

中華紙漿股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國115及114年第1季

地址：花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號

電話：(03)8421171

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併綜合損益表	6~8		-
六、合併權益變動表	9		-
七、合併現金流量表	10~11		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	12		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	12		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~14		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	14~15		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	15		五
(六) 重要會計項目之說明	15~42		六~二七
(七) 關係人交易	42~46		二八
(八) 重大或有負債及未認列之合約承諾	47		二九
(九) 重大之災害損失	-		-
(十) 其 他	47~49		三十
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	49		三一
2. 轉投資事業相關資訊	49		三一
3. 大陸投資資訊	49~50		三一
(十二) 部門資訊	50		三二

### 會計師核閱報告

中華紙漿股份有限公司 公鑒：

#### 前 言

中華紙漿股份有限公司及其子公司（華紙集團）民國 115 年及 114 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 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），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

#### 範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表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。

#### 保留結論之基礎

如合併財務報表附註十四所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 115 年及 114 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣（以下同）5,470,852 仟元及 5,988,745 仟元，分別占合併資產總額之 13% 及 15%；負債總額分別為 756,906 仟元及 689,843 仟元，均占合併負債總額之 3%；民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合利益總額分別為 672 仟元及 12,368 仟元，分別占合併綜合損益總額 0.3% 及 (4)%。又如合併財務報表附註十五所述，華紙集團民國 115 年及 114 年 3 月

31日採用權益法之投資餘額分別包含136,648仟元及133,874仟元，及其民國115年及114年1月1日至3月31日認列之綜合損益總額分別包含969仟元及(713)仟元，暨合併財務報表附註三一揭露事項所述轉投資事業之相關資訊，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列與揭露。

### 保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及被投資公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製，致無法允當表達華紙集團民國115年及114年3月31日之合併財務狀況，暨民國115年及114年1月1日至3月31日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 秀 明

許 秀 明



會計師 葉 淑 娟

葉 淑 娟



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第0920123784號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第0990031652號

中 華 民 國 115 年 5 月 14 日

民國 115 年 3 月 31 日暨民國 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼 資	115年3月31日			114年12月31日			114年3月31日		
	產	金 額	%	金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>									
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 1,795,072	4	\$ 1,940,276	5	\$ 934,058	2		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註七)	1,417	-	2,047	-	28,684	-		
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註八)	3,606,299	9	3,359,614	8	2,527,743	6		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註十)	438,280	1	1,000	-	721,770	2		
1139	避險之金融資產—流動 (附註九)	8,781	-	10,045	-	-	-		
1170	應收票據及帳款 (附註十一)	2,616,554	6	3,076,263	8	3,377,806	9		
1180	應收票據及帳款—關係人 (附註二八)	230,331	1	241,522	-	311,095	1		
1210	其他應收款—關係人 (附註二八)	-	-	403,915	1	-	-		
130X	存貨 (附註十二)	6,863,268	17	6,316,751	16	6,447,809	16		
1400	生物資產 (附註十三)	3,880,764	9	3,750,092	9	3,714,582	10		
1479	其他流動資產	1,106,764	3	1,110,947	3	1,324,751	3		
11XX	流動資產總計	20,547,530	50	20,212,472	50	19,388,298	49		
<b>非流動資產</b>									
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註八)	348,811	1	393,444	1	385,653	1		
1550	採用權益法之投資 (附註十五)	1,148,795	3	1,224,108	3	997,603	3		
1600	不動產、廠房及設備 (附註十六)	15,620,400	38	15,625,370	39	16,038,195	41		
1755	使用權資產 (附註十七)	581,088	1	545,345	1	482,445	1		
1760	投資性不動產淨額 (附註十八)	591,856	2	592,945	2	754,941	2		
1840	遞延所得稅資產 (附註二三)	670,683	2	674,628	2	453,745	1		
1915	預付設備款	825,630	2	571,363	1	301,307	1		
1975	淨確定福利資產 (附註二二)	421,655	1	421,608	1	391,888	1		
1990	其他非流動資產	172,987	-	180,064	-	191,366	-		
15XX	非流動資產總計	20,381,905	50	20,228,875	50	19,997,143	51		
1XXX	資 產 總 計	\$40,929,435	100	\$40,441,347	100	\$39,385,441	100		
<b>負債及權益</b>									
<b>流動負債</b>									
2100	短期借款 (附註十九)	\$ 5,407,827	13	\$ 5,311,783	13	\$ 4,848,004	12		
2110	應付短期票券 (附註十九)	8,421,873	21	8,739,126	22	8,730,752	22		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七)	81,405	-	84,071	-	27,441	-		
2170	應付票據及帳款	1,813,105	5	1,503,082	4	1,499,558	4		
2180	應付票據及帳款—關係人 (附註二八)	194,398	1	208,441	-	283,607	1		
2219	其他應付款	898,604	2	1,096,808	3	1,032,724	3		
2230	本期所得稅負債 (附註二三)	137,905	-	138,445	-	441	-		
2280	租賃負債—流動 (附註十七及二八)	74,808	-	56,762	-	36,484	-		
2399	其他流動負債 (附註二八)	465,842	1	435,260	1	380,204	1		
21XX	流動負債總計	17,495,767	43	17,573,778	43	16,839,215	43		
<b>非流動負債</b>									
2540	長期借款 (附註十九)	2,123,138	5	1,822,273	5	2,023,447	5		
2570	遞延所得稅負債 (附註二三)	2,105,660	5	2,109,696	5	2,091,059	5		
2580	租賃負債—非流動 (附註十七及二八)	110,589	-	102,650	-	37,046	-		
2670	其他非流動負債	247,389	1	245,809	1	232,049	1		
25XX	非流動負債總計	4,586,776	11	4,280,428	11	4,383,601	11		
2XXX	負債總計	22,082,543	54	21,854,206	54	21,222,816	54		
<b>歸屬於本公司業主之權益 (附註二一)</b>									
3110	普通股股本	11,028,353	27	11,028,353	27	11,028,353	28		
3200	資本公積	170,853	-	168,505	-	161,581	1		
<b>保留盈餘</b>									
3310	法定盈餘公積	316,847	1	316,847	1	316,847	1		
3320	特別盈餘公積	1,186,894	3	1,186,894	3	1,186,894	3		
3350	未分配盈餘	517,180	1	690,532	2	915,702	2		
3300	保留盈餘總計	2,020,921	5	2,194,273	6	2,419,443	6		
3400	其他權益	3,085,042	8	2,737,703	7	2,016,265	5		
31XX	本公司業主之權益總計	16,305,169	40	16,128,834	40	15,625,642	40		
36XX	非控制權益	2,541,723	6	2,458,307	6	2,536,983	6		
3XXX	權益總計	18,846,892	46	18,587,141	46	18,162,625	46		
<b>負債與權益總計</b>									
		\$40,929,435	100	\$40,441,347	100	\$39,385,441	100		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 5 月 14 日核閱報告)

董事長：黃鯤雄

經理人：陳瑞和

會計主管：黃榮銘

中華紙漿股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股虧損為元

代 碼	115年1月1日至3月31日			114年1月1日至3月31日		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註二八）					
4110	\$ 4,248,483		97	\$ 4,804,466		99
4170	<u>77,040</u>		<u>2</u>	<u>100,888</u>		<u>2</u>
4100	4,171,443		95	4,703,578		97
4800	<u>222,869</u>		<u>5</u>	<u>126,227</u>		<u>3</u>
4000	<u>4,394,312</u>		<u>100</u>	<u>4,829,805</u>		<u>100</u>
	營業成本（附註十二、二十、 二二及二八）					
5110	4,154,259		95	4,673,298		97
5800	<u>9,085</u>		<u>-</u>	<u>3,969</u>		<u>-</u>
5000	<u>4,163,344</u>		<u>95</u>	<u>4,677,267</u>		<u>97</u>
5860	( <u>592</u> )		<u>-</u>	( <u>4</u> )		<u>-</u>
5900	<u>230,376</u>		<u>5</u>	<u>152,534</u>		<u>3</u>
	營業費用（附註二十、二二 及二八）					
6100	328,599		7	360,846		8
6200	89,055		2	210,913		4
6300	<u>27,704</u>		<u>1</u>	<u>39,633</u>		<u>1</u>
6000	<u>445,358</u>		<u>10</u>	<u>611,392</u>		<u>13</u>
6900	( <u>214,982</u> )		( <u>5</u> )	( <u>458,858</u> )		( <u>10</u> )
	營業外收入及支出					
7050	( <u>75,190</u> )		( <u>1</u> )	( <u>79,018</u> )		( <u>2</u> )

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		115年1月1日至3月31日			114年1月1日至3月31日		
		金	額	%	金	額	%
7060	採用權益法認列之關聯 企業利益份額 (附註 十五)	\$	49,314	1	\$	37,549	1
7100	利息收入 (附註二八)		9,501	-		9,830	-
7140	廉價購買利益 (附註十 五)		-	-		828	-
7190	其他收入 (附註二八)		44,261	1		45,397	1
7210	處分不動產、廠房及設 備利益		390	-		-	-
7225	處分投資利益		7	-		24	-
7230	外幣兌換利益 (附註三 十)		90,406	2		86,567	2
7235	透過損益按公允價值衡 量之金融商品損失	(	78,574)	( 2)	(	53,828)	( 1)
7590	什項支出	(	1,911)	-	(	1,952)	-
7000	營業外收入及支出 合計		<u>38,204</u>	<u>1</u>		<u>45,397</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨損	(	176,778)	( 4)	(	413,461)	( 9)
7950	所得稅 (費用) 利益 (附註 四及二三)	(	107)	-		76,774	2
8200	本年度淨損	(	176,885)	( 4)	(	336,687)	( 7)
	其他綜合損益						
8310	不重分類至損益之項目						
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益		202,052	4	(	93,915)	( 2)
8320	採用權益法認列之 關聯企業其他綜 合損益之份額	(	13,669)	-		15,510	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		115年1月1日至3月31日		114年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 242,485	6	\$ 115,090	3
8368	避險工具之損益	( 1,264)	-	-	-
8370	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額	4,205	-	9,295	-
8300	其他綜合損益	<u>433,809</u>	<u>10</u>	<u>45,980</u>	<u>1</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 256,924</u>	<u>6</u>	<u>(\$ 290,707)</u>	<u>( 6)</u>
	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 176,549)	( 4)	(\$ 342,850)	( 7)
8620	非控制權益	( 336)	-	6,163	-
8600		<u>(\$ 176,885)</u>	<u>( 4)</u>	<u>(\$ 336,687)</u>	<u>( 7)</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 173,508	4	(\$ 332,527)	( 7)
8720	非控制權益	83,416	2	41,820	1
8700		<u>\$ 256,924</u>	<u>6</u>	<u>(\$ 290,707)</u>	<u>( 6)</u>
	每股虧損 (附註二四)				
9710	基    本	<u>(\$ 0.16)</u>		<u>(\$ 0.31)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 5 月 14 日核閱報告)

董事長：黃鯤雄



經理人：陳瑞和



會計主管：黃榮銘



中華郵政特准掛號認爲上市公開發行有價證券

合併權益變動表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

歸屬於本公司業主之權益		（附註四及二一）											總計		非控制權益		權益總計	
		其他權益項目																
代碼	股數(仟股)	資本公積	保留盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	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	避險工具之損益	庫藏股票	總計	非控制權益	權益總計	總計	非控制權益	權益總計					
A1	114年1月1日餘額	1,102,835	\$11,028,353	\$ 38,480	\$ 316,847	\$ 1,186,894	\$ 1,258,287	\$ 2,762,028	\$ 101,730	\$ 1,904,212	\$ -	(\$ 136,726)	\$15,698,077	\$ 2,494,629	\$18,192,706			
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	741	-	-	265	265	-	-	-	-	1,006	-	1,006			
C17	逾期未領股利	-	-	( 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	( 16)	-	( 16)			
D1	114年1月1日至3月31日淨(損)益	-	-	-	-	-	( 342,850)	( 342,850)	-	-	-	-	( 342,850)	6,163	( 336,687)			
D3	114年1月1日至3月31日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	88,728	( 78,405)	-	-	10,323	35,657	45,980			
D5	114年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	-	-	( 342,850)	( 342,850)	88,728	( 78,405)	-	-	( 332,527)	41,820	( 290,707)			
N1	股份基礎給付(附註二五)	-	-	122,713	-	-	-	-	-	-	-	-	122,713	534	123,247			
L1	轉讓庫藏股	-	-	( 337)	-	-	-	-	-	-	-	136,726	136,389	-	136,389			
Z1	114年3月31日餘額	<u>1,102,835</u>	<u>\$11,028,353</u>	<u>\$ 161,581</u>	<u>\$ 316,847</u>	<u>\$ 1,186,894</u>	<u>\$ 915,702</u>	<u>\$ 2,419,443</u>	<u>\$ 190,458</u>	<u>\$ 1,825,807</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$15,625,642</u>	<u>\$ 2,536,983</u>	<u>\$18,162,625</u>			
A1	115年1月1日餘額	1,102,835	\$11,028,353	\$ 168,505	\$ 316,847	\$ 1,186,894	\$ 690,532	\$ 2,194,273	(\$ 75,601)	\$ 2,803,259	\$ 10,045	\$ -	\$16,128,834	\$ 2,458,307	\$18,587,141			
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	2,350	-	-	479	479	-	-	-	-	2,829	-	2,829			
C17	逾期未領股利	-	-	( 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	( 2)	-	( 2)			
D1	115年1月1日至3月31日淨損	-	-	-	-	-	( 176,549)	( 176,549)	-	-	-	-	( 176,549)	( 336)	( 176,885)			
D3	115年1月1日至3月31日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	162,938	188,383	( 1,264)	-	350,057	83,752	433,809			
D5	115年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	-	-	( 176,549)	( 176,549)	162,938	188,383	( 1,264)	-	173,508	83,416	256,924			
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	2,718	2,718	-	( 2,718)	-	-	-	-	-			
Z1	115年3月31日餘額	<u>1,102,835</u>	<u>\$11,028,353</u>	<u>\$ 170,853</u>	<u>\$ 316,847</u>	<u>\$ 1,186,894</u>	<u>\$ 517,180</u>	<u>\$ 2,020,921</u>	<u>\$ 87,337</u>	<u>\$ 2,988,924</u>	<u>\$ 8,781</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$16,305,169</u>	<u>\$ 2,541,723</u>	<u>\$18,846,892</u>			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國115年5月14日核閱報告)

董事長：黃觀雄



經理人：陳瑞和



會計主管：黃榮銘



中華紙漿股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨損	(\$ 176,778)	(\$ 413,461)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊及攤銷費用	328,514	316,164
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 商品損失	78,574	53,828
A20900	財務成本	75,190	79,018
A21200	利息收入	( 9,501)	( 9,830)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	123,247
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益 份額	( 49,314)	( 37,549)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	( 390)	-
A23100	處分投資利益	( 7)	( 24)
A23700	存貨跌價回升利益	( 2,110)	( 4,979)
A24100	未實現外幣兌換利益	( 24,205)	( 62,560)
A29900	生物資產公允價值減出售成本之 變動損失	592	4
A29900	廉價購買利益	-	( 828)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融資產	( 81,184)	( 31,771)
A31130	應收票據及帳款	513,433	( 105,814)
A31160	應收票據及帳款－關係人	11,190	( 36,800)
A31200	存 貨	( 511,104)	( 25,443)
A31210	生物資產	( 3,453)	( 21,335)
A31240	其他流動資產	161,508	( 168,408)
A31990	淨確定福利資產	( 47)	( 107)
A32130	應付票據及帳款	300,104	( 211,818)
A32160	應付票據及帳款－關係人	( 14,043)	( 54,342)
A32180	其他應付款	( 198,553)	( 177,710)
A32230	其他流動負債	2,078	( 66,897)
A33000	營運產生(支付)之現金	400,494	( 857,415)
A33100	收取之利息	9,041	9,716

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
A33300	支付之利息	(\$ 74,358)	(\$ 83,818)
A33500	支付之所得稅	( 646)	( 30)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>334,531</u>	<u>( 931,547)</u>
	投資活動之淨現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	( 432,616)	( 479,836)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	93,679
B01800	取得採用權益法之投資	-	( 1,142)
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 211,134)	( 315,292)
B04400	其他應收款—關係人減少	403,915	-
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	390	-
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產減資退回股款	-	2,988
B06700	其他非流動資產減少(增加)	5,150	( 65,244)
B07100	預付設備款增加	( 254,267)	( 118,711)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 488,562)</u>	<u>( 883,558)</u>
	籌資活動之淨現金流量		
C00200	短期借款增加	90,087	500,033
C00600	應付短期票券增加	( 317,253)	749,760
C01600	舉借長期借款	1,650,000	1,550,000
C01700	償還長期借款	( 1,350,000)	( 1,550,000)
C04020	租賃本金償還	( 20,343)	( 11,619)
C04300	其他非流動負債增加	( 20,828)	1,047
C05100	員工購買庫藏股	-	136,389
C09900	逾期未領取股利轉資本公積	( 2)	( 16)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>31,661</u>	<u>1,375,594</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>( 22,834)</u>	<u>8,047</u>
EEEE	現金及約當現金淨減少	( 145,204)	( 431,464)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,940,276</u>	<u>1,365,522</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,795,072</u>	<u>\$ 934,058</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 5 月 14 日核閱報告)

董事長：黃鯤雄



經理人：陳瑞和



會計主管：黃榮銘



中華紙漿股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

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

母公司永豐餘投資控股公司及其子公司，於 115 年及 114 年 3 月 31 日均持有本公司 57.7%之股份。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 115 年 5 月 14 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 初次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRS 會計準則」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則並未造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 18 「財務報表中之表達與揭露」	2027 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 19 「不具公共課責性之子公司：揭露」(含 2025 年之修正)	2027 年 1 月 1 日
IFRS 21 之修正「換算為高度通貨膨脹之表達貨幣」	2027 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：金管會於 114 年 9 月 25 日宣布我國企業應自 117 年 1 月 1 日適用 IFRS 18，亦得於金管會認可 IFRS 18 後，選擇提前適用。

#### IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」及相關配套修正

IFRS 18 將取代 IAS 1「財務報表之表達」，該準則主要變動包括：

- 合併公司應評估是否具有投資於特定類型之資產及提供融資予客戶之特定主要經營活動，據以將損益表之收益及費損項目分為營業、投資、籌資、所得稅及停業單位種類。
- 損益表應列報營業損益、籌資前稅前損益以及損益之小計及總計。
- 提供指引以強化彙總及細分規定：合併公司須辨認個別交易或其他事項所產生之資產、負債、權益、收益、費損及現金流量，並以共同特性為基礎進行分類與彙總，俾使主要財務報表列報之各單行項目至少具有一項類似特性。具有非類似特性之項目於主要財務報表及附註中應予細分。合併公司僅於無法找出較具資訊性之標示時，始將該等項目標示為「其他」。
- 增加管理階層定義之績效衡量之揭露：合併公司於進行財務報表外之公開溝通，以及向財務報表使用者溝通對合併公司整體財務績效某一層面之管理階層觀點時，應於財務報表單一附註揭露管理階層定義之績效衡量相關資訊，包括該衡量之描述、如何計算、其與 IFRS 會計準則明定之小計或總計之調節以及相關調節項目之所得稅與非控制權益影響等。

此外，IAS 7「現金流量表」進行以下配套修正：

- 合併公司以間接法編製營業活動之現金流量時，應以營業損益作為調節起始點。
- 合併公司收取之利息及股利應分類為投資活動，而支付之利息及股利應分類為籌資活動。若合併公司經評估具有特定主要經營活動，須考量損益表中列報股利收入、利息收入及利息費用之種類，據以決定收取股利、收取利息及支付利息於現金流量表中之分

類，惟上述各項現金流量僅能各自分類於現金流量表之單一活動中。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估各號準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRS 會計準則揭露資訊。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具／生物資產及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

##### (三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非

控制權益因而成為虧損餘額。子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十四、附表六及附表七。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 114 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

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

2. 所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 114 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,635	\$ 785	\$ 1,226
銀行支票及活期存款	1,243,123	1,003,363	730,991
約當現金			
原始到期日在 3 個月			
以內之銀行定期存款	<u>550,314</u>	<u>936,128</u>	<u>201,841</u>
	<u>\$ 1,795,072</u>	<u>\$ 1,940,276</u>	<u>\$ 934,058</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>			
<u>強制透過損益按公允價值</u>			
<u>衡量</u>			
<u>衍生工具(未指定避險)</u>			
— 遠期外匯合約	\$ 1,046	\$ 1,678	\$ 28,319
<u>非衍生金融資產</u>			
— 基金受益憑證	371	369	365
	<u>\$ 1,417</u>	<u>\$ 2,047</u>	<u>\$ 28,684</u>
<u>金融負債—流動</u>			
<u>強制透過損益按公允價值</u>			
<u>衡量</u>			
<u>衍生工具(未指定避險)</u>			
— 遠期外匯合約	<u>\$ 81,405</u>	<u>\$ 84,071</u>	<u>\$ 27,441</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	<u>幣 別</u>	<u>到 期 期 間</u>	<u>合約金額 (仟元)</u>	
<u>115年3月31日</u>				
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	115年4月7日至 115年7月13日	USD	40,000
	歐元兌新台幣	115年4月7日至 115年6月24日	EUR	17,000
	人民幣兌台幣	115年4月14日至 115年9月30日	CNY	300,000
買入遠期外匯	美金兌人民幣	115年4月13日至 116年1月20日	USD	35,500
<u>114年12月31日</u>				
賣出遠期外匯	美金兌新台幣	115年1月5日至 115年3月30日	USD	43,500
	歐元兌新台幣	115年1月5日至 115年3月30日	EUR	19,000
	人民幣兌台幣	115年1月4日至 115年3月31日	RMB	290,000
買入遠期外匯	美金兌人民幣	115年1月20日至 115年9月8日	USD	35,500

(接次頁)

(承前頁)

	幣	別	到 期 期 間	合 約 金 額 ( 仟 元 )	
<u>114年3月31日</u>					
賣出遠期外匯	美金	兌新台幣	114年4月7日至 114年4月28日	USD	30,000
	歐元	兌新台幣	114年4月10日至 114年4月30日	EUR	10,000
	人民幣	兌台幣	114年4月11日至 114年6月10日	CNY	320,000
買入遠期外匯	美金	兌人民幣	114年4月11日至 115年1月20日	USD	40,500

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

#### 八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
<u>流 動</u>			
國內投資			
上市(櫃)股票	<u>\$ 3,606,299</u>	<u>\$ 3,359,614</u>	<u>\$ 2,527,743</u>
<u>非 流 動</u>			
國內投資			
上市(櫃)股票	\$ 216,620	\$ 262,379	\$ 242,288
未上市(櫃)股票	<u>132,191</u>	<u>131,065</u>	<u>143,365</u>
	<u>\$ 348,811</u>	<u>\$ 393,444</u>	<u>\$ 385,653</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

#### 九、避險之金融工具

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
<u>金融資產－流動</u>			
現金流量避險			
遠期外匯合約	<u>\$ 8,781</u>	<u>\$ 10,045</u>	<u>\$ -</u>

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

合併公司根據經濟關係判定遠期外匯合約與被避險預期交易因匯率波動而產生之價值變動成反向的變動。

避險關係之避險無效性主要來自交易對手之信用風險對遠期外匯合約公允價值之影響，於避險期間並未出現避險無效性之其他來源。

合併公司 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動減少數為 1,264 仟元，匯率風險避險資訊彙總如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 ( 仟 元 )	
<u>115 年 3 月 31 日</u>				
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	115年4月7日至 115年4月17日	EUR	6,000
<u>115 年 3 月 31 日</u>				
<u>被 避 險 項 目</u>		<u>當 期 評 估 避 險 無 效 性 所 採 用 之 被 避 險 項 目 價 值 變 動 減 少 數</u>	<u>其 他 權 益 帳 面 金 額 - 持 續 適 用 避 險 會 計</u>	
現金流量避險 預期交易 (資本支出)		<u>\$ 1,264</u>	<u>\$ 8,781</u>	

115 年度之避險工具公允價值變動損益及移轉至被避險項目之原始帳面金額請詳附註二一(五)。

#### 十、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
<u>流 動</u>			
國內投資			
原始到期日在 3 個月 至 1 年間之銀行定期 存款	\$ 438,280	\$ 1,000	\$ 5,000

(接次頁)

(承前頁)

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
國外投資			
原始到期日在3個月 至1年間之銀行定期 存款	\$ -	\$ -	\$ 624,254
原始到期日在1年以上 之銀行定期存款	-	-	92,516
	<u>\$ 438,280</u>	<u>\$ 1,000</u>	<u>\$ 721,770</u>

截至115年3月31日暨114年12月31日及3月31日止，原始到期日在3個月至1年間之銀行定期存款市場利率分別為1.69%~3.95%、1.69%及1.69%~4.47%，原始到期日在1年以上之銀行定期存款市場利率皆為3.25%。

#### 十一、應收票據及帳款

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
應收票據—因營業發生	\$ 335,321	\$ 481,184	\$ 752,443
應收帳款—因營業發生	<u>2,342,243</u>	<u>2,654,900</u>	<u>2,662,776</u>
按攤銷後成本衡量總帳面 金額	2,677,564	3,136,084	3,415,219
減：備抵損失	( <u>61,010</u> )	( <u>59,821</u> )	( <u>37,413</u> )
	<u>\$ 2,616,554</u>	<u>\$ 3,076,263</u>	<u>\$ 3,377,806</u>

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收款項，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司並對部分應收款項持有擔保品或其他信用增強保障。此外，合併公司亦不具有將應收款項及對相同交易對方之應付帳款互抵之法定抵銷權。

合併公司採用IFRS 9之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量GDP預測及產業展望。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收款項，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

115年3月31日

	未逾	逾期三個月內	逾期三個月至一年	逾期超過一年	合計
總帳面金額	\$ 2,030,097	\$ 362,901	\$ 129,397	\$ 155,169	\$ 2,677,564
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	( 21,195 )	( 11,806 )	( 8,969 )	( 19,040 )	( 61,010 )
攤銷後成本	<u>\$ 2,008,902</u>	<u>\$ 351,095</u>	<u>\$ 120,428</u>	<u>\$ 136,129</u>	<u>\$ 2,616,554</u>

114年12月31日

	未逾	逾期三個月內	逾期三個月至一年	逾期超過一年	合計
總帳面金額	\$ 2,581,614	\$ 306,998	\$ 88,759	\$ 158,713	\$ 3,136,084
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	( 10,692 )	( 7,103 )	( 23,072 )	( 18,954 )	( 59,821 )
攤銷後成本	<u>\$ 2,570,922</u>	<u>\$ 299,895</u>	<u>\$ 65,687</u>	<u>\$ 139,759</u>	<u>\$ 3,076,263</u>

114年3月31日

	未逾	逾期三個月內	逾期三個月至一年	逾期超過一年	合計
總帳面金額	\$ 3,028,889	\$ 285,863	\$ 96,802	\$ 3,665	\$ 3,415,219
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	( 14,666 )	( 4,621 )	( 14,461 )	( 3,665 )	( 37,413 )
攤銷後成本	<u>\$ 3,014,223</u>	<u>\$ 281,242</u>	<u>\$ 82,341</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,377,806</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 59,821	\$ 37,069
外幣換算差額	<u>1,189</u>	<u>344</u>
期末餘額	<u>\$ 61,010</u>	<u>\$ 37,413</u>

逾期超過一年之應收款項，已取具交易對象部分資產抵押及其他對於應收帳款之保全措施。

合併公司應收銀行承兌匯票讓售予銀行之相關金融工具移轉資訊，請參閱附註二七。

## 十二、存 貨

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
製成品及購進成品	\$ 4,213,280	\$ 4,058,867	\$ 3,592,383
在 製 品	917,415	873,862	879,517
材 料	<u>1,732,573</u>	<u>1,384,022</u>	<u>1,975,909</u>
	<u>\$ 6,863,268</u>	<u>\$ 6,316,751</u>	<u>\$ 6,447,809</u>

115年及114年1月1日至3月31日之銷貨成本分別包括存貨跌價回升利益2,110元及4,979元，存貨淨變現價值回升係因存貨售價上漲所致。

## 十三、生物資產

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 3,750,092	\$ 3,641,170
增 添	46,442	72,387
公允價值減出售成本之變動		
損失	( 592)	( 4)
收成轉列存貨	( 42,989)	( 51,052)
淨兌換差額	<u>127,811</u>	<u>52,081</u>
期末餘額	<u>\$ 3,880,764</u>	<u>\$ 3,714,582</u>

生物資產扣除出售成本前之公允價值衡量如下，係屬重複性公允價值衡量：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
桉木（第3等級）	<u>\$ 4,013,766</u>	<u>\$ 3,878,606</u>	<u>\$ 3,840,468</u>

第3等級公允價值之調節如下：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 3,878,606	\$ 3,763,862
增 添	48,198	77,249
公允價值減出售成本之變動損		
失	( 614)	( 4)
收成轉列存貨	( 44,615)	( 54,481)
淨兌換差額	<u>132,191</u>	<u>53,842</u>
期末餘額	<u>\$ 4,013,766</u>	<u>\$ 3,840,468</u>

合併公司與生物資產相關之財務風險源自於林木蓄積量之估計具高度不確定性。

#### 十四、列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		
			115年 3月31日	114年 12月31日	114年 3月31日
本公司	CHP International (BVI) Corporation	一般投資業	100.0	100.0	100.0
CHP International (BVI) Corporation	華豐投資公司	一般投資業	100.0	100.0	100.0
	廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙漿、長纖維紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務	60.0	60.0	60.0
	肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸	20.2	20.2	20.2
	經綸全訊(香港)公司	各類紙品之買賣、印刷及銷售有關紙業及附帶事業之經營	100.0	100.0	100.0
華豐投資公司	新華丰再生能源公司	肥料業、食品零售業、栽培業、耐火材料製造業、水泥及混凝土製品製造業、建材及耐火材料批發業與零售業、人力派遣業、化學原料零售及批發業	100.0	100.0	100.0
廣東鼎豐紙業公司	肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸	66.3	66.3	66.3
	深圳市經綸紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務	100.0	100.0	100.0
	肇慶新川綠色科技公司	環保設備技術研發，廢水、廢氣、噪音、固廢治理工程之施工，固廢處理工程，純淨水處理工程，環保設備安裝調適及運行，環保科技諮詢，銷售環保設備、化工原料，貨物或技術進出口	100.0	100.0	100.0
肇慶鼎豐林業公司	貴州元豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸	67.0	67.0	67.0

列入上述合併財務報告編製主體之財務報告中，華豐投資公司、肇慶鼎豐林業公司、深圳市經綸紙品公司、經綸全訊(香港)公司、新華丰再生能源公司、肇慶新川綠色科技公司及貴州元豐林業公司係非重要子公司，其財務報表未經會計師核閱，其115年及114年3月31日之資產總額分別為5,470,852仟元及5,988,745仟元，分別占合併資產總額之13%及15%；負債總額分別為756,906仟元及689,843仟元，均占合併負債總額之3%；115年及114年1月1日至3月31日之綜合利益總額分別為672仟元及12,368仟元，分別占合併綜合損益總額之0.3%及(4%)，惟管理當局認為該等子公司之財務報表若經會計師核閱，尚不致有重大之調整。

#### 十五、採用權益法之投資

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
個別不重大之投資關聯企業	<u>\$ 1,148,795</u>	<u>\$ 1,224,108</u>	<u>\$ 997,603</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
合併公司享有之份額		
本期淨利	\$ 49,314	\$ 37,549
其他綜合損益	( 9,464)	24,805
綜合利益總額	<u>\$ 39,850</u>	<u>\$ 62,354</u>

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

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

合併公司於 114 年 1 月至 3 月間，以每股 7.02 元取得合眾紙業公司 162,772 股之股份，取得之持股比例為 0.16%，投資價款為 1,143 仟元，認列取得該公司股權所產生之廉價購買利益為 828 仟元。

合併公司 115 年及 114 年 3 月 31 日採用權益法之投資餘額中分別包含 136,648 仟元及 133,874 仟元，及 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之綜合損益總額中分別包含 969 仟元及 (713) 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報表若經會計師核閱，尚不致產生重大之影響。

## 十六、不動產、廠房及設備

成 本	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	電 氣 設 備	工 具 設 備	什 項 設 備	在 建 工 程	合 計
115 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,567,602	\$ 4,320,450	\$ 32,850,756	\$ 3,262,531	\$ 2,221,060	\$ 986,661	\$ 1,321,199	\$ 52,530,259
增 添	-	1,527	13,828	1,700	3,491	364	190,408	211,318
處 分	-	-	( 18,814)	-	( 441)	( 67)	-	( 19,322)
淨兌換差額	-	31,021	183,370	-	28	8,602	3,001	226,022
重分類	-	5,917	53,232	4,249	8,640	950	( 72,988)	-
115 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 7,567,602</u>	<u>\$ 4,358,915</u>	<u>\$ 33,082,372</u>	<u>\$ 3,268,480</u>	<u>\$ 2,232,778</u>	<u>\$ 996,510</u>	<u>\$ 1,441,620</u>	<u>\$ 52,948,277</u>
累計折舊及減損								
115 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 3,429,276	\$ 27,918,252	\$ 2,786,107	\$ 1,944,605	\$ 826,649	\$ -	\$ 36,904,889
處 分	-	-	( 18,814)	-	( 441)	( 67)	-	( 19,322)
折舊費用	-	24,648	218,212	21,338	25,050	11,303	-	300,551
淨兌換差額及其他	-	14,755	120,927	-	27	6,050	-	141,759
115 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,468,679</u>	<u>\$ 28,238,577</u>	<u>\$ 2,807,445</u>	<u>\$ 1,969,241</u>	<u>\$ 843,935</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,327,877</u>
115 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 7,567,602</u>	<u>\$ 891,174</u>	<u>\$ 4,932,504</u>	<u>\$ 476,424</u>	<u>\$ 276,455</u>	<u>\$ 160,012</u>	<u>\$ 1,312,199</u>	<u>\$ 15,625,370</u>
115 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 7,567,602</u>	<u>\$ 890,236</u>	<u>\$ 4,834,795</u>	<u>\$ 461,035</u>	<u>\$ 263,537</u>	<u>\$ 152,575</u>	<u>\$ 1,432,620</u>	<u>\$ 15,620,400</u>

(接次頁)

(承前頁)

成 本	自有土地	建 築 物	機 器 設 備	電 氣 設 備	工 具 設 備	什 項 設 備	在 建 工 程	合 計
114年1月1日餘額	\$ 7,958,489	\$ 4,284,206	\$ 32,646,423	\$ 3,221,000	\$ 2,105,769	\$ 895,919	\$ 1,110,006	\$ 52,221,812
增 添	-	3,404	9,181	5,973	3,373	1,285	298,436	321,652
處 分	-	( 41,751)	( 5,024)	( 4)	( 98)	( 823)	-	( 47,700)
淨兌換差額	-	10,857	72,337	-	29	2,774	4,078	90,075
重分類	-	15,741	41,902	5,530	26,398	3,537	( 93,108)	-
114年3月31日餘額	<u>\$ 7,958,489</u>	<u>\$ 4,272,457</u>	<u>\$ 32,764,819</u>	<u>\$ 3,232,499</u>	<u>\$ 2,135,471</u>	<u>\$ 902,692</u>	<u>\$ 1,319,412</u>	<u>\$ 52,585,839</u>
累計折舊及減損								
114年1月1日餘額	\$ -	\$ 3,400,478	\$ 27,501,847	\$ 2,695,875	\$ 1,846,506	\$ 794,771	\$ -	\$ 36,239,477
處 分	-	( 41,751)	( 5,024)	( 4)	( 98)	( 823)	-	( 47,700)
折舊費用	-	25,675	215,954	23,071	23,907	9,604	-	298,211
淨兌換差額	-	5,805	49,313	-	29	2,509	-	57,656
114年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,390,207</u>	<u>\$ 27,762,090</u>	<u>\$ 2,718,942</u>	<u>\$ 1,870,344</u>	<u>\$ 806,061</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 36,547,644</u>
114年3月31日淨額	<u>\$ 7,958,489</u>	<u>\$ 882,250</u>	<u>\$ 5,002,729</u>	<u>\$ 513,557</u>	<u>\$ 265,127</u>	<u>\$ 96,631</u>	<u>\$ 1,319,412</u>	<u>\$ 16,038,195</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

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

## 十七、租賃協議

### (一) 使用權資產

使用權資產帳面金額	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
土 地	\$ 399,606	\$ 390,195	\$ 414,856
建 築 物	130,883	101,386	29,103
辦公設備	39,588	42,264	37,493
運輸設備	11,011	11,500	993
	<u>\$ 581,088</u>	<u>\$ 545,345</u>	<u>\$ 482,445</u>
		115年1月1日	114年1月1日
		至3月31日	至3月31日
使用權資產之增添	<u>\$ 46,328</u>	<u>\$ 8,497</u>	
使用權資產之折舊費用			
土 地	\$ 3,722	\$ 3,744	
建 築 物	12,990	4,668	
辦公設備	3,604	3,025	
運輸設備	3,401	3,337	
	<u>\$ 23,717</u>	<u>\$ 14,774</u>	

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於115年及114年1月1日至3月31日並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
租賃負債帳面金額			
流    動	<u>\$ 74,808</u>	<u>\$ 56,762</u>	<u>\$ 36,484</u>
非 流 動	<u>\$ 110,589</u>	<u>\$ 102,650</u>	<u>\$ 37,046</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
土    地	0.88%~1.75%	0.88%~1.75%	0.88%~1.75%
建 築 物	1.75%~2.04%	0.88%~2.50%	0.88%~2.50%
辦公設備	0.88%~2.04%	0.88%~2.04%	0.88%~2.04%
運輸設備	0.88%~2.04%	0.88%~2.04%	0.88%~1.86%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干設備以供營業活動使用，租賃期間為2~5年。於租賃期間屆滿時，該等租賃協議並無續租或承購權之條款。

合併公司亦承租若干土地及建築物做為廠房、辦公室及倉庫使用，租賃期間為2~8年。位於中國之土地租賃主係做為廠房使用，租賃期間為50年，合併公司於租賃開始日已支付全額租金。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十八。

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
短期租賃及低價值資產租賃 費用	<u>\$ 31,241</u>	<u>\$ 33,240</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 65,511)</u>	<u>(\$ 52,120)</u>

## 十八、投資性不動產

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
<u>成本</u>		
期初餘額	\$ 629,401	\$ 771,534
期末餘額	<u>\$ 629,401</u>	<u>\$ 771,534</u>
<u>累計折舊及減損</u>		
期初餘額	(\$ 36,456)	(\$ 16,526)
折舊費用	( <u>1,089</u> )	( <u>67</u> )
期末餘額	<u>(\$ 37,545)</u>	<u>(\$ 16,593)</u>
期初淨額	<u>\$ 592,945</u>	<u>\$ 755,008</u>
期末淨額	<u>\$ 591,856</u>	<u>\$ 754,941</u>

合併公司之折舊性投資性不動產係以直線基礎按 55 年之耐用年限計提折舊。

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

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
公允價值	<u>\$ 908,112</u>	<u>\$ 908,112</u>	<u>\$ 856,590</u>

營業租賃係出租合併公司之投資性不動產，租賃期間為 109 年 7 月 1 日至 124 年 11 月 14 日。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

租賃期間於資產負債表日後開始之出租承諾如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
投資性不動產出租承諾	<u>\$ 680,247</u>	<u>\$ 698,885</u>	<u>\$ 270,857</u>

## 十九、借    款

### (一) 短期借款

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
銀行信用額度借款	<u>\$ 5,407,827</u>	<u>\$ 5,311,783</u>	<u>\$ 4,848,004</u>

上述銀行週轉性借款之利率於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 1.78%~3.65%、1.78%~3.65%及 1.78%~3.35%。

(二) 應付短期票券

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
應付商業本票	\$ 8,450,000	\$ 8,750,000	\$ 8,750,000
減：應付短期票券折價	( 28,127)	( 10,874)	( 19,248)
	<u>\$ 8,421,873</u>	<u>\$ 8,735,126</u>	<u>\$ 8,730,752</u>

應付商業本票每筆期間均不超過 1 年，115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日貼現率分別為 1.49%~1.81%、1.49%~1.81%及 1.91%~2.19%。

(三) 長期借款

銀行借款

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
無擔保借款	\$ 2,130,000	\$ 1,830,000	\$ 2,030,000
減：聯貸案手續費	( 6,862)	( 7,727)	( 6,553)
長期借款	<u>\$ 2,123,138</u>	<u>\$ 1,822,273</u>	<u>\$ 2,023,447</u>

長期銀行借款合同重大條款規定如下：

銀行借款	到期日	重大條款	有效利率%	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
凱基銀行-中期授信借款	115.12.25	合約日 113 年 12 月 25 日起算，借款人得於 2 年內循環動用。	1.73-1.9	\$ -	\$ -	\$ 150,000
台北富邦銀行及台灣銀行聯貸案-甲項授信借款	116.09.30	首次動用日 111 年 9 月 30 日起算，借款人得於 5 年內分次動用，不得循環動用。	1.79-2.12	480,000	480,000	480,000
第一銀行聯貸案-甲項授信借款	117.12.29	首次動用日 112 年 12 月 29 日起算，借款人得於 5 年內循環動用。	1.93-2.16	500,000	500,000	1,400,000
第一銀行及台灣銀行聯貸案-甲項授信借款	119.09.26	首次動用日 114 年 9 月 26 日起算，借款人得於 5 年內循環動用。	2.11-2.17	1,150,000	850,000	-
				<u>\$ 2,130,000</u>	<u>\$ 1,830,000</u>	<u>\$ 2,030,000</u>

## 二十、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 114 年及 113 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率在各期間分別認列於下列項目：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
營業成本	<u>\$ 2,961</u>	<u>\$ 3,464</u>
推銷費用	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 75</u>
管理費用	<u>\$ 234</u>	<u>\$ 270</u>

## 二一、權益

### (一) 普通股股本

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
額定股數(仟股)	<u>1,300,000</u>	<u>1,300,000</u>	<u>1,300,000</u>
額定股本	<u>\$ 13,000,000</u>	<u>\$ 13,000,000</u>	<u>\$ 13,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>1,102,835</u>	<u>1,102,835</u>	<u>1,102,835</u>
已發行股本	<u>\$ 11,028,353</u>	<u>\$ 11,028,353</u>	<u>\$ 11,028,353</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

### (二) 資本公積

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放 現金或撥充股本(1)</u>			
庫藏股票交易	\$ 143,193	\$ 143,193	\$ 143,193
實際取得子公司股權價 格與帳面價值差異	484	484	484
<u>僅得用以彌補虧損</u>			
採權益法認列關聯企業 股權淨值之變動數	23,025	20,675	13,616
已逾期未領股利轉列 資本公積	<u>4,151</u>	<u>4,153</u>	<u>4,288</u>
	<u>\$ 170,853</u>	<u>\$ 168,505</u>	<u>\$ 161,581</u>

此類資本公積中得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會決議盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二二之(三)員工福利費用。

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

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

金管證發字第 1030006415 號函、金管證發字第 1090150022 號函及「採用國際財務報導準則（IFRS 會計準則）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

114 年度虧損撥補案於 115 年 3 月 13 日經董事會擬議，尚待 115 年 6 月 16 日召開之股東常會決議，113 年度虧損撥補案於 114 年 6 月 17 日舉行股東常會決議通過，並決議不發放股利。有關本公司股東會決議情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

### (四) 特別盈餘公積

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
特別盈餘公積	<u>\$ 1,186,894</u>	<u>\$ 1,186,894</u>	<u>\$ 1,186,894</u>

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

(五) 其他權益項目

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	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	避險工具損益	合 計
<u>115年1月1日</u>				
<u>至3月31日</u>				
期初餘額	(\$ 75,601)	\$ 2,803,259	\$ 10,045	\$ 2,737,703
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	-	202,052	-	202,052
國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	158,733	-	-	158,733
避險工具公允價值 變動損益	-	-	( 1,264)	( 1,264)
採權益法認列關聯 企業其他綜合損 益份額	4,205	( 13,669)	-	( 9,464)
處分透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產	-	( 2,718)	-	( 2,718)
期末餘額	<u>\$ 87,337</u>	<u>\$ 2,988,924</u>	<u>\$ 8,781</u>	<u>\$ 3,085,042</u>
<u>114年1月1日</u>				
<u>至3月31日</u>				
期初餘額	\$ 101,730	\$ 1,904,212	\$ -	\$ 2,005,942
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	-	( 93,915)	-	( 93,915)
國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	79,433	-	-	79,433
採權益法認列關聯 企業其他綜合損 益份額	9,295	15,510	-	24,805
期末餘額	<u>\$ 190,458</u>	<u>\$ 1,825,807</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,016,265</u>

## (六) 非控制權益

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 2,458,307	\$ 2,494,629
股份基礎給付	-	534
歸屬於非控制權益之份額		
本期(損)益	( 336)	6,163
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	83,752	35,657
期末餘額	<u>\$ 2,541,723</u>	<u>\$ 2,536,983</u>

## (七) 庫藏股票

收	回	原	因	轉讓股份予員工 ( 仟 股 )
114年1月1日股數				15,944
本年度轉讓員工				( 15,944)
114年3月31日股數				<u>-</u>

本公司於 109 年 5 月 14 日經董事會決議買回庫藏股，已於 109 年 7 月 14 日全數執行完畢，平均買回價格為每股 8.58 元，用以轉讓股份予員工。本公司持有之庫藏股股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

本公司於 113 年 11 月 13 日董事會決議通過依「買回股份轉讓員工辦法」，轉讓員工庫藏股予員工認購，並於 113 年 11 月 8 日薪酬委員會審議通過，可按認購價格 8.58 元購買庫藏股 15,944 仟股，給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。本公司以 114 年 1 月 7 日為給與日，並於 114 年第一季全數完成庫藏股轉讓。

## 二二、本期淨損

### (一) 財務成本

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	\$ 79,876	\$ 80,103
租賃負債之利息	975	340
減：利息資本化金額	( 5,661)	( 1,425)
	<u>\$ 75,190</u>	<u>\$ 79,018</u>

利息資本化相關資訊如下：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
利息資本化利率	<u>2.03%</u>	<u>2.03%</u>

(二) 折舊及攤銷

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 319,129	\$ 307,286
營業費用	<u>6,228</u>	<u>5,766</u>
	<u>\$ 325,357</u>	<u>\$ 313,052</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,958	\$ 2,724
營業費用	<u>199</u>	<u>388</u>
	<u>\$ 3,157</u>	<u>\$ 3,112</u>

(三) 員工福利費用

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 22,168	\$ 21,282
確定福利計畫	<u>3,247</u>	<u>3,809</u>
	25,415	25,091
股份基礎給付	-	123,247
其他員工福利	<u>519,588</u>	<u>538,728</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 545,003</u>	<u>\$ 687,066</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 480,772	\$ 499,231
營業費用	<u>64,231</u>	<u>187,835</u>
	<u>\$ 545,003</u>	<u>\$ 687,066</u>

截至 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日止，合併公司員工人數分別為 2,827 人及 2,873 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

#### (四) 員工及董事酬勞

依本公司章程規定，當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞，本公司 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日皆因虧損未估列員工酬勞(含基層員工酬勞)及董事酬勞。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

### 二三、所得稅

#### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用(利益)之主要組成項目如下：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 107	\$ 226
遞延所得稅		
本期產生者	-	( 77,000)
	<u>\$ 107</u>	<u>(\$ 76,774)</u>

中國地區子公司除廣東鼎豐紙業公司取得高新技術資格適用 15% 企業所得稅優惠稅率、肇慶新川綠色科技有限公司適用小型微利企業減半徵收政策、肇慶鼎豐林業公司及貴州元豐林業公司適用免稅稅率外，其餘所適用之法定稅率為 25%；其他轄區所產生稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

#### (二) 支柱二所得稅法案

香港經綸公司註冊所在之香港政府對於支柱二所得稅法案已立法並生效，截至 115 年 3 月 31 日止，上述情形對合併公司當期所得稅尚無重大影響，合併公司將持續檢視支柱二所得稅法案對其未來財務績效之影響。

#### (三) 所得稅核定情形

本公司、新華丰再生能源公司及華豐投資公司之營利事業所得稅申報截至 113 年度之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

#### 二四、每股虧損

	單位：每股元	
	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
基本每股虧損	<u>(\$ 0.16)</u>	<u>(\$ 0.31)</u>

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

#### 本期淨損

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
歸屬於本公司業主之淨損	<u>(\$ 176,549)</u>	<u>(\$ 342,850)</u>

#### 股數

	單位：仟股	
	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>1,102,835</u>	<u>1,090,611</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

#### 二五、股份基礎給付協議

本公司於 113 年 11 月 13 日經董事會決議辦理轉讓庫藏股予員工認購 15,944 仟股。故於 114 年 1 月 7 日（確認員工認購股數之日）分別給與本公司及其子公司符合特定條件之員工認購庫藏股之權利，共計認購 15,944 仟股，每股認購價格為 8.58 元。

與員工認購庫藏股權利相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

<u>員工認購庫藏股權利</u>	114年1月1日至3月31日	
	<u>股數 ( 仟 )</u>	<u>每股加權平均行使價格 (元)</u>
期初流通在外	-	
本期給與	15,944	\$ 8.58
本期行使	( 15,944 )	8.58
期末流通在外	-	
本期給與之認購庫藏股權利加權平均公允價值 (元)	<u>\$ 7.73</u>	

本公司於 114 年 1 月 7 給與之員工認購庫藏股權利使用 Black-Scholes-Merton 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

給與日市價	16.30 元
行使價格	8.58 元
預期波動率	29.61%
預期存續期間	46 日
無風險利率	1.26%

114 年第 1 季認列於綜合損益表之酬勞成本為 123,247 仟元。

## 二六、資本風險管理

合併公司資本結構係由借款及權益（包括股本、保留盈餘及其他權益項目）組成。

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

## 二七、金融工具

### (一) 公允價值之資訊

#### 1. 非按公允價值衡量之金融工具

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

2. 以重複性為基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值衡量所屬層級如下：

115 年 3 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 371	\$ -	\$ -	\$ 371
衍生工具－遠期外匯合約 (未指定避險)	-	1,046	-	1,046
	<u>\$ 371</u>	<u>\$ 1,046</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,417</u>
<u>避險之金融資產</u>				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 8,781	\$ -	\$ 8,781
<u>透過其他綜合損益按公允價</u>				
<u>值衡量之權益工具投資</u>				
國內上市(櫃)股票	\$ 3,822,919	\$ -	\$ -	\$ 3,822,919
國內未上市(櫃)股票	-	-	132,191	132,191
	<u>\$ 3,822,919</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 132,191</u>	<u>\$ 3,955,110</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融負債</u>				
衍生工具－遠期外匯合約 (未指定避險)	\$ -	\$ 81,405	\$ -	\$ 81,405

114 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 369	\$ -	\$ -	\$ 369
衍生工具－遠期外匯合約(未 指定避險)	-	1,678	-	1,678
	<u>\$ 369</u>	<u>\$ 1,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,047</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價</u>				
<u>值衡量之權益工具</u>				
<u>投資</u>				
國內上市(櫃)股票	\$ 3,621,993	\$ -	\$ -	\$ 3,621,993
國內未上市(櫃)股票	-	-	131,065	131,065
	<u>\$ 3,621,993</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 131,065</u>	<u>\$ 3,753,058</u>
<u>避險之金融資產</u>				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 10,045	\$ -	\$ 10,045
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融負債</u>				
衍生工具－遠期外匯合約(未 指定避險)	\$ -	\$ 84,071	\$ -	\$ 84,071

114 年 3 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 365	\$ -	\$ -	\$ 365
衍生工具－遠期外匯合約 (未指定避險)	-	28,319	-	28,319
	<u>\$ 365</u>	<u>\$ 28,319</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,684</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價</u>				
<u>值衡量之權益工具投資</u>				
國內上市(櫃)股票	\$ 2,770,031	\$ -	\$ -	\$ 2,770,031
國內未上市(櫃)股票	-	-	143,365	143,365
	<u>\$ 2,770,031</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 143,365</u>	<u>\$ 2,913,396</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融負債</u>				
衍生工具－遠期外匯合約 (未指定避險)	\$ -	\$ 27,441	\$ -	\$ 27,441

115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產權益工具
期初餘額	\$ 131,065
認列於其他綜合損益	1,126
期末餘額	<u>\$ 132,191</u>

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產權益工具
期初餘額	\$ 146,624
認列於其他綜合損益	( 271)
減資退回股款	( 2,988)
期末餘額	<u>\$ 143,365</u>

4. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	係按交易對手金融機構依路透社報價系統所顯示之外匯匯率中間價或金融機構牌告即期匯率中間價就個別遠期外匯分別計算個別合約之公平價值。

5. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資係採資產法，按個別資產及個別負債之總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下，當流動性折價減少時，該等投資公允價值將會增加。

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動性折價	15%	15%	15%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，在所有其他輸入值維持不變之情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動性折價			
增加 2.5%	(\$ 3,888)	(\$ 4,201)	(\$ 4,217)
減少 2.5%	\$ 3,888	\$ 4,201	\$ 4,217

(二) 金融工具之種類

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量			
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 1,417	\$ 2,047	\$ 28,684
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 1）	5,295,192	5,717,692	5,656,529
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,955,110	3,753,058	2,913,396
避險之金融資產	8,781	10,045	-

（接次頁）

(承前頁)

	115年3月31日	114年12月31日	114年3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	\$ 81,405	\$ 84,071	\$ 27,441
按攤銷後成本衡量之金 融負債(註2)	19,106,336	18,927,322	18,650,141

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及應收帳款、應收票據及帳款－關係人、其他應收款－關係人、其他應收款（帳列其他流動資產）及存出保證金（帳列其他非流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付票據及帳款－關係人、其他應付款、長期借款及存入保證金（帳列其他非流動負債）等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運相關之風險，包括匯率風險、利率風險、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、分析及評估相關財務風險因素對合併公司財務績效之可能不利影響，進而執行相關方案，以降低及規避財務風險。

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

#### 1. 市場風險

##### (1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司設有專人隨時注意匯

率變動，調整公司資金部位，將匯率變動對合併公司損益影響力降至最低。

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

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

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
變動5%之（損失）利益		
美金	(\$ 10,421)	\$ 74,570
人民幣	3,033	72,757
歐元	1,018	4,137

## (2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
具公允價值利率風險			
金融資產	\$ 988,594	\$ 937,128	\$ 923,611
金融負債	10,730,408	10,720,811	10,827,729
具現金流量利率風險			
金融資產	1,243,123	1,003,363	730,991
金融負債	5,407,827	5,311,783	4,848,004

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

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

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
增加／減少	\$ 1,041	\$ 1,029

### (3) 其他價格風險

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

有關上述投資價格風險之敏感度分析，係以資產負債表日之價格暴險進行，當市場價格上升／下降 5% 時，對合併公司其他綜合損益之影響列示如下：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
稅前淨損		
增加／減少	\$ 19	\$ 18
其他綜合損益		
增加／減少	197,756	145,670

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額，包括營運產生之應收款項及投資活動產生之金融資產。

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

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司最大客戶，截至 115 年及 114 年 3 月 31 日止，總應收帳款合計數來自前述客戶之比率分別為 10% 及 9%。

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

### 3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

截至 115 年及 114 年 3 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 9,275,322 仟元及 6,645,350 仟元。

#### (四) 金融資產移轉資訊

合併公司讓售部分應收銀行承兌匯票予金融機構以取得營運資金，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票。合併公司 115 年 3 月 31 日並無讓售，114 年 12 月 31 日讓售金額、已收現金額及利率如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
讓售金額	<u>\$ 148,675</u>	<u>\$ 249,631</u>	<u>\$ 43,269</u>
已收現金額	<u>\$ 147,957</u>	<u>\$ 248,620</u>	<u>\$ 42,980</u>
利率	1.75%	0.80%~1.64%	1.67%~1.92%

## 二八、關係人交易

本公司之母公司為永豐餘投資控股股份有限公司，於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日持有本公司普通股皆為 56.9%。

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

#### (一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
永豐餘消費品實業公司	兄弟公司
永豐餘工業用紙公司	兄弟公司
永豐餘造紙（揚州）公司	兄弟公司

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
永豐餘家品(昆山)公司	兄弟公司
永豐餘建設開發公司	兄弟公司
合眾紙業公司	兄弟公司
申豐特用應材公司	兄弟公司
永豐餘商事株式會社	兄弟公司
永豐餘投資公司	兄弟公司
中華彩色印刷公司	兄弟公司
元信達資訊公司	兄弟公司
永昇圃農業生物科技公司	兄弟公司
香港商永道無線射頻標籤公司台灣分公司	兄弟公司
永豐餘生活用紙(揚州)公司	兄弟公司
新川創新公司	兄弟公司
MOBIUS105 LIMITED	兄弟公司
永豐餘營運管理公司	兄弟公司
永豐商店公司	兄弟公司
永餘智能公司	兄弟公司
華豐紙業(香港)公司	兄弟公司
永豐能源科技股份有限公司	兄弟公司
香港商捷比達有限公司	兄弟公司
永豐餘生技公司	母公司之關聯企業
元太科技工業公司	母公司之關聯企業
先知科技公司	母公司之關聯企業
元瀚材料公司	母公司之關聯企業
貝爾敦公司	實質關係人
信誼基金會	實質關係人
信誼企業公司	實質關係人
永豐紙業公司	實質關係人
永豐金租賃公司	實質關係人
永豐金證券公司	實質關係人
永豐金融控股公司	實質關係人
沈氏藝術印刷股份有限公司	實質關係人

(二) 營業收入

關 係 人 類 別	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
兄弟公司	\$ 332,091	\$ 473,451
實質關係人	42,765	42,877
母公司之關聯企業	1,765	2,055
母 公 司	16	19
	<u>\$ 376,637</u>	<u>\$ 518,402</u>

對關係人之銷貨價格及貨款之收款期間，與非關係人或約定條件相當。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
兄弟公司	\$ 230,524	\$ 380,420
母公司之關聯企業	114	113
實質關係人	37	42
	<u>\$ 230,675</u>	<u>\$ 380,575</u>

對關係人之進貨價格及貨款之付款期間，與非關係人或約定條件相當。

(四) 應收票據及帳款－關係人

關 係 人 類 別	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
兄弟公司			
合眾紙業公司	\$ 65,330	\$ 57,021	\$ 57,362
永豐餘消費品實業 公司	43,878	68,930	103,139
永豐紙業公司	41,063	-	-
永豐餘建設開發 公司	-	30,888	36,561
永豐餘投資公司	-	-	42,806
其 他	66,477	34,888	24,447
	<u>216,748</u>	<u>191,727</u>	<u>264,315</u>
母公司之關聯企業	6,918	1,024	840
實質關係人	6,665	48,767	45,923
母 公 司	-	4	17
	<u>\$ 230,331</u>	<u>\$ 241,522</u>	<u>\$ 311,095</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。115年及114年1月1日至3月31日應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 其他應收款－關係人

關 係 人 類 別	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
母公司之關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 403,915</u>	<u>\$ -</u>

(六) 應付票據及帳款－關係人

關 係 人 類 別	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
兄弟公司			
申豐特用應材公司	\$ 117,413	\$ 121,671	\$ 119,113
永豐餘建設開發 公司	27,934	35,587	33,161
永豐餘工業用紙 公司	16,155	18,210	85,245
其 他	28,699	31,745	41,961
	<u>190,201</u>	<u>207,213</u>	<u>279,480</u>
母 公 司	3,033	-	3,033
實質關係人	1,138	1,228	1,094
母公司之關聯企業	26	-	-
	<u>\$ 194,398</u>	<u>\$ 208,441</u>	<u>\$ 283,607</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 預收款項（帳列其他流動負債）

關 係 人 類 別	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
兄弟公司	\$ 357	\$ -	\$ 357
母 公 司	29	-	29
	<u>\$ 386</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 386</u>

(八) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	取 得	價 款
	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
兄弟公司／永豐餘建設開發公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 844</u>

(九) 承租協議

租 賃 費 用	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
母 公 司	\$ 2,757	\$ 2,757
實質關係人	1,885	1,887
	<u>\$ 4,642</u>	<u>\$ 4,644</u>

租金係參考市場類似資產之租金水準訂定，並依租約按月支付  
固定租賃給付。

(十) 其他關係人交易

	租金收入 (帳列其他收入)	
	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
母公司之關聯企業	\$ 16,661	\$ 3,868
兄弟公司	469	469
母 公 司	29	29
	<u>\$ 17,159</u>	<u>\$ 4,366</u>

	其他營業費用 (帳列營業費用)	
	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
兄弟公司	<u>\$ 12,755</u>	<u>\$ 12,710</u>

	代辦費 (帳列營業費用)	
	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
兄弟公司	\$ 21,081	\$ 20,780
實質關係人	746	793
母公司之關聯企業	300	1,500
	<u>\$ 22,127</u>	<u>\$ 23,073</u>

業務代辦費係由雙方議定，租金價格係參考當地一般行情按月支付。

(十一) 主要管理階層薪酬

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
薪資及獎金	\$ 7,196	\$ 7,141
業務執行費	655	649
	<u>\$ 7,851</u>	<u>\$ 7,790</u>

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。

## 二九、重大或有事項及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

### 重大承諾

合併公司截至 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，因購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀金額分別為 1,660,537 仟元、353,147 仟元及 329,318 仟元。

## 三十、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

單位：外幣仟元

115 年 3 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	51,736		31.995	\$	1,655,293		
人 民 幣		315,201		4.624		1,457,489		
歐 元		17,716		36.71		650,354		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>衍生工具</u>								
歐 元		6,000		36.71		220,260		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		18,250		31.995		583,909		
人 民 幣		2,113		4.624		9,771		
歐 元		161		36.71		5,910		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>衍生工具</u>								
美 元		40,000		31.995		1,279,800		
人 民 幣		300,000		4.624		1,387,200		
歐 元		11,000		36.71		403,810		

114 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	67,364		31.43	\$	2,117,251		
人 民 幣		322,363		4.472		1,441,607		
歐 元		22,243		36.9		820,767		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>衍生工具</u>								
美 元		5,000		31.43		157,150		
人 民 幣		12,000		36.9		442,800		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		15,107		31.43		474,813		
歐 元		99		36.9		3,653		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>衍生工具</u>								
美 元		38,500		31.43		1,210,005		
人 民 幣		290,000		4.472		1,296,880		
歐 元		7,000		36.9		258,300		

114 年 3 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	48,507		33.205	\$	1,610,675		
人 民 幣		634,557		4.626		2,935,461		
歐 元		12,555		35.97		451,603		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>衍生工具</u>								
美 元		36,000		33.205		1,195,380		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		5,092		33.205		169,080		
歐 元		255		35.97		9,172		
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>衍生工具</u>								
美 元		34,500		33.205		1,145,573		
歐 元		10,000		35.97		359,700		
人 民 幣		320,000		4.626		1,480,320		

合併公司於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日外幣兌換利益(含已實現及未實現)分別為 90,406 仟元及 86,567 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

### 三一、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有之重大有價證券情形。(附表三)
4. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
5. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
6. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重大交易往來情形及金額。(附表八)
7. 被投資公司資訊。(附表六)

#### (三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表七)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
  - (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。  
(附表四)
  - (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。  
(附表四及八)
  - (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)

(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。(附表一)

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。(無)

### 三二、部門資訊

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果應依報導部門分析如下：

	紙漿及紙品部門	林業部門	其他部門	調整及沖銷	合併
<u>115年1月1日至3月31日</u>					
來自企業外部客戶之收入	\$ 4,158,702	\$ 12,741	\$ 222,869	\$ -	\$ 4,394,312
來自企業內其他營運部門之收入	\$ 373,134	\$ 68,984	\$ 9,648	(\$ 451,766)	\$ -
部門(損)益	(\$ 164,598)	\$ 3,349	(\$ 15,636)	\$ -	(\$ 176,885)
<u>114年1月1日至3月31日</u>					
來自企業外部客戶之收入	\$ 4,698,707	\$ 4,871	\$ 126,227	\$ -	\$ 4,829,805
來自企業內其他營運部門之收入	\$ 595,388	\$ 114,240	\$ 10,007	(\$ 719,635)	\$ -
部門(損)益	(\$ 337,436)	\$ 10,139	(\$ 9,390)	\$ -	(\$ 336,687)

合併公司依據產品之性質分為如下二大部門：

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

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

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

中華紙漿股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高 餘額(註2及4)	期末餘額(註2及4)	實際動支 金額(註4)	利率區間 (%)	資金貸與 性質	業務往來金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保 名稱	品 價值	對個別對象資	資金貸與總
															貸與限額(註3及4)	限額(註3及4)
1	CHP INTERNATIONAL (BVI) CORPORATION	肇慶鼎豐林業公司	其他應收款-關係人	是	\$ 136,407	\$ 136,407	\$ 136,407	2.5	短期融資	\$ -	營運資金需求	\$ -	-	\$ -	\$ 2,302,424	\$ 2,302,424
		廣東鼎豐紙業公司	其他應收款-關係人	是	( 4,263 仟美元) 1,100,502 ( 34,396 仟美元)	( 4,263 仟美元) 1,100,502 ( 34,396 仟美元)	( 4,263 仟美元) 1,100,502 ( 34,396 仟美元)	2.5	短期融資	-	營運資金需求	-	-	-	( 71,962 仟美元) 2,302,424 ( 71,962 仟美元)	( 71,962 仟美元) 2,302,424 ( 71,962 仟美元)

註1：本公司及子公司資金貸與他人資訊編號欄之填寫方法如下：

- (1) 本公司填 0。
- (2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：係授予資金貸與之額度，含未動用金額。

註3：(1) 廣東鼎豐紙業公司資金貸與限額：

因業務往來關係從事資金貸與者，其貸與總額度以不超過最近一季淨值之 40% 為限，個別對象資金貸與金額以不超過最近一年度雙方間進貨及銷貨金額為限。因短期融通資金之必要而將資金貸與他人，其個別對象貸與金額及總額皆以不超過最近一季淨值之 40% 為限。個別對象資金與金額於資金池內之資金貸與限額為最近一季淨值之 10%。

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

因業務往來關係從事資金貸與者，其貸與總額度以不超過最近一季淨值之 40% 為限，個別對象資金貸與金額以不超過最近一年度雙方間進貨及銷貨金額為限。因短期融通資金之必要而將資金貸與他人，其個別對象貸與金額及總額皆以不超過最近一季淨值之 40% 為限。

(3) 深圳市經綸紙品公司資金貸與限額：

因業務往來關係從事資金貸與者，其貸與總額度以不超過最近期淨值之 40% 為限，個別對象資金貸與金額以不超過最近一年度雙方間進貨及銷貨金額為限。因短期融通資金之必要而將資金貸與他人，其個別對象貸與金額及總額皆以不超過最近一季淨值之 40% 為限。個別對象資金與金額於資金池內之資金貸與限額為最近期淨值之 10%。

(4) 資金池參與者係以共用額度作為其期末餘額，因資金池操作導致期末餘額重複計算但公司實際並無超限情形。

註4：係分別按 115 年 3 月 31 日匯率 USD\$1 = \$31.995 換算新台幣。

註5：母子公司之資金貸與，於編製合併財務報告時業已沖銷。

中華紙漿股份有限公司及子公司  
為他人背書保證  
民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註3)	本年度最高背書 保證餘額(註4)	期末背書 保證餘額(註5)	實際動支金額(註6)	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率 (%)	背書保證最高 限額(註3)	屬母公司 對子公司 背書保證 (註7)	屬子公司 對母公司 背書保證 (註7)	屬大陸地 區背書保證 (註7)
		公 司 名 稱 (註2)	關 係 (註2)										
1	本公司	CHP INTERNATIONAL (BVI) CORPORATION 華豐投資公司	(2) (2)	\$ 24,193,251 24,193,251	\$ 575,910 ( 18,000 仟美元) 130,000	\$ 575,910 ( 18,000 仟美元) 130,000	\$ 43,193 90,000	\$ - -	3.57% 0.81%	\$ 32,257,668 32,257,668	註8 註8	N N	N N

註1：編號欄之說明如下：

- (1) 本公司填 0。
- (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 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 50% 之子公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司。
- (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：中華紙漿公司對單一企業背書保證之限額為最近一期會計師出具之財務報表之股權淨值之 150%；背書保證最高限額為最近一期會計師出具之財務報表之股權淨值之 200%。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：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：係被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

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

註8：係屬背書保證者為被背書保證對象之金融機構融資額度共同開立本票。

中華紙漿股份有限公司及子公司

期末持有之重大有價證券

民國 115 年 3 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位數	帳面金額	持股比率(%)	公允價值(註1)	
中華紙漿公司	普通股股票或股單	持有公司為被投資公司之董事						
	永豐金融控股公司		—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	114,851,061	\$ 3,526,020	0.8	\$ 3,526,020
	台大創新育成公司		—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	800,000	-	6.3	-
	達勝壹乙創業投資公司		—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	14,939,982	132,191	14.9	132,191
	現觀行動科技公司		—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	286,200	18,717	0.9	18,717
	太景醫藥研發控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	17,829,132	197,903	2.5	197,903	
華豐投資公司	普通股股票或股單							
	彩輝科技公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	150,000	-	0.2	-	
	永豐金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,614,953	80,279	-	80,279	
新華丰再生能源公司	基金受益憑證							
	永豐貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	25,082	371	-	371	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 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：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表六及附表七。

中華紙漿股份有限公司及子公司  
與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上  
民國115年1月1日至3月31日

附表四

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係 (註1)	交易情形				交易條件與一般交易不同 之情形及原因		應收(付)票據、帳款	
			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(%)
本公司	永豐餘建設開發公司 深圳市經綸紙品公司	(一)	銷貨	(\$ 105,649)	( 3)	半月一付	\$ -	-	\$ 35,800	1%
		(二)	銷貨	( 369,885)	( 10)	五月一付	-	-	1,116,772	36%
深圳市經綸紙品公司	合眾紙業股份有限公司 永豐餘商事株式會社 本公司	(一)	銷貨	( 145,558)	( 4)	一月一付	-	-	65,330	2%
		(二)	進貨	145,735	3	依約定條件	-	-	-	-
		(二)	進貨	369,885	100	五月一付	-	-	( 1,116,772)	( 100)
				(註2)						(註2)

註1：(一)兄弟公司。

(二)母子公司。

註2：編製合併財務報告時業已沖銷。

中華紙漿股份有限公司及子公司  
 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
 民國 115 年 3 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項金額	處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
本公司	深圳市經綸紙品公司	母子公司	\$ 1,116,772 (註)	1.27	\$ 437,760	—	\$ 133,392	\$ -

註：編製合併財務報告時業已沖銷。

中華紙漿股份有限公司及子公司  
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊  
民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被 投 資 公 司 本 期 ( 損 ) 益	本 期 認 列 之 投 資 ( 損 ) 益	備 註 (參閱附註)
				115年3月31日	114年12月31日	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額			
中華紙漿公司	CHP INTERNATIONAL (BVI) CORPORATION	Citco Building, Wickhams Can, P.O. Box 662, Road Town, Tortola, British Virgin Island	一般投資業。	\$ 1,747,085	\$ 1,747,085	61,039,956	100	\$ 5,862,611	\$ 24,676	\$ 24,676	(一)
	元太科技工業公司	新竹科學工業園區新竹市力行一路3號	薄膜電晶體液晶顯示器研究、開發、生產及銷售。	329,000	329,000	20,000,000	1.74	1,012,147	2,784,715	48,346	(二)
華豐投資公司	華豐投資公司	台北市重慶南路二段51號12樓	一般投資業。	36,000	36,000	6,600,000	100	152,249	569	569	(一)
	新華丰再生能源公司	花蓮縣吉安鄉光華村光華街100號	肥料業、食品零售業、栽培業、耐火材料製造業、水泥及混凝土製品製造業、建材及耐火材料批發業與零售業、人力派遣業、化學原料零售及批發業	5,000	5,000	500,000	100	23,553	87	87	(一)
CHP INTERNATIONAL (BVI) CORPORATION	合眾紙業公司	雲林縣林內鄉林中村瑞農65號	紙漿之製造，加工與銷售服務。	78,253	78,253	11,118,971	10.74	136,648	9,018	968	(二)
	經綸全訊(香港)公司	香港新界沙田石門安耀街2號新都廣場23樓16室	各類紙製品之買賣、印刷及銷售，有關紙業及附帶事業之經營。	466 仟美元	466 仟美元	34,000,000	100	7,094	( 41 )	( 41 )	(一)

註一：(一)子公司。

(二)採用權益法之公司。

(三)大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

中華紙漿股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊  
民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表七

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式	年初自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	本年匯出或收回投資金額		期末自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	被投資公司 本期(損)益	本公司直接或 間接投資之持 股比例(%)	本期認列 投資(損)益	期末 帳面 價值	截至期末 已匯回投資收益
					匯出	收回						
廣東鼎豐紙業公司	非長纖維紙漿、長纖維紙漿、書寫及印刷用紙、道林紙之產銷業務。	\$ 2,874,111 ( 89,830 仟美元) (註三)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。	\$ 422,334 ( 13,200 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 422,334 ( 13,200 仟美元)	(\$ 1,970) (註二、2)	60	(\$ 1,182) (註二、2)	\$ 2,980,388	\$ -
深圳市經綸紙品公司	紙品銷售暨貨物及技術進出口業務	14,797 ( 3,200 仟人民幣)	(註五)	-	-	-	(註五)	( 10,486) (註二、3)	100	( 10,486) (註二、3)	85,311	-
肇慶鼎豐林業公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。	700,051 ( 21,880 仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。	141,674 ( 4,428 仟美元)	-	-	141,674 ( 4,428 仟美元)	3,349 (註二、3)	86.5 (註四)	2,897 (註二、3)	2,872,435	-
肇慶新川綠色科技公司	環保設備技術研發、廢水、廢氣、噪音、固廢治理工程之施工，固廢處理工程，純淨水處理工程，環保設備安裝調適及運行，環保科技諮詢，銷售環保設備、化工原料，貨物或技術進出口	9,248 ( 2,000 仟人民幣)	(註五)	-	-	-	(註五)	1,616 (註二、3)	100	1,616 (註二、3)	31,647	-
貴州元豐林業有限公司	苗木之培育及銷售、造林、伐木及其他林業暨林木之銷售、加工及運輸。	323,677 ( 70,000 仟人民幣)	(註六)	-	-	-	(註六)	(註二、3)	67	- (註二、3)	216,864	-

期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部 核准 投資 金額	會 審 會 額	依 經 濟 部 規 定 規 定 額
\$ 564,008 (註一)	\$ 1,866,141 (註一)		\$ 9,783,101

註一：按 115 年 3 月 31 日之匯率 US\$1=\$31.995 及 RMB\$1=4.623956 換算新台幣。

註二：投資損益認列基礎分為：

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所核閱之財務報表。
2. 經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表。
3. 其他。

註三：係廣東鼎豐紙業公司於 93 至 96 年度陸續以盈餘美金合計 41,630 仟元轉增資，另廣東鼎豐紙業公司於 104 年 7 月經董事會決議通過將 96、97 年度之盈餘計美金 22,000 仟元予以轉增資，增資後實收資本額為美金 85,630 仟元，另廣東鼎豐紙業公司於 113 年 8 月經董事會決議通過將累計盈餘計美金 4,200 仟元予以轉增資，增資後實收資本額為美金 89,830 仟元。

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

註五：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司，其投資公司為廣東鼎豐紙業公司。

註六：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司，其投資公司為肇慶鼎豐林業公司。

註七：與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一、二、四、五及八。

中華紙漿股份有限公司及子公司  
母子公司間業務關係及重大交易往來情形  
民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易		往 來		情 形
				科 目	金 額	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (%)	
1	中華紙漿公司	深圳市經綸紙品公司	母公司對子公司	應收帳款 銷貨收入	\$ 1,116,772 369,885	五月一付 交易價格係以市場價格訂定之，其交易條件與非 關係人之交易條件相當	3 8	

註：編制合併財務報告時業已沖銷。