

中國人造纖維股份有限公司一一〇年股東常會議事錄



時 間：中華民國110年7月29日（星期四）上午9時
地 點：台北市中山區松江路350號3樓（第1會議室）
出席：親自出席、代理出席股東及電子方式出席所代表股份總額1,004,184,284股，佔本公司有表決權之股份總額1,609,890,592股之62.38%。（本公司已發行股份總數為1,621,367,217股，扣除公司法179條規定無表決權之股數11,476,625股外，實際已發行有表決權股份總數為1,609,890,592股。）
列席：李德維審計委員會召集人
徐文亞會計師 王雪娟律師
出席董事：王貴賢董事長 莊銘山副董事長
李德維獨立董事 徐立暉獨立董事
施志明獨立董事 吳宏揚董事 陳國慶董事
主席：王貴賢 紀 錄：陳蒔怡 施宣琪
主席宣佈開會：（親自出席、代理出席股東及電子方式出席所代表股份總額已達法定數額宣佈開會）

一、主席致詞：（略）

二、報告事項

- （一）本公司109年度營業狀況，報請 公鑒。（請參閱附錄）
（二）本公司審計委員會審查報告，報請 公鑒。（請參閱附錄）
（三）報告修訂本公司「董事會議事規範」部分條文，報請 公鑒。（詳見議事手冊）
（四）本公司擬提撥109年度獲利百分之一為員工酬勞，其金額為新台幣10,778,708元，109年度獲利百分之零點三為董事酬勞，其金額為新台幣3,233,612元，報請 公鑒。

三、承認事項

第一案 董事會提案 由：本公司109年度營業報告書及財務報表業經編製完成，已送請審計委員會審查竣事，並委請勸業眾信聯合會計師事務所徐文亞、游素環會計師查核簽證完畢，提請 承認。
說明：請參閱附錄。
決議：經票決結果，贊成940,642,748權（其中以電子方式行使表決權數為404,423,264權），反對298,895權（其中以電子方式行使表決權數為298,895權），棄權45,484,985權（其中以電子方式行使表決權數為45,484,985權）。贊成權數超過法定數額，本案照案承認。

第二案 董事會提案 由：本公司109年度盈餘分配案，提請 承認。
說明：本公司109年度可供分配盈餘為3,040,795,275元，擬配發股東現金股利每股0.1元及股票股利0.4元，盈餘分配表內容（請參閱附錄）。

股東戶號：93087 林○龍
發言要點：建議增發股利，另為不稀釋股本全數發放現金股息；買回之庫藏股如何處理，減資或配發給員工？

以上發言經主席就相關議題說明之。

決議：經票決結果，贊成941,387,548權（其中以電子方式行使表決權數為405,168,064權），反對324,324權（其中以電子方式行使表決權數為324,324權），棄權44,714,756權（其中以電子方式行使表決權數為44,714,756權）。贊成權數超過法定數額，本案照案承認。

四、討論事項

第一案 董事會提案 由：擬修訂本公司章程部份條文，提請 公決。
說明：依據金融監督管理委員會108年4月25日金管證交字第1080311451號函規定，本公司應於公司章程載明董事選舉採候選人提名制，配合明年董事任期將屆滿，擬於本年度股東會修訂，修訂前後條文對照表（請參閱附錄）。
決議：經票決結果，贊成941,298,012權（其中以電子方式行使表決權數為405,078,528權），反對305,330權（其中以電子方式行使表決權數為305,330權），棄權44,823,286權（其中以電子方式行使表決權數為44,823,286權）。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

第二案 董事會提案 由：擬修訂本公司「股東會議事規則」，提請 公決。
說明：依據臺灣證券交易所股份有限公司109年6月3日臺證治理字第1090009468號函及110年1月28日臺證治理字第1100001446號函所公佈「○○股份有限公司股東會議事規則」參考範例修訂，修訂前後條文對照表如附件（詳見議事手冊）。
決議：經票決結果，贊成941,277,776權（其中以電子方式行使表決權數為405,058,292權），反對302,735權（其中以電子方式行使表決權數為302,735權），棄權44,846,117權（其中以電子方式行使表決權數為44,846,117權）。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

第三案 董事會提案 由：擬修訂本公司「董事選舉辦法」，提請 公決。
說明：為因應金融監督管理委員會規定，本公司應於111年董事任期屆滿後，董事選舉方式應採以候選人提名制度，故擬於本年度股東會提案修訂「董事選舉辦法」部份條文，修訂前後條文對照表（詳見議事手冊）。
決議：經票決結果，贊成941,122,612權（其中以電子方式行使表決權數為404,903,128權），反對

449,739權（其中以電子方式行使表決權數為449,739權），棄權44,854,277權（其中以電子方式行使表決權數為44,854,277權）。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

第四案 董事會提案 由：擬辦理109年度盈餘轉增資發行新股案，提請 公決。

說明：（一）本公司為配合業務需要，擬自109年度可供分配盈餘中提撥股票股利新台幣648,425,280元，發行新股64,842,528股，每仟股核發40股，每股面額10元整。
（二）本次盈餘分派按配股基準日股東名冊記載之股東及其持有股數依比率計算之，配發不足一股之畸零股由股東自行拼湊，並於配股基準日起五日內向本公司股務課辦理拼湊成整股，逾期未拼湊或拼湊後仍不足一股之畸零股按面額折發現金（計算至元，元以下捨去），累積畸零股數由董事會授權董事長洽特定人按面額認購。如嗣後因本公司辦理其他增資發行新股等其他原因影響流通在外股份總數，股東配股率因此發生變動者，擬請股東會授權董事會辦理調整相關事宜。
（三）本次盈餘轉增資案俟股東會通過並報奉主管機關核准後，提請股東會授權董事會訂定配股基準日等相關事宜。
（四）本增資案所訂各項要件如經主管機關核示必須變更，擬請股東會授權董事會全權處理。
（五）本次增資發行新股之權利義務與原發行股份相同。
決議：經票決結果，贊成941,232,031權（其中以電子方式行使表決權數為405,012,547權），反對461,336權（其中以電子方式行使表決權數為461,336權），棄權44,733,261權（其中以電子方式行使表決權數為44,733,261權）。贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

五、臨時動議：無。

六、散 會：上午九時二十六分。

（本次股東常會記錄僅載明會議進行要旨，會議進行內容及程序仍以會議影音紀錄為準。）

主席：王貴賢 紀錄：陳蒔怡 陳蒔怡 施宣琪 施宣琪

附錄

中國人造纖維股份有限公司一一〇年度營業報告書



- 一、經營方針
（一）降低成本與庫存，提高經營效率。
（二）研發高附加價值產品，加速產品垂直整合，提升產業競爭力。
（三）作業管理電腦化，檢示各項作業流程，加強內控，改善效率。
（四）強化行銷與市場開發，提升服務品質及客戶滿意度。
（五）積極審慎評估各項投資，適時調整投資組合。
（六）控管客戶信用額度，減少呆帳之發生。
（七）重視員工福利，增進勞資和諧，注重工業安全，善盡社會責任。
- 二、營業計劃實施成果
（一）一〇九年度個體營業收入計7,476,601仟元，營業外收入計3,980,376仟元，營業成本及費用計9,554,133元，營業外支出計838,985仟元，稅前淨利1,063,859仟元。一〇九年度本期淨利942,047仟元。
（二）一〇九年度合併收入計30,816,399仟元，支出計25,895,694仟元，稅前淨利4,920,705仟元。一〇九年度合併本期淨利為4,048,708仟元。

三、財務收支及獲利能力分析（個體資訊）

項 目		109年度	108年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	35.59	41.45	
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	280.36	247.21	
償債能力 分 析	流 動 比 率 (%)	48.77	66.03	
	速 動 比 率 (%)	33.56	49.23	
	利息保障倍數	7.14	(4.92)	
獲利能力 分 析	資產報酬率 (%)		2.95	(1.52)
	權益報酬率 (%)		4.19	(3.29)
	佔實收資本 比率 (%)	營業利益	(12.81)	(14.68)
		稅前純益	6.56	(6.81)
	純 益 率 (%)		12.60	(5.37)
	每 股 盈 餘 (元)		0.73	(0.57)

財務收支及獲利能力分析（合併資訊）

項 目		109年度	108年度
財務結構（%）	負債占資產比率	91.3	91.49
	資產報酬率（%）	0.99	0.95
獲利能力分析	權益報酬率（%）	6.38	4.34
	稅前純益佔實收資本比率（%）	30.35	19.22
	純 益 率（%）	33.93	14.39
	每 股 盈 餘（元）	0.73	(0.57)

四、研究發展狀況

- （一）石化廠製程冷凝回收水泵馬達G-9713B改成變頻控制，以降低電力耗能並達到節能減碳之效。
（二）降低EG3廠反應器系統壓力，可減少C-9210循環氣壓縮機馬達耗電量，達到節電成效。
（三）空氣工廠69KV主開關(GIS)暫時停用，將其與台電解聯以減少主變壓器鐵損耗電，減低電力能耗。
（四）使用回收寶特瓶片造粒，可減廢及節能減碳，友善地球環境，增加原料來源。
（五）生產之環保粒可供目前紡絲課、假撚課生產環保紗，並因應市場對環保紗需求日益增多，提高附加價值。

- (六) 開發具高附加價值的功能性纖維，活化生產產品以滿足特殊需求，如吸濕排節能改善。
- (七) 冷卻水循環雙吸泵浦整修陶瓷塗佈工程節電，提高效率減少電力消耗。
- (八) 聚酯廠全廠已全數更換節能LED照明燈具，減少電力之使用。
- (九) 聚酯廠空調設備及製程冷卻設備，更新冷排提高熱交換率，降低冷凍機機台的開車台數量，大大減少電力之使用。

五、業務展望

(一) 110年度經營目標及展望

108年底美中貿易緊張情勢趨緩，原有助於109年全球貿易復甦，不料隨著新冠疫情(COVID-19)的爆發且在全球各地升溫，各國紛紛採行邊境管制，隔離等防疫措施，直接衝擊消費，投資及生產活動之運行，對全球經濟造成嚴重衝擊，其嚴重程度更高於97年的金融海嘯，也使得去年整體營運及獲利不如預期，展望今年，由於美中貿易戰趨緩，疫苗也已在各國陸續施打，加上財政與貨幣政策維持寬鬆帶來的刺激效果，全球經濟可望在第二季開始加速成長，一些重要經濟體的經濟成長率可望大幅回升，因此今年公司營運亦將同步好轉，不過當前國際經濟仍面臨諸多風險變數，值得持續關注，包括疫苗的普及率，二次疫情的後續發展，通膨，財政政策，美中衝突及其他地區的地緣政治風險，國際原油及大宗商品價格變動，全球金融市場及股匯市波動，以及貿易保護主義等皆會影響國際經濟前景，因此今年營運仍須戰戰兢兢。

在乙二醇(EG)方面，在去年上半年表現較差，一方面是油價創出歷史新低，另外因疫情影響消費，導致乙二醇營運表現不佳，下半年起，國外裝置檢修增加、歐洲消費恢復，而下游聚酯開工大幅好轉，尤以10月初的訂單集中爆發，供需格局轉變，庫存逐漸消化。同時，隨著全球疫情控制局面的好轉，油價持續走強。供需和成本雙重利多提振下，乙二醇價格探底回升，春節過後漲勢更強，整體看，今年由於國外多套裝置檢修、北美地區因天寒地凍導致多套裝置停車，加上油價表現強勁，乙二醇將有所改善，但是從長遠看，國外裝置將逐漸恢復，全球還有100多萬噸的新增產能將陸續投產，大陸地區亦有大量的乙二醇投產，營運仍然艱苦。

在聚酯絲方面，去年初爆發的疫情導致中國大陸開工延後及物流管制，大幅減少對紡織原物料的需求，此外台灣紡織廠及許多遷移到越南，柬埔寨等東南亞國家的工廠亦因中國停工而面臨斷料及無法開工之困境，3月中旬之後，隨疫情蔓延至歐美地區，各服飾品牌紛紛關閉當地零售通路據點，並陸續要求供應商延遲出貨，暫停生產或直接砍單，部分品牌甚至將今年春夏上市產品訂單全部取消，此現象衝擊聚酯產業去年第2季以後的訂單，影響層面甚至會延續到今年第1、2季，加上石油輸出國組織(OPEC)無法達成停產協議，而引發價格戰，國際油價跌到18年來新低，在石油價格下跌及終端需求不振的情況下去年前3季的營運狀況持續衰退，然而從去年第4季起，在品牌庫存降低，成衣廠接单旺盛下，對聚酯絲的需求增加，加上去年下半年油價逐步上漲，帶動了聚酯價格往上調整，景氣逐漸從谷底回溫，今年雖然市場許多不確定因素仍然存在，但在疫苗問世後，產業環境正朝正向趨勢走，預期今年營運將比去年好。另外，產業長期發展趨勢仍將受到消費意識的影響，環保又兼具機能之產品將更易受青睞(備註1、備註2)，因此我司今年將把部分產品線積極往環保紗發展，預計年中過後可以試投產，希望年底可以正式量產，以提高營收利潤，避開大宗規格和大陸及東協競爭的價格劣勢，並可降低油價波動所帶來的衝擊。

預計110年度將銷售乙二醇(EG)200,680噸、環氧乙烷(EO)20,655噸、壬酚(NP)19,507噸、聚酯半延伸絲(POY)28,230噸、聚酯全延伸絲(SDY)19,277噸、聚酯加工絲(DTY)20,506噸、聚酯粒(CHIP)7,655噸，合計共316,510噸。

備註1：現今品牌商皆重視纖維的可持續性，並要求產品中需有40-50%的可再生及可循環纖維，107年可再生纖維產量為500萬噸，108年約為550萬噸，顯示可再生纖維將成為紡織產業重要趨勢。

備註2：在環保協議下，包括Nike、Adidas等全球知名品牌廠，為宣示對地球的永續環保，已宣布將在113年所有紡織品材質要採用100%為環保回收材質。

(二) 受到外部競爭環境

- EG市場受中國大舉擴建新廠並陸續投產，市場供應量會逐步增加，國內乙烯有短缺的現象，加上運輸不易的限制，不利競爭。
- 有越來越多紡織業前進越南或其他東協國家，未來可能牽動紡織產業鏈移轉，必須隨時關注下游客戶的動向並及早因應。

(三) 法規環境及總體經營環境之影響

- 基本工資調漲下，將增加企業的勞動成本，對企業經營帶來新的壓力及挑戰。
- 國內的環保意識及相關法規對於企業投資新建設備的限制仍多，與鄰近住民的協調溝通，往往產生很大的阻力。
- 土地成本的取得、環保設備的投資及外在環境的克服等總體經營環境，均是企業於國內深耕發展所需面對之問題。
- 近年大陸化纖上游原料PX、PTA等急速增產，下游加工產品價格受到壓抑，化纖作業技術，管理人才年齡老化，面臨更多高關稅及反傾銷等因素居於劣勢，挑戰較多。
- RCEP(區域全面經濟夥伴協議)已於109年底簽署完成，預計110年下半年生效，因東協與其他成員已生效的FTA，開放程度已達9成，RCEP在既有FTA上進一步開放的程度有限，應關注中、日、韓對我國的影響，恐怕讓我國在相關市場面臨不公平競爭。 另外一個CPTPP(跨太平洋夥伴全面進展協定)已於107年12月30生效，超過7成產品已降到零關稅，我國已表示申請加入CPTPP意願，目前CPTPP占台灣對外貿易金額25%，RCEP則是達到59%，扣除其中交集重疊國家，兩個多邊自由貿易協議囊括台灣對外貿易金額近70%，如果我國無法參與區域經濟整合，屆時對台灣對外貿易發展或參與區域產業競爭將產生重大影響。
- 109年受新冠肺炎疫情影響，油價大幅下滑至45美元/桶左右，且為控制疫情蔓延，各國政府頒布各種禁令和防疫措施，進而導致全球經濟活動放緩，產業面臨嚴峻的全球經濟放緩威脅而面臨營運下滑與虧損，待新冠肺炎疫情控制得宜，可望下半年全球經濟回溫，市場需求反彈回升。
- 向來以規模經濟以獲生產優勢的新興國家競爭者，如中國大陸業者也開始朝向差異化產品開發，台灣業者須持續藉由開發高端特殊，少量多樣，環保與機能兼具等功能性高的產品應戰，以持續保有全球聚酯絲產業供應鏈的優勢。
- 勞動參與率普遍下跌，國外勞工因疫情關係無法充分補足，短時間內難以快速恢復，對人力調配及產能造成影響。

董事長：王貴賢



經理人：莊銘山



會計主管：林國華



審計委員會審查報告書

本公司董事會造送一〇九年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分配表等，其中財務報表（含合併財務報表）業經勤業眾信聯合會計師事務所徐文亞、游素環會計師查核完竣，經核均屬實，爰依證券交易法第十四條之四規定，繕就報告，敬請 鑒核。

此 致

本公司一一〇年股東常會

審計委員會

召集人：李德維



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 五 日

中國人造纖維股份有限公司章程修訂前後條文對照表

條次	修 訂 後 條 文	原 條 文	修訂理由
第五條	本公司資本總額定為新台幣貳佰壹拾捌億元，分為貳拾壹億股，每股新台幣壹拾元，未發行之股份授權董事會分次發行。	本公司資本總額定為新台幣壹佰陸拾捌億元，分為壹拾陸億捌仟萬股，每股新台幣壹拾元，未發行之股份授權董事會分次發行。	配合業務需要。
第六條	本公司依公司法規定，發行新股時，得以無實體方式發行之。	本公司股票於奉准登記後由董事三人以上簽名或蓋章，列載公司法第一百六十二條規定各款事項編號填列，並經由主管機關或其核定之機構簽證後發行之。 並另依公司法規定，得免印製股票。	配合公司法修定。
第廿二條	本公司董事會設董事七至九人，董事人數授權董事會決議定之，並由股東會就具有行為能力之人中選任之，被選舉權數相同者，以抽籤決定之。前項董事名額中，獨立董事不得少於三人。自民國一一年起，本公司董事（含獨立董事）其選任採候選人提名制度，由股東就候選人名單中選任之，並依公司法第一九二條之一規定辦理。獨立董事之報酬，授權董事會依獨立董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參照同業通常支付之水準議定之。	本公司董事會設董事七至九人，董事人數授權董事會決議定之，並由股東會就具有行為能力之人中選任之，被選舉權數相同者，以抽籤決定之。前項董事名額中，獨立董事不得少於三名，其選任採候選人提名制度，由股東就獨立董事候選人名單中選任之，並依公司法第一九二條之一規定辦理。獨立董事之報酬，授權董事會依獨立董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參照同業通常支付之水準議定之。	配合主管機關規定修定之。
第四十五條	本章程經發起人會議依法議決訂立於民國四十四年三月十日第一次修正…第四十四次修正於民國一〇六年六月八日第四十五次修正於民國一〇年七月二十九日。	本章程經發起人會議依法議決訂立於民國四十四年三月十日第一次修正…第四十四次修正於民國一〇六年六月八日。	配合章程修訂時間。

中國人造纖維股份有限公司會計師查核報告書

中國人造纖維股份有限公司 公鑒：

查核意見

中國人造纖維股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達中國人造纖維股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中國人造纖維股份有限公司民國 109 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，本會計師並不對該事項單獨表示意見。

茲對中國人造纖維股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

特定銷貨收入真實性

關鍵查核事項說明

中國人造纖維股份有限公司民國 109 年度特定客戶銷貨收入 2,552,415 仟元，合計占個體銷貨收入淨額 34%，且該等特定客戶之銷貨毛利率相對較高，因是，將特定客戶銷貨收入之真實性，考量為關鍵查核事項之一。

與銷貨收入認列相關會計政策，請參閱財務報表附註四(十四)。

因應之查核程序

- 瞭解與銷貨收入認列相關之內部控制制度設計與執行情形。
- 取得民國 109 年度特定客戶銷貨收入帳載明細並選取樣本，檢視出貨相關單及文件，藉以測試銷貨之真實性。
- 抽核期後銷貨退回及折讓發生情形與期後收款，確認銷貨收入認列之合理性。

採用權益法投資其貼現及放款之減損評估

關鍵查核事項說明

如個體財務報表附註十四所述，中國人造纖維股份有限公司於民國 109 年 12 月 31 日採用權益法投資台中商業銀行股份有限公司之餘額為 12,639,058 仟元，佔資產總額 35%，是以台中商業銀行股份有限公司之財務績效將重大影響中國人造纖維股份有限公司本年度採用權益法認列子公司、關聯企業及合資權益之份額。

台中商業銀行股份有限公司民國 109 年度貼現及放款餘額及其所提列之預期信用損失分別為 456,541,322 仟元及 298,742 仟元，台中商業銀行股份有限公司於綜合考量決定減損損失時，涉及其管理階層之重大估計及判斷，包括違約機率及違約損失率，且亦須遵循主管機關相關法令及函令之規範，其減損評估結果將重大影響台中商業銀行股份有限公司之財務績效，因是，本會計師將台中商業銀行股份有限公司其貼現及放款之預期信用損失決定為關鍵查核事項。

因應之查核程序

- 瞭解及測試台中商業銀行股份有限公司貼現及放款評估預期信用損失相關之內部控制。
- 針對台中商業銀行股份有限公司貼現及放款屬於個別評估預期信用損失部份，自個別提列重大預期信用損失之貼現及放款中選擇，評估其依擔保品價值等所作之預期信用損失之合理性。
- 針對台中商業銀行股份有限公司貼現及放款採整體評估預期信用損失部份，瞭解並測試減損模型使用之重要參數（違約機率及違約損失率），用以評估預期信用損失之合理性，以符目前經驗及經濟狀況。
- 檢視提列金額是否符合主管機關相關法令及函令之要求。

其他事項

列入中國人造纖維股份有限公司個體財務報表部分採用權益法評價之被投資公司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，有關部分採用權益法之投資及採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益及其他綜合損益之份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日依據其他會計師查核報告之採用權益法之投資分別為 1,103,434 仟元及 1,170,017 仟元；民國 109 及 108 年度依據其他會計師查核報告之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益及其他綜合損益之份額分別為(48,143)仟元及 20,491 仟元。又個體財務報表附註三六所揭露之部分轉投資事業相關資訊亦係依據其他會計師查核報告揭露。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

中國人造纖維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個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 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。
- 對於查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中國人造纖維股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 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。

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. 對於查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中國人造纖維股份有限公司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，以及使中國人造纖維股份有限公司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，或該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中國人造纖維股份有限公司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. 對於中國人造纖維股份有限公司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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中國人造纖維股份有限公司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，決定對中國人造纖維股份有限公司及其子公司民國109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：徐文亞

會計師：游素環

徐文亞 游素環

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中華民國一一〇年三月十五日

董事長：王貴賢 經理人：莊銘山 會計主管：林國華

中國人造纖維股份有限公司及子公司									
民國 109 年及 108 年 12 月 31 日									
歸屬於本公司業主之權益									
單位：新台幣仟元									
代碼	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日
代碼	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日
A1	108年1月1日餘額	\$15,224,105	\$1,694,875	\$ 718,222	\$ 1,956,409	\$ 4,251,450	\$ 54,591	\$ 129,103	\$ 1,227,909
B1	107年度盈餘指撥及分配	-	-	137,204	-	(137,204)	-	-	-
B5	提取法定盈餘公積	-	-	-	-	(152,241)	-	-	(152,241)
B9	現金股利	989,567	-	-	-	(989,567)	-	-	-
B17	股票股利	-	-	-	-	20,283	-	-	-
D1	108年度淨（損）利	-	-	-	-	(729,764)	-	-	(729,764)
D3	108年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(32,404)	521,981	456,327	592,861
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	-	(763,014)	(32,404)	521,981	(273,437)
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	15,933	-	-	-	-	15,933	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	10,862	-	-	-
O1	非控制權益減值	-	-	-	-	-	-	-	(730,905)
Z1	108年12月31日餘額	16,213,672	1,710,808	855,476	1,936,126	2,220,569	(86,995)	382,016	22,003,763
B1	108年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	提取法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	452	-	-	(756)
D1	109年度淨利	-	-	-	-	942,047	-	942,047	3,106,661
D3	109年度稅後其他綜合（損）益	-	-	-	-	(15,146)	(29,246)	106,483	62,091
D5	109年度綜合損益總額	-	-	-	-	926,901	(29,246)	106,483	3,389,650
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差異	-	(6,270)	-	-	(47,133)	-	92,852	131,778
M7	對子公司所有權權益變動	-	(41,007)	-	-	(5,832)	-	(46,839)	-
O1	非控制權益減值	-	-	-	-	-	-	-	1,282,070
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	35,329	-	(35,329)	-
Z1	109年12月31日餘額	\$16,213,672	\$ 1,663,531	\$ 855,476	\$ 1,940,822	\$ 3,125,590	\$ 116,241	\$ 451,962	\$ 22,998,010

董事長：王貴賢 經理人：莊銘山 會計主管：林國華

中國人造纖維股份有限公司及子公司
合併財務報表
民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，除每股盈餘（虧損）為元									
代碼	109年度	108年度	代碼	109年度	108年度	代碼	109年度	108年度	代碼
收入			收入			收入			收入
4010	利息收入	\$ 12,069,760	39	\$ 13,455,005	38	4010	利息收入	\$ 12,069,760	39
4050	手續費收入	3,145,454	10	3,152,070	9	4050	手續費收入	3,145,454	10
4060	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	-	-	13,998	-	4060	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	-	-
4090	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益	46,575	-	717,379	2	4090	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益	46,575	-
4105	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現利得	-	-	7,606	-	4105	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現利得	-	-
4160	儲蓄收入淨額	11,931,595	39	17,936,719	50	4160	儲蓄收入淨額	11,931,595	39
4210	處分不動產、廠房及設備利益	-	-	447	-	4210	處分不動產、廠房及設備利益	-	-
4200	處分投資性不動產利益	2,863,592	10	-	-	4200	處分投資性不動產利益	2,863,592	10
4255	預期信用減損迴轉利益	76,275	-	10,863	-	4255	預期信用減損迴轉利益	76,275	-
4260	其他收入	231,314	1	200,438	-	4260	其他收入	231,314	1
4270	其他收入	367,571	1	237,497	1	4270	其他收入	367,571	1
4XXX	收入合計	30,816,399	100	35,732,022	100	4XXX	收入合計	30,816,399	100
支出			支出			支出			支出
5010	利息費用	3,960,421	13	5,284,900	15	5010	利息費用	3,960,421	13
5060	手續費費用	239,551	1	238,755	-	5060	手續費費用	239,551	1
5080	採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	49,755	-	-	-	5080	採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	49,755	-
5090	採供費用、承諾及保證責任準備提存	519,032	2	615,474	-	5090	採供費用、承諾及保證責任準備提存	519,032	2
5190	營業費用	12,525,643	41	18,600,578	52	5190	營業費用	12,525,643	41
5230	營業費用	7,876,063	25	7,851,471	22	5230	營業費用	7,876,063	25
5250	處分不動產、廠房及設備損失	-	-	-	-	5250	處分不動產、廠房及設備損失	-	-
5280	減損損失	605,359	2	-	-	5280	減損損失	605,359	2
5320	其他支出	98,994	-	24,762	-	5320	其他支出	98,994	-
5XXX	支出合計	25,895,694	84	32,615,940	91	5XXX	支出合計	25,895,694	84
6100	稅前淨利	4,920,705	16	3,116,082	9	6100	稅前淨利	4,920,705	16
6200	所得稅費用	871,997	3	535,258	2	6200	所得稅費用	871,997	3
6500	本期淨利	4,048,708	13	2,580,824	7	6500	本期淨利	4,048,708	13
6610	其他綜合損益	-	-	-	-	6610	其他綜合損益	-	-
6611	不重分類至損益之項目	-	-	-	-	6611	不重分類至損益之項目	-	-
6617	確定福利計畫之再衡量數	(51,956)	-	(155,059)	-	6617	確定福利計畫之再衡量數	(51,956)	-
6625	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價利益	221,007	1	791,341	2	6625	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價利益	221,007	1
6649	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	1,105	-	3,153	-	6649	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	1,105	-
6610	與不重分類之項目相關之所得稅	2,985	-	11,773	-	6610	與不重分類之項目相關之所得稅	2,985	-
6610	後續可能重分類至損益之項目	173,141	1	651,208	2	6610	後續可能重分類至損益之項目	173,141	1
6700	本年度綜合損益總額	\$ 4,393,788	14	\$ 3,173,685	9	6700	本年度綜合損益總額	\$ 4,393,788	14
6810	淨利（損）歸屬母公司業主	\$ 942,047	3	(\$ 729,764)	(2)	6810	淨利（損）歸屬母公司業主	\$ 942,047	3
6820	非控制權益	3,106,661	10	3,310,588	9	6820	非控制權益	3,106,661	10
6910	綜合損益總額歸屬母公司業主	\$ 1,004,138	3	(\$ 273,437)	(1)	6910	綜合損益總額歸屬母公司業主	\$ 1,004,138	3
6920	非控制權益	3,389,650	11	3,447,122	10	6920	非控制權益	3,389,650	11
6900	每股盈餘（虧損）	\$ 4,393,788	14	\$ 3,173,685	9	6900	每股盈餘（虧損）	\$ 4,393,788	14
7000	基本每股盈餘（虧損）	\$ 0.73	-	(\$ 0.57)	-	7000	基本每股盈餘（虧損）	\$ 0.73	-
7100	稀釋每股盈餘（虧損）	\$ 0.73	-	(\$ 0.57)	-	7100	稀釋每股盈餘（虧損）	\$ 0.73	-
董事長：王貴賢 經理人：莊銘山 會計主管：林國華			董事長：王貴賢 經理人：莊銘山 會計主管：林國華			董事長：王貴賢 經理人：莊銘山 會計主管：林國華			董事長：王貴賢 經理人：莊銘山 會計主管：林國華

中國人造纖維股份有限公司

盈餘分配表
民國109年度

單位：新台幣元		
項 目	金 額	
期初未分配盈餘	2,215,872,452	
採用 TIFRS 調整數	0	
調整後期初未分配盈餘	2,215,872,452	
因採用權益法之投資調整保留盈餘	(27,690,162)	
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(6,807,286)	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具，累計損益直接移轉至保留盈餘	2,168,631	
調整後未分配盈餘	2,183,543,635	
本期淨利（損）	942,046,596	
提列法定盈餘公積（10%）	(90,971,778)	
迴轉特別盈餘公積	6,176,822	
本期可供分配盈餘	3,040,795,275	
分派項目		
股息紅利-股票(每股 0.4 元)	(648,425,280)	
股息紅利-現金(每股 0.1 元)	(162,106,322)	
期末未分配盈餘	2,230,263,673	

備註：本公司已發行股數為 1,621,367,217 股，扣除庫藏股 304,000 股後已發行流通在外股數為 1,621,063,217 股。

董事長：王貴賢 經理人：莊銘山 會計主管：林國華

中國人造纖維股份有限公司及子公司
合併財務報表
民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

		109年度		108年度	
營業活動之現金流量					
	繼續營業單位稅前淨利	\$	4,920,705	\$	3,116,082
收益費損項目					
	折舊費用		1,255,337		1,237,905
	攤銷費用		59,138		52,488
	預期信用減損損失提列數		441,393		604,611
	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(	46,575	(	717,379
	利息費用		3,960,421		5,284,900
	利息收入	(	12,069,760	(	13,455,005
	股利收入	(	149,450	(	133,539
	其他各項負債準備淨變動		1,364		12,000
	採用權益法認列之關聯企業及合資損失（利益）之份額		49,755		13,998
	處分及報廢不動產、廠房及設備損失（利益）		20,876		447
	處分投資性不動產利益	(	2,863,592		-
	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資利益	(	84,263	(	7,606
	非金融資產減值損失	(	605,359		-
	未實現外幣兌換損失		1,319,878		524,497
	租賃中止利益	(	1,184		1,130
營業資產及負債之淨變動數					
	處分及折舊銀行同業	(	1,452,847		132,740
	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(	5,425,284		3,868,985
	應收款項	(	145,945		683,555
	存貨		39,670		1,147,550
	預付款項		85,810		72,736
	其他流動資產		14,301	(	7,804
	貼現及放款	(	21,387,413	(	16,703,241
	其他金融資產		740		837
	租賃負債及債務準備	(	8,068,948		644,558
	透過損益按公允價值衡量之金融負債	(	295,887	(	779,640
	應付及銀行同業存款		510,278		3,148,308
	應付款項		1,035,429	(	6,740,475
	其他流動負債		401,113	(	21,730
	存款及放款數		53,133,436	(	64,685,651
	其他金融負債		107,246		2,127
	負債準備增加		64,908		-
	員工福利負債準備	(	78,578	(	154,206
營運產生之現金流入					
	收取之利息		16,330,431		10,310,436
	收取之股利		12,437,273		13,813,182
	支付之股利		167,891		212,971
	支付之利息	(	4,099,640	(	5,373,790
	支付之所得稅		1,088,066		949,472
營業活動之淨現金流入					
			23,747,927		18,031,327
投資活動之現金流量					
	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		15,564,275	(	7,773,132
	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		(8,085,047)		4,855,999
	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產		793,961,984		733,231,971
	按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本		787,997,560		754,915,247
	取得採用權益法之投資		-		1,386
	取得不動產、廠房及設備	(	2,466,991	(	2,170,807
	處分不動產、廠房及設備		29,338		32,572
	處分有價證券增加		500,197		26,854
	取得無形資產	(	110,317	(	41,520
	取得投資性不動產	(	264,388	(	136,785
	處分投資性不動產		3,668,277		-
	其他資產（增加）減少	(	314,110		15,788
	受限制資產（增加）減少		51,389		62,422
投資活動之淨現金流出					
		(	14,930,402	(	13,499,427
籌資活動之淨現金流出					
	短期借款增加（減少）		553,571	(	451,420
	應付短期票券增加		544,950		684,099
	償還金融債券	(	2,500,000	(	6,000,000
	舉借長期借款		7,838,828		6,390,000
	償還長期借款	(	8,589,289	(	5,055,688
	存入保證金增加		-		15,483
	存入保證金減少	(	15,649		-
	租賃負債本金償還	(	256,761	(	238,099
	發放現金股利		-	(	121,162
	庫藏股票買回成本	(	1,745		-
	處分子公司部分權益償款		171,227		-
非控制權益變動					
			1,235,231		(730,805)
籌資活動之淨現金流出					
			(1,096,627)		5,507,692