

Jinan Acetate Chemical Co., LTD.

濟南大自然新材料股份有限公司

2026 年股東常會議事錄

開會時間：2026年6月26日（星期五）上午9點整

開會地點：台北市信義區基隆路一段176號 B2樓會議室

（康和綜合證券股份有限公司B2會議室）

召開方式：實體股東會

出席股數：出席股東及股東代理人所代表股數總計520,991,581股，佔已發行股份總股數
989,146,670股（不含股份無表決權）之52.67%。

出席董事：董事長	王克璋
獨立董事	林澤忠
獨立董事	林文正
獨立董事	余景賢
獨立董事	李廣濟
董事	徐正材
董事	Ericson Fensterseifer
董事	孟慶蒞

列席人員：周仕杰會計師、林春華律師、陳界瑞財務長

主席：董事長 王克璋

紀錄：譚思遠

一、主席宣布開會：報告出席股東已達法定開會股數，主席宣布會議開始。

二、主席致開會詞：略。

三、報告事項

（一）114 年度營業報告書，敬請 公鑒。

說明：114 年度營業報告書，請參閱附件一。

（二）審計委員會查核報告，敬請 公鑒。

說明：審計委員會查核報告書，請參閱附件二。

(三) 本公司 114 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告，敬請 公鑒。

說明：

1. 依本公司章程規定，公司年度如有「獲利」，應提撥獲利不低於1%為員工酬勞，員工酬勞之發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；公司得以上開獲利數額，提撥不多於當年度獲利的3%為董事酬勞。
2. 本公司 114 年度員工酬勞為新台幣 61,419,000 元、董事酬勞為新台幣 2,000,000 元，皆以現金發放。

四、承認事項

第一案（董事會提）

案 由：114 年度營業報告書、114 年度本公司及子公司合併財務報告案，敬請 承認。

說 明：

1. 本公司 114 年度合併財務報表業經會計師查核簽證完竣並出具無保留意見之查核報告書，併同營業報告書經審計委員會審查竣事，依法提請股東會承認。
2. 前項表冊請參閱附件一、附件二及附件三。

決 議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：520,844,081 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：500,135,041 權 (含電子投票：498,936,041 權)	96.02%
反對權數：477,869 權 (含電子投票：477,869 權)	0.09%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：20,231,171 權 (含電子投票：18,970,544 權)	3.88%

本案以普通決議照案通過。

第二案（董事會提）

案 由：本公司 114 年度盈餘分派案，敬請 承認。

說 明：

1. 本公司 114 年度之盈餘分派表，如下頁。
2. 本公司 114 年下半年度盈餘，擬提撥股東紅利新台幣 3,016,897,344 元分配現金股利，即每股配發新台幣 3.05 元。本次現金股利分配未滿 1 元之畸零款合計數額，列入公司之其他收入。
3. 惟嗣後如因法令變更、主管機關要求或流通在外股份數量異動，致使股東配發現金比率發生變動而需修正時，請授權董事長全權處理之。
4. 本案擬提請股東會承認並授權董事長就 114 年下半年度盈餘發放現金股利訂定配息基準日、發放日及其他相關事宜。

濟南大自然新材料股份有限公司



民國114年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	7,429,714,483
加：本期稅後淨利	6,030,749,190
可供分配盈餘	13,460,463,673
分配項目：	
114 年度股東紅利-現金（現金股利每股 3.05 元）	(3,016,897,344)
期末累積未分配盈餘	10,443,566,329

註 1：114 年度股利係以 115 年 3 月 13 日董事會召開時流通在外股數 989,146,670 股計算。

註 2：本次盈餘分派案，係先分派 114 年度之可分派盈餘，若有不足，依盈餘產生之年序，採先進先出之順序分派以前年度所累積之可分派盈餘。

董事長：王克璋



經理人：王克璋



會計主管：陳界瑞



決 議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：520,844,081 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：499,885,306 權 (含電子投票：498,691,306 權)	95.97%
反對權數：1,081,372 權 (含電子投票：1,081,372 權)	0.20%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：19,877,403 權 (含電子投票：18,611,776 權)	3.81%

本案以普通決議照案通過。

五、選舉事項

第一案（董事會提）

案 由：全面改選本公司董事案，謹 提請選舉。

說 明：

1. 本公司董事任期將於 115 年 05 月 30 日屆滿，擬於今年股東常會全面改選董事。
2. 依本公司章程第 34.1 條及第 34.4 條設董事五至九人，任期三年，由股東會選舉之，董事得連選連任。前項董事名額中，獨立董事人數不得少於三人，獨立董事至少二人應在中華民國境內設有戶籍且至少一名獨立董事應具有會計或財務專業知識。
3. 本次應選任之董事八人（含獨立董事四人），任期三年，自民國 115 年 6 月 26 日起至民國 118 年 6 月 25 日止。
4. 本公司董事選舉採候選人提名制，由股東會就候選人名單中選任之。董事（含獨立董事）候選人名單請參閱附件四。
5. 董事選舉辦法請參閱本公司議事手冊【第 31~32 頁】，敬請 選舉。

選舉結果：

職 稱	姓 名	當選權數
董 事	明珍企業有限公司 代表人：王克璋	495,876,146
	MACRIFER TRADING SOCIEDAD ANONIMA 代表人：Ericson Fensterseifer	487,687,666
	瑞隆貿易有限公司 代表人：徐正材	488,605,062
	孟慶蒞	488,097,288
獨立董事	林毓儀	488,638,957
	鄭世義	488,034,741
	李廣濟	487,850,295
	武永恒	487,774,738

六、其他議案：

案 由：解除新任董事競業限制案，謹 提請討論。（董事會提）

說 明：

1. 依本公司章程第 47.4 條規定「董事為自己或他人為屬於本公司營業範圍內之行為者，應於股東會向股東說明其行為之重要內容，並取得其許可」。
2. 因本公司董事或有投資或有經營其他與本公司營業範圍，或類似公司並擔任董事之行為，爰依法提請股東會同意，如本公司新當選之董事有上述情事時，同意解除該董事及其代表人之競業禁止限制。

3. 董事兼任情形如下表：

候選人類別	姓名	兼職情形
董事	王克璋	明珍企業有限公司董事 濟南鶴珍工貿有限公司董事長
	徐正材	厚生（股）公司董事長 板建開發（股）公司董事長 厚和建設（股）公司董事長 瑞孚國際（股）公司董事長 誠禧投資（股）公司監察人
	孟慶蒞	波若威科技（股）公司獨立董事
	Ericson Fensterseifer	Managing director of Casa 1 Assessoria Empresarial Ltda. Head of Leaf Tobacco and Commercial Departments of Brasfumo Ind. Brasileira de fumos S.A.
獨立董事	林毓儀	益富實業（股）公司財務總監
	鄭世義	Axiom Partners Inc. 董事總經理
	武永恒	—
	李廣濟	—

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：520,844,081 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：498,192,491 權 (含電子投票：496,998,491 權)	95.65%
反對權數：1,329,517 權 (含電子投票：1,329,517 權)	0.25%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：21,322,073 權 (含電子投票：20,056,446 權)	4.09%

本案以重度決議照案通過。

股東提問暨公司答覆：(以摘要方式記載，並簡述主席或其指定人之回答)

1. 新產品進度與長期營收目標

股東提問：詢問本公司中國大陸以外生產基地之產能建置目標、各項新產品(如加熱不燃燒菸、爆珠濾嘴、視框材料等)量產時程與營收貢獻預估，暨未來五年擴大全球市佔率之具體進程與成長動能。

主席或其指定人之回答：考量本公司身處高度競爭產業，為維護營業機密及整體競爭優勢，暫保留具體產能數據與時程規劃之細節。公司後續之營運擴張之邏輯是就近供應，在有市場需求的地區直接設廠，可省去大筆運輸成本。

2. 財務數據狀況與高毛利維持策略

股東提問：詢問公司於擴張產能與提升市佔率之際，將採取何種營運策略以避免重蹈同業覆轍，進而維持優異之股東權益報酬率(ROE)與毛利率表現。

主席或其指定人之回答：公司營運方針堅守不參與削價競爭之原則以鞏固毛利率，並將善用本公司相較於國際大廠更具靈活與彈性之組織優勢，全力維持優良之盈餘基本面，持續捍衛並提升股東價值。

3. 全球產能佈局考量

股東提問：詢問中南美洲（巴拉圭）佈局僅規劃發貨倉庫及爆珠濾嘴產線，而未設立絲束廠之評估考量；另詢問公司是否規劃佈局中國大陸具成長潛力之醫藥及薄膜市場。

主席或其指定人之回答：經審慎評估當地勞動力管理挑戰、化學製程之工安風險，以及防範材料遭非法流用等三大風險因素，決議以設立發貨倉庫為兼顧市場地利與營運彈性之最佳方案。針對中國大陸醫藥市場，主席答覆：本公司緩釋薄膜產品因其法規標準嚴苛且審查期長，短期內尚難對營收產生顯著貢獻，公司將持續推進相關進度。

4. 產業長期發展與投資信心

股東提問：請教外籍董事對本公司及整體產業長期發展之展望與投資組合信心。

主席或其指定人之回答：當前產業正處於結構調整期，景氣循環必有起伏。儘管部分市場觀點趨於保守，然經營團隊對本產業之長遠發展與公司競爭力依然深具信心，此亦為本公司持續推動全球投資佈局之核心基礎。

七、臨時動議：無。

八、散會（同日9點52分）

（本議事錄僅就議事經過要領記載，會議進行時股東之完整發言及相關回覆，以會議現場影音紀錄為準。）

附件一

濟南大自然新材料股份有限公司

民國 114 年度營業報告書



各位股東、女士、先生

首先感謝各位股東、女士、先生過去一年對本公司的支持與鼓勵，謹將本公司 114 年度的營業實績報告如下

一、114 年度營業結果

(一)營業計劃實施成果

回顧 114 年度，本公司合併營收為 13,231,402 仟元，較去年 15,713,325 仟元減少 15.80%；合併稅後淨利 6,049,766 仟元，較去年 8,386,762 仟元減少 27.87%。本年度絲束營收受產業進入調整階段，部分客戶放緩拉貨節奏以進行庫存去化，影響短期出貨動能，又醋片因本年度擴建新廠增加產能，醋片銷售進而增加，使產品組合發生變化。本年度絲束營收較去年減少 19.18%；醋片營收較去年增加 15.13%；而醋酐營收在市場價格不理想及自用增加之情況下，並無對外銷售之情事。

面對全球區域爭端與產業供需進入週期性調整，本公司將 115 年度定為「韌性提升期」。憑藉本公司位於低成本產區之長期競爭實力，我們將聚焦於成本精進、資金流動性優化及庫存動態控管。在景氣調整期間，本公司優先採取審慎經營策略以維護財務穩健，並利用結構性成本優勢持續提升市場滲透率，為長期股東價值提供堅實支撐。

(二)財務收支及獲利能力分析

項目		2024 年度	2025 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率	21.84	8.09
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	523.43	590.98
獲利能力	資產報酬率(%)	50.86	28.30
	權益報酬率(%)	62.77	33.18
	稅前利益占實收資本比率(%)	1,014.28	742.72
	純益率(%)	53.37	45.72
	每股盈餘(元)	8.44	6.10

1. 114 年度負債占資產比率較 113 年大幅減少，主要係本公司 114 年度將流動負債逐步結清，且短期未有鉅額現金支出義務所致。
2. 114 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率較 2024 年度略為上升，主要係本公司在持續推動新廠建置與產能擴充之際，受惠於稅後淨利帶動權益基礎增加，使長期資金來源足以支應資本支出之需求所致。
3. 114 年度之資產報酬率較 113 年度下降，主要係本公司正值營運規模擴張階段，相關產能投入使資產增加，而營業收入受產業進入調整階段影響，需求動能於短期內趨緩，使得平均資產總額之成長幅度大於稅後純益所致。
4. 114 年度之權益報酬率較 113 年度下降，主要係本公司 114 年度權益總額隨經營積累成長，惟受市場去庫存化影響短期出貨動能，使獲利效率較 113 年度減少所致。
5. 114 年度之稅前利益占實收資本比率、純益率及每股盈餘等各項獲利能力指標均較 113 年度減少，主要係 114 年下半年度受市場進入庫存去化階段影響，絲束與醋片之出貨動能隨需求放緩而調整，致使年度獲利表現相較 113 年度減少。

(三)研究發展狀況

本集團之研發方向除了針對目前產品持續開發改進製程，強化本身生產製造實力外，設計不同的製程條件，除使用現有產品的經驗外，並自行開發相關的材料參數、設備參數及工藝參數。持續增加投資研發綠色環保材料，研發的可生物降解紡織纖維已有成果，正著手進行推廣與評估擴大生產。著眼於發展替代傳統香煙的相關產品，並持續評估其他上下游發展機會。

二、115 年度營業計畫概要

(一)經營方針

1. 鎖定新興國家等較具成長力的利基市場，使營收能穩定成長。
2. 除標準化規格外，同時專注於二醋酸纖維絲束特殊規格產品開發，來滿足新型下游產品如加熱不燃燒煙之規格需求。
3. 加強現有人員在職訓練，以強化本身研發能力，並與外部資源合作，包括科研院校等相關機構，積極研發以醋酸纖維材料應用產品之策略規劃，加速技術轉化與專利積累，構築技術護城河。
4. 提供完善的技術服務，根據客戶的產品需要，以小量多樣的生產彈性與穩定的品質控管，提升客戶黏著度與品牌溢價。
5. 持續增加產能使經濟規模擴大，同步落實並優化與客戶的調價機制及交貨排程。
6. 依據市場需求持續完善上下游產能配置，聚焦於成本精進、資金流動性優化及庫存動態控管，以確保財務結構與現金流維持穩健。

(二)重要之產銷政策

1. 透過參與國際知名展覽等方式，以及過去與新興市場經營經驗，結合代理商之服務，開發非洲、中東、南美、東南亞等利基市場。
2. 具備生產一般規格產品能力外，同時專注於特殊規格產品開發，滿足世界各地不同客戶規格需求。
3. 長期規劃以醋酸纖維拓展至其他應用產品領域，擴大產品應用面。

三、未來公司發展策略

(一)產品發展方面

醋酸纖維絲束屬高技術壁壘之寡佔市場，本公司將利用自主研發之醋片量產優勢，積極往高端眼鏡架等高附加價值領域滲透，強化產品組合競爭力。

持續增加投資研發綠色環保材料，目前研發中的可生物降解紡織纖維已有初步成果，正著手進行推廣與評估擴大生產。著眼於發展替代傳統香煙的相關產品，並持續評估其他上下游發展機會。

(二)行銷策略方面

維繫本身既有客戶的同時，藉由參加國外展覽積極尋找潛在客戶，開發具潛力之新興國家市場，以期拓展業務，並挑選關係良好優質客戶為策略合作夥伴，共同應對市場波動，共享成長收益。

(三)生產策略方面

本公司每年持續投入研究發展計畫，除開發新規格之產品外，亦著重改善製程工藝、提升生產效率及提高自動化生產比例，同步強化垂直整合優勢，降低單位生產成本，維持產業領先之成本競爭力。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)全球供應布局

受能源成本、環保法規及產業結構調整影響，歐洲部分傳統大廠產能出現縮減或外移。本公司將把握此產業重組機遇，發揮低成本產區與垂直整合之優勢，填補國際供應缺口。

(二)法規環境

隨著各國 ESG 法規趨嚴，市場對環保、可降解材料之需求迫切，本公司具備自主技術能力，能快速反應法規要求，開發合規之綠色產品。

(三)總體經營環境

面對地緣政治風險與貿易壁壘，本公司憑藉在醋酸纖維素及醋酐等核心原料之自主掌控權，能有效抵禦外部供應鏈中斷風險，確保穩定供應全球各地獨佔或寡佔之菸草集團，鞏固利基市場之市場份額。

最後，謹代表全體董事向公司所有股東、女士、先生及員工同仁，長久以來對公司發展所作的貢獻與努力，致上最誠摯的謝意，並感謝大家對我們的鼓勵與支持，使公司得以持續茁壯。

在此，謹祝各位，

身體健康，萬事如意。

董事長 王克璋



總經理 王克璋



會計主管 陳界瑞



附件二

濟南大自然新材料股份有限公司
審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一四年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分派表，其中合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所黃堯麟及周仕杰會計師查核竣事，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分配表經本審計委員會審核，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上。

此致

本公司一一五年股東常會

濟南大自然新材料股份有限公司

審計委員會召集人：林 澤 忠



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 十 八 日

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110421 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110421, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

Jinan Acetate Chemical Co., Ltd. 公鑒：

查核意見

Jinan Acetate Chemical Co., Ltd.及其子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達 Jinan Acetate Chemical Co., Ltd.及其子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對 Jinan Acetate Chemical Co., Ltd.及其子公司民國 114 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對 Jinan Acetate Chemical Co., Ltd.及其子公司民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入之發生

Jinan Acetate Chemical Co., Ltd.及其子公司民國 114 年度營業收入較民國 113 年度之營業收入減少，其中部分客戶之銷貨收入金額對合併財務報表影響重大，故本會計師將該客戶營業收入之發生列為 Jinan Acetate Chemical Co., Ltd.及其子公司民國 114 年度之關鍵查核事項，有關收入認列之會計政策及資訊請參閱附註四及二十。

本會計師對於上述關鍵查核事項已執行主要之查核程序包括：

1. 瞭解並測試與營業收入認列之發生相關主要內部控制之設計及執行有效性。
2. 上述銷售客戶之營業收入金額，進行分析變動原因。
3. 上述銷售客戶營業收入交易明細中選樣抽核，檢視相關出貨憑證，於查核報告日前已屆收款期限之款項，核對期後收款情形。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

Jinan Acetate Chemical Co., Ltd.及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

6. 對於 Jinan Acetate Chemical Co., Ltd.及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成 Jinan Acetate Chemical Co., Ltd.及其子公司查核意見。

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

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 堯 麟

黃堯麟



會計師 周 仕 杰

周仕杰



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060004806 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 115 年 3 月 18 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日		113年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 8,510,178	39	\$ 13,258,890	63
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、八及二七）	4,471,022	20	1,136,674	6
1170	應收票據及帳款淨額（附註四、九及二十）	1,410,577	6	902,260	4
1180	應收帳款－關係人（附註四、九、二十及二六）	82,614	-	21,161	-
1200	其他應收款（附註四）	108,380	1	75,418	-
130X	存貨淨額（附註四及十）	2,378,139	11	769,431	4
1410	預付款項（附註十六）	448,714	2	572,843	3
1470	其他流動資產（附註四、十六及二七）	<u>107,242</u>	<u>1</u>	<u>67,100</u>	<u>-</u>
11XX	流動資產總計	<u>17,516,866</u>	<u>80</u>	<u>16,803,777</u>	<u>80</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、七及十二）	73,673	-	66,642	-
1550	採用權益法之長期投資（附註四、七、十二及二六）	11,319	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及二七）	3,396,361	16	3,132,915	15
1760	投資性不動產（附註四及十四）	26,128	-	-	-
1755	使用權資產（附註四、十五及二七）	743,087	4	659,706	3
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	2,887	-	25,030	-
1990	其他非流動資產（附註四及十六）	<u>67,362</u>	<u>-</u>	<u>291,560</u>	<u>2</u>
15XX	非流動資產總計	<u>4,320,817</u>	<u>20</u>	<u>4,175,853</u>	<u>20</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 21,837,683</u>	<u>100</u>	<u>\$ 20,979,630</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2130	合約負債－流動（附註二十）	\$ 326,560	2	\$ 815,800	4
2170	應付票據及帳款（附註二六）	460,766	2	268,878	1
2200	其他應付款（附註十七）	687,974	3	3,012,012	15
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）	191,923	1	421,864	2
2399	其他流動負債	<u>98,547</u>	<u>-</u>	<u>62,383</u>	<u>-</u>
21XX	流動負債總計	<u>1,765,770</u>	<u>8</u>	<u>4,580,937</u>	<u>22</u>
2XXX	負債總計	<u>1,765,770</u>	<u>8</u>	<u>4,580,937</u>	<u>22</u>
	權益（附註四及十九）				
	歸屬於本公司業主之權益				
3110	普通股股本	989,147	5	989,147	5
3200	資本公積	<u>3,988,643</u>	<u>18</u>	<u>3,988,643</u>	<u>19</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,248,127	6	1,248,127	6
3350	未分配盈餘	<u>13,460,463</u>	<u>61</u>	<u>9,902,581</u>	<u>47</u>
3300	保留盈餘總計	<u>14,708,590</u>	<u>67</u>	<u>11,150,708</u>	<u>53</u>
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>214,706</u>	<u>1</u>	<u>93,107</u>	<u>-</u>
31XX	本公司業主之權益總計	<u>19,901,086</u>	<u>91</u>	<u>16,221,605</u>	<u>77</u>
36XX	非控制權益	<u>170,827</u>	<u>1</u>	<u>177,088</u>	<u>1</u>
3XXX	權益總計	<u>20,071,913</u>	<u>92</u>	<u>16,398,693</u>	<u>78</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 21,837,683</u>	<u>100</u>	<u>\$ 20,979,630</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王克璋



經理人：王克璋



會計主管：陳界瑞



民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二十及二六）	\$ 13,231,402	100	\$ 15,713,325	100
5000	營業成本（附註四、十、二一及二六）	(5,477,696)	(41)	(5,773,489)	(37)
5900	營業毛利	7,753,706	59	9,939,836	63
	營業費用（附註四、二一及二六）				
6100	推銷費用	(257,807)	(2)	(332,814)	(2)
6200	管理及總務費用	(215,054)	(2)	(350,205)	(2)
6300	研究發展費用	(336,290)	(2)	(280,699)	(2)
6000	營業費用合計	(809,151)	(6)	(963,718)	(6)
6900	營業淨利	6,944,555	53	8,976,118	57
	營業外收入及支出（附註四及二一）				
7010	其他收入（附註二六）	127,433	1	206,345	1
7050	財務成本	(11,043)	-	(3)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額（附註十二）	(2,091)	-	464	-
7100	利息收入	481,706	4	503,250	3
7210	其他利益及損失	(7,298)	-	83,887	1
7230	淨外幣兌換損益	(186,716)	(2)	262,680	2
7000	營業外收入及支出合計	401,991	3	1,056,623	7
7900	稅前淨利	7,346,546	56	10,032,741	64
7950	所得稅費用（附註四及二二）	(1,296,780)	(10)	(1,645,979)	(10)
8200	本年度淨利	6,049,766	46	8,386,762	54

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益（附註四）				
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 122,049	1	\$ 368,906	2
8300	其他綜合損益合計	<u>122,049</u>	<u>1</u>	<u>368,906</u>	<u>2</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 6,171,815</u>	<u>47</u>	<u>\$ 8,755,668</u>	<u>56</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 6,030,749	46	\$ 8,337,922	53
8620	非控制權益	<u>19,017</u>	<u>-</u>	<u>48,840</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 6,049,766</u>	<u>46</u>	<u>\$ 8,386,762</u>	<u>53</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 6,152,348	47	\$ 8,702,250	56
8720	非控制權益	<u>19,467</u>	<u>-</u>	<u>53,418</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 6,171,815</u>	<u>47</u>	<u>\$ 8,755,668</u>	<u>56</u>
	每股盈餘（附註二三）				
9750	基 本	<u>\$ 6.10</u>		<u>\$ 8.44</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 6.09</u>		<u>\$ 8.43</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王克璋



經理人：王克璋



會計主管：陳界瑞





Jinan Aceda Chemicals Ltd. 及子公司

民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬	於	本	公	司	業	主	之	權	益
A1	113 年 1 月 1 日餘額	86,286	862,861	3,896,248	504,983	276,776	4,967,581	5,749,340	38,081	10,199,147
B1	盈餘指撥及分配	-	-	-	743,144	-	(743,144)	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	276,776	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(276,776)	-	-	-
B9	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(2,791,882)	(2,791,882)	-	(2,791,882)
	本公司股東股票股利	12,886	128,856	-	-	-	(128,856)	(128,856)	-	-
	小計	12,886	128,856	-	743,144	(276,776)	(3,387,106)	(2,920,738)	-	(2,791,882)
D1	113 年度淨利	-	-	-	-	-	8,337,922	8,337,922	-	8,337,922
D3	113 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	113 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L3	庫藏股註銷	(257)	(2,570)	(7,233)	-	-	(15,816)	(15,816)	25,619	-
N1	庫藏股轉讓員工	-	-	99,628	-	-	-	-	12,462	112,090
Z1	113 年 12 月 31 日餘額	98,915	989,147	3,988,643	1,248,127	-	9,902,581	11,150,708	-	16,221,605
B5	盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	(2,472,867)	(2,472,867)	-	(2,472,867)
D1	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	6,030,749	6,030,749	-	6,030,749
D3	114 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	114 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	114 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	6,030,749	6,030,749	-	6,030,749
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T1	變更股票面額	890,232	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	114 年 12 月 31 日餘額	989,147	989,147	3,988,643	1,248,127	-	13,460,463	14,708,590	-	19,901,086

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：王克璋



經理人：王克璋



會計主管：陳瑞

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 7,346,546	\$ 10,032,741
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	366,587	343,537
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產及負債淨損失	-	361
A20900	財務成本	11,043	3
A21200	利息收入	(481,706)	(503,250)
A21900	員工認股權酬勞成本	-	99,628
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益 之份額	2,091	(464)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備 損失	635	361
A23100	處分投資利益	-	(91,063)
A23700	存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	1,652	(4,435)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融 資產	-	(270)
A31130	應收票據及帳款	(508,317)	(659,652)
A31160	應收帳款－關係人	(61,453)	91,927
A31180	其他應收款	(45,765)	41,650
A31200	存 貨	(1,610,360)	(278,742)
A31230	預付款項	124,129	(343,445)
A31240	其他流動資產	(40,142)	68,420
A32125	合約負債	(489,240)	107,648
A32150	應付票據及帳款	191,888	89,168
A32180	其他應付款	(90,532)	358,861
A32230	其他流動負債	(135)	(2,344)
A33000	營運產生之現金	4,716,921	9,350,640
A33300	支付之利息	(11,043)	(3)
A33500	支付之所得稅	(1,504,578)	(1,564,787)
AAAA	營業活動之淨現金流入	3,201,300	7,785,850

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 6,804)	\$ -
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(4,470,536)	(2,638,876)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,136,188	1,952,137
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(13,719)	-
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	-	83,948
B02700	取得不動產、廠房及設備	(360,548)	(1,513,810)
B02800	處分不動產、廠房及設備	154	79
B03800	存出保證金減少(增加)	(263)	20,475
B05350	取得使用權資產	(96,029)	(503,963)
B06700	其他非流動資產增加	(67)	(567)
B07100	預付設備款增加	(35,263)	(267,864)
B07500	收取之利息	494,509	443,789
BBBB	投資活動之淨現金流出	(3,352,378)	(2,424,652)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	747,154	6,816
C00200	短期借款減少	(747,154)	(6,816)
C03000	存入保證金增加	36,299	14,115
C04500	發放現金股利	(4,706,373)	(558,376)
C05100	庫藏股轉讓員工	-	12,462
C05800	非控制權益變動	(25,728)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(4,695,802)	(531,799)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	98,168	313,162
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	(4,748,712)	5,142,561
E00100	年初現金及約當現金餘額	13,258,890	8,116,329
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 8,510,178	\$ 13,258,890

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：王克璋



經理人：王克璋



會計主管：陳界瑞



附件四

候選人	姓名	主要學歷	主要經歷	現職	持有股份數額（單位：股）
董事	明珍企業有限公司 代表人：王克璋	國立臺灣科技大學 纖維技術	聚隆纖維（股）公司協理 濟南聚大纖維有限公司總經理 濟南市台商協會會長 全國台商企業聯誼會副會長	明珍企業有限公司董事 濟南鶴珍工貿有限公司董事長 濟南大自然新材料有限公司董事長 中峰化學有限公司董事長 孟玄新材料有限公司董事長 阿斯泰克（山東）環保纖維有限公司董事長	280,394,860
董事	MACRIFER TRADING SOCIEDAD ANONIMA 代表人：Ericson Fensterseifer	Bachelor of International Relations, University of Unisc	Brasfumo Ind. Brasileira de Fumos S.A.- Commercial Director Brasfumo Ind. Brasileira de Fumos S.A.- Sales Manager Dimond Italy S.R.L.-Factory Manager Mattes & Fensterseifer-General Manager	Casa 1 Assessoria Empresarial Ltda.-Managing Director Head of Leaf Tobacco and Commercial Departments of Brasfumo Ind. Brasileira de fumos S.A. 濟南大自然新材料（股）公司董事	99,035,400

董事	瑞隆貿易有限公司 代表人：徐正材	美國舊金山大學	永豐金融控股（股）公司董事	厚生（股）公司董事長 板建開發（股）公司董事長 厚和建設（股）公司董事長 瑞孚國際（股）公司董事長 誠禧投資（股）公司監察人 濟南大自然新材料（股）公司董事	29,143,330
董事	孟慶蒞	國立台北大學 企業管理研究所碩士	台灣集中保管結算所總經理 德信綜合證券（股）公司董事長	波若威科技（股）公司獨立董事 濟南大自然新材料（股）公司董事	—
獨立 董事	林毓儀	東吳大學 會計學研究所碩士	勤業眾信聯合會計師事務所審計部經理 永冠能源科技集團有限公司財務長 亞洲新能源（股）公司財務長 益富實業（股）公司財務總監	益富實業（股）公司財務總監	—
獨立 董事	鄭世義	中國天津南開大學 經濟博士	台証證券研究部 分析師 群通創業投資公司 資深分析師 台灣工業銀行 科技顧問投資部協理 王道商業銀行 投資部經理	Axiom Partners Inc. 董事總經理	—
獨立 董事	武永恒	世界新聞專科學校	台灣新生報編輯 中央日報編輯 中國時報編輯組副主任	—	170
獨立 董事	李廣濟	中國文化大學	裕隆汽車製造（股）公司生管管理師 東南工業專科學校兼任教師 建國高級中學兼任教師	—	—