

# 03 營運成效



財務績效 3.1

重大投資 3.2

技術研發 3.3

銷售和客戶服務 3.4

供應鏈管理 3.5

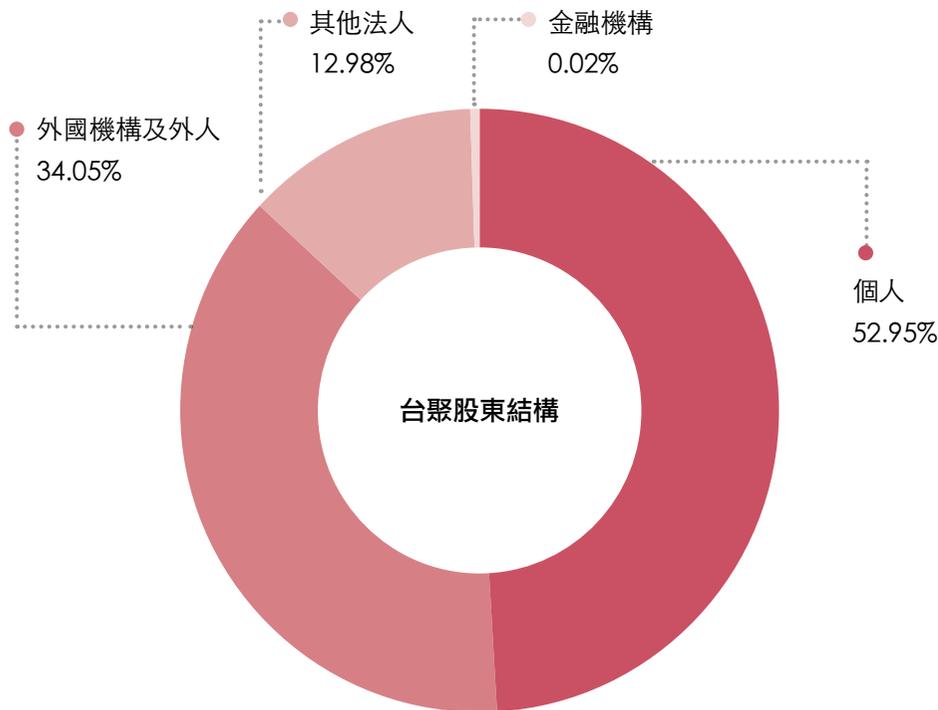
重大議題	經濟績效 (GRI 201:2016)	在地重大投資 (GRI 203:2016)	技術研發 (非 GRI 準則指標)
管理目的	企業永續經營、持續獲利與照顧員工、投資人與產業發展	提升本業競爭力、推動循環經濟、強化製程安全與發展高價值新產品	台聚公司研發處為台聚集團研發中心，積極招攬與培養專業人才投入研發與創新，提供優良的產品與服務，以達到客戶要求。
管理方針	短期目標： · 降低生產成本，增加原物料回收率 · 提昇高獲利產品產量 · 綠色產品發展評估及規劃 中長期目標： · 持續開發高價值產品 · 古雷下游產品發展 · 綠能領域發展	短期目標： · 提高乙烯供應量 · 製程與環保改善 · 推出新牌號產品 中長期目標： · 推動高價值共聚產品 · 建立研發中心	為開發高價值與綠色節能產品 2018 年目標： · 新產品開發與產品改良件數 3 件 / 年 短期目標： · 新產品開發與產品改良件數 4 件 / 年 中長期目標： · 新產品開發與產品改良件數 5 件 / 年
有效性評估	1. 公司年報 2. 公司治理評鑑 3. CSR 報告書	1. 產量提升 2. 排放量數據 3. 新產品數量	1. 每年 CSR 報導持續追蹤目標達成情形 2. 開發成功之技術與研發成果 3. 新產品銷售狀況
申訴機制	· 股東會 · 公司網站「投資人服務」 · 法人說明會	公司網站「聯絡我們」	客戶以電話 / 信件 / 網路向業務 / 研發單位提出需求

## 3.1 財務績效

截至 2019 年股東常會停止過戶日 2019 年 4 月 14 日止，台聚公司股東結構主要以個人與外國機構及外人為主，股權比例達 5% 以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例皆於公司公開發行的年報揭露說明。

為使股東與投資人在執行投資決策時，能獲得台聚公司更多即時與正確的資訊，除每月營收發布、每季財務報告、辦理年度股東會外，相關資訊皆可在本公司網站「投資人服務」專區或公開資訊觀測站查詢。此外，股東與投資人也可利用發言人或代理發言人專屬電話、公司網站「聯絡我們」與台聚集團股務網「聯絡我們」等管道，反映任何問題與建議，所有意見皆由專人處理與答覆。

台聚公司 2018 年每股盈餘為 0.50 元。本年度營運狀況，因國際輕油裂解廠歲修多，乙烯供應緊俏，加上乙烯衍生物需求旺，致使現貨乙烯價格居高不下，甚至比國際 PE 行情高，多數時間乙烯與 PE 價差處於非常不利情況，以致主要原料乙烯耗用成本較上年度增加。EVA 方面受大陸太陽能六一新補貼政策影響，六月中後太陽能級 EVA 需求急凍，所幸九月份之後回溫，期間雖轉產發泡級 EVA 去化產能，但全年 EVA 銷售量仍較去年減少 3,461 公噸，EVA 另一主要原料醋酸乙烯亦因供應商減產及下游 EVA 需求增加，耗用成本亦較上年度大幅提高。總計單位原料耗用成本上漲 9%。本年度 EVA/PE 總銷售量 253,263 公噸，較上年度減少 8,426 公噸，平均售價漲幅不及原料成本上漲，獲利因而受到壓縮。生產方面，持續改善生產流程，更新老舊設備，以提升生產效率與品質，全年生產量 241,699 公噸，並積極培訓優秀人材，改善工安與環保，執行節能節電方案，推動 ISO-50001 能源管理導入，提昇企業形象。研發方面，持續進行光學級材料環狀嵌段共聚物生產廠之製程最佳化，在生醫檢測、光學鏡片、特殊包裝材等應用均有客戶驗證成功與導入，另順利生產及開發高 VA 之 EVA 產品以因應新應用的開發，提升競爭力。



項目	基本要素	2016		2017		2018	
產生之直接經濟價值	營運收入 (註 1)	11,458,198		11,551,511		11,763,140	
	營運成本 (註 2)	10,634,676		11,047,725		11,651,003	
	員工薪資與福利 (註 3)	618,664		608,448		544,564	
分配之經濟價值	支付出資人款項 (註 4)	2017 年發放 2016 年度之現金股利	571,301	2018 年發放 2017 年度之現金股利	349,636	董事會通過預計於 2019 年發放 2018 年度之現金股利	
		利息費用	22,719	利息費用	43,818	利息費用	60,326
	支付政府款項 (註 5)	157,999		29,134		76,534	
	社區投資 (註 6)	4,310		4,190		4,190	
存留之經濟價值 (註 7)		1,189,570		1,111,290		539,935	

註 1：營運收入係指銷貨收入

註 2：營運成本係指銷貨成本 + 營業費用

註 3：員工薪資與福利已包含於上述營運成本中

註 4：利息費用已包含於上述營運成本中

註 5：支付政府款項係指營利事業所得稅費用

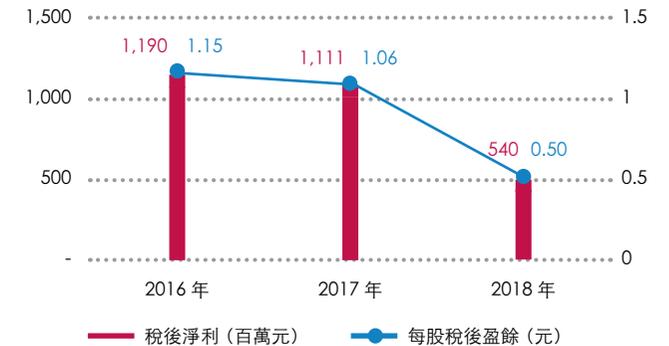
註 6：社區投資包含回饋在地社區與捐助台聚教育基金會，已包含於上述營運成本中

註 7：存留之經濟價值係指稅後淨利

營業收入



稅後淨利



各項財務資訊請參見公司官網財務報表：

<https://www.usife.com.tw/zh-tw/dirInvestor/firmInvestor2.aspx>

## • 盈餘分配

2018 年度可分配盈餘為 4.86 億元，擬分派現金股利每股 0.3 元，本盈餘分配案尚需 2019 年 6 月 12 日股東會通過始生效。歷年股利配發情形請參見台聚官網股價股利資訊：



股價股利

<https://www.usife.com.tw/zh-tw/dirInvestor/frmlInvestor4.aspx>

## • 政府財務補助 (GRI 201-4)

台聚公司每年均積極投入創新研發活動，研究發展支出可抵減當年度應納營利事業所得稅或申請專案補助，相關資訊如下表：

單位：新台幣仟元

法令依據	項目	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
產業創新條例第 10 條	研究發展支出投資抵減	5,700	1,306	5,205	2,785	6,237	15,604
經濟部協助產業創新活動補助及輔導辦法	關鍵化學材料缺口鏈結推動計畫	-	61,027	18,030	27,491	22,293	30,000

\* 備註：數字為初步估算金額，若日後國稅局審核後有所變更，將於後續進行修正。

## 3.2 重大投資

### • 在地重大投資

#### • 環狀嵌段共聚物 (Cyclic Block Copolymer, CBC)

CBC 計畫是我國石化產業高值化藍圖項目之一，為經濟部工業局核定之第一個「關鍵化學材料缺口鏈結推動計畫」，本公司於 2011 年取得 CBC 生產相關專利技術，正積極執行中，期能成功結合產官學研各界，引領石化產業轉型升級和朝向高值化發展。

#### 經董事會決議

1. 2013 年 3 月 21 日通過在高雄廠興建全球第一座商業化 CBC 生產廠，預計投資金額為新台幣 10 億元。
2. 2014 年 9 月 23 日增設前端原料製造工廠暨公用設施系統，增加預算新台幣 10 億元。
3. 2016 年 8 月 11 日，調整廠區配置，增加預算新台幣 7 億元，總投資額累積為新台幣 27 億元。

#### 投資金額

#### 執行進度

2017 下半年完成 CBC 建廠  
2018 完成工廠試運轉與市場送樣  
2019 年開始量產，設計產能為 5,000 公噸。

#### 產品應用

可應用於觸控螢幕、LCD 用光學薄膜、導光板、光學鏡頭、食品包裝、生醫檢測、醫療器材等領域。



### 未來規劃

若能於 2019 年底前取得高雄市政府核發使用執照，預定繼續投資興建研發中心與商業工廠，預估年產值約新台幣 75 億元，估計可帶動下游產業創造約 150 億元的年產值。

**CBC 研發中心：**配合 CBC 試量產工廠已投產，研發中心的設立，才能提供製程及產品的優化，提升材料品質及物性，增加附加價值及生產效率，並降低能源的消耗。

**CBC 商業工廠：**台灣高端光學級塑料長期仰賴進口，目前 CBC 試量產工廠產能規模設計較小，產品競爭力較國外量產規模的廠商低；若興建 CBC 商業工廠擴展產能，能儘快滿足國內高科技產業關鍵材料的缺口，將能提供國內下游廠商更具價格競爭力的原料。

### · 高雄洲際碼頭乙烯儲槽工程

台聚公司為確保足夠乙烯原料供應，經董事會通過，擬投資新台幣 9.06 億元加計 10% 範圍內，參與高雄洲際碼頭興建乙烯儲槽工程，增加乙烯進口數量。現乙烯原料儲槽位於高雄港 #27 進口碼頭，為配合高雄市政府開發多功能經貿園區及規劃高雄港市再造方案，擬遵照臺灣港務股份有限公司高雄港務分公司政策，搬遷至未來高雄港洲際二期石化油品中心 S14 碼頭新址，藉此擴大乙烯儲槽容量契機，多方位進口乙烯料源，提升未來成本競爭力，確保永續經營。

### · 高雄廠設備改善投資

台聚高雄廠 2018 年投入約新台幣一億三千萬元在各項生產製程改善、環保設備、倉儲設備等工程，積極響應各界對石化產業節能減碳的期待，並順應市場要求，更新設備開發新產品。未來也將持續投資，提供高品質與客製化產品。

項次	項目	效益	預估投資 (萬元)	預估完成年份				
				2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
1	建置直燃式 TO 爐	降低 VOCs 排放與改善排放風險	8,000	●				
2	純化觸媒更新	提高生產效率與改善產品品質	1,950	●				
3	新觸媒系統	提高生產效率與改善產品品質	7,200	●				
4	蒸餾回收系統蒸汽冷凝水回收改善	節能節水	160	●				
5	冷卻水塔風扇改為變頻馬達	節電	150	●				
6	DCS 更新及轉換工程	提昇系統穩定度	1,020	●				
7	濾網自動更換系統	去除污染物質	2,230	●				
8	異物篩檢機	提昇檢測能力	391	●				
9	冷凍機更新	節電	1,350		●			
10	塑膠包裝系統更新	提昇生產效率	2,000			●		
11	增設原料卸料臂	降低 VOCs 與增加操作安全性	200			●		
12	馬達保養 / 更新計畫	汰舊換新與減少非計劃停俾	2,330				●	
13	中高壓配電盤更新計畫	汰舊換新與減少非計劃停俾	4,430				●	
14	壓縮機汽缸更新	降低 VOCs 排放	16,870					●

## 海外重大投資

### 古雷投資案

近年來全球石化產業發生了許多新的變化，包括新興地區正在崛起的石化工業，以及北美頁岩氣的開採，對於能源結構與石化原料都產生了巨大的衝擊，兩岸石化工業發展亦受到內外部環境巨大變遷的影響。

為妥善面對未來的趨勢與挑戰並促進長期股權投資，台聚公司與亞聚公司、和桐

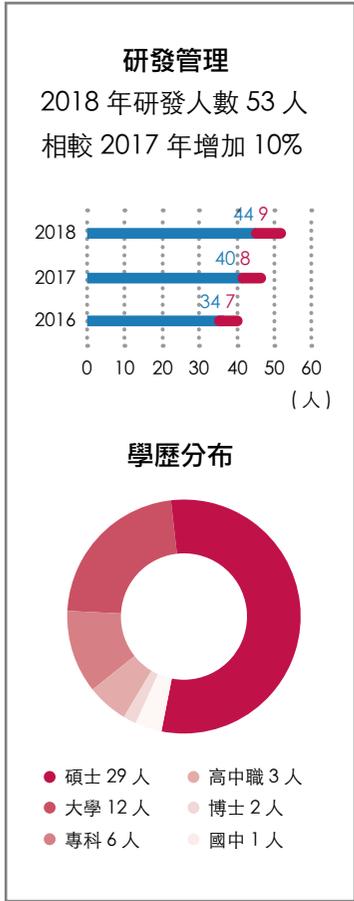
化學、李長榮化工、盛合石油、中華全球石油、聯華實業、中鼎工程等公司合資成立旭騰投資公司，經第三地區投資事業間接投資，與大陸方面中國石油化工股份有限公司、福建省石油化學工業有限公司共同投資設立的福建煉油化工有限公司，於福建省漳州市成立福建古雷石化有限公司，在古雷港經濟開發區共同合作投資古雷煉化一體化項目，此為兩岸石化業首次擴及石化業上游之攜手合作，並結合石化中、下游產品項目進行垂直整合。

### 古雷煉化一體項目簡介



註：含留抵增值稅

# 3.3 技術研發



### 申訴機制

客戶以電話 / 信件 / 網路向業務提出需求，研發派員前往協助

### 2018 年

技術服務案件：37 件  
協助委託測試案件：48 件

與客戶交流  
了解業界需求

### 與研究單位合作開發新產品

科專計畫：光學級芳香族聚合物（環狀嵌段共聚物，CBC）試量產研發及驗證計畫  
產學計畫：光學級芳香族聚合物（環狀嵌段共聚物，CBC）試量產研發及驗證計畫 -CBC 成分與組成研究



研擬研發計畫  
與產品改良計畫

每周分享研發結果  
進行腦力激盪

定期檢討  
產品開發技術

客戶使用回饋

開發成果發表

鼓勵參加研討會  
進行技術交流

新產品量產  
並進行推廣創造價值



### 教育訓練

參加各種專業課程  
平均訓練時數 14 小時 / 人



鼓勵研發人才提出創新想法  
提出改善對策，並給予獎金獎勵



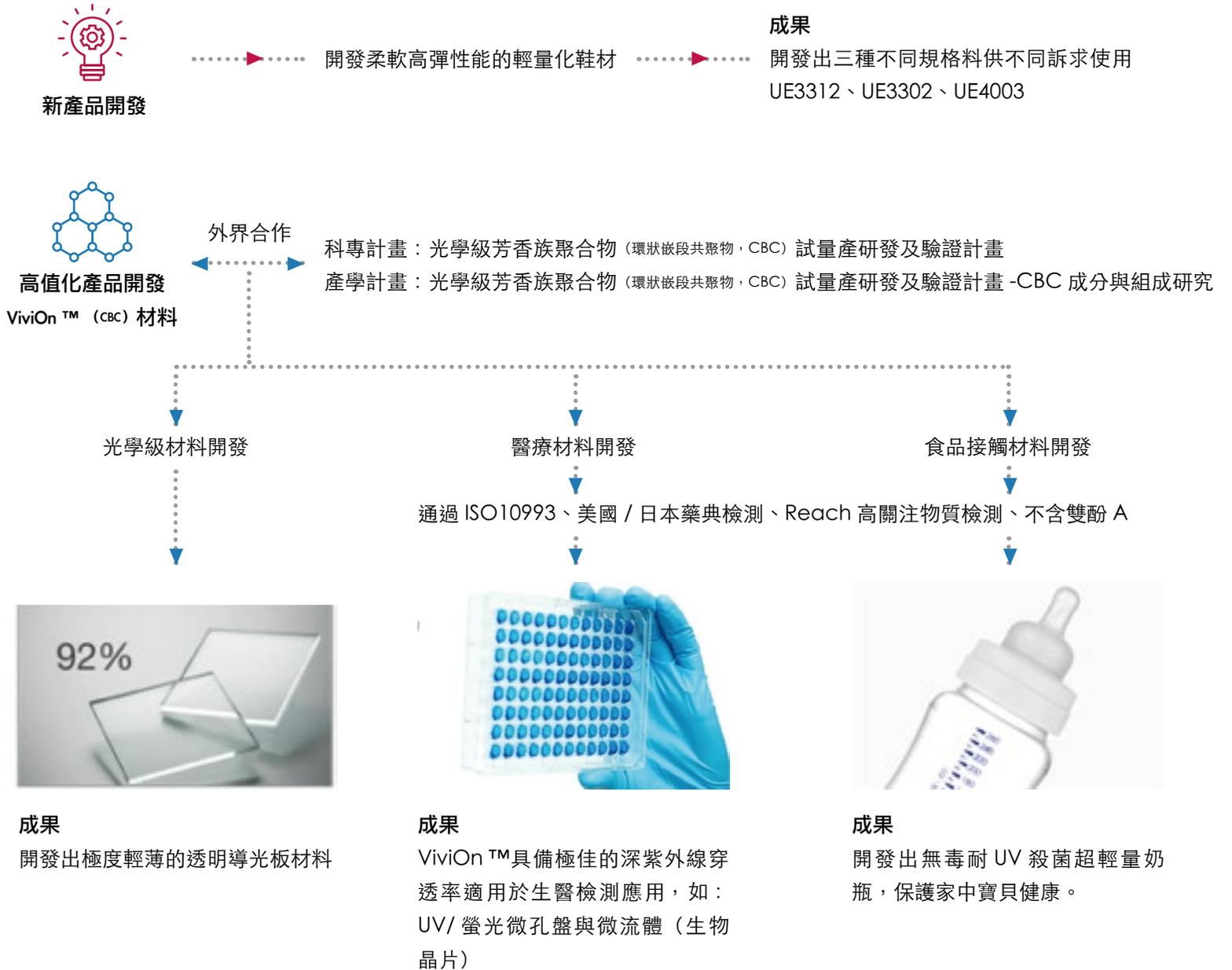
### 政策

台聚公司研發處以客戶需求為導向，提供解決方案並擬定研發計畫致力開發高值化產品，同時招攬優秀研發人才進行培訓，建立良性競爭的和諧環境，提升公司軟實力，達成永續經營之目的。

### 重大原因

台聚公司研發處為台聚集團研發中心，積極招攬與培養專業人才投入研發與創新，提供優良的產品與服務，以達到客戶要求。

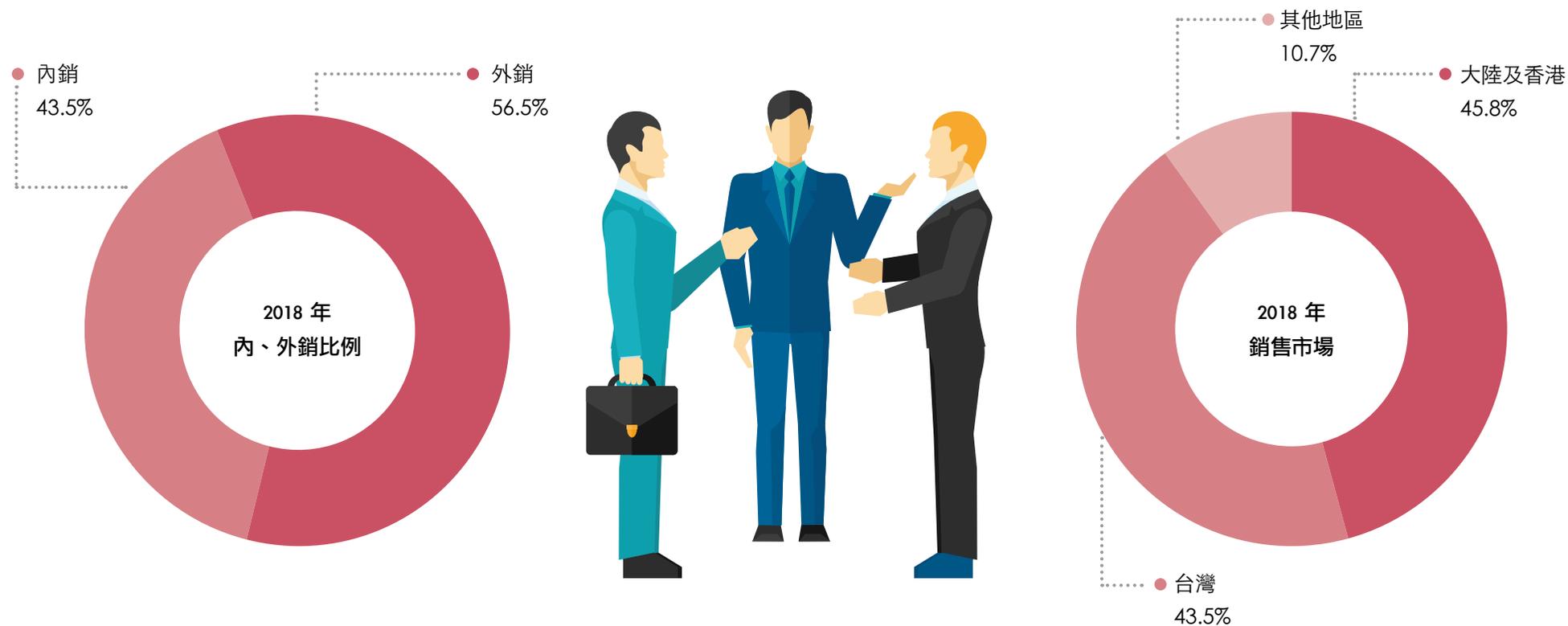
• 2018 年開發成功之技術與研發成果



### 3.4 銷售和客戶服務

台聚公司主要產品外銷地區遍及阿拉伯聯合大公國、澳大利亞、孟加拉、巴西、中國、埃及、英國、瓜地馬拉、香港、印尼、印度、伊朗、日本、柬埔寨、斯里蘭卡、馬其頓、緬甸、墨西哥、馬來西亞、尼泊爾、紐西蘭、秘魯、菲律賓、巴基斯坦、波蘭、卡達、俄羅斯、泰國、烏克蘭、美國、烏茲別克、委內瑞拉、越

南、南非等地，而外銷的塑膠原料中，以 EVA 為主，HDPE 次之，其餘為 LDPE 及 LLDPE。2018 年台聚公司內、外銷比例及銷售市場分布如下頁圖所示，皆以銷售量作為計算基礎。(GRI 102-2、GRI 102-6)



## ● 銷售服務



技術支援

- 訂定「客戶售後技術服務作業規範」
- 公司網站的「產品資訊」專區中，完整提供現有產品和新產品的規格性能、應用說明型錄與安全資料表 (SDS)
- 設有諮詢專線
- 2018 年台聚公司無違反產品標示相關法規與罰款之事件
- 提供給客戶少量樣品試製，提供持續性的技術支援協助



產品責任

- 產品符合歐盟危害性物質限制指令 (Restriction of Hazardous Substances, 簡稱 RoHS) 規範
- 依客戶需求提供品質檢驗報告書



客戶隱私

- 本公司重視客戶資料之安全與使用，集團資訊處訂定了「資訊安全管理政策總則」、「系統開發及維護管理規範」、「應用系統程式上線作業管理要點」、「資料庫管理要點」等各項規範，以保護及控制各項資料。另外，透過加強防火牆管理、權限控管、測試環境與實際作業環境區隔、個資資料去識別化處理等措施，進一步強化個資之保護、降低洩漏風險。
- 2018 年沒有發生客戶隱私遭到破壞或洩漏的事件。



客訴處理

- 訂有「客戶抱怨處理作業規範」處理產品品質客訴問題

### 客訴處理作業流程



- 客訴處理作業流程電腦化管理和記錄，於每月例行會議中提出討論，確實執行品質改善活動，並有專人負責分析客訴原因、追蹤權責單位矯正預防措施處理進度、事件後追蹤矯正預防措施成效

## • 客戶滿意度

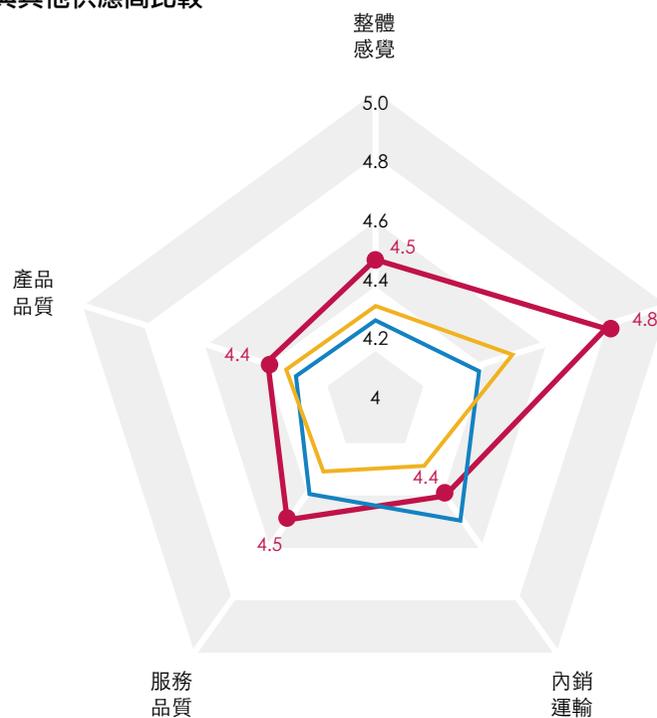
調查頻率 每半年舉辦客戶問卷滿意度調查

抽樣方式 從每年上、下年度交易量前百大客戶中，挑選 50 家進行問卷調查，其中內銷 40 家，外銷 10 家

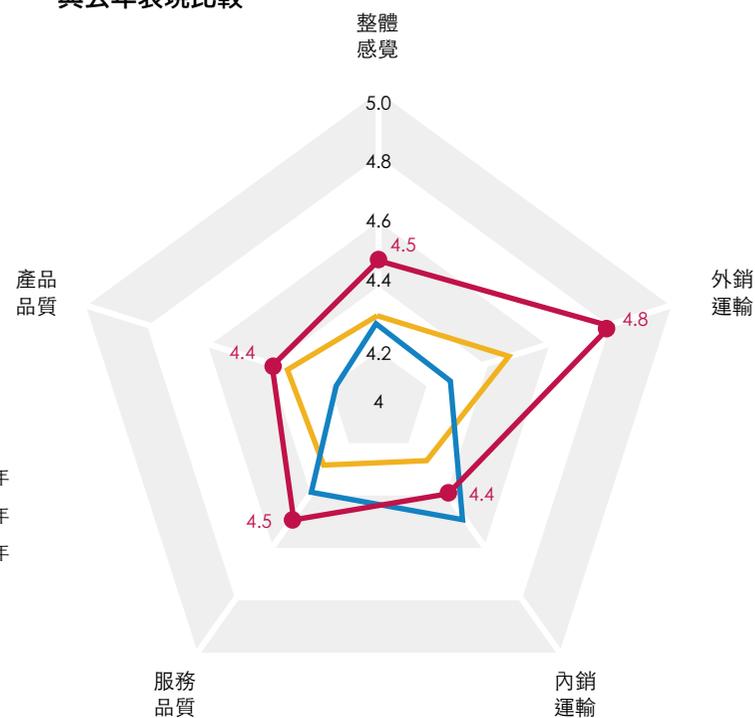
調查內容和結果 2018 各方面表現均高於「滿意」程度，且客戶表示「非常滿意」與「滿意」的回覆調查件數占整年度總回覆調查件數之比例達 99.8%，達成 2018 年目標值（ $\geq 90\%$  以上）。

近三年在「與其他供應商比較」和「與去年表現比較」調查結果如下圖：

與其他供應商比較



與去年表現比較



註：5 分表示非常滿意，4 分表示滿意，3 分表示尚可，2 分表示不滿意，1 分表示非常不滿意。

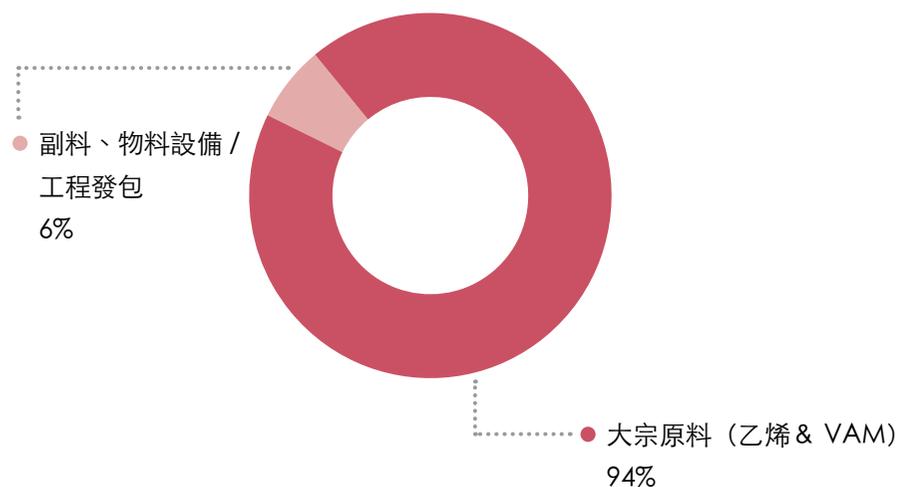
## 3.5 供應鏈管理 (GRI 102-9)

隨著永續經營與供應鏈風險管理等相關議題逐漸被重視，台聚公司除了自身積極履行社會責任與回饋社會外，也體認我們必須更瞭解供應商對於公司營運、社會與環境之影響，落實供應商管理。

台聚公司屬於塑化產業，供應商主要為原料供應商、機器設備供應商、工程供應商/承包商。台聚公司向來秉持以誠信原則與供應商合作，採購業務依制度規範在內部電子化採購作業系統，促使採購過程透明與公正。

### • 風險管理

2018 年年度原物料採購金額佔比



塑化原料 (乙烯、VAM) 採購金額占台聚公司年度採購總額最為大宗，2018 年其大宗原料 (乙烯、VAM) 占比為 94%。乙烯、VAM 為台聚公司產品之主要原料，考量到可能面臨原料供應來源不足之風險，因而採取以下因應方案：

類別	潛在風險	策略	作法
原料風險	供料中斷	貨源分散	新增全球各地區的貨源
		合約供應	與重要供應商簽屬長期供應合約
		採購策略	定期分析市場動態並調整最適採購策略

為確保原料來源永續供應及刺激市場活絡，積極開發新供應商，大宗原料供應商數共 14 家，其中台灣供應商數為 2 家，國外供應商數為 12 家。

所在地 / 原料	2018 年 / 乙烯	2018 年 / VAM
台灣	81%	91%
非台灣	19%	9%
供應來源	國內外共 8 家	國內外共 6 家

註 1：醋酸乙烯酯 Vinyl acetate，簡稱 VAM。

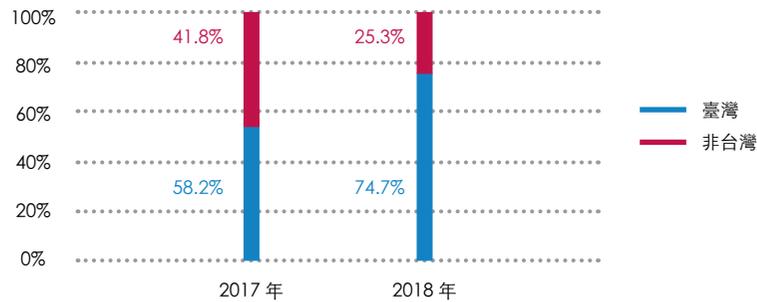
註 2：表格占比為大宗原料採購金額比例。

## ● 支持在地採購

台聚公司主要營運與生產基地都在台灣，在其他條件相似的情況下，本公司優先支持向當地供應商採購，期望達到以下目標：

- 建立長期永續之合作關係
- 促進當地經濟
- 增加就業機會
- 減少運輸程序

近兩年副料、物料及發包金額比例



## ● 持續改進供應鏈管理機制

台聚公司以品質、能力及環保政策等為條件，協同優質供應商長期配合，善盡企業社會責任，並對承攬商、承運商傳達環保政策，同時遵守歐盟危害性物質限制指令 (RoHS) 規範，加強環境保護的教育訓練，並重視廠區的施工廠商安全，確保各項作業的安全性，保障工作人員的生命安全 and 健康，共同作好風險管理。

### 原物料供應商管理：

台聚公司與主要原物料供應商建立長期策略合作關係，並依據備料時程建立安全庫存，以確保供應鏈暢通。為鼓勵供應商持續優化，使本公司適時、適量、適價

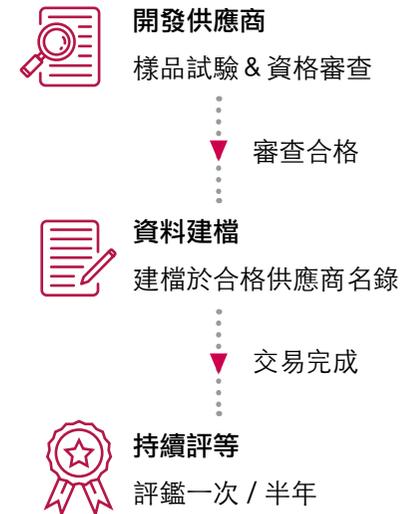
獲得優良原物料及服務等，且持續擴展原物料供應來源，並每半年定期對供應商進行評鑑。

台聚公司供應商評鑑作業統一由台聚高雄廠採購課執行，評鑑機制如下：

### 原物料 / 代工產品合格供應商之選擇由下列方式擇一或組合為之：

- 具有公信力或國內外信譽優良者
- 取得認證機構登錄合格供應商，如 ISO 9001 者
- 技術提供者所指定廠牌
- 以往供應品質紀錄良好或交貨紀錄良好者
- 所提供原物料為獨家供應者

### 建立合格供應商資格流程：



評等項目：

原物料		產品運輸	
交期	品質	承作能力、費用及保證與理賠	作業品質、效率及配合度
40%	60%	40%	60%

2018 年原物料供應商評鑑結果：

廠區	一廠	二廠
評鑑家數	31	40
合格率	99.47%	99.51%

工程承攬商管理：

工程發包政策是以當地承攬商為主，施工過程仰賴工廠現場人員監督與管理，除工程本身外，須落實環境衛生安全、職業安全、人權與勞工實務問題。

建立合格承攬商資格流程：



承攬商資格評等項目：

資本額	近兩年內二大實績承攬金額總和	近一年單筆二十萬以上承攬累積金額	廠房規模	設備投資金額	員工人數
10%	20%	10%	20%	20%	20%

工程施工考評項目：

工程品質	安環措施	施工協調性	現場負責人	環境維護	工程進度
40%	20%	10%	10%	10%	10%

註：合格門檻為 50 分以上，總分 30 至 49 分的承攬商將停止詢價一或兩年；未達 30 分者則取消投標資格。

2018 年工程承攬商評鑑結果：

廠區	一廠	二廠
評鑑家數	85	44
合格率	100%	100%

2018 年評鑑結果低於 70 分共三間廠商，主要原因是工程逾期、負責人態度不佳與違反安全規定等因素，雖然都還是合格廠商，但採購部門會儘量降低與其合作機會。

## ● 供應商社會責任承諾

近年環境、勞工、人權、社會衝擊等永續發展指標受到社會大眾的重視，除台聚公司外，協力供應商也將被檢視其行為準則是否有遵循永續發展指標。

本公司目前將環境、勞工、人權、社會衝擊等永續發展指標作為篩選新供應商與評鑑供應商之考量項目之一，並要求新供應商簽訂相關承諾書，要求遵守項目如下：

勞工與人權	不強迫勞動、禁止雇用童工、提供應有之薪資與福利、保障勞工工時及休息時間、杜絕職場性騷擾、霸凌及職場歧視以及不採用衝突礦產等。
健康與安全	包含提供職業安全、緊急應變、工業衛生、機器防護、公共衛生和食宿以及健康與安全資訊等必要措施。
環境	包含環境操作許可、預防污染和節約資源、危害性物質、污水、無害固體廢棄物、噪音、廢氣排放、產品和服務限制以及能源 / 資源消耗和溫室氣體排放等。
道德規範	包含誠信經營、尊重智慧財產權、遵守相關保密協定、保障隱私、避免利益衝突等。

本公司現有供應商，已逐步要求簽訂承諾書並遵守之，做為持續保有供應資格之參考之一，現階段針對主要生產之大宗原料及前五大原料供應商要求簽訂承諾書，待完成全供應商承諾書簽訂作業後，規劃不定期訪廠抽查供應商有無違反承諾書規定。

2018 年 新增供應商	現已簽訂承諾書之 新供應商	現已簽訂承諾書之 現有供應商	調查潛在負面衝擊 供應商
99	0	6	129

2018 年度新增供應商皆於承諾書訂定前新增，未來將納入現有供應商補簽訂之流程。

目前本公司主要原料及承攬商台灣中油公司、大連化工公司以及合作夥伴中鼎工程公司已為良好的永續發展企業供應商。針對調查潛在負面衝擊供應商的作法，台聚進行「主動式的管理風險」，不定期查閱透明足跡網站 (<https://thaubing.gcaa.org.tw/>)，查詢供應商有無重大違反上述條款之違規或新聞事件，評估其是否有對本公司是否會造成其負面或潛在的衝擊 (例如遭到主管機關裁罰、停工)，並對其違規，可能導致原料供應的危機，作出相關之風險控管因應措施。

## ● 節能環保設備

近年台聚公司除持續推動環保節能之政策外，亦鼓勵各單位使用節能環保材料，例如節能設備 (如高效能 IE3 馬達)、環保標章產品 (如 LED 燈管、節能環保電腦設備) 等。

採購作業參考政府採購法第 96 條，規定優先採購取得政府認可之環境保護標章使

用許可者，符合再生材質、可回收、低污染或省能源者，其他增加社會利益或減少社會成本而效能相同或相似之產品，以建立綠色採購機制，提高綠色採購比重。

設備用途	金額
變頻器	\$30,000
槽車 LED 燈 ( 防爆 )	\$20,000
防爆 FEEDER	\$300,000
高效率防爆馬達	\$10,100,000
防爆 LED 燈具	\$2,176,700
水馬達	\$50,000
泵浦更換	\$850,000
空壓機更新	\$6,500,000
鼓風機更換	\$900,000
隔熱保冷漆	\$600,000
<b>總金額</b>	<b>\$21,526,700</b>

