

榮成紙業股份有限公司

一〇四年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇四年六月九日（星期二）上午九時正。

地點：彰化縣二林鎮廣興里廣興巷一之一號（本公司二林廠會議室）。

出席：本公司已發行股份總數為834,303,309股（已扣除公司法第一百七十九條規定之股份），出席股份總數為567,102,445股，佔本公司已發行股數之67.97%。

出席董事：邱昭彰。

列席：立本台灣聯合會計師事務所 張宜鈞會計師。

建業法律事務所 周憲文律師。

主席：邱昭彰 記錄：洪秀梅 洪淑惠

壹、宣佈開會：查核出席股東及股東代理人代表之股份總數已超過法定股數，本會依法成立，主席宣佈開會。

貳、主席致詞：（略）。

參、報告事項：

報告一、本公司一〇三年度營業概況。(詳如附件一)

報告二、審計委員會查核報告書。(詳如附件二)

報告三、本公司轉換公司債發行情形。(詳議事手冊)

報告四、訂定本公司「誠信經營守則」。(詳議事手冊)

報告五、訂定本公司「道德行為準則」。(詳議事手冊)

發言摘要：股東戶號128300股東，提問二林廠新紙機購建及舊紙機改造及平湖廠PM7新紙機購建專案等問題。

答覆摘要：主席請股東於承認事項及臨時動議時再提出寶貴意見後，無其他意見。

肆、承認事項：

第一案

董事會提

案由：本公司一〇三年度決算表冊案，謹 提請承認。

說明：本公司一〇三年度營業報告書，個體財務報表及合併財務報表業已編製完竣。(詳如附件一)

發言摘要：股東戶號128300股東，提問財報相關問題及對本案表示異議。

答覆摘要：經會計師、財務主管答覆說明後，主席詢問無其他意見後，逕付表決。

決議：本案經表決結果，依董事會所提議案照案承認。

投票表決結果如下：

投票表決結果	佔總表決權數%
贊成權數503,804,697權 (其中以電子投票行使表決權數49,519,477權)	89.43%
反對權數16,337權 (其中以電子投票行使表決權數16,337權)	0.00%
棄權/未投票權數59,567,347權 (其中以電子投票棄權權數59,264,392權)	10.57%
無效權數0權	0.00%
出席股東表決權數563,388,381權	100.00%

第二案

董事會提

案由：本公司一〇三年度盈餘分配案，謹 提請承認。

說明：(一)本公司103年度盈餘分配表業已編製完竣，本年度稅後淨利為新台幣873,632,283元。減除本公司所持之庫藏股票 2,810,000 股後，發行流通在外股數為 834,303,309 股，基本每股盈餘1.09元，累積可供分配盈餘為 2,743,982,643 元，詳如附件三盈餘分配表，除依法提列法定盈餘公積87,363,228元，擬分派普通股現金股利每股0.9元，計750,872,978元。

(二)普通股現金股利經股東會通過後，擬訂104年7月15日為配息基準日，依配息日股東名簿所載持股比例配發至元為止，元以下捨去，且餘現金股利金額，列入公司其他收入；惟嗣後如因買回公司股份或將庫藏股轉讓、註銷，國內、海外可轉換公司債之轉換，辦理現金增資及員工認股權憑證之行使，而影響流通在外股份總數，致股東配股息因此發生變動者，擬經股東會決議通過後授權董事長調整配息率之相關事宜。

決議：本案經表決結果，依董事會所提議案照案承認。

投票表決結果如下：

投票表決結果	佔總表決權數%
贊成權數506,064,326權 (其中以電子投票行使表決權數51,779,106權)	89.82%
反對權數7,811權 (其中以電子投票行使表決權數7,811權)	0.00%
棄權/未投票權數57,369,480權 (其中以電子投票棄權權數57,013,289權)	10.18%
無效權數0權	0.00%
出席股東表決權數563,441,617權	100.00%

伍、臨時動議

發言摘要：股東戶號128300股東，提問環保相關問題、反應公司應注重企業社會責任；股東戶號197964股東，反應環保問題及請公司重視地方生活品質，確實做好敦親睦鄰的工作，公司地方能有多向管道溝通；股東戶號173881股東，提問公司對於104年的營運展望以及對於紙業的營運展望；股東戶號221459股東，就其他股東對於財報提問內容予以回饋。

答覆摘要：經主席、財務主管、會計師答覆說明後，無其他臨時動議。

陸、散會：上午九時五十六分。

主席：邱昭彰 ，記錄：洪秀梅  洪淑惠 

【附件一】

榮成紙業股份有限公司 一〇三年度營業報告書

本公司民國一〇三年度營業額為新台幣（以下同）6,430,881仟元，較民國一〇二年度增加2%，營業淨利增加114,552仟元。總計民國一〇三年度稅前淨利為1,062,102仟元，稅後淨利873,633仟元，稅後每股淨利為1.09元。茲將本公司民國一〇三年度經營績效報告如下：

(一)民國一〇三年度營業報告

1. 收支與損益方面

(1)收入方面：

- ①民國一〇三年度營業收入淨額6,430,881仟元，較一〇二年度6,301,920仟元，增加2.0%。
- ②民國一〇三年度營業外收入計425,609仟元，包含權益法認列之投資收益243,176仟元、利息收入32,790仟元、租金收入1,350仟元、股利收入1,055仟元、兌換利益80,879仟元及什項收入66,359仟元。

(2)支出方面：

- ①民國一〇三年度營業成本4,907,958仟元，較一〇二年度4,901,461仟元，增加0.1%。民國一〇三年度營業費用776,676仟元，較一〇二年度768,764仟元，增加1.0%。

②民國一〇三年度營業外支出計109,754仟元，包含利息費用90,310仟元、處分不動產、廠房及設備損失8,398仟元及什項支出11,046仟元。

(3)損益方面：

民國一〇三年度稅後淨利873,633仟元，較一〇二年度稅後淨利847,863仟元，增加25,770仟元。

2. 營運情形：

民國一〇三年度實績與一〇二年度實績比較分析。

單位：新台幣仟元

項 目	一〇三年度	一〇二年度	差異金額	差異%
營業收入	6,430,881	6,301,920	128,961	2.0%
營業成本	4,907,958	4,901,461	6,497	0.1%
營業毛利	1,522,923	1,400,459	122,464	8.7%
營業費用	776,676	768,764	7,912	1.0%
營業淨利	746,247	631,695	114,552	18.1%
營業外收(支)淨額	315,855	412,597	-96,742	-23.4%
稅前淨利	1,062,102	1,044,292	17,810	1.7%
稅後淨利(損)	873,633	847,863	25,770	3.0%

(二)民國一〇四年度營業計劃

1. 經營方針及重要產銷政策

工業用紙：強化成本競爭力、製程及產品的研發。
並持續往下列方向推動：

(1)加強資源的運用效率，持續進行節能減排專案改善。

- (2)完成二林廠PM7新紙機購建及舊紙機改造專案。
- (3)進行平湖廠PM7新紙機購建專案。
- (4)加強製程研發，創造更環保之製造流程並降低廢棄物的產出量。
- (5)加強上下游產品產銷整合，降低庫存天數，快速有效降本提升產品獲利力及競爭力。

- 紙箱：(1)開發高階產品，以高品質之紙箱產品，提升市場佔有率。
- (2)及時反應客戶需求，加強客戶關係管理，提升客戶滿意度。
 - (3)加強產銷整合，降低庫存天數並提升服務品質。
 - (4)快速有效降本，調整產品產銷結構，提升產品獲利力。

2. 營業目標

營業項目	民國一〇四年度預計產銷量
瓦楞原紙(噸)	392,723
瓦楞平板(仟m ²)	155,516
瓦楞紙箱(仟m ²)	152,909

董事長：



經理人：



會計主管：



榮成紙業股份有限公司

會計師查核報告

榮成紙業股份有限公司 公鑒：

榮成紙業股份有限公司及子公司民國一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。列入上開合併財務報告之子公司中有關榮成紙業（中國）控股有限公司及其子公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等子公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣（以下同）35,220,295仟元及34,793,076仟元，分別佔合併資產總額之74.28%及80.30%，民國一〇三年及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為20,944,148仟元及17,897,697仟元，分別佔合併營業收入淨額之76.19%及73.63%。

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規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導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一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇三年及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果及合併現金流量。

榮成紙業股份有限公司業已編製民國一〇三年度及民國一〇二年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：張宜鈞

會計師：柯俊輝

張宜鈞



柯俊輝



證券主管機關核准簽證文號
金管證審字第0990073519號

證券主管機關核准簽證文號
(83)台財證(六)第31146號

中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 二 十 日

榮成紙業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

中華民國一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	資產	103年12月31日	%	102年12月31日	%	代碼	負債及權益	103年12月31日	%	102年12月31日	%
11XX	流動資產					21XX	流動負債				
1100	現金及約當現金	\$2,541,070	5.36	\$1,304,284	3.01	2100	短期借款	\$7,093,963	14.96	\$6,322,822	14.59
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	845	-	735	-	2110	應付短期票據	-	-	424,844	0.98
1125	備供出售金融資產－流動	1,718	-	1,711	-	2150	應付票據	76,527	0.16	437,503	1.01
1150	應收票據淨額	5,940,036	12.53	5,107,083	11.79	2180	應付帳款－關係人	2,721,091	5.74	1,767,493	4.08
1160	應收帳款－關係人淨額	14,787	0.03	89,482	0.21	2200	其他應付款	310,362	0.65	209,567	0.48
1170	應收帳款淨額	4,520,748	9.54	4,634,879	10.70	2230	當期所得稅負債	1,652,614	3.49	1,486,927	3.44
1180	應收帳款－關係人淨額	335,381	0.71	238,942	0.55	2250	負債準備－流動	101,641	0.21	140,654	0.32
1200	其他應收款	572,520	1.21	269,856	0.62	2310	預收款項	19,648	0.04	17,989	0.04
1210	其他應收款－關係人	1,554	-	1,896	-	2320	一年或一營業週期內到期長期負債	107,927	0.23	33,208	0.08
1220	當期所得稅資產	-	-	327	-	2399	其他流動負債	4,293,850	9.06	3,088,482	7.13
130X	存貨	2,305,711	4.86	2,108,690	4.87	21XX	小計	16,387,908	34.56	13,948,662	32.19
1410	預付款項	531,952	1.12	462,043	1.07	25XX	非流動負債				
1476	其他金融資產－流動	27,434	0.06	376,367	0.87	2530	應付公司債	1,518,797	3.20	-	-
1479	其他流動資產	61,349	0.13	35,542	0.08	2540	長期借款	12,897,135	27.20	14,202,964	32.78
11XX	小計	16,855,105	35.55	14,631,837	33.77	2570	遞延所得稅負債	227,133	0.48	132,952	0.31
15XX	非流動資產					2641	應計退休金負債	373,724	0.79	356,767	0.83
1543	以成本衡量之金融資產－非流動	714,752	1.51	619,117	1.43	2645	存入保證金	7,838	0.02	7,561	0.02
1550	採權益法之投資	3,264,663	6.88	3,186,742	7.35	2670	其他非流動負債	19,178	0.04	16,893	0.03
1600	不動產、廠房及設備	24,232,809	51.11	23,208,263	53.57	25XX	小計	15,043,805	31.73	14,717,137	33.97
1760	投資性不動產淨額	24,535	0.05	47,708	0.11	2XXX	負債合計	31,431,713	66.29	28,665,799	66.16
1780	無形資產	69,478	0.15	71,277	0.16	31XX	歸屬於母公司業主之權益				
1840	遞延所得稅資產	123,299	0.26	121,047	0.28	3100	股本	8,371,133	17.66	7,871,133	18.17
1915	預付設備款	806,877	1.70	323,528	0.75	3110	普通股股本	1,210,714	2.55	958,799	2.21
1985	長期預付租金	839,218	1.77	638,754	1.48	3200	資本公積				
1920	存出保證金	30,881	0.07	23,547	0.05	3300	保留盈餘	726,565	1.53	641,778	1.48
1900	其他非流動資產	452,192	0.95	456,973	1.05	3310	法定盈餘公積	672,924	1.42	1,010,295	2.33
15XX	小計	30,558,704	64.45	28,696,956	66.23	3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)	2,743,983	5.79	2,259,493	5.22
						3400	其他權益	533,975	1.13	194,959	0.45
						3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額				
						3425	備供出售金融資產未實現損益	680,699	1.43	727,347	1.68
						3500	庫藏股票	(27,254)	(0.06)	(27,254)	(0.07)
						31XX	歸屬於母公司業主之權益合計	14,912,739	31.45	13,636,550	31.47
						36XX	非控制權益	1,069,357	2.26	1,026,444	2.37
						3XXX	權益合計	15,982,096	33.71	14,662,994	33.84
1XXX	資產總計	\$47,413,809	100.00	\$43,328,793	100.00	1XXX	負債及權益總計	\$47,413,809	100.00	\$43,328,793	100.00

董事長：

經理人：

會計主管：

榮成紙業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

中華民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	項 目	103年度	%	102年度	%
4000	營業收入	\$27,487,942	100.00	\$24,306,832	100.00
5000	營業成本	(22,199,819)	(80.76)	(20,092,526)	(82.66)
5900	營業毛利(毛損)	5,288,123	19.24	4,214,306	17.34
5950	營業毛利淨額	5,288,123	19.24	4,214,306	17.34
6000	營業費用				
6100	推銷費用	(1,160,343)	(4.22)	(1,059,240)	(4.36)
6200	管理費用	(1,326,571)	(4.83)	(874,346)	(3.60)
6300	研究發展費用	(767,762)	(2.79)	(626,171)	(2.57)
6000	小 計	(3,254,676)	(11.84)	(2,559,757)	(10.53)
6900	營業淨利(損失)	2,033,447	7.40	1,654,549	6.81
7000	營業外收入及支出				
7010	其他收入	247,192	0.90	137,996	0.57
7020	其他利益及損失	(387,568)	(1.41)	240,931	0.99
7050	財務成本	(804,022)	(2.93)	(738,197)	(3.04)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	106,281	0.39	39,611	0.16
7000	營業外收入及支出合計	(838,117)	(3.05)	(319,659)	(1.32)
7900	稅前淨利(淨損)	1,195,330	4.35	1,334,890	5.49
7950	所得稅(費用)利益	(319,251)	(1.16)	(405,663)	(1.67)
8000	繼續營業單位本期淨利(淨損)	876,079	3.19	929,227	3.82
8200	本期淨利(淨損)	876,079	3.19	929,227	3.82
8300	其他綜合損益(淨額)				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	35,532	0.13	125,316	0.52
8325	備供出售金融資產未實現評價損益	(30)	-	458	-
8360	確定福利計畫精算利益(損失)	(16,539)	(0.06)	4,290	0.02
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	362,248	1.31	1,528,107	6.29
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	(66,626)	(0.24)	(86,429)	(0.36)
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	314,585	1.14	1,571,742	6.47
8500	本期綜合損益總額	\$1,190,664	4.33	\$2,500,969	10.29
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$873,633	3.18	\$847,863	3.49
8620	非控制權益	2,446	0.01	81,364	0.33
	本期淨利(淨損)	\$876,079	3.19	\$929,227	3.82
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$1,152,723	4.19	\$2,293,474	9.44
8720	非控制權益	37,941	0.14	207,495	0.85
	本期綜合損益總額	\$1,190,664	4.33	\$2,500,969	10.29
9750	基本每股盈餘(元)：				
9710	繼續營業單位淨利(淨損)	\$1.09		\$1.20	
9750	本期淨利(淨損)	\$1.09		\$1.20	
9850	稀釋每股盈餘(元)：				
	繼續營業單位淨利(淨損)	\$1.09		\$1.20	
9850	本期淨利(淨損)	\$1.09		\$1.20	

董事長：



經理人：



會計主管：



榮成紙業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

中華民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

摘 要	歸屬於母 公 司 業 主 之 權 益										非控制權益	權益總額
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	保 留 盈 餘	未分配盈餘 (或待彌補虧損)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目	庫藏股票	歸屬於母 公 司 業 主 權 益 總 計			
民國 102 年 1 月 1 日 餘額	\$6,871,133	\$710,245	\$595,327	\$1,010,295	\$1,728,830	\$(223,458)	\$(295,750)	\$(11,875)	\$10,384,747	\$2,862,927	\$13,247,674	
101 年度盈餘指撥及分配：												
法定盈餘公積	-	-	46,451	-	(46,451)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(274,846)	-	-	-	(274,846)	-	(274,846)	
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	-	29	-	-	-	-	-	-	29	(1,353)	(1,324)	
102 年度淨利	-	-	-	-	847,863	-	-	-	847,863	81,364	929,227	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	4,097	418,417	1,023,097	-	1,445,611	126,131	1,571,742	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	851,960	418,417	1,023,097	-	2,293,474	207,495	2,500,969	
現金增資	1,000,000	-	-	-	-	-	-	(29,095)	1,000,000	-	1,000,000	
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,095)	-	(29,095)	
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	230,953	-	-	-	-	-	-	230,953	(230,953)	-	
股份基礎給付交易	-	17,572	-	-	-	-	-	13,716	31,288	-	31,288	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,804,603)	(1,804,603)	
子公司盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,069)	(7,069)	
民國 103 年 1 月 1 日 餘額	\$7,871,133	\$958,799	\$641,778	\$1,010,295	\$2,259,493	\$194,959	\$727,347	\$(27,254)	\$13,636,550	\$1,026,444	\$14,662,994	
102 年度盈餘指撥及分配：												
法定盈餘公積	-	-	84,787	-	(84,787)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(627,443)	-	-	-	(627,443)	-	(627,443)	
其他資本公積變動：												
因發行可轉換公司債(特別股)認列權益組成項目一認股權而產生者	-	91,280	-	-	-	-	-	-	91,280	-	91,280	
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	5,881	-	-	-	-	-	-	5,881	7	5,888	
103 年度淨利	-	-	-	-	873,633	-	-	-	873,633	2,446	876,079	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(13,278)	339,016	(46,648)	-	279,090	35,495	314,585	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	860,355	339,016	(46,648)	-	1,152,723	37,941	1,190,664	
現金增資	500,000	150,000	-	-	-	-	-	-	650,000	-	650,000	
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(2,746)	-	-	(1,006)	-	-	-	(3,752)	3,752	-	
股份基礎給付交易	-	7,500	-	-	-	-	-	-	7,500	-	7,500	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,213	1,213	
民國 103 年 12 月 31 日 餘額	\$8,371,133	\$1,210,714	\$726,565	\$672,924	\$2,743,983	\$533,975	\$680,699	\$(27,254)	\$14,912,739	\$1,069,357	\$15,982,096	



董事長：



經理人：



會計主管：

 榮成紙業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 中華民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

項 目	103 年度	102 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$1,195,330	\$1,334,890
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)	1,243,654	1,155,200
攤銷費用	27,144	25,960
呆帳費用提列(轉列收入)數	368,927	44,411
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(110)	(69)
利息費用	804,022	738,197
利息收入	(39,522)	(46,412)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(106,281)	(39,611)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)(含投資性不動產)	8,982	3,661
不動產、廠房及設備轉列費用數	14,757	19,241
股份基礎給付酬勞成本	7,500	-
不影響現金流量之收益費損項目合計	2,329,073	1,900,578
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	(832,953)	(1,902,735)
應收票據一關係人(增加)減少	74,695	60,144
應收帳款(增加)減少	(254,796)	(657,517)
應收帳款一關係人(增加)減少	(96,439)	(61,975)
其他應收款(增加)減少	(20,118)	288,939
其他應收款一關係人(增加)減少	342	6,227
存貨(增加)減少	(182,347)	259,236
預付款項(增加)減少	(231,242)	(36,646)
其他金融資產-流動(增加)減少	348,933	504,794
其他流動資產(增加)減少	(25,807)	(14,264)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,219,732)	(1,553,797)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	(360,976)	(204,201)
應付帳款增加(減少)	953,598	288,507
應付帳款一關係人增加(減少)	100,795	(6,334)
其他應付款增加(減少)	(214,932)	181,991
其他應付款一關係人增加(減少)	-	(2,415)
負債準備增加(減少)	1,659	(1,255)
預收款項增加(減少)	74,719	9,099
應計退休金負債增加(減少)	418	7,465
其他流動負債增加(減少)	(8,888)	(7,309)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	546,393	265,548
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(673,339)	(1,288,249)
調整項目合計	1,655,734	612,329
營運產生之現金流入(流出)	2,851,064	1,947,219
收取之利息	39,470	46,404
收取股利	-	14,852
支付之利息	(789,275)	(721,801)
退還(支付)之所得稅	(332,634)	(313,169)
營業活動之淨現金流入(流出)	1,768,625	973,505

(續次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：

處分(取得)以成本衡量之金融資產	(95,635)	(2,740)
處分(取得)採用權益法之投資	-	(15,005)
預付投資款(增加)減少	-	(4,338)
處分不動產、廠房及設備	113,530	27,575
處分投資性不動產	22,925	-
取得不動產、廠房及設備	(713,761)	(1,813,299)
存出保證金(增加)減少	(7,334)	(495)
其他應收款(增加)減少	(265,691)	-
處分(取得)無形資產	(2,421)	(327)
其他非流動資產(增加)減少	2,249	(24,783)
預付設備款(增加)減少	(1,129,905)	(99,887)
其他預付款(增加)減少	(1,470)	-
投資活動之淨現金流入(流出)	(2,077,513)	(1,933,299)

籌資活動之現金流量：

短期借款增加(減少)	771,141	(843,520)
應付短期票券增加(減少)	(424,844)	(224,962)
發行公司債	1,597,372	-
舉借長期借款	4,148,120	4,513,369
償還長期借款	(4,248,581)	(2,106,355)
存入保證金增加(減少)	277	950
其他非流動負債增加(減少)	2,285	(19,131)
發放現金股利	(627,443)	(274,845)
現金增資	650,000	1,000,000
庫藏股票買回成本	-	(29,095)
員工購買庫藏股	-	31,288
非控制權益變動	40,467	(1,917,847)
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,908,794	129,852

匯率變動對現金及約當現金之影響數

本期現金及約當現金增加(減少)數	(363,120)	(406,670)
期初現金及約當現金餘額	1,236,786	(1,236,612)
期末現金及約當現金餘額	1,304,284	2,540,896
	\$2,541,070	\$1,304,284

董事長：



經理人：



會計主管：



榮成紙業股份有限公司

會計師查核報告

榮成紙業股份有限公司 公鑒：

榮成紙業股份有限公司民國一〇三年及民國一〇二年十二月三十一之個體資產負債表，暨民國一〇三年及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。上開個體財務報告之被投資公司中，部分被投資公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報告所告示之意見中，有關該等被投資公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日該等採用權益法之投資分別為12,270,353仟元及9,853,818仟元，分別佔資產總額之47.62%及48.27%，民國一〇三年及民國一〇二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213,613仟元及391,965仟元，分別佔稅前淨利之20.11%及37.53%，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份額分別為404,113仟元及506,533仟元，分別佔其他綜合損益淨額之144.80%及35.04%。

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規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報告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一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇三年及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之個體經營成果與個體現金流量。

榮成紙業股份有限公司民國一〇三年度個體財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報告相關資訊一致。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：張宜鈞

會計師：柯俊輝

張宜鈞



柯俊輝



證券主管機關核准簽證文號
金管證審字第0990073519號

證券主管機關核准簽證文號
(83)台財證(六)第31146號

中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 二 十 日



榮成紙業股份有限公司
個體資產負債表

中華民國一〇三年四月三十日

單位：新台幣(仟元)

代碼	資產	103年12月31日	%	102年12月31日	代碼	負債及權益	%	103年12月31日	%	102年12月31日
11XX	流動資產				21XX	流動負債				
1100	現金及約當現金	\$1,566,592	6.08	\$101,349	2110	應付短期票券	-	\$-	-	\$424,844
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	845	-	735	2150	應付票據	-	147	-	139,890
1125	備供出售金融資產—流動	1,718	0.01	1,711	2170	應付帳款—關係人	2.07	532,352	2.07	392,447
1150	應收票據淨額	293,775	1.14	293,163	2180	其他應付款	0.10	26,911	0.10	23,498
1160	應收票據—關係人淨額	14,787	0.06	89,482	2200	當期所得稅負債	2.02	521,128	2.02	309,732
1170	應收帳款淨額	654,183	2.54	621,311	2250	負債準備—流動	0.36	92,369	0.36	80,546
1180	應收帳款—關係人淨額	160,510	0.62	47,359	2310	預收款項	0.08	19,648	0.08	17,989
1200	其他應收款	519	-	6,585	2320	一年或一營業週期內到期長期負債	0.04	11,785	0.04	181
1210	其他應收款—關係人	1,742,071	6.76	934,976	2399	其他流動負債	1.63	418,900	1.63	546,667
130X	存貨	370,197	1.44	380,323	24XX	非流動負債	0.02	4,600	0.02	5,947
1410	預付款項	107,629	0.42	83,766	21XX	小計	6.32	1,627,840	6.32	1,941,741
1479	其他流動資產	35,744	0.14	9,798	25XX	應付公司債	-	-	-	-
11XX	小計	4,948,570	19.21	2,570,558	2530	長期借款	5.89	1,518,797	5.89	-
					2540	遞延所得稅負債	27.58	7,106,650	27.58	4,356,333
					2570	遞延所得稅負債	0.88	227,133	0.88	121,333
					2641	應計退休金負債	1.45	373,724	1.45	356,767
					2645	存入保證金	-	73	-	-
					25XX	小計	35.80	9,226,377	35.80	4,834,506
15XX	非流動資產				2XX	負債合計	42.12	10,854,217	42.12	6,776,247
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	132,891	0.52	37,256	3100	股本	32.50	8,371,133	32.50	7,871,133
1550	採權益法之投資	16,265,660	63.12	14,863,152	3110	普通股股本	4.70	1,210,714	4.70	958,799
1600	不動產、廠房及設備	3,390,928	13.16	2,530,789	3200	資本公積	2.82	726,565	2.82	641,778
1760	投資性不動產淨額	24,535	0.09	47,708	3300	保留盈餘	2.61	672,924	2.61	1,010,295
1840	遞延所得稅資產	123,299	0.48	121,047	3310	法定盈餘公積	10.65	2,743,983	10.65	2,259,493
1915	預付設備款	721,405	2.80	90,687	3320	特別盈餘公積	0.96	533,975	0.96	194,959
1920	存出保證金	18,464	0.07	17,729	3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)	2.64	680,699	2.64	727,347
1900	其他非流動資產	141,204	0.55	133,871	3400	其他權益	(0.11)	(27,254)	(0.11)	(27,254)
15XX	小計	20,818,386	80.79	17,842,239	3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	57.88	14,912,739	57.88	13,636,550
					3425	備供出售金融資產未實現損益	100.00	\$25,766,956	100.00	\$20,412,797
					3500	庫藏股票				
					3XX	權益合計				
1XX	資產總計	\$25,766,956	100.00	\$20,412,797	1XX	負債及權益總計				



董事長：



經理人：



會計主管：

榮成紙業股份有限公司

個體綜合損益表

中華民國一〇三年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	項 目	103 年度	%	102 年度	%
4000	營業收入	\$6,430,881	100.00	\$6,301,920	100.00
5000	營業成本	(4,907,958)	(76.32)	(4,901,461)	(77.78)
5900	營業毛利(毛損)	1,522,923	23.68	1,400,459	22.22
5950	營業毛利淨額	1,522,923	23.68	1,400,459	22.22
6000	營業費用				
6100	推銷費用	(397,930)	(6.19)	(373,549)	(5.93)
6200	管理費用	(352,538)	(5.48)	(373,758)	(5.93)
6300	研究發展費用	(26,208)	(0.41)	(21,457)	(0.34)
6000	小 計	(776,676)	(12.08)	(768,764)	(12.20)
6900	營業淨利(損失)	746,247	11.60	631,695	10.02
7000	營業外收入及支出				
7010	其他收入	101,270	1.57	75,464	1.20
7020	其他利益及損失	61,719	0.96	32,392	0.51
7050	財務成本	(90,310)	(1.40)	(80,861)	(1.28)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資損益之份額	243,176	3.78	385,602	6.12
7000	營業外收入及支出合計	315,855	4.91	412,597	6.55
7900	稅前淨利(淨損)	1,062,102	16.51	1,044,292	16.57
7950	所得稅(費用)利益	(188,469)	(2.93)	(196,429)	(3.12)
8000	繼續營業單位本期淨利(淨損)	873,633	13.58	847,863	13.45
8200	本期淨利(淨損)	873,633	13.58	847,863	13.45
8300	其他綜合損益(淨額)				
8325	備供出售金融資產未實現評價損益	7	-	(357)	(0.01)
8360	確定福利計畫精算利益(損失)	(16,539)	(0.26)	4,290	0.07
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份額	362,248	5.63	1,528,107	24.25
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	(66,626)	(1.03)	(86,429)	(1.37)
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	279,090	4.34	1,445,611	22.94
8500	本期綜合損益總額	\$1,152,723	17.92	\$2,293,474	36.39
9750	基本每股盈餘(元)：				
9710	繼續營業單位淨利(淨損)	\$1.09		\$1.2	
9750	本期淨利(淨損)	\$1.09		\$1.2	
9850	稀釋每股盈餘(元)：				
	繼續營業單位淨利(淨損)	\$1.09		\$1.2	
9850	本期淨利(淨損)	\$1.09		\$1.2	

董 事 長：



經 理 人：



會計主管：





榮成色母股份有限公司
個體權益變動表

中華民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

摘 要	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	保 留 盈 餘		國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其 他 權 益 項 目		庫藏股票	權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積		未分配盈餘(或待彌補虧損)	備供出售金融資產未實現損益		
民國 102 年 1 月 1 日 餘額	\$6,871,133	\$710,245	\$595,327	\$1,010,295	\$1,728,830				\$(11,875)	\$10,384,747
101 年度盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積	-	-	46,451	-	(46,451)				-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(274,846)				-	(274,846)
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	-	29	-	-	-				-	29
102 年度淨利	-	-	-	-	847,863				-	847,863
本期其他綜合損益	-	-	-	-	4,097			1,023,097	-	1,445,611
本期綜合損益總額	-	-	-	-	851,960			1,023,097	-	2,293,474
現金增資	1,000,000	-	-	-	-				-	1,000,000
庫藏股票買回	-	-	-	-	-				(29,095)	(29,095)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	230,953	-	-	-				-	230,953
股份基礎給付交易	-	17,572	-	-	-				13,716	31,288
民國 103 年 1 月 1 日 餘額	\$7,871,133	\$958,799	\$641,778	\$1,010,295	\$2,259,493			\$727,347	\$(27,254)	\$13,636,550
102 年度盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積	-	-	84,787	-	(84,787)				-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(627,443)				-	(627,443)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(337,371)	337,371				-	-
其他資本公積變動：										
因發行可轉換公司債(特別股)認列權益組成項目	-									
一認股權而產生者	-	91,280	-	-	-				-	91,280
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	5,881	-	-	-				-	5,881
103 年度淨利	-	-	-	-	873,633				-	873,633
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(13,278)			(46,648)	-	279,090
本期綜合損益總額	-	-	-	-	860,355			(46,648)	-	1,152,723
現金增資	500,000	150,000	-	-	-				-	650,000
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(2,746)	-	-	(1,006)				-	(3,752)
股份基礎給付交易	-	7,500	-	-	-				-	7,500
民國 103 年 12 月 31 日 餘額	\$8,371,133	\$1,210,714	\$726,565	\$672,924	\$2,743,983			\$680,699	\$(27,254)	\$14,912,739



董事長：



經理人：



會計主管：

榮成紙業股份有限公司

個體現金流量表

中華民國一〇三年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

項 目	103 年度	102 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$1,062,102	\$1,044,292
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)	186,237	195,052
攤銷費用	2,532	4,720
呆帳費用提列(轉列收入)數	(277)	1,405
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(110)	(69)
利息費用	90,310	80,861
利息收入	(32,790)	(12,010)
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	(243,176)	(385,602)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)(含投資性不動產)	8,224	(2,111)
不動產、廠房及設備轉列費用數	14,757	19,241
股份基礎給付酬勞成本	7,500	-
不影響現金流量之收益費損項目合計	33,207	(98,513)
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	(612)	70,431
應收票據－關係人(增加)減少	74,695	60,144
應收帳款(增加)減少	(32,595)	(13,565)
應收帳款－關係人(增加)減少	(113,151)	(2,847)
其他應收款(增加)減少	6,066	830
其他應收款－關係人(增加)減少	342	405
存貨(增加)減少	10,126	59,994
預付款項(增加)減少	(980)	7,809
其他流動資產(增加)減少	(25,946)	1,174
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(82,055)	184,375
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	(139,743)	(5,759)
應付帳款增加(減少)	139,905	34,057
應付帳款－關係人增加(減少)	3,413	(1,525)
其他應付款增加(減少)	51,871	48,190
其他應付款－關係人增加(減少)	-	(2,415)
負債準備增加(減少)	1,659	(1,255)
預收款項增加(減少)	11,604	46
應計退休金負債增加(減少)	418	7,465
其他流動負債增加(減少)	(1,347)	261
與營業活動相關之負債之淨變動合計	67,780	79,065
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(14,275)	263,440
調整項目合計	18,932	164,927
營運產生之現金流入(流出)	1,081,034	1,209,219
收取之利息	28,762	12,001
支付之利息	(83,479)	(81,600)
退還(支付)之所得稅	(139,724)	(157,169)
營業活動之淨現金流入(流出)	886,593	982,451

(續次頁)

(承前頁)

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	(803,409)	(155,175)
預付投資款(增加)減少	-	(4,338)
處分(取得)以成本衡量之金融資產	(95,635)	(2,740)
處分(取得)採用權益法之投資	(790,617)	(1,820,511)
處分不動產、廠房及設備	5,337	11,912
處分投資性不動產	22,925	-
取得不動產、廠房及設備	(262,363)	(92,301)
存出保證金(增加)減少	(735)	612
其他非流動資產(增加)減少	(9,865)	(48,955)
預付設備款(增加)減少	(1,304,623)	(111,584)
投資活動之淨現金流入(流出)	(3,238,985)	(2,223,080)

籌資活動之現金流量：

短期借款增加(減少)	-	(300,000)
應付短期票券增加(減少)	(424,844)	(224,962)
舉借長期借款	3,695,000	1,350,000
償還長期借款	(1,072,450)	(1,015,534)
發行公司債	1,597,372	-
發放現金股利	(627,443)	(274,846)
現金增資	650,000	1,000,000
庫藏股票買回成本	-	(29,095)
員工購買庫藏股	-	31,288
籌資活動之淨現金流入(流出)	3,817,635	536,851

本期現金及約當現金增加(減少)數	1,465,243	(703,778)
期初現金及約當現金餘額	101,349	805,127
期末現金及約當現金餘額	\$1,566,592	\$101,349

董事長：



經理人：



會計主管：



【附件二】

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一百零三年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託立本台灣聯合會計師事務所張宜鈞、柯俊輝會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請鑒核。

榮成紙業股份有限公司

審計委員會召集人：舒顯比

中 華 民 國 一 百 零 四 年 三 月 十 八 日

【附件三】

榮成紙業股份有限公司
盈餘分配表
中華民國一〇三年度

單位：新台幣元

一、可供分配項目	金 額
期初累積未分配盈餘	1,884,633,693
加(減)：	
本期稅後淨利(註)	873,632,283
其他綜合損益—精算損益本期變動數	(13,277,333)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	(1,006,000)
可供分配盈餘合計	2,743,982,643
二、分配項目	
1. 法定盈餘公積	87,363,228
2. 普通股股利(每股0.9元現金股利)	750,872,978
合 計	838,236,206
結轉下年度累積盈餘	1,905,746,437

註：已扣除員工紅利費用7,862,691元。

董 事 長：



經 理 人：



會計主管：

