州榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱荊州榮成)   | 生產、加工及銷售<br>高檔紙板、紙箱、<br>紙盒及相關包裝<br>印刷品 | 100%      | 100%       | 100%      |
|            | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)   | 高檔紙及紙板之<br>生產、銷售                       | 26.89%    | 14.46%     | 14.46%    |
|            | 湖南榮成環保包裝有限公司<br>(以下簡稱湖南榮成)   | 生產、加工及銷售<br>高檔紙板、紙箱、<br>紙盒及相關包裝<br>印刷品 | 100%      | 100%       | 100%      |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 投資<br>公司名稱 | 子公司名稱                            | 業務性質                                   | 持有股權百分比   |            |           |
|------------|----------------------------------|----------------------------------------|-----------|------------|-----------|
|            |                                  |                                        | 110年9月30日 | 109年12月31日 | 109年9月30日 |
| 無錫榮成       | 無錫榮成廢紙回收有限公司<br>(以下簡稱無錫榮成廢紙)     | 廢紙回收及銷售                                | 100%      | 100%       | 100%      |
|            | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)       | 高檔紙及紙板之<br>生產、銷售                       | 29.89%    | 34.97%     | 34.97%    |
| 蘇州榮成       | 上海閔行榮成紙業有限公司<br>(以下簡稱閔行榮成)       | 生產、加工及銷售<br>高檔紙板及相關包<br>裝印刷品           | 10%       | 10%        | 10%       |
|            | 平湖榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱平湖榮成)       | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售                       | 1.82%     | 1.82%      | 1.82%     |
| 平湖榮成       | 浙江榮成廢紙回收有限公司<br>(以下簡稱浙江榮成廢紙)     | 廢紙回收及銷售                                | 100%      | 100%       | 100%      |
|            | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)       | 高檔紙及紙板之<br>生產、銷售                       | 29.89%    | 34.97%     | 34.97%    |
| 昆山榮中       | 江蘇榮成環保科技股份有限<br>公司<br>(以下簡稱榮成環科) | 生產、加工及銷售<br>高檔紙板、紙箱、<br>紙盒及相關包裝<br>印刷品 | 14.61%    | 14.61%     | 14.61%    |
|            | 湖北榮成再生科技有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成)       | 高檔紙及紙板之<br>生產、銷售                       | 13.33%    | 15.60%     | 15.60%    |
| 香港榮成       | 平湖榮成環保科技有限公司<br>(以下簡稱平湖榮成)       | 高檔紙及紙板之<br>生產、銷售及倉儲                    | 25%       | 25%        | 25%       |
|            | 湖北榮成再生資源有限公司<br>(以下簡稱湖北榮成廢紙)     | 廢紙回收及銷售                                | 100%      | 100%       | 100%      |



3. 列入本期合併財務報告之子公司持股比例增減變動情形：

- (1) 榮成公司於民國109年11月經子、孫公司資金貸予至湖北榮成，民國110年間業經董事會決議將資金貸與金額全數以債作股對湖北榮成進行增資人民幣300,000仟元。截至民國110年9月30日止，榮成環科、香港榮成、無錫榮成及平湖榮成投資湖北榮成之累計投資金額分別為人民幣555,000仟元、人民幣275,275仟元、人民幣617,000仟元及人民幣617,000仟元，對湖北榮成之持股比例分別為26.89%、13.33%、29.89%及29.89%。
- (2) 榮成公司於民國109年間為優化控股架構，於同年3月參與L&C現金增資並全數認購，持股比例由97.10%升至97.22%。另於同年9月及12月另分別向榮成投資及榮聖投資收購其所持有之L&C 1.23%及1.55%之股票。上述投資案已完成轉讓登記程序，截至110年9月30日，榮成公司對L&C之持股比例累積到100%。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以榮成公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

## 2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
  - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合協議時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本集團即使仍保留對前關聯企業或聯合協議之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響或已喪失對國外營運機構屬聯合協議之聯合控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。
- (3) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本集團即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

### (五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

1. 有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：
  - (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
  - (2) 主要為交易目的而持有該資產。
  - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現該資產。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制除外。
2. 有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：
  - (1) 預期將於正常營業週期中清償該負債。
  - (2) 主要為交易目的而持有該負債。
  - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償該負債。
  - (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月之負債。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，並不影響其分類。

## (六) 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

## (七) 金融工具

### 1. 金融資產

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

#### (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

#### (2) 應收帳款及票據

係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

### 2. 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。



### 3. 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- (1)收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
- (2)移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- (3)移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

### 4. 金融負債及權益工具

#### (1)透過損益按公允價值衡量之金融負債

- A. 係指發生之主要目的為近期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具而持有供交易之金融負債。
- B. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

#### (2)借款

係指向銀行借入之長、短期款項。本集團於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

#### (3)應付帳款及票據

係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

#### (4)應付普通公司債

本集團發行之普通應付公司債，於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。

#### 5. 金融負債之除列

本集團於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

本集團對於現有金融負債之條款的現金流量有重新協商或修改，不具重大差異時(達百分之十)，將重新按協商或修改後之現金流量以原始有效利率折現計算金融負債總帳面價值，與除列之原認列金融負債的差額，認列修改利益或損失於損益。

#### 6. 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

#### (八)存 貨

存貨於取得時以成本為入帳基礎，採永續盤存制，存貨成本之計算則採用加權平均法。存貨以成本與淨變現價值孰低計價，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。淨變現價值係指正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

#### (九)採用權益法之投資-關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其百分之二十以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將歸屬於本集團可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 關聯企業增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
6. 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
7. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如對該關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
8. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。

#### (十) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則將單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |                    |
|-------|--------------------|
| 房屋及建築 | 5～50年              |
| 機器設備  | 4～25年              |
| 運輸設備  | 2～ 6年              |
| 其他設備  | 1～15年              |
| 租賃改良  | 依租賃年限或耐用年限孰短者來計提折舊 |

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一資產負債表日評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

與不動產、廠房及設備有關之政府補助，認列為非流動負債，並按相關資產之估計耐用年限以直線法認列為當期損益。

#### (十一) 租 賃

##### 本集團為承租人

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
  - (1) 固定給付減除可收取之任何租賃誘因；
  - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
  - (3) 殘值保證下本集團預期支付之金額；
  - (4) 購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
  - (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1)租賃負債之原始衡量金額；及
- (2)於開始日或之前支付之任何租賃給付；
- (3)發生之任何原始直接成本。
- (4)為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

4. 對減少租賃範圍之租賃修改，承租人將減少使用權資產之帳面金額已反映租賃部分或全面之終止，並將其與租賃負債在衡量金額間之差額認列於損益中。

本集團為出租人

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十二)投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，除依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者除外，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，惟若其由承租人以使用權資產所持有且依國際財務報導準則第5號之規定非為出售者，係依國際財務報導準則第16號之規定處理，當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本集團將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |     |
|-------|-----|
| 房屋及建築 | 32年 |
|-------|-----|

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本集團依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

### (十三) 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

#### 1. 發展中之無形資產 - 研究發展成本

研究成本發生時係認列為費用。若個別專案之發展階段支出符合下列條件，認列為無形資產：

- (1) 該發展中之無形資產已達技術可行性，並將可供使用或出售。
- (2) 有意圖完成該資產且有能力使用或出售該資產。
- (3) 該資產將產生未來經濟效益。
- (4) 具充足之資源以完成該資產。
- (5) 發展階段之支出能可靠衡量。

資本化之發展支出於原始認列後，係採成本模式衡量；亦即以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額作為帳面金額。此資產於發展階段期間，每年進行減損測試，並自完成發展且達可供使用狀態時，於預期未來效益之期間內攤銷。

## 2. 電腦軟體

電腦軟體成本於其估計效益年限採直線法攤提。

## 3. 專利權

專利權已由相關政府機構授予法定年限之權利。

## 4. 商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列。商標權為有耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限攤銷。

### (十四) 非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所述現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額，減損損失及迴轉數係認列於損益。

### (十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

### (十六) 員工福利

#### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

## 2. 退休金

### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

### (2) 確定福利計畫

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。
- C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。
- D. 期中期間之退休金成本係採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成率，以年初至當期末為基礎計算。若該結束日後有重大市場變動及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，則加以調整，並配合前述政策揭露相關資訊。

## 3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本集團係以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

## (十七) 收入認列

### 1. 商品銷售

本集團製造工業用紙、紙板及紙箱，並銷售予下游廠商。銷貨收入於產品之控制移轉予下游廠商時認列，即當產品被交付予下游廠商，下游廠商對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本集團並無尚未履行之履約義務可能影響下游廠商接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及減失之風險已移轉予下游廠商，且下游廠商依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。



工業用紙、紙板及紙箱之銷售收入以合約價格扣除估計價格減讓之淨額認列。給予下游廠商之價格減讓通常以銷售當月國際紙漿價格為基礎計算，本集團依據歷史經驗採期望值法估計價格減讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。截至資產負債表日止之銷貨相關之估計應付客戶價格減讓認列為退款負債。銷貨交易之收款條件為出貨日後三十天至一百八十天到期，與市場實務一致，故判斷合約中並未包含重大財務組成部分。

應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本集團對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

## 2. 財務組成部分

本集團與下游廠商簽訂之合約，移轉所承諾之商品或服務予下游廠商，與下游廠商付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

## 3. 取得客戶合約成本

本集團為取得客戶合約所發生之增額成本雖預期可回收，惟相關合約期間短於一年，故將該等成本於發生時認列於費用。

## (十八) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

本集團辦理現金增資保留股份給員工認購時，其給與日為本集團確認員工認購股數之日。

## (十九) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列當期損益，與不動產、廠房及設備有關之政府補助，認列為非流動負債，並按相關資產之估計耐用年限以直線法認列為當期損益。

## (二十)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

## (二十一)普通股每股盈餘

本集團列示歸屬於榮成公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本集團基本每股盈餘係以歸屬於榮成公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於榮成公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本集團之潛在稀釋普通股包括員工酬勞估列數。

## (二十二)股利分配

分派予榮成公司股東之股利於榮成公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

## (二十三)企業合併

1. 本集團採用收購法進行企業合併。合併對價根據所移轉之資產、所產生或承擔之負債及所發行之權益工具之公允價值計算，所移轉之對價包括或有對價約定所產生之任何資產和負債之公允價值。與收購有關之成本於發生時認列為費用。企業合併中所取得可辨認之資產及所承擔之負債，按收購日之公允價值衡量。本集團以個別收購交易為基準，非控制權益之組成部分屬現時所有權權益且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，選擇按收購日公允價值或按非控制權益占被收購者可辨認淨資產之比例衡量；非控制權益之所有其他組成部分則按收購日公允價值衡量。
2. 移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，若超過所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，於收購日認列為商譽；所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，若超過移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，該差額於收購日認列為當期損益。

## (二十四)營運部門報導

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識榮成公司之主要營運決策者為董事會。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

## (一)會計政策採用之重要判斷

### 投資性不動產

本集團持有之某些不動產目的係為賺取租金或資本增值，然其他部分係供自用。各部分若可單獨出售則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。

## (二)重要會計估計及假設

### 1. 收入認列

銷貨收入相關退貨退款負債係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本集團定期檢視估計之合理性。民國110年9月30日，本集團認列與退貨相關之退款負債為11,612仟元。

### 2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。民國110年9月30日，本集團認列之遞延所得稅資產為702,438仟元。

### 3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。民國110年9月30日，本集團存貨之帳面金額為4,319,146仟元。

### 4. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。民國110年9月30日，本集團淨確定福利負債之帳面金額為45,783仟元。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

|          | 110年9月30日          | 109年12月31日         | 109年9月30日          |
|----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金/零用金 | \$1,513            | \$23,427           | \$22,854           |
| 銀行存款     | 2,268,342          | 1,123,339          | 1,322,304          |
| 約當現金     | 85,619             | 234,769            | 273,132            |
| 合計       | <u>\$2,355,474</u> | <u>\$1,381,535</u> | <u>\$1,618,290</u> |

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 約當現金係指自取得日起三個月內到期之銀行承兌匯票及定期存款，其帳面價值近似公平價值。
3. 本集團金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露，請詳附註十二(二)之說明。

### (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產與負債

| 資 產 項 目                   | 110年9月30日      | 109年12月31日     | 109年9月30日       |
|---------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 流動項目：                     |                |                |                 |
| <u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u> |                |                |                 |
| 上市櫃公司股票                   | \$438          | \$382          | \$3,768         |
| 受益憑證                      | 6,675          | 6,661          | 6,655           |
| 合計                        | <u>\$7,113</u> | <u>\$7,043</u> | <u>\$10,423</u> |

| 資 產 項 目                    | 110年9月30日        | 109年12月31日      | 109年9月30日       |
|----------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 非流動項目：                     |                  |                 |                 |
| <u>指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產</u> |                  |                 |                 |
| 非公開發行公司股票                  | \$6,914          | \$8,756         | \$8,756         |
| 私募基金                       | 226,563          | 75,032          | 83,625          |
| 評價調整                       | 2,917            | (702)           | 450             |
| 合計                         | <u>\$236,394</u> | <u>\$83,086</u> | <u>\$92,831</u> |

| 負 債 項 目           | 110年9月30日       | 109年12月31日       | 109年9月30日       |
|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 流動項目：             |                 |                  |                 |
| <u>持有供交易之金融負債</u> |                 |                  |                 |
| 衍生工具(未指定避險)       |                 |                  |                 |
| 匯率選擇權合約(詳六(二) 2)  | \$4,414         | \$224,004        | \$95,805        |
| 匯率交換合約(詳六(二) 3)   | 18,016          | 19,042           | -               |
| 遠期外匯合約(詳六(二) 4)   | 24,001          | -                | -               |
| 合計                | <u>\$46,431</u> | <u>\$243,046</u> | <u>\$95,805</u> |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

|                     | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產  | \$(20)             | \$(35,266)         | \$70               | \$(683)            |
| 指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (6,681)            | (11,600)           | 4,060              | 48,743             |
| 持有供交易之金融負債          | (15,640)           | (49,354)           | (91,399)           | (60,986)           |
| 合計                  | <u>\$(22,341)</u>  | <u>\$(96,180)</u>  | <u>\$(87,269)</u>  | <u>\$(12,926)</u>  |

民國110年及109年7月1日至9月30日暨民國110年及109年1月1日至9月30日認列之透過損益按公允價值衡量之金融資產評價包含實際處分(損)益分別為(11,487)仟元、(11)仟元、(284,961)仟元及74,010仟元。

2. 於資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之匯率選權組合合約明細如下：

110年9月30日

| 合約金額(仟元)  | 交易總類  | 買/賣方  | 到期日       | 約定匯率           |
|-----------|-------|-------|-----------|----------------|
| USD 2,500 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.10.15 | USD:RMB 6.8875 |
| USD 5,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 111.5.12  | USD:RMB 6.5890 |
| USD 5,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 111.5.12  | USD:RMB 6.5890 |
| USD 3,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 111.5.12  | USD:RMB 6.5890 |
| USD 5,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 111.5.12  | USD:RMB 6.5600 |
| USD 5,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 111.5.12  | USD:RMB 6.5600 |
| USD 5,400 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 111.5.26  | USD:RMB 6.5660 |
| USD 5,400 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 111.5.26  | USD:RMB 6.5660 |
| USD 5,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 111.8.22  | USD:RMB 6.6287 |
| USD 5,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 111.5.10  | USD:RMB 6.5587 |
| USD 5,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 111.5.10  | USD:RMB 6.5587 |

109年12月31日

| 合約金額(仟元)   | 交易總類  | 買/賣方  | 到期日       | 約定匯率           |
|------------|-------|-------|-----------|----------------|
| USD 9,940  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.26  | USD:RMB 7.2039 |
| USD 7,120  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.27  | USD:RMB 7.2214 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.27  | USD:RMB 7.2214 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.27  | USD:RMB 7.2214 |
| USD 12,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.28  | USD:RMB 7.2083 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.9.01  | USD:RMB 6.9740 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.25  | USD:RMB 7.2199 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.25  | USD:RMB 7.2199 |
| USD 4,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.3.26  | USD:RMB 7.1460 |
| USD 4,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.3.26  | USD:RMB 7.1460 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24  | USD:RMB 7.1860 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24  | USD:RMB 7.1860 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24  | USD:RMB 7.1840 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24  | USD:RMB 7.1840 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.6.23  | USD:RMB 7.2008 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.10.15 | USD:RMB 6.8875 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

109年9月30日

| 合約金額(仟元)   | 交易總類  | 買/賣方  | 到期日      | 約定匯率           |
|------------|-------|-------|----------|----------------|
| USD 9,940  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.26 | USD:RMB 7.2039 |
| USD 7,120  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.27 | USD:RMB 7.2214 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.27 | USD:RMB 7.2214 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.27 | USD:RMB 7.2214 |
| USD 12,000 | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.28 | USD:RMB 7.2083 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.9.01 | USD:RMB 6.9740 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.25 | USD:RMB 7.2199 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.25 | USD:RMB 7.2199 |
| USD 4,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.3.26 | USD:RMB 7.1460 |
| USD 4,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.3.26 | USD:RMB 7.1460 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24 | USD:RMB 7.1860 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24 | USD:RMB 7.1860 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24 | USD:RMB 7.1840 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.5.24 | USD:RMB 7.1840 |
| USD 5,000  | 買(賣)權 | 買(賣)方 | 110.6.23 | USD:RMB 7.2008 |

本集團從事匯率選擇權交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

3. 於資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之匯率交換合約明細如下：

110年9月30日

| 合約金額      | 到期日       | 約定匯率           |
|-----------|-----------|----------------|
| USD 5,000 | 110.10.15 | USD:RMB 6.8825 |
| USD 5,000 | 110.10.15 | USD:RMB 6.8825 |

109年12月31日

| 合約金額      | 到期日       | 約定匯率           |
|-----------|-----------|----------------|
| USD 5,000 | 110.10.15 | USD:RMB 6.8825 |
| USD 5,000 | 110.10.15 | USD:RMB 6.8825 |

本集團從事換匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

4. 於資產負債表日未採用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

110年9月30日

| 合約金額       | 遠期外匯                      |
|------------|---------------------------|
| USD 10,000 | 按6.4770至6.5230 賣出人民幣/買入美金 |
| USD 33,000 | 按6.5850至6.7495 賣出人民幣/買入美金 |
| USD 15,000 | 按6.712 至6.75 賣出人民幣/買入美金   |

本集團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。

5. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

### (三)應收款項

#### 1. 應收款項及催收款

|                  | 110年9月30日          | 109年12月31日         | 109年9月30日          |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 應收票據-因營業而發生      | \$11,868,959       | \$8,671,747        | \$7,868,063        |
| 應收票據-透過損益按公允價值衡量 | (7,376,274)        | (4,546,675)        | (3,130,077)        |
| 備抵損失-應收票據        | (5,275)            | (5,275)            | (5,275)            |
| 合計               | <u>\$4,487,410</u> | <u>\$4,119,797</u> | <u>\$4,732,711</u> |

|                 | 110年9月30日          | 109年12月31日         | 109年9月30日          |
|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 應收帳款-因營業而發生     | \$6,699,863        | \$6,527,229        | \$6,308,120        |
| 備抵損失-應收帳款       | (256,154)          | (249,622)          | (232,184)          |
| 小計              | 6,443,709          | 6,277,607          | 6,075,936          |
| 應收帳款-關係人-因營業而發生 | 569,543            | 94,537             | 162,318            |
| 合計              | <u>\$7,013,252</u> | <u>\$6,372,144</u> | <u>\$6,238,254</u> |

|                | 110年9月30日  | 109年12月31日 | 109年9月30日  |
|----------------|------------|------------|------------|
| 催收款(表列其他非流動資產) | \$173,449  | \$328,845  | \$342,084  |
| 備抵損失-催收款       | (173,449)  | (328,845)  | (342,084)  |
| 合計             | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> |

#### (1)應收款項及催收款之帳齡分析

|         | 110年9月30日           | 109年12月31日          | 109年9月30日           |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 未逾期     | \$11,507,879        | \$10,393,303        | \$10,943,249        |
| 30天內    | 162,378             | 239,073             | 154,951             |
| 31至90天  | 1,587               | 15,692              | 15,830              |
| 91至180天 | 1,391               | 6,267               | 15,944              |
| 181天以上  | 262,305             | 421,348             | 420,534             |
| 合計      | <u>\$11,935,540</u> | <u>\$11,075,683</u> | <u>\$11,550,508</u> |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(2)民國110年9月30日、109年12月31日及109年9月30日，本集團計有7,376,274仟元、4,546,675仟元及3,130,077仟元之應收票據貼現，本集團係以無追索權之方式讓售予銀行，且未來於讓售時將移轉應收票據之幾乎所有風險及報酬，故將導致其自資產負債表除列。本集團管理此類應收票據之經營模式，並非以收取合約現金流量為目的或藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，故此類應收票據係透過損益按公允價值衡量。



(3)民國110年9月30日、109年12月31日及109年9月30日，部分應收款項約793,255仟元、171,132仟元及290,937仟元已提供作為借款之擔保品，請參見附註八之說明。

(4)在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，應收款項信用風險最大之暴險金額為帳面金額。相關應收款項及催收款信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

## 2. 其他應收款

|            | 110年9月30日        | 109年12月31日       | 109年9月30日        |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 其他應收款      | \$28,685         | \$42,942         | \$38,549         |
| 其他應收款-股利   | 192,200          | 192,200          | 192,200          |
| 其他應收款-其他   | 41,548           | 8,226            | 20,421           |
| 備抵損失-其他應收款 | (2,224)          | (5,688)          | (6,169)          |
| 合計         | <u>\$260,209</u> | <u>\$237,680</u> | <u>\$245,001</u> |

其他應收款之備抵損失變動表如下：

|            | 110年1月1日至9月30日 | 109年1月1日至9月30日 |
|------------|----------------|----------------|
| 期初餘額       | \$5,688        | \$4,600        |
| 減損損失(提列迴轉) | (3,395)        | 1,604          |
| 因無法收回而沖銷   | (43)           | -              |
| 其他變動       | 441            | -              |
| 匯率影響數      | (467)          | (35)           |
| 期末餘額       | <u>\$2,224</u> | <u>\$6,169</u> |

在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，信用風險最大之暴險金額為帳面金額。

## (四)存貨淨額

|             | 110年9月30日          | 109年12月31日         | 109年9月30日          |
|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 原物料         | \$3,231,505        | \$2,495,730        | \$2,660,975        |
| 在製品         | 20,043             | 21,882             | 31,006             |
| 製成品         | 1,090,900          | 1,288,510          | 1,129,951          |
| 備抵存貨跌價及呆滯損失 | (23,312)           | (96,880)           | (101,596)          |
| 合計          | <u>\$4,319,136</u> | <u>\$3,709,242</u> | <u>\$3,720,336</u> |

備抵存貨跌價損失變動如下：

|                 | 110年1月1日至9月30日  | 109年1月1日至9月30日   |
|-----------------|-----------------|------------------|
| 期初餘額            | \$96,880        | \$35,117         |
| 加：本期淨變現價值跌價(回升) | (72,535)        | 66,581           |
| 匯率影響數           | (1,033)         | (102)            |
| 期末餘額            | <u>\$23,312</u> | <u>\$101,596</u> |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

本集團除因銷貨而轉列之營業成本外，其他直接列入營業成本之費損總額如下：

|                       | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 淨變現價值跌價(回升)           | \$(68,197)         | \$6,522            | \$(72,535)         | \$66,581           |
| 因產量較低導致之未分攤<br>固定製造費用 | 31,529             | 31,758             | 216,786            | 446,016            |
| 出售下腳收入                | (8,675)            | (8,086)            | (31,075)           | (20,416)           |
| 售電成本                  | 1,898              | 18,437             | 20,388             | 53,079             |
| 其他                    | 49,839             | 45,020             | 131,627            | 118,592            |
| 合計                    | <u>\$6,394</u>     | <u>\$93,651</u>    | <u>\$265,191</u>   | <u>\$663,852</u>   |

(五) 預付款項

|       | 110年9月30日          | 109年12月31日         | 109年9月30日          |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 預付保險費 | \$15,566           | \$9,116            | \$15,121           |
| 預付貨款  | 542,117            | 312,060            | 301,374            |
| 進項稅額  | 1,837,084          | 2,198,051          | 2,172,753          |
| 其他    | 194,407            | 205,972            | 122,832            |
| 合計    | <u>\$2,589,174</u> | <u>\$2,725,199</u> | <u>\$2,612,080</u> |

(六) 其他流動資產

|                      | 110年9月30日       | 109年12月31日      | 109年9月30日       |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 其他金融資產-流動-受限制資產(一年內) | \$8,834         | \$442           | \$754           |
| 其他流動資產               | 48,946          | 22,536          | 65,911          |
| 合計                   | <u>\$57,780</u> | <u>\$22,978</u> | <u>\$66,665</u> |

受限制資產(一年內)已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

(七) 採權益法之投資

| 被投資公司名稱      | 110年9月30日          |          | 109年12月31日         |          | 109年9月30日          |          |
|--------------|--------------------|----------|--------------------|----------|--------------------|----------|
|              | 金額                 | 持股<br>比例 | 金額                 | 持股<br>比例 | 金額                 | 持股<br>比例 |
| 榮聖投資股份有限公司   | \$2,039,451        | 46.86    | \$1,719,722        | 46.86    | \$1,359,114        | 46.86    |
| 榮華開發投資股份有限公司 | 668,765            | 20.84    | 627,389            | 22.84    | 505,317            | 22.84    |
| 玉瑪工程股份有限公司   | 1,046,858          | 31.86    | 915,081            | 34.71    | 639,838            | 34.71    |
| 玉瑪國際股份有限公司   | 415,211            | 38.82    | 352,719            | 38.82    | 281,728            | 38.82    |
| 玉瑪群投資股份有限公司  | 4,934              | 20.95    | 5,065              | 20.95    | 5,011              | 20.95    |
| 寶隆國際股份有限公司   | 2,632,262          | 35.84    | 2,074,335          | 35.84    | 1,377,537          | 35.84    |
| 南京鴻成科技有限公司   | 24,569             | 49.00    | 22,312             | 49.00    | 20,918             | 49.00    |
| 合計           | <u>\$6,832,050</u> |          | <u>\$5,716,623</u> |          | <u>\$4,189,463</u> |          |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

1. 榮成公司於民國110年8月董事會決議捐贈榮華開發投資股份有限公司及玉瑪工程股份有限公司之股票予其他關係人-財團法人榮成循環經濟環保基金會，捐贈之公允價值分別為63,591仟元及91,608仟元。相關作業業已辦理完成，捐贈後本集團對於榮華開發投資股份有限公司及玉瑪工程股份有限公司之持股比例分別由22.84%下降為20.84%及34.71%下降為31.86%。
2. 本集團於民國109年間為營運需求，透過子公司湖北榮成轉投資南京鴻成科技有限公司人民幣5,000仟元，持股比例為49%。
3. 民國110年9月30日、109年12月31日及109年9月30日，本集團個別不重大關聯企業之金額分別為6,832,050仟元、5,716,623仟元及4,189,463仟元，其經營結果之份額彙總如下：

|                | 110年7月1日<br>至9月30日        | 109年7月1日<br>至9月30日        | 110年1月1日<br>至9月30日        | 109年1月1日<br>至9月30日        |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 所得稅利益(費用)      | <u>\$(28,280)</u>         | <u>\$(10,399)</u>         | <u>\$(39,138)</u>         | <u>\$(23,254)</u>         |
| 繼續營業單位本期淨利(淨損) | \$ (51,327)               | \$35,360                  | \$305,308                 | \$190,527                 |
| 其他綜合損益(稅後淨額)   | (583,479)                 | 1,611,038                 | 3,268,061                 | 1,071,828                 |
| 本期綜合損益總額       | <u><u>\$(634,806)</u></u> | <u><u>\$1,646,398</u></u> | <u><u>\$3,573,369</u></u> | <u><u>\$1,262,355</u></u> |

3. 採用權益法認列之關聯企業損益之份額如下：

| 被投資公司名稱      | 110年7月1日<br>至9月30日       | 109年7月1日<br>至9月30日     | 110年1月1日<br>至9月30日      | 109年1月1日<br>至9月30日     |
|--------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| 榮聖投資股份有限公司   | \$(1,357)                | \$(2,084)              | \$25,833                | \$3,873                |
| 榮華開發投資股份有限公司 | (521)                    | (740)                  | 8,638                   | 1,097                  |
| 玉瑪工程股份有限公司   | (15,367)                 | (2,571)                | 4,248                   | 4,931                  |
| 玉瑪國際股份有限公司   | 7,354                    | 14,775                 | 16,288                  | 29,638                 |
| 玉瑪群投資股份有限公司  | (253)                    | 358                    | (132)                   | (1,288)                |
| 寶隆國際股份有限公司   | (7,509)                  | 3,982                  | 55,677                  | 33,588                 |
| 南京鴻成科技有限公司   | 927                      | -                      | 2,643                   | -                      |
| 合計           | <u><u>\$(16,726)</u></u> | <u><u>\$13,720</u></u> | <u><u>\$113,195</u></u> | <u><u>\$71,839</u></u> |

前述採用權益法認列之關聯企業損益之份額均依各被投資公司同期間經會計師核閱之財務報表認列。

4. 本集團之關聯企業有公開報價者，其公允價值如下：

|            | 110年9月30日                 | 109年12月31日              | 109年9月30日               |
|------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 寶隆國際股份有限公司 | <u><u>\$1,149,832</u></u> | <u><u>\$971,269</u></u> | <u><u>\$757,536</u></u> |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

5. 本集團對寶隆國際股份有限公司持有35.84%，且為單一最大股東，然經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，且先前股東會表決型態顯示其他股東並非被動，本集團無法任命治理單位過半數成員，故無法主導被投資公司之攸關活動；另本集團對其他關聯企業雖持有20%以上，但皆非為單一最大股東，故無法主導被投資公司之攸關活動。因此，本集團對上述關聯企業不具控制力，僅具重大影響力。

(八) 不動產、廠房及設備

|            | 土地及<br>土地改良物 | 房屋及建築       | 機器設備         | 運輸設備      | 租賃改良    | 其他設備        | 未完工程        | 合計           |
|------------|--------------|-------------|--------------|-----------|---------|-------------|-------------|--------------|
| 成本：        |              |             |              |           |         |             |             |              |
| 110年1月1日   | \$3,523,192  | \$9,517,938 | \$42,669,418 | \$419,275 | \$9,767 | \$2,605,449 | \$3,027,884 | \$61,772,923 |
| 增添         | 69,488       | 5,731       | 64,287       | 14,277    | -       | 24,637      | 1,072,094   | 1,250,514    |
| 處分         | (2,081)      | (2,500)     | (441,076)    | (29,890)  | -       | (9,001)     | (66,495)    | (551,043)    |
| 其他變動       | 16,694       | 543,874     | 2,148,102    | 1,492     | -       | 2,238       | (423,319)   | 2,289,081    |
| 匯率變動之影響    | (23,159)     | (111,915)   | (547,346)    | (4,978)   | -       | (41,233)    | (39,158)    | (767,789)    |
| 110年9月30日  | \$3,584,134  | \$9,953,128 | \$43,893,385 | \$400,176 | \$9,767 | \$2,582,090 | \$3,571,006 | \$63,993,686 |
| 109年1月1日   | \$3,498,656  | \$8,837,542 | \$41,065,115 | \$416,765 | \$9,767 | \$2,557,571 | \$2,650,122 | \$59,035,538 |
| 增添         | 1,800        | 4,554       | 152,587      | 35,455    | -       | 13,010      | 630,199     | 837,605      |
| 處分         | -            | (15,348)    | (217,894)    | (32,081)  | -       | (20,554)    | -           | (285,877)    |
| 其他變動       | -            | 80,188      | 303,047      | 2,900     | -       | 12,846      | (144,443)   | 254,538      |
| 匯率變動之影響    | (11,576)     | (54,999)    | (272,342)    | (2,570)   | -       | (20,497)    | (18,018)    | (380,002)    |
| 109年9月30日  | \$3,488,880  | \$8,851,937 | \$41,030,513 | \$420,469 | \$9,767 | \$2,542,376 | \$3,117,860 | \$59,461,802 |
| 折舊及減損：     |              |             |              |           |         |             |             |              |
| 110年1月1日   | \$175,837    | \$2,518,437 | \$14,090,812 | \$269,260 | \$9,767 | \$1,486,913 | \$-         | \$18,551,026 |
| 本期折舊       | 33,756       | 225,712     | 1,406,609    | 33,268    | -       | 122,840     | -           | 1,822,185    |
| 處分         | (2,081)      | (2,500)     | (283,209)    | (26,610)  | -       | (9,028)     | -           | (323,428)    |
| 其他變動       | -            | -           | (74,411)     | (163)     | -       | -           | -           | (74,574)     |
| 匯率變動之影響    | (2,999)      | (26,921)    | (166,643)    | (3,059)   | -       | (25,362)    | -           | (224,984)    |
| 110年9月30日  | \$204,513    | \$2,714,728 | \$14,973,158 | \$272,696 | \$9,767 | \$1,575,363 | \$-         | \$19,750,225 |
| 109年1月1日   | \$128,803    | \$2,214,502 | \$12,428,320 | \$258,354 | \$9,767 | \$1,316,431 | \$-         | \$16,356,177 |
| 本期折舊       | 33,101       | 215,149     | 1,333,947    | 34,264    | -       | 124,539     | -           | 1,741,000    |
| 處分         | -            | (12,200)    | (183,032)    | (27,797)  | -       | (15,958)    | -           | (238,987)    |
| 匯率變動之影響    | (931)        | (10,562)    | (66,189)     | (1,493)   | -       | (9,969)     | -           | (89,144)     |
| 109年9月30日  | \$160,973    | \$2,406,889 | \$13,513,046 | \$263,328 | \$9,767 | \$1,415,043 | \$-         | \$17,769,046 |
| 帳面金額：      |              |             |              |           |         |             |             |              |
| 110年9月30日  | \$3,379,621  | \$7,238,400 | \$28,920,227 | \$127,480 | \$-     | \$1,006,727 | \$3,571,006 | \$44,243,461 |
| 109年12月31日 | \$3,347,355  | \$6,999,501 | \$28,578,606 | \$150,015 | \$-     | \$1,118,536 | \$3,027,884 | \$43,221,897 |
| 109年9月30日  | \$3,327,907  | \$6,445,048 | \$27,517,467 | \$157,141 | \$-     | \$1,127,333 | \$3,117,860 | \$41,692,756 |

1. 部分不動產、廠房及設備已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及其利率如下：

| 項目          | 110年1月1日至9月30日 | 109年1月1日至9月30日 |
|-------------|----------------|----------------|
| 資本化金額       | \$74,347       | \$58,810       |
| 借款成本資本化利率區間 | 1.3%~5.39%     | 1.17%~5.39%    |

3. 本集團機器設備之重大組成部分主要為複瓦機設備、印裁機、抄紙機、廢水厭氧工程及其設備等，並分別按其耐用年限15年、9年、25年及15年提列折舊。

4. 榮成公司部分土地因屬農業用地尚無法辦理過戶，故暫以第三人名義登記所有權，榮成公司已取得該等土地之他項權利證書及該第三人之切結書，以為保全。

(九)租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產包括土地、土地使用權、房屋及建築及運輸設備，除土地使用權之租賃期限為五十年外，其餘租賃合約之期間通常介於一到十年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，且未有加諸其他之限制。

2. 本集團選擇對符合短期租賃之土地、建物及運輸設備及符合低價值資產租賃之若干運輸設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

|            | 110年9月30日   | 109年12月31日  | 109年9月30日   |
|------------|-------------|-------------|-------------|
| 使用權資產帳面金額  |             |             |             |
| 土地(含土地使用權) | \$1,442,220 | \$1,496,458 | \$1,459,518 |
| 房屋及建築      | 35,329      | 41,407      | 38,661      |
| 運輸設備       | 89,596      | 64,331      | 64,475      |
| 合計         | \$1,567,145 | \$1,602,196 | \$1,562,654 |

|            | 110年7月1日至9月30日 | 109年7月1日至9月30日 | 110年1月1日至9月30日 | 109年1月1日至9月30日 |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 使用權資產之增添   | \$43,201       | \$10,334       | \$74,212       | \$54,872       |
| 使用權資產之處分   | \$(7,491)      | \$(4,875)      | \$(28,879)     | \$(11,770)     |
| 使用權資產之折舊費用 |                |                |                |                |
| 土地(含土地使用權) | \$14,885       | \$11,126       | \$39,844       | 34,967         |
| 房屋及建築      | 4,461          | 7,077          | 13,086         | 19,020         |
| 運輸設備       | 9,551          | 8,005          | 26,082         | 23,201         |
| 合計         | \$28,897       | \$26,208       | \$79,012       | 77,188         |

部分使用權資產已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

#### 4. 租賃負債

|          | 110年9月30日 | 109年12月31日 | 109年9月30日 |
|----------|-----------|------------|-----------|
| 租賃負債帳面金額 |           |            |           |
| 流動       | \$64,105  | \$61,145   | \$56,718  |
| 非流動      | \$103,834 | \$92,705   | \$84,478  |

(1)與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

| 影響當期損益項目               | 110年7月1日至9月30日 | 109年7月1日至9月30日 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 租賃負債之利息費用              | \$1,250        | \$886          |
| 屬短期租賃合約之費用             | \$4,680        | \$421          |
| 屬低價值資產租賃之費用            | \$495          | \$421          |
| 來自轉租使用權資產產生之收益(帳列其他收入) | \$7,109        | \$894          |
| 來自轉租使用權資產產生之收益(帳列營業收入) | \$5,476        | \$5,803        |
| 租賃修改利益                 | \$1,699        | \$35           |

| 影響當期損益項目               | 110年1月1日至9月30日 | 109年1月1日至9月30日 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 租賃負債之利息費用              | \$3,158        | \$2,859        |
| 屬短期租賃合約之費用             | \$24,470       | \$13,665       |
| 屬低價值資產租賃之費用            | \$1,467        | \$1,073        |
| 來自轉租使用權資產產生之收益(帳列其他收入) | \$24,732       | \$8,027        |
| 來自轉租使用權資產產生之收益(帳列營業收入) | \$17,031       | \$31,926       |
| 租賃修改利益                 | \$1,791        | \$159          |

(2)本集團於民國110年及109年1月1日至9月30日租賃現金流出總額分別為54,928仟元及51,907仟元。

#### (十)投資性不動產

|            | 土地      | 房屋及建築   | 合計       |
|------------|---------|---------|----------|
| 成本：        |         |         |          |
| 110年1月1日   | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 110年9月30日  | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 109年1月1日   | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 109年9月30日  | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 折舊及減損：     |         |         |          |
| 110年1月1日   | \$-     | \$3,048 | \$3,048  |
| 當期折舊       | -       | 82      | 82       |
| 110年9月30日  | \$-     | \$3,130 | \$3,130  |
| 109年1月1日   | \$-     | \$2,938 | \$2,938  |
| 當期折舊       | -       | 82      | 82       |
| 109年9月30日  | \$-     | \$3,020 | \$3,020  |
| 淨帳面金額：     |         |         |          |
| 110年9月30日  | \$4,493 | \$2,823 | \$7,316  |
| 109年12月31日 | \$4,493 | \$2,905 | \$7,398  |
| 109年9月30日  | \$4,493 | \$2,933 | \$7,426  |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

1. 投資性不動產直接營運費用：

|                            | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 當期末產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用 | \$27               | \$27               | \$82               | \$82               |

2. 本集團持有之投資性不動產之公允價值並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本集團持有之投資性不動產公允價值於民國110年9月30日、109年12月31日及109年9月30日分別為12,346仟元、10,421仟元及9,775仟元，前述公允價值係依據投資性不動產所在地附近類似之房地產最新成交價格所進行之評價。

(十一) 其他非流動資產

|          | 110年9月30日   | 109年12月31日  | 109年9月30日   |
|----------|-------------|-------------|-------------|
| 預付土地款    | \$28,340    | \$28,814    | \$28,103    |
| 預付設備款    | 1,750,547   | 3,401,524   | 3,453,656   |
| 存出保證金    | 95,552      | 34,962      | 73,801      |
| 其他非流動資產  |             |             |             |
| 遞延借項     | 305,712     | 305,712     | 305,712     |
| 其他(含催收款) | 23,803      | 5,556       | 5,841       |
| 合計       | \$2,203,954 | \$3,776,568 | \$3,867,113 |

(十二) 短期借款

|          | 110年9月30日    | 109年12月31日  | 109年9月30日    |
|----------|--------------|-------------|--------------|
| 信用借款     | \$9,099,331  | \$8,421,310 | \$9,749,274  |
| 擔保借款     | 1,076,250    | 437,700     | 640,350      |
| 合計       | \$10,175,581 | \$8,859,010 | \$10,389,624 |
| 期末餘額利率區間 | 0.95%~5.01%  | 1.05%~4.99% | 0.88%~5.00%  |
| 未使用額度    | \$5,633,481  | \$4,585,654 | \$5,392,574  |

上述子公司之信用借款部分係由榮成公司連帶保證；另提供資產作為抵押擔保，請詳附註八之說明。

(十三) 應付短期票券

|          | 110年9月30日      | 109年12月31日 | 109年9月30日     |
|----------|----------------|------------|---------------|
| 商業本票     | \$1,640,000    | \$-        | \$900,000     |
| 商業本票折價   | (1,374)        | -          | (381)         |
| 合計       | \$1,638,626    | \$-        | \$899,619     |
| 期末餘額利率區間 | 0.959%~1.0105% | -%         | 1.080%~1.100% |

#### (十四)應付公司債

|                   | 110年9月30日   | 109年12月31日  | 109年9月30日   |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|
| 107年國內第一次有擔保普通公司債 | \$2,500,000 | \$2,500,000 | \$2,500,000 |

榮成公司為營運周轉、償還債務及改善財務結構，經董事會決議募集國內有擔保普通公司債，該項募集資金案業於民國107年8月16日經證券櫃檯買賣中心核准，並於同年8月23日募集完成。

主要發行條款說明如下：

1. 發行期間：自民國107年8月23日至民國112年8月23日，共計5年。
2. 發行總額：2,500,000仟元，每張面額為1,000仟元，依票面金額十足發行。
3. 票面利率：固定年利率0.85%
4. 計付息方式：自發行日起屆依票面利率，每年單利計、付息乙次。
5. 還本方式：自發行日起屆滿5年到期一次還本。

#### (十五)長期借款

1. 長期借款明細如下：

| 借款性質   | 貸款機構              | 契約期間          | 110年9月30日   | 109年12月31日  | 109年9月30日   | 償還方式                       |
|--------|-------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|
| 擔保借款   | 第一銀行(第十六(一)次聯合貸款) | 105.10-112.10 | \$7,949,244 | \$8,699,964 | \$8,484,387 | 請詳附註六(十五)2.之說明。            |
| 擔保借款   | 第一銀行(第十六(二)次聯合貸款) | 107.8-111.8   | 2,484,919   | 3,112,401   | 3,051,222   | 請詳附註六(十五)2.之說明。            |
| 擔保借款   | 第一銀行(第十七次聯合貸款)    | 106.5-111.5   | 915,739     | 1,054,537   | 1,076,581   | 請詳附註六(十五)2.之說明。            |
| 擔保借款   | 第一銀行(第十八次聯合貸款)    | 108.5-111.5   | 2,522,711   | 2,713,069   | 2,792,483   | 請詳附註六(十五)2.之說明。            |
| 擔保借款   | 第一銀行(第十九次聯合貸款)    | 108.11-115.11 | 2,129,000   | 2,129,000   | 1,439,000   | 請詳附註六(十五)2.之說明。            |
| 擔保借款   | 第一銀行(第二十次聯合貸款)    | 108.11-111.11 | 1,972,237   | 2,115,000   | 2,173,108   | 請詳附註六(十五)2.之說明。            |
| 擔保借款   | 第一銀行(第二十一次聯合貸款)   | 109.6-114.6   | 1,600,000   | 1,600,000   | 2,395,755   | 請詳附註六(十五)2.之說明。            |
| 應付商業本票 | 第一銀行(第二十一次聯合貸款)   | 109.6-114.6   | 2,397,401   | 2,397,088   | 1,600,000   | 請詳附註六(十五)2.之說明。            |
| 信用借款   | 第一銀行(第二十二次聯合貸款)   | 109.9-114.9   | 903,849     | 925,600     | 581,574     | 請詳附註六(十五)2.之說明。            |
| 信用借款   | 第一銀行              | 110.6-112.6   | 200,000     | -           | -           | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。       |
| 信用借款   | 元大銀行              | 108.5-110.5   | -           | -           | 400,000     | 按月付息，本金隨時清償，最常借款期間不得超過90日。 |
| 信用借款   | 元大銀行              | 109.5-110.5   | -           | 400,000     | -           | 按月付息，本金隨時清償，最常借款期間不得超過90日。 |



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 借款性質            | 貸款機構    | 契約期間          | 110年9月30日       | 109年12月31日     | 109年9月30日      | 償還方式                                                                                           |
|-----------------|---------|---------------|-----------------|----------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信用借款            | 元大銀行    | 110.5-112.5   | 400,000         | -              | -              | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                                           |
| 擔保借款            | 元大銀行    | 108.10-115.10 | 210,000         | 210,000        | 210,000        | 按月付息；本金部分自首次撥貸起滿三年起，以一個月為一期，平均攤還本金，並以每月15日為攤還本金之日期。                                            |
| 信用借款            | 元大銀行    | 110.3-112.3   | 400,000         | -              | -              | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                                           |
| 擔保借款            | 華南銀行    | 108.12-118.12 | 665,600         | 665,600        | 464,000        | 按月付息，到期一次償還本金，每筆貸款期限以第一筆撥貸到期日為到期日。                                                             |
| 擔保借款            | 中國輸出入銀行 | 110.6-112.6   | 200,000         | -              | -              | 按月付息，到期一次償還本金。                                                                                 |
| 信用借款            | 中國輸出入銀行 | 110.5-115.5   | 90,660          | -              | -              | 自首次動用月起算，屆滿36個月後第一個15日為第一期，爾後每個月為一期，每月15日還本日，共分24期平均攤還本金。                                      |
| 信用借款            | 中國輸出入銀行 | 106.4-111.4   | 60,000          | 90,000         | 120,000        | 本金部分自首次撥貸起六個月之日償還第一期本金，爾後每六個月一期，共分十期攤還本金；利息部分自首次撥貸之次日21日為第一次付息日，爾後每三個月付息一次。                    |
| 信用借款            | 中國輸出入銀行 | 108.3-110.3   | -               | 100,000        | 100,000        | 每月21日付息，授信期限到期時一次清償。                                                                           |
| 信用借款            | 日盛銀行    | 108.5-110.5   | -               | 300,000        | 100,000        | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                                           |
| 信用借款            | 瑞穗銀行    | 109.7-111.7   | -               | 450,000        | 340,000        | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                                           |
| 信用借款            | 遠東銀行    | 108.6-111.6   | 187,500         | 375,000        | 437,500        | 本金部分自首次撥貸起滿十五個月之日償還第一期本金，爾後每三個月一期，共分八期攤還本金；按月付息。                                               |
| 信用借款            | 合作金庫銀行  | 109.12-110.1  | -               | 198,000        | -              | 按月付息，到期一次償還本金。                                                                                 |
| 擔保借款            | 合作金庫銀行  | 106.12-113.12 | -               | 142,690        | 161,667        | 自首次動用日起屆滿24個月之日為第1期，後每6個月為一期，第1-6期攤還5%，第7-10期攤還10%，第11期攤還30%。                                  |
| 擔保借款            | 合作金庫銀行  | 108.1-115.1   | 123,122         | 128,552        | 132,949        | 自民國108年1月起動用，滿24個月之日為第一期，之後每6個月為一期，共分9期，第1-6期每期攤還人民幣2,000仟元，第7-8期攤還人民幣7,600仟元，第9期攤還人民幣5,400仟元。 |
| 擔保借款            | 台灣土地銀行  | 106.1-112.1   | 79,342          | 134,450        | 131,133        | 自民國106年1月起動用，滿30個月之日為第一期，之後每6個月為一期，共分8期平均攤還本金。                                                 |
| 擔保借款            | 新光銀行    | 110.3-115.3   | 417,161         | -              | -              | 首次動用日起滿24個月之日償還第一期款，嗣後以每12個月為1期，共分4期平均攤還。                                                      |
| 一年或一營業週期內到期長期借款 |         |               | (11,176,768)    | (8,538,151)    | (7,986,506)    |                                                                                                |
| 合計              |         |               | \$14,731,717    | \$19,402,800   | \$18,204,853   |                                                                                                |
| 期末餘額利率區間        |         |               | 0.7347%-5.4625% | 0.845%-5.4625% | 0.845%-5.4625% |                                                                                                |
| 未使用額度           |         |               | \$2,285,466     | \$2,009,693    | \$3,031,349    |                                                                                                |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

2. 上述聯合貸款合約重要條款

| 摘 要      | 第十六次聯合貸款(第一期)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第十六次聯合貸款(第二期)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|----------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|
| 主辦／管理銀行  | 第一銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 第一銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 授信銀行團    | 第一銀行(股)公司等10家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第一銀行(股)公司等6家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 授信額度     | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣1,700,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款、額度人民幣290,000仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣730,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款、額度美元24,000仟元，不得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 動用情形     | 甲項：人民幣1,558,220仟元<br>乙項：人民幣290,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 甲項：人民幣515,200仟元<br>乙項：美元9,600仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 授信期間     | 甲項：首次動用起七年<br>乙項：首次動用起五年<br>105.10.25-112.10.25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 甲項：首次動用起四年<br>乙項：首次動用起四年<br>107.8.30-111.8.30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 利 率      | 甲項：4.9000%<br>乙項：4.3500%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 甲項：5.4625%<br>乙項：1.63%~1.69%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 擔 保 品    | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 承諾事項     | 流動比率 $\geq 100\%$ （分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債）<br>負債比率 $\leq 210\%$ （105.10.25~106.12.31）<br>負債比率 $\leq 230\%$ （107.1.1~109.12.31）<br>負債比率 $\leq 220\%$ （110.1.1~110.12.31）<br>負債比率 $\leq 210\%$ （111.1.1~111.12.31）<br>負債比率 $\leq 200\%$ （112.1.1以後）<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ （分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債）<br>負債比率 $\leq 230\%$ （107.8.30~109.12.31）<br>負債比率 $\leq 220\%$ （110.1.1~110.12.31）<br>負債比率 $\leq 210\%$ （111.1.1以後）<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 清償期限     | 首次動用日起算第42個月屆滿之日，為第一期，其後以每六個月為一期，共分八期，償還期限及金額比率如下：<br><table><tr><th>還 款 日</th><th>額 比 率</th></tr><tr><td>動用 第54個月</td><td>8.34%</td></tr><tr><td>第60個月</td><td>8.33%</td></tr><tr><td>第66個月</td><td>8.33%</td></tr><tr><td>第72個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第78個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第84個月</td><td>55%</td></tr></table>                                                                                                                                                                           | 還 款 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 額 比 率 | 動用 第54個月 | 8.34% | 第60個月 | 8.33% | 第66個月 | 8.33% | 第72個月 | 10% | 第78個月 | 10% | 第84個月 | 55% | 首次動用日起算第24個月屆滿之日，為第一期，其後以每六個月為一期，共分五期，償還期限及金額比率如下：<br><table><tr><th>還 款 日</th><th>額 比 率</th></tr><tr><td>動用 第30個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第36個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第42個月</td><td>10%</td></tr><tr><td>第48個月</td><td>70%</td></tr></table> | 還 款 日 | 額 比 率 | 動用 第30個月 | 10% | 第36個月 | 10% | 第42個月 | 10% | 第48個月 | 70% |
| 還 款 日    | 額 比 率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 動用 第54個月 | 8.34%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第60個月    | 8.33%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第66個月    | 8.33%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第72個月    | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第78個月    | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第84個月    | 55%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 還 款 日    | 額 比 率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 動用 第30個月 | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第36個月    | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第42個月    | 10%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |
| 第48個月    | 70%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |       |          |       |       |       |       |       |       |     |       |     |       |     |                                                                                                                                                                                                                                                           |       |       |          |     |       |     |       |     |       |     |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要     | 第十七次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 第十八次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主辦／管理銀行 | 第一銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 第一銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 授信銀行團   | 第一銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 第一銀行(股)公司等7家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 授信額度    | 甲項：中期(信用)放款、額度人民幣290,000仟元，得循環動用，並與乙項授信額度共用額度不逾等值人民幣290,000仟元。(以下簡稱「甲乙項共用額度」)<br>乙項：中期放款、額度美金43,500仟元，得循環動用，並與甲項授信額度共用額度不逾甲乙項共用額度。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 甲項：中期放款、額度人民幣690,000仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 動用情形    | 甲項：人民幣0仟元<br>乙項：美金32,944仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 甲項：人民幣586,500仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 授信期間    | 甲項：首次動用起五年<br>乙項：首次動用起五年<br>106.5.12-111.5.12                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 甲項：首次動用起三年<br>乙項：首次動用起三年<br>108.5.24-111.5.24                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 利 率     | 甲項：-%<br>乙項：1.91%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 甲項：4.890%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 擔 保 品   | 無該事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 承諾事項    | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (106.05.12~106.12.31)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (107.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (108.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1~112.12.31)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |
| 清償期限    | 於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要          | 第十九次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 第二十次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|---------|----|-------|----|-------|----|-------|----|-------|-----|
| 授信銀行團        | 第一銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 第一銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 授信額度         | 甲 項：中期(擔保)放款、額度530,100仟元，不得循環動用<br>乙1項：中期(擔保)放款、額度1,402,200仟元，不得循環動用<br>乙2項：中期放款、額度461,700仟元，不得循環動用<br>丙 項：中期放款、額度532,000仟元，不得循環動用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 中期(擔保)放款、額度人民幣510,000仟元，得循環動用。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 動用情形         | 甲 項：452,000仟元<br>乙1項：1,257,000仟元<br>乙2項：140,000仟元<br>丙 項：280,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 人民幣459,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 授信期間         | 甲 項：首次動用起七年<br>乙1項：首次動用起七年<br>乙2項：首次動用起七年<br>丙 項：首次動用起七年<br>108.11.15~115.11.15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 首次動用起三年<br>108.11.7~111.11.7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 利 率          | 甲 項：1.5000%<br>乙1項：1.5000%<br>乙2項：1.3105%<br>丙 項：1.5000%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 4.385%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 擔 保 品        | 彰化縣二林鎮天和段土地                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 中國子公司之不動產、廠房及設備暨土地使用權                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 承諾事項         | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (108.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (108.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 清償期限         | 首次動用日起算至屆滿兩年六個月之當日償還第一期本金，嗣後以每一個月為一期，計分五十五期平均清償所有授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 於各次動用申請書所載之約定到期日，應一次完全清償各該筆。<br>首次動用日起算第12個月屆滿之日，為第一期，其後以每六個月為一期，共分五期，償還期限及金額比率如下：<br><table><tr><td><u>還 款 日</u></td><td><u>額比率</u></td></tr><tr><td>動用第18個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第24個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第30個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第36個月</td><td>5%</td></tr><tr><td>第42個月</td><td>80%</td></tr></table>                                                                                                                                  | <u>還 款 日</u> | <u>額比率</u> | 動用第18個月 | 5% | 第24個月 | 5% | 第30個月 | 5% | 第36個月 | 5% | 第42個月 | 80% |
| <u>還 款 日</u> | <u>額比率</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 動用第18個月      | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第24個月        | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第30個月        | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第36個月        | 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |
| 第42個月        | 80%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |            |         |    |       |    |       |    |       |    |       |     |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要     | 第二十一次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 第二十二次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主辦／管理銀行 | 第一銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 第一銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 授信銀行團   | 第一銀行(股)公司等11家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 第一銀行(股)公司等8家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 授信額度    | 甲項：中期(擔保)放款、額度1,600,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款額度2,400,000仟元，得循環動用，並與丙項授信額度共用額度不逾2,400,000仟元<br>丙項：中期發行商業本票額度2,400,000仟元，得循環動用，並與乙項授信額度共用額度不逾2,400,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 中期(擔保)放款、額度美金32,500仟元，不得循環動用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 動用情形    | 甲項：1,600,000仟元<br>乙項：0仟元<br>丙項：2,400,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 美金32,500仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 授信期間    | 首次動用起五年<br>109.06.16~114.06.16                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 首次動用起五年<br>109.09.09~114.09.09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 利 率     | 甲項：1.7895%<br>乙項：-%<br>丙項：0.97735%~1.0075%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1.96%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 擔 保 品   | 桃園市蘆竹區南崁廠之土地、廠房建物、桃園市龍潭區龍潭廠之土地、廠房建物                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 無該事項                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 承諾事項    | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (109.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$ (分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (109.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |
| 清償期限    | 甲項：首次動用日起算至屆滿二年之間清償第一期本金，其後每六個月一期，計分七期平均清償甲項授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。<br>乙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。動用期間屆滿日之未清償本金餘額。<br>丙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 自2020年9月起算滿24個月之日償還第一期款，嗣後以每十二個月為一期，共分四期平均攤還。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

3. 本集團業已提供其他金融資產及不動產、廠房及設備作為長期借款之擔保品，請詳附註八之說明。

#### (十六) 退款負債—流動

##### 銷貨退回及折讓

本集團依歷史經驗及其他已知原因估計銷貨退回及折讓，於商品銷售時作為營業收入之減項，並估列相關負債準備。

|            | 110年1月1日 | 當期新增      | 當期迴轉      | 110年9月30日 |
|------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 銷貨退回及折讓-流動 | \$13,936 | \$96,812  | \$99,136  | \$11,612  |
|            | 109年1月1日 | 當期新增      | 當期迴轉      | 109年9月30日 |
| 銷貨退回及折讓-流動 | \$14,818 | \$117,845 | \$116,340 | \$16,323  |

#### (十七) 退休金

##### 1. 確定福利計畫

- (1) 榮成公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。榮成公司按月就薪資總額15%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另依勞動基準法第56條第2項規定雇主於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，榮成公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。
- (2) 民國110年及109年7月1日至9月30日暨民國110年及109年1月1日至9月30日，榮成公司依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為727仟元、869仟元、2,182仟元及2,607仟元。
- (3) 榮成公司於民國110年9月30日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為19,772仟元。

## 2. 確定提撥計畫

(1)自民國94年7月1日起，榮成公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。榮成公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國110年及109年7月1日至9月30日暨民國110年及109年1月1日至9月30日，榮成公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為8,426仟元、8,067仟元、24,426仟元及24,261仟元。

(2)L&C公司、榮成中國公司、榮成投資公司、Packaging公司、Trading公司、昆山榮中公司及香港榮成公司等，皆為控股公司致未訂定員工退休辦法。

有關中國子公司，係依中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金，其提撥比率依員工戶籍之不同提撥14%至16%專戶儲蓄於各員工獨立帳戶，每月員工之退休金由政府管理統籌安排；另日本榮成係就當地員工每月薪資總額之特定率提撥退休金；上開公司除按月提撥外，並無進一步義務。民國110年及109年7月1日至9月30日暨民國110年及109年1月1日至9月30日，中國子公司依上開退休辦法認列之退休金成本分別為33,379仟元、13,285仟元、93,945仟元及42,426仟元。

(3)民國110年及109年7月1日至9月30日暨民國110年及109年1月1日至9月30日，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為41,805仟元、21,352仟元、118,371仟元及66,687仟元。

## (十八)股本及增資案

### 1. 股本明細如下：

|                  | 110年9月30日    | 109年12月31日   | 109年9月30日    |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
| 額定股數(仟股)         | 1,500,000    | 1,500,000    | 1,500,000    |
| 額定股本             | \$15,000,000 | \$15,000,000 | \$15,000,000 |
| 已發行且已收足股款之股數(仟股) | 1,277,686    | 1,277,686    | 1,217,686    |
| 已發行股本            | \$12,776,857 | \$12,776,857 | \$12,176,857 |

上開股本均為普通股，業經核准並流通在外。

2. 榮成公司於民國109年8月14日經董事會決議辦理現金增資普通股60,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為14.8元，共計募集資金600,000仟元，溢價金額288,000仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

| 增資基準日      | 性質   | 增資金額      | 增資股數     | 主管機關核准文號          |
|------------|------|-----------|----------|-------------------|
| 109年11月13日 | 現金增資 | 600,000仟元 | 60,000仟股 | 金管證發字第1090358324號 |

民國109年度榮成公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國109年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為20,424仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價20,424仟元。

#### (十九)資本公積

|                     | 110年9月30日          | 109年12月31日         | 109年9月30日          |
|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 發行溢價                | \$2,324,946        | \$2,324,946        | \$2,014,968        |
| 公司債轉換溢價             | 767,352            | 767,352            | 767,352            |
| 庫藏股票交易              | 494,993            | 494,993            | 494,993            |
| 實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額 | 342,579            | 342,579            | 342,579            |
| 對子公司所有權權益變動         | 20,539             | 20,539             | (5,176)            |
| 關聯企業股權淨值變動數         | 10,227             | 10,227             | 9,472              |
| 應付可轉換公司債之權益組成項目-失效權 | 450                | 450                | 450                |
| 員工認股權               | 43,317             | 43,317             | 44,871             |
| 員工認股權失效             | 14,960             | 14,960             | 14,960             |
| 合計                  | <u>\$4,019,363</u> | <u>\$4,019,363</u> | <u>\$3,684,469</u> |

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

#### (二十)保留盈餘

##### 1. 法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。



## 2. 特別盈餘公積

本公司於分派可分配盈餘時，依法令規定就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就其他權益減項淨額迴轉部分，迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

本公司依金管會於民國110年3月31日發布之金管證發字第1090150022號函令規定，就首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數(利益)於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列特別盈餘公積。嗣後本公司因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

## 3. 股利政策

為配合法令提列特別盈餘公積及股利政策之規定，公司章程第二十三條規定如下：

- (1) 榮成公司之股利政策，視目前及未來之發展計畫、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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之二十分配股東股息紅利，分配股東股息紅利時，得以現金或股票為之，其中現金股利不低於百分之五十(含)，其餘為股票股利。遇公司有投資、新建、改建、擴建或資金需求時，年度應分配之股息得全部以股票股利方式分派。
- (2) 榮成公司年度盈餘於提繳所得稅及彌補虧損後，依下列順序分派：
  - A. 提法定盈餘公積百分之十。
  - B. 按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。
  - C. 再有餘額，併同累積未分配盈餘，餘由董事會擬定分配案，提請股東會通過後實施。

## 4. 盈餘分配案

- (1) 榮成公司於民國110年7月12日及109年6月2日之股東常會決議通過民國109年度及108年度盈餘分配案。股東會決議分配數與民國110年3月12日及109年3月13日董事會擬議分配數均相同，分配之股利如下：

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|        | 109年度            |         | 108年度            |         |
|--------|------------------|---------|------------------|---------|
|        | 金額               | 每股股利(元) | 金額               | 每股股利(元) |
| 法定盈餘公積 | \$93,778         |         | \$58,234         |         |
| 現金股利   | 766,612          | \$0.6   | 365,306          | \$0.3   |
| 合計     | <u>\$860,390</u> |         | <u>\$423,540</u> |         |

(2)有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六(二十七)之說明。

(二十一)非控制權益

|                                  | 110年1月1日至9月30日  | 109年1月1日至9月30日   |
|----------------------------------|-----------------|------------------|
| 期初餘額                             | \$68,524        | \$348,186        |
| 現金股利                             |                 | (10,248)         |
| 歸屬於非控制權益之本期淨損                    | 89              | (22,850)         |
| 歸屬於非控制權益之其他綜合損益：                 |                 |                  |
| 國外營運機構財務報告換算之兌換差額-本集團            | (1,028)         | (2,853)          |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益-關聯企業 | 1,071           | 351              |
| 認列對子公司所有權益變動數                    | -               | (696)            |
| 期末餘額                             | <u>\$68,656</u> | <u>\$311,890</u> |

(二十二)其他權益項目

|                                 | 國外營運機構<br>財務報告換算<br>之兌換差額 | 權益工具投資<br>透過其他綜合益按公<br>允價值衡量之金融資<br>產未實現(損)益 | 合計                 |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|--------------------|
| 民國110年1月1日餘額                    | \$(1,311,493)             | \$2,283,891                                  | \$972,398          |
| 評價調整：                           |                           |                                              |                    |
| -關聯企業                           | -                         | 1,179,630                                    | 1,179,630          |
| 外幣換算差異數：                        |                           |                                              |                    |
| -本集團                            | (298,289)                 | -                                            | (298,289)          |
| -關聯企業                           | (1,231)                   | -                                            | (1,231)            |
| -外幣換算差異數之稅額                     | 59,904                    | -                                            | 59,904             |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量<br>之金融資產之權益工具 | -                         | (204,240)                                    | (204,240)          |
| 民國110年9月30日餘額                   | <u>\$(1,551,109)</u>      | <u>\$3,259,281</u>                           | <u>\$1,708,172</u> |
|                                 |                           |                                              |                    |
|                                 | 國外營運機構<br>財務報告換算<br>之兌換差額 | 權益工具投資<br>透過其他綜合益按公<br>允價值衡量之金融資<br>產未實現(損)益 | 合計                 |
| 民國109年1月1日餘額                    | \$(1,549,054)             | \$386,837                                    | \$(1,162,217)      |
| 評價調整：                           |                           |                                              |                    |
| -關聯企業                           | -                         | 384,778                                      | 384,778            |
| 外幣換算差異數：                        |                           |                                              |                    |
| -本集團                            | (144,066)                 | -                                            | (144,066)          |
| -關聯企業                           | 1,541                     | -                                            | 1,541              |
| -外幣換算差異數之稅額                     | 28,505                    | -                                            | 28,505             |
| 民國109年9月30日餘額                   | <u>\$1,663,074</u>        | <u>\$771,615</u>                             | <u>\$891,459</u>   |

## (二十三)所得稅

### 1. 所得稅費用(利益)主要組成如下：

#### (1) 認列於當期損益之所得稅

|                | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 當期所得稅費用(利益)：   |                    |                    |                    |                    |
| 當期所得產生之所得稅     | \$170,821          | \$100,485          | \$454,557          | \$338,727          |
| 以前年度所得稅高低估     | (22,953)           | (349)              | (33,945)           | (7,821)            |
| 遞延所得稅費用：       |                    |                    |                    |                    |
| 與暫時性差異之原始產生及迴轉 | 53,842             | (6,780)            | 63,605             | (315,112)          |
| 未分配盈餘加徵        | -                  | -                  | -                  | 7,940              |
| 所得稅費用(利益)      | <u>\$201,710</u>   | <u>\$93,356</u>    | <u>\$484,217</u>   | <u>\$23,734</u>    |

#### (2) 認列於其他綜合損益之所得稅

|                   | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 後續可能重分類至損益之項目：    |                    |                    |                    |                    |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | <u>\$(5,425)</u>   | <u>\$57,854</u>    | <u>\$(59,904)</u>  | <u>\$(28,505)</u>  |

2. 榮成公司民國109年度營利事業所得稅及108年度營利事業所得稅暨未分配盈餘加徵稅款分別為286,437仟元及119,139仟元，依財政部109.3.19台財稅字第10904533690號令，納稅義務人受嚴重特殊傳染性肺炎疫情影響且不能於規定繳納期間繳清稅捐者，得依稅務稽徵法第26條規定，向稅捐稽徵機關申請延期或分期繳納稅款。榮成公司分別於民國110年6月16日及109年6月19日取得財政部中區國稅局北斗分局核准予以將前述稅款分為30期及36期繳納，並將一年以上之應納稅款共計173,003仟元分類至本期所得稅負債-非流動。

3. 榮成中國公司於開曼群島註冊登記，無需繳納所得稅。榮成中國於大陸地區營運之子公司，無錫榮成及平湖榮成分別於民國103年10月、民國106年11月及民國104年9月、民國107年10月獲得中華人民共和國高新技術企業認定，分別自民國103年至民國109年及民國105年至民國110年適用所得稅率為15%，餘係依據「中華人民共和國企業所得稅法」之規定，適用所得稅率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。

中華人民共和國於民國96年通過之中華人民共和國企業所得稅法及中華人民共和國企業所得稅法實施條例，並自民國97年1月1日起開始實施。自民國97年1月1日起，中國大陸公司匯出屬於民國97年及以後年度之盈餘時，應扣繳10%之預提所得稅(租稅協議地區從其優惠稅率)。

4. 民國108年8月中華民國頒布境外資金匯回管理運用及課稅條例，L&C於同年10月經董事會決議發放現金股利1,928,181仟元(美金60,828仟元)，分兩次發放。民國109年及108年間分別實際發放596,845仟元(美金19,837仟元)及1,226,610仟元(美金40,217仟元)，本集團分別依持股比例收取境外獲配之現金股利586,597仟元及1,205,541仟元，並業經財政部中區國稅局核准適用其優惠稅率，另同時於民國109年及108年間分別迴轉以前年度認列之遞延所得稅負債117,319仟元及241,108仟元。

5. 榮成公司以前年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國108年度。

#### (二十四)每股盈餘

|                              | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 基本每股盈餘                       |                    |                    |                    |                    |
| 歸屬於榮成公司之本期淨利                 | \$483,112          | \$320,942          | \$1,903,915        | \$434,189          |
| 普通股加權平均流通在外股數<br>(仟股)        | 1,277,686          | 1,217,686          | 1,277,686          | 1,217,686          |
| 基本每股盈餘(單位：元)                 | \$0.38             | \$0.26             | \$1.49             | \$0.36             |
| 稀釋每股盈餘                       |                    |                    |                    |                    |
| 歸屬於榮成公司之本期淨利<br>(基本即稀釋)      | \$483,112          | \$320,942          | \$1,903,915        | \$434,189          |
| 普通股加權平均流通在外股數<br>(仟股)        | 1,277,686          | 1,217,686          | 1,277,686          | 1,217,686          |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影<br>響員工酬勞之影響(註) | 1,683              | 519                | 1,900              | 668                |
| 普通股加權平均流通在外股數<br>(仟股)        | 1,279,369          | 1,218,205          | 1,279,586          | 1,218,354          |
| 稀釋每股盈餘(單位：元)                 | \$0.38             | \$0.26             | \$1.49             | \$0.36             |

(註)：榮成公司為股票上市公司，分別以資產負債表日及董事會決議前一日收盤價，計算員工酬勞之稀釋股數。

#### (二十五)客戶合約收入

|           | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 商品銷售收入    | \$15,623,769       | \$11,983,767       | \$40,911,917       | \$28,712,889       |
| 減：銷貨退回及折讓 | (24,276)           | (82,048)           | (139,892)          | (200,050)          |
| 其他營業收入    | 100,464            | 12,657             | 153,905            | 148,477            |
| 合計        | \$15,699,957       | \$11,914,376       | \$40,925,930       | \$28,661,316       |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

| 主要<br>地區市場 | 110年7月1日至9月30日 |             |           |         |              |
|------------|----------------|-------------|-----------|---------|--------------|
|            | 工業用紙           | 紙箱          | 廢紙        | 其他      | 合計           |
| 台灣         | \$1,447,415    | \$1,410,309 | \$243,628 | \$1,166 | \$3,102,518  |
| 中國         | 11,186,953     | 1,300,076   | -         | 8,487   | 12,495,516   |
| 其他國家       | -              | -           | 101,923   | -       | 101,923      |
| 合計         | \$12,634,368   | \$2,710,385 | \$345,551 | \$9,653 | \$15,699,957 |

| 主要<br>地區市場 | 109年7月1日至9月30日 |             |          |          |              |
|------------|----------------|-------------|----------|----------|--------------|
|            | 工業用紙           | 紙箱          | 廢紙       | 其他       | 合計           |
| 台灣         | \$908,921      | \$1,047,267 | \$-      | \$29,595 | \$1,985,783  |
| 中國         | 7,128,540      | 2,704,775   | -        | 7,890    | 9,841,205    |
| 其他國家       | -              | -           | 87,388   | -        | 87,388       |
| 合計         | \$8,037,461    | \$3,752,042 | \$87,388 | \$37,485 | \$11,914,376 |

| 主要<br>地區市場 | 110年1月1日至9月30日 |             |           |          |              |
|------------|----------------|-------------|-----------|----------|--------------|
|            | 工業用紙           | 紙箱          | 廢紙        | 其他       | 合計           |
| 台灣         | \$3,251,985    | \$4,087,410 | \$243,628 | \$22,312 | \$7,605,335  |
| 中國         | 29,075,436     | 3,754,534   | -         | 26,390   | 32,856,360   |
| 其他國家       | -              | -           | 464,235   | -        | 464,235      |
| 合計         | \$32,327,421   | \$7,841,944 | \$707,863 | \$48,702 | \$40,925,930 |

| 主要<br>地區市場 | 109年1月1日至9月30日 |             |           |           |              |
|------------|----------------|-------------|-----------|-----------|--------------|
|            | 工業用紙           | 紙箱          | 廢紙        | 其他        | 合計           |
| 台灣         | \$2,791,466    | \$3,084,282 | \$-       | \$80,026  | \$5,955,774  |
| 中國         | 16,010,493     | 6,326,582   | -         | 38,856    | 22,375,931   |
| 其他國家       | -              | -           | 329,611   | -         | 329,611      |
| 合計         | \$18,801,959   | \$9,410,864 | \$329,611 | \$118,882 | \$28,661,316 |

2. 合約餘額

|           | 110年9月30日 | 109年12月31日 | 109年9月30日 |
|-----------|-----------|------------|-----------|
| 合約負債-預收款項 | \$286,547 | \$20,958   | \$193,450 |

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，來自年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於110年及109年1月1日至9月30日認為收入之金額分別為20,958仟元及122,375仟元。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(二十六)營業外收入及支出

1. 利息收入

|      | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 利息收入 | \$2,733            | \$3,924            | \$8,135            | \$17,760           |

2. 其他收入

|           | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 股利收入      | \$316              | \$783              | \$2,332            | \$801              |
| 政府補貼收入    | 27,128             | 26,144             | 149,367            | 163,809            |
| 使用權資產轉租收益 | 7,109              | 894                | 24,732             | 8,027              |
| 其他收入－其他   | 11,144             | 6,622              | 48,480             | 32,952             |
| 合計        | \$45,697           | \$34,443           | \$224,911          | \$205,589          |

3. 其他利益及損失

|                            | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 處分不動產、廠房及設備<br>利益(損失)      | \$(11,285)         | \$715              | \$(54,365)         | \$(1,462)          |
| 租賃修改利益                     | 1,699              | 35                 | 1,791              | 159                |
| 透過損益按公允價值衡量<br>之金融資產利益(損失) | (22,341)           | (96,180)           | (87,269)           | (12,926)           |
| 淨外幣兌換利益(損失)                | 13,170             | 86,854             | 20,082             | 44,661             |
| 其他支出                       | (3,003)            | (723)              | (27,129)           | (2,476)            |
| 合計                         | \$(21,760)         | \$(9,299)          | \$(146,890)        | \$27,956           |

4. 財務費用

|                    | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 手續費支出              | \$17,093           | \$14,512           | \$44,768           | \$40,611           |
| 利息費用：              |                    |                    |                    |                    |
| 租賃負債之利息            | 1,250              | 886                | 3,158              | 2,859              |
| 銀行借款之利息            | 360,391            | 377,141            | 1,111,042          | 1,145,564          |
| 應付公司債之利息           | 4,017              | 6,579              | 14,555             | 17,175             |
| 減：符合要件之資產<br>資本化金額 | (23,456)           | (21,741)           | (74,347)           | (58,810)           |
| 財務成本合計             | \$359,295          | \$377,377          | \$1,099,176        | \$1,147,399        |

(二十七)員工福利費用

1. 員工福利費用、折舊費用及攤銷費用依功能別彙總如下：

| 功能別<br>性質別 | 110年7月1日至9月30日 |             |           | 109年7月1日至9月30日 |             |           |
|------------|----------------|-------------|-----------|----------------|-------------|-----------|
|            | 屬於營業<br>成本者    | 屬於營業<br>費用者 | 合計        | 屬於營業<br>成本者    | 屬於營業<br>費用者 | 合計        |
| 員工福利費用     |                |             |           |                |             |           |
| 薪資費用       | \$312,610      | \$194,298   | \$506,908 | \$228,597      | \$160,385   | \$388,982 |
| 勞健保費用      | 21,000         | 15,015      | 36,015    | 15,551         | 11,489      | 27,040    |
| 退休金費用      | 24,634         | 19,099      | 43,733    | 13,430         | 9,969       | 23,399    |
| 其他員工福利費用   | 48,395         | 13,379      | 61,774    | 27,857         | 58,786      | 86,643    |
| 折舊費用       | 527,589        | 114,765     | 642,354   | 486,383        | 122,076     | 608,459   |
| 攤銷費用       | 1,332          | 4,208       | 5,540     | 328            | 5,123       | 5,451     |

| 功能別<br>性質別 | 110年1月1日至9月30日 |             |             | 109年1月1日至9月30日 |             |             |
|------------|----------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|
|            | 屬於營業<br>成本者    | 屬於營業<br>費用者 | 合計          | 屬於營業<br>成本者    | 屬於營業<br>費用者 | 合計          |
| 員工福利費用     |                |             |             |                |             |             |
| 薪資費用       | \$833,275      | \$685,521   | \$1,518,796 | \$742,416      | \$645,414   | \$1,387,830 |
| 勞健保費用      | 65,690         | 49,482      | 115,172     | 47,581         | 34,222      | 81,803      |
| 退休金費用      | 69,341         | 54,877      | 124,218     | 41,230         | 31,783      | 73,013      |
| 其他員工福利費用   | 88,997         | 67,729      | 156,726     | 65,220         | 100,264     | 165,484     |
| 折舊費用       | 1,584,608      | 316,671     | 1,901,279   | 1,524,374      | 293,896     | 1,818,270   |
| 攤銷費用       | 3,235          | 12,873      | 16,108      | 836            | 13,321      | 14,157      |

2. 依榮成公司章程所訂員工酬勞及董事酬勞政策，榮成公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥不得低於稅前淨利百分之二為員工酬勞，以股票或現金發放應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另，董事報酬則依各董事對榮成公司營運參與程度及貢獻價值，每月支領50仟元至150仟元間之報酬，每年底另支領前述每月報酬之二至六個月為年獎報酬，不論盈虧均需給付，全體董事之每月報酬區間，由薪資報酬委員會建議及提報董事會依法議定之。
3. 榮成公司民國110年及109年7月1日至9月30日暨民國110年及109年1月1日至9月30日依獲利情況，按比例估列員工酬勞，分別認列員工酬勞金額為13,146仟元、8,157仟元、47,363仟元及8,693仟元，帳列薪資費用科目。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

4. 上述揭露董事酬金及員工酬勞之金額和決議實際配發金額無差異。榮成公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

## (二十八) 非現金及部分現金交易

不動產、廠房及設備之增添與現金流量表之取得不動產、廠房及設備之調節如下：

|             | 110年1月1日至9月30日     | 109年1月1日至9月30日     |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 購置不動產、廠房及設備 | \$1,250,514        | \$837,605          |
| 期初應付設備款     | 611,327            | 1,299,638          |
| 期末應付設備款     | (374,925)          | (587,634)          |
| 匯率影響數       | (8,433)            | (12,642)           |
| 支付現金數       | <u>\$1,478,483</u> | <u>\$1,536,967</u> |

## 七、關係人交易

### (一) 母公司與最終控制者

榮成公司為本集團之最終控制者。

### (二) 關係人之名稱及關係

| 關係人名稱            | 與本集團之關係 |
|------------------|---------|
| 寶隆國際股份有限公司(寶隆國際) | 關聯企業    |
| 南京鴻成科技有限公司(南京鴻成) | 關聯企業    |
| 便利紙器股份有限公司(便利紙器) | 其他關係人   |
| 財團法人榮成循環經濟環保基金會  | 其他關係人   |

### (三) 與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

|           | 110年7月1日至9月30日   | 109年7月1日至9月30日   | 110年1月1日至9月30日   | 109年1月1日至9月30日   |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 關聯企業-寶隆國際 | \$601,232        | \$283,994        | \$721,885        | \$914,175        |
| 其他關係人     | 6,646            | 4,473            | 18,404           | 9,850            |
| 合計        | <u>\$607,878</u> | <u>\$288,467</u> | <u>\$740,289</u> | <u>\$924,025</u> |

上開銷貨係按一般銷貨條件(市場行情價格)辦理。銷售予各關係人收款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定收款期限介於一至三個月之間。商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

2. 進貨

|           | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 關聯企業-南京鴻成 | <u>\$151,075</u>   | <u>\$128,561</u>   | <u>\$369,675</u>   | <u>\$285,956</u>   |

上開進貨係按一般進貨條件(市場行情價格)辦理。向關係人進貨之付款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定付款方式約介於一至二個月之間，與一般廠商並無顯著不同。

3. 應收關係人款項(不含對關係人放款)

| 帳列項目 | 關係人類別     | 110年9月30日        | 109年12月31日      | 109年9月30日        |
|------|-----------|------------------|-----------------|------------------|
| 應收帳款 | 關聯企業-寶隆國際 | \$561,834        | \$87,717        | \$157,003        |
| 應收帳款 | 其他關係人     | 7,709            | 6,820           | 5,315            |
| 合計   |           | <u>\$569,543</u> | <u>\$94,537</u> | <u>\$162,318</u> |

民國110年及109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。

4. 應付關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別     | 110年9月30日       | 109年12月31日       | 109年9月30日        |
|------|-----------|-----------------|------------------|------------------|
| 應付帳款 | 關聯企業-南京鴻成 | <u>\$99,594</u> | <u>\$120,476</u> | <u>\$115,262</u> |

5. 營業費用

| 帳列項目    | 關係人類別                         | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|---------|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 管理費用-捐贈 | 其他關係人-<br>財團法人榮成循環<br>經濟環保基金會 | \$155,199          | \$-                | \$155,199          | \$-                |

上開對關係人捐贈，請詳附註六(七)之說明。

6. 其他關係人交易

民國110年9月30日、109年12月31日及109年9月30日，榮成公司持有新淡水育樂高爾夫球證，帳面價值1,065仟元(帳列其他非流動資產)，其所有權登記於榮成公司董事長之近親家庭成員名下，榮成公司並取得承諾書以為保全。

(四)主要管理階層薪酬資訊

|             | 110年7月1日<br>至9月30日 | 109年7月1日<br>至9月30日 | 110年1月1日<br>至9月30日 | 109年1月1日<br>至9月30日 |
|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 薪資及其他短期員工福利 | <u>\$14,166</u>    | <u>\$11,113</u>    | <u>\$50,419</u>    | <u>\$32,777</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。

## 八、質押之資產

本集團提供下列資產作為借款等用途之擔保品：

|                    | 110年9月30日           | 109年12月31日          | 109年9月30日           |
|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 應收票據               | \$793,255           | \$171,132           | \$290,937           |
| 其他金融資產-流動          | 8,834               | 442                 | 754                 |
| 不動產、廠房及設備-土地及土地改良物 | 2,542,855           | 2,568,604           | 2,625,485           |
| 不動產、廠房及設備-房屋及建築    | 6,197,301           | 6,610,818           | 6,293,249           |
| 不動產、廠房及設備-機器設備     | 22,425,609          | 23,830,522          | 24,915,230          |
| 不動產、廠房及設備-運輸設備     | 24,108              | 33,359              | 71,221              |
| 不動產、廠房及設備-其他設備     | 81,727              | 101,227             | 169,689             |
| 使用權資產-土地           | 1,179,779           | 1,287,703           | 1,331,423           |
| 合計                 | <u>\$33,253,468</u> | <u>\$34,603,807</u> | <u>\$35,697,988</u> |

質押或抵押資產係以帳面價值表達。

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本集團因購買原料或機器設備而開立之遠期信用狀尚有未使用餘額，列示如下：

|            | 110年9月30日        | 109年12月31日       | 109年9月30日        |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 已開立未用遠期信用狀 | <u>\$385,336</u> | <u>\$422,015</u> | <u>\$313,210</u> |

(二)本集團對外背書保證額度及已使用額度金額，列示如下：

|          | 110年9月30日           | 109年12月31日          | 109年9月30日           |
|----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 對外背書保證額度 | \$40,964,439        | \$39,434,411        | \$39,887,419        |
| 已使用額度    | (23,114,515)        | (27,563,511)        | (29,014,748)        |
| 未使用額度    | <u>\$17,849,924</u> | <u>\$11,870,900</u> | <u>\$10,872,671</u> |

(三)本集團已簽訂之重大設備採購合約彙總如下：

|      | 110年9月30日          | 109年12月31日         | 109年9月30日          |
|------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 合約總價 | \$7,103,675        | \$9,311,755        | \$9,792,936        |
| 已計價金 | (3,899,221)        | (6,483,898)        | (6,059,536)        |
| 未計價金 | <u>\$3,204,454</u> | <u>\$2,827,857</u> | <u>\$3,733,400</u> |

## 十、重大之災害損失：無該事項。

十一、重大之期後事項：無該事項。

十二、其 他

(一)資本管理

本集團資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本集團依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

|                     | 110年9月30日           | 109年12月31日          | 109年9月30日           |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <u>金融資產</u>         |                     |                     |                     |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產    |                     |                     |                     |
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產  | \$7,113             | \$7,043             | \$10,423            |
| 指定透過損益按公允價值衡量之金融資產  | 236,394             | 83,086              | 92,831              |
| 合計                  | <u>\$243,507</u>    | <u>\$90,129</u>     | <u>\$103,254</u>    |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產       |                     |                     |                     |
| 現金及約當現金             | \$2,355,474         | \$1,381,535         | \$1,618,290         |
| 應收票據                | 4,487,410           | 4,119,797           | 4,732,711           |
| 應收帳款(含關係人)          | 7,013,252           | 6,372,144           | 6,238,254           |
| 其他應收款               | 260,209             | 237,680             | 245,001             |
| 其他金融資產              | 8,834               | 442                 | 754                 |
| 存出保證金               | 95,552              | 34,962              | 73,801              |
| 合計                  | <u>\$14,220,731</u> | <u>\$12,146,560</u> | <u>\$12,908,811</u> |
|                     | 110年9月30日           | 109年12月31日          | 109年9月30日           |
| <u>金融負債</u>         |                     |                     |                     |
| 透過損益按公允價值衡量之金融負債    |                     |                     |                     |
| 持有供交易之金融負債          | <u>\$46,431</u>     | <u>\$243,046</u>    | <u>\$95,805</u>     |
| 按攤銷後成本衡量之金融負債       |                     |                     |                     |
| 短期借款                | \$10,175,581        | \$8,859,010         | \$10,389,624        |
| 應付短期票券              | 1,638,626           | -                   | 899,619             |
| 應付票據                | 48,355              | 35,017              | 751                 |
| 應付帳款(包含關係人)         | 4,953,849           | 4,529,122           | 5,135,217           |
| 其他應付款               | 2,321,381           | 2,784,043           | 2,486,518           |
| 應付公司債               | 2,500,000           | 2,500,000           | 2,500,000           |
| 長期借款(包含一年或一營業週期內到期) | 25,908,485          | 27,940,951          | 26,191,359          |
| 存入保證金               | 35,480              | 32,455              | 33,837              |
| 合計                  | <u>\$47,581,757</u> | <u>\$46,680,598</u> | <u>\$47,636,925</u> |
| 租賃負債(包含流動及非流動)      | <u>\$167,939</u>    | <u>\$153,850</u>    | <u>\$141,196</u>    |

## 2. 風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理計畫著重於金融市場不可預測事項，並尋求盡量降低對財務表現之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

## 3. 重大財務風險之性質及程度

### (1) 市場風險

#### 匯率風險

本集團係跨國營運，因此受相對與榮成公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為日幣、美元、人民幣及歐元。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。各公司應透過集團財務部就其整體匯率風險進行避險。

本集團以換匯合約及選擇權交易規避匯率風險，惟未適用避險會計，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債，請詳附註六(二)。

本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(榮成公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣，部分子公司之功能性貨幣為人民幣、美元及日幣)，故受匯率波動影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                | 110年9月30日 |       |            | 109年12月31日 |       |            | 109年9月30日 |       |             |
|----------------|-----------|-------|------------|------------|-------|------------|-----------|-------|-------------|
|                | 外幣        | 匯率    | 台幣         | 外幣         | 匯率    | 台幣         | 外幣        | 匯率    | 台幣          |
| <u>金融資產</u>    |           |       |            |            |       |            |           |       |             |
| 貨幣性項目          |           |       |            |            |       |            |           |       |             |
| 美金             | \$6,224   | 27.85 | 173,338    | \$21,970   | 28.48 | \$625,706  | \$37,817  | 29.10 | \$1,100,475 |
| 人民幣            | 188,717   | 4.31  | 813,370    | 56         | 4.377 | 245        | 192,920   | 4.27  | 823,768     |
| <u>採權益法之投資</u> |           |       |            |            |       |            | 23,403    | 34.15 | 799,212     |
| 日幣             | 1,891,021 | 0.25  | 472,755    | 1,010,288  | 0.28  | 282,881    |           |       |             |
| 人民幣            | 4,218,058 | 4.31  | 18,179,830 | 3,797,494  | 4.377 | 16,621,631 | 801,551   | 0.28  | 224,434     |
| <u>金融負債</u>    |           |       |            |            |       |            | 3,728,779 | 4.27  | 15,921,886  |
| 貨幣性項目          |           |       |            |            |       |            |           |       |             |
| 日幣             | 212       | 0.25  | 53         | 80,606     | 0.28  | 22,570     | 82,177    | 0.28  | 23,010      |
| 美金             | 115,291   | 27.85 | 3,210,854  | 104,203    | 28.48 | 2,967,701  | 113,027   | 29.10 | 3,289,086   |
| 歐元             | 80        | 32.32 | 2,586      | 129        | 35.02 | 4,518      | 663       | 34.15 | 22,641      |

註：匯率係每單位外幣兌換為新台幣之金額。

上述匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收款項、借款及應付款項等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國110年9月30日、109年12月31日及109年9月30日當新台幣相對於日幣、美元、人民幣及歐元升值或貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，本集團民國110年及109年1月1日至9月30日之損益將分別減少或增加22,267仟元及6,113仟元，權益將分別減少或增加186,526仟元及161,463仟元。兩期分析係採用相同基礎。

另，本集團民國110年及109年7月1日至9月30日暨民國110年及109年1月1日至9月30日貨幣性項目因匯率波動具重大影響之全部兌換損益(含已實現及未實現)之彙總金額分別為利益(損失)13,170仟元、86,854仟元、20,082仟元及44,661仟元。

### 價格風險

本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散以進行控管。

本集團主要投資於國內、外公司發行之權益工具及開放、閉鎖型基金，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國110年及109年1月1日至9月30日之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別減少或增加2,435仟元及74仟元。

### 現金流量及公允價值利率風險

本集團之利率風險主要來自按浮動利率發行之長期借款，使集團暴露於現金流量利率風險。

本集團之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本集團暴露於未來市場利率變動之風險。

當借款利率上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國110年及109年1月1日至9月30日之稅後淨利將分別減少14,233仟元及14,239仟元，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

### (2)信用風險管理

本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。

本集團係以集團角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，集團內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。

對銀行及金融機構而言，僅有信用評等良好之機構，才會被接納為交易對象。

本集團採用IFRS9提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：

- A. 當合約款項按其性質依約定之支付條款逾期超過30天或一年內，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- B. 當合約款項因預期無法收回而轉列催收款，視為已發生違約。

本集團按地理區域之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

本集團納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收款項備抵損失，本集團民國110年9月30日、109年12月31日及109年9月30日之預期信用損失如下：

| 110年9月30日 | 未逾期          | 已逾期       |         |         |           | 合計           |
|-----------|--------------|-----------|---------|---------|-----------|--------------|
|           |              | 30天以內     | 31-90天  | 91-180天 | 181天以上    |              |
| 預期損失率     | 1.55%        | 3.35%     | 8.51%   | 9.99%   | 95.79%    | 3.64%        |
| 帳面價值總額    | \$11,507,879 | \$162,378 | \$1,587 | \$1,391 | \$262,305 | \$11,935,540 |
| 備抵損失      | \$177,898    | \$5,436   | \$135   | \$139   | \$251,270 | \$434,878    |

| 109年12月31日 | 未逾期          | 已逾期       |          |         |           | 合計           |
|------------|--------------|-----------|----------|---------|-----------|--------------|
|            |              | 30天以內     | 31-90天   | 91-180天 | 181天以上    |              |
| 預期損失率      | 1.61%        | 2.07%     | 3.00%    | 3.00%   | 97.39%    | 5.27%        |
| 帳面價值總額     | \$10,393,303 | \$239,073 | \$15,692 | \$6,267 | \$421,348 | \$11,075,683 |
| 備抵損失       | \$167,773    | \$4,951   | \$471    | \$188   | \$410,359 | \$583,742    |

| 109年9月30日 | 未逾期          | 已逾期       |          |          |           | 合計           |
|-----------|--------------|-----------|----------|----------|-----------|--------------|
|           |              | 30天以內     | 31-90天   | 91-180天  | 181天以上    |              |
| 預期損失率     | 1.46%        | 2.07%     | 0.01%    | 7.64%    | 98.64%    | 5.02%        |
| 帳面價值總額    | \$10,943,249 | \$154,951 | \$15,830 | \$15,944 | \$420,534 | \$11,550,508 |
| 備抵損失      | \$160,311    | \$3,215   | \$2      | \$1,218  | \$414,797 | \$579,543    |

應收款項及催收款之備抵損失變動表如下：

|            | 110年1月1日至9月30日 | 109年1月1日至9月30日 |
|------------|----------------|----------------|
| 期初餘額       | \$583,742      | \$585,173      |
| 減損損失(提列迴轉) | 15,858         | (353)          |
| 因無法收回而沖銷   | (156,412)      | (536)          |
| 其他變動       | (441)          | -              |
| 匯率影響數      | (7,869)        | (4,741)        |
| 期末餘額       | \$434,878      | \$579,543      |

### (3)流動性風險

現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使集團不致違反相關之借款限額或條款。

下表係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生性金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額：

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 110年9月30日           | 一年           | 二至三年       | 四至五年       | 五年以上  | 合計           |
|---------------------|--------------|------------|------------|-------|--------------|
| 非衍生性金融負債：           |              |            |            |       |              |
| 短期借款                | \$10,175,581 | \$-        | \$-        | \$-   | \$10,175,581 |
| 應付短期票券              | 1,638,626    | -          | -          | -     | 1,638,626    |
| 應付款項(包含關係人)         | 5,002,204    | -          | -          | -     | 5,002,204    |
| 其他應付款               | 2,321,381    | -          | -          | -     | 2,321,381    |
| 租賃負債(包含流動及非流動)      | 64,105       | 79,512     | 23,778     | 544   | 167,939      |
| 應付公司債               | -            | 2,500,000  | -          | -     | 2,500,000    |
| 長期借款(包含一年或一營業週期內到期) | 11,176,768   | 9,471,754  | 5,259,963  | -     | 25,908,485   |
| 衍生性金融負債：            |              |            |            |       |              |
| 匯率選擇權               | 4,414        | -          | -          | -     | 4,414        |
| 匯率交換合約              | 18,016       | -          | -          | -     | 18,016       |
| 遠期外匯合約              | 24,001       | -          | -          | -     | 24,001       |
| 109年12月31日          | 一年           | 二至三年       | 四至五年       | 五年以上  | 合計           |
| 非衍生性金融負債：           |              |            |            |       |              |
| 短期借款                | \$8,859,010  | \$-        | \$-        | \$-   | \$8,859,010  |
| 應付款項(包含關係人)         | 4,564,139    | -          | -          | -     | 4,564,139    |
| 其他應付款               | 2,784,043    | -          | -          | -     | 2,784,043    |
| 租賃負債(包含流動及非流動)      | 61,145       | 78,411     | 13,347     | 947   | 153,850      |
| 應付公司債               | -            | 2,500,000  | -          | -     | 2,500,000    |
| 長期借款(包含一年或一營業週期內到期) | 8,538,151    | 13,198,266 | 6,204,534  | -     | 27,940,951   |
| 衍生性金融負債：            |              |            |            |       |              |
| 匯率選擇權               | 224,004      | -          | -          | -     | 224,004      |
| 匯率交換合約              | 19,042       | -          | -          | -     | 19,042       |
| 109年9月30日           | 一年           | 二至三年       | 四至五年       | 五年以上  | 合計           |
| 非衍生性金融負債：           |              |            |            |       |              |
| 短期借款                | \$10,389,624 | \$-        | \$-        | \$-   | \$10,389,624 |
| 應付短期票券              | 899,619      | -          | -          | -     | 899,619      |
| 應付款項(含關係人)          | 5,135,968    | -          | -          | -     | 5,135,968    |
| 其他應付款               | 2,486,518    | -          | -          | -     | 2,486,518    |
| 租賃負債(含流動及非流動)       | 56,718       | 73,325     | 10,072     | 1,081 | 141,196      |
| 應付公司債               | -            | 2,500,000  | -          | -     | 2,500,000    |
| 長期借款(含一年或一營業週期內到期)  | 7,986,506    | 7,825,795  | 10,379,058 | -     | 26,191,359   |
| 衍生性金融負債：            |              |            |            |       |              |
| 匯率選擇權               | 95,805       | -          | -          | -     | 95,805       |

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。



### (三)公允價值資訊

#### 1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之上市櫃股票投資及受益憑證的公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。本集團投資之衍生工具(匯率選擇權、匯率交換合約及遠期外匯合約)的公允價值皆屬之。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團投資無活絡市場之權益工具屬之。

#### 2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(十)之說明。

#### 3. 非以公允價值衡量之金融工具

(1)除下表所列者外，包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款(含關係人)及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。租賃負債(包含流動及非流動)及長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)之利率因與市場利率接近，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎：

|                     | 帳面價值        | 第一等級 | 第二等級        | 第三等級 |
|---------------------|-------------|------|-------------|------|
| 110年9月30日<br>應付公司債  | \$2,500,000 | \$-  | \$2,501,991 | \$-  |
| 109年12月31日<br>應付公司債 | \$2,500,000 | \$-  | \$2,562,994 | \$-  |
| 109年9月30日<br>應付公司債  | \$2,500,000 | \$-  | \$2,501,991 | \$-  |

#### (2)用以估計公允價值所使用之方法及假設如下：

應付公司債：係本集團發行之普通公司債，其票面利率與市場利率約當，故按預期支付之現金流量以資產負債表日之市場利率折現的現值衡量。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

|                | 第一等級            | 第二等級             | 第三等級             | 合計               |
|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 110年9月30日      |                 |                  |                  |                  |
| 金融資產           |                 |                  |                  |                  |
| <u>重複性公允價值</u> |                 |                  |                  |                  |
| 透過損益按公允價值衡     |                 |                  |                  |                  |
| 量之金融資產         |                 |                  |                  |                  |
| 權益證券           | \$438           | \$-              | \$6,914          | \$7,352          |
| 受益憑證           | 6,675           | -                | -                | 6,675            |
| 私募基金           | -               | -                | 229,480          | 229,480          |
| 合計             | <u>\$7,113</u>  | <u>\$-</u>       | <u>\$236,394</u> | <u>\$243,507</u> |
| 金融負債           |                 |                  |                  |                  |
| <u>重複性公允價值</u> |                 |                  |                  |                  |
| 透過損益按公允價值衡     |                 |                  |                  |                  |
| 量之金融負債         |                 |                  |                  |                  |
| 衍生工具           | <u>\$-</u>      | <u>\$46,431</u>  | <u>\$-</u>       | <u>\$46,431</u>  |
| 109年12月31日     |                 |                  |                  |                  |
| 金融資產           |                 |                  |                  |                  |
| <u>重複性公允價值</u> |                 |                  |                  |                  |
| 透過損益按公允價值衡     |                 |                  |                  |                  |
| 量之金融資產         |                 |                  |                  |                  |
| 權益證券           | \$382           | \$-              | \$8,756          | \$9,138          |
| 受益憑證           | 6,661           | -                | -                | 6,661            |
| 私募基金           | -               | -                | 74,330           | 74,330           |
| 合計             | <u>\$7,043</u>  | <u>\$-</u>       | <u>\$83,086</u>  | <u>\$90,129</u>  |
| 金融負債           |                 |                  |                  |                  |
| <u>重複性公允價值</u> |                 |                  |                  |                  |
| 透過損益按公允價值衡     |                 |                  |                  |                  |
| 量之金融負債         |                 |                  |                  |                  |
| 衍生工具           | <u>\$-</u>      | <u>\$243,046</u> | <u>\$-</u>       | <u>\$243,046</u> |
| 109年9月30日      |                 |                  |                  |                  |
| 金融資產           |                 |                  |                  |                  |
| <u>重複性公允價值</u> |                 |                  |                  |                  |
| 透過損益按公允價值衡     |                 |                  |                  |                  |
| 量之金融資產         |                 |                  |                  |                  |
| 權益證券           | \$3,768         | \$-              | \$8,756          | \$12,524         |
| 受益憑證           | 6,655           | -                | -                | 6,655            |
| 私募基金           | -               | -                | 84,075           | 84,075           |
| 合計             | <u>\$10,423</u> | <u>\$-</u>       | <u>\$92,831</u>  | <u>\$103,254</u> |

5. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

(1) 本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

|      | 上市(櫃)公司股票 | 開放型基金 |
|------|-----------|-------|
| 市場報價 | 收盤價       | 淨值    |

(2) 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

(3) 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如無活絡市場之債務工具、利率交換合約、換匯合約及選擇權，本集團採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。

(4) 衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

6. 民國110年及109年1月1日至9月30日無第一等級與第二等級間之任何移轉。

7. 民國110年及109年1月1日至9月30日持有之第三等級金融工具無重大變動。

8. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係依金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。另訂定金融工具公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。

9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

|           | 110年9月30日<br>公允價值 | 評價技術   | 重大不可觀<br>察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
|-----------|-------------------|--------|---------------|--------------|----------------|
| 非衍生權益工具：  |                   |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$6,914           | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$229,480         | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|           | 109年12月31日<br>公允價值 | 評價技術   | 重大不可觀<br>察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
|-----------|--------------------|--------|---------------|--------------|----------------|
| 非衍生權益工具：  |                    |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$8,756            | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$74,330           | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
|           |                    |        |               |              |                |
|           | 109年9月30日<br>公允價值  | 評價技術   | 重大不可<br>觀察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
| 非衍生權益工具：  |                    |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$8,756            | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$84,075           | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |

10. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對損益或其他綜合損益之影響如下：

|      |       |     | 110年9月30日  |           |           |      |
|------|-------|-----|------------|-----------|-----------|------|
|      |       |     | 認列於損益      |           | 認列於其他綜合損益 |      |
|      | 輸入值   | 變動  | 有利變動       | 不利變動      | 有利變動      | 不利變動 |
| 金融資產 |       |     |            |           |           |      |
| 權益證券 | 淨資產價值 | ±1% | \$69       | \$(69)    | \$-       | \$-  |
| 私募基金 | 淨資產價值 | ±1% | 2,295      | (2,295)   | -         | -    |
|      |       |     | \$2,364    | \$(2,364) | \$-       | \$-  |
|      |       |     |            |           |           |      |
|      |       |     | 109年12月31日 |           |           |      |
|      |       |     | 認列於損益      |           | 認列於其他綜合損益 |      |
|      | 輸入值   | 變動  | 有利變動       | 不利變動      | 有利變動      | 不利變動 |
| 金融資產 |       |     |            |           |           |      |
| 權益證券 | 淨資產價值 | ±1% | \$88       | \$(88)    | \$-       | \$-  |
| 私募基金 | 淨資產價值 | ±1% | 743        | (743)     | -         | -    |
|      |       |     | \$831      | \$(831)   | \$-       | \$-  |
|      |       |     |            |           |           |      |
|      |       |     | 109年9月30日  |           |           |      |
|      |       |     | 認列於損益      |           | 認列於其他綜合損益 |      |
|      | 輸入值   | 變動  | 有利變動       | 不利變動      | 有利變動      | 不利變動 |
| 金融資產 |       |     |            |           |           |      |
| 權益證券 | 淨資產價值 | ±1% | \$88       | \$(88)    | \$-       | \$-  |
| 私募基金 | 淨資產價值 | ±1% | 841        | (841)     | -         | -    |
|      |       |     | \$929      | \$(929)   | \$-       | \$-  |

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

| 編號 | 項目                                   | 附表       |
|----|--------------------------------------|----------|
| 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（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）     | 附表三      |
| 4  | 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上 | 附表四      |
| 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      | 附表五      |
| 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          | 附表六      |
| 9  | 從事衍生工具交易                             | 參閱附註六(二) |
| 10 | 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊                   | 附表七      |

#### (二)轉投資事業相關資訊

| 編號 | 項目                                    | 附表       |
|----|---------------------------------------|----------|
| 1  | 資金貸與他人                                | 附表八      |
| 2  | 為他人背書保證                               | 附表九      |
| 3  | 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）      | 附表十      |
| 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。 | 附表十一     |
| 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、銷貨交易金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上      | 附表十二     |
| 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           | 附表十三     |
| 9  | 從事衍生工具交易                              | 參閱附註六(二) |

#### (三)大陸投資資訊

| 編號 | 項目                                | 附表   |
|----|-----------------------------------|------|
| 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…等相關資訊 | 附表十四 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 編號 | 項目                             | 附表      |
|----|--------------------------------|---------|
| 2  | 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項： |         |
|    | (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    | 無       |
|    | (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    | 無       |
|    | (3)財產交易金額及其所產生之損益數額            | 無       |
|    | (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的       | 附表二、附表九 |
|    | (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  | 無       |
|    | (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項      | 無       |

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表十五。

(五)主要股東資訊：附表十六。

#### 十四、部門資訊

##### (一)一般性資訊

為管理之目的，本集團依據不同產品與勞務劃分營運單位，並分為下列四個應報導營運部門：

- 工業用紙部門：該部門負責工紙之製造及銷售。
- 紙箱部門：該部門負責紙箱之製造及銷售。
- 廢紙部門：該部門負責廢紙之採購及銷售。
- 其他部門：該部門負責公共廢水處理及本集團總管理處。

管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業損益予以評估，並採與合併財務報告中營業損益一致之方式衡量。

##### (二)應報導部門之損益及財務狀況

| 110年7月1日至9月30日         |              |             |             |             |               |              |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|---------------|--------------|
|                        | 工業用紙部門       | 紙器部門        | 廢紙部門        | 其他部門        | 調節及銷除         | 合計           |
| 收入                     |              |             |             |             |               |              |
| 來自外部客戶收入               | \$12,634,368 | \$2,710,385 | \$345,551   | \$9,653     | \$-           | \$15,699,957 |
| 部門間收入                  | 4,551,386    | 184,322     | 1,610,727   | -           | (6,346,435)   | -            |
| 收入合計                   | \$17,185,754 | \$2,894,707 | \$1,956,278 | \$9,653     | \$(6,346,435) | \$15,699,957 |
| 利息費用                   | \$299,938    | \$33,080    | \$1,810     | \$20,977    | \$(13,603)    | \$342,202    |
| 折舊與攤銷                  | \$552,340    | \$72,346    | \$4,583     | \$15,152    | \$3,473       | \$647,894    |
| 採用權益法之關聯企業<br>及合資損益之份額 | \$-          | \$-         | \$-         | \$(16,726)  | \$-           | \$(16,726)   |
| 應報導部門損益                | \$662,758    | \$133,718   | \$26,859    | \$(327,475) | \$(13,246)    | \$482,614    |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 109年7月1日至9月30日         |              |              |             |              |                |              |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|----------------|--------------|
|                        | 工業用紙部門       | 紙器部門         | 廢紙部門        | 其他部門         | 調節及銷除          | 合計           |
| 收入                     |              |              |             |              |                |              |
| 來自外部客戶收入               | \$8,037,461  | \$3,752,042  | \$87,388    | \$37,485     | \$-            | \$11,914,376 |
| 部門間收入                  | 3,624,508    | 960,230      | 1,434,594   | -            | (6,019,332)    | -            |
| 收入合計                   | \$11,661,969 | \$4,712,272  | \$1,521,982 | \$37,485     | \$(6,019,332)  | \$11,914,376 |
| 利息費用                   | \$295,000    | \$36,994     | \$3,954     | \$22,907     | \$4,010        | \$362,865    |
| 折舊與攤銷                  | \$529,637    | \$65,355     | \$4,444     | \$8,345      | \$6,129        | \$613,910    |
| 採用權益法之關聯企業<br>及合資損益之份額 | \$-          | \$-          | \$-         | \$13,720     | \$-            | \$13,720     |
| 應報導部門損益                | \$404,366    | \$37,217     | \$15,932    | \$(178,432)  | \$41,048       | \$320,131    |
| 110年1月1日至9月30日         |              |              |             |              |                |              |
|                        | 工業用紙部門       | 紙器部門         | 廢紙部門        | 其他部門         | 調節及銷除          | 合計           |
| 收入                     |              |              |             |              |                |              |
| 來自外部客戶收入               | \$32,327,421 | \$7,841,944  | \$707,863   | \$48,702     | \$-            | \$40,925,930 |
| 部門間收入                  | 11,864,432   | 448,959      | 4,720,376   | -            | (17,033,767)   | -            |
| 收入合計                   | \$44,191,853 | \$8,290,903  | \$5,428,239 | \$48,702     | \$(17,033,767) | \$40,925,930 |
| 利息費用                   | \$919,674    | \$123,106    | \$9,623     | \$94,800     | \$(92,795)     | \$1,054,408  |
| 折舊與攤銷                  | \$1,614,280  | \$221,627    | \$17,313    | \$48,634     | \$15,533       | \$1,917,387  |
| 採用權益法之關聯企業<br>及合資損益之份額 | \$-          | \$-          | \$-         | \$113,195    | \$-            | \$113,195    |
| 應報導部門損益                | \$2,273,298  | \$340,756    | \$75,446    | \$(761,188)  | \$(24,308)     | \$1,904,004  |
| 採權益法之投資                | \$-          | \$-          | \$-         | \$6,832,050  | \$-            | \$6,832,050  |
| 非流動資產資本支出<br>增加數       | \$1,917,887  | \$374,067    | \$12,076    | \$82,213     | \$-            | \$2,386,243  |
| 應報導部門資產                | \$68,048,569 | \$67,815,359 | \$1,249,560 | \$25,560,361 | \$(85,674,963) | \$76,998,886 |
| 應報導部門負債                | \$32,676,531 | \$9,745,400  | \$683,106   | \$18,111,944 | \$(11,718,590) | \$49,498,391 |
| 109年1月1日至9月30日         |              |              |             |              |                |              |
|                        | 工業用紙部門       | 紙器部門         | 廢紙部門        | 其他部門         | 調節及銷除          | 合計           |
| 收入                     |              |              |             |              |                |              |
| 來自外部客戶收入               | \$18,801,959 | \$9,410,864  | \$329,611   | \$118,882    | \$-            | \$28,661,316 |
| 部門間收入                  | 8,903,033    | 2,220,183    | 2,875,601   | -            | (13,998,817)   | -            |
| 收入合計                   | \$27,704,992 | \$11,631,047 | \$3,205,212 | \$118,882    | \$(13,998,817) | \$28,661,316 |
| 利息費用                   | \$897,447    | \$126,174    | \$6,162     | \$73,694     | \$3,311        | \$1,106,788  |
| 折舊與攤銷                  | \$1,582,715  | \$200,467    | \$15,377    | \$20,576     | \$13,292       | \$1,832,427  |
| 採用權益法之關聯企業<br>及合資損益之份額 | \$-          | \$-          | \$-         | \$71,839     | \$-            | \$71,839     |
| 應報導部門損益                | \$420,183    | \$87,817     | \$39,176    | \$(387,576)  | \$251,739      | \$411,339    |
| 採權益法之投資                | \$-          | \$-          | \$-         | \$4,189,463  | \$-            | \$4,189,463  |
| 非流動資產資本支出<br>增加數       | \$3,655,682  | \$295,761    | \$15,535    | \$9,443      | \$-            | \$3,976,421  |
| 應報導部門資產                | \$61,240,364 | \$63,540,003 | \$1,355,390 | \$22,720,307 | \$(77,424,461) | \$71,431,603 |
| 應報導部門負債                | \$33,191,662 | \$8,323,024  | \$845,031   | \$14,350,935 | \$(7,643,118)  | \$49,067,534 |

部門損益包含部門之間因為對另一部門具採權益法評價之長期股權投資及營業往來關係，故其部門損益包含對另一部門之投資損益及營業往來交易，榮成公司及子公司於編製合併部門損益時予以銷除之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表一、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司 | 貸與對象                | 往來項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)                 | 期末餘額<br>(註8)     | 實際動支金額           | 利率<br>區間 | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列<br>備抵<br>呆帳<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                             | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                  |
|------------|-------------|---------------------|--------------|----------------|--------------------------------|------------------|------------------|----------|------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-----|----|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|            |             |                     |              |                |                                |                  |                  |          |                        |                        |                              |                      | 名稱  | 價值 |                                                                     |                                                                  |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | L&C CO., (BVI) LTD. | 其他應收款—關係人    | 是              | \$1,291,500<br>CNY 300,000 仟元) | \$-<br>CNY - 仟元) | \$-<br>CNY - 仟元) | -        | -                      | -                      | -                            | -                    | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 8,229,552 仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為 10,972,736 仟元) |

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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表二、為他人背書保證：

| 編號<br>(註1) | 背書保證者<br>公司名稱 | 被背書保證對象      |            | 對單一企業<br>背書保證之限額<br>(註3)                     | 本期最高<br>背書保證餘額<br>(註4) | 期末背書<br>保證餘額<br>(註5) | 實際動支<br>金額<br>(註6) | 以財產擔<br>保之背書<br>保證金額 | 累計背書保證<br>金額佔最近期<br>財務報表淨值<br>之比率 | 背書保證<br>最高限額<br>(註3)                         | 屬母公司<br>對子公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬子公司<br>對母公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬對大陸<br>地區背書<br>保證<br>(註7) |
|------------|---------------|--------------|------------|----------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|            |               | 公司名稱         | 關係<br>(註2) |                                              |                        |                      |                    |                      |                                   |                                              |                              |                              |                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 榮成紙業株式會社     | 2          | 對單一企業背書保證金額以本公司淨值百分之八十為限。(金額為 21,945,471 仟元) | \$623,700              | \$596,700            | \$-                | —                    | 2.18%                             | 本公司對外背書保證總額以本公司淨值百分之二百為限。(金額為 54,863,678 仟元) | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 香港榮成紙業股份有限公司 | 2          |                                              | 622,980                | 418,950              | 278,265            | —                    | 1.53%                             |                                              | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 浙江下沙榮成包裝有限公司 | 2          |                                              | 227,100                | 227,100              | -                  | —                    | 0.83%                             |                                              | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 江蘇榮成環保科技有限公司 | 2          |                                              | 4,207,385              | 4,207,385            | 1,215,296          | —                    | 15.34%                            |                                              | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 平湖榮成環保科技有限公司 | 2          |                                              | 7,131,890              | 7,131,890            | 4,528,664          | —                    | 26.00%                            |                                              | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 無錫榮成環保科技有限公司 | 2          |                                              | 6,931,046              | 6,931,046            | 4,048,454          | —                    | 25.27%                            |                                              | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 湖北榮成再生科技有限公司 | 2          |                                              | 14,937,492             | 14,937,492           | 10,532,388         | —                    | 54.45%                            |                                              | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 上海閔行榮成紙業有限公司 | 2          |                                              | 86,580                 | 86,580               | -                  | —                    | 0.32%                             |                                              | Y                            | N                            | Y                          |

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入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。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表三、期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

| 持有之公司      | 有價證券(註1) |                        | 與有價證券發行人之關係<br>(註2) | 帳列科目                 | 期末                    |              |          |       | 備註<br>(註4) |
|------------|----------|------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------|----------|-------|------------|
|            | 種類       | 名稱                     |                     |                      | 股數                    | 帳面金額<br>(註3) | 持股<br>比例 | 公允價值  |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 鴻海精密工業股份有限公司           | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動  | 3,504股                | \$368        | —        | \$368 |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 台灣水泥股份有限公司             | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動  | 1,340股                | 68           | —        | 68    |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 特別股      | 台灣水泥股份有限公司             | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動  | 37股                   | 2            | —        | 2     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | Asia Technology 3 LTD. | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 普通股700股；<br>特別股6,300股 | —            | 16.66%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 店頭日報股份有限公司             | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 180,000股              | —            | 4.17%    | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 永儲股份有限公司               | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 228,162股              | 1,843        | 0.47%    | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 正豐化學股份有限公司             | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 2,325股                | —            | 0.002%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 林口育樂事業股份有限公司           | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 1張                    | 5,071        | —        | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 基 金      | ARM IoT Fund, L.P.     | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | —                     | 61,536       | 10.260%  | —     |            |

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本(扣除累計減損)之帳面餘額。

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表四、累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 買、賣之公司     | 有價證券種類及名稱<br>(註1) | 帳列科目    | 交易對象<br>(註2)           | 關係<br>(註2) | 期初          |              | 買入(註3)     |             | 賣出(註3) |    |          |            | 其他 |                   | 期末          |              |
|------------|-------------------|---------|------------------------|------------|-------------|--------------|------------|-------------|--------|----|----------|------------|----|-------------------|-------------|--------------|
|            |                   |         |                        |            | 股數          | 金額           | 股數         | 金額          | 股數     | 售價 | 帳面<br>成本 | 處分<br>(損)益 | 股數 | 金額                | 股數          | 金額           |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股票                | 採權益法之投資 | L&C CO.,<br>(BVI) LTD. | 子公司        | 300,145,100 | \$16,630,111 | 23,541,642 | \$1,301,666 | —      | —  | —        | —          | —  | \$214,025<br>(註5) | 323,686,742 | \$18,145,802 |

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：係採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、資本公積及其他。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表五、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司   | 交易對象<br>名稱              | 關係                      | 交易情形  |           |                |          | 交易條件與一般交易不同<br>之情形及原因(註1) |          | 應收(付)票據、帳款 |           |                     | 備註<br>(註2) |
|------------|-------------------------|-------------------------|-------|-----------|----------------|----------|---------------------------|----------|------------|-----------|---------------------|------------|
|            |                         |                         | 進(銷)貨 | 金額        | 佔總進(銷)<br>貨之比率 | 授信<br>期間 | 單價                        | 授信<br>期間 | 餘額         |           | 佔總應收(付)票<br>據、帳款之比率 |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 寶隆國際股份有限公司              | 本公司採權益法評價之被投資公司         | 銷 貨   | \$721,885 | 7.90%          | 月結60天    | 依經銷合約約定                   | 月結60天    | 應收帳款       | \$561,834 | 21.61%              |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司            | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 1,233,777 | 13.50%         | 月結90天    | 依經銷合約約定                   | 月結90天    | 應收帳款       | 503,743   | 19.38%              |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司            | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 168,551   | 1.84%          | 月結90天    | 依經銷合約約定                   | 月結90天    | 應收帳款       | 86,866    | 3.34%               |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司            | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 235,438   | 2.58%          | 月結90天    | 依經銷合約約定                   | 月結90天    | 應收帳款       | 191,109   | 7.35%               |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 日本榮成紙業株式會社              | 本公司之子公司                 | 進 貨   | 219,618   | 4.19%          | 貨物裝船後T/T | 依經銷合約約定                   | 貨物裝船後T/T | -          | -         | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | Metis International INC | 本公司之孫公司                 | 進 貨   | 1,022,380 | 19.50%         | 貨物裝船後T/T | 依經銷合約約定                   | 貨物裝船後T/T | -          | -         | -                   |            |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表六、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 帳列應收<br>款項之公司 | 交易對象名稱       | 關 係             | 應收關係人<br>款項餘額(註) | 週轉率  | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項期<br>後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|---------------|--------------|-----------------|------------------|------|-----------|------|-------------------|--------------|
|               |              |                 |                  |      | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 榮成紙業股份有限公司    | 寶隆國際股份有限公司   | 本公司採權益法評價之被投資公司 | 應收帳款 \$561,834   | 2.96 | —         | —    | —                 | —            |
| 榮成紙業股份有限公司    | 平湖榮成環保科技有限公司 | 本公司之子公司         | 應收帳款 503,743     | 6.53 | —         | —    | —                 | —            |
| 榮成紙業股份有限公司    | 湖北榮成再生科技有限公司 | 本公司之子公司         | 應收帳款 191,109     | 3.29 | —         | —    | —                 | —            |

註：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款…等分別填列。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表七、被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

| 投資公司<br>名稱             | 被投資公司<br>名稱<br>(註1、2)           | 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<br>本期(損)益<br>(註2(2)) | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註2(3)) | 備註          |
|------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------------|-------------|-------------|---------------|---------|--------------|----------------------------|----------------------------|-------------|
|                        |                                 |                        |                           | 本期期末        | 去年年底        | 股數            | 比率%     | 帳面金額         |                            |                            |             |
| 榮成紙業股份有限公司             | L&C CO.,<br>(BVI) LTD.          | British Virgin Islands | 一般投資業務                    | USD 482,323 | USD 436,417 | 323,686,742   | 100.00% | \$18,145,802 | \$517,195                  | \$597,369                  | 子公司         |
| 榮成紙業股份有限公司             | 榮成投資開發股份有限公司                    | 臺北市                    | 一般投資業務                    | 564,500     | 564,500     | 77,240,446    | 99.57%  | 1,645,871    | 12,078                     | 12,026                     | 子公司         |
| 榮成紙業股份有限公司             | 榮成紙業株式會社                        | 日本                     | 廢紙回收及銷售                   | JPY 601,530 | JPY 601,530 | 10,830        | 100.00% | 250,050      | 51,415                     | 45,937                     | 子公司         |
| 榮成紙業股份有限公司             | 榮聖投資股份有限公司                      | 臺北市                    | 一般投資業務                    | 453,864     | 453,864     | 99,003,532    | 46.86%  | 2,039,451    | 55,129                     | 25,833                     | 權益法評價之被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司             | 榮華開發投資股份有限公司                    | 臺北市                    | 對各種生產事業之投資                | 229,722     | 229,722     | 39,773,054    | 20.84%  | 668,765      | 37,694                     | 8,638                      | 權益法評價之被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司             | 玉瑪工程股份有限公司                      | 臺北市                    | 國際貿易業及創業投資業               | 80,083      | 80,083      | 4,191,511     | 18.56%  | 608,600      | 9,444                      | 2,803                      | 權益法評價之被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司             | 玉瑪國際股份有限公司                      | 臺北市                    | 各類造紙原料與紙製品之製造、加工、買賣及進出口業務 | 61,534      | 61,534      | 8,088,351     | 22.63%  | 238,492      | 41,959                     | 9,495                      | 權益法評價之被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司             | 玉瑪群投資股份有限公司                     | 臺北市                    | 一般投資業務                    | 43,832      | 43,832      | 2,724,000     | 20.95%  | 4,934        | -629                       | -132                       | 權益法評價之被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司             | 寶隆國際股份有限公司                      | 雲林縣                    | 買賣業                       | 630,171     | 630,171     | 39,180,636    | 25.95%  | 1,847,688    | 156,288                    | 40,555                     | 權益法評價之被投資公司 |
| L&C CO.,<br>(BVI) LTD. | 榮成紙業(中國)控股有限公司                  | Cayman Islands         | 一般投資業務                    | USD 478,042 | USD 432,136 | 320,150,606   | 100.00% | 17,996,741   | 512,986                    | 512,986                    | 子公司         |
| L&C CO.,<br>(BVI) LTD. | Long Chen Packaging Company     | Cayman Islands         | 一般投資業務                    | USD 5,466   | USD 5,466   | USD 2,525,000 | 100.00% | 159,477      | 4,674                      | 4,674                      | 子公司         |
| L&C CO.,<br>(BVI) LTD. | Long Chen Paper Trading Limited | Samoa                  | 一般投資業務                    | USD 4,852   | USD 4,852   | USD 160,000   | 80.00%  | 2,518        | -27                        | -22                        | 子公司         |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表七、被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

| 投資公司<br>名稱     | 被投資公司<br>名稱<br>(註1、2)   | 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<br>本期(損)益<br>(註2(2)) | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註2(3)) | 備註          |
|----------------|-------------------------|------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|---------|-----------|----------------------------|----------------------------|-------------|
|                |                         |      |                           | 本期期末        | 去年年底        | 股數          | 比率%     | 帳面金額      |                            |                            |             |
| 榮成投資開發股份有限公司   | 玉瑪工程股份有限公司              | 臺北市  | 國際貿易業及創業投資業               | \$110,513   | \$110,513   | 3,003,500   | 13.30%  | \$438,258 | \$9,444                    | \$1,445                    | 權益法評價之被投資公司 |
| 榮成投資開發股份有限公司   | 玉瑪國際股份有限公司              | 臺北市  | 各類造紙原料與紙製品之製造、加工、買賣及進出口業務 | 50,224      | 50,224      | 5,784,962   | 16.19%  | 176,719   | 41,959                     | 6,793                      | 權益法評價之被投資公司 |
| 榮成投資開發股份有限公司   | 寶隆國際股份有限公司              | 臺北市  | 買賣業                       | 180,733     | 180,733     | 14,929,087  | 9.89%   | 784,574   | 156,288                    | 15,122                     | 權益法評價之被投資公司 |
| 日本榮成紙業株式會社     | Metis International INC | 美國   | 廢紙(瓦楞紙箱、紙板)出口             | USD 2,625   | USD 2,625   | USD 1,500   | 100.00% | 117,245   | 22,453                     | 22,453                     | 子公司         |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 香港榮成紙業股份有限公司            | 香港   | 貿易業                       | RMB 644,978 | RMB 644,978 | RMB 644,978 | 100.00% | 2,494,025 | 2,915                      | 2,915                      | 子公司         |

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

- (1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外,單位為新台幣仟元)

附表八、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司          | 貸與對象                           | 往來<br>項目<br>(註2)  | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)              | 期末餘額<br>(註8)                | 實際動支金額                      | 利率<br>區間               | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列<br>備抵<br>呆帳<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                                 | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                      |
|------------|----------------------|--------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-----|----|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|            |                      |                                |                   |                |                             |                             |                             |                        |                        |                        |                              |                      | 名稱  | 價值 |                                                                         |                                                                      |
| 1          | 蘇州榮成<br>紙業有限<br>公司   | 湖北榮成<br>再生科技<br>有限公司           | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | \$43,050<br>(CNY 10,000 仟元) | \$43,050<br>(CNY 10,000 仟元) | \$43,050<br>(CNY 10,000 仟元) | 4.350%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州榮成紙業有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 145,164 仟元)   | 對外資金貸與總額以蘇州榮成紙業有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 193,552 仟元)   |
| 1          | 蘇州榮成<br>紙業有限<br>公司   | 無錫榮成<br>環保科技<br>有限公司           | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 77,490<br>(CNY 18,000 仟元)   | 77,490<br>(CNY 18,000 仟元)   | 77,490<br>(CNY 18,000 仟元)   | 4.785%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州榮成紙業有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 145,164 仟元)   | 對外資金貸與總額以蘇州榮成紙業有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 193,552 仟元)   |
| 2          | 香港榮成<br>紙業股份<br>有限公司 | 無錫榮成<br>環保科技<br>有限公司           | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 99,015<br>(CNY 23,000 仟元)   | 99,015<br>(CNY 23,000 仟元)   | 99,015<br>(CNY 23,000 仟元)   | 3.500%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以香港榮成紙業股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 748,208 仟元) | 對外資金貸與總額以香港榮成紙業股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 997,610 仟元) |
| 2          | 香港榮成<br>紙業股份<br>有限公司 | 湖北榮成<br>再生科技<br>有限公司           | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 278,500<br>(USD 10,000 仟元)  | 278,500<br>(USD 10,000 仟元)  | 278,500<br>(USD 10,000 仟元)  | 3個月<br>Libor+<br>1.65% | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以香港榮成紙業股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 748,208 仟元) | 對外資金貸與總額以香港榮成紙業股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 997,610 仟元) |
| 3          | 榮成紙業<br>株式會社         | Metis<br>Internati<br>onal INC | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 59,480<br>(USD 2,000 仟元)    | —<br>(USD — 仟元)             | —<br>(USD — 仟元)             | —                      | —                      | —                      | —                            | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以榮成紙業株式會社最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 78,337 仟元)      | 對外資金貸與總額以榮成紙業株式會社最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 104,449 仟元)     |



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外,單位為新台幣仟元)

附表八、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司                | 貸與對象                       | 往來<br>項目<br>(註2)  | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)                | 期末餘額<br>(註8)               | 實際動支金額                     | 利率<br>區間 | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列<br>備抵<br>呆帳<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                                          | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                               |
|------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|----------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------|------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-----|----|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|            |                            |                            |                   |                |                               |                            |                            |          |                        |                        |                              |                      | 名稱  | 價值 |                                                                                  |                                                                               |
| 4          | 蘇州滿果<br>包裝有限<br>公司         | 無錫榮成<br>環保科技<br>有限公司       | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | \$25,830<br>(CNY 6,000 仟元)    | \$25,830<br>(CNY 6,000 仟元) | \$25,830<br>(CNY 6,000 仟元) | 4.350%   | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 47,838 仟元)             | 對外資金貸與總額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 63,784 仟元)             |
| 4          | 蘇州滿果<br>包裝有限<br>公司         | 湖北榮成<br>再生科技<br>有限公司       | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 27,983<br>(CNY 6,500 仟元)      | 27,983<br>(CNY 6,500 仟元)   | 27,983<br>(CNY 6,500 仟元)   | 4.350%   | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 47,838 仟元)             | 對外資金貸與總額金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 63,784 仟元)           |
| 5          | L&C CO.,<br>(BVI)<br>LTD.  | 榮成紙業<br>(中國)控<br>股有限公<br>司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 1,291,500<br>(CNY 300,000 仟元) | —<br>(CNY — 仟元)            | —<br>(CNY — 仟元)            | —        | —                      | —                      | —                            | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以L&C CO., (BVI) LTD.最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 7,270,968 仟元) | 對外資金貸與總額以L&C CO., (BVI) LTD.最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 7,270,968 仟元) |
| 6          | 榮成紙業<br>(中國)控<br>股有限公<br>司 | 江蘇榮成<br>環保科技<br>股份有限<br>公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 1,291,500<br>(CNY 300,000 仟元) | —<br>(CNY — 仟元)            | —<br>(CNY — 仟元)            | —        | —                      | —                      | —                            | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以榮成紙業(中國)控股有限有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 5,306,655 仟元)    | 對外資金貸與總額以榮成紙業(中國)控股有限有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 7,075,540 仟元)    |
| 7          | 江蘇榮成<br>環保科技<br>股份有限<br>公司 | 湖北榮成<br>再生科技<br>有限公司       | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 1,291,500<br>(CNY 300,000 仟元) | —<br>(CNY — 仟元)            | —<br>(CNY — 仟元)            | —        | —                      | —                      | —                            | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 5,302,134 仟元)      | 對外資金貸與總額以江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 7,069,512 仟元)      |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外,單位為新台幣仟元)

附表八、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司          | 貸與對象                 | 往來<br>項目<br>(註2)  | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額                     |                            |                            | 期末餘額             |   |   | 實際動支金額 | 利率<br>區間 | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6)                                                | 提列<br>備抵<br>呆帳<br>金額                                                     | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7) | 資金貸與總限額<br>(註7) |
|------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|---|---|--------|----------|------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----|----|-------------------------|-----------------|
|            |                      |                      |                   |                | (註3)                       |                            |                            | (註8)             |   |   |        |          |                        |                        |                                                                             |                                                                          | 名稱  | 價值 |                         |                 |
| 8          | 浙江榮成<br>廢紙回收<br>有限公司 | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | \$17,220<br>(CNY 4,000 仟元) | \$17,220<br>(CNY 4,000 仟元) | \$17,220<br>(CNY 4,000 仟元) | 4.500%           | 2 | — | 營業週轉   | —        | —                      | —                      | 對單一企業資金貸與金額以浙江榮成廢紙回收有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 19,261 仟元)      | 對外資金貸與總額以浙江榮成廢紙回收有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 25,682 仟元)      |     |    |                         |                 |
| 9          | 浙江下沙<br>榮成包裝<br>有限公司 | 無錫榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 86,100<br>(CNY 20,000 仟元)  | 55,965<br>(CNY 13,000 仟元)  | 55,965<br>(CNY 13,000 仟元)  | 4.35%~<br>4.785% | 2 | — | 營業週轉   | —        | —                      | —                      | 對單一企業資金貸與金額以浙江下沙榮成包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 351,933 仟元)     | 對外資金貸與總額金額以浙江下沙榮成包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 351,933 仟元)   |     |    |                         |                 |
| 9          | 浙江下沙<br>榮成包裝<br>有限公司 | 湖北榮成<br>再生科技<br>有限公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 150,675<br>(CNY 35,000 仟元) | 150,675<br>(CNY 35,000 仟元) | 150,675<br>(CNY 35,000 仟元) | 4.350%           | 2 | — | 營業週轉   | —        | —                      | —                      | 對單一企業資金貸與金額以浙江下沙榮成包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 351,933 仟元)     | 對外資金貸與總額金額以浙江下沙榮成包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 351,933 仟元)   |     |    |                         |                 |
| 9          | 浙江下沙<br>榮成包裝<br>有限公司 | 武漢榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 30,135<br>(CNY 7,000 仟元)   | 30,135<br>(CNY 7,000 仟元)   | 30,135<br>(CNY 7,000 仟元)   | 4.350%           | 2 | — | 營業週轉   | —        | —                      | —                      | 對單一企業資金貸與金額以浙江下沙榮成包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 351,933 仟元)     | 對外資金貸與總額金額以浙江下沙榮成包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 351,933 仟元)   |     |    |                         |                 |
| 10         | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 武漢榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 34,440<br>(CNY 8,000 仟元)   | 34,440<br>(CNY 8,000 仟元)   | 34,440<br>(CNY 8,000 仟元)   | 4.900%           | 2 | — | 營業週轉   | —        | —                      | —                      | 對單一企業資金貸與金額以平湖榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 2,886,163 仟元) | 對外資金貸與總額以平湖榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 3,848,217 仟元) |     |    |                         |                 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表八、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司          | 貸與對象                 | 往來<br>項目<br>(註2)  | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)               | 期末餘額<br>(註8)                 | 實際動支金額                       | 利率<br>區間 | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列<br>備抵<br>呆帳<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                                     | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                          |
|------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------|------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-----|----|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|            |                      |                      |                   |                |                              |                              |                              |          |                        |                        |                              |                      | 名稱  | 價值 |                                                                             |                                                                          |
| 10         | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 荊州榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | \$137,760<br>(CNY 32,000 仟元) | \$137,760<br>(CNY 32,000 仟元) | \$137,760<br>(CNY 32,000 仟元) | 4.900%   | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以平湖榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 2,886,163 仟元) | 對外資金貸與總額以平湖榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為 3,848,217 仟元) |

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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表九、為他人背書保證：

| 編號<br>(註1) | 背書保證者<br>公司名稱  | 被背書保證對象      |            | 對單一企業<br>背書保證限額<br>(註3)                                                     | 本期最高背<br>書保證餘額<br>(註4) | 期末背書<br>保證餘額<br>(註5) | 實際動支<br>金額<br>(註6) | 以財產<br>擔保之<br>背書保<br>證金額 | 累計背書保證<br>金額佔最近期<br>財務報表淨值<br>之比率 | 背書保證<br>最高限額<br>(註3)                                                     | 屬母公司<br>對子公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬子公司<br>對母公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬對大陸<br>地區背書<br>保證<br>(註7) |
|------------|----------------|--------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|            |                | 公司名稱         | 關係<br>(註2) |                                                                             |                        |                      |                    |                          |                                   |                                                                          |                              |                              |                            |
| 1          | 平湖榮成環保科技有限公司   | 浙江榮成廢紙回收有限公司 | 2          | 對單一企業背書保證總額為平湖榮成環保科技有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 28,861,629 仟元)   | \$43,730               | \$-                  | \$-                | -                        | -                                 | 對外背書保證總額為平湖榮成環保科技有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 28,861,629 仟元)   | N                            | N                            | Y                          |
| 1          | 平湖榮成環保科技有限公司   | 無錫榮成環保科技有限公司 | 4          |                                                                             | 223,950                | -                    | -                  | -                        | -                                 |                                                                          | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司 | 2          | 對單一企業背書保證總額為江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 53,021,340 仟元) | 43,120                 | 43,120               | 43,050             | -                        | 0.24%                             | 對外背書保證總額為江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 53,021,340 仟元) | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 蘇州榮成紙業有限公司   | 2          |                                                                             | 217,200                | 217,200              | 43,050             | -                        | 1.23%                             |                                                                          | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 仙桃榮成環保科技有限公司 | 2          |                                                                             | 215,600                | 215,600              | 79,343             | -                        | 1.22%                             |                                                                          | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 荊州榮成環保科技有限公司 | 2          |                                                                             | 215,600                | 215,600              | -                  | -                        | 1.22%                             |                                                                          | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 武漢榮成環保科技有限公司 | 2          |                                                                             | 344,960                | 344,960              | 123,123            | -                        | 1.95%                             |                                                                          | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司 | 2          |                                                                             | 2,550,112              | 2,343,200            | 689,396            | -                        | 13.26%                            |                                                                          | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司 | 2          |                                                                             | 4,177,660              | 3,047,616            | 1,533,486          | -                        | 17.24%                            |                                                                          | N                            | N                            | Y                          |

註1：編號欄之說明如下：

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

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

- (1)有業務往來之公司。
- (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入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。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十、期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

| 持有之公司        | 有價證券(註1) |                | 與有價證券發行人之關係<br>(註2) | 帳列科目                 | 期末            |          |        |         | 備註<br>(註4) |
|--------------|----------|----------------|---------------------|----------------------|---------------|----------|--------|---------|------------|
|              | 種類       | 名稱             |                     |                      | 股數            | 帳面金額(註3) | 持股比例   | 公允價值    |            |
| 榮成投資開發股份有限公司 | 基金       | 日盛貨幣市場基金       | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動  | 445,576 股     | \$6,675  | —      | \$6,675 |            |
|              | 股票       | PYXIS GROUP    | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 2,598,000 股   | —        | 0.11%  | —       |            |
|              | 股票       | 升盈(股)公司        | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 1 股           | —        | 0.06%  | —       |            |
|              | 基金       | PHI Fund, L.P. | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | USD 6,299,754 | 167,944  | 60.00% | 167,944 |            |

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本(扣除累計減損)之帳面餘額。

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十一、累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 買、賣之公司                 | 有價證券種類及名稱<br>(註1) | 帳列科目    | 交易對象<br>(註2)   | 關係<br>(註2) | 期初          |              | 買入 (註3)    |             | 賣出 (註3) |    |      |        | 其他 |                   | 期末          |              |
|------------------------|-------------------|---------|----------------|------------|-------------|--------------|------------|-------------|---------|----|------|--------|----|-------------------|-------------|--------------|
|                        |                   |         |                |            | 股數          | 金額           | 股數         | 金額          | 股數      | 售價 | 帳面成本 | 處分(損)益 | 股數 | 金額                | 股數          | 金額           |
| L&C CO.,<br>(BVI) LTD. | 股票                | 採權益法之投資 | 榮成紙業(中國)控股有限公司 | 子公司        | 296,115,945 | \$16,461,621 | 24,034,661 | \$1,301,666 | —       | —  | —    | —      | —  | \$233,454<br>(註5) | 320,150,606 | \$17,996,741 |

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：係採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、資本公積及其他。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外,單位為新台幣仟元)

附表十二、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司       | 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 (註1) |      | 應收(付)票據、帳款               |                    |        | 備註<br>(註2) |
|----------------|----------------|----------|-------|---------------------------------|------------|------------|------------------------|------|--------------------------|--------------------|--------|------------|
|                |                |          | 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(%) |        |            |
| 無錫榮成環保科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | \$2,141,629<br>(CNY 493,941 仟元) | 22.26%     | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應收票據<br>(CNY 116,307 仟元) | \$500,702          | 30.46% |            |
|                |                |          | 進 貨   | 908,749<br>(CNY 209,592 仟元)     | 11.25%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應付帳款<br>(CNY 78,813 仟元)  | 339,290            | 24.55% |            |
| 無錫榮成環保科技有限公司   | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 321,794<br>(CNY 74,218 仟元)      | 3.34%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應收帳款<br>(CNY 75,656 仟元)  | 75,656             | 2.74%  |            |
| 無錫榮成環保科技有限公司   | 無錫榮成廢紙回收有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 1,246,928<br>(CNY 287,589 仟元)   | 15.44%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應付帳款<br>(CNY 79,999 仟元)  | 344,396            | 20.82% |            |
| 無錫榮成環保科技有限公司   | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 157,043<br>(CNY 36,220 仟元)      | 1.63%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應收票據<br>(CNY 3,000 仟元)   | 12,915             | 3.58%  |            |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 2,836,918<br>(CNY 654,301 仟元)   | 25.08%     | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應收帳款<br>(CNY 209,364 仟元) | 901,312            | 28.26% |            |
|                |                |          | 進 貨   | 779,971<br>(CNY 179,891 仟元)     | 8.51%      | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應收帳款<br>(CNY 150,359 仟元) | 647,295            | -      |            |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 558,390<br>(CNY 128,786 仟元)     | 4.94%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應收帳款<br>(CNY 45,708 仟元)  | 196,773            | 3.59%  |            |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 325,124<br>(CNY 74,986 仟元)      | 2.87%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應收票據<br>(CNY 26,000 仟元)  | 111,930            | 4.57%  |            |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 888,414<br>(CNY 204,902 仟元)     | 9.98%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應收帳款<br>(CNY 116,732 仟元) | 502,531            | 17.37% |            |
|                |                |          | 進 貨   | 892,750<br>(CNY 205,902 仟元)     | 10.46%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應付票據<br>(CNY 41,000 仟元)  | 176,505            | 26.04% |            |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司       | 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 (註1) |      | 應收(付)票據、帳款                                         |                    |        | 備註<br>(註2) |
|----------------|--------------|---------------------|-------|-------------------------------|------------|------------|------------------------|------|----------------------------------------------------|--------------------|--------|------------|
|                |              |                     | 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(%) |        |            |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 蘇州榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司            | 銷 貨   | \$214,410<br>(CNY 49,451 仟元)  | 2.41%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應收帳款<br>(CNY 1,103 仟元)                             | \$4,748            | 0.16%  |            |
| 湖北榮成再生科技股份有限公司 | 仙桃榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司            | 銷 貨   | 380,406<br>(CNY 87,736 仟元)    | 3.54%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應收票據<br>(CNY 56,500 仟元)<br>應收帳款<br>(CNY 39,937 仟元) | 243,233            | 20.04% |            |
| 湖北榮成再生科技股份有限公司 | 湖北榮成再生資源有限公司 | 榮成公司之孫公司            | 進 貨   | 2,231,450<br>(CNY 514,657 仟元) | 24.46%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定                | -    | 應付帳款<br>(CNY 1,547 仟元)                             | 6,660              | 0.38%  |            |
| 無錫榮成廢紙回收有限公司   | 南京鴻成科技有限公司   | 本公司之子公司採權益法評價之被投資公司 | 進 貨   | 369,675<br>(CNY 82,050 仟元)    | 29.09%     | 月結60天      | 依經銷合約約定                | -    | 應付帳款<br>(CNY 23,135 仟元)                            | 99,594             | 52.79% |            |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十三、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收款項之公司      | 交易對象名稱         | 關係       | 應收關係人                    |           | 週轉率   | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|----------------|----------------|----------|--------------------------|-----------|-------|-----------|------|-------------------|--------------|
|                |                |          | 款項餘額（註1）                 |           |       | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 無錫榮成環保科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收票據<br>(CNY 116,307 仟元) | \$500,702 | 4.67次 | —         | —    | —                 | —            |
|                |                |          | 應收帳款<br>(CNY 78,813 仟元)  | 339,290   |       |           |      |                   |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 其他應收款<br>(CNY 60,003 仟元) | 258,313   | —     | —         | —    | —                 | —            |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收票據<br>(CNY 209,364 仟元) | 901,312   | 3.49次 | —         | —    | —                 | —            |
|                |                |          | 應收帳款<br>(CNY 150,359 仟元) | 647,295   |       |           |      |                   |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款<br>(CNY 45,708 仟元)  | 196,773   | 4.01次 | —         | —    | —                 | —            |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收票據<br>(CNY 26,000 仟元)  | 111,930   | 1.87次 | —         | —    | —                 | —            |
|                |                |          | 應收帳款<br>(CNY 32,235 仟元)  | 138,772   |       |           |      |                   |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 荊州榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 其他應收款<br>(CNY 32,131 仟元) | 138,324   | —     | —         | —    | —                 | —            |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款<br>(CNY 116,732 仟元) | 502,531   | 2.08次 | —         | —    | —                 | —            |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款<br>(CNY 94,292 仟元)  | 405,927   | 2.18次 | —         | —    | —                 | —            |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十三、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收<br>款項之公司 | 交易對象名稱         | 關係       | 應收關係人         |                         | 週轉率   | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|---------------|----------------|----------|---------------|-------------------------|-------|-----------|------|-------------------|--------------|
|               |                |          | 款項餘額（註1）      |                         |       | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司  | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收票據<br>（CNY  | \$176,505<br>41,000 仟元） | 7.39次 | —         | —    | —                 | —            |
| 湖北榮成再生科技有限公司  | 仙桃榮成紙業有限公司     | 榮成公司之孫公司 | 應收票據<br>（CNY  | 243,233<br>56,500 仟元）   | 1.31次 | —         | —    | —                 | —            |
|               |                |          | 應收帳款<br>（CNY  | 171,929<br>39,937 仟元）   |       |           |      |                   |              |
| 浙江下沙榮成包裝有限公司  | 湖北榮成再生科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 其他應收款<br>（CNY | 151,532<br>35,199 仟元）   | —     | —         | —    | —                 | —            |
| 香港榮成紙業股份有限公司  | 湖北榮成再生科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 其他應收款<br>（CNY | 278,284<br>64,642 仟元）   | -     | —         | —    | —                 | —            |
| 無錫榮成廢紙回收有限公司  | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款<br>（CNY  | 344,396<br>79,999 仟元）   | 4.42次 | —         | —    | —                 | —            |

註：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款…等分別填列。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十四、大陸投資資訊：

| 大陸被投資<br>公司名稱      | 主要營業項目                              | 實收資本額         | 投資<br>方式<br>(註1) | 本期期初自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 本期匯出或<br>收回投資金額 |     | 本期期末自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 被投資公司<br>本期損益 | 本公司直接或<br>間接投資之持<br>股比例 | 本期認列<br>投資(損)益<br>(註3) | 期末投資<br>帳面金額 | 截至本期<br>止已匯回<br>投資收益 | 備註 |
|--------------------|-------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|-----------------|-----|-------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------------|----|
|                    |                                     |               |                  |                         | 匯出              | 收回  |                         |               |                         |                        |              |                      |    |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司   | 生產加工紙、紙板及<br>塑料粒子                   | 171,800仟美元    | (2)              | \$4,858,912             | \$-             | \$- | \$4,858,912             | \$53,906      | 98.84%                  | \$53,280               | \$6,775,013  | \$-                  |    |
| 蘇州榮成紙業有<br>限公司     | 生產銷售高檔紙及紙<br>板和其他相關新型包<br>裝材料       | 13,580仟美元     | (2)              | 437,649                 | -               | -   | 437,649                 | (16,363)      | 100.00%                 | (16,363)               | 483,879      | -                    |    |
| 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 967,407仟人民幣   | (2)              | 365,441                 | 1,301,666       | -   | 1,667,107               | 76,477        | 100.00%                 | 76,477                 | 17,673,780   | -                    |    |
| 浙江下沙榮成包<br>裝有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 19,500仟美元     | (2)              | 392,073                 | -               | -   | 392,073                 | 48,439        | 100.00%                 | 48,439                 | 879,832      | -                    |    |
| 上海閔行榮成紙<br>業有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板及相關包裝印<br>刷品        | 12,000仟美元     | (2)              | 118,551                 | -               | -   | 118,551                 | 13,872        | 100.00%                 | 13,872                 | 272,939      | -                    |    |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售及倉儲                 | 164,590仟美元    | (2)              | 2,755,127               | -               | -   | 2,755,127               | 572,204       | 100.00%                 | 572,204                | 9,620,543    | -                    |    |
| 蘇州滿果包裝有<br>限公司     | 包裝材料、紙製品、<br>電子產品、五金製品<br>之批發及進出口業務 | 2,500仟美元      | (2)              | 76,178                  | -               | -   | 76,178                  | 4,674         | 100.00%                 | 4,674                  | 159,460      | -                    |    |
| 昆山榮中投資有<br>限公司     | 一般投資業務                              | 75,000仟美元     | (2)              | 1,306,382               | -               | -   | 1,306,382               | (17)          | 100.00%                 | (17)                   | 2,212,474    | -                    |    |
| 湖北榮成再生科<br>技有限公司   | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售                    | 2,064,275仟人民幣 | (2)              | -                       | -               | -   | -                       | (166,268)     | 100.00%                 | (166,268)              | 5,943,922    | -                    |    |
| 仙桃榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 79,200仟人民幣    | (2)              | -                       | -               | -   | -                       | (23,590)      | 100.00%                 | (23,590)               | 136,802      | -                    |    |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十四、大陸投資資訊：

| 大陸被投資<br>公司名稱      | 主要營業項目                              | 實收資本額       | 投資<br>方式<br>(註1) | 本期期初自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 本期匯出或<br>收回投資金額 |     | 本期期末自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 被投資公司<br>本期損益 | 本公司直接或<br>間接投資之持<br>股比例 | 本期認列<br>投資(損)益<br>(註3) | 期末投資<br>帳面金額 | 截至本期<br>止已匯回<br>投資收益 | 備註 |
|--------------------|-------------------------------------|-------------|------------------|-------------------------|-----------------|-----|-------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------------|----|
|                    |                                     |             |                  |                         | 匯出              | 收回  |                         |               |                         |                        |              |                      |    |
| 武漢榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 105,000仟人民幣 | (2)              | \$-                     | \$-             | \$- | \$-                     | \$(4,673)     | 100.00%                 | \$(4,673)              | \$425,406    | \$-                  |    |
| 荊州榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 79,200仟人民幣  | (2)              | -                       | -               | -   | -                       | (18,739)      | 100.00%                 | (18,739)               | 164,194      | -                    |    |
| 湖南榮成環保包<br>裝有限公司   | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 23,100仟人民幣  | (2)              | -                       | -               | -   | -                       | (51)          | 100.00%                 | (51)                   | 99,325       | -                    |    |
| 南京鴻成科技有<br>限公司     | 再生資源利用技術研<br>發、信息技術諮詢及<br>再生物資回收與批發 | 10,000仟人民幣  | (2)              | -                       | -               | -   | -                       | 5,394         | 49%                     | 2,643                  | 24,569       | -                    |    |
| 上陽(蘇州)紙器<br>包裝有限公司 | 紙箱製造及銷售                             | -           | (2)              | 185,150                 | -               | -   | 185,150                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 榮陽(上海)包裝<br>製品有限公司 | 紙箱製造及銷售                             | -           | (2)              | 8,879                   | -               | -   | 8,879                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 寧波上陽包裝製<br>品有限公司   | 紙箱製造及銷售                             | -           | (2)              | 1,492                   | -               | -   | 1,492                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 上陽(重慶)包裝<br>製品有限公司 | 紙箱製造及銷售                             | -           | (2)              | 14,633                  | -               | -   | 14,633                  | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 昆山榮成興貿易<br>有限公司    | 各類紙、紙板、紙箱<br>及包裝材料之批發及<br>進出口業務     | -           | (2)              | 2,426                   | -               | -   | 2,426                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註5 |
| 昆山寶隆興貿易<br>有限公司    | 造紙用設備、配件及<br>材料之商業批發及進<br>出口業務      | -           | (2)              | 2,426                   | -               | -   | 2,426                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註5 |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十四、大陸投資資訊：

| 本期期末累計自台灣匯出<br>赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會<br>核准投資金額 | 依經濟部投審會規定<br>赴大陸地區投資限額 | 本期期末已處分之大陸子<br>公司自台灣累計投資金額 | 截至本期止處分之大陸<br>子公司已匯回投資收益 |
|--------------------------|------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|
| \$11,826,985             | \$15,023,383     | (註3)                   | \$-                        | \$-                      |

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸(表列之孫公司除蘇州滿果包裝有限公司係透過Long Chen Packaging Company (Cayman)轉投資及南京鴻成科技有限公司係透過湖北榮成再生科技有  
限公司轉投資外，其餘皆透過榮成紙業(中國)控股有限公司再投資大陸)。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中，係依經與我國會計師事務所所有合作關係之國際性事務所核閱後之財務報表認列。

註3：依經濟部投資審議委員會之經審字第09704604680號函，規定赴大陸投資累計金額不得超過淨值之百分之六十，但經經濟部工業局核發符合營運總部經營範圍證明文件之企業或跨  
國企業在台子公司，不在此限。榮成公司符合經濟部工業局核發之營運總部核准文，是故投資大陸地區之限額不受限於淨值之百分之六十。有效期間自民國108年9月17日至111年9月16日。

註4：本表相關數字應以新臺幣列示。

註5：榮成公司間接投資之昆山榮成興貿易有限公司及昆山寶隆興貿易有限公司已於民國106年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記，另，匯回清算股本至Long  
Chen Paper Trading Limited，故仍毋需扣除之。

註6：(1)榮成公司間接投資之寧波上陽包裝製品有限公司及榮陽(上海)包裝製品有限公司已於民國105年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記

(2)上陽(蘇州)紙器包裝有限公司及上陽(重慶)包裝製品有限公司之股權已藉由出售SENBO HOLDINGS LTD. 之全數持股。

(3)上述匯回之清算股本及出售價款僅至榮成紙業(中國)控股有限公司，故仍毋需扣除之。

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十五、母子公司間業務關係及重要交易往來情形

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱               | 交易往來對象                  | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 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(註3)                                |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司          | 平湖榮成環保科技有限公司            | 1                   | 銷 貨<br>應收帳款                        | \$1,233,777<br>503,743                                                               | 月結90天                    | 3.01%<br>0.65%                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司          | 無錫榮成環保科技有限公司            | 1                   | 銷 貨<br>應收帳款                        | 168,551<br>86,866                                                                    | 月結90天                    | 0.41%<br>0.11%                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司          | 湖北榮成再生科技有限公司            | 1                   | 銷 貨<br>應收帳款                        | 235,438<br>191,109                                                                   | 月結90天                    | 0.58%<br>0.25%                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司          | 日本榮成紙業株式會社              | 1                   | 進 貨                                | 219,618                                                                              | 貨物裝船後T/T                 | 0.54%                                     |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司          | Metis International INC | 1                   | 進 貨                                | 1,022,380                                                                            | 貨物裝船後T/T                 | 2.50%                                     |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司          | L&C CO., (BVI) LTD.     | 1                   | 利息收入                               | 18,123                                                                               | 期滿收息                     | 0.04%                                     |
| 1          | L&C CO., (BVI) LTD. | 榮成紙業(中國)控股有限公司          | 1                   | 利息收入                               | 18,123                                                                               | 期滿收息                     | 0.04%                                     |
| 2          | 榮成紙業(中國)控股有限公司      | 江蘇榮成環保科技股份有限公司          | 1                   | 利息收入                               | CNY 4,986 仟元                                                                         | 期滿收息                     | 0.05%                                     |
| 3          | 無錫榮成環保科技有限公司        | 蘇州榮成紙業有限公司              | 3                   | 進 貨<br>利息支出<br>應付帳款<br>其他應付款       | CNY 3,181 仟元<br>CNY 653 仟元<br>CNY 307 仟元<br>CNY 18,512 仟元                            | 貨款預付或月結90天<br>期滿付息       | 0.03%<br>0.01%<br>-<br>0.10%              |
| 3          | 無錫榮成環保科技有限公司        | 江蘇榮成環保科技股份有限公司          | 2                   | 銷 貨<br>進 貨<br>應收票據<br>應收帳款<br>應付帳款 | CNY 493,941 仟元<br>CNY 209,592 仟元<br>CNY 116,307 仟元<br>CNY 78,813 仟元<br>CNY 94,292 仟元 | 貨款預收或月結90天<br>貨款預付或月結90天 | 5.23%<br>2.22%<br>0.65%<br>0.44%<br>0.53% |
| 3          | 無錫榮成環保科技有限公司        | 浙江下沙榮成包裝有限公司            | 3                   | 銷 貨<br>應收帳款<br>利息支出<br>其他應付款       | CNY 74,218 仟元<br>CNY 17,574 仟元<br>CNY 273 仟元<br>CNY 13,218 仟元                        | 貨款預收或月結90天               | 0.79%<br>0.10%<br>-<br>0.07%              |
| 3          | 無錫榮成環保科技有限公司        | 無錫榮成廢紙回收有限公司            | 1                   | 進 貨<br>應付帳款                        | CNY 287,589 仟元<br>CNY 79,999 仟元                                                      | 貨款預付或月結90天               | 3.05%<br>0.45%                            |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外,單位為新台幣仟元)

附表十五、母子公司間業務關係及重要交易往來情形

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱        | 交易往來對象         | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 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(註3) |
| 3          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 3                   | 銷 貨    | CNY 36,220 仟元  | 貨款預收或月結90天 | 0.38%      |
|            |              |                |                     | 應收票據   | CNY 3,000 仟元   |            | 0.02%      |
|            |              |                |                     | 應收帳款   | CNY 19,946 仟元  |            | 0.11%      |
| 3          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司   | 3                   | 進 貨    | CNY 7,451 仟元   | 貨款預付或月結90天 | 0.08%      |
|            |              |                |                     | 應付帳款   | CNY 978 仟元     |            | 0.01%      |
|            |              |                |                     | 其他應付款  | CNY 60,003 仟元  |            | 0.34%      |
| 3          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 香港榮成紙業股份有限公司   | 3                   | 利息支出   | CNY 701 仟元     | 期滿付息       | 0.01%      |
|            |              |                |                     | 其他應付款  | CNY 23,027 仟元  |            | 0.13%      |
| 3          | 無錫榮成環保科技有限公司 | 蘇州滿果有限公司       | 3                   | 其他應付款  | CNY 6,097 仟元   |            | 0.03%      |
| 4          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 2                   | 銷 貨    | CNY 654,301 仟元 | 貨款預收或月結90天 | 6.93%      |
|            |              |                |                     | 進 貨    | CNY 179,891 仟元 | 貨款預付或月結90天 | 1.91%      |
|            |              |                |                     | 應收票據   | CNY 209,364 仟元 |            | 1.17%      |
|            |              |                |                     | 應收帳款   | CNY 150,359 仟元 |            | 0.84%      |
|            |              |                |                     | 預付貨款   | CNY 19,112 仟元  |            | 0.11%      |
| 4          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 3                   | 銷 貨    | CNY 128,786 仟元 | 貨款預收或月結90天 | 1.36%      |
|            |              |                |                     | 進 貨    | CNY 8,631 仟元   | 貨款預付或月結90天 | 0.09%      |
|            |              |                |                     | 應收帳款   | CNY 45,708 仟元  |            | 0.26%      |
|            |              |                |                     | 應付帳款   | CNY 10,478 仟元  |            | 0.06%      |
| 4          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 3                   | 銷 貨    | CNY 74,986 仟元  | 貨款預收或月結90天 | 0.79%      |
|            |              |                |                     | 進 貨    | CNY 4,918 仟元   | 貨款預付或月結90天 | 0.05%      |
|            |              |                |                     | 應收票據   | CNY 26,000 仟元  |            | 0.15%      |
|            |              |                |                     | 應收帳款   | CNY 32,235 仟元  |            | 0.18%      |
|            |              |                |                     | 應付帳款   | CNY 476 仟元     |            | -          |
| 4          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 浙江榮成廢紙回收有限公司   | 1                   | 應付帳款   | CNY 8,646 仟元   |            | 0.05%      |
|            |              |                |                     | 其他應付款  | CNY 4,125 仟元   |            | 0.02%      |
| 4          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 荊州榮成環保科技有限公司   | 3                   | 其他應收款  | CNY 32,131 仟元  |            | 0.18%      |
| 4          | 平湖榮成環保科技有限公司 | 武漢榮成環保科技有限公司   | 3                   | 其他應收款  | CNY 8,053 仟元   |            | 0.05%      |

榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十五、母子公司間業務關係及重要交易往來情形

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱          | 交易往來對象       | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易往來情形                                     |                                                                                                       |                                  |                                                    |
|------------|----------------|--------------|---------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------|
|            |                |              |                     | 科目                                         | 金額                                                                                                    | 交易條件                             | 佔合併總營收或<br>總資產之比率(註3)                              |
| 5          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司 | 1                   | 銷 貨<br>進 貨<br>利息收入<br>應收帳款<br>預付貨款<br>應付票據 | CNY 204,902 仟元<br>CNY 205,902 仟元<br>CNY 6,330 仟元<br>CNY 116,732 仟元<br>CNY 110,801 仟元<br>CNY 41,000 仟元 | 貨款預收或月結90天<br>貨款預付或月結90天<br>期滿收息 | 2.17%<br>2.18%<br>0.07%<br>0.65%<br>0.62%<br>0.23% |
| 5          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 蘇州榮成紙業有限公司   | 1                   | 銷 貨<br>進 貨<br>應收帳款<br>應付帳款                 | CNY 49,451 仟元<br>CNY 9,700 仟元<br>CNY 1,103 仟元<br>CNY 96 仟元                                            | 貨款預收或月結90天<br>貨款預付或月結90天         | 0.52%<br>0.10%<br>0.01%<br>—                       |
| 6          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 仙桃榮成紙業有限公司   | 3                   | 銷 貨<br>應收票據<br>應收帳款                        | CNY 87,736 仟元<br>CNY 56,500 仟元<br>CNY 39,937 仟元                                                       | 貨款預收或月結90天                       | 0.93%<br>0.32%<br>0.22%                            |
| 6          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 湖北榮成再生資源有限公司 | 1                   | 進 貨<br>應付帳款                                | CNY 514,657 仟元<br>CNY 1,547 仟元                                                                        | 貨款預付或月結90天                       | 5.45%<br>0.01%                                     |
| 6          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 香港榮成紙業股份有限公司 | 3                   | 利息支出<br>其他應付款                              | CNY 974 仟元<br>CNY 64,642 仟元                                                                           | 期滿付息                             | 0.01%<br>0.36%                                     |
| 6          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 蘇州榮成紙業有限公司   | 3                   | 利息支出<br>其他應付款                              | CNY 330 仟元<br>CNY 10,152 仟元                                                                           | 期滿付息                             | —<br>0.06%                                         |
| 6          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 蘇州滿果有限公司     | 3                   | 其他應付款                                      | CNY 6,604 仟元                                                                                          |                                  | 0.04%                                              |
| 6          | 湖北榮成再生科技有限公司   | 浙江下沙榮成包裝有限公司 | 3                   | 其他應付款                                      | CNY 35,199 仟元                                                                                         |                                  | 0.20%                                              |

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：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。



榮成紙業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十六、主要股東資訊

| 主要股東名稱     | 持股股數(股)     | 持股比例   |
|------------|-------------|--------|
| 寶隆國際股份有限公司 | 245,790,467 | 19.23% |
| 榮聖投資股份有限公司 | 108,924,706 | 8.52%  |
| 錢江投資股份有限公司 | 96,129,508  | 7.52%  |
| 玉瑪工程股份有限公司 | 86,234,900  | 6.74%  |

註：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

## 附件五

108 年度個體財務報告暨會計師查核報告

股票代號：1909

# 榮成紙業股份有限公司

## 個 體 財 務 報 告

(內含會計師查核報告)

民國一〇八年度及一〇七年度

公司地址：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷 1-1 號

公司電話：(04)896-2111

## 財務報告目錄

| 項 目                     | 頁 次           |
|-------------------------|---------------|
| 壹、封面                    | 1             |
| 貳、目錄                    | 2             |
| 參、會計師查核報告               | 3 ~ 5         |
| 肆、個體資產負債表               | 6             |
| 伍、個體綜合損益表               | 7             |
| 陸、個體權益變動表               | 8             |
| 柒、個體現金流量表               | 9             |
| 捌、個體財務報告附註              |               |
| 一、公司沿革                  | 10            |
| 二、通過財務報告之日期及程序          | 10            |
| 三、新發布及修訂準則及解釋之適用        | 10 ~ 12       |
| 四、重大會計政策之彙總說明           | 12 ~ 27       |
| 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 27 ~ 28       |
| 六、重要會計項目之說明             | 28 ~ 52       |
| 七、關係人交易                 | 52 ~ 55       |
| 八、質押之資產                 | 55            |
| 九、重大或有負債及未認列之合約承諾       | 55            |
| 十、重大之災害損失               | 56            |
| 十一、重大之期後事項              | 56            |
| 十二、其 他                  | 56 ~ 63       |
| 十三、附註揭露事項               |               |
| (一)重大交易事項相關資訊/附表        | 63~64 / 65~70 |
| (二)轉投資事業相關資訊/附表         | 64 / 71 ~ 76  |
| (三)大陸投資資訊/附表            | 64 / 77 ~ 79  |
| 十四、部門資訊                 | 64            |
| 玖、重要會計項目明細表             | 80 ~ 100      |

## 會計師查核報告

榮成紙業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

榮成紙業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一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告附註(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，足以允當表達榮成紙業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效與個體現金流量。

### 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暨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，與榮成紙業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以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，對榮成紙業股份有限公司民國一〇八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。

茲對榮成紙業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 重大關係人交易

榮成紙業股份有限公司打造垂直一體化全產業鏈經營體系，從國外廢紙原料採購或在地廢紙回收，至工業用紙及紙箱之生產及銷售，都由集團內不同屬性之子公司負責，由於關係人交易金額重大，故位於不同國家之子公司因國際運輸時間導致收入認列時點不同，及上下游關係人交易致未實現毛利消除之評估，皆影響銷貨收入、銷貨成本及銷貨毛利之認列，因是將重大關係人交易列為關鍵查核事項。關係人交易相關資訊，請參閱個體財務報告附註七。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試關係人交易管理之主要內部控制的設計及執行有效性。
2. 瞭解並評估管理階層估計沖銷不同屬性公司之未實現毛利率，及時間性差異調節所使用之假設及方法之合理性。
3. 抽核關係人交易未投入生產數量及金額之正確性。



4. 重新執行採用權益法之投資其未實現損益沖銷之計算是否適當。
5. 執行分析性複核，參考過去實際營運結果及考量本年度產能擴充之影響，以評估部門別財務資訊是否與預期值相符。

#### 其他事項-提及其他會計師之查核

列入上開個體財務報表之被投資公司中，部分被投資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，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣(以下同)17,088,709仟元和18,853,209仟元，分別佔個體資產總額之49.68%及53.15%，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為(1,179,717)仟元及(503,741)仟元，分別佔個體稅前淨利(300.95%)及(39.46%)，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損失之份額分別為(653,019)仟元及(380,204)仟元，分別佔個體其他綜合損益淨額之(161.73)%及(6.40)%。

#### 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榮成紙業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榮成紙業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。

榮成紙業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對榮成紙業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，以及使榮成紙業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榮成紙業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. 對於榮成紙業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。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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，決定對榮成紙業股份有限公司民國一〇八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。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：王 慕 凡



證券主管機關核准簽證文號

(101)金管證審字第 1010057100 號

會計師：陶 鴻 文



證券主管機關核准簽證文號

(80)台財證(六)字第 02925 號

中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 三 日

榮成紙業股份有限公司

個體資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 資 產                  | 附註          | 108年12月31日   |        | 107年12月31日   |        | 代碼      | 負 債 及 權 益                 | 附註       | 108年12月31日   |        | 107年12月31日   |        |
|------|----------------------|-------------|--------------|--------|--------------|--------|---------|---------------------------|----------|--------------|--------|--------------|--------|
|      |                      |             | 金額           | %      | 金額           | %      |         |                           |          | 金額           | %      | 金額           | %      |
|      | 流動資產                 |             |              |        |              |        |         | 流動負債                      |          |              |        |              |        |
| 1100 | 現金及約當現金              | 四、六(一)      | \$1,188,345  | 3.44   | \$62,175     | 0.18   | 2100    | 短期借款                      | 四、六(十一)  | \$700,000    | 2.04   | \$1,780,000  | 5.02   |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動  | 四、六(二)      | 376          | -      | 292          | -      | 2110    | 應付短期票券                    | 四、六(十二)  | 1,148,552    | 3.34   | 1,299,431    | 3.66   |
| 1150 | 應收票據淨額               | 四、六(三)      | 279,639      | 0.81   | 433,051      | 1.22   | 2150    | 應付票據                      |          | 89           | -      | 89           | -      |
| 1170 | 應收帳款淨額               | 四、六(三)      | 861,011      | 2.50   | 975,945      | 2.75   | 2170    | 應付帳款                      |          | 607,330      | 1.77   | 750,129      | 2.11   |
| 1180 | 應收帳款-關係人淨額           | 四、六(三)、七(二) | 110,540      | 0.32   | 147,846      | 0.42   | 2180    | 應付帳款-關係人                  | 七(二)     | 38,551       | 0.11   | -            | -      |
| 1200 | 其他應收款                | 六(三)        | 119,392      | 0.35   | 118,725      | 0.33   | 2200    | 其他應付款                     |          | 645,040      | 1.88   | 515,239      | 1.45   |
| 1210 | 其他應收款-關係人            | 六(三)、七(二)   | -            | -      | 1,611,994    | 4.56   | 2230    | 本期所得稅負債                   |          | 120,246      | 0.35   | 372,863      | 1.05   |
| 1220 | 本期所得稅資產              |             | 49,943       | 0.15   | 92           | -      | 2280    | 租賃負債-流動                   | 四、六(八)   | 36,008       | 0.10   | -            | -      |
| 130x | 存貨                   | 四、六(四)      | 631,271      | 1.84   | 614,895      | 1.73   | 2300    | 其他流動負債                    |          | 5,025        | 0.01   | 5,929        | 0.02   |
| 1410 | 預付款項                 |             | 160,361      | 0.47   | 250,038      | 0.70   | 2322    | 一年或一營業週期內到期長期借款           | 四、六(十四)  | 1,175,000    | 3.42   | 1,050,000    | 2.96   |
| 1470 | 其他流動資產               | 六(五)        | 60,537       | 0.18   | 8,783        | 0.02   | 2365    | 退款負債-流動                   | 六(十五)    | 14,818       | 0.04   | 16,287       | 0.05   |
| 11xx | 流動資產合計               |             | 3,461,415    | 10.06  | 4,223,836    | 11.91  | 21xx    | 流動負債合計                    |          | 4,490,659    | 13.06  | 5,789,967    | 16.32  |
|      | 非流動資產                |             |              |        |              |        |         | 非流動負債                     |          |              |        |              |        |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 | 四、六(二)      | 144,620      | 0.42   | 169,167      | 0.48   | 2530    | 應付公司債                     | 四、六(十三)  | 2,500,000    | 7.27   | 2,500,000    | 7.05   |
| 1550 | 採用權益法之投資             | 四、六(六)      | 20,769,787   | 60.39  | 22,436,357   | 63.25  | 2540    | 長期借款                      | 四、六(十四)  | 5,152,000    | 14.98  | 4,740,000    | 13.37  |
| 1600 | 不動產、廠房及設備            | 四、六(七)      | 8,210,701    | 23.87  | 7,973,939    | 22.48  | 2570    | 遞延所得稅負債                   | 四、六(二十一) | 373,805      | 1.09   | 834,824      | 2.35   |
| 1755 | 使用權資產                | 四、六(八)      | 93,549       | 0.27   | -            | -      | 2580    | 租賃負債-非流動                  | 四、六(八)   | 60,038       | 0.17   | -            | -      |
| 1760 | 投資性不動產淨額             | 四、六(九)      | 7,508        | 0.02   | 7,618        | 0.02   | 2600    | 其他非流動負債                   |          | 53,969       | 0.15   | 53,969       | 0.15   |
| 1840 | 遞延所得稅資產              | 四、六(二十一)    | 469,160      | 1.36   | 338,538      | 0.95   | 2640    | 淨確定福利負債-非流動               | 四、六(十六)  | 54,277       | 0.16   | 60,141       | 0.17   |
| 1900 | 其他非流動資產              | 六(十)        | 1,240,343    | 3.61   | 324,308      | 0.91   | 25xx    | 非流動負債合計                   |          | 8,194,089    | 23.82  | 8,188,934    | 23.09  |
| 15xx | 非流動資產合計              |             | 30,935,668   | 89.94  | 31,249,927   | 88.09  | 2xxx    | 負債總計                      |          | 12,684,748   | 36.88  | 13,978,901   | 39.41  |
|      |                      |             |              |        |              |        |         | 權益                        |          |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3100    | 股本                        | 六(十七)    |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3110    | 普通股股本                     |          | 12,176,857   | 35.40  | 11,676,857   | 32.92  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3200    | 資本公積                      | 六(十八)    | 3,684,266    | 10.71  | 3,512,955    | 9.90   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3300    | 保留盈餘                      | 六(十九)    |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3310    | 法定盈餘公積                    |          | 1,629,967    | 4.74   | 1,536,498    | 4.33   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3320    | 特別盈餘公積                    |          | 626,639      | 1.82   | 626,639      | 1.77   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3350    | 未分配盈餘(或待彌補虧損)             |          | 4,756,823    | 13.83  | 4,851,789    | 13.67  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3400    | 其他權益                      | 六(二十)    |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3410    | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額         |          | (1,549,054)  | (4.50) | (1,019,040)  | (2.87) |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3420    | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 |          | 386,837      | 1.12   | 309,164      | 0.87   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3425    | 備供出售金融資產未實現損益             |          |              |        | -            | -      |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3xxx    | 權益總計                      |          | 21,712,335   | 63.12  | 21,494,862   | 60.59  |
| 資產總計 |                      |             | \$34,397,083 | 100.00 | \$35,473,763 | 100.00 | 負債及權益總計 |                           |          | \$34,397,083 | 100.00 | \$35,473,763 | 100.00 |

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山



榮成紙業股份有限公司

個體綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 項目                            | 附註         | 108年度       |         | 107年度         |         |
|------|-------------------------------|------------|-------------|---------|---------------|---------|
|      |                               |            | 金額          | %       | 金額            | %       |
| 4000 | 營業收入                          | 四、六(二十三)   | \$9,732,951 | 100.00  | \$10,286,390  | 100.00  |
| 5000 | 營業成本                          | 六(十六)(二十五) | (7,073,170) | (72.67) | (7,761,412)   | (75.45) |
| 5900 | 營業毛利                          |            | 2,659,781   | 27.33   | 2,524,978     | 24.55   |
| 5910 | 未實現銷貨利益                       |            | (22,695)    | (0.23)  | (55,651)      | (0.54)  |
| 5920 | 已實現銷貨利益                       |            | 55,651      | 0.57    | -             | -       |
| 5950 | 營業毛利淨額                        |            | 2,692,737   | 27.67   | 2,469,327     | 24.01   |
|      | 營業費用                          | 六(十六)(二十五) |             |         |               |         |
| 6100 | 推銷費用                          |            | (520,680)   | (5.35)  | (485,848)     | (4.72)  |
| 6200 | 管理費用                          |            | (561,156)   | (5.77)  | (416,328)     | (4.05)  |
| 6300 | 研究發展費用                        |            | (15,422)    | (0.16)  | (14,290)      | (0.14)  |
| 6000 | 營業費用合計                        |            | (1,097,258) | (11.28) | (916,466)     | (8.91)  |
| 6900 | 營業利益                          |            | 1,595,479   | 16.39   | 1,552,861     | 15.10   |
|      | 營業外收入及支出                      | 六(二十四)     |             |         |               |         |
| 7010 | 其他收入                          |            | 47,673      | 0.49    | 40,098        | 0.39    |
| 7020 | 其他利益及損失                       |            | (85,427)    | (0.88)  | (25,409)      | (0.25)  |
| 7050 | 財務成本                          |            | (167,698)   | (1.72)  | (148,679)     | (1.45)  |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額      | 四、六(六)     | (998,034)   | (10.25) | (142,416)     | (1.38)  |
| 7000 | 營業外收入及支出合計                    |            | (1,203,486) | (12.36) | (276,406)     | (2.69)  |
| 7900 | 稅前淨利                          |            | 391,993     | 4.03    | 1,276,455     | 12.41   |
| 7950 | 所得稅(費用)利益                     | 四、六(二十一)   | 141,780     | 1.46    | (341,761)     | (3.32)  |
| 8200 | 本期淨利                          |            | 533,773     | 5.49    | 934,694       | 9.09    |
|      | 其他綜合損益                        |            |             |         |               |         |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                    |            |             |         |               |         |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數                   | 六(十六)      | 2,618       | 0.03    | (7,579)       | (0.07)  |
| 8320 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額     | 六(二十)      | 124,152     | 1.28    | (5,669,634)   | (55.12) |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅                | 四、六(二十一)   | (524)       | (0.01)  | 4,789         | 0.05    |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目                 | 六(二十)      |             |         |               |         |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額             |            | (655,212)   | (6.73)  | (373,672)     | (3.63)  |
| 8380 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 |            | (7,306)     | (0.08)  | (48)          | -       |
| 8399 | 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅            | 四、六(二十一)   | 132,504     | 1.36    | 101,746       | 0.98    |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額)                    |            | (403,768)   | (4.15)  | (5,944,398)   | (57.79) |
| 8500 | 本期綜合損益總額                      |            | \$130,005   | 1.34    | \$(5,009,704) | (48.70) |
|      | 每股盈餘                          | 四、六(二十二)   |             |         |               |         |
| 9750 | 基本每股盈餘                        |            | \$0.45      |         | \$0.82        |         |
| 9850 | 稀釋每股盈餘                        |            | \$0.45      |         | \$0.82        |         |

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司

個體權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

|                        | 保留盈餘         |             |             |           |                   | 其他權益項目                    |                                         |                     |              |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|-----------|-------------------|---------------------------|-----------------------------------------|---------------------|--------------|
|                        | 普通股股本        | 資本公積        | 法定盈餘公積      | 特別盈餘公積    | 未分配盈餘<br>(或待彌補虧損) | 國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 | 透過其他綜合損<br>益按公允價值衡<br>量之金融資產<br>未實現(損)益 | 備供出售金融資<br>產未實現(損)益 | 權益總額         |
| 民國107年1月1日餘額           | \$11,336,857 | \$3,300,065 | \$1,148,216 | \$626,639 | \$6,292,097       | \$(747,066)               | \$-                                     | \$5,523,538         | \$27,480,346 |
| 追溯適用新準則之調整數            | -            | -           | -           | -         | -                 | -                         | 5,978,814                               | (5,523,538)         | 455,276      |
| 民國107年1月1日重編後餘額        | 11,336,857   | 3,300,065   | 1,148,216   | 626,639   | 6,292,097         | (747,066)                 | 5,978,814                               | -                   | 27,935,622   |
| 盈餘指撥及分配：               |              |             |             |           |                   |                           |                                         |                     |              |
| 提列法定盈餘公積               | -            | -           | 388,282     | -         | (388,282)         | -                         | -                                       | -                   | -            |
| 普通股現金股利                | -            | -           | -           | -         | (1,983,950)       | -                         | -                                       | -                   | (1,983,950)  |
| 本期淨利                   | -            | -           | -           | -         | 934,694           | -                         | -                                       | -                   | 934,694      |
| 本期其他綜合損益               | -            | -           | -           | -         | (2,790)           | (271,974)                 | (5,669,634)                             | -                   | (5,944,398)  |
| 本期綜合損益總額               | -            | -           | -           | -         | 931,904           | (271,974)                 | (5,669,634)                             | -                   | (5,009,704)  |
| 現金增資(附註六(十七))          | 340,000      | 210,800     | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 550,800      |
| 股份基礎給付交易               | -            | 2,090       | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 2,090        |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | -            | -           | -           | -         | 20                | -                         | (16)                                    | -                   | 4            |
| 民國107年12月31日餘額         | \$11,676,857 | \$3,512,955 | \$1,536,498 | \$626,639 | \$4,851,789       | \$(1,019,040)             | \$309,164                               | \$-                 | \$21,494,862 |
| 民國108年1月1日餘額           | \$11,676,857 | \$3,512,955 | \$1,536,498 | \$626,639 | \$4,851,789       | \$(1,019,040)             | \$309,164                               | \$-                 | \$21,494,862 |
| 盈餘指撥及分配：               |              |             |             |           |                   |                           |                                         |                     |              |
| 提列法定盈餘公積               | -            | -           | 93,469      | -         | (93,469)          | -                         | -                                       | -                   | -            |
| 普通股現金股利                | -            | -           | -           | -         | (583,843)         | -                         | -                                       | -                   | (583,843)    |
| 其他資本公積變動：              |              |             |             |           |                   |                           |                                         |                     |              |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數    | -            | (270)       | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | (270)        |
| 本期淨利                   | -            | -           | -           | -         | 533,773           | -                         | -                                       | -                   | 533,773      |
| 本期其他綜合損益               | -            | -           | -           | -         | 2,094             | (530,014)                 | 124,152                                 | -                   | (403,768)    |
| 本期綜合損益總額               | -            | -           | -           | -         | 535,867           | (530,014)                 | 124,152                                 | -                   | 130,005      |
| 現金增資(附註六(十七))          | 500,000      | 155,000     | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 655,000      |
| 實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額  | -            | 14,583      | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 14,583       |
| 認列對子公司所有權益變動數          | -            | 444         | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 444          |
| 股份基礎給付交易               | -            | 1,554       | -           | -         | -                 | -                         | -                                       | -                   | 1,554        |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | -            | -           | -           | -         | 46,479            | -                         | (46,479)                                | -                   | -            |
| 民國108年12月31日餘額         | \$12,176,857 | \$3,684,266 | \$1,629,967 | \$626,639 | \$4,756,823       | \$(1,549,054)             | \$386,837                               | \$-                 | \$21,712,335 |

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

## 榮成紙業股份有限公司

## 個體現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 項 目                          | 108 年度      | 107 年度      |
|------------------------------|-------------|-------------|
| 營業活動之現金流量：                   |             |             |
| 本期稅前淨利                       | \$391,993   | \$1,276,455 |
| 調整項目：                        |             |             |
| 不影響現金流量之收益費損項目               |             |             |
| 折舊費用(含投資性不動產)                | 456,548     | 425,876     |
| 攤銷費用                         | 5,106       | 7,935       |
| 預期信用減損損失(利益)數                | (119)       | (305)       |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)   | 20,903      | (2,907)     |
| 利息費用                         | 143,392     | 133,549     |
| 利息收入                         | (28,565)    | (3,536)     |
| 股利收入                         | (4,999)     | (8,198)     |
| 股份基礎給付酬勞成本                   | 1,554       | 2,090       |
| 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額 | 998,034     | 142,416     |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)         | 42,742      | (430)       |
| 不動產、廠房及設備減損損失(迴轉利益)          | (23,000)    | -           |
| 不動產、廠房及設備轉列費用數               | 82,093      | 23,430      |
| 未實現銷貨損失(利益)                  | 22,695      | 55,651      |
| 已實現銷貨損失(利益)                  | (55,651)    | -           |
| 其他項目-捐贈費用                    | 84,551      | -           |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計             | 1,745,284   | 775,571     |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數：            |             |             |
| 與營業活動相關之資產之淨變動               |             |             |
| 應收票據(增加)減少                   | 153,412     | 43,993      |
| 應收帳款(增加)減少                   | 115,053     | (110,236)   |
| 應收帳款-關係人(增加)減少               | 37,306      | 504,822     |
| 其他應收款(增加)減少                  | (667)       | (61,956)    |
| 存貨(增加)減少                     | (16,376)    | 58,127      |
| 預付款項(增加)減少                   | 149,136     | 64,239      |
| 其他流動資產(增加)減少                 | (51,754)    | 15,218      |
| 與營業活動相關之資產之淨變動合計             | 386,110     | 514,207     |
| 與營業活動相關之負債之淨變動               |             |             |
| 應付帳款增加(減少)                   | (142,799)   | 22,477      |
| 應付帳款-關係人增加(減少)               | 38,551      | -           |
| 其他應付款增加(減少)                  | 122,386     | 25,313      |
| 退款負債-流動增加(減少)/負債準備-流動增加(減少)  | (1,469)     | (12,000)    |
| 其他流動負債增加(減少)                 | (904)       | 2,054       |
| 淨確定福利負債-非流動增加(減少)            | (3,246)     | (3,318)     |
| 與營業活動相關之負債之淨變動合計             | 12,519      | 34,526      |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計          | 398,629     | 548,733     |
| 調整項目合計                       | 2,143,913   | 1,324,304   |
| 營運產生之現金流入(流出)                | 2,535,906   | 2,600,759   |
| 收取之利息                        | 30,639      | 1,462       |
| 收取股利                         | 1,227,523   | 138,519     |
| 支付之利息                        | (135,976)   | (133,424)   |
| 支付之所得稅                       | (620,349)   | (213,600)   |
| 營業活動之淨現金流入(流出)               | 3,037,743   | 2,393,716   |
| 投資活動之現金流量：                   |             |             |
| 其他應收款-關係人資金融通(增加)減少          | 1,609,920   | (1,609,920) |
| 處分(取得)透過損益按公允價值衡量之金融資產       | 3,560       | (51,449)    |
| 取得採用權益法之投資                   | (1,211,080) | -           |
| 處分採用權益法之投資                   | 81,887      | -           |
| 取得不動產、廠房及設備                  | (492,170)   | (364,548)   |
| 處分不動產、廠房及設備                  | 4,525       | 3,655       |
| 其他非流動資產-預付設備款(增加)減少          | (1,249,018) | (423,169)   |
| 其他非流動資產-存出保證金(增加)減少          | 2,442       | 494         |
| 其他非流動資產(增加)減少                | (5,184)     | (8,758)     |
| 投資活動之淨現金流入(流出)               | (1,255,118) | (2,453,695) |
| 籌資活動之現金流量：                   |             |             |
| 短期借款增加(減少)                   | (1,080,000) | (490,000)   |
| 應付短期票券增加(減少)                 | (150,879)   | 350,384     |
| 發行公司債                        | -           | 2,500,000   |
| 舉借長期借款                       | 2,367,000   | 2,530,000   |
| 償還長期借款                       | (1,830,000) | (3,400,000) |
| 租賃負債本金償還                     | (33,733)    | -           |
| 發放現金股利                       | (583,843)   | (1,983,950) |
| 現金增資                         | 655,000     | 550,800     |
| 籌資活動之淨現金流入(流出)               | (656,455)   | 57,234      |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數             | 1,126,170   | (2,745)     |
| 期初現金及約當現金餘額                  | 62,175      | 64,920      |
| 期末現金及約當現金餘額                  | \$1,188,345 | \$62,175    |

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬

經理人：鄭瑛彬

會計主管：吳國山

榮成紙業股份有限公司  
個體財務報告附註  
民國一〇八年度及一〇七年度  
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

榮成紙業股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國67年3月18日依中華民國公司法組成，主要經營造紙原料之製造加工買賣、紙箱及紙類之製造、印刷、加工、買賣以及能源與資源回收再生業務，包括汽電共生及焚化爐統包、試車及委託營運等相關業務。

本公司股票於民國74年11月起於台灣證券交易所上市掛牌買賣，公司轄下計有六廠一處，工廠分別於南崁、龍潭、神岡、二林、雲林及路竹，總管理處位於台北市復興北路337號10樓。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國109年3月13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)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國108年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋              | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|-----------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」 | 民國108年1月1日      |
| 國際財務報導準則第16號「租賃」            | 民國108年1月1日      |
| 國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」  | 民國108年1月1日      |
| 國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」    | 民國108年1月1日      |
| 國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」 | 民國108年1月1日      |
| 2015-2017週期之年度改善            | 民國108年1月1日      |

除下段所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第16號「租賃」

1. 國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於十二個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。
2. 於適用金管會認可之民國108年國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)版本時，本公司對於國際財務報導準則第16號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國108年1月1日分別調增使用權資產及租賃負債皆為111,330仟元。
3. 本公司於初次適用國際財務報導準則第16號，採用之實務權益作法如下：
  - (1) 未重評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第16號之規定處理。
  - (2) 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
  - (3) 對租賃期間將於民國108年12月31日前結束之租賃，採取短期租賃之方式處理，該些合約於民國108年度認列之租金費用為17,227仟元。
  - (4) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
  - (5) 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
4. 本公司於計算租賃負債之現值時，係採用本公司增額借款利率，其加權平均利率為1.118%。
5. 本公司按國際會計準則第17號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國108年1月1日認列之租賃負債的調節如下：

|                                     |           |
|-------------------------------------|-----------|
| 107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾      | \$148,249 |
| 減：屬短期租賃之豁免                          | (29,994)  |
| 屬低價值資產之豁免                           | (1,360)   |
| 108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額 | \$116,895 |
| 108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債        | \$111,330 |

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之民國109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」                         | 民國109年1月1日      |
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議－重大性之定義」           | 民國109年1月1日      |
| 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」 | 民國109年1月1日      |

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                    | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」                                | 民國110年1月1日      |
| 國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」                         | 民國111年1月1日      |
| 國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 待國際會計準則理事會決定    |

本公司現正評估上述準則及解釋對本公司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

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則。

## (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：
  - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
  - (2)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合IFRSs之個體財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

## (三)外幣交易

本公司個體財務報告所列之項目，係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

### 1. 外幣交易及餘額

- (1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2)外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

### 2. 國外營運機構之換算

- (1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合協議時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業或聯合協議之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響或已喪失對國外營運機構屬聯合協議之聯合控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(3) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

#### (四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

1. 有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：
  - (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
  - (2) 主要為交易目的而持有該資產。
  - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現該資產。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制除外。
2. 有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：
  - (1) 預期將於正常營業週期中清償該負債。
  - (2) 主要為交易目的而持有該負債。
  - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償該負債。
  - (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月之負債。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，並不影響其分類。

#### (五) 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。



## (六)金融工具

### 1. 金融資產

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

#### (1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

#### (2)應收帳款及票據

係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

### 2. 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

### 3. 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

(1)收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。

- (2)移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- (3)移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

#### 4. 金融負債及權益工具

##### (1)透過損益按公允價值衡量之金融負債

- A. 係指發生之主要目的為近期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具而持有供交易之金融負債。
- B. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

##### (2)借款

係指向銀行借入之長、短期款項及其他長、短期借款。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

##### (3)應付帳款及票據

係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

##### (4)應付普通公司債

本公司發行之普通應付公司債，於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。

## 5. 金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

本公司對於現有金融負債之條款的現金流量有重新協商或修改，不具重大差異時(達百分之十)，將重新按協商或修改後之現金流量以原始有效利率折現計算金融負債總帳面價值，與除列之原認列金融負債的差額，認列修改利益或損失於損益。

## 6. 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

### (七) 存 貨

存貨於取得時以成本為入帳基礎，採永續盤存制，存貨成本之計算則採用加權平均法。存貨以成本與淨變現價值孰低計價，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。淨變現價值係指正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

### (八) 採用權益法之投資

1. 子公司指受本公司控制之個體，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。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。

5. 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其百分之二十以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
7. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
8. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
9. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
10. 關聯企業增發新股時，若本公司未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
11. 當本公司喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
12. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如對該關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

13. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。
14. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

#### (九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則將單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |                    |
|-------|--------------------|
| 房屋及建築 | 5～55年              |
| 機器設備  | 5～25年              |
| 運輸設備  | 2～5年               |
| 其他設備  | 1～15年              |
| 租賃改良  | 依租賃年限或耐用年限孰短者來計提折舊 |

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一資產負債表日評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

#### (十) 租賃(民國108年適用)

##### 本公司為承租人

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。

2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：

- (1) 固定給付減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
- (3) 殘值保證下本公司預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；及
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
- (3) 發生之任何原始直接成本。
- (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

#### 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

### (十二)租賃(民國107年度適用)

#### 本公司為承租人

營業租賃下之租賃給付扣除自出租人收取之任何誘因於租賃期間內以直線法認列為當期損益。

#### 本公司為出租人

本公司未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。

### (十三)投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，除依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者除外，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，惟若其由承租人以使用權資產所持有且依國際財務報導準則第5號之規定非為出售者，係依國際財務報導準則第16號之規定處理，當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本公司將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |     |
|-------|-----|
| 房屋及建築 | 32年 |
|-------|-----|

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

### (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的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

### (十五)無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

#### 1. 發展中之無形資產 - 研究發展成本

研究成本發生時係認列為費用。若個別專案之發展階段支出符合下列條件，認列為無形資產：

- (1)該發展中之無形資產已達技術可行性，並將可供使用或出售。
- (2)有意圖完成該資產且有能力使用或出售該資產。
- (3)該資產將產生未來經濟效益。
- (4)具充足之資源以完成該資產。
- (5)發展階段之支出能可靠衡量。

資本化之發展支出於原始認列後，係採成本模式衡量；亦即以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額作為帳面金額。此資產於發展階段期間，每年進行減損測試，並自完成發展且達可供使用狀態時，於預期未來效益之期間內攤銷。

#### 2. 電腦軟體

電腦軟體成本於其估計效益年限採直線法攤提。

#### 3. 專利權

專利權已由相關政府機構授予法定年限之權利。

#### 4. 商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列。商標權為有耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限攤銷。



#### (十六) 非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所述現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額，減損損失及迴轉數係認列於損益。

#### (十七) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

##### 2. 退休金

###### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

###### (2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

### 3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本公司係以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

## (十八) 收入認列

### 1. 商品銷售

本公司製造工業用紙、紙板及紙箱，並銷售予下游廠商。銷貨收入於產品之控制移轉予下游廠商時認列，即當產品被交付予下游廠商，下游廠商對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響下游廠商接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予下游廠商，且下游廠商依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

工業用紙、紙板及紙箱之銷售收入以合約價格扣除估計價格減讓之淨額認列。給予下游廠商之價格減讓通常以銷售當月國際紙漿價格為基礎計算，本公司依據歷史經驗採期望值法估計價格減讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。截至資產負債表日止之銷貨相關之估計應付客戶價格減讓認列為退款負債。銷貨交易之收款條件為出貨日後三十天至一百八十天到期，與市場實務一致，故判斷合約中並未包含重大財務組成部分。

應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

### 2. 財務組成部分

本公司與下游廠商簽訂之合約，移轉所承諾之商品或服務予下游廠商，與下游廠商付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

### 3. 取得客戶合約成本

本公司為取得客戶合約所發生之增額成本雖預期可回收，惟相關合約期間短於一年，故將該等成本於發生時認列於費用。

### (十九) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

本公司辦理現金增資保留股份給員工認購時，其給與日為本公司確認員工認購股數之日。

### (二十) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列當期損益。

### (二十一) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

## (二十二) 普通股每股盈餘

基本每股盈餘係以普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係以普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞估列數。

## (二十三) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

#### (二十四)營運部門報導

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之主要營運決策者為董事會。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

#### (一)會計政策採用之重要判斷

##### 投資性不動產

本公司持有之某些不動產目的係為賺取租金或資本增值，然其他部分係供自用。各部分若可單獨出售則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。

#### (二)重要會計估計及假設

##### 1. 收入認列

銷貨收入相關退貨退款負債係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。民國108年12月31日，本公司認列與退貨相關之退款負債為14,818仟元。

##### 2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。民國108年12月31日，本公司認列之遞延所得稅資產為469,160仟元。

### 3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。民國108年12月31日，本公司存貨之帳面金額為631,271仟元。

### 4. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。民國108年12月31日，本公司淨確定福利負債之帳面金額為54,277仟元。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

|      | 108年12月31日         | 107年12月31日      |
|------|--------------------|-----------------|
| 庫存現金 | \$2                | \$3             |
| 零用金  | 1,097              | 1,097           |
| 銀行存款 | 1,187,246          | 61,075          |
| 合計   | <u>\$1,188,345</u> | <u>\$62,175</u> |

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露，請詳附註十二(二)之說明。

### (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

| 流動：                       | 108年12月31日   | 107年12月31日   |
|---------------------------|--------------|--------------|
| <u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u> |              |              |
| 上市(櫃)公司股票                 | \$179        | \$179        |
| 評價調整                      | 197          | 113          |
| 合計                        | <u>\$376</u> | <u>\$292</u> |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 非流動：                       | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| <u>指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產</u> |                  |                  |
| 非公開發行公司股票                  | \$8,756          | \$8,756          |
| 私募基金                       | 184,157          | 187,717          |
| 評價調整                       | (48,293)         | (27,306)         |
| 合計                         | <u>\$144,620</u> | <u>\$169,167</u> |

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

|                     | 108年度             | 107年度          |
|---------------------|-------------------|----------------|
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產  | \$84              | \$(158)        |
| 指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (20,987)          | 3,065          |
| 合計                  | <u>\$(20,903)</u> | <u>\$2,907</u> |

2. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

(三) 應收款項

1. 應收款項及催收款

|                 | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|-----------------|------------------|------------------|
| 應收票據-因營業而發生     | \$284,914        | \$438,326        |
| 備抵損失-應收票據       | (5,275)          | (5,275)          |
| 小計              | 279,639          | 433,051          |
| 應收票據-關係人-因營業而發生 | -                | -                |
| 合計              | <u>\$279,639</u> | <u>\$433,051</u> |

|                 | 108年12月31日       | 107年12月31日         |
|-----------------|------------------|--------------------|
| 應收帳款-因營業而發生     | \$873,377        | \$988,425          |
| 備抵損失-應收帳款       | (12,366)         | (12,480)           |
| 小計              | 861,011          | 975,945            |
| 應收帳款-關係人-因營業而發生 | 110,540          | 147,846            |
| 合計              | <u>\$971,551</u> | <u>\$1,123,791</u> |

|                | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|----------------|------------|------------|
| 催收款(表列其他非流動資產) | \$321      | \$326      |
| 備抵損失-催收款       | (321)      | (326)      |
| 合計             | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> |

(1) 應收款項及催收款之帳齡分析

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|         | 108年12月31日         | 107年12月31日         |
|---------|--------------------|--------------------|
| 未逾期     | \$1,268,673        | \$1,571,184        |
| 30天內    | 46                 | 1,921              |
| 31至90天  | 30                 | 2                  |
| 91至180天 | 82                 | 1,490              |
| 181天以上  | 321                | 326                |
| 合計      | <u>\$1,269,152</u> | <u>\$1,574,923</u> |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(2)在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，應收款項信用風險最大之暴險金額為帳面金額。相關應收款項及催收款信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

## 2. 其他應收款

|            | 108年12月31日       | 107年12月31日         |
|------------|------------------|--------------------|
| 其他應收款      | \$826            | \$158              |
| 其他應收款-股利   | 118,554          | 118,554            |
| 其他應收款-其他   | 12               | 13                 |
| 備抵損失-其他應收款 | (-)              | (-)                |
| 小計         | <u>119,392</u>   | <u>118,725</u>     |
| 其他應收款-關係人  | -                | 1,611,994          |
| 合計         | <u>\$119,392</u> | <u>\$1,730,719</u> |

在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，信用風險最大之暴險金額為帳面金額。

## (四)存貨淨額

|             | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|-------------|------------------|------------------|
| 原物料         | \$517,740        | \$515,319        |
| 在製品         | 9,058            | 8,411            |
| 製成品         | 107,210          | 93,902           |
| 備抵存貨跌價及呆滯損失 | (2,737)          | (2,737)          |
| 合計          | <u>\$631,271</u> | <u>\$614,895</u> |

備抵存貨跌價損失變動如下：

|                 | 108年度          | 107年度          |
|-----------------|----------------|----------------|
| 期初餘額            | \$2,737        | \$2,737        |
| 減：本期淨變現價值跌價(迴升) | -              | -              |
| 合計              | <u>\$2,737</u> | <u>\$2,737</u> |

本公司除因銷貨而轉列之營業成本外，其他直接列入營業成本之費損總額如下：



榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                   | 108年度           | 107年度           |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 因產量較低導致之未分攤固定製造費用 | \$14,810        | \$13,237        |
| 出售下腳收入            | (3,830)         | (5,375)         |
| 售電成本              | 70,598          | 67,221          |
| 合計                | <u>\$81,578</u> | <u>\$75,083</u> |

(五)其他流動資產

|                      | 108年12月31日      | 107年12月31日     |
|----------------------|-----------------|----------------|
| 其他金融資產-流動-受限制資產(一年內) | \$45,001        | \$-            |
| 存出保證金(一年內)           | -               | 1,746          |
| 其他流動資產               | 15,536          | 7,037          |
| 合計                   | <u>\$60,537</u> | <u>\$8,783</u> |

受限制資產(一年內)已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

(六)採權益法之投資

| 被投資公司名稱                | 108年12月31日          |        | 107年12月31日          |       |
|------------------------|---------------------|--------|---------------------|-------|
|                        | 金額                  | 持股比例   | 金額                  | 持股比例  |
| L&C CO., (B.V.I.) LTD. | \$16,559,488        | 97.10  | \$18,530,557        | 96.92 |
| 榮成投資開發股份有限公司           | 975,430             | 99.57  | 946,911             | 99.57 |
| 美國邁迪國際股份有限公司           | -                   | -      | -                   | -     |
| 榮成紙業株式會社               | 204,137             | 100.00 | -                   | -     |
| 榮聖投資股份有限公司             | 1,264,337           | 46.86  | 1,236,417           | 46.86 |
| 榮華開發投資股份有限公司           | 472,725             | 22.84  | 545,897             | 26.84 |
| 玉瑪工程股份有限公司             | 346,841             | 21.41  | 325,779             | 21.41 |
| 玉瑪國際股份有限公司             | 133,102             | 22.63  | 106,079             | 22.63 |
| 玉瑪群投資股份有限公司            | 6,299               | 20.95  | 5,338               | 20.95 |
| 寶隆國際股份有限公司             | 807,428             | 25.95  | 739,379             | 25.95 |
| 合計                     | <u>\$20,769,787</u> |        | <u>\$22,436,357</u> |       |

1. 組織架構調整

於民國108年3月本公司與本公司之子公司透過股權買賣進行股權架構調整，本公司間接持有之榮成紙業(中國)控股有限公司100%持有之子公司-香港榮成紙業股份有限公司將其轉投資之子公司美國邁迪國際股份有限公司及設立於日本的榮成紙業株式會社之全數股數，分別以77,350仟元(美金2,505仟元)及25,154仟元(日幣90,030仟元)出售予本公司；同年8月，本公司對榮成紙業株式會社現金增資151,916仟元(日幣511,500仟元)，並於9月間以價款81,887仟元(美金2,625仟元)出售美國邁迪國際股份有限公司100%股權至榮成紙業株式會社。以上交易皆屬集團組織架構調整，相關交易之損益皆不認列。截至民國108年12月31日止，本公司對榮成紙業株式會社持股比例為100%。

## 2. 子公司

- (1)投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國108年度合併財務報告附註四(三)。
- (2)民國108年8月中華民國頒布境外資金匯回管理運用及課稅條例，本公司之子公司L&C CO., (B. V. I.) LTD. 於同年10月經董事會決議發放現金股利1,928,181仟元(美金60,828仟元)，分兩次發放，於民國108年先發放1,226,610仟元(美金40,217仟元)。本公司依持股比例收取境外獲配之現金股利1,188,916仟元並業經財政部中區國稅局核准適用其優惠稅率，另同時於本年度迴轉以前年度認列之遞延所得稅負債237,783仟元。
- (3)本公司於民國108年11月經董事會決議，參與L&C CO., (B. V. I.) LTD. 956,660仟元(美金31,000仟元)之現金增資案，現金增資分別以每股美金1.83元發行16,940仟股，由本公司全數認購。該等投資案並獲經濟部投資審議委員會核准在案，故截至民國108年12月31日止，本公司對L&C CO., (B. V. I.) LTD. 之持股比例增加至97.10%。

## 3. 關聯企業

- (1)本公司因關聯企業於民國108年及107年間分別將持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具之(非)上市(櫃)公司處分或因清算程序完成，遂分別將該其採權益法之相關其他權益-透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益46,479仟元及16仟元轉入保留盈餘。
- (2)本公司於民國108年12月董事會決議捐贈榮華開發投資股份有限公司之股票予其他關係人-財團法人榮成循環經濟環保基金會，捐贈之公允價值為84,551仟元，共計7,340仟股。相關作業業已辦理完成，捐贈後本公司對於榮華開發投資股份有限公司之持股比例由26.84%下降為22.84%。
- (3)民國108年及107年12月31日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額分別為3,030,732仟元及2,958,889仟元。
- (4)本公司個別不重大關聯企業其經營結果之份額彙總如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|              | 108年度     | 107年度          |
|--------------|-----------|----------------|
| 所得稅費用        | \$31,122  | \$10,494       |
| 繼續營業單位本期淨利   | \$343,951 | \$1,004,435    |
| 其他綜合損益(稅後淨額) | 319,015   | (15,487,180)   |
| 本期綜合損益總額     | \$662,966 | \$(14,482,745) |

4. 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額如下：

| 被投資公司名稱                | 108年度         | 107年度       |
|------------------------|---------------|-------------|
| L&C CO., (B.V.I.) LTD. | \$(1,153,883) | \$(476,470) |
| 榮成投資開發股份有限公司           | 20,139        | 62,447      |
| 美國邁迪國際股份有限公司           | 19,403        | -           |
| 榮成紙業株式會社               | 22,348        | -           |
| 榮聖投資股份有限公司             | 21,725        | 83,452      |
| 榮華開發投資股份有限公司           | 7,941         | 32,949      |
| 玉瑪工程股份有限公司             | 4,850         | 38,974      |
| 玉瑪國際股份有限公司             | 27,010        | 5,519       |
| 玉瑪群投資股份有限公司            | 951           | (1,027)     |
| 寶隆國際股份有限公司             | 31,482        | 111,740     |
| 合計                     | \$(998,034)   | \$(142,416) |

民國108年度及107年度採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額分別為998,034仟元及142,416仟元。其中依據非主查會計師查核簽證之被投資公司財務報告認列之損益之份額，民國108年度及107年度分別為(1,179,717)仟元及(503,741)仟元，截至民國108年及107年12月31日，其相關之長期股權投資餘額分別為17,088,709仟元及18,853,209仟元。

5. 本公司之關聯企業有公開報價者，其公允價值如下：

|            | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|------------|------------|------------|
| 寶隆國際股份有限公司 | \$554,406  | \$575,955  |

(七) 不動產、廠房及設備

|            | 土地及<br>土地改良物 | 房屋及建築       | 機器設備        | 運輸設備      | 租賃改良    | 其他設備      | 未完工程      | 合計           |
|------------|--------------|-------------|-------------|-----------|---------|-----------|-----------|--------------|
| 成本：        |              |             |             |           |         |           |           |              |
| 108年1月1日   | \$2,022,165  | \$2,430,069 | \$8,331,184 | \$113,259 | \$9,767 | \$108,033 | \$119,325 | \$13,133,802 |
| 增添         | 87,552       | 8,848       | 54,834      | 11,395    | -       | 1,005     | 328,536   | 492,170      |
| 處分         | -            | (243,654)   | (55,472)    | (13,738)  | -       | (3,543)   | -         | (316,407)    |
| 其他變動       | 4,680        | 44,897      | 121,554     | 270       | -       | -         | 17,666    | 189,067      |
| 108年12月31日 | \$2,114,397  | \$2,240,160 | \$8,452,100 | \$111,186 | \$9,767 | \$105,495 | \$465,527 | \$13,498,632 |
| 107年1月1日   | \$1,929,165  | \$2,366,500 | \$8,113,565 | \$110,054 | \$9,767 | \$105,830 | \$49,872  | \$12,684,753 |
| 增添         | 93,000       | 9,899       | 101,917     | 8,317     | -       | 2,335     | 149,080   | 364,548      |
| 處分         | -            | (5,358)     | (77,991)    | (6,996)   | -       | (479)     | -         | (90,824)     |
| 其他變動       | -            | 59,028      | 193,693     | 1,884     | -       | 347       | (79,627)  | 175,325      |
| 107年12月31日 | \$2,022,165  | \$2,430,069 | \$8,331,184 | \$113,259 | \$9,767 | \$108,033 | \$119,325 | \$13,133,802 |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|            | 土地及<br>土地改良物       | 房屋及建築              | 機器設備               | 運輸設備            | 租賃改良           | 其他設備            | 未完工程             | 合計                 |
|------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|----------------|-----------------|------------------|--------------------|
| 折舊及減損損失：   |                    |                    |                    |                 |                |                 |                  |                    |
| 108年1月1日   | \$7,242            | \$1,032,440        | \$3,936,315        | \$83,761        | \$9,767        | \$90,338        | \$-              | \$5,159,863        |
| 本期折舊       | 396                | 66,775             | 336,150            | 10,848          | -              | 6,039           | -                | 420,208            |
| 減損損失迴轉     | -                  | -                  | (23,000)           | -               | -              | -               | -                | (23,000)           |
| 處分         | -                  | (198,580)          | (53,284)           | (13,738)        | -              | (3,538)         | -                | (269,140)          |
| 108年12月31日 | <u>\$7,638</u>     | <u>\$900,635</u>   | <u>\$4,196,181</u> | <u>\$80,871</u> | <u>\$9,767</u> | <u>\$92,839</u> | <u>\$-</u>       | <u>\$5,287,931</u> |
| 107年1月1日   | \$7,093            | \$965,470          | \$3,675,776        | \$79,049        | \$9,767        | \$84,541        | \$-              | \$4,821,696        |
| 本期折舊       | 149                | 72,328             | 336,500            | 10,513          | -              | 6,276           | -                | 425,766            |
| 處分         | -                  | (5,358)            | (75,961)           | (5,801)         | -              | (479)           | -                | (87,599)           |
| 107年12月31日 | <u>\$7,242</u>     | <u>\$1,032,440</u> | <u>\$3,936,315</u> | <u>\$83,761</u> | <u>\$9,767</u> | <u>\$90,338</u> | <u>\$-</u>       | <u>\$5,159,863</u> |
| 帳面金額：      |                    |                    |                    |                 |                |                 |                  |                    |
| 108年12月31日 | <u>\$2,106,759</u> | <u>\$1,339,525</u> | <u>\$4,255,919</u> | <u>\$30,315</u> | <u>\$-</u>     | <u>\$12,656</u> | <u>\$465,527</u> | <u>\$8,210,701</u> |
| 107年12月31日 | <u>\$2,014,923</u> | <u>\$1,397,629</u> | <u>\$4,394,869</u> | <u>\$29,498</u> | <u>\$-</u>     | <u>\$17,695</u> | <u>\$119,325</u> | <u>\$7,973,939</u> |

1. 部分不動產、廠房及設備已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及其利率如下：

| 項目          | 108年度              | 107年度      |
|-------------|--------------------|------------|
| 資本化金額       | <u>\$11,034</u>    | <u>\$-</u> |
| 借款成本資本化利率區間 | <u>1.15%~1.58%</u> | <u>-</u>   |

3. 本公司機器設備之重大組成部分主要為複瓦機設備、印裁機、抄紙機、廢水厭氧工程及其設備等，並分別按其耐用年限15年、9年、25年及15年提列折舊。

4. 本公司部分土地因屬農業用地尚無法辦理過戶，故暫以第三人名義登記所有權，本公司已取得該等土地之他項權利證書及該第三人之切結書，以為保全。

(八)租賃交易－承租人

民國108年度適用

1. 本公司租賃之標的資產包括土地、房屋及建築及運輸設備，租賃合約之期間通常介於一到十年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，且未有加諸其他之限制。
2. 本公司選擇對符合短期租賃之土地、建物及運輸設備及符合低價值資產租賃之若干運輸設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

|            | 108年12月31日      |
|------------|-----------------|
| 使用權資產帳面金額  |                 |
| 土地(含土地使用權) | \$6,239         |
| 房屋及建築      | 28,737          |
| 運輸設備       | 58,573          |
| 合計         | <u>\$93,549</u> |
|            |                 |
|            | 108年度           |
| 使用權資產之增添   | <u>\$18,684</u> |
| 使用權資產之處分   | <u>\$(398)</u>  |
| 使用權資產之折舊費用 |                 |
| 土地(含土地使用權) | \$1,321         |
| 房屋及建築      | 7,616           |
| 運輸設備       | 27,293          |
| 合計         | <u>\$36,230</u> |

4. 租賃負債

|          | 108年12月31日      |
|----------|-----------------|
| 租賃負債帳面金額 |                 |
| 流動       | \$36,008        |
| 非流動      | 60,038          |
| 合計       | <u>\$96,046</u> |

(1) 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

| 影響當期損益項目     | 108年度           |
|--------------|-----------------|
| 租賃負債之利息費用    | <u>\$1,172</u>  |
| 屬短期租賃合約之費用   | <u>\$15,952</u> |
| 屬低價值資產租賃之費用  | <u>\$1,275</u>  |
| 來自轉租使用權產生之收益 | <u>-</u>        |

(2) 本公司於民國108年度租賃現金流出總額為33,733仟元。

(九) 投資性不動產

|            | 土地             | 房屋及建築          | 合計              |
|------------|----------------|----------------|-----------------|
| 成本：        |                |                |                 |
| 108年1月1日   | \$4,493        | \$5,953        | \$10,446        |
| 108年12月31日 | <u>\$4,493</u> | <u>\$5,953</u> | <u>\$10,446</u> |
| 107年1月1日   | \$4,493        | \$5,953        | \$10,446        |
| 107年12月31日 | <u>\$4,493</u> | <u>\$5,953</u> | <u>\$10,446</u> |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|            | 土地      | 房屋及建築   | 合計      |
|------------|---------|---------|---------|
| 折舊及減損損失：   |         |         |         |
| 108年1月1日   | \$-     | \$2,828 | \$2,828 |
| 本期折舊       | -       | 110     | 110     |
| 108年12月31日 | \$-     | \$2,938 | \$2,938 |
| 107年1月1日   | \$-     | \$2,718 | \$2,718 |
| 本期折舊       | -       | 110     | 110     |
| 107年12月31日 | \$-     | \$2,828 | \$2,828 |
| 帳面金額：      |         |         |         |
| 108年12月31日 | \$4,493 | \$3,015 | \$7,508 |
| 108年12月31日 | \$4,493 | \$3,125 | \$7,618 |

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

|                             | 108年度   | 107年度   |
|-----------------------------|---------|---------|
| 投資性不動產之租金收入                 | \$-     | \$-     |
| 減：當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用 | (110)   | (110)   |
| 合計                          | \$(110) | \$(110) |

2. 本公司持有之投資性不動產之公允價值並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司持有之投資性不動產公允價值於民國108年及107年12月31日分別為11,761仟元及10,407仟元，前述公允價值係依據投資性不動產所在地附近類似之房地產最新成交價格所進行之評價。

(十)其他非流動資產

|                  | 108年12月31日  | 107年12月31日 |
|------------------|-------------|------------|
| 預付設備款            | \$1,219,062 | \$300,663  |
| 存出保證金            | 18,782      | 21,224     |
| 其他非流動資產-其他(含催收款) | 2,499       | 2,421      |
| 合計               | \$1,240,343 | \$324,308  |

(十一)短期借款

|          | 108年12月31日  | 107年12月31日    |
|----------|-------------|---------------|
| 信用借款     | \$700,000   | \$1,780,000   |
| 期末餘額利率區間 | 1.05%~1.30% | 1.050%-1.295% |
| 未使用額度    | \$2,190,000 | \$2,500,000   |

## (十二)應付短期票券

|          | 108年12月31日    | 107年12月31日    |
|----------|---------------|---------------|
| 商業本票     | \$1,150,000   | \$1,300,000   |
| 商業本票折價   | (1,448)       | (569)         |
| 合計       | 1,148,552     | \$1,299,431   |
| 期末餘額利率區間 | 1.153%~1.232% | 1.051%~1.182% |

## (十三)應付公司債

|                   | 108年12月31日  | 107年12月31日  |
|-------------------|-------------|-------------|
| 107年國內第一次有擔保普通公司債 | \$2,500,000 | \$2,500,000 |
| 減：一年內到期部分         | -           | -           |
| 期末應付公司債餘額         | \$2,500,000 | \$2,500,000 |

本公司為營運周轉、償還債務及改善財務結構，經董事會決議募集國內有擔保普通公司債，該項募集資金案業於民國107年8月16日經證券櫃檯買賣中心核准，並於同年8月23日募集完成。

主要發行條款說明如下：

1. 發行期間：自民國107年8月23日至民國112年8月23日，共計5年。
2. 發行總額：2,500,000仟元，每張面額為1,000仟元，依票面金額十足發行。
3. 票面利率：固定年利率0.85%
4. 計付息方式：自發行日起屆依票面利率，每年單利計、付息乙次。
5. 還本方式：自發行日起屆滿5年到期一次還本。

## (十四)長期借款

1. 長期借款明細如下：

| 借款性質 | 貸款機構                     | 契約期間              | 108年12月31日  | 107年12月31日  | 償還方式                                                |
|------|--------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------------------------------------|
| 擔保借款 | 第一商業銀行<br>(第十二次聯合<br>貸款) | 105.03-<br>110.03 | \$3,210,000 | \$4,200,000 | 請詳附註 六(十四)2.之說明。                                    |
| 擔保借款 | 第一商業銀行<br>(第十九次聯合<br>貸款) | 108.11-<br>115.11 | 594,000     | -           | 請詳附註 六(十四)2.之說明。                                    |
| 擔保借款 | 元大銀行                     | 108.10-<br>115.10 | 40,000      | -           | 按月付息；本金部分自首次撥貸起滿三年起，以一個月為一期，平均攤還本金，並以每月15日為攤還本金之日期。 |
| 信用借款 | 日盛國際商業銀行-信義分行            | 108.05-<br>110.05 | 300,000     | -           | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 借款性質            | 貸款機構          | 契約期間          | 108年12月31日    | 107年12月31日    | 償還方式                                                                        |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 信用借款            | 日商瑞穗實業銀行-台北分行 | 107.07-109.07 | 450,000       | 450,000       | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                        |
| 信用借款            | 遠東國際商業銀行      | 107.06-110.06 | 500,000       | -             | 本金部分自首次撥貸起滿十五個月之日償還第一期本金，爾後每三個月一期，共分八期攤還本金；按月付息。                            |
| 信用借款            | 中國輸出入銀行       | 106.04-111.04 | 150,000       | 210,000       | 本金部分自首次撥貸起六個月之日償還第一期本金，爾後每六個月一期，共分十期攤還本金；利息部分自首次撥貸之次日21日為第一次付息日，爾後每三個月付息一次。 |
| 信用借款            | 中國輸出入銀行       | 108.03-110.03 | 100,000       | -             | 每月21日付息，授信期限到期時一次清償。                                                        |
| 信用借款            | 玉山銀行          | 107.04-109.04 | -             | 180,000       | 按月付息，到期一次償還本金。                                                              |
| 信用借款            | 玉山銀行          | 108.06-110.06 | 200,000       | -             | 按月付息，到期一次償還本金。                                                              |
| 信用借款            | 元大銀行          | 107.04-109.04 | -             | 400,000       | 按月付息，額度有效期間內，隨時動支，隨時清償，最長借款期間不得超過90日。                                       |
| 信用借款            | 元大銀行          | 108.05-110.05 | 400,000       | -             | 按月付息，本金隨時清償，最常借款期間不得超過90日。                                                  |
| 信用借款            | 合作金庫          | 107.05-109.05 | -             | 200,000       | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                        |
| 信用借款            | 合作金庫          | 108.04-110.04 | 200,000       | -             | 按月付息，到期一次償還本金。                                                              |
| 信用借款            | 安泰銀行          | 107.12-109.12 | 150,000       | 150,000       | 按月付息，本金逐筆屆期清償，最常借款期間不得超過90日。                                                |
| 信用借款            | 華南銀行          | 108.12-118.12 | 33,000        | -             | 按月付息，到期一次償還本金，每筆貸款期限以第一筆撥貸到期日為到期日。                                          |
| 一年或一營業週期內到期長期借款 |               |               | (1,175,000)   | (1,050,000)   |                                                                             |
| 合計              |               |               | \$5,152,000   | \$4,740,000   |                                                                             |
| 期末餘額利率區間        |               |               | 1.10%~1.7895% | 1.10%~1.7895% |                                                                             |
| 未使用額度           |               |               | \$3,791,000   | \$620,000     |                                                                             |

## 2. 上述聯合貸款合約重要條款

| 摘 要     | 第十二次聯合貸款                                                              | 第十九次聯合貸款                                                                                                                         |
|---------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主辦／管理銀行 | 第一商業銀行(股)公司                                                           | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                      |
| 授信銀行團   | 第一商業銀行(股)公司等10家                                                       | 第一商業銀行(股)公司等5家                                                                                                                   |
| 授信額度    | 甲項：中期(擔保)放款、額度1,140,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款、額度2,070,000仟元、得於授信期間內循環動用 | 甲項：中期(擔保)放款、額度530,100仟元，不得循環動用<br>乙1項：中期(擔保)放款、額度1,402,200仟元，不得循環動用<br>乙2項：中期放款、額度461,700仟元，不得循環動用<br>丙項：中期放款、額度532,000仟元，不得循環動用 |



榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 摘 要   | 第十二次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 第十九次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 動用情形  | 甲項：1,140,000仟元<br>乙項：2,070,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 甲 項： 77,000仟元<br>乙1項：377,000仟元<br>乙2項：140,000仟元<br>丙 項： 0仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 授信期間  | 甲項：首次動用起五年<br>乙項：首次動用起五年<br>105.3.16~110.3.16                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 甲 項：首次動用起七年<br>乙1項：首次動用起七年<br>乙2項：首次動用起七年<br>丙 項：首次動用起七年<br>108.11.15~115.11.15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 利 率   | 甲項：1.7895%<br>乙項：1.7895%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 甲 項：1.5000%<br>乙1項：1.5000%<br>乙2項：1.3105%<br>丙 項：1.5000%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 擔 保 品 | 雲林縣斗六市雲林廠土地、廠房建物；桃園市蘆竹區南崁廠之土地、廠房建物；桃園市龍潭區龍潭廠之土地、廠房建物、機器設備及其附屬工程設施                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 彰化縣二林鎮天和段土地                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 承諾事項  | 流動比率 $\geq 100\%$<br>(分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (105.1.1~106.12.31)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (107.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 100$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$<br>(分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (108.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |
| 清償期限  | 甲項：首次動用日起算至屆滿三年之當日清償第一期本金，其後每六個月一期，計分五期平均清償甲項授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。<br>乙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 首次動用日起算至屆滿兩年六個月之當日償還第一期本金，嗣後以每一個月為一期，計分五十五期平均清償所有授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

3. 本公司業已提供其他金融資產及不動產、廠房及設備作為長期借款之擔保品，請詳附註八之說明。

### (十五) 退款負債—流動

#### 銷貨退回及折讓

本公司依歷史經驗及其他已知原因估計銷貨退回及折讓，於商品銷售時作為營業收入之減項，並估列與退貨相關之退款負債。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|            | 108年1月1日 | 當期新增      | 當期迴轉      | 108年12月31日 |
|------------|----------|-----------|-----------|------------|
| 銷貨退回及折讓-流動 | \$16,287 | \$150,349 | \$151,818 | \$14,818   |
|            | 107年1月1日 | 當期新增      | 當期迴轉      | 107年12月31日 |
| 銷貨退回及折讓-流動 | \$28,287 | \$329,310 | \$341,310 | \$16,287   |

## (十六)退休金

### 1. 確定福利計畫

(1)本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有下式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額15%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另依勞動基準法第56條第2項規定雇主於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前提撥其差額。

(2)資產負債表認列之金額如下：

|             | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|-------------|------------|------------|
| 確定福利義務現值    | \$152,938  | \$154,074  |
| 計畫資產公允價值    | (98,661)   | (93,933)   |
| 淨確定福利負債－非流動 | \$54,277   | \$60,141   |

(3)確定福利義務現值之變動如下：

|                 | 108年度     | 107年度     |
|-----------------|-----------|-----------|
| 1月1日確定福利義務現值    | \$154,074 | \$147,401 |
| 當期服務成本          | 3,269     | 3,571     |
| 利息成本            | 1,695     | 1,621     |
| 再衡量數            |           |           |
| 精算損失(利益)-財務假設變動 | 3,229     | -         |
| 精算損失(利益)-經驗調整   | (2,948)   | 10,090    |
| 計畫資產福利支付數       | (6,381)   | (8,609)   |
| 12月31日確定福利義務現值  | \$152,938 | \$154,074 |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(4)計畫資產公允價值之變動如下：

|                          | 108年度    | 107年度    |
|--------------------------|----------|----------|
| 1月1日計畫資產之公允價值            | \$93,933 | \$91,521 |
| 利息收入                     | 1,071    | 1,046    |
| 再衡量數                     |          |          |
| 計畫資產報酬(不包含淨確定福利負債淨利息之金額) | 2,899    | 2,511    |
| 雇主之提撥金                   | 7,139    | 7,464    |
| 計畫資產福利支付數                | (6,381)  | (8,609)  |
| 12月31日計畫資產之公允價值          | \$98,661 | \$93,933 |

(5)淨確定福利負債之變動如下：

|                  | 108年度    | 107年度    |
|------------------|----------|----------|
| 1月1日淨確定福利負債      | \$60,141 | \$55,880 |
| 認列於損益之確定福利成本     | 3,893    | 4,146    |
| 雇主之提撥金           | (7,139)  | (7,464)  |
| 認列於其他綜合損益之確定福利成本 | (2,618)  | 7,579    |
| 12月31日淨確定福利負債    | \$54,277 | \$60,141 |

(6)認列於個體綜合損益表之退休金費用(收入)如下：

|             | 108年度   | 107年度   |
|-------------|---------|---------|
| 當期服務成本      | \$3,269 | \$3,571 |
| 確定福利義務之利息成本 | 1,695   | 1,621   |
| 計畫資產之利息收入   | (1,071) | (1,046) |
| 當期退休金成本     | \$3,893 | \$4,146 |

上述費用認列於個體綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

|      | 108年度   | 107年度   |
|------|---------|---------|
| 營業成本 | \$2,830 | \$3,043 |
| 推銷費用 | 293     | 309     |
| 管理費用 | 770     | 794     |
|      | \$3,893 | \$4,146 |

(7)認列於個體其他綜合損益之確定福利計畫之再衡量數如下：

|                          | 108年度     | 107年度     |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 再衡量數                     |           |           |
| 計畫資產報酬(不包含淨確定福利負債淨利息之金額) | \$(2,899) | \$(2,511) |
| 精算損失(利益)-財務假設變動          | 3,229     | -         |
| 精算損失(利益)-經驗調整            | (2,948)   | 10,090    |
| 認列於其他綜合損益                | \$(2,618) | \$7,579   |

(8)本公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國108年及107年12月31日構成該總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(9)有關退休金之精算假設彙總如下：

|         | 108年度 | 107年度 |
|---------|-------|-------|
| 折現率     | 1.00% | 1.10% |
| 未來薪資增加率 | 1.00% | 1.00% |

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

|            | 折現率       |         | 未來薪資增加率  |           |
|------------|-----------|---------|----------|-----------|
|            | 增加0.25%   | 減少0.25% | 增加1.00%  | 減少1.00%   |
| 108年12月31日 |           |         |          |           |
| 確定福利義務現值   | \$(2,307) | \$2,377 | \$9,887  | \$(8,962) |
| 107年12月31日 |           |         |          |           |
| 確定福利義務現值   | \$(2,502) | \$2,580 | \$10,720 | \$(9,690) |

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響，實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債－非流動所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(10)本公司於民國108年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為7,139仟元。

(11)截至民國108年12月31日，該退休計畫之加權平均存續期間為6.8年。

## 2. 確定提撥計畫

自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國108年度及107年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為31,054仟元及29,218仟元。

上述費用認列於個體綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

|      | 108年度           | 107年度           |
|------|-----------------|-----------------|
| 營業成本 | \$20,394        | \$18,831        |
| 推銷費用 | 4,202           | 4,320           |
| 管理費用 | 5,928           | 5,599           |
| 研發費用 | 530             | 468             |
|      | <u>\$31,054</u> | <u>\$29,218</u> |

## (十七)股本及增資案

### 1. 股本明細如下：

|                  | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數(仟股)         | <u>1,500,000</u>    | <u>1,300,000</u>    |
| 額定股本             | <u>\$15,000,000</u> | <u>\$13,000,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股數(仟股) | <u>1,217,686</u>    | <u>1,167,686</u>    |
| 已發行股本            | <u>\$12,176,857</u> | <u>\$11,676,857</u> |

上開股本均為普通股，業經核准並流通在外。

2. 本公司於民國108年8月12日經董事會決議辦理現金增資普通股50,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為13.1元，共計募集資金655,000仟元，溢價金額155,000仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

| 增資基準日      | 性質   | 增資金額        | 增資股數     | 主管機關核准文號          |
|------------|------|-------------|----------|-------------------|
| 108年11月12日 | 現金增資 | \$500,000仟元 | 50,000仟股 | 金管證發字第1080330793號 |

民國108年度本公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國108年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為1,554仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價1,554仟元。

3. 本公司於民國107年8月8日經董事會決議辦理現金增資普通股34,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為16.2元，共計募集資金550,800仟元，溢價金額210,800仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

| 增資基準日      | 性質   | 增資金額        | 增資股數     | 主管機關核准文號          |
|------------|------|-------------|----------|-------------------|
| 107年11月23日 | 現金增資 | \$340,000仟元 | 34,000仟股 | 金管證發字第1070337224號 |

民國107年度本公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國107年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為2,090仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價1,684仟元，及資本公積-已失效認股權406仟元。

#### (十八) 資本公積

|                     | 108年12月31日  | 107年12月31日  |
|---------------------|-------------|-------------|
| 發行溢價                | \$2,014,968 | \$1,859,968 |
| 公司債轉換溢價             | 767,352     | 767,352     |
| 庫藏股票交易              | 494,993     | 494,993     |
| 實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額 | 342,579     | 327,996     |
| 對子公司所有權權益變動         | (5,872)     | (6,316)     |
| 關聯企業股權淨值變動數         | 9,965       | 10,235      |
| 應付可轉換公司債之權益組成項目-失效權 | 450         | 450         |
| 員工認股權               | 44,871      | 43,317      |
| 員工認股權失效             | 14,960      | 14,960      |
| 合計                  | \$3,684,266 | \$3,512,955 |

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

#### (十九) 保留盈餘

##### 1. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定公積，直至與實收資本總額相等為止。法定公積依法僅得彌補虧損，惟當公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分，得以股東會議決議發放新股或現金。

## 2. 特別盈餘公積

依金管會證期局之規定，上市櫃公司除依法提列法定盈餘公積外，應依證交法第四十一條規定，就當年度發生帳列其他權益項目增減金額，如備供出售金融資產未實現損益、累積換算調整數等，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘，提列相同數額之特別盈餘公積。屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

依金管會於民國101年4月6日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用IFRSs時，應就股東權益項下未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉，前述相關資產若為投資性不動產時，屬土地部分於處分或重分類時迴轉，屬土地以外之部分，則於使用期間逐期迴轉。

## 3. 股利政策

為配合法令提列特別盈餘公積及股利政策之規定，公司章程第二十三條規定如下：

- (1)本公司之股利政策，視目前及未來之發展計畫、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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之二十分配股東股息紅利，分配股東股息紅利時，得以現金或股票為之，其中現金股利不低於百分之五十(含)，其餘為股票股利。遇公司有投資、新建、改建、擴建或資金需求時，年度應分配之股息得全部以股票股利方式分派。
- (2)本公司年度盈餘於提繳所得稅及彌補虧損後，依下列順序分派：
  - A. 提法定盈餘公積百分之十。
  - B. 按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。
  - C. 再有餘額，併同累積未分配盈餘，餘由董事會擬定分配案，提請股東會通過後實施。

#### 4. 盈餘分配案

(1)本公司於民國108年6月12日及107年6月12日之股東常會決議通過民國107年度及106年度盈餘分配案。股東會決議分配數與民國108年3月18日及107年3月21日董事會擬議分配數均相同，分派之股利如下：

|        | 107年度            |         | 106年度              |         |
|--------|------------------|---------|--------------------|---------|
|        | 金額               | 每股股利(元) | 金額                 | 每股股利(元) |
| 法定盈餘公積 | \$93,469         |         | \$388,282          |         |
| 現金股利   | 583,843          | \$0.5   | 1,983,950          | \$1.75  |
| 合計     | <u>\$677,312</u> |         | <u>\$2,372,232</u> |         |

(2)本公司於民國109年3月13日經董事會提議民國108年度盈餘分配案如下：

|        | 盈餘分配案            | 每股股利(元) |
|--------|------------------|---------|
| 法定盈餘公積 | \$58,235         |         |
| 現金股利   | 365,306          | \$0.30  |
| 合計     | <u>\$423,541</u> |         |

有關本公司民國108年度之盈餘分配案尚待預計於民國109年6月2日召開之股東常會決議。

(3)有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六(二十五)之說明。

#### (二十)其他權益項目

|                             | 國外營運機構<br>財務報告換算<br>之兌換差額 | 權益工具投資                             |                     | 合計                   |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------|----------------------|
|                             |                           | 透過其他綜合益按公<br>允價值衡量之金融資<br>產未實現(損)益 | 備供出售金融資<br>產未實現(損)益 |                      |
| 民國108年1月1日餘額                | <u>\$(1,019,040)</u>      | <u>\$309,164</u>                   | <u>\$-</u>          | <u>\$(709,876)</u>   |
| 評價調整：                       |                           |                                    |                     |                      |
| -本公司                        | -                         | -                                  | -                   | -                    |
| -關聯企業                       | -                         | 124,152                            | -                   | 124,152              |
| -評價調整之稅額                    | -                         | -                                  | -                   | -                    |
| 外幣換算差異數：                    |                           |                                    |                     |                      |
| -本公司                        | (655,212)                 | -                                  | -                   | (655,212)            |
| -子公司及關聯企業                   | (7,306)                   | -                                  | -                   | (7,306)              |
| -外幣換算差異數之稅額                 | 132,504                   | -                                  | -                   | 132,504              |
| -處分透過其他綜合損益按公<br>允價值衡量之權益工具 | -                         | (46,479)                           | -                   | (46,479)             |
| 民國108年12月31日餘額              | <u>\$(1,549,054)</u>      | <u>\$386,837</u>                   | <u>\$-</u>          | <u>\$(1,162,217)</u> |



榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                            | 國外營運機構<br>財務報告換算<br>之兌換差額 | 權益工具投資                             |                     | 合計                  |
|----------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                            |                           | 透過其他綜合益按公<br>允價值衡量之金融資<br>產未實現(損)益 | 備供出售金融資<br>產未實現(損)益 |                     |
| 民國107年1月1日餘額               | \$ (747,066)              | \$-                                | \$5,523,538         | \$4,776,472         |
| 追溯適用新準則之調整數                | -                         | 5,978,814                          | (5,523,538)         | 455,276             |
| 評價調整：                      |                           |                                    |                     |                     |
| -本公司                       | -                         | -                                  | -                   | -                   |
| -關聯企業                      | -                         | (5,669,634)                        | -                   | (5,669,634)         |
| -評價調整之稅額                   | -                         | -                                  | -                   | -                   |
| 外幣換算差異數：                   |                           |                                    |                     |                     |
| -本公司                       | (373,672)                 | -                                  | -                   | (373,672)           |
| -子公司及關聯企業                  | (48)                      | -                                  | -                   | (48)                |
| -外幣換算差異數之稅額                | 101,746                   | -                                  | -                   | 101,746             |
| 處分透過其他綜合損益按公允價<br>值衡量之權益工具 | -                         | (16)                               | -                   | (16)                |
| 民國107年12月31日餘額             | <u>\$ (1,019,040)</u>     | <u>\$309,164</u>                   | <u>\$-</u>          | <u>\$ (709,876)</u> |

## (二十一)所得稅

### 1. 所得稅費用(利益)主要組成如下：

#### (1)認列於當期損益之所得稅

|              | 108年度               | 107年度            |
|--------------|---------------------|------------------|
| 當期所得稅費用(利益)： |                     |                  |
| 當期所得產生之所得稅   | \$302,655           | \$293,650        |
| 以前年度所得稅(高)低估 | 2,495               | 5,028            |
| 遞延所得稅費用：     |                     |                  |
| 暫時性差異之產生及迴轉  | (459,661)           | (263,163)        |
| 所得稅稅率變動      | -                   | 155,632          |
| 未分配盈餘加徵      | 12,731              | 150,614          |
| 所得稅費用(利益)    | <u>\$ (141,780)</u> | <u>\$341,761</u> |

#### (2)認列於其他綜合損益之所得稅

|                   | 108年度               | 107年度               |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| 不重分類至損益之項目：       |                     |                     |
| 確定福利計畫之再衡量數       | \$524               | \$ (1,515)          |
| 所得稅稅率變動           | -                   | (3,274)             |
| 後續可能重分類至損益之項目：    |                     |                     |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | (132,504)           | (74,744)            |
| 所得稅稅率變動           | -                   | (27,002)            |
| 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅 | <u>\$ (131,980)</u> | <u>\$ (106,535)</u> |

### 2. 所得稅費用(利益)與會計利潤之關係調節如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                  | 108年度              | 107年度            |
|------------------|--------------------|------------------|
| 稅前淨利             | \$391,993          | \$1,276,455      |
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅  | 78,399             | 255,291          |
| 按稅法規定剔除項目之所得稅影響數 | (18,989)           | (64,804)         |
| 以前年度所得稅(高)低估數    | 2,495              | 5,028            |
| 所得稅稅率變動          | -                  | 155,632          |
| 遞延所得稅資產/負債高低估影響數 | (216,416)          | (160,000)        |
| 未分配盈餘加徵          | 12,731             | 150,614          |
| 所得稅費用(利益)        | <u>\$(141,780)</u> | <u>\$341,761</u> |

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

|                           | 108年度            |                    |                    |                   |
|---------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|                           | 1月1日             | 認列於損(益)            | 認列於其他<br>綜合損(益)    | 12月31日            |
| 遞延所得稅資產                   |                  |                    |                    |                   |
| 未實現銷貨毛利                   | \$11,130         | \$6,591            | \$-                | \$4,539           |
| 未實現銷貨折讓                   | 3,257            | 293                | -                  | 2,964             |
| 未實現兌換利益                   | -                | (4,953)            | -                  | 4,953             |
| 不動產、廠房及設備之折舊超限            | 5                | 1                  | -                  | 4                 |
| 呆帳損失超限數                   | 1,556            | 24                 | -                  | 1,532             |
| 國外投資之未實現損失                | 37,954           | (4,198)            | -                  | 42,152            |
| 存貨跌價損失                    | 547              | -                  | -                  | 547               |
| 不動產、廠房及設備之減損損失            | 3,600            | 3,600              | -                  | -                 |
| 確定福利計畫再衡量數                | 25,729           | -                  | 524                | 25,205            |
| 國外營運機構財務報表換算之<br>兌換損失(利益) | 254,760          | -                  | (132,504)          | 387,264           |
| 小計                        | <u>338,538</u>   | <u>1,358</u>       | <u>(131,980)</u>   | <u>469,160</u>    |
| 遞延所得稅負債                   |                  |                    |                    |                   |
| 未實現兌換損失                   | 809              | (809)              | -                  | -                 |
| 國外採權益法認列之利益份額             | 834,015          | (460,210)          | -                  | 373,805           |
| 小計                        | <u>834,824</u>   | <u>(461,019)</u>   | <u>-</u>           | <u>373,805</u>    |
| 合計                        | <u>\$496,286</u> | <u>\$(459,661)</u> | <u>\$(131,980)</u> | <u>\$(95,355)</u> |

|                           | 107年度            |                    |                    |                  |
|---------------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|                           | 1月1日             | 認列於損(益)            | 認列於其他<br>綜合損(益)    | 12月31日           |
| 遞延所得稅資產                   |                  |                    |                    |                  |
| 未實現銷貨毛利                   | \$-              | \$(11,130)         | \$-                | \$11,130         |
| 未實現銷貨折讓                   | 4,809            | 1,552              | -                  | 3,257            |
| 不動產、廠房及設備之折舊超限            | 5                | -                  | -                  | 5                |
| 呆帳損失超限數                   | 1,374            | (182)              | -                  | 1,556            |
| 國外投資之未實現損失                | 32,261           | (5,693)            | -                  | 37,954           |
| 存貨跌價損失                    | 465              | (82)               | -                  | 547              |
| 不動產、廠房及設備之減損損失            | 3,060            | (540)              | -                  | 3,600            |
| 確定福利計畫再衡量數                | 20,581           | (359)              | (4,789)            | 25,729           |
| 國外營運機構財務報表換算之<br>兌換損失(利益) | 153,014          | -                  | (101,746)          | 254,760          |
| 小計                        | <u>215,569</u>   | <u>(16,434)</u>    | <u>(106,535)</u>   | <u>338,538</u>   |
| 遞延所得稅負債                   |                  |                    |                    |                  |
| 未實現兌換損失                   | 8                | 801                | -                  | 809              |
| 國外採權益法認列之利益份額             | 925,913          | (91,898)           | -                  | 834,015          |
| 小計                        | <u>925,921</u>   | <u>(91,097)</u>    | <u>-</u>           | <u>834,824</u>   |
| 合計                        | <u>\$710,352</u> | <u>\$(107,531)</u> | <u>\$(106,535)</u> | <u>\$496,286</u> |

4. 現行稅法規範如下：

中華民國所得稅法修正案於民國107年2月7日公布生效，營利事業所得稅稅率由17%調整為20%，並自民國107年度開始適用，本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。此外，民國107年度未分配盈餘所適用之稅率將由10%調降為5%。

5. 民國108年修正產業創新條例，其內容重點如下：

(1) 明定以民國107年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目。

(2) 自民國108年度(租稅優惠時間為3~4年)起，公司或有限公司合夥事業購買智慧機械及第五代行動通訊系統，可向中央目的事業主管機關申請針對投資金額做為當年度營利事業所得稅之投資抵減。本公司於民國108年度購買智慧機械金額為523,751仟元，可做為投資抵減為26,187仟元。

6. 本公司於民國108年度依境外資金匯回處理運用及所得稅條例，將海外子公司資金匯回，享有優惠稅率，其資金匯回內容請詳附註六(六)。

7. 本公司以前年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國106年度。

(二十二) 每股盈餘

|                          | 107年度     | 106年度     |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 基本每股盈餘                   |           |           |
| 歸屬於本公司之本期淨利              | \$533,773 | \$934,694 |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,174,535 | 1,137,139 |
| 基本每股盈餘(單位：元)             | \$0.45    | \$0.82    |
| 稀釋每股盈餘                   |           |           |
| 歸屬於本公司之本期淨利(基本即稀釋)       | \$533,773 | \$934,694 |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,174,535 | 1,137,139 |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響員工酬勞之影響(註) | 795       | 2,404     |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,175,330 | 1,139,543 |
| 稀釋每股盈餘(單位：元)             | \$0.45    | \$0.82    |

(註)：本公司為股票上市公司，分別以資產負債表日及董事會決議前一日收盤價，計算員工酬勞之稀釋股數。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(二十三) 客戶合約收入

|           | 108年度              | 107年度               |
|-----------|--------------------|---------------------|
| 商品銷售收入    | \$9,952,771        | \$10,651,655        |
| 減：銷貨退回及折讓 | (219,820)          | (365,265)           |
| 合計        | <u>\$9,732,951</u> | <u>\$10,286,390</u> |

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

| 主要<br>地區市場 | 108年度              |                    |            |            |                  | 合計                 |
|------------|--------------------|--------------------|------------|------------|------------------|--------------------|
|            | 工業用紙               | 紙器                 | 廢紙         | 紙類經銷       | 其他               |                    |
| 台灣         | \$3,923,294        | \$4,399,844        | \$-        | \$-        | \$102,076        | \$8,425,214        |
| 中國         | 1,307,737          | -                  | -          | -          | -                | 1,307,737          |
| 合計         | <u>\$5,231,031</u> | <u>\$4,399,844</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> | <u>\$102,076</u> | <u>\$9,732,951</u> |

| 主要<br>地區市場 | 107年度              |                    |            |            |                 | 合計                  |
|------------|--------------------|--------------------|------------|------------|-----------------|---------------------|
|            | 工業用紙               | 紙器                 | 廢紙         | 紙類經銷       | 其他              |                     |
| 台灣         | \$4,991,459        | \$4,513,987        | \$-        | \$-        | \$90,263        | \$9,595,709         |
| 中國         | 690,681            | -                  | -          | -          | -               | 690,681             |
| 合計         | <u>\$5,682,140</u> | <u>\$4,513,987</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> | <u>\$90,263</u> | <u>\$10,286,390</u> |

(二十四) 營業外收入及支出

1. 其他收入

|         | 108年度           | 107年度           |
|---------|-----------------|-----------------|
| 租金收入    | \$1,434         | \$1,575         |
| 利息收入    | 28,565          | 3,536           |
| 股利收入    | 4,999           | 8,198           |
| 政府補貼收入  | 1,398           | 4,931           |
| 其他收入－其他 | 11,277          | 21,858          |
| 合計      | <u>\$47,673</u> | <u>\$40,098</u> |

2. 其他利益及損失

|                        | 108年度             | 107年度             |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 處分不動產、廠房及設備利益(損失)      | \$(42,742)        | \$430             |
| 處分不動產、廠房及設備迴轉利益(減損損失)  | 23,000            | -                 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失) | (20,903)          | 2,907             |
| 淨外幣兌換利益(損失)            | (19,918)          | 7,178             |
| 其他                     | (24,864)          | (35,924)          |
| 合計                     | <u>\$(85,427)</u> | <u>\$(25,409)</u> |

### 3. 財務費用

|                | 108年度     | 107年度     |
|----------------|-----------|-----------|
| 手續費支出          | \$24,306  | \$15,130  |
| 利息費用：          |           |           |
| 租賃負債之利息        | 1,172     | -         |
| 銀行借款之利息        | 124,377   | 133,549   |
| 應付公司債          | 28,877    | -         |
| 減：符合要件之資產資本化金額 | (11,034)  | (-)       |
| 財務成本合計         | \$167,698 | \$148,679 |

### (二十五)員工福利費用

#### 1. 員工福利費用及折舊費用依功能別彙總如下：

| 性質別 \ 功能別  | 108年度     |           |           | 107年度     |           |           |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|            | 屬於營業成本者   | 屬於營業費用者   | 合計        | 屬於營業成本者   | 屬於營業費用者   | 合計        |
| 員工福利費用     |           |           |           |           |           |           |
| 薪資費用       | \$504,333 | \$346,774 | \$851,107 | \$513,475 | \$254,678 | \$768,153 |
| 勞健保費用      | 46,928    | 24,814    | 71,742    | 43,615    | 24,015    | 67,630    |
| 退休金費用      | 27,095    | 13,178    | 40,273    | 25,862    | 12,935    | 38,797    |
| 董事酬金       | -         | 15,517    | 15,517    | -         | 15,555    | 15,555    |
| 其他員工福利費用   | 17,335    | 7,048     | 24,383    | 16,326    | 7,286     | 23,612    |
| 折舊費用       | 386,858   | 33,460    | 420,318   | 387,147   | 38,729    | 425,876   |
| 使用權資產-折舊費用 | 17,463    | 18,767    | 36,230    | -         | -         | -         |
| 攤銷費用       | -         | 5,106     | 5,106     | -         | 7,935     | 7,935     |

本公司民國108年及107年12月31日之員工人數分別為1,143人及1,153人，其中未兼任員工之董事人數皆為8人。

本公司民國108年及107年度之平均員工福利費用分別為870仟元及784仟元；本公司民國108年及107年度之平均員工薪資費用分別為750仟元及671仟元；平均員工薪資費用調整變動情形11.77%。

- 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥不得低於稅前淨利百分之二為員工酬勞，以股票或現金發放。董事報酬則依各董事對本公司營運參與程度及貢獻價值，每月支領50仟元至150仟元間之報酬，每年底另支領前述每月報酬之二至六個月為年獎報酬，不論盈虧均需給付。本公司民國108年度及107年度屬固定董事報酬估列金額各分別為14,035仟元及13,800仟元，並認列為民國108年度及107年度之營業費用。

3. 本公司民國108年度及107年度員工酬勞估列金額分別為8,000仟元及26,050仟元，帳列薪資費用科目。

4. 民國108年度及107年度員工酬勞及董事酬勞之有關資訊如下：

|        | 108年度                |                   | 107年度                |                    |
|--------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
|        | 109年3月13日<br>董事會決議通過 | 109年6月2日<br>股東會報告 | 108年3月18日<br>董事會決議通過 | 108年6月12日<br>股東會報告 |
| 員工現金酬勞 | \$8,000              | \$-               | \$26,050             | \$26,050           |
| 董事酬勞   | \$14,035             | \$-               | \$13,800             | \$13,800           |

本公司董事會決議通過及股東常會報告之配發員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

## 七、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

| 關 係 人 名 稱                    | 與 本 集 團 之 關 係 |
|------------------------------|---------------|
| L&C CO., (B. V. I.) LTD(L&C) | 本公司之子公司       |
| 平湖榮成環保科技有限公司(平湖榮成)           | 本公司之子公司       |
| 無錫榮成環保科技有限公司(無錫榮成)           | 本公司之子公司       |
| 湖北榮成再生科技有限公司(湖北榮成)           | 本公司之子公司       |
| 美國邁迪國際股份有限公司(美國邁迪)           | 本公司之子公司       |
| 榮成紙業株式會社(日本榮成)               | 本公司之子公司       |
| 香港榮成環保科技有限公司(香港榮成)           | 本公司之孫公司       |
| 寶隆國際股份有限公司(寶隆國際)             | 關聯企業          |
| 榮成循環經濟環保基金會                  | 其他關係人         |
| 便利紙器股份有限公司(便利紙器)             | 其他關係人         |

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

|             | 108年度       | 107年度       |
|-------------|-------------|-------------|
| 子公司-無錫榮成    | \$81,090    | \$128,273   |
| 子公司-平湖榮成    | 883,338     | 107,598     |
| 子公司-湖北榮成    | 343,309     | 454,810     |
| 關聯企業-寶隆國際   | 1,182,464   | 1,907,570   |
| 其他關係人 -便利紙器 | 17,588      | 14,663      |
| 合計          | \$2,507,789 | \$2,612,914 |

上開銷貨係按一般銷貨條件(市場行情價格)辦理。銷售予各關係人收款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定收款期限介於一至四個月之間。商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

## 2. 進貨

|          | 108年度            | 107年度            |
|----------|------------------|------------------|
| 子公司-美國邁迪 | \$628,156        | \$68,507         |
| 子公司-日本榮成 | 115,662          | 99,620           |
| 合計       | <u>\$743,818</u> | <u>\$168,127</u> |

上開進貨係按一般進貨條件(市場行情價格)辦理。向關係人進貨之付款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定付款方式約介於一至二個月之間，與一般廠商並無顯著不同。

## 3. 應收關係人款項(不含對關係人放款)

| 帳列項目 | 關係人類別      | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|------|------------|------------------|------------------|
| 應收帳款 | 關聯企業-寶隆國際  | \$106,924        | \$141,388        |
| 應收帳款 | 其他關係人-便利紙器 | 3,616            | 6,458            |
| 合計   |            | <u>\$110,540</u> | <u>\$147,846</u> |

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

## 4. 對關係人放款

| 帳列項目  | 關係人類別    | 108年12月31日 | 107年12月31日         |
|-------|----------|------------|--------------------|
| 其他應收款 | 子公司-無錫榮成 | \$-        | \$1,028,560        |
|       | 子公司-平湖榮成 | -          | 491,920            |
|       | 子公司-湖北榮成 | -          | 89,440             |
| 合計    |          | <u>\$-</u> | <u>\$1,609,920</u> |

| 帳列項目 | 關係人類別    | 108年度           | 107年度          |
|------|----------|-----------------|----------------|
| 利息收入 | 子公司-無錫榮成 | \$14,882        | \$1,746        |
|      | 子公司-平湖榮成 | 4,731           | 1,186          |
|      | 子公司-湖北榮成 | 2,217           | 58             |
| 合計   |          | <u>\$21,830</u> | <u>\$2,990</u> |

本公司資金貸與關係人係依撥款當年度不低於本公司借款之平均利率計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。民國107年12月31日，帳列之應收利息為2,074仟元。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

5. 應付關係款項(不含向關係人借款)

| 帳列項目 | 關係人類別    | 108年12月31日      | 107年12月31日 |
|------|----------|-----------------|------------|
| 應付帳款 | 子公司-美國邁迪 | \$34,438        | \$-        |
|      | 子公司-日本榮成 | 4,113           | -          |
|      | 合計       | <u>\$38,551</u> | <u>\$-</u> |

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

6. 取得之不動產、廠房及設備

| 關係人類別     | 取得價款       |                 |
|-----------|------------|-----------------|
|           | 108年度      | 107年度           |
| 關聯企業-寶隆國際 | <u>\$-</u> | <u>\$91,800</u> |

7. 取得金融資產

| 108年度   |          |      |         |      |                 |
|---------|----------|------|---------|------|-----------------|
| 帳列項目    | 被投資公司    | 交易對象 | 交易股數    | 交易標的 | 取得價款            |
| 採權益法之投資 | 子公司-美國邁迪 | 香港榮成 | 1,500仟股 | 股票   | <u>\$77,350</u> |

8. 處分金融資產

| 108年度   |          |      |         |      |                 |
|---------|----------|------|---------|------|-----------------|
| 帳列項目    | 被投資公司    | 交易對象 | 交易股數    | 交易標的 | 處分價款            |
| 採權益法之投資 | 子公司-美國邁迪 | 日本榮成 | 1,500仟股 | 股票   | <u>\$81,887</u> |

上述取得及處分金融資產之內容，請詳附註六(六)採用權益法之投資之說明。

9. 其他關係人交易

(1) 營業費用

| 帳列項目 | 關係人類別             | 108年度           |
|------|-------------------|-----------------|
| 管理費用 | 其他關係人-榮成循環經濟環保基金會 | <u>\$84,551</u> |

上述捐贈內容，請詳附註六(六)採用權益法之投資之說明。

(2) 民國108年及107年12月31日，本公司持有新淡水育樂高爾夫球證，帳面價值1,065仟元(帳列其他非流動資產)，其所有權登記於本公司其他關係人名下，本公司並取得承諾書以為保全。



### (三) 主要管理階層薪酬資訊

|             | 108年度    | 107年度    |
|-------------|----------|----------|
| 薪資及其他短期員工福利 | \$41,315 | \$35,675 |

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。

### 八、質押之資產

本公司提供下列資產作為借款等用途之擔保品：

|                 | 108年12月31日  | 107年12月31日  |
|-----------------|-------------|-------------|
| 其他金融資產-流動       | \$45,001    | \$-         |
| 不動產、廠房及設備-土地    | 1,678,250   | 1,496,934   |
| 不動產、廠房及設備-房屋及建築 | 1,339,525   | 1,397,629   |
| 不動產、廠房及設備-機器設備  | 4,150,485   | 4,268,414   |
| 合計              | \$7,213,261 | \$7,162,977 |

質押或抵押資產係以帳面價值表達。

### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司因購買原料或機器設備而開立之遠期信用狀尚有未使用餘額，列示如下：

|             | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|-------------|------------|------------|
| 已開立未使用遠期信用狀 | \$777,250  | \$39,077   |

(二) 本公司對外背書保證額度及已使用額度金額，列示如下：

|          | 108年12月31日   | 107年12月31日   |
|----------|--------------|--------------|
| 對外背書保證額度 | \$33,760,180 | \$31,791,045 |
| 已使用額度    | (24,801,892) | (23,657,345) |
| 未使用額度    | \$8,958,288  | \$8,133,700  |

(三) 本公司已簽訂之重大設備採購合約彙總如下：

|      | 108年12月31日  | 107年12月31日  |
|------|-------------|-------------|
| 合約總價 | \$3,273,048 | \$4,286,757 |
| 已計價金 | (1,611,632) | (4,149,016) |
| 未計價金 | \$1,661,416 | \$137,741   |

十、重大之災害損失：無該事項。

# 十一、重大之期後事項

(一)L&C於民國109年3月13日董事會通過現金增資，擬全數由本公司認購，共計美金22,000仟元。

(二)民國109年1月爆發2019新型冠狀病毒疫情，造成本公司之孫公司位於中國湖北省之廠房、客戶及供應商暫時停工，由於湖北榮成再生科技有限公司、仙桃榮成環保科技有限公司、武漢榮成環保科技有限公司及荊州榮成環保科技有限公司之主要廠房、主要客戶及主要供應商集中於疫情嚴重地區，其營運將受重大影響。截至本個體財務報告通過發布日尚無法評估疫情控制情況，故本公司無法合理估計上述孫公司之客戶支付應收款項之能力暨營運及整體產業受影響之程度。

# 十二、其 他

## (一)資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

## (二)金融工具

### 1. 金融工具之種類

|                    | 108年12月31日         | 107年12月31日         |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| <u>金融資產</u>        |                    |                    |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產   |                    |                    |
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 | \$376              | \$292              |
| 指定透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 144,620            | 169,167            |
| 合計                 | <u>\$144,996</u>   | <u>\$169,459</u>   |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產      |                    |                    |
| 現金及約當現金            | \$1,188,345        | \$62,175           |
| 應收票據               | 279,639            | 433,051            |
| 應收帳款(含關係人)         | 971,551            | 1,123,791          |
| 其他應收款(含關係人)        | 119,392            | 1,730,719          |
| 存出保證金(含一年內到期部分)    | 18,782             | 22,970             |
| 其他金融資產(帳列其他流動資產)   | 45,001             | -                  |
| 合計                 | <u>\$2,622,710</u> | <u>\$3,372,706</u> |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                    | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| <u>金融負債</u>        |                     |                     |
| 按攤銷後成本衡量之金融負債      |                     |                     |
| 短期借款               | \$700,000           | \$1,780,000         |
| 應付短期票券             | 1,148,552           | 1,299,431           |
| 應付票據               | 89                  | 89                  |
| 應付帳款(含關係人)         | 645,881             | 750,129             |
| 其他應付款              | 645,040             | 515,239             |
| 租賃負債(包含流動及非流動)     | 96,046              | -                   |
| 應付公司債              | 2,500,000           | 2,500,000           |
| 長期借款(包含一年或營業週期內到期) | 6,327,000           | 5,790,000           |
| 存入保證金(帳列其他非流動負債)   | 5,073               | 5,073               |
| 合計                 | <u>\$12,067,681</u> | <u>\$12,639,961</u> |

## 2. 風險管理政策

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理計畫著重於金融市場不可預測事項，並尋求盡量降低對財務表現之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

## 3. 重大財務風險之性質及程度

### (1) 市場風險

#### 匯率風險

本公司係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美金及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為台幣)，故受匯率波動影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|             | 108年12月31日 |       |             | 107年12月31日 |        |           |
|-------------|------------|-------|-------------|------------|--------|-----------|
|             | 外幣         | 匯率    | 台幣          | 外幣         | 匯率     | 台幣        |
| <b>金融資產</b> |            |       |             |            |        |           |
| 貨幣性項目       |            |       |             |            |        |           |
| 美金          | \$35,948   | 29.98 | \$1,077,721 | \$446      | 30.715 | \$13,699  |
| 人民幣         | 136        | 4.305 | 585         | 361,132    | 4.472  | 1,614,982 |

註：匯率係每單位外幣兌換為新台幣之金額。

上述匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金等，於換算時產生外幣兌換損益。民國108年及107年12月31日當新台幣相對於美金及人民幣升值或貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，本公司民國108年度及107年度之損益將分別減少或增加10,783仟元及16,287仟元。

另，本公司民國108年度及107年度貨幣性項目因匯率波動具重大影響之全部兌換損益(含已實現及未實現)之彙總金額分別為損失或利益(19,918)仟元及7,178仟元。

### 價格風險

本公司暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本公司將其投資組合分散，以進行控管。

本公司主要投資於國內公司發行之權益工具及閉鎖型基金，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國108年度及107年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別減少或增加1,450仟元及1,694仟元。

### 現金流量及公允價值利率風險

本公司之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本公司暴露於未來市場利率變動之風險。

當借款利率上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國108年度及107年度之稅後淨利將分別減少或增加1,136仟元及1,191仟元，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

## (2)信用風險管理

本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。

本公司係以公司角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，公司內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。

對銀行及金融機構而言，僅有信用評等良好之機構，才會被接納為交易對象。

本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：

- A. 當合約款項按其性質依約定之支付條款逾期超過30天或一年內，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- B. 當合約款項因預期無法收回而轉列催收款，視為已發生違約。

本公司按地理區域之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法為基礎估計預期信用損失。

本公司納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款損失，民國108年及107年12月31日之預期信用損失如下：

|            |             | 已逾期     |         |         |         |             |
|------------|-------------|---------|---------|---------|---------|-------------|
| 108年12月31日 | 未逾期         | 30天以內   | 31-90天  | 91-180天 | 181天以上  | 合計          |
| 預期損失率      | 1.38%       | 94.29%  | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 1.42%       |
| 帳面價值總額     | \$1,268,673 | \$46    | \$30    | \$82    | \$321   | \$1,269,152 |
| 備抵損失       | \$17,485    | \$44    | \$30    | \$82    | \$321   | \$17,962    |
|            |             |         |         |         |         |             |
|            |             | 已逾期     |         |         |         |             |
| 107年12月31日 | 未逾期         | 30天以內   | 31-90天  | 91-180天 | 181天以上  | 合計          |
| 預期損失率      | 0.92%       | 97.10%  | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 1.15%       |
| 帳面價值總額     | \$1,571,184 | \$1,921 | \$2     | \$1,490 | \$326   | \$1,574,923 |
| 備抵損失       | \$14,397    | \$1,866 | \$2     | \$1,490 | \$326   | \$18,081    |

應收款項之備抵損失變動表如下：

|        | 108年度    | 107年度    |
|--------|----------|----------|
| 期初餘額   | \$18,081 | \$18,386 |
| 減損損失迴轉 | (119)    | (305)    |
| 期末餘額   | \$17,962 | \$18,081 |

### (3)流動性風險

現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使公司不致違反相關之借款限額或條款。

下表係本公司之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析如下，下表所投資之合約現金流量金額係未折現之金額：

| 108年12月31日              | 短於一年        | 二至三年      | 四至五年      | 五年以上  | 合計          |
|-------------------------|-------------|-----------|-----------|-------|-------------|
| 非衍生性金融負債：               |             |           |           |       |             |
| 短期借款                    | \$700,000   | \$-       | \$-       | \$-   | \$700,000   |
| 應付短期票券                  | 1,148,552   | -         | -         | -     | 1,148,552   |
| 應付款項(含關係人)              | 645,970     | -         | -         | -     | 645,970     |
| 其他應付款                   | 645,040     | -         | -         | -     | 645,040     |
| 租賃負債(流動及非流動)            | 36,008      | 44,966    | 13,401    | 1,671 | 96,046      |
| 應付公司債                   | -           | -         | 2,500,000 | -     | 2,500,000   |
| 長期借款(包含一年或一<br>營業週期內到期) | 1,175,000   | 4,573,067 | 578,933   | -     | 6,327,000   |
| 107年12月31日              | 短於一年        | 二至三年      | 四至五年      | 五年以上  | 合計          |
| 非衍生性金融負債：               |             |           |           |       |             |
| 短期借款                    | \$1,780,000 | \$-       | \$-       | \$-   | \$1,780,000 |
| 應付短期票券                  | 1,299,431   | -         | -         | -     | 1,299,431   |
| 應付款項                    | 750,218     | -         | -         | -     | 750,218     |
| 其他應付款                   | 515,239     | -         | -         | -     | 515,239     |
| 應付公司債                   | -           | -         | 2,500,000 | -     | 2,500,000   |
| 長期借款(包含一年或一<br>營業週期內到期) | 1,050,000   | 4,710,000 | 30,000    | -     | 5,790,000   |

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### (三)公允價值資訊

#### 1. 金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資之上市(櫃)股票投資的公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資無活絡市場之權益工具屬之。

#### 2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(九)之說明。

#### 3. 非以公允價值衡量之金融工具

(1)除下表所列者外，包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款(含關係人)及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。租賃負債(包含流動及非流動)及長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)之利率因與市場利率接近，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎：

|                     | 帳面價值        | 第一等級 | 第二等級        | 第三等級 |
|---------------------|-------------|------|-------------|------|
| 108年12月31日<br>應付公司債 | \$2,500,000 | \$-  | \$2,506,794 | \$-  |
| 107年12月31日<br>應付公司債 | \$2,500,000 | \$-  | \$2,506,655 | \$-  |

#### (2)用以估計公允價值所使用之方法及假設如下：

應付公司債：係本公司發行之普通公司債，其票面利率與市場利率約當，故按預期支付之現金流量以資產負債表日之市場利率折現的現值衡量。

#### 4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                | 第一等級  | 第二等級 | 第三等級      | 合計        |
|----------------|-------|------|-----------|-----------|
| 108年12月31日     |       |      |           |           |
| 金融資產           |       |      |           |           |
| <u>重複性公允價值</u> |       |      |           |           |
| 透過損益按公允價值衡     | \$376 | \$-  | \$8,756   | \$9,132   |
| 量之金融資產         |       |      |           |           |
| 衍生工具           |       |      |           |           |
| 權益證券           |       |      |           |           |
| 私募基金           | -     | -    | 135,864   | 135,864   |
| 合計             | \$376 | \$-  | \$144,620 | \$144,996 |
| 107年12月31日     |       |      |           |           |
| 金融資產           |       |      |           |           |
| <u>重複性公允價值</u> |       |      |           |           |
| 透過損益按公允價值衡     |       |      |           |           |
| 量之金融資產         |       |      |           |           |
| 權益證券           | \$292 | \$-  | \$8,756   | \$9,048   |
| 私募基金           | -     | -    | 160,411   | 160,411   |
| 合計             | \$292 | \$-  | \$169,167 | \$169,459 |

5. 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

(1) 本公司採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

|      | 上市(櫃)公司股票 |
|------|-----------|
| 市場報價 | 收盤價       |

(2) 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

6. 民國108年度及107年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

7. 民國108年度及107年度持有之第三等級金融工具無重大變動。

8. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係依金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。另訂定金融工具公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。

9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：



榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|           | 108年度<br>公允價值 | 評價技術   | 重大不可觀<br>察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
|-----------|---------------|--------|---------------|--------------|----------------|
| 非衍生權益工具：  |               |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$8,756       | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$135,864     | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
|           |               |        |               |              |                |
|           | 107年度<br>公允價值 | 評價技術   | 重大不可觀<br>察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
| 非衍生權益工具：  |               |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$8,756       | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$160,411     | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |

10. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對損益或其他綜合損益之影響如下：

|      |       |     | 108年12月31日     |                  |            |            |
|------|-------|-----|----------------|------------------|------------|------------|
|      |       |     | 認列於損益          |                  | 認列於其他綜合損益  |            |
|      | 輸入值   | 變動  | 有利變動           | 不利變動             | 有利變動       | 不利變動       |
| 金融資產 |       |     |                |                  |            |            |
| 權益證券 | 淨資產價值 | ±1% | \$88           | \$(88)           | \$-        | \$-        |
| 私募基金 | 淨資產價值 | ±1% | 1,359          | (1,359)          | -          | -          |
|      |       |     | <u>\$1,447</u> | <u>\$(1,447)</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> |
|      |       |     | 107年12月31日     |                  |            |            |
|      |       |     | 認列於損益          |                  | 認列於其他綜合損益  |            |
|      | 輸入值   | 變動  | 有利變動           | 不利變動             | 有利變動       | 不利變動       |
| 金融資產 |       |     |                |                  |            |            |
| 權益證券 | 淨資產價值 | ±1% | \$88           | \$(88)           | \$-        | \$-        |
| 私募基金 | 淨資產價值 | ±1% | 1,604          | (1,604)          | -          | -          |
|      |       |     | <u>\$1,692</u> | <u>\$(1,692)</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> |

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

| 編號 | 項目                                   | 附表  |
|----|--------------------------------------|-----|
| 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(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)     | 附表三 |
| 4  | 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上 | 附表四 |
| 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   |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 編號 | 項目                              | 附表  |
|----|---------------------------------|-----|
| 7  | 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 | 附表五 |
| 8  | 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上     | 無   |
| 9  | 從事衍生工具交易                        | 無   |
| 10 | 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊              | 附表六 |

(二)轉投資事業相關資訊

| 編號 | 項目                                    | 附表           |
|----|---------------------------------------|--------------|
| 1  | 資金貸與他人                                | 附表七          |
| 2  | 為他人背書保證                               | 附表八          |
| 3  | 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)      | 附表九          |
| 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台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台幣三億元或實收資本額百分之二十以上          | 無            |
| 7  | 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上      | 附表十          |
| 8  | 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上           | 附表十一         |
| 9  | 從事衍生工具交易                              | 參閱合併財務報告六(二) |

(三)大陸投資資訊

| 編號 | 項目                                                                                                                                                                                                            | 附表                               |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 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…等相關資訊                                                                                                                                                                             | 附表十二                             |
| 2  | 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：<br>(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<br>(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<br>(3)財產交易金額及其所產生之損益數額<br>(4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的<br>(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<br>(6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項 | 無<br>無<br>無<br>附表二、附表八<br>無<br>無 |

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表一、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司 | 貸與對象         | 往來項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)                  | 期末餘額<br>(註8、9)    | 實際動支金額<br>(註9)    | 利 率<br>區 間<br>(註10) | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期<br>融通資<br>金必要<br>之原因<br>(註6) | 提列<br>備抵<br>呆帳<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                             | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                 |
|------------|-------------|--------------|--------------|----------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------|-----|----|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|            |             |              |              |                |                                 |                   |                   |                     |                        |                        |                                  |                      | 名稱  | 價值 |                                                                     |                                                                 |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | 無錫榮成環保科技有限公司 | 其他應收款－關係人    | 是              | \$1,640,950<br>(RMB 370,000 仟元) | \$-<br>(RMB - 仟元) | \$-<br>(RMB - 仟元) | -                   | 2                      | -                      | 營業週轉                             | -                    | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 6,513,701 仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為 8,684,934 仟元) |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | 平湖榮成環保科技有限公司 | 其他應收款－關係人    | 是              | 1,064,400<br>(RMB 240,000 仟元)   | -<br>(RMB - 仟元)   | -<br>(RMB - 仟元)   | -                   | 2                      | -                      | 營業週轉                             | -                    | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 6,513,701 仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為 8,684,934 仟元) |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | 湖北榮成再生科技有限公司 | 其他應收款－關係人    | 是              | 310,450<br>(RMB 70,000 仟元)      | -<br>(RMB - 仟元)   | -<br>(RMB - 仟元)   | -                   | 2                      | -                      | 營業週轉                             | -                    | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為 6,513,701 仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為 8,684,934 仟元) |

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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註9：期末餘額及實際動支金額係以財務報告日之匯率換算台幣；本期最高餘額係以董事會決議日之匯率換算。

註10：利率區間之揭露係依期末餘額為主。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表二、為他人背書保證：

| 編號<br>(註1) | 背書保證者<br>公司名稱 | 被背書保證對象            |            | 對單一企業背書保證<br>之限額(註3)                                        | 本期最高<br>背書保證<br>餘額<br>(註4) | 期末背書<br>保證餘額<br>(註5) | 實際動支<br>金額<br>(註6) | 以財產擔<br>保之背書<br>保證金額 | 累計背書保證<br>金額佔最近期<br>財務報表淨值<br>之比率 | 背書保證<br>最高限額<br>(註3)                                        | 屬母公司<br>對子公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬子公司<br>對母公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬對大陸<br>地區背書<br>保證<br>(註7) |
|------------|---------------|--------------------|------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|            |               | 公司名稱               | 關係<br>(註2) |                                                             |                            |                      |                    |                      |                                   |                                                             |                              |                              |                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 榮成紙業(中國)控股有限公司     | 3          | 對單一企業背書保證<br>金額以本公司淨值百<br>分之八十為限。(金<br>額為<br>17,369,868 仟元) | \$706,730                  | \$243,200            | \$-                | —                    | 1.12%                             | 本公司對外背書保<br>證總額以本公司淨<br>值百分之二百為<br>限。(金額為<br>43,424,670 仟元) | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 榮成紙業株式會社           | 3          |                                                             | 487,800                    | 487,800              | 29,194             | —                    | 2.25%                             |                                                             | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | L&C CO., (BVI)LTD. | 3          |                                                             | 608,000                    | 608,000              | -                  | —                    | 2.80%                             |                                                             | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 江蘇榮成環保科技股份有限公司     | 3          |                                                             | 4,054,750                  | 4,054,750            | 1,309,584          | —                    | 18.67%                            |                                                             | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 無錫榮成環保科技有限公司       | 3          |                                                             | 10,209,273                 | 5,947,749            | 4,854,775          | —                    | 27.39%                            |                                                             | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 平湖榮成環保科技有限公司       | 3          |                                                             | 8,631,910                  | 8,037,311            | 4,991,248          | —                    | 37.02%                            |                                                             | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司    | 湖北榮成再生科技有限公司       | 3          |                                                             | 14,381,370                 | 14,381,370           | 13,617,091         | —                    | 66.24%                            |                                                             | Y                            | N                            | Y                          |

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入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。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表三、期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

| 持有之公司      | 有價證券（註1） |                           | 與有價證券發行人之關係<br>（註2） | 帳列科目                 | 期末                    |              |          |       | 備註<br>（註4） |
|------------|----------|---------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------|----------|-------|------------|
|            | 種類       | 名稱                        |                     |                      | 股數                    | 帳面金額<br>（註3） | 持股<br>比例 | 公允價值  |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 鴻海精密工業股份有限公司              | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 3,504股                | \$318        | —        | \$318 |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 台灣水泥股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 1,277股                | 56           | —        | 56    |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 特別股      | 台灣水泥股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 37股                   | 2            | —        | 2     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | Asia Technology 3 LTD.    | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 普通股700股；<br>特別股6,300股 | —            | 16.66%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 店頭日報股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 180,000股              | —            | 4.17%    | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 永儲股份有限公司                  | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 456,325股              | 3,685        | 0.47%    | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 正豐化學股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 2,325股                | —            | 0.002%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 林口育樂事業股份有限公司              | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 1張                    | 5,071        | —        | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 基 金      | ZoYi Capital Fund I, L.P. | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | —                     | 90,411       | 3.145%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 基 金      | ARM IoT Fund, L.P.        | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | —                     | 45,453       | 11.76%   | —     |            |

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

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

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

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表四、累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 買、賣之公司     | 有價證券種類及名稱<br>(註1) | 帳列科目    | 交易對象<br>(註2)             | 關係<br>(註2)   | 期初          |              | 買入 (註3)    |           | 賣出 (註3)    |    |          |            | 其他         |                       | 期末          |              |
|------------|-------------------|---------|--------------------------|--------------|-------------|--------------|------------|-----------|------------|----|----------|------------|------------|-----------------------|-------------|--------------|
|            |                   |         |                          |              | 股數<br>(單位)  | 金額           | 股數<br>(單位) | 金額        | 股數<br>(單位) | 售價 | 帳面<br>成本 | 處分<br>(損)益 | 股數<br>(單位) | 金額                    | 股數<br>(單位)  | 金額           |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股票                | 採權益法之投資 | L&C CO., (B. V. I.) LTD. | 採權益法評價之被投資公司 | 263,090,097 | \$18,530,557 | 16,939,891 | \$956,660 | —          | —  | —        | —          | —          | \$(2,927,729)<br>(註5) | 280,029,988 | \$16,559,488 |

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：係採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、資本公積及其他。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表五、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司   | 交易對象<br>名稱   | 關係                      | 交易情形  |                            |                |          | 交易條件與一般交易不同<br>之情形及原因 (註1) |          | 應收(付)票據、帳款 |           |                     | 備註<br>(註2) |
|------------|--------------|-------------------------|-------|----------------------------|----------------|----------|----------------------------|----------|------------|-----------|---------------------|------------|
|            |              |                         | 進(銷)貨 | 金額                         | 佔總進(銷)<br>貨之比率 | 授信<br>期間 | 單價                         | 授信<br>期間 | 餘額         |           | 佔總應收(付)票<br>據、帳款之比率 |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 寶隆國際股份有限公司   | 採權益法評價之被投資公司            | 銷 貨   | \$1,182,464                | 11.88%         | 1個月      | 依經銷合約約定                    | 1個月      | 應收帳款       | \$106,924 | 8.43%               |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司 | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 883,338                    | 8.88%          | 2~3個月    | 依經銷合約約定                    | 2~3個月    | -          | -         | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司 | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 343,309                    | 3.45%          | 2~3個月    | 依經銷合約約定                    | 2~3個月    | -          | -         | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 美國邁迪國際股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司            | 進 貨   | 628,156<br>(USD 20,321仟元)  | 11.24%         | L/C到單付款  | 依經銷合約約定                    | L/C到單付款  | 應付帳款       | 34,438    | 5.33%               |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 日本榮成紙業株式會社   | 採權益法評價之被投資公司            | 進 貨   | 115,662<br>(JPY 407,548仟元) | 2.07%          | L/C到單付款  | 依經銷合約約定                    | L/C到單付款  | 應付帳款       | 4,113     | 0.64%               |            |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收（付）款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表六、被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：

| 投資公司<br>名稱 | 被投資公司<br>(註1、2)<br>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<br>本期(損)益<br>(註2(2)) | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註2(3)) | 備註              |
|------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|-------------|---------|--------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|
|            |                           |                                                                   |                           | 本期期末           | 去年年底           | 股數          | 比率%     | 帳面金額         |                            |                            |                 |
| 榮成紙業股份有限公司 | L&C CO.,<br>(B.V.I.) LTD. | 英屬維京群島托特<br>拉斯路威克漢礁1<br>號湖泊大廈1樓                                   | 一般投資業務                    | USD 426,215 仟元 | USD 395,215 仟元 | 280,029,988 | 97.10%  | \$16,559,488 | \$(1,193,973)              | \$(1,153,883)              | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮成投資開發股份有限公司              | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 一般投資業務                    | 564,500        | 564,500        | 74,990,724  | 99.57%  | 975,430      | 23,634                     | 20,139                     | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 美國邁迪國際股份有限公司              | 17316 Edwards<br>Road, Suite B200,<br>Cerritos, CA<br>90703. USA. | 廢紙回收及銷售                   | -              | -              | -           | -       | -            | 3,403                      | 19,403                     | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮成紙業株式會社                  | 千葉縣松戶市北松<br>戶一丁目6番地之2                                             | 廢紙回收及銷售                   | JPY 601,530 仟元 | -              | 10,830      | 100.00% | 204,137      | 32,236                     | 22,348                     | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮聖投資股份有限公司                | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 一般投資業務                    | 453,864        | 453,864        | 94,469,019  | 46.86%  | 1,264,337    | 46,362                     | 21,725                     | 權益法評價之<br>被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮華開發投資股份有限公司              | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 對各種生產事業之投資                | 229,722        | 314,270        | 41,913,513  | 22.84%  | 472,725      | 29,718                     | 7,941                      | 權益法評價之<br>被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪工程股份有限公司                | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 國際貿易業及創業投資業               | 80,083         | 80,083         | 4,835,009   | 21.41%  | 346,841      | 22,655                     | 4,850                      | 權益法評價之<br>被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪國際股份有限公司                | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 各類造紙原料與紙製品之製造、加工、買賣及進出口業務 | 61,534         | 61,534         | 5,696,022   | 22.63%  | 133,102      | 119,353                    | 27,010                     | 權益法評價之<br>被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪群投資股份有限公司               | 台北市復興北路<br>337號10樓                                                | 一般投資業務                    | 43,832         | 43,832         | 2,724,000   | 20.95%  | 6,299        | 4,540                      | 951                        | 權益法評價之<br>被投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 寶隆國際股份有限公司                | 雲林縣斗六市十三<br>北路25號                                                 | 買賣業                       | 630,171        | 630,171        | 39,180,636  | 25.95%  | 807,428      | 121,324                    | 31,482                     | 權益法評價之<br>被投資公司 |

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

- (1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。



榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表七、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司          | 貸與對象                 | 往來<br>項目<br>(註2)  | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)              | 期末餘額<br>(註8、9)            | 實際動支金額<br>(註9)            | 利 率<br>區 間<br>(註10) | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列<br>備抵<br>損失<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象資金貸與限額<br>(註7)                                                                       | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                                           |
|------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-----|----|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|            |                      |                      |                   |                |                             |                           |                           |                     |                        |                        |                              |                      | 名稱  | 價值 |                                                                                           |                                                                                           |
| 1          | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 荊州榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | \$89,440<br>(RMB 20,000 仟元) | 86,100<br>(RMB 20,000 仟元) | 62,423<br>(RMB 14,500 仟元) | 4.785%              | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額<br>以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之三十為限。<br>(金額為 2,602,832 仟元) | 對單一企業資金貸與金額<br>以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之四十為限。<br>(金額為 3,470,443 仟元) |
| 2          | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 上海閔行<br>榮成紙業<br>有限公司 | 其他應<br>收款-<br>關係人 | 是              | 174,840<br>(RMB 40,000 仟元)  | 94,710<br>(RMB 22,000 仟元) | 94,710<br>(RMB 22,000 仟元) | 4.785%              | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                    | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額<br>以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之三十為限。<br>(金額為 2,602,832 仟元) | 對單一企業資金貸與金額<br>以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之四十為限。<br>(金額為 3,470,443 仟元) |

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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註9：期末餘額及實際動支金額係以財務報告日之匯率換算台幣；本期最高餘額係以董事會決議日之匯率換算。

註10：利率區間之揭露係依期末餘額為主。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表八、為他人背書保證：

| 編號<br>(註1) | 背書保證者<br>公司<br>名稱      | 被背書保證對象            |            | 對單一企業背書<br>保證限額<br>(註3)                                                     | 本期最高<br>背書保證<br>餘額<br>(註4) | 期末背書<br>保證餘額<br>(註5) | 實際動支<br>金額<br>(註6) | 以財產<br>擔保之<br>背書保<br>證金額 | 累計背書保證<br>金額佔最近期<br>財務報表淨值<br>之比率 | 背書保證<br>最高限額<br>(註3)                                                        | 屬母公司<br>對子公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬子公司<br>對母公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬對大陸<br>地區背書<br>保證<br>(註7) |
|------------|------------------------|--------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|            |                        | 公司名稱               | 關係<br>(註2) |                                                                             |                            |                      |                    |                          |                                   |                                                                             |                              |                              |                            |
| 1          | 平湖榮成環<br>保科技有限<br>公司   | 無錫榮成環保科技有限公司       | 3          | 對單一企業背書保證總額為平湖榮成環保科技有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 26,028,324 仟元)   | \$223,950                  | \$223,950            | \$89,580           | -                        | 2.58%                             | 對外背書保證總額為平湖榮成環保科技有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 26,028,324 仟元)      | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環<br>保科技股份<br>有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司       | 2          | 對單一企業背書保證總額為江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 49,808,979 仟元) | 5,236,550                  | 4,347,840            | 1,960,072          | -                        | 26.19%                            | 對外背書保證總額為江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之三百為限。<br>(金額為 49,808,979 仟元)    | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 無錫榮成環保科技有限公司       | 2          |                                                                             | 2,661,725                  | 2,595,240            | 811,952            | -                        | 15.63%                            |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 仙桃榮成環保科技有限公司       | 2          |                                                                             | 224,000                    | 224,000              | 220,182            | -                        | 1.35%                             |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 湖北榮成再生科技有限公司       | 3          |                                                                             | 1,008,235                  | 798,345              | 82,839             | -                        | 4.81%                             |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 武漢榮成環保科技有限公司       | 2          |                                                                             | 358,400                    | 358,400              | 120,798            | -                        | 2.16%                             |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 荊州榮成環保科技有限公司       | 2          |                                                                             | 224,000                    | 224,000              | 224,000            | -                        | 1.35%                             |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 榮成紙業株式會社           | 3          |                                                                             | 163,560                    | -                    | -                  | -                        | -                                 |                                                                             | N                            | N                            | N                          |
|            |                        | 香港榮成紙業股份有限公司       | 2          |                                                                             | 308,950                    | 308,950              | -                  | -                        | 1.86%                             |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
| 3          | 榮成紙業(中<br>國)控股有限<br>公司 | 平湖榮成環保科技有限公司       | 3          | 對單一企業背書保證總額為榮成紙業(中國)控股有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之八十為限。<br>(金額為 13,314,366 仟元) | 153,125                    | -                    | -                  | -                        | -                                 | 對單一企業背書保證總額為榮成紙業(中國)控股有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之一百八十為<br>(金額為 29,957,323 仟元) | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 湖北榮成再生科技有限公司       | 3          |                                                                             | 306,250                    | -                    | -                  | -                        | -                                 |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |
|            |                        | 江蘇榮成環保科技股份有限<br>公司 | 2          |                                                                             | 459,375                    | -                    | -                  | -                        | -                                 |                                                                             | N                            | N                            | Y                          |

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入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。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表九、期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

| 持有之公司                        | 有價證券（註1） |                                         | 與有價證券發行人之關係<br>（註2） | 帳列科目                 | 期末            |              |         |              | 備註<br>（註4） |
|------------------------------|----------|-----------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------|--------------|---------|--------------|------------|
|                              | 種類       | 名稱                                      |                     |                      | 股數            | 帳面金額(註3)     | 持股比例    | 公允價值         |            |
| L&C CO.,<br>(B.V.I.)<br>LTD. | 股權投資     | 榮成紙業（中國）控股有限公司                          | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 296,115,945 股 | \$16,950,846 | 100.00% | \$16,642,956 |            |
|                              | 股權投資     | Dalton International Limited            | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 1,300,000 | 441          | 100%    | 441          |            |
|                              | 股權投資     | Long Chen Packaging Company<br>(Cayman) | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 2,525,000 | 135,310      | 100%    | 135,310      |            |
|                              | 股權投資     | LongChen Paper Trading Limited          | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 160,000   | 2,553        | 80%     | 2,553        |            |
| 榮成投資開<br>發股份有限<br>公司         | 基金       | 日盛貨幣市場基金                                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 445,576 股     | 6,619        | —       | 6,619        |            |
|                              | 股票       | PYXIS GROUP                             | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 2,598,000 股   | —            | 0.11%   | —            |            |
|                              | 股票       | 升盈(股)公司                                 | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 1 股           | —            | 0.06%   | —            |            |
|                              | 股票       | 玉瑪工程(股)公司                               | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 3,003,500 股   | 217,323      | 13.30%  | 217,232      |            |
|                              | 股票       | 寶隆國際(股)公司                               | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 14,929,087 股  | 388,205      | 9.89%   | 211,247      |            |
|                              | 股票       | 玉瑪國際(股)公司                               | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 4,073,917 股   | 101,320      | 16.19%  | 100,495      |            |
|                              | 股票       | L&C CO., (B.V.I.) LTD.                  | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 3,684,730 股   | 221,844      | 1.28%   | 218,255      |            |

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

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

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

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司         | 交易對象名稱             | 關係       | 交易情形  |                               |                |                | 交易條件與一般交易不同<br>之情形及原因 (註1) |          | 應收(付)票據、帳款                                                    |                        | 備註<br>(註2) |
|------------------|--------------------|----------|-------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------|---------------------------------------------------------------|------------------------|------------|
|                  |                    |          | 進(銷)貨 | 金額                            | 佔總進(銷)<br>貨之比率 | 授信<br>期間       | 單價                         | 授信<br>期間 | 餘額                                                            | 佔總應收(付)票據<br>、帳款之比率(%) |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 蘇州榮成紙業有<br>限公司     | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | \$155,619<br>(RMB 34,825 仟元)  | 1.24%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款 -<br>(RMB 仟元)                                            | -                      |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 2,751,004<br>(RMB 615,630 仟元) | 21.85%         | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款 \$241,975<br>(RMB 56,208 仟元)                             | 9.67%                  |            |
|                  |                    |          | 進 貨   | 1,209,556<br>(RMB 270,679 仟元) | 12.69%         | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款 454,233<br>(RMB 105,513 仟元)                              | 33.76%                 |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 浙江下沙榮成包<br>裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 371,390<br>(RMB 83,111 仟元)    | 2.95%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款 84,559<br>(RMB 19,642 仟元)                                | 3.38%                  |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 無錫榮成廢紙回<br>收有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 1,432,673<br>(RMB 320,609 仟元) | 15.03%         | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款 213,171<br>(RMB 49,517 仟元)                               | 15.84%                 |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 上海閔行榮成紙<br>業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 170,915<br>(RMB 38,248 仟元)    | 1.36%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收票據 9,282<br>(RMB 2,156 仟元)<br>應收帳款 26,226<br>(RMB 6,092 仟元) | 1.42%                  |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 988,401<br>(RMB 221,188 仟元)   | 7.85%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款 28,305<br>(RMB 6,575 仟元)                                 | 1.13%                  |            |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司 | 日本榮成紙業株<br>式會社     | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 206,324<br>(RMB 46,172 仟元)    | 2.16%          | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款 14,112<br>(RMB 3,278 仟元)                                 | 1.05%                  |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司 | 蘇州榮成紙業有<br>限公司     | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 308,083<br>(RMB 68,944 仟元)    | 2.20%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款 -<br>(RMB 仟元)                                            | -                      |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司 | 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 3,573,160<br>(RMB 799,615 仟元) | 25.56%         | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應收帳款 473,188<br>(RMB 109,916 仟元)                              | 13.05%                 |            |
|                  |                    |          | 進 貨   | 1,119,675<br>(RMB 250,565 仟元) | 10.07%         | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                    | -        | 應付帳款 12,743<br>(RMB 2,960 仟元)                                 | 1.04%                  |            |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司           | 交易對象名稱           | 關係       | 交易情形  |                               |                |                | 交易條件與一般交易不同<br>之情形及原因(註1) |          | 應收(付)票據、帳款                                                         |                        | 備註<br>(註2) |
|--------------------|------------------|----------|-------|-------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|
|                    |                  |          | 進(銷)貨 | 金額                            | 佔總進(銷)<br>貨之比率 | 授信<br>期間       | 單價                        | 授信<br>期間 | 餘額                                                                 | 佔總應收(付)票據<br>、帳款之比率(%) |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 浙江下沙榮成包<br>裝有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | \$603,641<br>(RMB 135,085 仟元) | 4.32%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                   | -        | 應收帳款 \$120,204<br>(RMB 27,922 仟元)                                  | 3.31%                  |            |
| 平湖榮成環保科            | 上海閔行榮成紙          | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 301,970<br>(RMB 67,576 仟元)    | 2.16%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                   | -        | 應收票據 52,125<br>(RMB 12,108 仟元)<br>應收帳款 90,706<br>(RMB 21,070 仟元)   | 3.94%                  |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 美國邁迪國際股<br>份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 343,054<br>(RMB 76,770 仟元)    | 3.09%          | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                   | -        | 應付帳款 136,378<br>(RMB 31,679 仟元)                                    | 11.16%                 |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 日本榮成紙業株<br>式會社   | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 167,456<br>(RMB 37,474 仟元)    | 1.51%          | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                   | -        | 應付帳款 28,701<br>(RMB 6,667 仟元)                                      | 2.35%                  |            |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 浙江榮成廢紙回<br>收有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 328,460<br>(RMB 73,504 仟元)    | 2.95%          | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                   | -        | 應付帳款 71,777<br>(RMB 16,673 仟元)                                     | 5.87%                  |            |
| 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 湖北榮成再生科<br>技有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 1,056,015<br>(RMB 236,319 仟元) | 9.65%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                   | -        | 應收帳款 521,000<br>(RMB 121,022 仟元)                                   | 23.63%                 |            |
|                    |                  |          | 進 貨   | 725,276<br>(RMB 162,305 仟元)   | 6.98%          | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                   | -        | 應付帳款 27,397<br>(RMB 6,364 仟元)                                      |                        |            |
| 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 蘇州榮成紙業有<br>限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 133,397<br>(RMB 29,852 仟元)    | 1.22%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                   | -        | 應收帳款 34,233<br>(RMB 7,952 仟元)                                      | 1.55%                  |            |
| 湖北榮成再生科<br>技有限公司   | 仙桃榮成紙業有<br>限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 533,899<br>(RMB 119,478 仟元)   | 4.65%          | 貨款預收或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                   | -        | 應收票據 151,536<br>(RMB 35,200 仟元)<br>應收帳款 196,777<br>(RMB 45,709 仟元) | 15.22%                 |            |
| 湖北榮成再生科<br>技有限公司   | 湖北榮成廢紙回<br>收有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 1,121,350<br>(RMB 250,940 仟元) | 11.17%         | 貨款預付或<br>月結30天 | 依經銷合約約定                   | -        | 應付帳款 94,641<br>(RMB 21,984 仟元)                                     | 6.54%                  |            |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十一、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收<br>款項之公司  | 交易對象名稱         | 關係       | 應收關係人                                                              | 週轉率    | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|----------------|----------------|----------|--------------------------------------------------------------------|--------|-----------|------|-------------------|--------------|
|                |                |          | 款項餘額(註1)                                                           |        | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 無錫榮成環保科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 \$241,975<br>(RMB 56,208 仟元)                                  | 10.00次 | —         | —    | —                 |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 473,188<br>(RMB 109,916 仟元)                                   | 7.71次  | —         | —    | —                 |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 120,204<br>(RMB 27,922 仟元)                                    | 4.87次  | —         | —    | —                 |              |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 454,233<br>(RMB 105,513 仟元)                                   | 4.46次  | —         | —    | —                 |              |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 521,000<br>(RMB 121,022 仟元)                                   | 2.10次  | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司   | 仙桃榮成紙業有限公司     | 榮成公司之孫公司 | 應收票據 151,536<br>(RMB 35,200 仟元)<br>應收帳款 196,777<br>(RMB 45,709 仟元) | 1.77次  | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司   | 荊州榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收票據 110,363<br>(RMB 25,636 仟元)                                    | 0.60次  | —         | —    | —                 |              |
| 無錫榮成廢紙回收有限公司   | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 213,171<br>(RMB 49,517 仟元)                                    | 6.83次  | —         | —    | —                 |              |
| 美國邁迪國際股份有限公司   | 平湖榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 136,378<br>(RMB 31,679 仟元)                                    | 4.03次  | —         | —    | —                 |              |

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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、大陸投資資訊：

| 大陸被投資<br>公司名稱          | 主要營業項目                              | 實收資本額         | 投資<br>方式<br>(註1) | 本期期初自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 本期匯出或收回投資金額 |     | 本期期末自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 被投資公司<br>本期損益 | 本公司直接或<br>間接投資之持<br>股比例 | 本期認列<br>投資(損)益<br>(註3) | 期末投資帳面<br>金額 | 截至本期<br>止已匯回<br>投資收益 | 備註 |
|------------------------|-------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|-------------|-----|-------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------------|----|
|                        |                                     |               |                  |                         | 匯出          | 收回  |                         |               |                         |                        |              |                      |    |
| 無錫榮成環保<br>科技有限公司       | 生產加工紙、紙板及<br>塑料粒子                   | 171,800仟美元    | (2)              | \$4,858,912             | \$-         | \$- | \$4,858,912             | \$(357,177)   | 97.10%                  | \$(346,819)            | \$6,851,597  | \$-                  |    |
| 蘇州榮成紙業<br>有限公司         | 生產銷售高檔紙及紙<br>板和其他相關新型包<br>裝材料       | 13,580仟美元     | (2)              | 437,649                 | -           | -   | 437,649                 | 6,578         | 98.24%                  | 6,462                  | 581,625      | -                    |    |
| 江蘇榮成環保<br>科技股份有限<br>公司 | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 895,978仟人民幣   | (2)              | 365,441                 | -           | -   | 365,441                 | 65,139        | 98.24%                  | 63,992                 | 16,310,780   | -                    |    |
| 浙江下沙榮成<br>包裝有限公司       | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 19,500仟美元     | (2)              | 392,073                 | -           | -   | 392,073                 | 44,866        | 98.24%                  | 44,076                 | 760,688      | -                    |    |
| 上海閔行榮成<br>紙業有限公司       | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板及相關包裝印<br>刷品        | 12,000仟美元     | (2)              | 118,551                 | -           | -   | 118,551                 | (553)         | 98.24%                  | (544)                  | 252,026      | -                    |    |
| 平湖榮成環保<br>科技有限公司       | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售及倉儲                 | 164,590仟美元    | (2)              | 2,755,127               | -           | -   | 2,755,127               | 25,613        | 98.24%                  | 25,162                 | 8,523,408    | -                    |    |
| 蘇州滿果包裝<br>有限公司         | 包裝材料、紙製品、<br>電子產品、五金製品<br>之批發及進出口業務 | 2,500仟美元      | (2)              | 76,178                  | -           | -   | 76,178                  | 26,319        | 98.37%                  | 25,890                 | 133,087      | -                    |    |
| 昆山榮中投資<br>有限公司         | 一般投資業務                              | 75,000仟美元     | (2)              | 1,306,382               | -           | -   | 1,306,382               | 1,458         | 98.37%                  | 1,435                  | 2,176,877    | -                    |    |
| 湖北榮成再生<br>科技有限公司       | 高檔紙及紙板之生<br>產、銷售                    | 1,764,275仟人民幣 | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (770,282)     | 98.24%                  | (756,725)              | 5,523,746    | -                    |    |
| 仙桃榮成環保<br>科技有限公司       | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 79,200仟人民幣    | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (27,609)      | 98.24%                  | (27,123)               | 201,990      | -                    |    |
| 武漢榮成環保<br>科技有限公司       | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品  | 62,000仟人民幣    | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (11,003)      | 98.24%                  | (10,809)               | 247,994      | -                    |    |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、大陸投資資訊：

| 大陸被投資<br>公司名稱          | 主要營業項目                             | 實收資本額      | 投資<br>方式<br>(註1) | 本期期初自台<br>灣<br>匯出累積投資 | 本期匯出或收回投資金額 |     | 本期期末自台<br>灣<br>匯出累積投資 | 被投資公司<br>本期損益 | 本公司直接或<br>間接投資之持<br>股比例 | 本期認列<br>投資(損)益<br>(註3) | 期末投資帳面<br>金額 | 截至本期<br>止已匯回<br>投資收益 | 備註 |
|------------------------|------------------------------------|------------|------------------|-----------------------|-------------|-----|-----------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------------|----|
|                        |                                    |            |                  |                       | 匯出          | 收回  |                       |               |                         |                        |              |                      |    |
| 荊州榮成環保<br>科技有限公司       | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品 | 79,200仟人民幣 | (2)              | \$-                   | \$-         | \$- | \$-                   | \$(70,185)    | 98.24%                  | \$(68,950)             | \$210,747    | \$-                  |    |
| 湖南榮成環保<br>包裝有限公司       | 生產、加工及銷售高<br>檔紙板、紙箱、紙盒<br>及相關包裝印刷品 | 16,100仟人民幣 | (2)              | -                     | -           | -   | -                     | 80            | 98.24%                  | 79                     | 68,103       | -                    |    |
| 上陽(蘇州)紙<br>器包裝有限公<br>司 | 紙箱製造及銷售                            | -          | (2)              | 185,150               | -           | -   | 185,150               | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 榮陽(上海)包<br>裝製品有限公<br>司 | 紙箱製造及銷售                            | -          | (2)              | 8,879                 | -           | -   | 8,879                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 寧波上陽包裝<br>製品有限公司       | 紙箱製造及銷售                            | -          | (2)              | 1,492                 | -           | -   | 1,492                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 上陽(重慶)包<br>裝製品有限公<br>司 | 紙箱製造及銷售                            | -          | (2)              | 14,633                | -           | -   | 14,633                | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 富陽富春山居<br>休閒事業有限<br>公司 | 高爾夫球場                              | -          | (2)              | 66,984                | -           | -   | 66,984                | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註7 |
| 昆山榮成興貿<br>易有限公司        | 各類紙、紙板、紙箱<br>及包裝材料之批發及<br>進口出口業務   | -          | (2)              | 2,426                 | -           | -   | 2,426                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註5 |
| 昆山寶隆興貿<br>易有限公司        | 造紙用設備、配件及<br>材料之商業批發及進<br>出口業務     | -          | (2)              | 2,426                 | -           | -   | 2,426                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註5 |

|                          |                  |                        |                           |                         |
|--------------------------|------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------|
| 本期期末累計自台灣匯出<br>赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會<br>核准投資金額 | 依經濟部投審會規定<br>赴大陸地區投資限額 | 本期期末已處分大陸子<br>公司自台灣累計投資金額 | 截至本期止處分大陸<br>子公司已匯回投資收益 |
| \$10,310,313             | \$12,472,483     | (註3)                   | \$-                       | \$-                     |



榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸(表列之孫公司除蘇州滿果包裝有限公司係透過Long Chen Packaging Company (Cayman)轉投資、昆山榮成興貿易有限公司及昆山寶隆興貿易有限公司係透過LongChen Paper Trading Limited及浙江富春山居旅遊開發有限公司及富陽富春山居休閒事業有限公司係透過寶隆東方休閒事業投資(股)公司轉投資外，其餘皆透過榮成紙業(中國)控股有限公司再投資大陸)。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中，係依經與我國會計師事務所所有合作關係之國際性事務所核閱後之財務報表認列。

註3：依經濟部投資審議委員會之經審字第09704604680號函，規定赴大陸投資累計金額不得超過淨值之百分之六十，但經經濟部工業局核發符合營運總部經營範圍證明文件之企業或跨國企業在台子公司，不在此限。榮成公司符合經濟部工業局核發之營運總部核准文，是故投資大陸地區之限額不受限於淨值之百分之六十。有效期間自民國108年9月17日至111年9月16日。

註4：本表相關數字應以新臺幣列示。

註5：榮成公司間接投資之昆山榮成興貿易有限公司及昆山寶隆興貿易有限公司已於民國106年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記，另，匯回清算股本至Long Chen Paper Trading Limited，故仍毋需扣除之。

註6：(1)榮成公司間接投資之寧波上陽包裝製品有限公司及榮陽(上海)包裝製品有限公司已於民國105年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記

(2)上陽(蘇州)紙器包裝有限公司及上陽(重慶)包裝製品有限公司之股權已藉由出售SENBO HOLDINGS LTD. 之全數持股。

(3)上述匯回之清算股本及出售價款僅至榮成紙業(中國)控股有限公司，故仍毋需扣除之。

註7：榮成公司間接投資之富陽富春山居休閒事業有限公司已於民國105年全數出售，另匯回清算股本至第三地區投資事業英屬維京群島L&C CO., (B.V.I.) LTD.，故仍毋需扣除之。

## 附件六

109 年度個體財務報告暨會計師查核報告

股票代號：1909

# 榮成紙業股份有限公司

## 個 體 財 務 報 告

(內含會計師查核報告)

民國一〇九年度及一〇八年度

公司地址：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷 1-1 號

公司電話：(04)896-2111

## 個體財務報告目錄

| 項 目                     | 頁 次           |
|-------------------------|---------------|
| 壹、封面                    | 1             |
| 貳、目錄                    | 2             |
| 參、會計師查核報告               | 3 ~ 5         |
| 肆、個體資產負債表               | 6             |
| 伍、個體綜合損益表               | 7             |
| 陸、個體權益變動表               | 8             |
| 柒、個體現金流量表               | 9             |
| 捌、個體財務報告附註              |               |
| 一、公司沿革                  | 10            |
| 二、通過財務報告之日期及程序          | 10            |
| 三、新發布及修訂準則及解釋之適用        | 10 ~ 12       |
| 四、重大會計政策之彙總說明           | 12 ~ 26       |
| 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 26 ~ 27       |
| 六、重要會計項目之說明             | 27 ~ 51       |
| 七、關係人交易                 | 52 ~ 54       |
| 八、質押之資產                 | 54            |
| 九、重大或有負債及未認列之合約承諾       | 55            |
| 十、重大之災害損失               | 55            |
| 十一、重大之期後事項              | 55            |
| 十二、其 他                  | 55 ~ 62       |
| 十三、附註揭露事項               |               |
| (一)重大交易事項相關資訊/附表        | 63 / 65~71    |
| (二)轉投資事業相關資訊/附表         | 63 / 72~80    |
| (三)大陸投資資訊/附表            | 63~64 / 81~83 |
| (四)主要股東資訊/附表            | 64 / 84       |
| 十四、部門資訊                 | 64            |
| 玖、重要會計項目明細表             | 85 ~ 103      |

## 會計師查核報告

榮成紙業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

榮成紙業股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一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告附註(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，足以允當表達榮成紙業股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效與個體現金流量。

### 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暨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，與榮成紙業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以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，對榮成紙業股份有限公司民國一〇九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。

茲對榮成紙業股份有限公司民國一〇九年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 重大關係人交易

榮成紙業股份有限公司打造垂直一體化全產業鏈經營體系，從國外廢紙原料採購或在地廢紙回收，至工業用紙及紙箱之生產及銷售，都由集團內不同屬性之子公司負責，由於關係人交易金額重大，故位於不同國家之子公司因國際運輸時間導致收入認列時點不同，及上下游關係人交易致未實現毛利消除之評估，皆影響銷貨收入、銷貨成本及銷貨毛利之認列，因是將重大關係人交易列為關鍵查核事項。關係人交易相關資訊，請參閱個體財務報告附註七。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試關係人交易管理之主要內部控制的設計及執行有效性。
2. 瞭解並評估管理階層估計沖銷不同屬性公司之未實現毛利率，及時間性差異調節所使用之假設及方法之合理性。
3. 抽核關係人交易未投入生產數量及金額之正確性。

BDO Taiwan, a joint accounting firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.



4. 重新執行採用權益法之投資其未實現損益沖銷之計算是否適當。
5. 執行分析性複核，參考過去實際營運結果及考量本年度產能擴充之影響，以評估部門別財務資訊是否與預期值相符。

#### 其他事項-提及其他會計師之查核

列入上開個體財務報表之被投資公司中，部分被投資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，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資餘額分別為新台幣(以下同)16,621,630仟元和17,088,709仟元，分別佔個體資產總額之42.31%及49.68%，民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為(731,385)仟元及(1,179,717)仟元，分別佔個體稅前淨損益(68.28%)及(300.95%)，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為264,306仟元及(653,019)仟元，分別佔個體其他綜合損益淨額之12.43%及(161.73)%。

#### 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榮成紙業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榮成紙業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。

榮成紙業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對榮成紙業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，以及使榮成紙業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榮成紙業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. 對於榮成紙業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。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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，決定對榮成紙業股份有限公司民國一〇九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。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：王 慕 凡



證券主管機關核准簽證文號

(101)金管證審字第 1010057100 號

會計師：陶 鴻 文



證券主管機關核准簽證文號

(80)台財證(六)字第 02925 號

榮成紙業股份有限公司

個體資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 資 產                  | 附註          | 109年12月31日   |        | 108年12月31日   |        | 代碼   | 負 債 及 權 益                   | 附註       | 109年12月31日   |        | 108年12月31日   |        |
|------|----------------------|-------------|--------------|--------|--------------|--------|------|-----------------------------|----------|--------------|--------|--------------|--------|
|      |                      |             | 金額           | %      | 金額           | %      |      |                             |          | 金額           | %      | 金額           | %      |
|      | 流動資產                 |             |              |        |              |        |      | 流動負債                        |          |              |        |              |        |
| 1100 | 現金及約當現金              | 四、六(一)      | \$91,264     | 0.23   | \$1,188,345  | 3.44   | 2100 | 短期借款                        | 四、六(十一)  | \$80,000     | 0.20   | \$700,000    | 2.04   |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動  | 四、六(二)      | 382          | -      | 376          | -      | 2110 | 應付短期票券                      | 四、六(十二)  | -            | -      | 1,148,552    | 3.34   |
| 1150 | 應收票據淨額               | 四、六(三)      | 263,380      | 0.67   | 279,639      | 0.81   | 2150 | 應付票據                        |          | -            | -      | 89           | -      |
| 1170 | 應收帳款淨額               | 四、六(三)      | 1,263,957    | 3.23   | 861,011      | 2.50   | 2170 | 應付帳款                        |          | 638,138      | 1.62   | 607,330      | 1.77   |
| 1180 | 應收帳款-關係人淨額           | 四、六(三)、七(二) | 94,537       | 0.24   | 110,540      | 0.32   | 2180 | 應付帳款-關係人                    | 七(二)     | 92,779       | 0.24   | 38,551       | 0.11   |
| 1200 | 其他應收款                | 六(三)        | 127,334      | 0.32   | 119,392      | 0.35   | 2200 | 其他應付款                       |          | 926,086      | 2.35   | 645,040      | 1.88   |
| 1210 | 其他應收款-關係人            | 六(三)、七(二)   | 240,992      | 0.61   | -            | -      | 2230 | 本期所得稅負債                     |          | 383,584      | 0.98   | 120,246      | 0.35   |
| 1220 | 本期所得稅資產              |             | 71,699       | 0.18   | 49,943       | 0.15   | 2280 | 租賃負債-流動                     | 四、六(八)   | 37,915       | 0.10   | 36,008       | 0.10   |
| 130x | 存貨                   | 四、六(四)      | 525,348      | 1.34   | 631,271      | 1.84   | 2300 | 其他流動負債                      |          | 6,693        | 0.02   | 5,025        | 0.01   |
| 1410 | 預付款項                 |             | 378,894      | 0.96   | 160,361      | 0.47   | 2322 | 一年或一營業週期內到期長期借款             | 四、六(十四)  | 410,000      | 1.04   | 1,175,000    | 3.42   |
| 1470 | 其他流動資產               | 六(五)        | 22,443       | 0.06   | 60,537       | 0.18   | 2365 | 退款準備-流動                     | 六(十五)    | 13,936       | 0.04   | 14,818       | 0.04   |
| 11xx | 流動資產合計               |             | 3,080,230    | 7.84   | 3,461,415    | 10.06  | 21xx | 流動負債合計                      |          | 2,589,131    | 6.59   | 4,490,659    | 13.06  |
|      | 非流動資產                |             |              |        |              |        |      | 非流動負債                       |          |              |        |              |        |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 | 四、六(二)      | 83,086       | 0.21   | 144,620      | 0.42   | 2530 | 應付公司債                       | 四、六(十三)  | 2,500,000    | 6.36   | 2,500,000    | 7.27   |
| 1550 | 採用權益法之投資             | 四、六(六)      | 22,797,378   | 58.03  | 20,769,787   | 60.39  | 2540 | 長期借款                        | 四、六(十四)  | 8,504,688    | 21.66  | 5,152,000    | 14.98  |
| 1600 | 不動產、廠房及設備            | 四、六(七)      | 9,600,831    | 24.44  | 8,210,701    | 23.87  | 2560 | 本期所得稅負債-非流動                 | 四、六(二十一) | 59,569       | 0.15   | -            | -      |
| 1755 | 使用權資產                | 四、六(八)      | 90,518       | 0.23   | 93,549       | 0.27   | 2570 | 遞延所得稅負債                     | 四、六(二十一) | 116,614      | 0.30   | 373,805      | 1.09   |
| 1760 | 投資性不動產淨額             | 四、六(九)      | 7,398        | 0.02   | 7,508        | 0.02   | 2580 | 租賃負債-非流動                    | 四、六(八)   | 55,448       | 0.14   | 60,038       | 0.17   |
| 1840 | 遞延所得稅資產              | 四、六(二十一)    | 398,715      | 1.02   | 469,160      | 1.36   | 2600 | 其他非流動負債                     |          | 53,969       | 0.14   | 53,969       | 0.15   |
| 1900 | 其他非流動資產              | 六(十)        | 3,223,905    | 8.21   | 1,240,343    | 3.61   | 2640 | 淨確定福利負債-非流動                 | 四、六(十六)  | 48,120       | 0.12   | 54,277       | 0.16   |
| 15xx | 非流動資產合計              |             | 36,201,831   | 92.16  | 30,935,668   | 89.94  | 25xx | 非流動負債合計                     |          | 11,338,408   | 28.87  | 8,194,089    | 23.82  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 2xxx | 負債總計                        |          | 13,927,539   | 35.46  | 12,684,748   | 36.88  |
|      |                      |             |              |        |              |        |      | 權益                          |          |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3100 | 股本                          | 六(十七)    |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3110 | 普通股股本                       |          | 12,776,857   | 32.52  | 12,176,857   | 35.40  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3200 | 資本公積                        | 六(十八)    | 4,019,363    | 10.23  | 3,684,266    | 10.71  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3300 | 保留盈餘                        | 六(十九)    |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3310 | 法定盈餘公積                      |          | 1,688,201    | 4.30   | 1,629,967    | 4.74   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3320 | 特別盈餘公積                      |          | 626,639      | 1.60   | 626,639      | 1.82   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3350 | 未分配盈餘(或待彌補虧損)               |          | 5,271,064    | 13.41  | 4,756,823    | 13.83  |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3400 | 其他權益                        | 六(二十)    |              |        |              |        |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3410 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額           |          | (1,311,493)  | (3.34) | (1,549,054)  | (4.50) |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3420 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 |          | 2,283,891    | 5.82   | 386,837      | 1.12   |
|      |                      |             |              |        |              |        | 3xxx | 權益總計                        |          | 25,354,522   | 64.54  | 21,712,335   | 63.12  |
|      | 資產總計                 |             | \$39,282,061 | 100.00 | \$34,397,083 | 100.00 |      | 負債及權益總計                     |          | \$39,282,061 | 100.00 | \$34,397,083 | 100.00 |

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬



經理人：鄭瑛彬



會計主管：吳國山





榮成紙業股份有限公司

個體綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 項目                            | 附註         | 109年度       |         | 108年度       |         |
|------|-------------------------------|------------|-------------|---------|-------------|---------|
|      |                               |            | 金額          | %       | 金額          | %       |
| 4000 | 營業收入                          | 四、六(二十三)   | \$9,618,903 | 100.00  | \$9,732,951 | 100.00  |
| 5000 | 營業成本                          | 六(十六)(二十五) | (6,795,766) | (70.65) | (7,073,170) | (72.67) |
| 5900 | 營業毛利                          |            | 2,823,137   | 29.35   | 2,659,781   | 27.33   |
| 5910 | 未實現銷貨利益                       |            | (42,991)    | (0.45)  | (22,695)    | (0.23)  |
| 5920 | 已實現銷貨利益                       |            | 22,695      | 0.24    | 55,651      | 0.57    |
| 5950 | 營業毛利淨額                        |            | 2,802,841   | 29.14   | 2,692,737   | 27.67   |
|      | 營業費用                          | 六(十六)(二十五) |             |         |             |         |
| 6100 | 推銷費用                          |            | (495,460)   | (5.15)  | (520,680)   | (5.35)  |
| 6200 | 管理費用                          |            | (495,295)   | (5.15)  | (561,156)   | (5.77)  |
| 6300 | 研究發展費用                        |            | (22,245)    | (0.23)  | (15,422)    | (0.16)  |
| 6450 | 預期信用(減損損失)利益                  |            | 281         | -       | 119         | -       |
| 6000 | 營業費用合計                        |            | (1,012,719) | (10.53) | (1,097,139) | (11.28) |
| 6900 | 營業利益                          |            | 1,790,122   | 18.61   | 1,595,598   | 16.39   |
|      | 營業外收入及支出                      | 六(二十四)     |             |         |             |         |
| 7100 | 利息收入                          |            | 6,438       | 0.07    | 28,565      | 0.29    |
| 7010 | 其他收入                          |            | 10,540      | 0.11    | 18,989      | 0.20    |
| 7020 | 其他利益及損失                       |            | 39,942      | 0.42    | (85,427)    | (0.88)  |
| 7050 | 財務成本                          |            | (115,467)   | (1.21)  | (167,698)   | (1.72)  |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額      | 六(六)       | (660,373)   | (6.86)  | (998,034)   | (10.25) |
| 7000 | 營業外收入及支出合計                    |            | (718,920)   | (7.47)  | (1,203,605) | (12.36) |
| 7900 | 稅前淨利                          |            | 1,071,202   | 11.14   | 391,993     | 4.03    |
| 7950 | 所得稅(費用)利益                     | 四、六(二十一)   | (125,309)   | (1.30)  | 141,780     | 1.46    |
| 8200 | 本期淨利                          |            | 945,893     | 9.84    | 533,773     | 5.49    |
|      | 其他綜合損益                        |            |             |         |             |         |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                    |            |             |         |             |         |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數                   | 六(十六)      | (10,140)    | (0.11)  | 2,618       | 0.03    |
| 8320 | 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額     | 六(二十)      | 1,897,054   | 19.73   | 124,152     | 1.28    |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅                | 四、六(二十一)   | 2,028       | 0.02    | (524)       | (0.01)  |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目                 | 六(二十)      |             |         |             |         |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額             |            | 286,327     | 2.98    | (655,212)   | (6.73)  |
| 8380 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 |            | 10,624      | 0.11    | (7,306)     | (0.08)  |
| 8399 | 與可能重分類之項目相關之所得稅               | 四、六(二十一)   | (59,390)    | (0.62)  | 132,504     | 1.36    |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額)                    |            | 2,126,503   | 22.11   | (403,768)   | (4.15)  |
| 8500 | 本期綜合損益總額                      |            | \$3,072,396 | 31.95   | \$130,005   | 1.34    |
|      | 每股盈餘                          | 四、六(二十二)   |             |         |             |         |
| 9750 | 基本每股盈餘                        |            | \$0.77      |         | \$0.45      |         |
| 9850 | 稀釋每股盈餘                        |            | \$0.77      |         | \$0.45      |         |

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬



經理人：鄭瑛彬



會計主管：吳國山



榮成紙業股份有限公司

個體權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

|                        | 保留盈餘         |             |             |           |                   | 其他權益項目                    |                                     | 權益總額         |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|-----------|-------------------|---------------------------|-------------------------------------|--------------|
|                        | 普通股股本        | 資本公積        | 法定盈餘公積      | 特別盈餘公積    | 未分配盈餘<br>(或待彌補虧損) | 國外營運機構財<br>務報表換算之兌<br>換差額 | 透過其他綜合損益按<br>公允價值衡量之金融<br>資產未實現(損)益 |              |
| 民國108年1月1日餘額           | \$11,676,857 | \$3,512,955 | \$1,536,498 | \$626,639 | \$4,851,789       | \$(1,019,040)             | \$309,164                           | \$21,494,862 |
| 盈餘指撥及分配：               |              |             |             |           |                   |                           |                                     |              |
| 提列法定盈餘公積               | -            | -           | 93,469      | -         | (93,469)          | -                         | -                                   | -            |
| 普通股現金股利                | -            | -           | -           | -         | (583,843)         | -                         | -                                   | (583,843)    |
| 其他資本公積變動：              |              |             |             |           |                   |                           |                                     |              |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數    | -            | (270)       | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | (270)        |
| 本期淨利                   | -            | -           | -           | -         | 533,773           | -                         | -                                   | 533,773      |
| 本期其他綜合損益               | -            | -           | -           | -         | 2,094             | (530,014)                 | 124,152                             | (403,768)    |
| 本期綜合損益總額               | -            | -           | -           | -         | 535,867           | (530,014)                 | 124,152                             | 130,005      |
| 現金增資(附註六(十七))          | 500,000      | 155,000     | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 655,000      |
| 實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額  | -            | 14,583      | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 14,583       |
| 認列對子公司所有權益變動數          | -            | 444         | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 444          |
| 股份基礎給付交易               | -            | 1,554       | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 1,554        |
| 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 | -            | -           | -           | -         | 46,479            | -                         | (46,479)                            | -            |
| 民國108年12月31日餘額         | \$12,176,857 | \$3,684,266 | \$1,629,967 | \$626,639 | \$4,756,823       | \$(1,549,054)             | \$386,837                           | \$21,712,335 |
| 民國109年1月1日餘額           | \$12,176,857 | \$3,684,266 | \$1,629,967 | \$626,639 | \$4,756,823       | \$(1,549,054)             | \$386,837                           | \$21,712,335 |
| 盈餘指撥及分配：               |              |             |             |           |                   |                           |                                     |              |
| 提列法定盈餘公積               | -            | -           | 58,234      | -         | (58,234)          | -                         | -                                   | -            |
| 普通股現金股利                | -            | -           | -           | -         | (365,306)         | -                         | -                                   | (365,306)    |
| 其他資本公積變動：              |              |             |             |           |                   |                           |                                     |              |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數    | -            | 262         | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 262          |
| 本期淨利                   | -            | -           | -           | -         | 945,893           | -                         | -                                   | 945,893      |
| 本期其他綜合損益               | -            | -           | -           | -         | (8,112)           | 237,561                   | 1,897,054                           | 2,126,503    |
| 本期綜合損益總額               | -            | -           | -           | -         | 937,781           | 237,561                   | 1,897,054                           | 3,072,396    |
| 現金增資(附註六(十七))          | 600,000      | 288,000     | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 888,000      |
| 對子公司所有權益變動             | -            | 26,411      | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 26,411       |
| 股份基礎給付交易               | -            | 20,424      | -           | -         | -                 | -                         | -                                   | 20,424       |
| 民國109年12月31日餘額         | \$12,776,857 | \$4,019,363 | \$1,688,201 | \$626,639 | \$5,271,064       | \$(1,311,493)             | \$2,283,891                         | \$25,354,522 |

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬



經理人：鄭瑛彬



會計主管：吳國山



榮成紙業股份有限公司

個體現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣仟元

| 項 目                          | 109 年度      | 108 年度      |
|------------------------------|-------------|-------------|
| 營業活動之現金流量：                   |             |             |
| 本期稅前淨利                       | \$1,071,202 | \$391,993   |
| 調整項目：                        |             |             |
| 不影響現金流量之收益費損項目               |             |             |
| 折舊費用(含投資性不動產)                | 486,583     | 456,548     |
| 攤銷費用                         | 3,710       | 5,106       |
| 預期信用減損損失(利益)數                | (281)       | (119)       |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)   | (47,597)    | 20,903      |
| 利息費用                         | 94,207      | 143,392     |
| 利息收入                         | (6,438)     | (28,565)    |
| 股利收入                         | (2,360)     | (4,999)     |
| 股份基礎給付酬勞成本                   | 20,424      | 1,554       |
| 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額 | 660,373     | 998,034     |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)         | (304)       | 42,742      |
| 不動產、廠房及設備減損損失(迴轉利益)          | -           | (23,000)    |
| 不動產、廠房及設備轉列費用數               | 58,594      | 82,093      |
| 未實現銷貨損失(利益)                  | 42,991      | 22,695      |
| 已實現銷貨損失(利益)                  | (22,695)    | (55,651)    |
| 租賃修改損失(利益)                   | (41)        | -           |
| 其他項目-捐贈費用                    | -           | 84,551      |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計             | 1,287,166   | 1,745,284   |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數：            |             |             |
| 與營業活動相關之資產之淨變動               |             |             |
| 應收票據(增加)減少                   | 16,259      | 153,412     |
| 應收帳款(增加)減少                   | (402,665)   | 115,053     |
| 應收帳款-關係人(增加)減少               | 16,003      | 37,306      |
| 其他應收款(增加)減少                  | (7,942)     | (667)       |
| 存貨(增加)減少                     | 105,923     | (16,376)    |
| 預付款項(增加)減少                   | (141,700)   | 149,136     |
| 其他流動資產(增加)減少                 | 38,094      | (51,754)    |
| 與營業活動相關之資產之淨變動合計             | (376,028)   | 386,110     |
| 與營業活動相關之負債之淨變動               |             |             |
| 應付票據增加(減少)                   | (89)        | -           |
| 應付帳款增加(減少)                   | 30,808      | (142,799)   |
| 應付帳款-關係人增加(減少)               | 54,228      | 38,551      |
| 其他應付款增加(減少)                  | 281,615     | 122,386     |
| 退款負債-流動增加(減少)/負債準備-流動增加(減少)  | (883)       | (1,469)     |
| 其他流動負債增加(減少)                 | 1,669       | (904)       |
| 淨確定福利負債-非流動增加(減少)            | (16,297)    | (3,246)     |
| 與營業活動相關之負債之淨變動合計             | 351,051     | 12,519      |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計          | (24,977)    | 398,629     |
| 調整項目合計                       | 1,262,189   | 2,143,913   |
| 營運產生之現金流入(流出)                | 2,333,391   | 2,535,906   |
| 收取之利息                        | 6,181       | 30,639      |
| 收取股利                         | 600,454     | 1,227,523   |
| 支付之利息                        | (91,788)    | (135,976)   |
| 支付之所得稅                       | (68,266)    | (620,349)   |
| 營業活動之淨現金流入(流出)               | 2,779,972   | 3,037,743   |
| 投資活動之現金流量：                   |             |             |
| 其他應收款-關係人資金融通(增加)減少          | (240,735)   | 1,609,920   |
| 處分(取得)透過損益按公允價值衡量之金融資產       | 109,125     | 3,560       |
| 取得採用權益法之投資                   | (1,085,676) | (1,211,080) |
| 處分採用權益法之投資                   | -           | 81,887      |
| 取得不動產、廠房及設備                  | (965,177)   | (492,170)   |
| 處分不動產、廠房及設備                  | 15,719      | 4,525       |
| 其他非流動資產-預付設備款(增加)減少          | (2,996,686) | (1,249,018) |
| 其他非流動資產-存出保證金(增加)減少          | (6,987)     | 2,442       |
| 其他非流動資產(增加)減少                | (6,551)     | (5,184)     |
| 投資活動之淨現金流入(流出)               | (5,176,968) | (1,255,118) |
| 籌資活動之現金流量：                   |             |             |
| 短期借款增加(減少)                   | (620,000)   | (1,080,000) |
| 應付短期票券增加(減少)                 | (1,148,552) | (150,879)   |
| 舉借長期借款                       | 7,015,688   | 2,367,000   |
| 償還長期借款                       | (4,428,000) | (1,830,000) |
| 租賃負債本金償還                     | (41,915)    | (33,733)    |
| 發放現金股利                       | (365,306)   | (583,843)   |
| 現金增資                         | 888,000     | 655,000     |
| 籌資活動之淨現金流入(流出)               | 1,299,915   | (656,455)   |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數             | (1,097,081) | 1,126,170   |
| 期初現金及約當現金餘額                  | 1,188,345   | 62,175      |
| 期末現金及約當現金餘額                  | \$91,264    | \$1,188,345 |

請參閱後附個體財務報告附註

董事長：鄭瑛彬



經理人：鄭瑛彬



會計主管：吳國山



榮成紙業股份有限公司  
個體財務報告附註  
民國一〇九年度及一〇八年度  
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

榮成紙業股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國67年3月18日依中華民國公司法組成，主要經營造紙原料之製造加工買賣、紙箱及紙類之製造、印刷、加工、買賣以及能源與資源回收再生業務，包括汽電共生及焚化爐統包、試車及委託營運等相關業務。

本公司股票於民國74年11月起於臺灣證券交易所上市掛牌買賣，公司轄下計有六廠一處，工廠分別於南崁、龍潭、神岡、二林、雲林及路竹，總管理處位於台北市復興北路337號10樓。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國110年3月12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)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」           | 民國109年1月1日      |
| 國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」                         | 民國109年1月1日      |
| 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」 | 民國109年1月1日      |
| 國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」               | 民國109年6月1日(註)   |

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況及財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

下表彙列金管會認可之民國110年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                                             | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」                                       | 民國110年1月1日      |
| 國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」 | 民國110年1月1日      |

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況及財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                    | 國際會計準則理事會發布之生效日 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| 國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」                          | 民國111年1月1日      |
| 國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」             | 民國111年1月1日      |
| 國際會計準則第37號之修正「虧損性合約-履行合約之成本」                      | 民國111年1月1日      |
| 2018-2020週期之年度改善                                  | 民國111年1月1日      |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」                                | 民國112年1月1日      |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正                             | 民國112年1月1日      |
| 國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」                         | 民國112年1月1日      |
| 國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」                             | 民國112年1月1日      |
| 國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」                             | 民國112年1月1日      |
| 國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 待國際會計準則理事會決定    |

本公司現正評估上述準則及解釋對本公司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

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：
  - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
  - (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱IFRSs）之個體財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)外幣換算

本公司個體財務報告所列之項目，係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

##### 1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

## 2. 國外營運機構之換算

(1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2)當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業或聯合協議時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業或聯合協議之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響或已喪失對國外營運機構屬聯合協議之聯合控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(3)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

## (四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

1. 有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2)主要為交易目的而持有該資產。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內實現該資產。
- (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制除外。

2. 有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1)預期將於正常營業週期中清償該負債。

- (2)主要為交易目的而持有該負債。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償該負債。
- (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月之負債。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，並不影響其分類。

#### (五)現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (六)金融工具

##### 1. 金融資產

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

##### (1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

##### (2)應收帳款及票據

係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。



## 2. 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

## 3. 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

- (1)收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
- (2)移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
- (3)移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

## 4. 金融負債及權益工具

### (1)透過損益按公允價值衡量之金融負債

- A. 係指發生之主要目的為近期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具而持有供交易之金融負債。
- B. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

### (2)借款

係指向銀行借入之長、短期款項及其他長、短期借款。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

### (3)應付帳款及票據

係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

### (4)應付普通公司債

本公司發行之普通應付公司債，於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。

## 5. 金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

本公司對於現有金融負債之條款的現金流量有重新協商或修改，不具重大差異時(達百分之十)，將重新按協商或修改後之現金流量以原始有效利率折現計算金融負債總帳面價值，與除列之原認列金融負債的差額，認列修改利益或損失於損益。

## 6. 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

### (七)存    貨

存貨於取得時以成本為入帳基礎，採永續盤存制，存貨成本之計算則採用加權平均法。存貨以成本與淨變現價值孰低計價，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。淨變現價值係指正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

(八)採用權益法之投資

1. 子公司指受本公司控制之個體，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。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。
5. 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其百分之二十以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
7. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
8. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。

9. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
10. 關聯企業增發新股時，若本公司未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
11. 當本公司喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
12. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如對該關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
13. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。
14. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

#### (九)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則將單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |                    |
|-------|--------------------|
| 房屋及建築 | 5~50年              |
| 機器設備  | 4~25年              |
| 運輸設備  | 2~6年               |
| 其他設備  | 1~15年              |
| 租賃改良  | 依租賃年限或耐用年限孰短者來計提折舊 |

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一資產負債表日評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

#### (十)租賃

##### 本公司為承租人

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
  - (1) 固定給付減除可收取之任何租賃誘因；
  - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
  - (3) 殘值保證下本公司預期支付之金額；
  - (4) 購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
  - (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
  - (1) 租賃負債之原始衡量金額；及
  - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
  - (3) 發生之任何原始直接成本。
  - (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

4. 對減少租賃範圍之租賃修改，承租人將減少使用權資產之帳面金額已反映租賃部分或全面之終止，並將其與租賃負債在衡量金額間之差額認列於損益中。

#### 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

#### (十一)投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，除依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者除外，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，惟若其由承租人以使用權資產所持有且依國際財務報導準則第5號之規定非為出售者，係依國際財務報導準則第16號之規定處理，當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本公司將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |     |
|-------|-----|
| 房屋及建築 | 32年 |
|-------|-----|

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

#### (十二)借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

### (十三)無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

#### 1. 發展中之無形資產 - 研究發展成本

研究成本發生時係認列為費用。若個別專案之發展階段支出符合下列條件，認列為無形資產：

- (1)該發展中之無形資產已達技術可行性，並將可供使用或出售。
- (2)有意圖完成該資產且有能力使用或出售該資產。
- (3)該資產將產生未來經濟效益。
- (4)具充足之資源以完成該資產。
- (5)發展階段之支出能可靠衡量。

資本化之發展支出於原始認列後，係採成本模式衡量；亦即以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額作為帳面金額。此資產於發展階段期間，每年進行減損測試，並自完成發展且達可供使用狀態時，於預期未來效益之期間內攤銷。

#### 2. 電腦軟體

電腦軟體成本於其估計效益年限採直線法攤提。

### 3. 專利權

專利權已由相關政府機構授予法定年限之權利。

### 4. 商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列。商標權為有耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限攤銷。

## (十四) 非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所述現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額，減損損失及迴轉數係認列於損益。

## (十五) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。



## (2)確定福利計畫

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。
- C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

## 3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本公司係以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

## (十六)收入認列

### 1. 商品銷售

本公司製造工業用紙、紙板及紙箱，並銷售予下游廠商。銷貨收入於產品之控制移轉予下游廠商時認列，即當產品被交付予下游廠商，下游廠商對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響下游廠商接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予下游廠商，且下游廠商依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

工業用紙、紙板及紙箱之銷售收入以合約價格扣除估計價格減讓之淨額認列。給予下游廠商之價格減讓通常以銷售當月國際紙漿價格為基礎計算，本公司依據歷史經驗採期望值法估計價格減讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。截至資產負債表日止之銷貨相關之估計應付客戶價格減讓認列為退款負債。銷貨交易之收款條件為出貨日後三十天至一百八十天到期，與市場實務一致，故判斷合約中並未包含重大財務組成部分。

應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

## 2. 財務組成部分

本公司與下游廠商簽訂之合約，移轉所承諾之商品或服務予下游廠商，與下游廠商付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

## 3. 取得客戶合約成本

本公司為取得客戶合約所發生之增額成本雖預期可回收，惟相關合約期間短於一年，故將該等成本於發生時認列於費用。

## (十七) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

本公司辦理現金增資保留股份給員工認購時，其給與日為本公司確認員工認購股數之日。

## (十八) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列當期損益。

## (十九) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2. 本公司依據營運及產生應課稅之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

## (二十) 普通股每股盈餘

基本每股盈餘係以普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係以普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞估列數。

## (二十一) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

## (二十二) 營運部門報導

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之主要營運決策者為董事會。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

### (一) 會計政策採用之重要判斷

#### 投資性不動產

本公司持有之某些不動產目的係為賺取租金或資本增值，然其他部分係供自用。各部分若可單獨出售則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。

### (二) 重要會計估計及假設

#### 1. 收入認列

銷貨收入相關退貨退款負債係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。民國109年12月31日，本公司認列與退貨相關之退款負債為13,936仟元。

## 2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。民國109年12月31日，本公司認列之遞延所得稅資產為398,715仟元。

## 3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。民國109年12月31日，本公司存貨之帳面金額為525,348仟元。

## 4. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。民國109年12月31日，本公司淨確定福利負債之帳面金額為48,120仟元。

# 六、重要會計項目之說明

## (一)現金及約當現金

|      | 109年12月31日      | 108年12月31日         |
|------|-----------------|--------------------|
| 庫存現金 | \$-             | \$2                |
| 零用金  | 1,097           | 1,097              |
| 銀行存款 | 90,167          | 1,187,246          |
| 合計   | <u>\$91,264</u> | <u>\$1,188,345</u> |

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露，請詳附註十二(二)之說明。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

| 流動：                        | 109年12月31日      | 108年12月31日       |
|----------------------------|-----------------|------------------|
| <u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>  |                 |                  |
| 上市櫃公司股票                    | \$179           | \$179            |
| 評價調整                       | 203             | 197              |
| 合計                         | <u>\$382</u>    | <u>\$376</u>     |
| 非流動：                       | 109年12月31日      | 108年12月31日       |
| <u>指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產</u> |                 |                  |
| 非公開發行公司股票                  | \$8,756         | \$8,756          |
| 私募基金                       | 75,032          | 184,157          |
| 評價調整                       | (702)           | (48,293)         |
| 合計                         | <u>\$83,086</u> | <u>\$144,620</u> |

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

|                     | 109年度           | 108年度             |
|---------------------|-----------------|-------------------|
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產  | \$6             | \$84              |
| 指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 47,591          | (20,987)          |
| 合計                  | <u>\$47,597</u> | <u>\$(20,903)</u> |

2. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

(三) 應收款項

1. 應收款項及催收款

|                 | 109年12月31日         | 108年12月31日       |
|-----------------|--------------------|------------------|
| 應收票據-因營業而發生     | \$268,655          | \$284,914        |
| 備抵損失-應收票據       | (5,275)            | (5,275)          |
| 小計              | 263,380            | 279,639          |
| 應收票據-關係人-因營業而發生 | -                  | -                |
| 合計              | <u>\$263,380</u>   | <u>\$279,639</u> |
|                 | 109年12月31日         | 108年12月31日       |
| 應收帳款-因營業而發生     | \$1,276,042        | \$873,377        |
| 備抵損失-應收帳款       | (12,085)           | (12,366)         |
| 小計              | 1,263,957          | 861,011          |
| 應收帳款-關係人-因營業而發生 | 94,537             | 110,540          |
| 合計              | <u>\$1,358,494</u> | <u>\$971,551</u> |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|----------------|------------|------------|
| 催收款(表列其他非流動資產) | \$321      | \$321      |
| 備抵損失-催收款       | (321)      | (321)      |
| 合計             | \$-        | \$-        |

(1)應收款項及催收款之帳齡分析

|         | 109年12月31日  | 108年12月31日  |
|---------|-------------|-------------|
| 未逾期     | \$1,539,931 | \$1,268,673 |
| 30天內    | 99,243      | 46          |
| 31至90天  | -           | 30          |
| 91至180天 | -           | 82          |
| 181天以上  | 381         | 321         |
| 合計      | \$1,639,555 | \$1,269,152 |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(2)在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，應收款項信用風險最大之暴險金額為帳面金額。相關應收款項及催收款信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

2. 其他應收款

|            | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|------------|------------|------------|
| 其他應收款      | \$8,768    | \$826      |
| 其他應收款-股利   | 118,554    | 118,554    |
| 其他應收款-其他   | 12         | 12         |
| 備抵損失-其他應收款 | (-)        | (-)        |
| 小計         | 127,334    | 119,392    |
| 其他應收款-關係人  | 240,992    | -          |
| 合計         | \$368,326  | \$119,392  |

在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，信用風險最大之暴險金額為帳面金額。

(四)存貨淨額

|             | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|-------------|------------|------------|
| 原物料         | \$436,910  | \$517,740  |
| 在製品         | 9,529      | 9,058      |
| 製成品         | 81,646     | 107,210    |
| 備抵存貨跌價及呆滯損失 | (2,737)    | (2,737)    |
| 合計          | \$525,348  | \$631,271  |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

備抵存貨跌價損失變動如下：

|             | 109年度   | 108年度   |
|-------------|---------|---------|
| 期末餘額(即期初餘額) | \$2,737 | \$2,737 |

本公司除因銷貨而轉列之營業成本外，其他直接列入營業成本之費損總額如下：

|                   | 109年度     | 108年度    |
|-------------------|-----------|----------|
| 因產量較低導致之未分攤固定製造費用 | \$68,283  | \$14,810 |
| 出售下腳收入            | (2,778)   | (3,830)  |
| 盤盈虧               | (22)      | -        |
| 售電成本              | 56,521    | 70,598   |
| 合計                | \$122,004 | \$81,578 |

(五)其他流動資產

|                      | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|----------------------|------------|------------|
| 其他金融資產-流動-受限制資產(一年內) | \$-        | \$45,001   |
| 其他流動資產               | 22,443     | 15,536     |
| 合計                   | \$22,443   | \$60,537   |

受限制資產(一年內)已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

(六)採權益法之投資

| 被投資公司名稱             | 109年12月31日   |        | 108年12月31日   |        |
|---------------------|--------------|--------|--------------|--------|
|                     | 金額           | 持股比例   | 金額           | 持股比例   |
| L&C CO., (BVI) LTD. | \$16,630,111 | 100.00 | \$16,559,488 | 97.10  |
| 榮成投資開發股份有限公司        | 1,386,050    | 99.57  | 975,430      | 99.57  |
| 榮成紙業株式會社            | 220,205      | 100.00 | 204,137      | 100.00 |
| 榮聖投資股份有限公司          | 1,719,722    | 46.86  | 1,264,337    | 46.86  |
| 榮華開發投資股份有限公司        | 627,389      | 22.84  | 472,725      | 22.84  |
| 玉瑪工程股份有限公司          | 563,295      | 21.41  | 346,841      | 21.41  |
| 玉瑪國際股份有限公司          | 202,063      | 22.63  | 133,102      | 22.63  |
| 玉瑪群投資股份有限公司         | 5,065        | 20.95  | 6,299        | 20.95  |
| 寶隆國際股份有限公司          | 1,443,478    | 25.95  | 807,428      | 25.95  |
| 合計                  | \$22,797,378 |        | \$20,769,787 |        |

1. 子公司

(1)投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國109年度合併財務報告附註四(三)。



- (2)民國108年8月中華民國頒布境外資金匯回管理運用及課稅條例，L&C CO., (BVI) LTD. 於同年10月經董事會決議發放現金股利1,928,181仟元(美金60,828仟元)，分兩次發放。民國109年及108年間分別實際發放596,845仟元(美金19,837仟元)及1,226,610仟元(美金40,217仟元)，本公司分別依持股比例收取境外獲配之現金股利578,504仟元及1,188,916仟元，並業經財政部中區國稅局核准適用其優惠稅率，另同時於民國109年及108年間分別迴轉以前年度認列之遞延所得稅負債115,701仟元及237,783仟元。
- (3)本公司分別於民國109年10月19日及108年11月經董事會決議，參與L&C CO., (BVI) LTD. 600,000仟元(美金22,000仟元)及956,660仟元(美金31,000仟元)之現金增資案，現金增資分別以每股美金1.87元及1.83元發行11,765仟股及16,940仟股，由本公司全數認購。該等投資案並獲經濟部投資審議委員會核准在案，本公司對L&C CO., (BVI) LTD. 之持股比例因上述增資而由97.10%增加至97.22%。另民國109年度本公司分別向榮成投資開發股份有限公司及榮聖投資股份有限公司購買其所持有L&C CO., (BVI) LTD. 之1.23%及1.55%之股權，購入價款分別為181,878元及230,298元，以上交易皆屬集團組織架構調整，相關交易之損益皆不認列。相關交易業已完成轉讓登記程序，本公司對L&C CO., (BVI) LTD. 持股比例自97.22%累計至100%。
- (4)民國108年3月本公司與本公司之子公司透過股權買賣進行股權架構調整，本公司間接持有之榮成紙業(中國)控股有限公司100%持有之子公司-香港榮成紙業股份有限公司將其轉投資之子公司Metis International INC及設立於日本的榮成紙業株式會社之全數股數，分別以77,350仟元(美金2,505仟元)及25,154仟元(日幣90,030仟元)出售予本公司；同年8月，本公司對榮成紙業株式會社現金增資151,916仟元(日幣511,500仟元)，並於9月間以價款81,887仟元(美金2,625仟元)出售Metis International INC 100%股權至榮成紙業株式會社。以上交易皆屬集團組織架構調整，相關交易之損益皆不認列。截至民國109年12月31日止，本公司對榮成紙業株式會社持股比例為100%。

## 2. 關聯企業

- (1)本公司因關聯企業於民國108年間將持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具之(非)上市(櫃)公司處分或因清算程序完成，遂將該其採權益法之相關其他權益-透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益46,479仟元轉入保留盈餘。

(2)本公司於民國108年12月董事會決議捐贈榮華開發投資股份有限公司之股票予其他關係人-財團法人榮成循環經濟環保基金會，捐贈之公允價值為84,551仟元，共計7,340仟股。相關作業業已辦理完成，捐贈後本公司對於榮華開發投資股份有限公司之持股比例由26.84%下降為22.84%。

(3)民國109年及108年12月31日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額分別為4,561,012仟元及3,030,732仟元。

(4)本公司個別不重大關聯企業其經營結果之份額彙總如下：

|              | 109年度       | 108年度     |
|--------------|-------------|-----------|
| 所得稅費用        | \$28,567    | \$31,122  |
| 繼續營業單位本期淨利   | \$180,009   | \$343,951 |
| 其他綜合損益(稅後淨額) | 5,304,260   | 319,015   |
| 本期綜合損益總額     | \$5,484,269 | \$662,966 |

4. 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額如下：

| 被投資公司名稱                 | 109年度       | 108年度         |
|-------------------------|-------------|---------------|
| L&C CO., (B.V.I.) LTD.  | \$(723,934) | \$(1,153,883) |
| 榮成投資開發股份有限公司            | (3,514)     | 20,139        |
| Metis International INC | -           | 19,403        |
| 榮成紙業株式會社                | 21,015      | 22,348        |
| 榮聖投資股份有限公司              | 3,888       | 21,725        |
| 榮華開發投資股份有限公司            | 866         | 7,941         |
| 玉瑪工程股份有限公司              | (1,975)     | 4,850         |
| 玉瑪國際股份有限公司              | 20,316      | 27,010        |
| 玉瑪群投資股份有限公司             | (1,234)     | 951           |
| 寶隆國際股份有限公司              | 24,199      | 31,482        |
| 合計                      | \$(660,373) | \$(998,034)   |

民國109年度及108年度採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額分別為660,373仟元及998,034仟元。其中依據非主查會計師查核簽證之被投資公司財務報告認列之損失之份額，民國109年度及108年度分別為731,385仟元及1,179,717仟元，截至民國109年及108年12月31日，其相關之長期股權投資餘額分別為16,621,630仟元及17,088,709仟元。

5. 本公司之關聯企業有公開報價者，其公允價值如下：

|            | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|------------|------------|------------|
| 寶隆國際股份有限公司 | \$703,292  | \$554,406  |

6. 本公司對寶隆國際股份有限公司持有25.95%，且為單一最大股東，然經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，且先前股東會表決型態顯示其他股東並非被動，本公司無法任命治理單位過半數成員，故無法主導被投資公司之攸關活動；另本公司對其他關聯企業雖持有20%以上，但皆非為單一最大股東，故無法主導被投資公司之攸關活動。因此，本公司對上述關聯企業不具控制力，僅具重大影響力。

(七)不動產、廠房及設備

|            | 土地及<br>土地改良物 | 房屋及建築       | 機器設備        | 運輸設備      | 租賃改良    | 其他設備      | 未完工程      | 合計           |
|------------|--------------|-------------|-------------|-----------|---------|-----------|-----------|--------------|
| 成本：        |              |             |             |           |         |           |           |              |
| 109年1月1日   | \$2,114,397  | \$2,240,160 | \$8,452,100 | \$111,186 | \$9,767 | \$105,495 | \$465,527 | \$13,498,632 |
| 增添         | 1,800        | 42,164      | 462,474     | 3,890     | -       | 1,780     | 453,069   | 965,177      |
| 處分         | -            | (14,276)    | (279,599)   | (5,723)   | -       | (1,153)   | -         | (300,751)    |
| 其他變動       | -            | 452,934     | 526,590     | 2,900     | -       | 333       | (97,177)  | 885,580      |
| 109年12月31日 | \$2,116,197  | \$2,720,982 | \$9,161,565 | \$112,253 | \$9,767 | \$106,455 | \$821,419 | \$15,048,638 |
| 108年1月1日   | \$2,022,165  | \$2,430,069 | \$8,331,184 | \$113,259 | \$9,767 | \$108,033 | \$119,325 | \$13,133,802 |
| 增添         | 87,552       | 8,848       | 54,834      | 11,395    | -       | 1,005     | 328,536   | 492,170      |
| 處分         | -            | (243,654)   | (55,472)    | (13,738)  | -       | (3,543)   | -         | (316,407)    |
| 其他變動       | 4,680        | 44,897      | 121,554     | 270       | -       | -         | 17,666    | 189,067      |
| 108年12月31日 | \$2,114,397  | \$2,240,160 | \$8,452,100 | \$111,186 | \$9,767 | \$105,495 | \$465,527 | \$13,498,632 |
| 折舊及減損損失：   |              |             |             |           |         |           |           |              |
| 109年1月1日   | \$7,638      | \$900,635   | \$4,196,181 | \$80,871  | \$9,767 | \$92,839  | \$-       | \$5,287,931  |
| 本期折舊       | 397          | 64,832      | 363,931     | 10,360    | -       | 5,692     | -         | 445,212      |
| 減損損失迴轉     | -            | -           | -           | -         | -       | -         | -         | -            |
| 處分         | -            | (12,055)    | (266,694)   | (5,434)   | -       | (1,153)   | -         | (285,336)    |
| 109年12月31日 | \$8,035      | \$953,412   | \$4,293,418 | \$85,797  | \$9,767 | \$97,378  | \$-       | \$5,447,807  |
| 108年1月1日   | \$7,242      | \$1,032,440 | \$3,936,315 | \$83,761  | \$9,767 | \$90,338  | \$-       | \$5,159,863  |
| 本期折舊       | 396          | 66,775      | 336,150     | 10,848    | -       | 6,039     | -         | 420,208      |
| 減損損失迴轉     | -            | -           | (23,000)    | -         | -       | -         | -         | (23,000)     |
| 處分         | -            | (198,580)   | (53,284)    | (13,738)  | -       | (3,538)   | -         | (269,140)    |
| 108年12月31日 | \$7,638      | \$900,635   | \$4,196,181 | \$80,871  | \$9,767 | \$92,839  | \$-       | \$5,287,931  |
| 帳面金額：      |              |             |             |           |         |           |           |              |
| 109年12月31日 | \$2,108,162  | \$1,767,570 | \$4,868,147 | \$26,456  | \$-     | \$9,077   | \$821,419 | \$9,600,831  |
| 108年12月31日 | \$2,106,759  | \$1,339,525 | \$4,255,919 | \$30,315  | \$-     | \$12,656  | \$465,527 | \$8,210,701  |

1. 部分不動產、廠房及設備已提供作為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及其利率如下：

| 項目          | 109年度       | 108年度       |
|-------------|-------------|-------------|
| 資本化金額       | \$44,368    | \$11,034    |
| 借款成本資本化利率區間 | 1.17%~1.58% | 1.15%~1.58% |

3. 本公司機器設備之重大組成部分主要為複瓦機設備、印裁機、抄紙機、廢水厭氧工程及其設備等，並分別按其耐用年限15年、9年、25年及15年提列折舊。
4. 本公司部分土地因屬農業用地尚無法辦理過戶，故暫以第三人名義登記所有權，本公司已取得該等土地之他項權利證書及該第三人之切結書，以為保全。

#### (八)租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產包括土地、房屋及建築及運輸設備，租賃合約之期間通常介於一到十年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，且未有加諸其他之限制。
2. 本公司選擇對符合短期租賃之建物及運輸設備及符合低價值資產租賃之若干運輸設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

|            | 109年12月31日       | 108年12月31日      |
|------------|------------------|-----------------|
| 使用權資產帳面金額  |                  |                 |
| 土地         | \$4,918          | \$6,239         |
| 房屋及建築      | 21,269           | 28,737          |
| 運輸設備       | 64,331           | 58,573          |
| 合計         | <u>\$90,518</u>  | <u>\$93,549</u> |
|            |                  |                 |
|            | 109年度            | 108年度           |
| 使用權資產之增添   | <u>\$43,281</u>  | <u>\$18,684</u> |
| 使用權資產之處分   | <u>\$(5,051)</u> | <u>\$(398)</u>  |
| 使用權資產之折舊費用 |                  |                 |
| 土地         | \$1,321          | \$1,321         |
| 房屋及建築      | 7,788            | 7,616           |
| 運輸設備       | 32,152           | 27,293          |
| 合計         | <u>\$41,261</u>  | <u>\$36,230</u> |

#### 4. 租賃負債

|          | 109年12月31日      | 108年12月31日      |
|----------|-----------------|-----------------|
| 租賃負債帳面金額 |                 |                 |
| 流動       | \$37,915        | \$36,008        |
| 非流動      | 55,448          | 60,038          |
| 合計       | <u>\$93,363</u> | <u>\$96,046</u> |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(1)與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

| 影響當期損益項目    | 109年度    | 108年度    |
|-------------|----------|----------|
| 租賃負債之利息費用   | \$1,043  | \$1,172  |
| 屬短期租賃合約之費用  | \$10,430 | \$15,952 |
| 屬低價值資產租賃之費用 | \$1,461  | \$1,275  |
| 租賃修改利益(損失)  | \$41     | \$-      |

(2)本公司於民國109年度及108年度租賃現金流出總額分別為41,915仟元及33,733仟元。

(九)投資性不動產

|            | 土地      | 房屋及建築   | 合計       |
|------------|---------|---------|----------|
| 成本：        |         |         |          |
| 109年1月1日   | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 109年12月31日 | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 108年1月1日   | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 108年12月31日 | \$4,493 | \$5,953 | \$10,446 |
| 折舊及減損損失：   |         |         |          |
| 109年1月1日   | \$-     | \$2,938 | \$2,938  |
| 本期折舊       | -       | 110     | 110      |
| 109年12月31日 | \$-     | \$3,048 | \$3,048  |
| 108年1月1日   | \$-     | \$2,828 | \$2,828  |
| 本期折舊       | -       | 110     | 110      |
| 108年12月31日 | \$-     | \$2,938 | \$2,938  |
| 帳面金額：      |         |         |          |
| 109年12月31日 | \$4,493 | \$2,905 | \$7,398  |
| 108年12月31日 | \$4,493 | \$3,015 | \$7,508  |

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

|                             | 109年度   | 108年度   |
|-----------------------------|---------|---------|
| 投資性不動產之租金收入                 | \$-     | \$-     |
| 減：當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用 | (110)   | (110)   |
| 合計                          | \$(110) | \$(110) |

2. 本公司持有之投資性不動產之公允價值並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司持有之投資性不動產公允價值於民國109年及108年12月31日分別為10,421仟元及11,761仟元，前述公允價值係依據投資性不動產所在地附近類似之房地產最新成交價格所進行之評價。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(十) 其他非流動資產

|                  | 109年12月31日         | 108年12月31日         |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 預付設備款            | \$3,192,796        | \$1,219,062        |
| 存出保證金            | 25,769             | 18,782             |
| 其他非流動資產-其他(含催收款) | 5,340              | 2,499              |
| 合計               | <u>\$3,223,905</u> | <u>\$1,240,343</u> |

(十一) 短期借款

|          | 109年12月31日         | 108年12月31日         |
|----------|--------------------|--------------------|
| 信用借款     | <u>\$80,000</u>    | <u>\$700,000</u>   |
| 期末餘額利率區間 | <u>1.05%~1.12%</u> | <u>1.05%~1.30%</u> |
| 未使用額度    | <u>\$1,604,000</u> | <u>\$2,190,000</u> |

(十二) 應付短期票券

|          | 109年12月31日 | 108年12月31日           |
|----------|------------|----------------------|
| 商業本票     | \$-        | \$1,150,000          |
| 商業本票折價   | -          | (1,448)              |
| 合計       | <u>-</u>   | <u>1,148,552</u>     |
| 期末餘額利率區間 | <u>-%</u>  | <u>1.153%~1.232%</u> |

(十三) 應付公司債

|                   | 109年12月31日         | 108年12月31日         |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 107年國內第一次有擔保普通公司債 | <u>\$2,500,000</u> | <u>\$2,500,000</u> |

本公司為營運周轉、償還債務及改善財務結構，經董事會決議募集國內有擔保普通公司債，該項募集資金案業於民國107年8月16日經證券櫃檯買賣中心核准，並於同年8月23日募集完成。

主要發行條款說明如下：

1. 發行期間：自民國107年8月23日至民國112年8月23日，共計5年。
2. 發行總額：2,500,000仟元，每張面額為1,000仟元，依票面金額十足發行。
3. 票面利率：固定年利率0.85%
4. 計付息方式：自發行日起屆依票面利率，每年單利計、付息乙次。
5. 還本方式：自發行日起屆滿5年到期一次還本。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(十四)長期借款

1. 長期借款明細如下：

| 借款性質              | 貸款機構            | 契約期間          | 109年12月31日               | 108年12月31日                 | 償還方式                                                                        |
|-------------------|-----------------|---------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 擔保借款              | 第一銀行(第十二次聯合貸款)  | 105.03-110.03 | \$-                      | \$3,210,000                | 請詳附註 六(十四)2.之說明。                                                            |
| 擔保借款              | 第一銀行(第十次聯合貸款)   | 108.11-115.11 | 2,129,000                | 594,000                    | 請詳附註 六(十四)2.之說明。                                                            |
| 擔保借款              | 第一銀行(第二十一次聯合貸款) | 109.06-114.06 | 1,600,000                | -                          | 請詳附註 六(十四)2.之說明。                                                            |
| 應付商業本票            | 第一銀行(第二十一次聯合貸款) | 109.06-114.06 | 2,397,088                | -                          | 請詳附註 六(十四)2.之說明。                                                            |
| 擔保借款              | 華南銀行            | 108.12-118.12 | 665,600                  | 33,000                     | 按月付息，到期一次償還本金，每筆貸款期限以第一筆撥貸到期日為到期日。                                          |
| 信用借款              | 日盛銀行            | 108.05-110.05 | 300,000                  | 300,000                    | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                        |
| 信用借款              | 瑞穗銀行            | 109.07-111.07 | 450,000                  | -                          | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                        |
| 信用借款              | 瑞穗銀行            | 107.07-109.07 | -                        | 450,000                    | 可循環動用，按月付息，到期一次償還本金。                                                        |
| 信用借款              | 遠東銀行            | 107.06-110.06 | 375,000                  | 500,000                    | 本金部分自首次撥貸起滿十五個月之日償還第一期本金，爾後每三個月一期，共分八期攤還本金；按月付息。                            |
| 信用借款              | 中國輸出入銀行         | 106.04-111.04 | 90,000                   | 150,000                    | 本金部分自首次撥貸起六個月之日償還第一期本金，爾後每六個月一期，共分十期攤還本金；利息部分自首次撥貸之次日21日為第一次付息日，爾後每三個月付息一次。 |
| 信用借款              | 中國輸出入銀行         | 108.03-110.03 | 100,000                  | 100,000                    | 每月21日付息，授信期間到期時一次清償。                                                        |
| 信用借款              | 玉山銀行            | 108.06-110.06 | -                        | 200,000                    | 按月付息，到期一次償還本金。                                                              |
| 信用借款              | 合作金庫銀行          | 108.04-110.04 | -                        | 200,000                    | 按月付息，到期一次償還本金。                                                              |
| 信用借款              | 元大銀行            | 108.05-110.05 | 400,000                  | 400,000                    | 按月付息，本金隨時清償，最長借款期間不得超過90日。                                                  |
| 擔保借款              | 元大銀行            | 108.10-115.10 | 210,000                  | 40,000                     | 按月付息；本金部分自首次撥貸起滿三年起，以一個月為一期，平均攤還本金，並以每月15日為攤還本金之日期。                         |
| 信用借款              | 合作金庫銀行          | 109.12-110.01 | 198,000                  | -                          | 按月付息，到期一次償還本金。                                                              |
| 信用借款              | 安泰銀行            | 107.12-119.12 | -                        | 150,000                    | 按月付息，本金逐筆屆期清償，最長借款期間不得超過90日。                                                |
| 一年或一營業週期內到期長期借款合計 |                 |               | (410,000)<br>\$8,504,688 | (1,175,000)<br>\$5,152,000 |                                                                             |
| 期末餘額利率區間          |                 |               | 0.845%~1.7895%           | 1.10%~1.7895%              |                                                                             |
| 未使用額度             |                 |               | \$1,350,000              | \$3,791,000                |                                                                             |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

2. 上述聯合貸款合約重要條款

| 摘 要     | 第十九次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 第二十一次聯合貸款                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主辦／管理銀行 | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 第一商業銀行(股)公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 授信銀行團   | 第一商業銀行(股)公司等5家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第一商業銀行(股)公司等11家                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 授信額度    | 甲項：中期(擔保)放款、額度530,100仟元，不得循環動用<br>乙1項：中期(擔保)放款、額度1,402,200仟元，不得循環動用<br>乙2項：中期放款、額度461,700仟元，不得循環動用<br>丙項：中期放款、額度532,000仟元，不得循環動用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 甲項：中期(擔保)放款、額度1,600,000仟元，不得循環動用<br>乙項：中期放款額度2,400,000仟元，得循環動用，並與丙項授信額度共用額度不逾2,400,000仟元<br>丙項：中期發行商業本票額度2,400,000仟元，得循環動用，並與乙項授信額度共用額度不逾2,400,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 動用情形    | 甲 項： 452,000仟元<br>乙1項：1,257,000仟元<br>乙2項： 140,000仟元<br>丙 項： 280,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 甲 項：1,600,000仟元<br>乙 項： 0仟元<br>丙 項：2,400,000仟元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 授信期間    | 甲 項：首次動用起七年<br>乙1項：首次動用起七年<br>乙2項：首次動用起七年<br>丙 項：首次動用起七年<br>108.11.15~115.11.15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 甲 項：首次動用起五年<br>乙 項：首次動用起五年<br>丙 項：首次動用起五年<br>109.06.16~114.06.16                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 利 率     | 甲 項：1.5000%<br>乙1項：1.5000%<br>乙2項：1.3105%<br>丙 項：1.5000%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 甲 項：1.7895%<br>乙 項：-%<br>丙 項：1.080%~1.091%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 擔 保 品   | 彰化縣二林鎮天和段土地                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 桃園市蘆竹區南炭廠之土地、廠房建物、桃園市龍潭區龍潭廠之土地、廠房建物                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 承諾事項    | 流動比率 $\geq 100\%$<br>(分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (108.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 | 流動比率 $\geq 100\%$<br>(分母之流動負債係扣除一年內到期長期負債)<br>負債比率 $\leq 230\%$ (109.1.1~109.12.31)<br>負債比率 $\leq 220\%$ (110.1.1~110.12.31)<br>負債比率 $\leq 210\%$ (111.1.1~111.12.31)<br>負債比率 $\leq 200\%$ (112.1.1以後)<br>利率保障倍數 $\geq 250\%$<br>有形淨值 $\geq 150$ 億元<br>財務比率係以半年度及年度合併財務報告為準，倘無法符合財務比率，至遲應於提供次一期財務報告之日前改善。<br>借款人如完成改善，則不視為違約情事；借款人如未完成改善者，則視為違約情事，並應溯自違反財務約定之日起，至改善符合財務比率與標準前一日止，就提供財務報告(即借款人第一次未符合比率與標準之財務報告)之日之未清償本金餘額，依年費率百分之零點一(0.10%)，並按實際經過天數計付違約費予管理銀行轉付各聯合授信銀行。 |
| 清償期限    | 首次動用日起算至屆滿兩年六個月之當日償還第一期本金，嗣後以每一個月為一期，計分五十五期平均清償所有授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 甲項：首次動用日起算至屆滿二年之間清償第一期本金，其後每六個月一期，計分七期平均清償甲項授信於動用期間屆滿日之未清償本金餘額。<br>乙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。動用期間屆滿日之未清償本金餘額。<br>丙項：於各次動用申請書所載之約定到期日應一次完全清償各該筆。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |



3. 本公司業已提供不動產、廠房及設備作為長期借款之擔保品，請詳附註八「質押之資產」之說明。

#### (十五) 退款負債—流動

##### 銷貨退回及折讓

本公司依歷史經驗及其他已知原因估計銷貨退回及折讓，於商品銷售時作為營業收入之減項，並估列與退貨相關之退款負債。

|            | 109年1月1日 | 當期新增      | 當期迴轉      | 109年12月31日 |
|------------|----------|-----------|-----------|------------|
| 銷貨退回及折讓—流動 | \$14,818 | \$164,060 | \$164,942 | \$13,936   |
|            | 108年1月1日 | 當期新增      | 當期迴轉      | 108年12月31日 |
| 銷貨退回及折讓—流動 | \$16,287 | \$150,349 | \$151,818 | \$14,818   |

#### (十六) 退休金

##### 1. 確定福利計畫

(1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有下式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額15%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於臺灣銀行。另依勞動基準法第56條第2項規定雇主於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

|             | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|-------------|------------|------------|
| 確定福利義務現值    | \$146,109  | \$152,938  |
| 計畫資產公允價值    | (97,989)   | (98,661)   |
| 淨確定福利負債—非流動 | \$48,120   | \$54,277   |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(3)確定福利義務現值之變動如下：

|                 | 109年度     | 108年度     |
|-----------------|-----------|-----------|
| 1月1日確定福利義務現值    | \$152,938 | \$154,074 |
| 當期服務成本          | 2,969     | 3,269     |
| 利息成本            | 1,529     | 1,695     |
| 再衡量數            |           |           |
| 精算損失(利益)-財務假設變動 | 1,427     | 3,229     |
| 精算損失(利益)-經驗調整   | 11,640    | (2,948)   |
| 計畫資產福利支付數       | (24,394)  | (6,381)   |
| 12月31日確定福利義務現值  | \$146,109 | \$152,938 |

(4)計畫資產公允價值之變動如下：

|                          | 109年度    | 108年度    |
|--------------------------|----------|----------|
| 1月1日計畫資產之公允價值            | \$98,661 | \$93,933 |
| 利息收入                     | 1,022    | 1,071    |
| 再衡量數                     |          |          |
| 計畫資產報酬(不包含淨確定福利負債淨利息之金額) | 2,927    | 2,899    |
| 雇主之提撥金                   | 19,773   | 7,139    |
| 計畫資產福利支付數                | (24,394) | (6,381)  |
| 12月31日計畫資產之公允價值          | \$97,989 | \$98,661 |

(5)淨確定福利負債之變動如下：

|                  | 109年度    | 108年度    |
|------------------|----------|----------|
| 1月1日淨確定福利負債      | \$54,277 | \$60,141 |
| 認列於損益之確定福利成本     | 3,476    | 3,893    |
| 雇主之提撥金           | (19,773) | (7,139)  |
| 認列於其他綜合損益之確定福利成本 | 10,140   | (2,618)  |
| 12月31日淨確定福利負債    | \$48,120 | \$54,277 |

(6)認列於個體綜合損益表之退休金費用(收入)如下：

|             | 109年度   | 108年度   |
|-------------|---------|---------|
| 當期服務成本      | \$2,969 | \$3,269 |
| 確定福利義務之利息成本 | 1,529   | 1,695   |
| 計畫資產之利息收入   | (1,022) | (1,071) |
| 當期退休金成本     | \$3,476 | \$3,893 |

上述費用認列於個體綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

|      | 109年度   | 108年度   |
|------|---------|---------|
| 營業成本 | \$2,557 | \$2,830 |
| 推銷費用 | 212     | 293     |
| 管理費用 | 707     | 770     |
|      | \$3,476 | \$3,893 |

(7)認列於個體其他綜合損益之確定福利計畫之再衡量數如下：

|                          | 109年度           | 108年度            |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| 再衡量數                     |                 |                  |
| 計畫資產報酬(不包含淨確定福利負債淨利息之金額) | \$(2,927)       | \$(2,899)        |
| 精算損失(利益)-財務假設變動          | 1,427           | 3,229            |
| 精算損失(利益)-經驗調整            | 11,640          | (2,948)          |
| 認列於其他綜合損益                | <u>\$10,140</u> | <u>\$(2,618)</u> |

(8)本公司之確定福利退休計畫資產，係由臺灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依臺灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國109年及108年12月31日構成該總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(9)有關退休金之精算假設彙總如下：

|         | 109年度 | 108年度 |
|---------|-------|-------|
| 折現率     | 1.00% | 1.00% |
| 未來薪資增加率 | 1.00% | 1.00% |

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

|            | 折現率              |                | 未來薪資增加率        |                  |
|------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
|            | 增加0.25%          | 減少0.25%        | 增加1.00%        | 減少1.00%          |
| 109年12月31日 |                  |                |                |                  |
| 確定福利義務現值   | <u>\$(1,779)</u> | <u>\$1,828</u> | <u>\$7,506</u> | <u>\$(6,879)</u> |
| 108年12月31日 |                  |                |                |                  |
| 確定福利義務現值   | <u>\$(2,307)</u> | <u>\$2,377</u> | <u>\$9,887</u> | <u>\$(8,962)</u> |

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響，實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債－非流動所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(10)本公司於民國109年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為19,772仟元。

(11)截至民國109年12月31日，該退休計畫之加權平均存續期間為5.6年。

## 2. 確定提撥計畫

本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國109年度及108年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為32,246仟元及31,054仟元。

上述費用認列於個體綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

|      | 109年度           | 108年度           |
|------|-----------------|-----------------|
| 營業成本 | \$20,505        | \$20,394        |
| 推銷費用 | 4,229           | 4,202           |
| 管理費用 | 6,735           | 5,928           |
| 研發費用 | 777             | 530             |
|      | <u>\$32,246</u> | <u>\$31,054</u> |

## (十七) 普通股股本

### 1. 股本明細如下：

|                  | 109年12月31日          | 108年12月31日          |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數(仟股)         | <u>1,500,000</u>    | <u>1,500,000</u>    |
| 額定股本             | <u>\$15,000,000</u> | <u>\$15,000,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股數(仟股) | <u>1,277,686</u>    | <u>1,217,686</u>    |
| 已發行股本            | <u>\$12,776,857</u> | <u>\$12,176,857</u> |

上開股本均為普通股，業經核准並流通在外。

2. 本公司於民國109年8月14日經董事會決議辦理現金增資普通股60,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為14.8元，共計募集資金600,000仟元，溢價金額288,000仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 增資基準日      | 性質   | 增資金額        | 增資股數     | 主管機關核准文號          |
|------------|------|-------------|----------|-------------------|
| 109年11月13日 | 現金增資 | \$600,000仟元 | 60,000仟股 | 金管證發字第1090358324號 |

民國109年度本公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國109年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為20,424仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價20,424仟元。

3. 本公司於民國108年8月12日經董事會決議辦理現金增資普通股50,000仟股，每股面額10元，每股發行價格為13.1元，共計募集資金655,000仟元，溢價金額155,000仟元轉列資本公積-發行股票溢價，此資金係用於償還銀行借款以改善財務結構所需。相關增資情形如下：

| 增資基準日      | 性質   | 增資金額        | 增資股數     | 主管機關核准文號          |
|------------|------|-------------|----------|-------------------|
| 108年11月12日 | 現金增資 | \$500,000仟元 | 50,000仟股 | 金管證發字第1080330793號 |

民國108年度本公司因前述現金增資案依法以本次發行股數百分之十為員工認股權，依給予日評估公允價值，於民國108年12月31日保留員工認股產生之酬勞成本為1,554仟元，原帳列資本公積-員工認股權，於現金增資完成後轉列資本公積-發行股票溢價1,554仟元。

#### (十八)資本公積

|                     | 109年12月31日  | 108年12月31日  |
|---------------------|-------------|-------------|
| 發行溢價                | \$2,302,968 | \$2,014,968 |
| 公司債轉換溢價             | 767,352     | 767,352     |
| 庫藏股票交易              | 494,993     | 494,993     |
| 實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額 | 342,579     | 342,579     |
| 對子公司所有權權益變動         | 20,539      | (5,872)     |
| 關聯企業股權淨值變動數         | 10,227      | 9,965       |
| 應付可轉換公司債之權益組成項目-失效權 | 450         | 450         |
| 員工認股權               | 65,295      | 44,871      |
| 員工認股權失效             | 14,960      | 14,960      |
| 合計                  | \$4,019,363 | \$3,684,266 |

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

## (十九)保留盈餘

### 1. 法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

### 2. 特別盈餘公積

依金管會證期局之規定，上市櫃公司除依法提列法定盈餘公積外，應依證交法第四十一條規定，就當年度發生帳列其他權益項目增減金額，如備供出售金融資產未實現損益、累積換算調整數等，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘，提列相同數額之特別盈餘公積。屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

依金管會於民國101年4月6日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用IFRSs時，應就股東權益項下未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉，前述相關資產若為投資性不動產時，屬土地部分於處分或重分類時迴轉，屬土地以外之部分，則於使用期間逐期迴轉。

### 3. 股利政策

為配合法令提列特別盈餘公積及股利政策之規定，公司章程第二十三條規定如下：

(1)本公司之股利政策，視目前及未來之發展計畫、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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之二十分配股東股息紅利，分配股東股息紅利時，得以現金或股票為之，其中現金股利不低於百分之五十(含)，其餘為股票股利。遇公司有投資、新建、改建、擴建或資金需求時，年度應分配之股息得全部以股票股利方式分派。

(2)本公司年度盈餘於提繳所得稅及彌補虧損後，依下列順序分派：

- A. 提法定盈餘公積百分之十。
- B. 按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。
- C. 再有餘額，併同累積未分配盈餘，餘由董事會擬定分配案，提請股東會通過後實施。

#### 4. 盈餘分配案

(1)本公司於民國109年6月2日及108年6月12日之股東常會決議通過民國108年度及107年度盈餘分配案。股東會決議分配數與民國109年3月13日及108年3月18日董事會擬議分配數均相同，分派之股利如下：

|        | 108年度            |         | 107年度            |         |
|--------|------------------|---------|------------------|---------|
|        | 金額               | 每股股利(元) | 金額               | 每股股利(元) |
| 法定盈餘公積 | \$58,234         |         | \$93,469         |         |
| 現金股利   | 365,306          | \$0.3   | 583,843          | \$0.5   |
| 合計     | <u>\$423,540</u> |         | <u>\$677,312</u> |         |

(2)本公司於民國110年3月12日經董事會提議民國109年度盈餘分配案如下：

|        | 盈餘分配案            | 每股股利(元) |
|--------|------------------|---------|
| 法定盈餘公積 | \$93,778         |         |
| 現金股利   | 766,612          | \$0.6   |
| 合計     | <u>\$860,390</u> |         |

有關本公司民國109年度之盈餘分配案尚待預計於民國110年6月17日召開之股東常會決議。

(3)有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六(二十五)之說明。

#### (二十)其他權益項目

|                | 國外營運機構<br>財務報告換算<br>之兌換差額 | 權益工具投資<br>透過其他綜合益按公<br>允價值衡量之金融資<br>產未實現(損)益 | 合計                   |
|----------------|---------------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| 民國109年1月1日餘額   | <u>\$(1,549,054)</u>      | <u>\$386,837</u>                             | <u>\$(1,162,217)</u> |
| 評價調整：          |                           |                                              |                      |
| -關聯企業          | -                         | 1,897,054                                    | 1,897,054            |
| 外幣換算差異數：       |                           |                                              |                      |
| -本公司           | 286,327                   | -                                            | 286,327              |
| -子公司及關聯企業      | 10,624                    | -                                            | 10,624               |
| -外幣換算差異數之稅額    | (59,390)                  | -                                            | (59,390)             |
| 民國109年12月31日餘額 | <u>\$ (1,311,493)</u>     | <u>\$2,283,891</u>                           | <u>\$972,398</u>     |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|                             | 國外營運機構<br>財務報告換算<br>之兌換差額 | 權益工具投資<br>透過其他綜合益按公<br>允價值衡量之金融資<br>產未實現(損)益 | 合計            |
|-----------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|---------------|
| 民國108年1月1日餘額                | \$(1,019,040)             | \$309,164                                    | \$(709,876)   |
| 評價調整：                       |                           |                                              |               |
| -關聯企業                       | -                         | 124,152                                      | 124,152       |
| 外幣換算差異數：                    |                           |                                              |               |
| -本公司                        | (655,212)                 | -                                            | (655,212)     |
| -子公司及關聯企業                   | (7,306)                   | -                                            | (7,306)       |
| -外幣換算差異數之稅額                 | 132,504                   | -                                            | 132,504       |
| -處分透過其他綜合損益按公允價值衡<br>量之權益工具 | -                         | (46,479)                                     | (46,479)      |
| 民國108年12月31日餘額              | \$(1,549,054)             | \$386,837                                    | \$(1,162,217) |

(二十一)所得稅

1. 所得稅費用(利益)主要組成如下：

(1)認列於當期損益之所得稅

|              | 109年度     | 108年度       |
|--------------|-----------|-------------|
| 當期所得稅費用(利益)： |           |             |
| 當期所得產生之所得稅   | \$359,611 | \$302,655   |
| 以前年度所得稅(高)低估 | 1,866     | 2,495       |
| 遞延所得稅費用：     |           |             |
| 暫時性差異之產生及迴轉  | (244,108) | (459,661)   |
| 未分配盈餘加徵      | 7,940     | 12,731      |
| 所得稅費用(利益)    | \$125,309 | \$(141,780) |

(2)認列於其他綜合損益之所得稅

|                   | 109年度     | 108年度       |
|-------------------|-----------|-------------|
| 不重分類至損益之項目：       |           |             |
| 確定福利計畫之再衡量數       | \$(2,028) | \$524       |
| 後續可能重分類至損益之項目：    |           |             |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 59,390    | (132,504)   |
| 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅 | \$57,362  | \$(131,980) |

2. 所得稅費用(利益)與會計利潤之關係調節如下：

|                  | 109年度       | 108年度       |
|------------------|-------------|-------------|
| 稅前淨利             | \$1,071,202 | \$391,993   |
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅  | 214,240     | 78,399      |
| 按稅法規定剔除項目之所得稅影響數 | (5,270)     | (18,989)    |
| 以前年度所得稅(高)低估數    | 1,866       | 2,495       |
| 遞延所得稅資產/負債高低估影響數 | (93,467)    | (216,416)   |
| 未分配盈餘加徵          | 7,940       | 12,731      |
| 所得稅費用(利益)        | \$125,309   | \$(141,780) |



榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

|                           | 109年度      |             |                 |             |
|---------------------------|------------|-------------|-----------------|-------------|
|                           | 1月1日       | 認列於損(益)     | 認列於其他<br>綜合損(益) | 12月31日      |
| 遞延所得稅資產                   |            |             |                 |             |
| 未實現銷貨毛利                   | \$4,539    | \$(4,059)   | \$-             | \$8,598     |
| 未實現銷貨折讓                   | 2,964      | 177         | -               | 2,787       |
| 未實現兌換利益                   | 4,953      | 4,840       | -               | 113         |
| 不動產、廠房及設備之折舊超限            | 4          | 1           | -               | 3           |
| 呆帳損失超限數                   | 1,532      | 56          | -               | 1,476       |
| 國外投資之未實現損失                | 42,152     | 12,068      | -               | 30,084      |
| 存貨跌價損失                    | 547        | -           | -               | 547         |
| 確定福利計畫再衡量數                | 25,205     | -           | (2,028)         | 27,233      |
| 國外營運機構財務報表換算之<br>兌換損失(利益) | 387,264    | -           | 59,390          | 327,874     |
| 小計                        | 469,160    | 13,083      | 57,362          | 398,715     |
| 遞延所得稅負債                   |            |             |                 |             |
| 國外採權益法認列之利益份額             | 373,805    | (257,191)   | -               | 116,614     |
| 小計                        | 373,805    | (257,191)   | -               | 116,614     |
| 合計                        | \$(95,355) | \$(244,108) | \$57,362        | \$(282,101) |

|                           | 108年度     |             |                 |            |
|---------------------------|-----------|-------------|-----------------|------------|
|                           | 1月1日      | 認列於損(益)     | 認列於其他<br>綜合損(益) | 12月31日     |
| 遞延所得稅資產                   |           |             |                 |            |
| 未實現銷貨毛利                   | \$11,130  | \$6,591     | \$-             | \$4,539    |
| 未實現銷貨折讓                   | 3,257     | 293         | -               | 2,964      |
| 未實現兌換利益                   | -         | (4,953)     | -               | 4,953      |
| 不動產、廠房及設備之折舊超限            | 5         | 1           | -               | 4          |
| 呆帳損失超限數                   | 1,556     | 24          | -               | 1,532      |
| 國外投資之未實現損失                | 37,954    | (4,198)     | -               | 42,152     |
| 存貨跌價損失                    | 547       | -           | -               | 547        |
| 不動產、廠房及設備之減損損失            | 3,600     | 3,600       | -               | -          |
| 確定福利計畫再衡量數                | 25,729    | -           | 524             | 25,205     |
| 國外營運機構財務報表換算之<br>兌換損失(利益) | 254,760   | -           | (132,504)       | 387,264    |
| 小計                        | 338,538   | 1,358       | (131,980)       | 469,160    |
| 遞延所得稅負債                   |           |             |                 |            |
| 未實現兌換損失                   | 809       | (809)       | -               | -          |
| 國外採權益法認列之利益份額             | 834,015   | (460,210)   | -               | 373,805    |
| 小計                        | 834,824   | (461,019)   | -               | 373,805    |
| 合計                        | \$496,286 | \$(459,661) | \$(131,980)     | \$(95,355) |

4. 現行稅法規範如下：

本公司民國109年及108年1月1日至12月31日適用之營利事業所得稅法定稅率皆為20%，並依中華民國「所得基本稅額條例」計算基本稅額。此外，民國107年度以後之未分配盈餘所適用稅率為5%。

5. 本公司民國108年度營利事業所得稅及未分配盈餘加徵稅款共計119,139仟元，依財政部109.3.19台財稅字第10904533690號令，納稅義務人受嚴重特殊傳染性肺炎疫情影響且不能於規定繳納期間繳清稅捐者，得依稅務稽徵法第26條規定，向稅捐稽徵機關申請延期或分期繳納稅款。本公司於民國109年6月19日取得財政部中區國稅局北斗分局核准予以將前述稅款分為36期繳納，並將一年以上之應納稅款59,569仟元分類至本期所得稅負債-非流動。

6. 民國108年修正產業創新條例，其內容重點如下：

(1) 明定以民國107年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目。

(2) 自民國108年度(租稅優惠時間為3~4年)起，公司或有限公司合夥事業購買智慧機械及第五代行動通訊系統，可向中央目的事業主管機關申請針對投資金額做為當年度營利事業所得稅之投資抵減。本公司於民國108年度購買智慧機械金額為523,751仟元，已做為投資抵減為26,187仟元。

7. 本公司於民國108年度依境外資金匯回處理運用及所得稅條例，將海外子公司資金匯回，享有優惠稅率，其資金匯回內容請詳附註六(六)。

8. 本公司以前年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國107年度。

## (二十二) 每股盈餘

|                          | 109年度     | 108年度     |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 基本每股盈餘                   |           |           |
| 歸屬於本公司之本期淨利              | \$945,893 | \$533,773 |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,225,719 | 1,174,535 |
| 基本每股盈餘(單位：元)             | \$0.77    | \$0.45    |
| 稀釋每股盈餘                   |           |           |
| 歸屬於本公司之本期淨利(基本即稀釋)       | \$945,893 | \$533,773 |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,225,719 | 1,174,535 |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響員工酬勞之影響(註) | 1,051     | 795       |
| 普通股加權平均流通在外股數(仟股)        | 1,226,770 | 1,175,330 |
| 稀釋每股盈餘(單位：元)             | \$0.77    | \$0.45    |

(註)：本公司為股票上市公司，分別以資產負債表日及董事會決議前一日收盤價，計算員工酬勞之稀釋股數。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(二十三) 客戶合約收入

|           | 109年度              | 108年度              |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 商品銷售收入    | \$9,929,696        | \$9,952,771        |
| 減：銷貨退回及折讓 | (310,793)          | (219,820)          |
| 合計        | <u>\$9,618,903</u> | <u>\$9,732,951</u> |

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

| 主要<br>地區市場 | 109年度              |                    |            |            |                  | 合計                 |
|------------|--------------------|--------------------|------------|------------|------------------|--------------------|
|            | 工業用紙               | 紙器                 | 廢紙         | 紙類經銷       | 其他               |                    |
| 台灣         | \$3,742,986        | \$4,115,852        | \$-        | \$-        | \$103,276        | \$7,962,114        |
| 中國         | 1,656,789          | -                  | -          | -          | -                | 1,656,789          |
| 合計         | <u>\$5,399,775</u> | <u>\$4,115,852</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> | <u>\$103,276</u> | <u>\$9,618,903</u> |

| 主要<br>地區市場 | 108年度              |                    |            |            |                  | 合計                 |
|------------|--------------------|--------------------|------------|------------|------------------|--------------------|
|            | 工業用紙               | 紙器                 | 廢紙         | 紙類經銷       | 其他               |                    |
| 台灣         | \$3,923,294        | \$4,399,844        | \$-        | \$-        | \$102,076        | \$8,425,214        |
| 中國         | 1,307,737          | -                  | -          | -          | -                | 1,307,737          |
| 合計         | <u>\$5,231,031</u> | <u>\$4,399,844</u> | <u>\$-</u> | <u>\$-</u> | <u>\$102,076</u> | <u>\$9,732,951</u> |

(二十四) 營業外收入及支出

1. 利息收入

|      | 109年度          | 108年度           |
|------|----------------|-----------------|
| 利息收入 | <u>\$6,438</u> | <u>\$28,565</u> |

2. 其他收入

|         | 109年度           | 108年度           |
|---------|-----------------|-----------------|
| 租金收入    | \$1,511         | \$1,434         |
| 股利收入    | 2,360           | 4,999           |
| 政府補貼收入  | 720             | 1,398           |
| 其他收入—其他 | 5,949           | 11,158          |
| 合計      | <u>\$10,540</u> | <u>\$18,989</u> |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

### 3. 其他利益及損失

|                        | 109年度           | 108年度             |
|------------------------|-----------------|-------------------|
| 處分不動產、廠房及設備利益(損失)      | \$304           | \$(42,742)        |
| 處分不動產、廠房及設備迴轉利益(減損損失)  | -               | 23,000            |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失) | 47,597          | (20,903)          |
| 淨外幣兌換利益(損失)            | (6,803)         | (19,918)          |
| 租賃修改利益(損失)             | 41              | -                 |
| 其他                     | (1,197)         | (24,864)          |
| 合計                     | <u>\$39,942</u> | <u>\$(85,427)</u> |

### 4. 財務費用

|                | 109年度            | 108年度            |
|----------------|------------------|------------------|
| 手續費支出          | \$21,260         | \$24,306         |
| 利息費用：          |                  |                  |
| 租賃負債之利息        | 1,043            | 1,172            |
| 銀行借款之利息        | 116,282          | 124,377          |
| 應付公司債          | 21,250           | 28,877           |
| 減：符合要件之資產資本化金額 | (44,368)         | (11,034)         |
| 合計             | <u>\$115,467</u> | <u>\$167,698</u> |

## (二十五) 員工福利費用

### 1. 員工福利費用、折舊費用及攤銷費用依功能別彙總如下：

| 性質別 \ 功能別 | 109年度     |         |           | 108年度     |           |           |
|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|           | 屬於營業成本者   | 屬於營業費用者 | 合計        | 屬於營業成本者   | 屬於營業費用者   | 合計        |
| 員工福利費用    |           |         |           |           |           |           |
| 薪資費用      | \$493,134 | 363,342 | \$856,476 | \$504,333 | \$346,774 | \$851,107 |
| 勞健保費用     | 45,631    | 25,964  | 71,595    | 46,928    | 24,814    | 71,742    |
| 退休金費用     | 26,576    | 13,925  | 40,501    | 27,095    | 13,178    | 40,273    |
| 董事酬金      | -         | 15,077  | 15,077    | -         | 15,517    | 15,517    |
| 其他員工福利費用  | 17,025    | 7,405   | 24,430    | 17,335    | 7,048     | 24,383    |
| 折舊費用      | 434,481   | 52,102  | 486,583   | 404,321   | 52,227    | 456,548   |
| 攤銷費用      | 799       | 2,911   | 3,710     | -         | 5,106     | 5,106     |

本公司民國109年及108年12月31日之員工人數分別為1,107人及1,143人，其中未兼任員工之董事人數皆為8人。

本公司民國109年及108年度之平均員工福利費用分別為904仟元及870仟元；本公司民國109年及108年度之平均員工薪資費用分別為779仟元及750仟元；平均員工薪資費用調整增加情形3.87%。

本公司已設置審計委員會替代監察人，故本公司民國109年度及108年度之監察人酬金皆為0元。

2. 本公司董事、經理人及員工之薪資報酬政策如下：

本公司於章程訂有董事酬勞及員工酬勞政策，並設置薪資報酬委員會評估與監督本公司董事及經理人之薪資報酬制度。董事及經理人酬勞訂定之程序係以本公司之董事會績效評估辦法及員工績效考核作為評核之依據，除參考公司的營運績效、未來風險、發展策略及產業趨勢外，亦考量個人對公司績效的貢獻，給予合理報酬。

本公司遵照法令規定與各地區需求，制定完整的員工福利制度，以提供員工良好之薪酬及福利條件。員工薪酬包含按月發給之薪資、按經營績效發放之分紅獎金及依據年度獲利狀況及章程規定所發放之員工酬勞。公司每年定期進行全公司同仁之績效考核作業，確實瞭解同仁之工作績效，以為升遷、訓練發展及薪酬發放之依據。

依本公司章程所訂員工酬勞及董事酬勞政策，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥不得低於稅前淨利百分之二為員工酬勞，以股票或現金發放應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另，董事報酬則依各董事對本公司營運參與程度及貢獻價值，每月支領50仟元至150仟元間之報酬，每年底另支領前述每月報酬之二至六個月為年獎報酬，不論盈虧均需給付，全體董事之每月報酬區間，由薪資報酬委員會建議及提報董事會依法議定之。

3. 本公司民國109年及108年度依獲利情況，按比例估列員工酬勞，分別認列員工酬勞金額為21,861仟元及8,000仟元，帳列薪資費用科目。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

4. 上述揭露董事酬金及員工酬勞之金額和決議實際配發金額無差異。本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

## 七、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

| 關 係 人 名 稱                      | 與 本 公 司 之 關 係 |
|--------------------------------|---------------|
| L&C CO., (BVI) LTD. (L&C)      | 本公司之子公司       |
| 榮成投資開發股份有限公司(榮成投資)             | 本公司之子公司       |
| 平湖榮成環保科技有限公司(平湖榮成)             | 本公司之子公司       |
| 無錫榮成環保科技有限公司(無錫榮成)             | 本公司之子公司       |
| 湖北榮成再生科技有限公司(湖北榮成)             | 本公司之子公司       |
| Metis International INC(Metis) | 本公司之子公司       |
| 榮成紙業株式會社(日本榮成)                 | 本公司之子公司       |
| 香港榮成環保科技有限公司(香港榮成)             | 本公司之孫公司       |
| 榮聖投資股份有限公司(榮聖投資)               | 關聯企業          |
| 寶隆國際股份有限公司(寶隆國際)               | 關聯企業          |
| 榮成循環經濟環保基金會                    | 其他關係人         |
| 便利紙器股份有限公司(便利紙器)               | 其他關係人         |

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

|            | 109年度       | 108年度       |
|------------|-------------|-------------|
| 子公司-無錫榮成   | \$179,837   | \$81,090    |
| 子公司-平湖榮成   | 1,273,108   | 883,338     |
| 子公司-湖北榮成   | 203,844     | 343,309     |
| 關聯企業-寶隆國際  | 1,091,810   | 1,182,464   |
| 其他關係人-便利紙器 | 15,959      | 17,588      |
| 合計         | \$2,764,558 | \$2,507,789 |

上開銷貨係按一般銷貨條件(市場行情價格)辦理。銷售予各關係人收款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定收款期限介於一至三個月之間。商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

#### 2. 進貨

|            | 109年度       | 108年度     |
|------------|-------------|-----------|
| 子公司- Metis | \$908,824   | \$628,156 |
| 子公司-日本榮成   | 154,277     | 115,662   |
| 合計         | \$1,063,101 | \$743,818 |

上開進貨係按一般進貨條件(市場行情價格)辦理。向關係人進貨之付款條件除考量關係企業資金運用而彈性調整外，一般約定付款方式約介於一至二個月之間，與一般廠商並無顯著不同。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

3. 應收帳款

|            | 109年12月31日      | 108年12月31日       |
|------------|-----------------|------------------|
| 關聯企業-寶隆國際  | \$87,717        | \$106,924        |
| 其他關係人-便利紙器 | 6,820           | 3,616            |
|            | <u>\$94,537</u> | <u>\$110,540</u> |

民國109年度及108年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

4. 資金貸與

| 關係人名稱   | 帳列科目          | 109年12月31日       | 108年12月31日 |
|---------|---------------|------------------|------------|
| 子公司-L&C | 其他應收帳款-關係人-本金 | \$240,735        | \$-        |
|         | 其他應收帳款-關係人-利息 | 257              | -          |
|         | 合計            | <u>\$240,992</u> | <u>\$-</u> |

| 關係人名稱    | 帳列科目 | 109年度        | 108年度           |
|----------|------|--------------|-----------------|
| 子公司-L&C  | 利息收入 | \$730        | \$-             |
| 子公司-無錫榮成 | 利息收入 | -            | 14,882          |
| 子公司-平湖榮成 | 利息收入 | -            | 4,731           |
| 子公司-湖北榮成 | 利息收入 | -            | 2,217           |
|          | 合計   | <u>\$730</u> | <u>\$21,830</u> |

本公司資金貸與關係人係依撥款當年度不低於本公司借款之平均利率計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。

5. 應付帳款

|            | 109年12月31日      | 108年12月31日      |
|------------|-----------------|-----------------|
| 子公司- Metis | \$71,046        | \$34,438        |
| 子公司-日本榮成   | 21,733          | 4,113           |
| 合計         | <u>\$92,779</u> | <u>\$38,551</u> |

6. 取得金融資產

| 109年度   |          |      |         |      |                  |
|---------|----------|------|---------|------|------------------|
| 帳列項目    | 被投資公司    | 交易對象 | 交易股數    | 交易標的 | 取得價款             |
| 採權益法之投資 | 子公司- L&C | 榮成投資 | 3,685仟股 | 股票   | \$181,878        |
| 採權益法之投資 | 子公司- L&C | 榮聖投資 | 4,666仟股 | 股票   | 230,298          |
|         |          |      |         |      | <u>\$412,176</u> |

| 108年度   |            |      |         |      |          |
|---------|------------|------|---------|------|----------|
| 帳列項目    | 被投資公司      | 交易對象 | 交易股數    | 交易標的 | 取得價款     |
| 採權益法之投資 | 子公司- Metis | 香港榮成 | 1,500仟股 | 股票   | \$77,350 |

## 7. 處分金融資產

| 108年度   |            |      |         |      |          |
|---------|------------|------|---------|------|----------|
| 帳列項目    | 被投資公司      | 交易對象 | 交易股數    | 交易標的 | 處分價款     |
| 採權益法之投資 | 子公司- Metis | 日本榮成 | 1,500仟股 | 股票   | \$81,887 |

上述取得及處分金融資產之內容，請詳附註六(六)採用權益法之投資之說明。

## 8. 其他關係人交易

### (1) 營業費用

| 帳列項目 | 關係人類別             | 109年度   | 108年度    |
|------|-------------------|---------|----------|
| 管理費用 | 其他關係人-榮成循環經濟環保基金會 | \$3,000 | \$84,551 |

上述捐贈內容，請詳附註六(六)採用權益法之投資之說明。

(2)民國109年及108年12月31日，本公司持有新淡水育樂高爾夫球證，帳面價值1,065仟元(帳列其他非流動資產)，其所有權登記於本公司其他關係人名下，本公司並取得承諾書以為保全。

### (三) 主要管理階層薪酬資訊

|             | 109年度    | 108年度    |
|-------------|----------|----------|
| 薪資及其他短期員工福利 | \$45,258 | \$41,315 |

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。

## 八、質押之資產

本公司提供下列資產作為借款等用途之擔保品：

|                 | 109年12月31日  | 108年12月31日  |
|-----------------|-------------|-------------|
| 其他金融資產-流動       | \$-         | \$45,001    |
| 不動產、廠房及設備-土地    | 1,678,250   | 1,678,250   |
| 不動產、廠房及設備-房屋及建築 | 1,759,052   | 1,339,525   |
| 不動產、廠房及設備-機器設備  | 3,849,174   | 4,150,485   |
| 合計              | \$7,286,476 | \$7,213,261 |

質押或抵押資產係以帳面價值表達。



## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本公司因購買原料或機器設備而開立之遠期信用狀尚有未使用餘額，列示如下：

|             | 109年12月31日 | 108年12月31日 |
|-------------|------------|------------|
| 已開立未使用遠期信用狀 | \$205,346  | \$777,250  |

(二)本公司對外背書保證額度及已使用額度金額，列示如下：

|          | 109年12月31日   | 108年12月31日   |
|----------|--------------|--------------|
| 對外背書保證額度 | \$31,699,031 | \$33,760,180 |
| 已使用額度    | (24,780,355) | (24,801,892) |
| 未使用額度    | \$6,918,676  | \$8,958,288  |

(三)本公司已簽訂之重大設備採購合約彙總如下：

|      | 109年12月31日  | 108年12月31日  |
|------|-------------|-------------|
| 合約總價 | \$5,484,379 | \$3,273,048 |
| 已計價金 | (4,627,030) | (1,611,632) |
| 未計價金 | \$857,349   | \$1,661,416 |

十、重大之災害損失：無該事項。

十一、重大之期後事項：無該事項。

## 十二、其 他

(一)資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

## (二)金融工具

### 1. 金融工具之種類

|                    | 109年12月31日          | 108年12月31日          |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| <b>金融資產</b>        |                     |                     |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產   |                     |                     |
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 | \$382               | \$376               |
| 指定透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 83,086              | 144,620             |
| 合計                 | <u>\$83,468</u>     | <u>\$144,996</u>    |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產      |                     |                     |
| 現金及約當現金            | \$91,264            | \$1,188,345         |
| 應收票據               | 263,380             | 279,639             |
| 應收帳款(含關係人)         | 1,358,494           | 971,551             |
| 其他應收款(含關係人)        | 368,326             | 119,392             |
| 其他金融資產(帳列其他流動資產)   | -                   | 45,001              |
| 存出保證金(帳列其他非流動資產)   | 25,769              | 18,782              |
| 合計                 | <u>\$2,107,233</u>  | <u>\$2,622,710</u>  |
|                    |                     |                     |
|                    | 109年12月31日          | 108年12月31日          |
| <b>金融負債</b>        |                     |                     |
| 按攤銷後成本衡量之金融負債      |                     |                     |
| 短期借款               | \$80,000            | \$700,000           |
| 應付短期票券             | -                   | 1,148,552           |
| 應付票據               | -                   | 89                  |
| 應付帳款(含關係人)         | 730,917             | 645,881             |
| 其他應付款              | 926,086             | 645,040             |
| 應付公司債              | 2,500,000           | 2,500,000           |
| 長期借款(包含一年或營業週期內到期) | 8,914,688           | 6,327,000           |
| 存入保證金(帳列其他非流動負債)   | 5,073               | 5,073               |
| 合計                 | <u>\$13,156,764</u> | <u>\$11,971,635</u> |
| 租賃負債(包含流動及非流動)     | <u>\$93,363</u>     | <u>\$96,046</u>     |

### 2. 風險管理政策

- (1)本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理計畫著重於金融市場不可預測事項，並尋求盡量降低對財務表現之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

### 3. 重大財務風險之性質及程度

#### (1) 市場風險

##### 匯率風險

本公司係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美金及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣（本公司之功能性貨幣為台幣），故受匯率波動影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

|                    | 109年12月31日 |       |           | 108年12月31日 |       |             |
|--------------------|------------|-------|-----------|------------|-------|-------------|
|                    | 外幣         | 匯率    | 台幣        | 外幣         | 匯率    | 台幣          |
| <b><u>金融資產</u></b> |            |       |           |            |       |             |
| 貨幣性項目              |            |       |           |            |       |             |
| 美金                 | \$15,509   | 28.48 | \$441,696 | \$35,948   | 29.98 | \$1,077,721 |
| 人民幣                | 56         | 4.377 | 245       | 136        | 4.305 | 585         |

註：匯率係每單位外幣兌換為新台幣之金額。

上述匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金等，於換算時產生外幣兌換損益。民國109年及108年12月31日當新台幣相對於美金及人民幣升值或貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，本公司民國109年度及108年度之損益將分別減少或增加4,419仟元及10,783仟元。

另，本公司民國109年度及108年度貨幣性項目因匯率波動具重大影響之全部兌換損益(含已實現及未實現)之彙總金額分別為損失6,803仟元及19,918仟元。

##### 價格風險

本公司暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本公司將其投資組合分散，以進行控管。

本公司主要投資於國內公司發行之權益工具及閉鎖型基金，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國109年度及108年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別減少或增加835仟元及1,450仟元。

### 現金流量及公允價值利率風險

本公司之利率風險主要來自按浮動利率發行之長期借款，使公司暴露於現金流量利率風險。

本公司之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本公司暴露於未來市場利率變動之風險。

當借款利率上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國109年度及108年度之稅後淨利將分別減少或增加961仟元及1,136仟元，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

### (2)信用風險管理

本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。

本公司係以集團角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，公司內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。

對銀行及金融機構而言，僅有信用評等良好之機構，才會被接納為交易對象。

本公司採用IFRS 9提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：

- A. 當合約款項按其性質依約定之支付條款逾期超過30天或一年內，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- B. 當合約款項因預期無法收回而轉列催收款，視為已發生違約。

本公司按地理區域之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法為基礎估計預期信用損失。

本公司納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款損失，民國109年及108年12月31日之預期信用損失如下：

| 109年12月31日 | 未逾期         | 已逾期      |        |         |         | 合計          |
|------------|-------------|----------|--------|---------|---------|-------------|
|            |             | 30天以內    | 31-90天 | 91-180天 | 181天以上  |             |
| 預期損失率      | 1.07%       | 0.76%    | -%     | -%      | 100.00% | 1.08%       |
| 帳面價值總額     | \$1,539,931 | \$99,243 | \$-    | \$-     | \$381   | \$1,639,555 |
| 備抵損失       | \$16,544    | \$756    | \$-    | \$-     | \$381   | \$17,681    |

| 108年12月31日 | 未逾期         | 已逾期    |         |         |         | 合計          |
|------------|-------------|--------|---------|---------|---------|-------------|
|            |             | 30天以內  | 31-90天  | 91-180天 | 181天以上  |             |
| 預期損失率      | 1.38%       | 94.29% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 1.42%       |
| 帳面價值總額     | \$1,268,673 | \$46   | \$30    | \$82    | \$321   | \$1,269,152 |
| 備抵損失       | \$17,485    | \$44   | \$30    | \$82    | \$321   | \$17,962    |

應收款項之備抵損失變動表如下：

|        | 109年度    | 108年度    |
|--------|----------|----------|
| 期初餘額   | \$17,962 | \$18,081 |
| 減損損失迴轉 | (281)    | (119)    |
| 期末餘額   | \$17,681 | \$17,962 |

### (3)流動性風險

現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使公司不致違反相關之借款限額或條款。

下表係本公司之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析如下，下表所投資之合約現金流量金額係未折現之金額：

| 109年12月31日              | 一年       | 二至三年      | 四至五年      | 五年以上 | 合計        |
|-------------------------|----------|-----------|-----------|------|-----------|
| 非衍生性金融負債：               |          |           |           |      |           |
| 短期借款                    | \$80,000 | \$-       | \$-       | \$-  | \$80,000  |
| 應付短期票券                  | -        | -         | -         | -    | -         |
| 應付款項(含關係人)              | 730,917  | -         | -         | -    | 730,917   |
| 其他應付款                   | 926,086  | -         | -         | -    | 926,086   |
| 租賃負債(流動及非流動)            | 37,915   | 48,440    | 6,061     | 947  | 93,363    |
| 應付公司債                   | -        | 2,500,000 | -         | -    | 2,500,000 |
| 長期借款(包含一年或一<br>營業週期內到期) | 410,000  | 2,830,666 | 5,674,022 | -    | 8,914,688 |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 108年12月31日          | 一年        | 二至三年      | 四至五年      | 五年以上  | 合計        |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|
| 非衍生性金融負債：           |           |           |           |       |           |
| 短期借款                | \$700,000 | \$-       | \$-       | \$-   | \$700,000 |
| 應付短期票券              | 1,148,552 | -         | -         | -     | 1,148,552 |
| 應付款項(含關係人)          | 645,970   | -         | -         | -     | 645,970   |
| 其他應付款               | 645,040   | -         | -         | -     | 645,040   |
| 租賃負債(流動及非流動)        | 36,008    | 44,966    | 13,401    | 1,671 | 96,046    |
| 應付公司債               | -         | -         | 2,500,000 | -     | 2,500,000 |
| 長期借款(包含一年或一營業週期內到期) | 1,175,000 | 4,573,067 | 578,933   | -     | 6,327,000 |

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### (三)公允價值資訊

#### 1. 金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資之上市(櫃)股票投資的公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資無活絡市場之權益工具屬之。

#### 2. 以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(九)之說明。

#### 3. 非以公允價值衡量之金融工具

(1)除下表所列者外，包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款、其他應收款(含關係人)、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款(含關係人)及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。租賃負債(包含流動及非流動)及長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)之利率因與市場利率接近，故其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

|            | 帳面價值        | 第一等級 | 第二等級        | 第三等級 |
|------------|-------------|------|-------------|------|
| 109年12月31日 |             |      |             |      |
| 應付公司債      | \$2,500,000 | \$-  | \$2,562,994 | \$-  |
| 108年12月31日 |             |      |             |      |
| 應付公司債      | \$2,500,000 | \$-  | \$2,506,794 | \$-  |

(2)用以估計公允價值所使用之方法及假設如下：

應付公司債：係本公司發行之普通公司債，其票面利率與市場利率約當，故按預期支付之現金流量以資產負債表日之市場利率折現的現值衡量。

4. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

|                | 第一等級  | 第二等級 | 第三等級      | 合計        |
|----------------|-------|------|-----------|-----------|
| 109年12月31日     |       |      |           |           |
| 金融資產           |       |      |           |           |
| <u>重複性公允價值</u> |       |      |           |           |
| 透過損益按公允價值衡     |       |      |           |           |
| 量之金融資產         |       |      |           |           |
| 權益證券           | \$382 | \$-  | \$8,756   | \$9,138   |
| 私募基金           | -     | -    | 74,330    | 74,330    |
| 合計             | \$382 | \$-  | \$83,086  | \$83,468  |
| 108年12月31日     |       |      |           |           |
| 金融資產           |       |      |           |           |
| <u>重複性公允價值</u> |       |      |           |           |
| 透過損益按公允價值衡     |       |      |           |           |
| 量之金融資產         |       |      |           |           |
| 權益證券           | \$376 | \$-  | \$8,756   | \$9,132   |
| 私募基金           | -     | -    | 135,864   | 135,864   |
| 合計             | \$376 | \$-  | \$144,620 | \$144,996 |

5. 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

(1)本公司採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

|      | 上市(櫃)公司股票 |
|------|-----------|
| 市場報價 | 收盤價       |

(2)除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

6. 民國109年度及108年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。
7. 民國109年度及108年度持有之第三等級金融工具無重大變動。
8. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係依金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，並定期覆核，以確保評價結果係屬合理。另訂定金融工具公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。
9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

|           | 109年度<br>公允價值 | 評價技術   | 重大不可觀<br>察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
|-----------|---------------|--------|---------------|--------------|----------------|
| 非衍生權益工具：  |               |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$8,756       | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$74,330      | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
|           |               |        |               |              |                |
|           | 108年度<br>公允價值 | 評價技術   | 重大不可觀<br>察輸入值 | 區間<br>(加權平均) | 輸入值與公<br>允價值關係 |
| 非衍生權益工具：  |               |        |               |              |                |
| 非上市上櫃公司股票 | \$8,756       | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |
| 私募基金      | \$135,864     | 淨資產價值法 | 不適用           | -            | 不適用            |

10. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對損益或其他綜合損益之影響如下：

|      |       |     | 109年12月31日 |           |           |      |
|------|-------|-----|------------|-----------|-----------|------|
|      |       |     | 認列於損益      |           | 認列於其他綜合損益 |      |
|      | 輸入值   | 變動  | 有利變動       | 不利變動      | 有利變動      | 不利變動 |
| 金融資產 |       |     |            |           |           |      |
| 權益證券 | 淨資產價值 | ±1% | \$88       | \$(88)    | \$-       | \$-  |
| 私募基金 | 淨資產價值 | ±1% | 743        | (743)     | -         | -    |
|      |       |     | \$831      | \$(831)   | \$-       | \$-  |
|      |       |     |            |           |           |      |
|      |       |     | 108年12月31日 |           |           |      |
|      |       |     | 認列於損益      |           | 認列於其他綜合損益 |      |
|      | 輸入值   | 變動  | 有利變動       | 不利變動      | 有利變動      | 不利變動 |
| 金融資產 |       |     |            |           |           |      |
| 權益證券 | 淨資產價值 | ±1% | \$88       | \$(88)    | \$-       | \$-  |
| 私募基金 | 淨資產價值 | ±1% | 1,359      | (1,359)   | -         | -    |
|      |       |     | \$1,447    | \$(1,447) | \$-       | \$-  |



### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

| 編號 | 項目                                   | 附表  |
|----|--------------------------------------|-----|
| 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(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)     | 附表三 |
| 4  | 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上 | 附表四 |
| 5  | 取得不動產之金額達新台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台幣三億元或實收資本額百分之二十以上         | 無   |
| 7  | 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上      | 附表五 |
| 8  | 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上          | 附表六 |
| 9  | 從事衍生工具交易                             | 無   |
| 10 | 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊                   | 附表七 |

#### (二)轉投資事業相關資訊

| 編號 | 項目                                    | 附表   |
|----|---------------------------------------|------|
| 1  | 資金貸與他人                                | 附表八  |
| 2  | 為他人背書保證                               | 附表九  |
| 3  | 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)      | 附表十  |
| 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台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台幣三億元或實收資本額百分之二十以上          | 無    |
| 7  | 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上      | 附表十一 |
| 8  | 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上           | 附表十二 |
| 9  | 從事衍生工具交易                              | 無    |

#### (三)大陸投資資訊

| 編號 | 項目                                | 附表   |
|----|-----------------------------------|------|
| 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…等相關資訊 | 附表十三 |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 編號 | 項目                                                                                                                                                                                                            | 附表                               |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 2  | 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：<br>(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<br>(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<br>(3)財產交易金額及其所產生之損益數額<br>(4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的<br>(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<br>(6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項 | 無<br>無<br>無<br>附表二、附表九<br>無<br>無 |

(四)主要股東資訊：附表十四

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表一、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司 | 貸與對象                | 往來項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)                | 期末餘額<br>(註8、9)              | 實際動支金額<br>(註9)             | 利率<br>區間<br>(註10) | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列備<br>抵呆帳<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                           | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                |
|------------|-------------|---------------------|--------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----|----|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|            |             |                     |              |                |                               |                             |                            |                   |                        |                        |                              |                  | 名稱  | 價值 |                                                                   |                                                                |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | 湖北榮成再生科技有限公司        | 其他應收款—關係人    | 是              | \$646,200<br>(CNY 150,000 仟元) | \$-<br>(CNY - 仟元)           | \$-<br>(CNY - 仟元)          | —                 | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為7,606,357仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為10,141,809仟元) |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司  | L&C CO., (BVI) LTD. | 其他應收款—關係人    | 是              | 646,800<br>(CNY 150,000 仟元)   | 656,550<br>(CNY 150,000 仟元) | 240,735<br>(CNY 55,000 仟元) | 3.50%             | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額不得超過本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為7,606,357仟元) | 本公司對外資金貸與總額以本公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值百分之四十為限。<br>(金額為10,141,809仟元) |

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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註9：期末餘額及實際動支金額係以財務報告日之匯率換算台幣；本期最高餘額係以董事會決議日之匯率換算。

註10：利率區間之揭露係依期末餘額為主。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表二、為他人背書保證：

| 編號<br>(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<br>保證之限額<br>(註3)                               | 本期最高背<br>書保證餘額<br>(註4) | 期末背書<br>保證餘額<br>(註5) | 實際動支<br>金額<br>(註6) | 以財產擔保<br>之背書保證<br>金額 | 累計背書保證<br>金額佔最近期<br>財務報表淨值<br>之比率 | 背書保證<br>最高限額<br>(註3)                                   | 屬母公司<br>對子公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬子公司<br>對母公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬對大陸<br>地區背書<br>保證<br>(註7) |
|------------|------------|---------------------|------------|--------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|            |            | 公司名稱                | 關係<br>(註2) |                                                        |                        |                      |                    |                      |                                   |                                                        |                              |                              |                            |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 榮成紙業(中國)控股有限公司      | 2          | 對單一企業背書保證金<br>額以本公司淨值百分之<br>八十為限。(金額為<br>20,283,618仟元) | \$243,200              | \$-                  | \$-                | \$-                  | -                                 | 本公司對外背書保證總<br>額以本公司淨值百分之<br>二百為限。(金額為<br>50,709,044仟元) | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 榮成紙業株式會社            | 2          |                                                        | 623,700                | 623,700              | -                  | -                    | 2.46%                             |                                                        | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | L&C CO., (BVI) LTD. | 2          |                                                        | 608,000                | -                    | -                  | -                    | -                                 |                                                        | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 香港榮成紙業股份有限公司        | 2          |                                                        | 622,980                | 622,980              | 297,400            | -                    | 2.46%                             |                                                        | Y                            | N                            | N                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 江蘇榮成環保科技有限公司        | 2          |                                                        | 4,054,750              | 3,475,950            | 2,193,464          | -                    | 13.71%                            |                                                        | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司        | 2          |                                                        | 6,550,956              | 6,550,956            | 3,895,176          | -                    | 25.84%                            |                                                        | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司        | 2          |                                                        | 8,037,311              | 6,104,869            | 4,848,281          | -                    | 24.08%                            |                                                        | Y                            | N                            | Y                          |
| 0          | 榮成紙業股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司        | 2          |                                                        | 14,381,370             | 14,320,576           | 13,546,034         | -                    | 56.48%                            |                                                        | Y                            | N                            | Y                          |

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入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。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表三、期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

| 持有之公司      | 有價證券(註1) |                           | 與有價證券發行人之關係<br>(註2) | 帳列科目                 | 期末                    |              |          |       | 備註<br>(註4) |
|------------|----------|---------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------|----------|-------|------------|
|            | 種類       | 名稱                        |                     |                      | 股數                    | 帳面金額<br>(註3) | 持股<br>比例 | 公允價值  |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 鴻海精密工業股份有限公司              | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 3,504股                | \$322        | —        | \$322 |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 台灣水泥股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 1,340股                | 58           | —        | 58    |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 特別股      | 台灣水泥股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動  | 37股                   | 2            | —        | 2     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | Asia Technology 3 LTD.    | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 普通股700股；<br>特別股6,300股 | —            | 16.66%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 店頭日報股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 180,000股              | —            | 4.17%    | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 永儲股份有限公司                  | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 456,325股              | 3,685        | 0.47%    | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 正豐化學股份有限公司                | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 2,325股                | —            | 0.002%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股 票      | 林口育樂事業股份有限公司              | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | 1張                    | 5,071        | —        | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 基 金      | ZoVi Capital Fund I, L.P. | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | —                     | 27,339       | 3.145%   | —     |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 基 金      | ARM IoT Fund, L.P.        | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 | —                     | 46,991       | 10.260%  | —     |            |

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

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

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表四、累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 買、賣之公司     | 有價證券種類及名稱<br>(註1) | 帳列科目    | 交易對象<br>(註2)           | 關係<br>(註2)       | 期初          |              | 買入(註3)     |             | 賣出(註3) |    |          |            | 其他 |                       | 期末          |              |
|------------|-------------------|---------|------------------------|------------------|-------------|--------------|------------|-------------|--------|----|----------|------------|----|-----------------------|-------------|--------------|
|            |                   |         |                        |                  | 股數          | 金額           | 股數         | 金額          | 股數     | 售價 | 帳面<br>成本 | 處分<br>(損)益 | 股數 | 金額                    | 股數          | 金額           |
| 榮成紙業股份有限公司 | 股票                | 採權益法之投資 | L&C CO.,<br>(BVI) LTD. | 採權益法評價<br>之被投資公司 | 280,029,988 | \$16,559,488 | 20,115,112 | \$1,085,676 | —      | —  | —        | —          | —  | \$(1,015,053)<br>(註5) | 300,145,100 | \$16,630,111 |

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：係採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額、國外營運機構財務報表換算之兌換差額、資本公積及其他。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表五、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司   | 交易對象<br>名稱              | 關係                      | 交易情形  |                            |                |          | 交易條件與一般交易不同<br>之情形及原因(註1) |          | 應收(付)票據、帳款 |          |                     | 備註<br>(註2) |
|------------|-------------------------|-------------------------|-------|----------------------------|----------------|----------|---------------------------|----------|------------|----------|---------------------|------------|
|            |                         |                         | 進(銷)貨 | 金額                         | 佔總進(銷)<br>貨之比率 | 授信<br>期間 | 單價                        | 授信<br>期間 | 餘額         |          | 佔總應收(付)票<br>據、帳款之比率 |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 寶隆國際股份有限公司              | 採權益法評價之被投資公司            | 銷 貨   | \$1,091,810                | 11.00%         | 2個月      | 依經銷合約約定                   | 2個月      | 應收帳款       | \$87,717 | 5.35%               |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司            | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 1,273,108                  | 12.82%         | -        | 依經銷合約約定                   | -        | -          | -        | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司            | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 179,837                    | 1.81%          | -        | 依經銷合約約定                   | -        | -          | -        | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司            | 本公司子公司間接持有股權超過50%之被投資公司 | 銷 貨   | 203,844                    | 2.05%          | -        | 依經銷合約約定                   | -        | -          | -        | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮成紙業株式會社                | 採權益法評價之被投資公司            | 進 貨   | 154,277<br>(JPY 501,441仟元) | 3.04%          | L/C到單付款  | 依經銷合約約定                   | L/C到單付款  | -          | -        | -                   |            |
| 榮成紙業股份有限公司 | Metis International INC | 採權益法評價之被投資公司            | 進 貨   | 908,824<br>(USD 29,334仟元)  | 17.91%         | L/C到單付款  | 依經銷合約約定                   | L/C到單付款  | -          | -        | -                   |            |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表六、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 帳列應收<br>款項之公司 | 交易對象名稱              | 關 係          | 應收關係人<br>款項餘額 (註1)   | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|---------------|---------------------|--------------|----------------------|-----|-----------|------|-------------------|--------------|
|               |                     |              |                      |     | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 榮成紙業股份有限公司    | L&C CO., (BVI) LTD. | 採權益法評價之被投資公司 | 其他應收帳款－關係人 \$240,735 | —   | —         | —    | —                 | —            |

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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。



榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表七、被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：

| 投資公司<br>名稱 | 被投資公司<br>名稱<br>(註1、2)  | 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<br>本期(損)益<br>(註2(2)) | 本期認列之<br>投資(損)益<br>(註2(3)) | 備註              |
|------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|-------------|---------|--------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|
|            |                        |                                 |                               | 本期期末           | 去年年底           | 股數          | 比率%     | 帳面金額         |                            |                            |                 |
| 榮成紙業股份有限公司 | L&C CO.,<br>(BVI) LTD. | 英屬維京群島托特<br>拉斯路威克漢礁1號<br>湖泊大廈1樓 | 一般投資業務                        | USD 436,417 仟元 | USD 414,417 仟元 | 300,145,100 | 100.00% | \$16,630,111 | \$(751,399)                | \$(723,934)                | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮成投資開發<br>股份有限公司       | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 一般投資業務                        | 564,500        | 564,500        | 77,240,446  | 99.57%  | 1,386,050    | (7,030)                    | (3,514)                    | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮成紙業株式<br>會社           | 千葉縣松戶市北松<br>戶一丁目6番地之2           | 廢紙回收及銷售                       | JPY 601,530 仟元 | JPY 601,530 仟元 | 10,830      | 100.00% | 220,205      | 26,609                     | 21,015                     | 子公司             |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮聖投資股份<br>有限公司         | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 一般投資業務                        | 453,864        | 453,864        | 99,003,532  | 46.86%  | 1,719,722    | 8,296                      | 3,888                      | 權益法評價之被<br>投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 榮華開發投資<br>股份有限公司       | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 對各種生產事業之投資                    | 229,722        | 229,722        | 43,590,054  | 22.84%  | 627,389      | 3,790                      | 866                        | 權益法評價之被<br>投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪工程股份<br>有限公司         | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 國際貿易業及創業投資業                   | 80,083         | 80,083         | 4,835,009   | 21.41%  | 563,295      | (9,233)                    | (1,975)                    | 權益法評價之被<br>投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪國際股份<br>有限公司         | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 各類造紙原料與紙製品之製造<br>、加工、買賣及進出口業務 | 61,534         | 61,534         | 8,088,351   | 22.63%  | 202,063      | 89,774                     | 20,316                     | 權益法評價之被<br>投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 玉瑪群投資股<br>份有限公司        | 台北市復興北路337<br>號10樓              | 一般投資業務                        | 43,832         | 43,832         | 2,724,000   | 20.95%  | 5,065        | (5,887)                    | (1,234)                    | 權益法評價之被<br>投資公司 |
| 榮成紙業股份有限公司 | 寶隆國際股份<br>有限公司         | 雲林縣斗六市十三<br>北路25號               | 買賣業                           | 630,171        | 630,171        | 39,180,636  | 25.95%  | 1,443,478    | 93,259                     | 24,199                     | 權益法評價之被<br>投資公司 |

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

- (1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表八、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司          | 貸與對象                 | 往來<br>項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)              | 期末餘額<br>(註8、9)             | 實際動支金額<br>(註9)             | 利率<br>區間<br>(註10) | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列備<br>抵損失<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                                             | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                                     |
|------------|----------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----|----|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|            |                      |                      |                  |                |                             |                            |                            |                   |                        |                        |                              |                  | 名稱  | 價值 |                                                                                     |                                                                                     |
| 1          | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 荊州榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應收款<br>—關係人    | 是              | \$89,440<br>(CNY 20,000 仟元) | \$-<br>(CNY - 仟元)          | \$-<br>(CNY - 仟元)          | -                 | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之三十為限。<br>(金額為2,761,141仟元) | 對單一企業資金貸與金額以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之四十為限。<br>(金額為3,681,521仟元) |
| 1          | 平湖榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 上海閔行<br>榮成紙業<br>有限公司 | 其他應收款<br>—關係人    | 是              | 96,162<br>(CNY 22,000 仟元)   | -<br>(CNY - 仟元)            | -<br>(CNY - 仟元)            | -                 | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之三十為限。<br>(金額為2,761,141仟元) | 對單一企業資金貸與金額以平湖榮成環保科技有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之四十為限。<br>(金額為3,681,521仟元) |
| 2          | 蘇州榮成<br>紙業有限<br>公司   | 湖北榮成<br>再生科技<br>有限公司 | 其他應收款<br>—關係人    | 是              | 43,020<br>(CNY 10,000 仟元)   | 43,770<br>(CNY 10,000 仟元)  | 43,770<br>(CNY 10,000 仟元)  | 4.350%            | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州榮成紙業有限公司<br>最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值之百分之<br>三十為限。<br>(金額為152,547仟元)     | 對單一企業資金貸與金額以蘇州榮成紙業有限公司<br>最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值之百分之<br>四十為限。<br>(金額為203,396仟元)     |
| 2          | 蘇州榮成<br>紙業有限<br>公司   | 無錫榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應收款<br>—關係人    | 是              | 77,544<br>(CNY 18,000 仟元)   | 78,786<br>(CNY 18,000 仟元)  | 78,786<br>(CNY 18,000 仟元)  | 4.785%            | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州榮成紙業有限公司<br>最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值之百分之<br>三十為限。<br>(金額為152,547仟元)     | 對單一企業資金貸與金額以蘇州榮成紙業有限公司<br>最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值之百分之<br>四十為限。<br>(金額為203,396仟元)     |
| 3          | 香港榮成<br>紙業股份<br>有限公司 | 無錫榮成<br>環保科技<br>有限公司 | 其他應收款<br>—關係人    | 是              | 97,865<br>(CNY 23,000 仟元)   | 100,671<br>(CNY 23,000 仟元) | 100,671<br>(CNY 23,000 仟元) | 3.500%            | 2                      | -                      | 營業週轉                         | -                | -   | -  | 對單一企業資金貸與金額以香港榮成紙業股份有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之三十為限。<br>(金額為759,838仟元)   | 對單一企業資金貸與金額以香港榮成紙業股份有限<br>公司最近期經會計師查核<br>或核閱財務報表淨值之百<br>分之四十為限。<br>(金額為1,013,118仟元) |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表八、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司         | 貸與對象                    | 往來<br>項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)              | 期末餘額<br>(註8、9)              | 實際動支金額<br>(註9)             | 利率<br>區間<br>(註10)      | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列備<br>抵損失<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                                        | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                                |
|------------|---------------------|-------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----|----|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|            |                     |                         |                  |                |                             |                             |                            |                        |                        |                        |                              |                  | 名稱  | 價值 |                                                                                |                                                                                |
| 3          | 香港榮成紙業股份有限公司        | 湖北榮成再生科技有限公司            | 其他應收款-關係人        | 是              | 295,750<br>(USD 10,000 仟元)  | 284,800<br>(USD 10,000 仟元)  | 284,800<br>(USD 10,000 仟元) | 3個月<br>Libor+<br>1.65% | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以香港榮成紙業股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為759,838仟元)          | 對單一企業資金貸與金額以香港榮成紙業股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為1,013,118仟元)        |
| 4          | 榮成紙業株式會社            | Metis International INC | 其他應收款-關係人        | 是              | 59,480<br>(USD 2,000 仟元)    | 56,960<br>(USD 2,000 仟元)    | -<br>(CNY - 仟元)            | 3.000%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以榮成紙業株式會社最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為67,740仟元)               | 對單一企業資金貸與金額以榮成紙業株式會社最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為90,320仟元)               |
| 5          | 蘇州滿果包裝有限公司          | 無錫榮成環保科技有限公司            | 其他應收款-關係人        | 是              | 25,284<br>(CNY 6,000 仟元)    | 26,262<br>(CNY 6,000 仟元)    | 26,262<br>(CNY 6,000 仟元)   | 4.350%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為47,222仟元)             | 對單一企業資金貸與金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為62,963仟元)             |
| 5          | 蘇州滿果包裝有限公司          | 湖北榮成再生科技有限公司            | 其他應收款-關係人        | 是              | 27,391<br>(CNY 6,500 仟元)    | 28,451<br>(CNY 6,500 仟元)    | 28,451<br>(CNY 6,500 仟元)   | 4.350%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為47,222仟元)             | 對單一企業資金貸與金額以蘇州滿果包裝有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為62,963仟元)             |
| 6          | L&C CO., (BVI) LTD. | 榮成紙業(中國)控股有限公司          | 其他應收款-關係人        | 是              | 646,800<br>(CNY 150,000 仟元) | 656,550<br>(CNY 150,000 仟元) | 240,735<br>(CNY 55,000 仟元) | 3.500%                 | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以L&C CO., (BVI) LTD.最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為6,656,303仟元) | 對單一企業資金貸與金額以L&C CO., (BVI) LTD.最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為6,656,303仟元) |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表八、資金貸與他人：

| 編號<br>(註1) | 貸出資金<br>之公司    | 貸與對象           | 往來<br>項目<br>(註2) | 是否<br>為關<br>係人 | 本期最高餘額<br>(註3)              | 期末餘額<br>(註8、9)              | 實際動支金額<br>(註9)             | 利率<br>區間<br>(註10) | 資金<br>貸與<br>性質<br>(註4) | 業務<br>往來<br>金額<br>(註5) | 有短期融<br>通資金必<br>要之原因<br>(註6) | 提列備<br>抵損失<br>金額 | 擔保品 |    | 對個別對象<br>資金貸與限額<br>(註7)                                                   | 資金貸與總限額<br>(註7)                                                           |
|------------|----------------|----------------|------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|-----|----|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|            |                |                |                  |                |                             |                             |                            |                   |                        |                        |                              |                  | 名稱  | 價值 |                                                                           |                                                                           |
| 7          | 榮成紙業(中國)控股有限公司 | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 其他應收款-關係人        | 是              | 646,800<br>(CNY 150,000 仟元) | 656,550<br>(CNY 150,000 仟元) | 240,735<br>(CNY 55,000 仟元) | 3.500%            | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以榮成紙業(中國)控股有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為4,846,120仟元) | 對單一企業資金貸與金額以榮成紙業(中國)控股有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為6,461,493仟元) |
| 8          | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司   | 其他應收款-關係人        | 是              | 646,800<br>(CNY 150,000 仟元) | 656,550<br>(CNY 150,000 仟元) | 240,735<br>(CNY 55,000 仟元) | 4.350%            | 2                      | —                      | 營業週轉                         | —                | —   | —  | 對單一企業資金貸與金額以江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之三十為限。<br>(金額為4,833,927仟元) | 對單一企業資金貸與金額以江蘇榮成環保科技股份有限公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。<br>(金額為6,445,236仟元) |

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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者填1或屬有短期融通資金之必要者填2。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十四條第一項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第十四條第二項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

註9：期末餘額及實際動支金額係以財務報告日之匯率換算台幣；本期最高餘額係以董事會決議日之匯率換算。

註10：利率區間之揭露係依期末餘額為主。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表九、為他人背書保證：

| 編號<br>(註1) | 背書保證者<br>公司名稱      | 被背書保證對象          |            | 對單一企業背書<br>保證限額<br>(註3)                                                                   | 本期最高背<br>書保證餘額<br>(註4) | 期末背書<br>保證餘額<br>(註5) | 實際動支<br>金額<br>(註6) | 以財產擔保<br>之背書保證<br>金額 | 累計背書保證<br>金額佔最近期<br>財務報表淨值<br>之比率 | 背書保證<br>最高限額<br>(註3)                                                                   | 屬母公司<br>對子公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬子公司<br>對母公司<br>背書保證<br>(註7) | 屬對大陸<br>地區背書<br>保證<br>(註7) |
|------------|--------------------|------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
|            |                    | 公司名稱             | 關係<br>(註2) |                                                                                           |                        |                      |                    |                      |                                   |                                                                                        |                              |                              |                            |
| 1          | 平湖榮成環保科技<br>有限公司   | 無錫榮成環保科技有<br>限公司 | 4          | 對單一企業背書保證總額為<br>平湖榮成環保科技有限公<br>司最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值百分之三百<br>為限。(金額為<br>27,611,409仟元)   | \$223,950              | \$223,950            | \$89,580           | \$-                  | 2.43%                             | 對外背書保證總額為平湖<br>榮成環保科技有限公<br>司最近期經會計師查核或核<br>閱財務報表淨值百分之三百<br>為限。(金額為<br>27,611,409仟元)   | N                            | N                            | Y                          |
| 2          | 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有<br>限公司 | 2          | 對單一企業背書保證總額為<br>江蘇榮成環保科技股份有<br>限公司最近期經會計師查核或<br>核閱財務報表淨值百分之三<br>百為限。(金額為<br>48,339,270仟元) | 4,342,540              | 4,177,660            | 1,302,268          | -                    | 25.93%                            | 對外背書保證總額為江蘇<br>榮成環保科技股份有<br>限公司最近期經會計師查核或<br>核閱財務報表淨值百分之<br>三百為限。(金額為<br>48,339,270仟元) | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 無錫榮成環保科技有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 2,595,240              | 2,298,140            | 736,821            | -                    | 14.26%                            |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 仙桃榮成環保科技有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 224,000                | 215,600              | 211,926            | -                    | 1.34%                             |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 湖北榮成再生科技有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 798,345                | 43,120               | 43,120             | -                    | 0.27%                             |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 武漢榮成環保科技有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 358,400                | 344,960              | 140,571            | -                    | 2.14%                             |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 荊州榮成環保科技有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 224,000                | 215,600              | 215,600            | -                    | 1.34%                             |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 蘇州榮成紙業有限公<br>司   | 2          |                                                                                           | 216,350                | 216,350              | 43,270             | -                    | 1.34%                             |                                                                                        | N                            | N                            | Y                          |
|            |                    | 香港榮成紙業股份有<br>限公司 | 2          |                                                                                           | 308,950                | -                    | -                  | -                    | -                                 |                                                                                        | N                            | N                            | N                          |

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入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。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十、期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

| 持有之公司               | 有價證券(註1) |                                      | 與有價證券發行人之關係<br>(註2) | 帳列科目                 | 期末              |              |         |              | 備註<br>(註4) |
|---------------------|----------|--------------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------|--------------|---------|--------------|------------|
|                     | 種類       | 名稱                                   |                     |                      | 股數              | 帳面金額(註3)     | 持股比例    | 公允價值         |            |
| L&C CO., (BVI) LTD. | 股權投資     | 榮成紙業(中國)控股有限公司                       | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 296,115,945 股   | \$16,461,621 | 100.00% | \$16,153,732 |            |
|                     | 股權投資     | Long Chen Packaging Company (Cayman) | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 2,525,000   | 157,426      | 100%    | 157,426      |            |
|                     | 股權投資     | Long Chen Paper Trading Limited      | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 160,000     | 2,582        | 80%     | 2,582        |            |
| 榮成投資開發股份有限公司        | 基金       | 日盛貨幣市場基金                             | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動  | 445,576 股       | 6,661        | —       | 6,661        |            |
|                     | 股票       | PYXIS GROUP                          | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 2,598,000 股     | —            | 0.11%   | —            |            |
|                     | 股票       | 升盈(股)公司                              | —                   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 1 股             | —            | 0.06%   | —            |            |
|                     | 股票       | 玉瑪工程(股)公司                            | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 3,003,500 股     | 351,786      | 13.30%  | 351,694      |            |
|                     | 股票       | 玉瑪國際(股)公司                            | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 5,784,962 股     | 150,656      | 16.19%  | 149,831      |            |
|                     | 股票       | 寶隆國際(股)公司                            | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | 14,929,087 股    | 630,857      | 9.89%   | 267,977      |            |
|                     | 股票       | Metis International INC              | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | USD 1,500,000 股 | 97,103       | 100.00% | 97,103       |            |
| 湖北榮成再生科技有限公司        | 股票       | 南京鴻成科技有限公司                           | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 採權益法之長期股權投資          | RMB 4,900       | 22,312       | 49.00%  | 22,312       |            |

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第九號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

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

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十一、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 進(銷)貨之公司       | 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(註1) |      | 應收(付)票據、帳款                                                        |                    | 備註<br>(註2) |
|----------------|----------------|----------|-------|-------------------------------------------------|------------|------------|-----------------------|------|-------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|
|                |                |          | 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(%) |            |
| 無錫榮成環保科技股份有限公司 | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | \$2,093,864                                     | 21.11%     | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 \$380,042                                                    | 15.02%             |            |
|                |                |          | 進 貨   | (CNY 489,072 仟元)<br>896,192<br>(CNY 209,327 仟元) | 10.67%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | (CNY 86,827 仟元)<br>應付帳款 709,485<br>(CNY 162,094 仟元)               | 31.86%             |            |
| 無錫榮成環保科技股份有限公司 | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 354,436<br>(CNY 82,787 仟元)                      | 3.57%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 11,765<br>(CNY 2,688 仟元)                                     | 0.53%              |            |
| 無錫榮成環保科技股份有限公司 | 無錫榮成廢紙回收有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 1,191,169<br>(CNY 278,226 仟元)                   | 14.19%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 409,840<br>(CNY 93,635 仟元)                                   | 18.40%             |            |
| 無錫榮成環保科技股份有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 136,719<br>(CNY 31,934 仟元)                      | 1.38%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收票據 15,320<br>(CNY 3,500 仟元)<br>應收帳款 62,709<br>(CNY 14,327 仟元)   | 3.08%              |            |
| 無錫榮成環保科技股份有限公司 | 日本榮成紙業株式會社     | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 205,151<br>(CNY 47,918 仟元)                      | 2.44%      | L/C到單付款    | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 29,251<br>(CNY 6,683 仟元)                                     | 1.31%              |            |
| 平湖榮成環保科技股份有限公司 | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 3,258,228<br>(CNY 761,037 仟元)                   | 26.39%     | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 615,564<br>(CNY 140,636 仟元)                                  | 14.28%             |            |
|                |                |          | 進 貨   | 887,680<br>(CNY 207,339 仟元)                     | 8.89%      | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 206,537<br>(CNY 47,187 仟元)                                   | 17.43%             |            |
| 平湖榮成環保科技股份有限公司 | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 641,172<br>(CNY 149,761 仟元)                     | 5.19%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 174,787<br>(CNY 39,933 仟元)                                   | 4.05%              |            |
| 平湖榮成環保科技股份有限公司 | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 287,798<br>(CNY 67,222 仟元)                      | 2.33%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收票據 56,901<br>(CNY 13,000 仟元)<br>應收帳款 155,729<br>(CNY 35,579 仟元) | 4.93%              |            |

附表十一、與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

| 進(銷)貨之公司       | 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(註1) |      | 應收(付)票據、帳款                                                         |                    | 備註<br>(註2) |
|----------------|-------------------------|----------|-------|-------------------------------|------------|------------|-----------------------|------|--------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|
|                |                         |          | 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(%) |            |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | Metis International INC | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 267,076<br>(CNY 62,382 仟元)    | 2.67%      | L/C到單付款    | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 63,344<br>(CNY 14,472 仟元)                                     | 5.35%              |            |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技股份有限公司          | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 831,698<br>(CNY 194,263 仟元)   | 8.81%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 641,406<br>(CNY 146,540 仟元)                                   | 21.93%             |            |
|                |                         |          | 進 貨   | 989,040<br>(CNY 231,014 仟元)   | 10.94%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 145,899<br>(CNY 33,333 仟元)                                    | 11.83%             |            |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 蘇州榮成紙業有限公司              | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 263,133<br>(CNY 61,461 仟元)    | 2.79%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收帳款 21,973<br>(CNY 5,020 仟元)                                      | 0.75%              |            |
| 湖北榮成再生科技股份有限公司 | 仙桃榮成紙業有限公司              | 榮成公司之孫公司 | 銷 貨   | 296,150<br>(CNY 69,173 仟元)    | 3.05%      | 貨款預收或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應收票據 218,850<br>(CNY 50,000 仟元)<br>應收帳款 143,544<br>(CNY 32,795 仟元) | 18.16%             |            |
| 湖北榮成再生科技股份有限公司 | 湖北榮成再生資源有限公司            | 榮成公司之孫公司 | 進 貨   | 1,644,409<br>(CNY 384,091 仟元) | 18.79%     | 貨款預付或月結90天 | 依經銷合約約定               | -    | 應付帳款 233,277<br>(CNY 53,296 仟元)                                    | 12.58%             |            |

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收（付）款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註3：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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。



榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收<br>款項之公司  | 交易對象名稱         | 關係       | 應收關係人                                                              | 週轉率    | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|----------------|----------------|----------|--------------------------------------------------------------------|--------|-----------|------|-------------------|--------------|
|                |                |          | 款項餘額 (註1)                                                          |        | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 平湖榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 \$206,537<br>(CNY 47,187 仟元)                                  | 8.27次  | —         | —    | —                 |              |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 709,485<br>(CNY 162,094 仟元)                                   | 1.56次  | —         | —    | —                 |              |
| 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 湖北榮成再生科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 641,406<br>(CNY 146,540 仟元)                                   | 1.45次  | —         | —    | —                 |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 615,564<br>(CNY 140,636 仟元)                                   | 6.07次  | —         | —    | —                 |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 上海閔行榮成紙業有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收票據 56,901<br>(CNY 13,000 仟元)<br>應收帳款 155,729<br>(CNY 35,579 仟元)  | 1.64次  | —         | —    | —                 |              |
| 平湖榮成環保科技有限公司   | 浙江下沙榮成包裝有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 174,787<br>(CNY 39,933 仟元)                                    | 4.41次  | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司   | 仙桃榮成紙業有限公司     | 榮成公司之孫公司 | 應收票據 218,850<br>(CNY 50,000 仟元)<br>應收帳款 143,544<br>(CNY 32,795 仟元) | 0.85次  | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司   | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 145,899<br>(CNY 33,333 仟元)                                    | 11.64次 | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生科技有限公司   | 荊州榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收票據 112,209<br>(CNY 25,636 仟元)                                    | 0.03次  | —         | —    | —                 |              |
| 無錫榮成廢紙回收有限公司   | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 409,840<br>(CNY 93,635 仟元)                                    | 3.89次  | —         | —    | —                 |              |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十二、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收<br>款項之公司       | 交易對象名稱         | 關係       | 應收關係人                            | 週轉率    | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>呆帳金額 |
|---------------------|----------------|----------|----------------------------------|--------|-----------|------|-------------------|--------------|
|                     |                |          | 款項餘額(註1)                         |        | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 無錫榮成環保科技有限公司        | 江蘇榮成環保科技股份有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 380,042<br>(CNY 86,827 仟元)  | 6.84次  | —         | —    | —                 |              |
| 湖北榮成再生資源有限公司        | 湖北榮成再生科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 應收帳款 233,277<br>(CNY 53,296 仟元)  | 10.20次 | —         | —    | —                 |              |
| 香港榮成紙業股份有限公司        | 無錫榮成環保科技有限公司   | 榮成公司之孫公司 | 其他應收款 100,789<br>(CNY 23,027 仟元) | —      | —         | —    | —                 |              |
| L&C CO., (BVI) LTD. | 榮成紙業(中國)控股有限公司 | 榮成公司之孫公司 | 其他應收款 240,992<br>(CNY 55,000 仟元) | —      | —         | —    | —                 |              |

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十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十三、大陸投資資訊：

| 大陸被投資<br>公司名稱      | 主要營業項目                              | 實收資本額         | 投資<br>方式<br>(註1) | 本期期初自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 本期匯出或收回投資金額 |     | 本期期末自<br>台灣匯出累<br>積投資金額 | 被投資公司<br>本期損益 | 本公司直接或<br>間接投資之持<br>股比例 | 本期認列<br>投資(損)益<br>(註3) | 期末投資<br>帳面金額 | 截至本期<br>止已匯回<br>投資收益 | 備註 |
|--------------------|-------------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|-------------|-----|-------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------------|----|
|                    |                                     |               |                  |                         | 匯出          | 收回  |                         |               |                         |                        |              |                      |    |
| 無錫榮成環保科<br>技有限公司   | 生產加工紙、紙板及塑<br>料粒子                   | 171,800仟美元    | (2)              | \$4,858,912             | \$-         | \$- | \$4,858,912             | \$(253,820)   | 98.84%                  | \$(250,875)            | \$6,834,537  | \$-                  |    |
| 蘇州榮成紙業有<br>限公司     | 生產銷售高檔紙及紙板<br>和其他相關新型包裝材<br>料       | 13,580仟美元     | (2)              | 437,649                 | -           | -   | 437,649                 | (91,413)      | 100.00%                 | (91,413)               | 508,491      | -                    |    |
| 江蘇榮成環保科<br>技股份有限公司 | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相關<br>包裝印刷品  | 895,978仟人民幣   | (2)              | 365,441                 | -           | -   | 365,441                 | 35,132        | 100.00%                 | 35,132                 | 16,113,090   | -                    |    |
| 浙江下沙榮成包<br>裝有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相關<br>包裝印刷品  | 19,500仟美元     | (2)              | 392,073                 | -           | -   | 392,073                 | 57,104        | 100.00%                 | 57,104                 | 845,647      | -                    |    |
| 上海閔行榮成紙<br>業有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板及相關包裝印刷品            | 12,000仟美元     | (2)              | 118,551                 | -           | -   | 118,551                 | 2,610         | 100.00%                 | 2,610                  | 263,500      | -                    |    |
| 平湖榮成環保科<br>技有限公司   | 高檔紙及紙板之生產、<br>銷售及倉儲                 | 164,590仟美元    | (2)              | 2,755,127               | -           | -   | 2,755,127               | 374,225       | 100.00%                 | 374,225                | 9,203,803    | -                    |    |
| 蘇州滿果包裝有<br>限公司     | 包裝材料、紙製品、電子<br>產品、五金製品之批發<br>及進出口業務 | 2,500仟美元      | (2)              | 76,178                  | -           | -   | 76,178                  | 19,419        | 100.00%                 | 19,419                 | 157,408      | -                    |    |
| 昆山榮中投資有<br>限公司     | 一般投資業務                              | 75,000仟美元     | (2)              | 1,306,382               | -           | -   | 1,306,382               | (455)         | 100.00%                 | (455)                  | 2,249,494    | -                    |    |
| 湖北榮成再生科<br>技有限公司   | 高檔紙及紙板之生產、<br>銷售                    | 1,764,275仟人民幣 | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (800,763)     | 100.00%                 | (800,763)              | 4,898,081    | -                    |    |
| 仙桃榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相<br>關包裝印刷品  | 79,200仟人民幣    | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (45,134)      | 100.00%                 | (45,134)               | 162,904      | -                    |    |
| 武漢榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相<br>關包裝印刷品  | 72,000仟人民幣    | (2)              | -                       | -           | -   | -                       | (7,466)       | 100.00%                 | (7,466)                | 292,796      | -                    |    |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十三、大陸投資資訊：

| 大陸被投資<br>公司名稱      | 主要營業項目                              | 實收資本額      | 投資<br>方式<br>(註1) | 本期期初自台<br>灣匯出累積投<br>資金額 | 本期匯出或收回投資金額 |          | 本期期末自<br>台灣匯出累<br>積投資金額 | 被投資公司<br>本期損益 | 本公司直接或<br>間接投資之持<br>股比例 | 本期認列<br>投資(損)益<br>(註3) | 期末投資<br>帳面金額 | 截至本期<br>止已匯回<br>投資收益 | 備註 |
|--------------------|-------------------------------------|------------|------------------|-------------------------|-------------|----------|-------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------|----------------------|----|
|                    |                                     |            |                  |                         | 匯出          | 收回       |                         |               |                         |                        |              |                      |    |
| 荊州榮成環保科<br>技有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相<br>關包裝印刷品  | 79,200仟人民幣 | (2)              | \$-                     | \$-         | \$-      | \$-                     | \$(31,548)    | 100.00%                 | \$(31,548)             | \$185,857    | \$-                  |    |
| 湖南榮成環保包<br>裝有限公司   | 生產、加工及銷售高檔<br>紙板、紙箱、紙盒及相關<br>包裝印刷品  | 16,100仟人民幣 | (2)              | -                       | -           | -        | -                       | (82)          | 100.00%                 | (82)                   | 70,399       | -                    |    |
| 南京鴻成科技有<br>限公司     | 再生資源利用技術研發<br>、信息技術諮詢及再生<br>物資回收與批發 | 10,000仟人民幣 | (2)              | -                       | -           | -        | -                       | 1,726         | 49%                     | 846                    | 22,312       | -                    |    |
| 上陽(蘇州)紙器<br>包裝有限公司 | 紙箱製造及銷售                             | -          | (2)              | 185,150                 | -           | -        | 185,150                 | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 榮陽(上海)包裝<br>製品有限公司 | 紙箱製造及銷售                             | -          | (2)              | 8,879                   | -           | -        | 8,879                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 寧波上陽包裝製<br>品有限公司   | 紙箱製造及銷售                             | -          | (2)              | 1,492                   | -           | -        | 1,492                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 上陽(重慶)包裝<br>製品有限公司 | 紙箱製造及銷售                             | -          | (2)              | 14,633                  | -           | -        | 14,633                  | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註6 |
| 富陽富春山居休<br>閒事業有限公司 | 高爾夫球場                               | -          | (2)              | 66,984                  | -           | (66,984) | -                       | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註7 |
| 昆山榮成興貿易<br>有限公司    | 各類紙、紙板、紙箱及<br>包裝材料之批發及進口<br>出口業務    | -          | (2)              | 2,426                   | -           | -        | 2,426                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註5 |
| 昆山寶隆興貿易<br>有限公司    | 造紙用設備、配件及材<br>料之商業批發及進出口<br>業務      | -          | (2)              | 2,426                   | -           | -        | 2,426                   | -             | -                       | -                      | -            | -                    | 註5 |

|                          |                  |                        |                            |                          |
|--------------------------|------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|
| 本期期末累計自台灣匯出<br>赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會<br>核准投資金額 | 依經濟部投審會規定<br>赴大陸地區投資限額 | 本期期末已處分之大陸子<br>公司自台灣累計投資金額 | 截至本期止處分之大陸<br>子公司已匯回投資收益 |
| \$10,525,319             | \$12,405,499     | (註3)                   | \$-                        | \$-                      |

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸(表列之孫公司除蘇州滿果包裝有限公司係透過Long Chen Packaging Company (Cayman)轉投資及南京鴻成科技股份有限公司係透過湖北榮成再生科技有限公司轉投資外，其餘皆透過榮成紙業(中國)控股有限公司再投資大陸)。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中，係依經與我國會計師事務所所有合作關係之國際性事務所核閱後之財務報表認列。

註3：依經濟部投資審議委員會之經審字第09704604680號函，規定赴大陸投資累計金額不得超過淨值之百分之六十，但經經濟部工業局核發符合營運總部經營範圍證明文件之企業或跨國企業在台子公司，不在此限。

榮成公司符合經濟部工業局核發之營運總部核准文，是故投資大陸地區之限額不受限於淨值之百分之六十。有效期間自民國108年9月17日至111年9月16日。

註4：本表相關數字應以新臺幣列示。

註5：榮成公司間接投資之昆山榮成興貿易有限公司及昆山寶隆興貿易有限公司已於民國106年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記，另，匯回清算股本至Long Chen Paper Trading Limited，故仍無需扣除之。

註6：(1)榮成公司間接投資之寧波上陽包裝製品有限公司及榮陽(上海)包裝製品有限公司已於民國105年第四季結束營業，業已清算各項權利義務完畢並註銷營業登記

(2)上陽(蘇州)紙器包裝有限公司及上陽(重慶)包裝製品有限公司之股權已藉由出售SENBO HOLDINGS LTD.之全數持股。

(3)上述匯回之清算股本及出售價款僅至榮成紙業(中國)控股有限公司，故仍無需扣除之。

註7：榮成公司間接投資之富陽富春山居休閒事業有限公司已於民國105年全數出售，另匯回清算股本已於民國109年至第三地區投資事業英屬維京群島L&C CO., (BVI) LTD.匯回台灣。

榮成紙業股份有限公司個體財務報告附註(續)  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

附表十四、主要股東資訊：

| 主要股東名稱     | 持股股數(股)     | 持股比例   |
|------------|-------------|--------|
| 寶隆國際股份有限公司 | 245,790,467 | 19.23% |
| 榮聖投資股份有限公司 | 108,924,706 | 8.52%  |
| 錢江投資股份有限公司 | 96,129,508  | 7.52%  |
| 玉瑪工程股份有限公司 | 93,202,900  | 7.29%  |

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

# 附件七

國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法



**榮成紙業股份有限公司**  
**國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法**

一、債券名稱：

榮成紙業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第二次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期：

民國(以下同)110 年 12 月 20 日。(以下簡稱「發行日」)

三、發行總額：

本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總張數為柒仟張，發行總面額為新台幣柒億元整，以不低於面額發行。本次轉換公司債以競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額之 100 % 為限，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。

四、發行期間：

發行期間為 5 年，自民國 110 年 12 月 20 日開始發行至民國 115 年 12 月 20 日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率：

本轉換公司債票面年利率 0%。

六、還本日期及方式：

除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期日後 10 個營業日內，依債券面額將本公司轉換公司債持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還，前述日期如於臺北市證券集中交易市場停止營業日，將順延至次一營業日。

七、擔保情形：

本轉換公司債為無擔保債券，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權公司債時或有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

本公司之普通股，以發行新股之方式履行轉換義務，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。



## 九、轉換期間：

債券持有人得於本轉換公司債發行日後屆滿3個月之翌日(民國111年3月21日)起，至到期日(民國115年12月20日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間、(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前15個營業日起，至權利分派基準日止之期間、(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前1日止、(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前1日止之外，得隨時透過交易券商轉知臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條及十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換(認購)起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司並應於該起始日前4個營業日公告停止轉換期間。

## 十、請求轉換程序：

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後5個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入該債券持有人之集保帳戶。

(二)中華民國華僑及非中華民國國籍之外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

## 十一、轉換價格及其調整：

### (一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，以民國110年11月30日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，再以基準價格乘以107%為計算依據，即為本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。訂價基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)項之轉換價格調整公式調整之。依上述方式，轉換價格訂為每股新台幣26.20元。

### (二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整轉換

價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃買中心」)公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之，如有實際繳款作業者則於股款繳足日調整之，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{每股繳款金額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}}}{\text{已發行股數(註2)} + \text{新股發行股數或私募股數}}$$

股票面額變更時

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註2)}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註1：如為股票分割則於分割基準日調整；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整；如係以私募方式辦理現金增資，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格與每股時價(以本公司決定之更新後新股發行價格訂定基準日作為更新後每股時價訂定基準日)重新按照前開公式調整之，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格者，則函請櫃買中心重新公告調整之。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)，減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、受讓他公司股份發行新股及股票合併或分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日之普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

2.本轉換公司債發行後，如遇本公司發放普通股現金股利時，應於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並應函請櫃買中心於除息基準日公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日之普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

3.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再募集發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付之日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數 (註2)} + \left[ \frac{\text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}} \right]}{\text{已發行股數(註2)} + \text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認股之股數。

4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，

並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之。

(1)減資彌補虧損時：

調整後轉換價格=調整前轉換價格×(減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數)

(2)現金減資時：

調整後轉換價格=(調整前轉換價格-每股退還現金金額)×(減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數)

(3)股票面額變更時：

調整後轉換價格=調整前轉換價格×(股票面額變更前已發行普通股股數(註)/股票面額變更後已發行普通股股數)

註：已發行普通股股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃：

本轉換公司債於發行日之前向櫃買中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽櫃買中心同意後公告之。

十三、轉換後新股之上市：

本轉換公司債經轉換後換發之普通股者，所轉換之普通股自交付日起於臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「臺灣證券交易所」)上市買賣，上述事項由本公司洽臺灣證券交易所同意後公告之。

十四、股本變更登記作業：

本公司應於每季結束後 15 日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理：

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

1.本轉換公司債持有人於當年度 1 月 1 日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息停止過戶日前 15 個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股

東會決議發放之前一年度現金股利。

- 2.當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息停止過戶日前 15 個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至 12 月 31 日(含)請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

## (二)股票股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度 1 月 1 日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶日前 15 個營業日(不含)以前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度於本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶日前 15 個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至 12 月 31 日(含)前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

## 十七、轉換後之權利義務：

本轉換公司債持有人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

## 十八、本公司之贖回權：

(一)本轉換公司債於發行滿3個月之翌日起(民國111年3月21日)至發行期間屆滿前40日(民國115年11月10日)止，若本公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續30個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後30個營業日內，以掛號寄發一份30日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第5個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後5個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(二)本轉換公司債於發行滿3個月之翌日起(民國111年3月21日)至發行期間屆滿前40日(民國115年11月10日)止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份30日期滿之「債券收回通知書」

(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時，應於債券收回基準日後5個營業日內，按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於債券收回基準日後5個營業日內，按債券面額以現金贖回其所持有之本轉換公司債。

(四)本轉換公司債債券收回基準日之次一個營業日為本轉換公司債終止上櫃日，債權人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止上櫃日後第二個營業日，惟債權人最遲應於本轉換公司債終止上櫃日後次一個營業日前向原交易券商申請將本轉換公司債轉換為本公司普通股，如債權人未於前述期限內申請轉換，本公司將按債券面額贖回其所持有之本轉換公司債，並於債券收回基準日後五個營業日內以現金收回本轉換公司債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

#### 十九、債券持有人之賣回權：

本轉換公司債以發行滿3年(民國113年12月20日)為本轉換公司債持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。本公司應於賣回基準日之前40日(民國113年11月10日)前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第5個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃買中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，本轉換公司債持有人得於賣回基準日之前40日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)，要求本公司以債券面額加計利息補償金【滿3年為債券面額之100.7519%(賣回收益率為0.25%)】將其所持有之本債券以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後5個營業日內以現金贖回本轉換公司債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再行賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法之相關規定辦理，另稅賦事宜依當

時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由台新國際商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債券持有人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令規定辦理之。

# 附件八

國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換  
價格計算書



榮成紙業股份有限公司  
國內第二次無擔保轉換公司債  
發行及轉換價格計算書

一、說明

榮成紙業股份有限公司(以下簡稱該公司或榮成)本次發行國內第二次無擔保轉換公司債業經該公司 110 年 8 月 13 日之董事會討論並決議通過，每張轉換公司債面額為新台幣 100 仟元整，發行總張數為 7,000 張，發行總面額為新台幣 700,000 仟元，發行期間 5 年，票面利率為 0%，採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於票面金額之 102%為限，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。

二、最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度及最近期每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元/股

| 年度 \ 項目  | 每股稅後純益 | 股利分派 | 股 票 股 利 |      | 合 計  |
|----------|--------|------|---------|------|------|
|          |        | 現金股利 | 盈餘      | 資本公積 |      |
| 107 年度   | 0.82   | 0.50 | —       | —    | 0.50 |
| 108 年度   | 0.45   | 0.30 | —       | —    | 0.30 |
| 109 年度   | 0.77   | 0.60 | —       | —    | 0.60 |
| 110 年第三季 | 1.49   | —    | —       | —    | —    |

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

(二)最近期會計師查核簽證之股東權益、流通在外股數及每股淨值

| 說 明                  | 金 額           |
|----------------------|---------------|
| 110 年 9 月 30 日權益總額   | 27,500,495 仟元 |
| 110 年 9 月 30 日流通在外股數 | 1,277,686 仟股  |
| 110 年 9 月 30 日每股帳面淨值 | 21.52 元       |

資料來源：該公司 110 年第三季經會計師核閱之合併財務報告

(三)最近三年度及最近期財務資料

1、簡明資產負債表

國際財務報導準則(合併)

單位：新臺幣千元

| 年 度<br>項 目            |       | 最近三年度財務資料  |             |            | 110年截至9月30日<br>財務資料 |
|-----------------------|-------|------------|-------------|------------|---------------------|
|                       |       | 107 年      | 108 年       | 109 年      |                     |
| 流 動 資 產               |       | 22,398,039 | 18,892,095  | 18,648,900 | 21,164,827          |
| 不 動 產 、 廠 房 及 設 備     |       | 42,091,709 | 42,679,361  | 43,221,897 | 44,243,461          |
| 無 形 資 產               |       | 83,504     | 63,178      | 53,410     | 41,301              |
| 其 他 資 產               |       | 7,038,572  | 7,907,851   | 11,752,644 | 11,549,297          |
| 資 產 總 額               |       | 71,611,824 | 69,542,485  | 73,676,851 | 76,998,886          |
| 流 動 負 債               | 分 配 前 | 30,848,419 | 28,054,763  | 25,640,057 | 31,324,282          |
|                       | 分 配 後 | 31,432,262 | 28,420,069  | 26,406,668 | —                   |
| 非 流 動 負 債             |       | 18,715,585 | 19,427,201  | 22,613,748 | 18,174,109          |
| 負 債 總 額               | 分 配 前 | 49,564,004 | 47,481,964  | 48,253,805 | 49,498,391          |
|                       | 分 配 後 | 50,147,847 | 47,847,270  | 49,020,416 | —                   |
| 歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益 |       | 21,494,862 | 21,712,335  | 25,354,522 | 27,431,839          |
| 股 本                   |       | 11,676,857 | 12,176,857  | 12,776,857 | 12,776,857          |
| 資 本 公 積               |       | 3,512,955  | 3,684,266   | 4,019,363  | 4,019,363           |
| 保 留 盈 餘               | 分 配 前 | 7,014,926  | 7,013,429   | 7,585,904  | 8,927,447           |
|                       | 分 配 後 | 6,431,083  | 6,648,123   | 6,819,293  | —                   |
| 其 他 權 益               |       | (709,876)  | (1,162,217) | 972,398    | 1,708,172           |
| 庫 藏 股 票               |       | —          | —           | —          | —                   |
| 非 控 制 權 益             |       | 552,958    | 348,186     | 68,524     | 68,656              |
| 權 益 總 額               | 分 配 前 | 22,047,820 | 22,060,521  | 25,423,046 | 27,500,495          |
|                       | 分 配 後 | 21,463,977 | 22,425,827  | 24,656,435 | —                   |

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

## 2、損益表

單位：新台幣仟元

| 年<br>度<br><br>項<br>目 | 最近三年度財務資料   |             |             | 110年截至9月30日<br>財務資料 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
|                      | 107 年       | 108 年       | 109 年       |                     |
| 營業收入                 | 52,313,603  | 47,715,121  | 41,600,592  | 40,925,930          |
| 營業毛利                 | 7,247,122   | 6,551,538   | 6,521,620   | 7,021,765           |
| 營業損益                 | 2,660,593   | 1,782,522   | 2,300,166   | 3,288,046           |
| 營業外收入及支出             | (1,142,091) | (1,410,005) | (1,192,810) | (899,825)           |
| 稅前淨利                 | 1,518,502   | 372,517     | 1,107,356   | 2,388,221           |
| 繼續營業單位本期<br>淨利       | 911,535     | 502,392     | 927,510     | 1,904,004           |
| 停業單位損失               | —           | —           | —           | —                   |
| 本期淨利（損）              | 911,535     | 502,392     | 927,510     | 1,904,004           |
| 本期其他綜合損益<br>（稅後淨額）   | (5,960,690) | (422,603)   | 2,132,180   | 940,057             |
| 本期綜合損益總額             | (5,049,155) | 79,789      | 3,059,690   | 2,844,061           |
| 淨利歸屬於母公司<br>業主       | 934,694     | 533,773     | 945,893     | 1,903,915           |
| 淨利歸屬於非控制<br>權益       | (23,159)    | (31,381)    | (18,383)    | 89                  |
| 綜合損益總額<br>歸屬於母公司業主   | (5,009,704) | 130,005     | 3,072,396   | 2,843,929           |
| 綜合損益總額<br>歸屬於非控制權益   | (39,451)    | (50,216)    | (12,706)    | 132                 |
| 每股盈餘（元）              | 0.82        | 0.45        | 0.77        | 1.49                |

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

### 三、發行價格之訂定方式及合理性評估

榮成發行國內第二次無擔保轉換公司債，每張轉換公司債面額為新台幣 10 萬元整，發行總張數為 7,000 張，發行總面額為新台幣 700,000 仟元，發行期間五年，票面利率為 0%，採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於票面金額之 102% 為限，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。

發行時轉換價格之訂定，係參考國內轉換公司債發行之相關法令及計算方式，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況，暨該公司未來營運發展等因素訂定之，其計算方法及訂定原則說明如下：

#### (一)轉換價格之訂定原則、方式及合理性

##### 1、轉換價格訂定之法規根據(訂定原則)

根據「中華民國證券商業同業公會承銷商輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，發行國內轉換公司債時，用以計算暫定轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且暫定轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以向本公會申報競拍約定書日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準；且轉換價格之訂定應高於基準價格。

亦即轉換價格 $>(\text{MA1}, \text{MA3}, \text{MA5})$ 擇一，其中：

MA1 為基準日前 1 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算術平均數

MA3 為基準日前 3 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算術平均數

MA5 為基準日前 5 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算術平均數。

(註:基準日即為向金管會申報日或向券商公會申報競拍約定書日)

本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，係以上述基準價格乘以溢價率 102%-110%為本次轉換公司債發行之轉換價格。

##### 2、轉換價格訂定方式

(1)採用基準日前一、三、五個營業日之普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為計算標準，主係為適切反映目前交易市場狀況，貼近時價發行，並與國際現狀接軌。

(2)參考目前國內轉換公司債發行條件訂定之方式，國內證券市場轉換公司債之交易及發行概況，暨發行公司近年來之經營績效與未來之營運前景，本次國內第二次無擔保轉換公司債轉換溢價比率訂為 107%。

(3)該公司本次國內第二次無擔保轉換公司債之基準價格及轉換溢價比率制訂方式，均考量市場狀況、發行公司與投資人之需求及雙方權益，並能符合主管機關之規定，因此本次轉換公司債之轉換價格訂定方式應屬合理。

### 3、轉換價格訂定合理性說明

#### (1)從總體經濟及所屬產業趨勢分析

##### A.總體經濟分析

根據經濟學人研究機構（EIU）、國際貨幣基金（IMF）、經濟合作暨發展組織（OECD）等各機構觀測，2020 年新冠肺炎（COVID-19）疫情席捲全球，導致各項經濟活動嚴重停擺、勞動市場萎縮，全球貿易與投資動力亦大幅削減，全球經濟陷入嚴重衰退，2020 年全球 GDP 成長率估計萎縮 3.8%，2021 年隨著新冠肺炎疫苗問世，各國積極施打疫苗進度，及各國政府積極推動各項財政措施與經濟體紓困政策方案的支撐市場與經濟，下半年全球經濟前景可望逐季好轉，各研究機構預測 2021 年全球經濟成長率為 5.2~6.0%之間。

從各主要經濟體來看，美國隨著疫苗施打加速、陸續鬆綁封鎖措施，促使民間消費支出大幅增長，2021 年第 1 季 GDP 年成長率 0.4%，總產值規模回溫；中國大陸國內經濟活動與出口持續復甦，第 1 季 GDP 年成長率 18.3%；日本因新一波疫情升溫而實施緊急狀態，削弱民間消費力，第 1 季 GDP 年成長率轉而衰退 1.9%；歐元區再受第三波疫情攪局經濟開放進程，經濟連 2 季陷入萎縮，第 1 季 GDP 年成長率衰退 1.8%。

對照經濟學人研究機構（EIU）、國際貨幣基金（IMF）、聯合國（UN）、全球透視機構（IHS Markit）、經濟合作暨發展組織（OECD）及世界銀行（WB）的預測，2021 年全球經濟將逐步復甦回復穩定成長趨勢。

2021 年各主要機構全球經濟成長率預測彙整表  
2021 Global Economic Growth Forecast Compiled Chart

單位：%

|        | IMF<br>2021.01<br>(2020.10) |       | UN<br>2021.01<br>(2020.05) |      | IHS Markit<br>2021.02<br>(2021.01) |       | OECD<br>2020.12<br>(2020.09) |      | EIU<br>2021.02<br>(2021.01) |       | WB<br>2021.01<br>(2020.06) |      |
|--------|-----------------------------|-------|----------------------------|------|------------------------------------|-------|------------------------------|------|-----------------------------|-------|----------------------------|------|
| 區域     | 2021                        | 2022  | 2021                       | 2022 | 2021                               | 2022  | 2021                         | 2022 | 2021                        | 2022  | 2021                       | 2022 |
| Global | 5.5                         | 4.2   | 4.7                        | 3.4  | 5.0                                | 4.2   | 4.2                          | 3.7  | 4.5                         | 3.7   | 4.0                        | 3.8  |
| 全球     | (5.2)                       | (4.2) | (4.2)                      | (-)  | (4.4)                              | (4.1) | (5.0)                        | (-)  | (4.5)                       | (3.4) | (4.2)                      | (-)  |
| USA    | 5.1                         | 2.5   | 3.4                        | 2.7  | 5.7                                | 4.1   | 3.2                          | 3.5  | 4.3                         | 3.0   | 3.5                        | 3.3  |
| 美國     | (3.1)                       | (2.9) | (3.9)                      | (-)  | (4.0)                              | (3.9) | (4.0)                        | (-)  | (3.7)                       | (2.3) | (4.0)                      | (-)  |
| JAPAN  | 3.1                         | 2.4   | 3.0                        | 1.8  | 2.2                                | 1.8   | 2.3                          | 1.5  | 1.7                         | 2.7   | 2.5                        | 2.3  |
| 日本     | (2.3)                       | (1.7) | (3.2)                      | (-)  | (2.3)                              | (1.6) | (1.5)                        | (-)  | (1.7)                       | (1.5) | (2.5)                      | (-)  |
| EURO   | 4.2                         | 3.6   | 5.0                        | 2.6  | 3.8                                | 3.9   | 3.6                          | 3.3  | 4.3                         | 4.0   | 3.6                        | 4.0  |
| 歐元區    | (5.2)                       | (3.1) | (2.9)                      | (-)  | (3.4)                              | (4.0) | (5.1)                        | (-)  | (4.8)                       | (3.9) | (4.5)                      | (-)  |
| CHINA  | 8.1                         | 5.6   | 7.2                        | 5.8  | 7.6                                | 5.6   | 8.0                          | 4.9  | 8.5                         | 5.0   | 7.9                        | 5.2  |
| 中國大陸   | (8.2)                       | (5.8) | (7.6)                      | (-)  | (7.6)                              | (5.6) | (8.0)                        | (-)  | (8.7)                       | (5.0) | (6.9)                      | (-)  |
| WORLD  | 8.1                         | 6.3   | 6.9                        | 3.7  | -                                  | -     | 3.9                          | 4.4  | 6.7                         | 6.5   | 5.0                        | 5.1  |
| TRADE  | (8.3)                       | (5.4) | (9.4)                      | (-)  | (-)                                | (-)   | (-)                          | (-)  | (7.0)                       | (5.9) | (5.3)                      | (-)  |

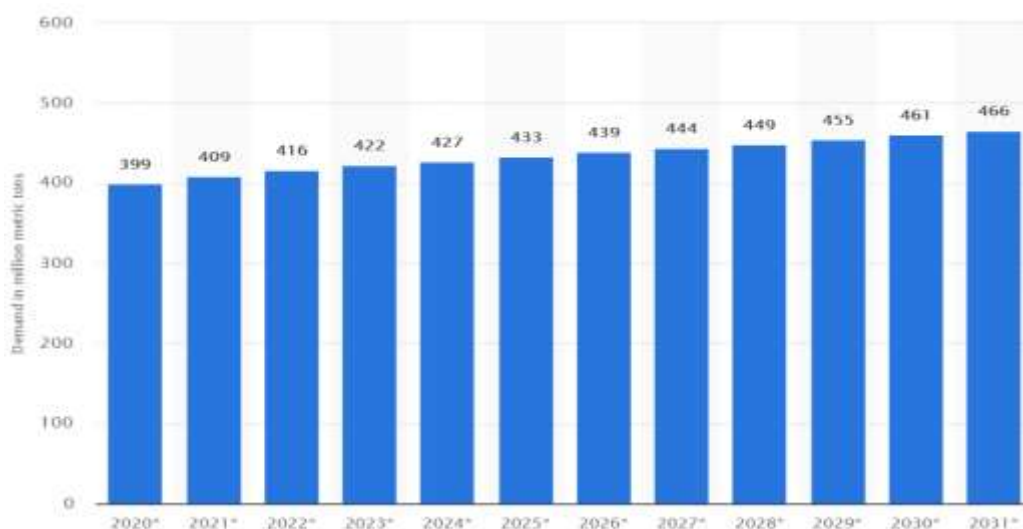
資料來源：臺北產經整理

註：( )內數字為前次預測值。

## B.所屬產業趨勢分析

### Paper consumption worldwide from 2020 to 2030\*

(in million metric tons)



資料來源：Statista 2021

根據 IHS Markit 在 3 月 15 日公布的預估資料，2021 年全球經濟成長率將達到 5.1%，其中美國、日本、歐盟、中國及台灣經濟成長率將分別達到 5.7%、2.6%、3.9%、7.8%及 4.5%，在國內經濟成長明顯增溫下，預期將有利於我國造紙業 2021 年景氣表現。面對全球經濟復甦情況，將可望帶動工業用紙需求呈現明顯回溫的態勢，且相關的日常用的生活用紙與文創印刷用紙亦均可望有成長表現，同時因新冠肺炎疫情依舊無法有效控制，各項防疫措施持續進行，因此民眾網路購物、外送美食、餐飲外帶等情況依舊持續擴大，對於衛生紙等清潔用紙持續成長，故可望帶動造紙業銷售規模成長力道明顯轉強，成長力道將有雙位數以上的成長表現。

面臨國內外經濟將可望有明顯成長的表現，將帶動工業用紙、生活用紙及文創印刷用紙銷售成長，加上全球疫情仍尚未完全有效解決下，亦將有利於紙箱、清潔用紙等需求，因此估計 2021 年我國造紙業銷售值將可望有雙位數以上的成長動能，且在需求旺盛帶動紙品價格調漲下，則將有利於轉嫁上游原物料成本支出增加，因此預測產業獲利可望明顯成長。此外，依據 Statista 研究出具報表，2021 年全球紙和紙板消費量為 4.09 億公噸，並隨著各國積極施打疫苗進度，力拼各國經濟復甦，促使各產業對於消費用紙需求增加，帶動全球消費用紙的需求，預計全球未來十年需求將穩步增長，2030 年將達到約 4.61 億公噸。

## (2)從公司財務結構及經營績效分析

### A.財務結構

單位：%

| 項目                   | 107 年度 | 108 年度 | 109 年度 | 110 年<br>第三季 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------------|
| 權益占資產比率              | 30.79  | 31.72  | 34.51  | 35.72        |
| 負債占資產比率              | 69.21  | 68.28  | 65.49  | 64.28        |
| 長期資金占不動產、<br>廠房及設備比率 | 96.84  | 97.21  | 111.14 | 103.23       |

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年第三季之權益占資產比率分別為 30.79%、31.72%、34.51%及 35.72%，負債占資產比率分別為 69.21%、68.28%、65.49%及 64.28%。

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年第三季之負債占資產比率均高於 60.00%，主要係因其行業具高資本密集之特性，然負債比率自 107 年起逐年下降，顯示該公司在擴充公司規模同時亦有良好財務規劃。該公司及其子公司與各銀行往來情形良好且按時支付利息，銀行額度應足以支應營運週轉資金需求且每月有穩定的應收帳款及應收票據持續兌現以支應還款需求，且該公司本次發行轉換公司債之金額係用以償還銀行借款，藉由轉換公司債陸續轉換，將有助於降低該公司及其子公司之負債占資產比率。

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年第三季之長期資金占不動產、廠房及設備比率分別 96.84%、97.21%、111.14%及 103.23%。該公司及其子公司產業成熟營運模式穩健，每年進行設備更新、升級及擴充，且為持續提升亞洲瓦楞紙箱用紙之市占率，配合台商回流之在台投資及大力拓展中國華中地區，為支應相對資金使長期借款逐年穩定成長，故 107~109 年度之長期資金占不動產、廠房及設備比率逐年上升，而 110 年第三季因持有關聯企業認列之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益較 109 年度減少，故而 110 年第三季較 109 年度微幅下降。

整體而言，該公司最近三個會計年度及最近期之財務結構尚屬穩健。

## B.經營績效

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度 | 107 年度     | 108 度      | 109 年度     | 110 年第三季   |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 營業收入    | 52,313,603 | 47,715,121 | 41,600,592 | 40,925,930 |
| 營業毛利    | 7,247,122  | 6,551,538  | 6,521,620  | 7,021,765  |
| 營業利益    | 2,660,593  | 1,782,522  | 2,300,166  | 3,288,046  |

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年第三季之營業收入分別為 52,313,603 仟元、47,715,121 仟元、41,600,592 仟元及 40,925,930 仟元。108~109 年度及 110 年第三季營業收入較前一年度同期變動率分別為(8.79)%、(12.81)%及 42.79%。該公司及其子公司 108 年度營業收入較 107 年度下滑，主係受中美貿易戰及大陸實施禁廢令第二年的雙重影響，中美貿易戰衝擊國際需求，大陸禁廢令影響大陸境內紙廠的生產策略，使境內紙廠皆轉以生產芯紙為主，使產量和競爭加劇，致平均銷貨單價較 107 年度大幅下降，使得 108 年度營業收入下滑 8.79%；該公司及其子公司 109 年度營業收入較 108 年度減少，除受中美貿易戰影響外，另因 109 年度新冠肺炎疫情影響，各企業停工及封城致大陸地區客戶之需求持續下降，使得 109 年度營業收入較 108 年度下滑 12.81%；該公司及其子公司 110 年第三季營業收入較 109 年同期增加，主係新冠肺炎疫情趨緩，兩岸市場電商業績大幅成長，帶動紙箱需求成長，以及受惠於工業用紙價格上漲，使得 110 年第三季營業收入較 109 年同期成長 42.79%。

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年第三季營業毛利分別為 7,247,122 仟元、6,551,538 仟元、6,521,620 仟元及 7,021,765 仟元，毛利率分別為 13.85%、13.73%、15.68%及 17.16%。108 年度因中國政府對國外廢紙進口數量進行配額縮減管制，造成中國境內廢紙價格持續上揚，使該公司之子公司對成本較高之中國境內廢紙採購比重增加，致營業成本持續攀升，故營業毛利率由 107 年度之 13.85%降至 13.73%；109 年度雖受疫情影響衝擊中國市場內需，營業收入及營業毛利均較 108 年度減少，惟自 109 年下半年度受惠於國際廢紙價格上漲以及中國市場需求逐漸回溫，使成本可反映在售價上，以及台灣持續進行生產線汰舊換新及自動化智慧化升級改造等影響，致營業毛利率由 108 年度之 13.73%上升至 15.68%；110 年第三季主係受新冠肺炎疫情趨緩，兩岸市場電商業績大幅成長，帶動紙箱需求成長，以及受惠於工業用紙價格上漲，持續推升產品單位售價，使得 110 年第三季之營業毛利率較 109 年第三季為高。

該公司及其子公司 107~109 年度及 110 年第三季營業利益率分別為、5.09%、3.74%、5.53%及 8.03%，營業費用率則分別為 8.77%、



9.99%、10.15%及 9.12%，108 年度營業費用率較 107 年度上升，主係受中美貿易戰之影響，使 108 年度營業收入下滑，加上該公司捐贈投資公司 4%股份成立綠色循環基金會，產生捐贈費用，另由於中國禁廢令使廢紙原料難以取得，該公司將台灣二林廠再生漿出口外銷給中國子公司，使集團之海運費大幅增加，故綜合上述因素，108 年度之營業利益率較 107 年度下降；109 年度因新冠肺炎疫情蔓延，該公司位於大陸之工廠停工及人員縮編等因素影響，致 109 年度之營業費用較 108 年度下降，惟營業收入下降幅度大於營業費用之下降幅度，致 109 年度營業費用率較 108 年度上升，而 109 年度之營業利益率較 108 年度上升，主係受惠於 109 年下半年國際廢紙價格上漲及需求增溫，帶動產品售價同步上漲，109 年度營業毛利率上升幅度大於營業費用率增加幅度所致；110 年第三季之營業費用較 109 年第三季為高，主係 109 年第三季度受新冠肺炎疫情影響自農曆春節停工至 109 年 4 月後才逐步復工，致 109 年第三季營業費用較歷年同期為低，以及 110 年第三季則因新冠肺炎疫情趨緩，兩岸市場電商業績大幅成長，帶動紙箱需求成長，營業費用隨業績成長而增加所致，然 110 年第三季營業收入成長幅度大於營業費用成長幅度，故 110 年第三季之營業費用率較 109 年同期下降，營業利益率則較 109 年同期上升。綜上，該公司各期營業利益率之表現主要係受營業收入及產品價格變動、中國禁廢令及新冠肺炎疫情等之影響，尚無重大異常之情事。

### (3)從擔保情形及其他發行條件分析

#### A.擔保情形

該公司本次係發行無擔保轉換公司債，故不適用。

#### B.其他發行條件

##### (a)票面利率

本次轉換公司債票面利率為 0%，並不支付票息，主要係參考該公司未來營運前景、債信記錄及所定該公司轉換公司債之發行條件。轉換公司債之發行主要係鼓勵投資人著眼於未來轉為普通股之資本利得，故該票面利率之設計應屬合理。

##### (b)發行年限

依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第三十條規定，公司發行轉換公司債之償還期限不得超過十年，發行年限過長，表示投資人承受之信用風險越高；發行年限過短，在投資效益尚未完全顯現時，償債的壓力將會影響發行公司資金的運用。最近一年來上市及上櫃公司發行國內轉換公司債之發行條件觀之，以三~五年居多，綜合考量該公司本次資金運用計劃與未來現金流量的估算，本次國內第二次無擔保轉換公司債發行年限訂為 5 年，應屬合理。

(c)轉換期間

持有國內第二次無擔保轉換公司債之債券持有人，於轉換債發行日後屆滿三個月之翌日起至到期日止，除依發行及轉換辦法第九條規定之依法暫停過戶期間外，得隨時向該公司請求依辦法轉換為該公司之普通股，其所設計之轉換期間符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」第三十二條及「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第四條之三之規定；同時已涵蓋發行年限之絕大部分，債券持有人執行轉換權利甚為便利，可增加市場接受度，故本項設計應屬合理。

(d)轉換價格重設

本次發行之國內第二次無擔保轉換公司債轉換價格調整機制，除因普通股股份變動或配發現金股利之反稀釋調整外，並無設計轉換價格向下重設之條件。

(e)賣回權

本次國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十九條有關債券持有人之賣回權利規定如下：本轉換公司債以發行滿3年(民國113年12月20日)為本轉換公司債持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。本公司應於賣回基準日之前40日(民國113年11月10日)前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第5個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃買中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，本轉換公司債持有人得於賣回基準日之前40日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)，要求本公司以債券面額加計利息補償金【滿3年為債券面額之100.7519%(賣回收益率為0.25%)】將其所持有之本債券以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後5個營業日內以現金贖回本轉換公司債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

上述規定係考量若債券持有人尚未執行轉換權，則提供債券持有人以面額收回本金之機會並補貼利息補償金，以保障投資人權益，故該公司本次國內第二次無擔保轉換公司債賣回權之設計應屬合理。

(f)公司贖回權

本次國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八條有關公司債贖回權之規定，該公司可在以下情況下擁有對本轉換債之贖回權：

甲、本轉換公司債於發行滿3個月之翌日起(民國111年3月21日)至發

行期間屆滿前40日(民國115年11月10日)止，若本公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續30個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後30個營業日內，以掛號寄發一份30日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第5個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後5個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

乙、本轉換公司債於發行滿3個月之翌日起(民國111年3月21日)至發行期間屆滿前40日(民國115年11月10日)止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份30日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時，應於債券收回基準日後5個營業日內，按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

丙、若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於債券收回基準日後5個營業日內，按債券面額以現金贖回其所持有之本轉換公司債。

丁、本轉換公司債債券收回基準日之次一個營業日為本轉換公司債終止上櫃日，債權人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止上櫃日後第二個營業日，惟債權人最遲應於本轉換公司債終止上櫃日後次一個營業日前向原交易券商申請將本轉換公司債轉換為本公司普通股，如債權人未於前述期限內申請轉換，本公司將按債券面額贖回其所持有之本轉換公司債，並於債券收回基準日後五個營業日內以現金收回本轉換公司債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

上述收回條款之行使情況，係符合券商自律規則第十六條之規定，其用意係在投資人若將公司債轉換成普通股獲利至少 30% 以上時，該公司有權利以約定之價格收回全部債券，可鼓勵投資人行使轉換權利，並減少發行公司處理債券業務作業；另一行使收回權之目的為使發行公司可收回少量在外流通之轉換債餘額，亦得以減少發行公司處理債券業務作業。另在收回權行使程序上，已訂定相關流程以通知書及公告方式通知債權人，以保障債權人之權利，並明訂若債權人未作書面回覆之處理方式。因此此項收回條款之規定已兼顧法令規定及發行公司與債權人雙方之權益，應屬合理。

#### (g)其他決定發行價格之因素

該公司以各參數帶入理論模型所計算出之價格作為本次轉換債之理論價值，再以臺灣銀行一年期定期存款利率折現流動性貼水之調整，並以金管會規定之九折計算後，該公司本次擬發行之國內第二次無擔保轉換公司債調整後理論價值之九成約為 97,526 元，惟此一價格僅一參考值。本案係全數採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額為限，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。故未來有關發行價格之訂定，除了參考本轉換公司債之理論價值外，主係依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第十六條規定若得標總數量達該次競價拍賣數量，則首日掛牌價格及承銷商自行認購部分之承銷價格，以各得標單之價格及其數量加權平均所得之價格（分以下四捨五入）為之。

#### (4)其他：無。

綜上所述，該公司本次轉換公司債之轉換價格，係以向券商公會申報競拍約定書日(轉換價格訂定基準日)前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為基準價格，再乘以轉換溢價率 107% 為轉換價格，轉換價格之訂定高於基準價格，除符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，其轉換溢價率之訂定係參考目前國內轉換公司債發行概況、發行條件訂定方式、次級市場交易情況暨發行公司近年來之經營績效、獲利能力與外來的營運前景暨保障債權人及現有股東權益，其訂定方式應屬合理。

### (二)發行價格之訂定模型

#### 1、發行條件主要條款

- (1)發行金額：發行總面額為新台幣 700,000 仟元。
- (2)發行期間：5 年。
- (3)票面利率：0%。
- (4)還本日期及方式

除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為該公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或該公司依本辦法第十八條提前贖回，或該公司由證券商營業處所買回註銷者外，該公司於本轉換公司債到期時將按債券面額贖回債權人所持有之本轉換公司債，並於債券收回基準日後五個營業日內以現金收回本轉換公司債。

#### (5)擔保情形

本轉換公司債為無擔保債券，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權公司債時或有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

#### (6)轉換標的

該公司之普通股，以發行新股之方式履行轉換義務。

#### (7)轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行日後屆滿3個月之翌日(民國111年3月21日)起，至到期日(民國115年12月20日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間、(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前15個營業日起，至權利分派基準日止之期間、(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前1日止、(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至新股換發股票開始交易日前1日止之外，得隨時透過交易券商轉知臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條及十五條規定辦理。

前項變更面額之停止轉換(認購)起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司並應於該起始日前4個營業日公告停止轉換期間。

#### (8)轉換價格之重設

依本轉換公司債發行及轉換辦法第十一條有關債券持有人轉換價格重設之規定如下：

- 1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃買中心」)公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之，如有

實際繳款作業者則於股款繳足日調整之，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數 (註2)} + \frac{\text{每股繳款金額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}}}{\text{已發行股數(註2)} + \text{新股發行股數或私募股數}}$$

股票面額變更時

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註2)}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}}{1}$$

註1：如為股票分割則於分割基準日調整；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整；如係以私募方式辦理現金增資，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格與每股時價(以本公司決定之更新後新股發行價格訂定基準日作為更新後每股時價訂定基準日)重新按照前開公式調整之，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格者，則函請櫃買中心重新公告調整之。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)，減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、受讓他公司股份發行新股及股票合併或分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日之普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

2. 本轉換公司債發行後，如遇本公司發放普通股現金股利時，應於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並應函請櫃買中心於除息基準日公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日之普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

- 3.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再募集發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付之日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[ \text{已發行股數(註2)} + \frac{\left[ \begin{array}{l} \text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其轉換或認股價格} \\ \text{新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數} \end{array} \right] \times \text{每股時價(註1)}}{\text{已發行股數(註2) + 新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數}} \right]}{\text{已發行股數(註2) + 新發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數}}$$

註1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認股之股數。

- 4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之。

(1)減資彌補虧損時：

調整後轉換價格＝調整前轉換價格×(減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數)

(2)現金減資時：

調整後轉換價格=(調整前轉換價格-每股退還現金金額)×(減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數)

(3)股票面額變更時：

調整後轉換價格=調整前轉換價格×(股票面額變更前已發行普通股股數(註)/股票面額變更後已發行普通股股數)

註：已發行普通股股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

(9)賣回權

依本次轉換公司債發行及轉換辦法第十九條有關該公司之賣回權規定如下：

本轉換公司債以發行滿3年(民國113年12月20日)為本轉換公司債持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。本公司應於賣回基準日之前40日(民國113年11月10日)前，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第5個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，並函請櫃買中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，本轉換公司債持有人得於賣回基準日之前40日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)，要求本公司以債券面額加計利息補償金【滿3年為債券面額之100.7519%(賣回收益率為0.25%)】將其所持有之本債券以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後5個營業日內以現金贖回本轉換公司債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

(10)公司贖回權

依本次轉換公司債發行及轉換辦法第十八條有關該公司之贖回權規定如下：

A.本轉換公司債於發行滿3個月之翌日起(民國111年3月21日)至發行期間屆滿前40日(民國115年11月10日)止，若本公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續30個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後30個營業日內，以掛號寄發一份30日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第5個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後5個



營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

B.本轉換公司債於發行滿3個月之翌日起(民國111年3月21日)至發行期間屆滿前40日(民國115年11月10日)止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份30日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時，應於債券收回基準日後5個營業日內，按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

C.若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於債券收回基準日後5個營業日內，按債券面額以現金贖回其所持有之本轉換公司債。

D.本轉換公司債債券收回基準日之次一個營業日為本轉換公司債終止上櫃日，債權人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止上櫃日後第二個營業日，惟債權人最遲應於本轉換公司債終止上櫃日後次一個營業日前向原交易券商申請將本轉換公司債轉換為本公司普通股，如債權人未於前述期限內申請轉換，本公司將按債券面額贖回其所持有之本轉換公司債，並於債券收回基準日後五個營業日內以現金收回本轉換公司債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

## 2、理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統Black-Scholes選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為Cox, Ross與Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

## 3、理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

- (1)純債券價值
- (2)轉換權價值

- (3)賣回權價值
- (4)買回權價值
- (5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

#### 4、建立評價模型之路徑展開

##### (1)評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

- A.資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)
- B.在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。
- C.投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。
- D.無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 b、c 及 d 的資本市場，稱之為完全市場(Perfect Market)。
- E.履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。
- F.投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

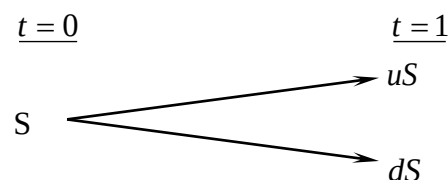
##### (2)評價模型之路徑展開

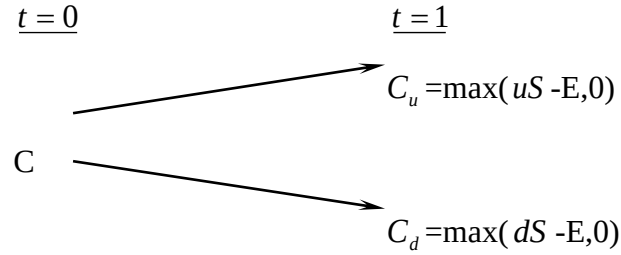
以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

- $\Delta$ 代表所應購買或放空的履約股股數；
- B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；
- $(u-1)$ 代表履約股價上升的百分比( $u>1$ )， $q$  代表股價上升的機率；
- $(d-1)$ 代表履約股價下降的百分比( $d<1$ )， $(1-q)$ 代表股價下降的機率。

##### A.單一期的評價

由  $t=0$  至  $t=1$ ，履約股價可能上升 $(u-1)$ 百分比或下降 $(d-1)$ 百分比。在  $t=1$  時，股價可由下圖代表：





此處，

$E$  代表買權的履約價

$C_u$  代表，在  $t=1$  時，當股價上升  $(u-1)$  百分比的買權價格；

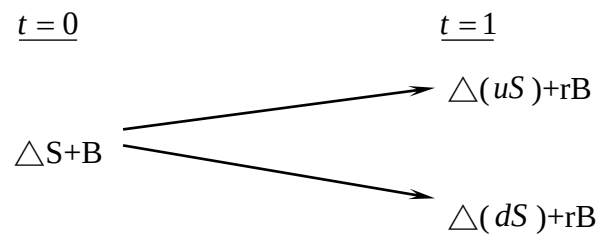
$C_d$  代表，在  $t=1$  時，當股價下降  $(d-1)$  百分比的買權價格；

$uS$  代表，在  $t=1$  時，當股價上升  $(u-1)$  時的價格；

$dS$  代表，在  $t=1$  時，當股價下降  $(d-1)$  時的價格。

目的是要評價在  $t=1$  時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在  $t=1$  時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在  $t=1$  時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數( $\Delta$ )及籌借或貸發某些資金( $B$ )。所以進行第二步，以求出  $\Delta$  及  $B$ 。

在  $t=0$  至  $t=1$  時，因股價上升  $(u-1)$  或下降  $(d-1)$ ，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：



此處， $r=(1+i)$ ,  $i$ =無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在  $t=1$  時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面  $t=1$  時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u - d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u - d)r} \quad (d)$$

公式(c)及(d)代表在  $t=0$  時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在  $t=1$  時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值( $t=0$ )也應相同。也就是，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的  $\Delta$  及  $B$  代入公式(e)，獲得買權契約在  $t=0$  時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[ \frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f^1)$$

此處， $p=(r-d)/(u-d)$ ,  $1-p=(u-r)/(u-d)$

公式(f)或(f<sup>1</sup>)可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格( $C_u$  及  $C_d$ )、股價的未來變動百分比( $u$  及  $d$ )、履約價格( $X$ )與利率( $r$ )所決定。也可說，在  $t=0$  時，買權價格是其期望價值  $[pC_u + (1-p)C_d]$  的現值。

因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

## B. 兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為推演兩個時期的評價模型，假設股價由  $t=1$  至  $t=2$  的變動百分比仍由( $u-1$ )及( $d-1$ )所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：

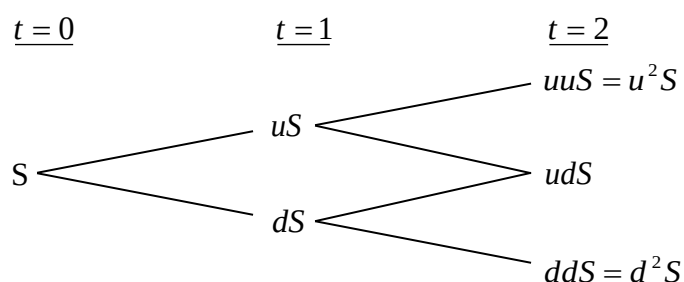


Diagram illustrating a binomial tree for a call option payoff:

- At  $t=0$ , the stock price is  $C$ .
- At  $t=1$ , the stock price branches into  $C_u$  (up) and  $C_d$  (down).
- At  $t=2$ , the stock price branches further:
  - From  $C_u$ , it branches into  $C_{uu} = \max(u^2 S - E, 0)$  and  $C_{ud} = \max(udS - E, 0)$ .
  - From  $C_d$ , it branches into  $C_{ud} = \max(udS - E, 0)$  and  $C_{dd} = \max(d^2 S - E, 0)$ .

由  $t=1$  至  $t=2$ ，股價由  $uS$  上升至  $u^2S$  或下降至  $udS$  的情況下，買權在  $t=1$  時的價格應為：

類似的，有  $t=1$  至  $t=2$ ，股價由  $dS$  上升至  $udS$  或下降至  $d^2S$  的情況下，買權在  $t=1$  時的價格為：

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

$$C_{III} = \triangle(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \triangle (udS) + rB$$

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u - d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u - d)r}$$

因在  $t=0$  時買權的現值是其於  $t=1$  時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在  $t=0$  的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$c = \frac{1}{r^2} [p^2 C_{uu} + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}] \quad (j)$$

$$= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0) + (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \quad (j^1)$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j1)如下：

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^0 S - X, 0) + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) + \binom{2}{0} (1-p)^2 \max(d^2 u^0 S - X, 0) \right] \quad (k)$$

此處， $\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}$ ,  $\binom{2}{0} = 1$ ,  $\binom{2}{1} = 2$ ,  $\binom{2}{2} = 1$ 。

再以簡化(k)，買權的現值可表示為

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l)$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l^1)$$

## 5、理論模型之推導模型

公式(l)或(l<sup>1</sup>)代表若買權的到期限為兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期(n ≥ 2)，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(l<sup>1</sup>)內的 2 改為 n)

$$c = \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \quad (m)$$

但在公式 (m) 中，若  $u^j d^{n-j} S < X$ ，則  $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若

$u^j d^{n-j} S > X$ ，則  $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設 k 是一個最小的整數能使。也就是，

$$k > \frac{\ln(X / Sd^n)}{\ln(u / d)} \quad (n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成爲：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet (u^j d^{n-j} S - X) \right] \\ &= \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S \right] \\ &\quad - \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right] \\ &= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \end{aligned} \quad (o)$$

$$\text{此處， } p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r} \quad (p)$$

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \bullet B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (q)$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (r)$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (s)$$

註： $n < k, c = 0$ 。

### (三)理論價值之計價

#### 1、計算參數說明

| 參數項目   | 數值        | 說明                                                                                                                                                                |
|--------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 評價日期   | 110/11/29 |                                                                                                                                                                   |
| 基準價格   | 24.48 元   | 按發行轉換辦法，以民國 110/11/30 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前五個營業日本公司普通股收盤價平均值為基準價格 24.48 元                                                                                          |
| 轉換價格   | 26.2 元    | 按發行轉換辦法，基準價格乘以訂定轉換溢價率 107%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，訂定轉換價格為每股 26.2 元。                                                                                              |
| 發行期間   | 5 年       | 取可轉債發行期間為 5 年。                                                                                                                                                    |
| 股價波動度  | 46.81%    | 樣本期間-(109/11/30-110/11/29)，樣本數-245<br>1. 採 110/11/29 起前一年為樣本期間。<br>2. 以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。<br>3. 以日報酬率標準差，乘上根號 245，可得股價波動度。                                    |
| 無風險利率  | 0.4434%   | 取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 110/11/29，5 年及 10 年期公債殖利率報價，分別為 110 央債甲 8(剩餘年限約為 4.663 年)及 110 央甲 11(剩餘年限約為 9.895 年)之 0.4350%及 0.5647%，以插補法計算可轉債存續期 5 年殖利率為 0.4434%，為無風險利率數值。 |
| 風險折現率  | 1.1656%   | 評估風險折現率時，可嘗試採用發行公司借款利率評估法、同業公司借款利率評估法等方式。本次擬採用發行公司借款利率評估法，評估數值為 1.1656%，做為風險折現率之參數值。                                                                              |
| 信用風險貼水 | 72.22BP   | 以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。                                                                                                                                             |
| 切割期數   | 1825 期    | 將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。                                                                                                                                               |
| 賣回收益率  | 0.25%     | 按發行轉換辦法，以債券面額加計 0.25%之年收益率將其所持有之本債券以現金賣回。                                                                                                                         |
| 到期收益率  | 0%        | 按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0%之年收益率將本債券全數償還。                                                                                                                             |



## 2、理論價值計算結果

### (1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 5 年後本金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以發行公司之借款利率為依據估算而得。本模型所採用之折現利率 1.1656% (具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值如下： $100,000/(1+1.1656\%)^5=94,370$ 。

### (2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 108,810 元，將其扣除純債券價值 94,370 元，得轉換權價值 14,440 元。

### (3)賣回權

賣回權之計算方式為先計算出具賣回權條件之轉換公司債價值，再將賣回權條件自模型中抽離，推演求得不具賣回權之轉換公司債價值，兩者之差異 660 元即為賣回權的價值。

### (4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異(290)元即為買回權的價值。

### (5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

### (6)各權利價值百分比

| 權利    | 價值(元)   | 百分比    |
|-------|---------|--------|
| 純債券價值 | 94,370  | 86.43% |
| 轉換權價值 | 14,440  | 13.23% |
| 賣回權價值 | 660     | 0.61%  |
| 買回權價值 | (290)   | -0.27% |
| 重設權價值 | 0       | 0.00%  |
| 總理論價值 | 109,180 | 100%   |

## (四)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 109,180 元，以 110 年 11 月 29 日臺灣銀行一年期定期存款利率 0.755% 估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 108,362 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即  $108,362 \times 0.9 = 97,526$  元)，符

合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，其發行價格應屬合理。

發行公司：榮成紙業股份有限公司



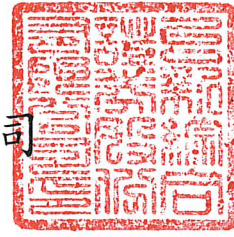
負 責 人：鄭 瑛 彬



(僅限於榮成紙業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書使用)

中 華 民 國 一 一 〇 年 十 一 月 三 十 日

主辦承銷商：台新綜合證券股份有限公司



負責人：郭 嘉



中 華 民 國      一   一   ○      年   十 一   月   三 十   日

(本用印僅限於榮成紙業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書使用)

# 附件九

不受理特定對象投標單聲明書

## 聲明書

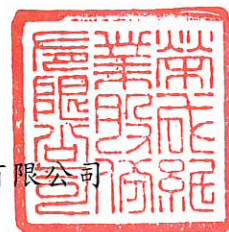
茲聲明本公司辦理國內第二次無擔保轉換公司債案件，將不受理下列對象之投標單：

- (一)發行公司(發行機構)採權益法評價之被投資公司。
- (二)對發行公司(發行機構)之投資採權益法評價之投資者。
- (三)公司之董事長或總經理與發行公司(發行機構)之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- (四)受發行公司(發行機構)捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- (五)發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- (六)發行公司(發行機構)之董事、監察人、總經理之配偶。
- (七)承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- (八)前各款之人利用他人名義參與應募者(指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

此 致

金融監督管理委員會

聲明人：榮成紙業股份有限公司



負責人：鄭瑛彬



中 華 民 國                      一   一   〇                      年   九   月   六   日

## 聲明書

茲聲明本公司本次主辦榮成紙業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，將不受理下列對象之投標單：

- 一、 發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、 對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、 公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、 受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、 發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、 發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、 承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、 承銷團各證券商。
- 九、 擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市（櫃）公開銷售時之推薦證券商。
- 十、 前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：台新綜合證券股份有限公司



負責人：郭嘉宏



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 六 日

## 聲明書

茲聲明本公司本次主辦榮成紙業股份有限公司國內第二次無擔保轉換公司債案件，將不受理下列對象之投標單：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市（櫃）公開銷售時之推薦證券商。
- 十、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

證券承銷商：第一金證券股份有限公司

代表人：董事長 陳致全



中 華 民 國 1 1 0 年 11 月 29 日



發行公司：榮成紙業股份有限公司



負責人：鄭瑛彬

