

股票代碼：1714

和桐化學股份有限公司
HO TUNG CHEMICAL CORP.

九十七年度 年報

和 桐 化 學 股 份 有 限 公 司 編 製

中 華 民 國 九 十 八 年 五 月 二 十 六 日 刊 印

年報查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.htgroup.com.tw>

一、 本公司發言人：

姓 名：許榮輝

職 稱：協理

電 話：(02) 8976-9268 轉 8201

電子郵件信箱：willyhsu@htgroup.com.tw

本公司代理發言人：

姓 名：蔡儀桐

職 稱：副理

電 話：(02) 8976-9268 轉 8616

電子郵件信箱：andrew@htgroup.com.tw

二、 總公司、工廠之地址及電話：

總公司：台北縣五股鄉中興路一段六號八樓

電 話：(02) 8976-9268 (代表號)

傳 真：(02) 8976-9269

高雄廠：高雄縣仁武鄉竹後村竹工二巷 1 號

電 話：(07) 371-2917~8

傳 真：(07) 372-1593

三、 辦理股票過戶機構：

名 稱：和桐化學股份有限公司

地 址：台北縣五股鄉中興路一段六號八樓

電 話：(02) 8976-9268 (代表號)

網 址：<http://www.htgroup.com.tw>

四、 最近年度財務報告簽證會計師：

簽證會計師：王照明會計師、翁世榮會計師

事務所名稱：資誠會計師事務所

地 址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電 話：(02) 2729-6666

網 址：<http://www.pwc.com/tw>

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、 公司網址：<http://www.htgroup.com.tw>

目 錄

頁 次

壹、致股東報告書	1
一、九十七年度營業結果	1
二、九十八年度營業計畫概要	1
三、未來公司發展策略	2
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響	2
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司、分公司及工廠之地址及電話	3
三、公司沿革	3
參、公司治理報告	6
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、公司治理運作情形	21
四、會計師公費資訊	29
五、更換會計師資訊	30
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	31
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	31
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	33
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	35
肆、募集情形	36
一、資本及股份	36
二、公司債辦理情形	41
三、特別股辦理情形	41
四、海外存託憑證辦理情形	41
五、員工認股權憑證辦理情形	41
六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形	41
七、資金運用計畫執行情形	41

伍、營運概況	42
一、業務內容	42
二、市場及產銷概況	43
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料	48
四、環保支出資訊	48
五、勞資關係	48
六、重要契約	50
陸、財務概況	51
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表、簽證會計師姓名及查核意見	51
二、最近五年度財務分析	52
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	55
四、最近年度財務報表	56
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	109
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情 事，對本公司財務狀況之影響	178
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	179
一、財務狀況	179
二、經營結果	179
三、現金流量	180
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	181
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資 計畫	181
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估	181
七、其他重要事項	184
捌、特別記載事項	185
一、關係企業相關資料	185
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	196
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	196
四、其他必要補充說明事項	196
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所 定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	196

壹、致股東報告書

一、九十七年度營業結果：

(一)營業計畫實施成果：

1. 收入總額：新台幣 16,199,107 仟元。
 - (1)九十七年度營業收入淨額計新台幣 15,612,848 仟元，較九十六年度收入 11,225,520 仟元，增加 39.08%。
 - (2)九十七年度營業外收入計新台幣 586,259 仟元，較九十六年度 124,713 仟元，增加 370.09%。
2. 支出總額：新台幣 15,645,201 仟元
九十七年營業成本 15,057,261 仟元(包含未實現貨毛利)，營業費用 296,704 仟元，營業外支出 291,236 仟元。
3. 利益：稅前淨利新台幣 553,906 仟元，所得稅費用 6,904 仟元，稅後淨利為 547,002 仟元。

(二)預算執行情形：無，本公司九十七年未編製財務預測。

(三)財務收支情形及獲利能力分析：

分析項目		97 年	96 年
財務結構(%)	負債占資產比率	40.79	39.48
	長期資金占固定資產比率	2022.10	2525.36
償債能力	流動比率(%)	73.71	105.39
	速動比率(%)	61.06	78.97
	利息保障倍數(倍)	4.98	1.59
獲利能力	資產報酬率(%)	6.13	1.53
	股東權益報酬率(%)	8.61	0.81
	純益率(%)	3.50	0.43
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	0.93	0.08

(四)研究發展狀況：本廠為配合政府降低二氧化碳排放量的政策，將持續進行加熱爐改善工程計畫，本計畫最主要目的為進一步降低加熱爐排氣溫度，以達到節省重油消耗的目的，對於環保及成本上都有很大的助益。為因應油品開放政策，本公司積極投入萃餘油再處理研究，計畫開發出適用於民用航空燃油及環保溶劑等之用途，本公司萃餘油再處理及加入添加劑後，品質可符合國家標準，可用於民用航空燃油，另亦開發出環保溶劑生產製程，以生產對環境有益的產品，提升本公司營運績效。

二、本（九十八）年度營業計畫概要

本公司將專注化學本業之經營，調整公司組織，降低管理成本，提升營運效率，藉以強化本公司在清潔劑產業之競爭力。

(一)經營方針：

1. 專注本業以降低營運風險，並在順應全球化及本土化趨勢下，擴充及整合各投資事業的力量。
2. 整合轄下各事業專業，強化營運績效，加速研究開發時程，以提昇其產品附加價值及市場競爭力。
3. 培植富潛力之經營人才及技術團隊，階段性組織調整及職務輪調以學習成長。

(二)營業計畫：

專注化學本業之經營，以強化公司在產業之競爭力。

1. 上游在台灣深耕，下游在大陸及海外地區持續發展，同時進行資源整合，以成為產業的領導者為目標。
2. 發展高附加價值界面活性劑系列產品，並已獲得國際日用品大廠之認證。目前正朝發展更高級的個人護理用品原料及開發電子級界面活性劑產品，以擴展產品領域及提高產品附加價值。
3. 持續擴充正烷屬烴、烷基苯、烷基苯磺酸及高級表面活性劑等產品的規模，以提升獲利。
4. 強化在化學本業之競爭力，有效運用集團資源，藉以降低管理成本，提昇營運之效率。

(三) 預計銷售數量及其依據：

主要產品	預估銷售數量
正烷屬烴	160,000MT
烷基苯	40,000MT
乙炔	1,800MT

正烷屬烴和烷基苯為清潔劑原料，目前市場需求旺盛，將依市場狀況，適度調整生產，乙炔，以國內市場為主，市場穩定。台灣乙炔市場可分為北、中、南、東四大區域，因乙炔氣無法壓縮液化之特性，故運輸費用佔銷售費用相當高之比例，導致競爭力以南部最強，越往北部越弱。

(四) 產銷政策：

1. 加強研究開發製程及節能落實 ISO-9001 品質管理及 ISO-14001 環保維護，使生管管理達到最大效能效率。
2. 推行顧客導向及全面性品質，加強上中下游資源管理，以達到利潤均享，共創雙贏之目標。

三、未來公司發展策略

全球對於清潔劑原料需求呈現成長趨勢，尤其於開發中國家，如中國、印度等，持續高度成長，成為帶動整個產業發展之動力，而正烷屬烴、直鏈烷基苯做為清潔劑的主要原料具有較大之發展潛力，未來公司的發展，將朝向上、中、下游進行整合，有效運用資源，持續擴建產能，確保市場佔有率及供應工廠擴廠所需原料，同時發展其他相關清潔劑原料，提高附加價值及競爭力，另為維持國外市場佔有率及競爭力，擬赴國外設廠以就近及時供應市場，滿足客戶所需。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

由於油價於 97 年呈現劇烈變化的走勢尤其是下半年，迄今油價仍處於不穩定狀態中，營運成本亦相對較難掌握，需求較去年同期呈大幅萎縮，惟全球對於清潔劑原料需求於今年 2-3 月間開始呈現好轉跡象，隨著旺季的來臨，需求將有進一步增長，對公司營運將會有很大的幫助，對公司營運將有顯著的幫助。由於油價變動反覆，對成本有較大的影響，除密切觀察原料走勢並同時致力於降低原料採購成本，提升生產效率，降低生產成本。

董事長：楊猷傑



貳、公司簡介

一、設立日期

本公司設立於民國六十九年八月一日。

二、公司、分公司及工廠之地址及電話

(一)公司：

地址：台北縣五股鄉中興路一段6號8樓

電話：(02) 8976-9268(代表號)

(二)工廠：

地址：高雄縣仁武鄉竹後村竹工二巷1號

電話：(07)371-2917~8

三、公司沿革：

本公司創立至今，其擴展及增資過程，概括可分為下列階段：

1. 民國六十九年八月，公司成立，登記資本額為新台幣伍仟萬元整，實收資本額為壹仟貳佰伍拾萬元，初期除經營清潔劑相關原料之進出口與銷售外，並進行設廠可行性評估。
2. 民國七十三年二月，取得美國優歐匹公司生產正烷屬煙之莫列史(MOLEX)製程，七十三年年底開始正烷屬煙工廠之細部設計，並於七十三年十二月現金增資後，登記資本額為新台幣壹億貳仟萬元整，實收資本額為新台幣壹億貳仟萬元整。
3. 民國七十四年十一月高雄廠正式動工興建，至七十六年二月完工試車，七十六年二月十五日正式開始生產正烷屬煙。
4. 民國七十六年六月股東常會決議提高資本額為新台幣壹億玖仟萬元整，另辦理幹部入股現金增資，資本額達到新台幣壹億玖仟零玖拾萬元整。
5. 民國七十八年十二月二十二日股東臨時會決議現金增資新台幣玖仟肆佰伍拾陸萬元整及民國七十九年三月二十八日股東常會以未分配盈餘之一部份計新台幣壹億壹仟肆佰伍拾肆萬元整辦理盈餘轉增資，配合進行多角化之經營策略及改善財務結構，使資本額變更為新台幣肆億元整。
6. 民國八十年二月董事會決議，將以往委外加工製成烷基苯業務改由本公司貿易部自行辦理，並經營溶劑，蠟、界面活性劑之進出口業務。
7. 民國八十年五月二十九日獲主管機關核准以第一類股票上市，並於八十年八月三十日起開始上市買賣。
8. 民國八十年十月三十日獲主管機關核准現金增資一億元，盈餘轉增資六仟萬元，合計一億六仟萬，資本額累計達五億六仟萬元。
9. 民國八十一年三月三日股東會決議，為進行多角化之經營策略而修改公司營業項目範圍，擴大到電子、電腦、營建等多方面。
10. 民國八十一年五月二十五日獲主管機關核准盈餘轉增資陸仟柒佰貳拾萬元，資本額累計達陸億貳仟柒佰貳拾萬元。
11. 民國八十一年七月三十日獲主管機關核准同意變更現金增資計劃由擴建第二條生產線改為去瓶頸擴大工程。
12. 八十二年股東常會決議多角化經營，投資建造乙炔罐裝廠及水泥熟料研磨廠。
13. 民國八十三年二月第一套正烷屬煙去瓶頸擴建工程試車完成，正式生產。
14. 民國八十二年獲工業局核准水泥研磨廠及乙炔罐裝廠之建製，於八十三年三月九日獲證管會核准現金增資貳億伍仟萬元、盈餘及資本公積轉增資柒仟伍佰貳拾陸萬肆仟元(合計增資參億貳仟伍佰貳拾陸萬肆仟元)，資本額累計達玖億伍仟貳佰肆拾陸萬肆仟

- 元。
15. 民國八十三年十月二十七日獲證管會核准盈餘及資本公積轉增資玖仟伍佰貳拾肆萬陸仟肆佰元，資本額累計達壹拾億肆仟柒佰柒拾壹萬肆佰元。
 16. 民國八十四年八月十九日獲證管會核准盈餘及資本公積轉增資暨現金增資新台幣貳億零玖佰伍拾肆萬貳仟零捌拾元，資本額累計達壹拾貳億伍仟柒佰貳拾伍萬貳仟肆佰捌拾元。
 17. 本公司於八十五年三月十四日榮獲經濟部商品檢驗局通過 ISO-9002 國際品保認證。
 18. 民國八十五年九月二十六日獲證管會核准盈餘及資本公積轉增資新台幣壹億伍仟零捌拾柒萬參佰元整，資本額累計達壹拾肆億捌佰壹拾貳萬貳仟柒佰捌拾元整。
 19. 民國八十六年七月十日獲證管會核准盈餘轉增資、資本公積轉增資及現金增資新台幣玖億玖仟壹佰捌拾柒萬柒仟貳佰貳拾元整，資本額累計達貳拾肆億元整。
 20. 民國八十七年六月五日獲證期會核准盈餘轉增資及資本公積轉增資新台幣陸億元整，資本額累計達參拾億元整。
 21. 本公司於民國八十七年六月二十五日榮獲經濟部商品檢驗局通過 ISO-14001 國際環境管理系統認證。
 22. 本公司於民國八十八年五月二十日獲證期會核准盈餘轉增資及資本公積轉增資新台幣柒億伍仟萬元，資本額累計達參拾柒億伍仟萬元整。
 23. 民國八十八年七月十九日獲證期會核准發行國內第一次轉換公司債十七億元及同年七月十七日獲證期會核准發行國內第二次無擔保轉換公司債六億元。
 24. 民國八十九年二月二日獲經濟部商業司核准以轉換公司債新台幣壹億貳仟肆佰萬元整換發普通股肆佰肆拾肆萬肆仟肆佰肆拾肆股，資本額累計達參拾柒億玖仟肆佰肆拾肆萬肆仟肆佰肆拾元整。
 25. 民國八十九年八月三十日獲證期會核准盈餘轉增資及資本公積轉增資新台幣柒億玖仟陸佰捌拾參萬參仟參佰貳拾元，資本額累計達肆拾伍億玖仟壹佰貳拾柒萬柒仟柒佰陸拾元整。
 26. 民國八十九年十一月六日獲經濟部商業司核准以轉換公司債新台幣一億參仟捌佰參拾萬元整換發普通股伍佰玖拾捌萬參仟零肆拾股，資本額累計達肆拾陸億伍仟壹佰壹拾萬捌仟壹佰陸拾元整。
 27. 民國九十年五月二十二日獲經濟部商業司核准因庫藏股註銷減資新台幣貳億壹仟肆佰壹拾伍萬元，資本額累計達肆拾肆億參仟陸佰玖拾伍萬捌仟壹佰陸拾元整。
 28. 民國九十年六月十九日獲證期會核准盈餘轉增資及資本公積轉增資新台幣陸億陸仟伍佰伍拾肆萬參仟柒佰貳拾元，資本額累計達伍拾壹億貳佰伍拾萬壹仟捌佰捌拾元整。
 29. 民國九十年九月十九日獲經濟部商業司核准以轉換公司債新台幣壹仟參佰伍拾萬元整換發普通股捌拾參萬捌仟肆佰肆拾陸股，資本額累計達伍拾壹億壹仟捌拾萬陸仟參佰肆拾元整。
 30. 民國九十一年一月十七日獲經濟部商業司核准以轉換公司債新台幣壹佰萬元正換發普通股陸萬貳仟壹佰壹拾壹股，資本額累計達伍拾壹億壹仟壹佰伍拾萬柒仟肆佰伍拾元整。
 31. 民國九十一年七月二十二日獲證期會核准盈餘轉增資及資本公積轉增資新台幣陸億壹仟參佰參拾捌萬元捌佰玖拾元，資本額累計達伍拾柒億貳仟肆佰捌拾捌萬捌仟參佰肆拾元整。
 32. 民國九十一年九月四日獲經濟部商業司核准以轉換公司債新台幣伍仟陸佰柒拾萬元整換發普通股參佰玖拾參萬柒仟貳佰玖拾貳股，資本額累計達伍拾柒億陸仟肆佰貳拾陸萬壹仟貳佰陸拾元整。
 33. 民國九十二年二月六日獲經濟部商業司核准以轉換公司債新台幣肆佰玖拾萬元整換發普通股參拾肆萬貳佰柒拾貳股，資本額累計達伍拾柒億陸仟柒佰陸拾陸萬參仟玖佰

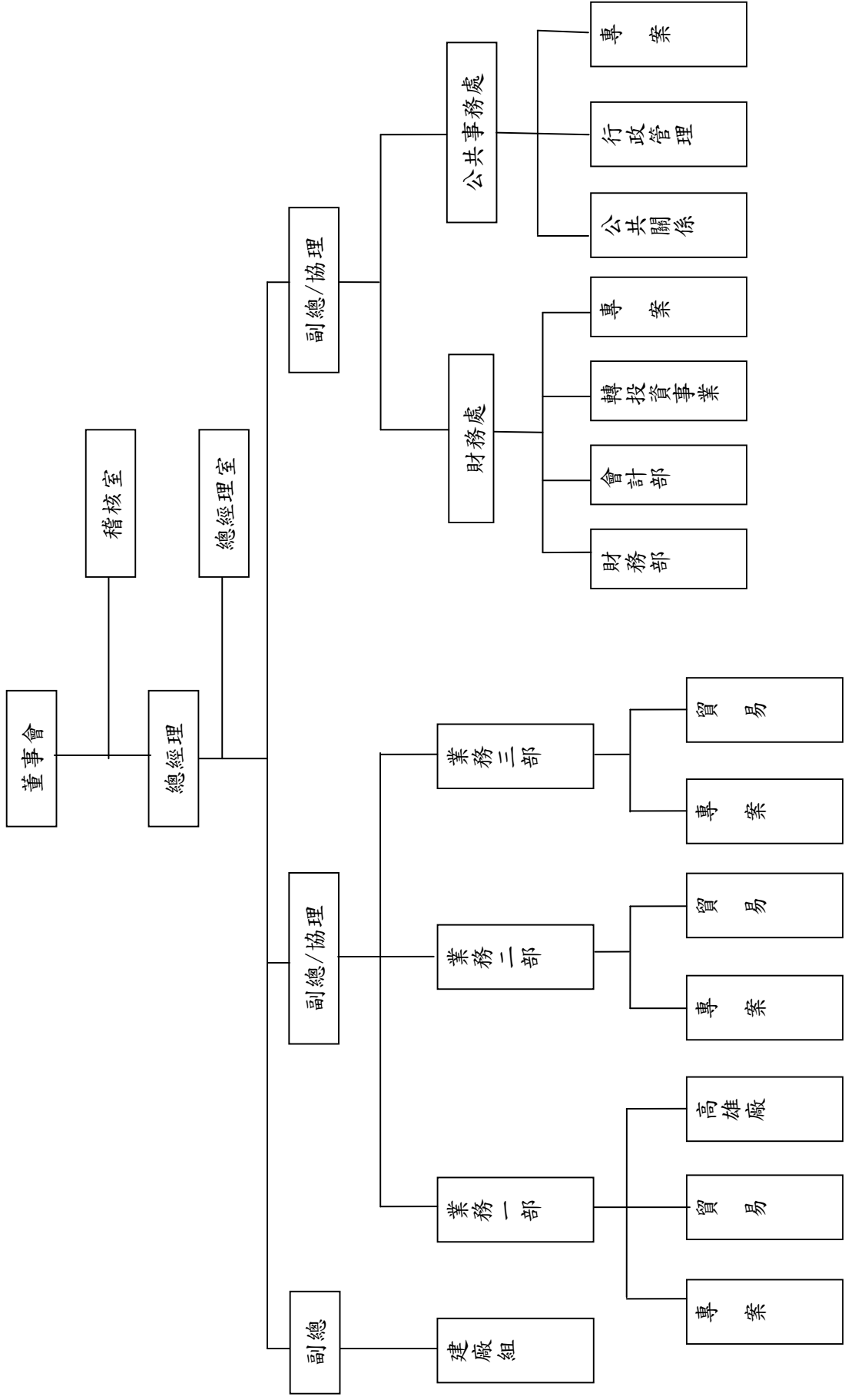
捌拾元整。

34. 民國九十二年十月十九日獲經濟部商業司核准庫藏股全數註銷減資新台幣壹億貳仟壹拾參萬元整，資本累計達新台幣伍拾陸億肆仟柒佰伍拾參萬參仟玖佰捌拾元整。
35. 民國九十二年十月十九日獲證期會核准盈餘轉增資新台幣肆億陸仟壹佰肆拾壹萬參仟壹佰貳拾元整，資本累計達陸拾壹億捌佰玖拾肆萬柒仟壹佰元整。
36. 民國九十三年一月一日將本公司油品事業部門分割新設子公司「中華全球石油股份有限公司」，該公司並已於民國九十三年二月經經濟部核准，完成設立登記。
37. 民國九十三年二月二十七日將本公司化學事業部門分割新設子公司「和桐國際股份有限公司」，該公司並已於民國九十三年三月經經濟部核准，完成設立登記。
38. 民國九十三年二月二十七日轉型成為投資控股公司，更名為「和桐投資控股股份有限公司」，並於民國九十三年三月經經濟部核准，完成變更登記。
39. 民國九十三年九月六日獲證期會核准盈餘轉增資新台幣參億伍佰肆拾肆萬柒仟參佰伍拾元整，資本累計達陸拾肆億壹仟肆佰參拾玖萬肆仟肆佰伍拾元整。
40. 民國九十三年十月二十二日獲經濟部商業司核准庫藏股全數註銷減資新台幣貳億參仟肆佰玖拾參萬元整，轉換公司債新台幣壹佰陸拾萬元整換發普通股壹佰貳拾陸萬玖仟壹佰伍拾股，資本額累計達陸拾壹億捌仟柒拾參萬參仟陸佰元整。
41. 民國九十四年五月十九日業經董事會決議，依簡易合併之方式，以94年6月29日為合併基準日，與前段所述之原和桐化學(股)公司進行合併，概括承受其資產、負債及法律地位。合併後本公司為存續公司，並再次更名為和桐化學(股)公司，繼續上市。
42. 民國九十五年一月二十日向經濟部申請庫藏股註銷減資新台幣壹億貳仟壹佰捌拾柒萬元，實收資本額陸拾億伍仟捌佰捌拾陸萬參仟陸佰元整。
43. 民國九十六年八月三十日獲經濟部投資審議委員會核准匯出美金貳仟捌佰伍拾陸萬陸仟零貳拾壹元，取得 PAOTZE INVESTMENT LIMITED 之 36.82% 股權，取得後本公司對 PAOTZE INVESTMENT LIMITED 持股為 100%；亦間接增加取得大陸地區江蘇金桐化學有限公司等五家公司之股權。
44. 民國九十七年六月十三日第九屆董事任期屆滿改選董事長為恆益投資股份有限公司法人代表楊猷傑先生。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構：



(二)各主要部門所營業務：

主要部門	所營業務
總經理室	確立集團的發展策略及方向、擬訂子公司的年度目標、審核子公司的年度預算、指派子公司的董監事、監督子公司的營運及投資新事業
稽核室	年度稽核計劃九大循環查核報告、各部門自評指導及彙總、子公司監理
財務處	一般資金調度及帳務處理、各項主管機關申報事項、年報及預算編製
業務處	開發新客戶、市場情報蒐集及客戶業務往來一切事宜之縱理
公共事務處	董事會、股東會各項事務、維持各項公共關係與公共事務、人事管理制度之推行與管理、規劃公司福利、訓練、保險等各項支援、推動及執行公司電腦化及資訊系統之開發與維護工作
建廠組	集團組織廠房修繕及擴建

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料：

1. 姓名、主要經(學)歷、目前兼任本公司及其他公司之職務、選(就)任日期、任期、初次選任日期及本人、配偶、未成年子女與利用他人名義持有股份、所具專業知識：

98年4月21日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱	姓名	關係
董事長	恆益投資(股)公司 法人代表：楊猷傑	97.06.13	3	97.06.13	75,513,444	12.46	73,863,444	12.19	0	0	0	0	中原大學化學工程系	無	無	-	
執行董事	恆益投資(股)公司 法人代表：陳威宇	97.06.13	3	94.06.29	75,513,444	12.46	73,863,444	12.19	0	0	0	0	加州柏克萊大學商學碩士	董事 監察人	李倫家 林錦花	姻親 母子	
董事	恆益投資(股)公司 法人代表：李倫家	97.06.13	3	94.06.29	75,513,444	12.46	73,863,444	12.19	0	0	0	0	美國西點軍校	執行董事 監察人	陳威宇 林錦花	姻親 姻親	
董事	陳源河文教基金會 法人代表：張明正 (註3)	97.06.13	3	94.06.29	53,736	0.009	53,736	0.009	2,131	0	0	0	文化大學化學工程系	無	無	-	
董事	林大生	97.06.13	3	91.11.04	5,164,310	0.852	5,164,310	0.852	660,155	0.109	0	0	中原大學化學工程系、 美國休士頓德州南方大學化學碩士	無	監察人	林錦花	兄妹
董事	賴君義	97.06.13	3	94.06.29	9,541	0.002	9,541	0.002	13,039	0.002	0	0	美 Montana State Univ 化工博士、中原大學化工系教授兼薄膜研發中心主任	無	無	-	
董事	施國榮	97.06.13	3	94.06.29	0	0	0	0	0	0	0	0	美國羅格斯大學 MBA、 保德信投資全權委託組協理、群益證券資深副總裁	無	無	-	
監察人	林錦花	97.06.13	3	91.11.04	6,047,097	0.998	6,047,097	0.998	4,928,831	0.814	0	0	輔仁大學營養學系	無	執行董事 董事	陳威宇 李倫家 林大生	母子 女婿 兄妹
監察人	徐國安	97.06.13	3	94.06.29	106,405	0.018	106,405	0.018	0	0	0	0	國立浙江大學化學工程系、 經濟部工業局局長、 常務次長、東輪股份有限公司最高顧問	無	無	-	

- 註 1：董事長楊猷傑兼任以下公司職務：華桐投資(股)公司董事長、和茂創業投資(股)公司董事長、和信成(股)公司董事長、寶智投資有限公司董事長、中華全球石油(股)公司董事、和宏氣體(股)公司董事、ZORTECH CORP. 董事、SHARPINVEST 董事、金桐石油化工有限公司董事兼總經理、江蘇金桐化學工業有限公司董事兼總經理、金桐精細化學有限公司董事兼總經理、四川金桐精細化學有限公司董事兼總經理、廈門金桐合成洗滌劑有限公司董事兼總經理、南京冠鑫光電有限公司董事
- 註 2：執行董事陳威宇兼任以下公司職務：和鑫光電(股)公司監察人、寶智投資(股)公司董事、金桐石油化工有限公司董事、江蘇金桐化學工業有限公司董事、金桐精細化學有限公司董事、四川金桐石油化工有限公司董事
- 註 3：陳源河文教基金會法人代表陳武雄先生於 97 年 8 月 1 日請辭，同日此法人代表由張明正先生接任。
- 註 4：監察人林大生兼任以下公司職務：中國電器(股)公司董事、必成玻璃纖維(香港)有限公司董事、必成玻璃纖維(昆山)有限公司董事、宛平投資(股)公司董事、寶智投資有限公司監察人、金桐石油化工有限公司監察人、江蘇金桐化學工業有限公司監察人、金桐精細化學有限公司監察人、南京冠鑫光電有限公司監察人

2. 法人股東之主要股東：

98年4月21日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
董事：恆益投資(股)公司	林錦花
董事：陳源河文教基金會	陳武雄

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列表二。

3. 法人股東之主要股東屬法人股東者：無。

4. 董事及監察人獨立性資料：

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長楊猷傑			是			✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
執行董事陳威宇			是			✓			✓	✓		✓		0
董事李倫家			是	✓	✓	✓			✓	✓		✓		0
董事張明正			是			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
董事林大生			是	✓		✓		✓	✓	✓		✓	✓	0
董事賴君義	是		是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事施國榮			是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
監察人林錦花			是	✓					✓	✓		✓	✓	0
監察人徐國安			是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

98年4月21日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	楊猷傑	94.06.29	723,403	0.119	0	0	0	0	中原大學化學工程系	註1	無	-	-
副總經理	張明正	91.04.30	0	0	2,131	0	0	0	文化大學化學工程系	無	無	-	-
副總經理	劉健成	97.03.20	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計研究所碩士	註2	無	-	-
副總經理	涂仁晃	94.06.29	206,378	0.034	17,671	0.003	0	0	中原大學電子工程系	註3	無	-	-
協理	許榮輝	95.01.01	1,606	0	25,261	0.004	0	0	逢甲大學化學工程學系 業二部總經理	註4	無	-	-
總廠長	曾瑞銘	95.01.01	0	0	0	0	0	0	陸軍軍官學校正52期理組 高雄廠廠長	無	無	-	-

註1：總經理楊猷傑兼任以下公司職務：華桐投資(股)公司董事長、和茂創業投資(股)公司董事長、和信成(股)公司董事長、寶智投資有限公司董事長、中華全球石油(股)公司董事、和宏氣體(股)公司董事、ZORTECH CORP. 董事、SHARPINVEST 董事、金桐石油化工有限公司董事兼董事兼總經理、江蘇金桐精細化學工業有限公司董事兼總經理、金桐精細化學有限公司董事兼總經理、四川金桐石油化工有限公司董事兼總經理、四川金桐精細化學有限公司董事兼總經理、廈門金桐合成洗滌劑有限公司董事兼總經理、南京冠鑫光電有限公司董事兼總經理、副總經理劉健成兼任以下公司職務：中華全球石油(股)公司監察人、華中興業(股)公司監察人、華桐投資(股)公司監察人

註3：副總經理涂仁晃兼任以下公司職務：中華全球石油(股)公司董事長、華桐投資(股)公司董事、和宏氣體(股)公司董事、天津天智精細化工有限公司董事、上海京帝化工有限公司董事、廣州立智化工有限公司董事、智盛(惠州)石油化工有限公司董事長

註4：協理許榮輝兼任以下公司職務：和益化工(股)公司董事、和茂創業投資(股)公司董事、華桐投資(股)公司董事

註5：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務：無。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名)：

1.97年董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位:仟元

姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)
	報酬(A) (註2)	退職退休金(B) (註3)	盈餘分配之酬勞 (註4)	業務執行費用 (註5)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)	薪資、獎金及特費等(註6)	退職退休金(F) (註7)	盈餘分配員工紅利(G)(註8)		員工認股權憑證得認購股數(註9)		
								本公司	合併報表內所有公司(註8)			
董事長	0	0	2,888	1,078	0.73	3,137	0	0	0	0	1.30	無
董事			2,888	1,078	0.73	5,189	0	0	0	0	1.67	
董事												
董事												
董事												
董事												
董事												

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)I	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)I
低於 2,000,000 元	楊猷傑.施國榮.賴君義.陳威宇.李倫家.林大生.張明正	楊猷傑.施國榮.賴君義.陳威宇.李倫家.林大生.張明正	楊猷傑.施國榮.賴君義.陳威宇.李倫家.林大生.張明正	楊猷傑.施國榮.賴君義.陳威宇.李倫家.林大生.張明正
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總計	7	7	7	7

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製標準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應

填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 及 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2) 監察人之酬金

單位:仟元

職稱	姓名	監察人酬金						有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)			
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C) (註3)			業務執行費用(D) (註4)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註8)
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)		本公司	合併報表內所有公司(註5)	
監察人	林錦花	0	0	0	577	495	495	0.20	0.20	無	
監察人	徐國安										

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7) E
低於 2,000,000 元	徐國安.林錦花	徐國安.林錦花
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	2	2

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 9：a. 本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3)97 年支付總經理及副總經理之酬金

1. 總經理及副總經理之酬金

單位:千元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註9)		取得員工認股權憑證數額(註5)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)
		本公司	合併報表內所有公司(註6)	本公司	合併報表內所有公司(註6)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司(註6)	本公司	合併報表內所有公司(註6)			
總經理	楊猷傑															
副總經理	劉健成	4,385	6,576	125	125	1,431	1,431	3,465	0	3,465	0	0	0	0	0	0
副總經理	涂仁晃															
副總經理	張明正															

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)E
低於2,000,000元	劉健成,張明正	劉健成,張明正
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	楊猷傑, 涂仁冕	楊猷傑, 涂仁冕
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0	0
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	4	4

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註5：係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

2.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98年4月30日

職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額 (註4)	總計	總額占稅後純益之 比例(%)
經 理 人 (註2)	總經理				
	副總經理				
	副總經理	0	3,465	3,465	0.63
	副總經理				
	協理				
總廠長	曾瑞銘				

* 除填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利),若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之;若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註1:應揭露個別姓名及職稱,但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2:經理人之適用範圍,依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定,其範圍如下:

(1)總經理及相當等級者(2)副總經理及相當等級者(3)協理及相當等級者(4)財務部門主管(5)會計部門主管(6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註3:若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者,除填列附表一之二外,另應再填列本表。

註4:截至年報編製日止,員工紅利詳細分配狀況,尚未經董事會通過,故此列示為員工紅利總數。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬

金之程序及與經營績效之關聯性

1. 酬金總額占稅後純益比例

職稱	97年本公司及合併報表內所有公司於支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	96年本公司及合併報表內所有公司於支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例
董事		
監察人	3.16	10.02
總經理及副總經理		

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

(1)給付酬金之政策、標準與組合：

A. 董事、監察人報酬依本公司章程第二十六條：「董事監察人執行本公司業務時，不論營業盈虧公司應支給薪資。本公司董事監察人之報酬及車馬費，授權董事會依董事監察人對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參照同業水準議定之。」規定辦理；董事、監察人酬勞依本公司章程第二十九條：「本公司每年決算所得盈餘……，如再有餘額時，除再撥付董監事酬勞百分之三以下……。」規定辦理。

B. 總經理及副總經理的酬勞結構為本薪、職務加給、目標獎金、伙食津貼，參酌相關同業給付標準，將公司之薪酬政策定位於具競爭力、激勵性及合理性之上。

(2)訂定酬金之程序：

A. 董事、監察人酬金須經董事會及股東會通過，並明訂於公司章程中。

B. 總經理及副總經理的酬金應由董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數同意之決議行之。

(3)與經營績效之關聯性：

A. 97 年度有決算盈餘，並依公司章程規定擬分配董監酬勞，提請股東會通過，與公司經營績效相關。

B. 總經理及副總經理的酬金已充分考量本公司營收及每股盈餘，與公司經營績效相關。

三、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形：

最近年度及當年度(97/01/01~98/04/30)董事會開會 12次(A)(第九屆董事會開會 2 次，第 10 屆董事會開會 10 次)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 (B)	委託出席次數	實際出(列)席 率(%)【B/A】 (註 2)	備註
董事長	陳武雄	第 9 屆:2 次	第 9 屆:0 次	100%	97/06/13 改選卸任
董 事	恆益投資(股)公司 法人代表：林錦花	第 9 屆:2 次	第 9 屆:0 次	100%	97/06/13 改選卸任
董 事	恆益投資(股)公司 法人代表：張明正	第 9 屆:2 次	第 9 屆:0 次	100%	97/06/13 改選卸任
董 事	恆益投資(股)公司 法人代表：王銀龍	第 9 屆:2 次	第 9 屆:0 次	100%	97/06/13 改選卸任
董 事	陳源河文教基金會 法人代表：涂仁晃	第 9 屆:0 次	第 9 屆:2 次	0%	97/06/13 改選卸任
董 事	陳源河文教基金會 法人代表：穆衍東	第 9 屆:2 次	第 9 屆:0 次	100%	97/06/13 改選卸任
董 事	楊猷傑	第 9 屆:2 次	第 9 屆:0 次	100%	97/06/13 改選卸任
董事長	恆益投資(股)公司 法人代表：楊猷傑	第 10 屆:8 次	第 10 屆:2 次	80%	97/06/13 改選新任
董 事	恆益投資(股)公司 法人代表：陳威宇	第 10 屆:8 次	第 10 屆:2 次	80%	97/06/13 改選新任
董 事	恆益投資(股)公司 法人代表：李倫家	第 10 屆:10 次	第 10 屆:0 次	100%	97/06/13 改選新任
董 事	陳源河文教基金會 法人代表：陳武雄	第 10 屆:2 次	第 10 屆:0 次	100%	97/06/13 改選新任 97/08/01 代表人由 陳武雄改派張明正
董 事	陳源河文教基金會 法人代表：張明正	第 10 屆:8 次	第 10 屆:0 次	100%	97/08/01 指派
董 事	林大生	第 10 屆:10 次	第 10 屆:0 次	100%	97/06/13 改選新任
董 事	賴君義	第 9 屆:1 次 第 10 屆:6 次	第 9 屆:0 次 第 10 屆:3 次	58%	97/06/13 改選連任
董 事	施國榮	第 9 屆:2 次 第 10 屆:10 次	第 9 屆:0 次 第 10 屆:0 次	100%	97/06/13 改選連任
監察人	恆益投資(股)公司 法人代表(未指派)	第 9 屆:0 次	第 9 屆:0 次	0%	97/06/13 改選卸任
監察人	林大生	第 9 屆:2 次	第 9 屆:0 次	100%	97/06/13 改選卸任
監察人	林錦花	第 10 屆:10 次	第 10 屆:0 次	100%	97/06/13 改選新任
監察人	徐國安	第 9 屆:1 次 第 10 屆:4 次	0	42%	97/06/13 改選連任

其他應記載事項：

- 一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：提昇資訊透明度最近年度執行情形，如：每月營收、澄清大眾傳播媒體報導、投資／處分子公司股權等董事會重要議決事項，均以重大訊息方式公佈。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 本公司未設立審計委員會。

2. 最近年度及當年度(97/01/01~98/04/30)董事會開會 12 次(A) (第九屆董事會開會 2 次，第 10 屆董事會開會 10 次)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際出席率(%)【B/A】(註)	備註
監察人	恆益投資(股)公司 法人代表(未指派)	第 9 屆:0 次	0%	97/06/13 改選卸任
監察人	林大生	第 9 屆:2 次	100%	97/06/13 改選卸任
監察人	林錦花	第 10 屆:10 次	100%	97/06/13 改選新任
監察人	徐國安	第 9 屆:1 次 第 10 屆:4 次	42%	97/06/13 改選連任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

監察人定期與稽核室和財務部溝通，並透過股務室建立與股東溝通管道

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，並得請董事會或經理人提出報告，必要時再與會計師聯絡；內部稽核主管定期向監察人呈報稽核報告。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無

註：

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>公司設有專責人員負責處理股東建議及糾紛等問題</p> <p>公司設有專責人員隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單</p> <p>訂有「子公司監控作業」及相關內部控制制度辦法，落實對子公司風險控管機制</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>公司目前已設置符合主管機關所訂資格之獨立職能董事2席</p> <p>董事會定期評估簽證會計師之獨立性並依相關規定更換會計師</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司一向重視利害關係人包括股東、員工、客戶、上下游廠商、銀行、債權人等彼此間權利及義務關係的平衡，除了平時與各利害關係人保持良好溝通外，並設立電子信箱供利害關係人投訴之用，且由專人處理。</p>	<p>無差異</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責維護外，本公司亦派專人負責揭露資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>已建置公司網站(http://www.htgroup.com.tw)，並依規定於主管機關網站揭露相關之財務業務資訊</p> <p>除已架設公司中英文網站並由專人負責維護外，本公司亦派專人負責揭露資訊之蒐集並落實發言人制度</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>未設置，但各項功能運作正常</p>	<p>本公司董事共七席，歷年董事會運作均依照法令、公司章程及股東會決議行使職權，董事均具備執行業務所需之知識、技能與素養，經評估尚無設提名或薪酬委員會等功能委員會之需要</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>(一)本公司目前尚未訂立公司治理實務守則，但實務經營上盡力朝符合公司治理守則運作，公司訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「子公司監理辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸予他人作業程序」及「內部重大資訊處理作業程序」等，並依本公司內部控制制度及遵循相關法規辦理。</p> <p>(二)本公司於第十屆第八次董事會決議通過「內部重大資訊處理作業程序」，並配合該辦法第六條規定，請董事、監察人、經理人及關係人以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，並簽署保密協定。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因				
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>(一)員工權益：成立職工福利委員會，各項業務均以謀求職工最高福祉為目的，辦理各項福利措施如：員工子女教育補助、員工定期健康檢查、員工退休辦法等，以確保員工權益。</p> <p>(二)投資者關係：公司設有發言人及服務室服務機制之溝通管道，期能做好公司與投資人之間溝通的橋樑，使投資人即時且充分的了解公司經營成果績效與長期經營策略方向，並提供投資人、分析師、投資相關媒體及各投資機構最好的服務。</p> <p>(三)供應商關係：依公司品質政策與供應商建立互信互利關係。</p> <p>(四)本公司董事會每季至少開會乙次，董事出席與監察人列席狀況良好(出席與列席比率高)。</p> <p>(五)董事及監察人進修之情形：參考台灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，九十七年度董事及監察人進修情形參閱下表：</p>						
<p>九十七年度董監事進修情形統計表</p>						
<p>本屆董監事任期起迄期間：97/06/13~100/06/12 統計期間：97/01/01~97/12/31</p>						
職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修總時數	進修是否符合規定
法人董事代表人	楊猷傑	97/09/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3	是
法人董事代表人	陳威宇	97/09/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3	是
法人董事代表人	李倫家	97/09/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3	是
法人董事代表人	張明正	97/09/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3	是
董事	林大生	97/09/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3	是
董事	施國榮	97/09/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3	是
董事	賴君義	97/09/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3	是
監察人	林錦花	97/09/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3	是
監察人	徐國安	97/09/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3	是
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用</p>						

(四) 履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形。

1. 環保：本公司一向注重環保問題，高雄仁武廠在建廠初即採用無污染之設計，採用美國優歐匹(UOP)公司之全球最新技術，以中質正烷屬烴進料油為原料，經過分子篩之吸附、脫附、萃取分離後，再行精餾，得到高純度之正烷屬烴產品。製程中均無化學反應發

生，全部都是無污染之物理反應，且無高溫高壓屬安全性極高之潔淨工廠。不管是廢氣或廢水都能依要求減至最少的量。乙炔氣係由中油五輕廠所供應之石化乙炔，經地下管線輸送至工廠再予以罐裝，除品質確保外，且不會製造傳統乙炔所產生之廢料及電石渣，不會對土壤及河川造成污染。

2. 社區參與：參與社區活動，定期安排社區敦親睦鄰、守望相助等服務工作。

3. 人權：員工工作規則納入兩性工作平等法相關規定，訂定工作倫理與職業道德及性騷擾申訴及懲戒規定，維護員工基本人權與尊嚴。

(五) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

請詳見公司網站之「股東專區」訊息 ([Http://www.htgroup.com.tw](http://www.htgroup.com.tw))。

(六) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：不適用。

(七)內部控制制度執行情況：

1. 內部控制制度聲明書：

和桐化學股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：98年4月24日

本公司民國九十七年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十七年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十八年四月二十四日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

和桐化學股份有限公司

董事長：楊猷傑

總經理：楊猷傑

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(八) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會重要決議：

股東會	日期	通過重要決議及執行情形
97年 股東常會	97.06.13	1.承認九十六年度營業報告書及財務報表案 執行情形：已遵循決議結果。
		2.承認九十六年度虧損撥補案 執行情形：已遵循決議結果。
		3.討論修正本公司章程案 執行情形：已依修正後辦法執行。
		4.選舉董監事案 執行情形：恆益投資(股)公司代表人楊猷傑、恆益投資(股)公司代表人陳威宇、恆益投資(股)公司代表人李倫家、林大生、財團法人陳源河文教基金會代表人陳武雄、賴君義、施國榮等7人當選為本公司董事。林錦花、徐國安等2人當選為本公司監察人。
		5.討論解除本公司新任董事競業禁止案 執行情形：已遵循決議結果。

2.董事會重要決議：

董事會 屆-次	日期	通過重要決議
9-25	97.03.20	1.處分國光石化科技股份有限公司股權案
		2.申請銀行授信額度案
		3.本公司九十六年度「內部控制聲明書」案
		4.修正本公司章程案
		5.修正本公司「董事會議事規範」案
		6.經理人聘任案
		7.董監事改選案
		8.解除本公司新任董事競業禁止案
		9.召開本公司九十七年股東常會案

董事會 屆-次	日期	通過重要決議
9-26	97.04.25	1.修正本公司章程案
		2.本公司九十六年度財務決算表冊案
		3.本公司九十六年度虧損撥補案
		4.申請銀行授信額度案
9-26	97.04.25	5.菲律賓礮化廠建廠案
		6.財務主管委任案
		7.指派轉投資公司董監事並解除受指派人員競業之限制案
		8.修訂本公司「內部控制制度」案
		9.處分和益化學工業(股)公司股權案
		10.參與華桐投資(股)公司現金增資案
10-1	97.06.13	1.推舉董事長案
10-2	97.06.13	1.追認增加投資華桐投資(股)公司現金增資案
		2.討論申請銀行授信額度案
		3.向中華全球石油股份有限公司購入辦公場所大樓案
		4.討論設置執行董事案
10-3	97.08.28	1.討論本公司九十七年上半年度財務報表案
		2.討論申請銀行授信額度案
		3.討論發言人委任案
		4.建請授予本公司陳創辦人武雄先生榮譽董事長之榮銜
10-4	97.09.06	1.討論買回本公司普通股，並依法辦理銷除股份案
10-5	97.09.11	1.討論本公司九十七年上半年度合併財務報表案
10-6	97.10.30	1.討論轉投資盛台(香港)有限公司案
10-7	97.11.20	1.討論買回本公司普通股，並依法辦理銷除股份案
10-8	97.12.25	1.討論申請銀行授信額度案
		2.討論變更本公司第八次普通股買回目的案
		3.討論對外公告財務主管調整案
		4.討論訂定本公司內部重大資訊處理作業程序案
		5.討論九十八年度稽核計畫案
10-9	98.03.19	1.討論申請銀行授信額度案
		2.擬修改第 10-8 次董事會訂定之「第八次買回股份轉讓員工辦法」案
		3.討論修正本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」案
		4.討論修正本公司「內部控制制度自行檢查程序」案
		5.經理級人事及對外公告重要主管調整案
		6.討論召開本公司九十八年股東常會案

董事會 屆-次	日期	通過重要決議
10-10	98.04.24	1.討論本公司九十七年度財務決算表冊案。
		2.討論本公司九十七年度盈餘分配案
		3.討論本公司已買回之庫藏股辦理減資案
		4.討論本公司辦理盈餘轉增資發行新股案
		5.討論申請銀行授信額度案
		6.討論申請新台幣二十五億元聯合授信案
		7.討論本公司高雄乙炔廠建廠案
		8.討論修訂本公司「取得或處份資產處理程序」案
		9.討論本公司九十七年度「內部控制制度聲明書」案
		10.討論修訂本公司九十八年股東常會召集事由案

(十) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等)辭職解任情形彙總表：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務主管	王雲婷	95.09.01	97.05.01	公司內部組織調整
財務主管	詹文陽	97.05.01	97.12.25	公司內部組織調整
董事長	陳武雄	94.06.29	97.06.13	任期屆滿
會計主管	林惠燕	95.09.01	98.03.19	職務調整
稽核主管	江龍昌	95.05.01	98.03.19	職務調整

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊：

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師事務所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費四分之一以上：無此情形。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少：不適用。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上：無此情形。

五、更換會計師資訊：

最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

(一)關於前任會計師：

更換日期	96年12月6日		
更換原因及說明	為因應內部管理之需要更換會計師		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任		√
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	√	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師：

事務所名稱	資誠會計師事務所
會計師姓名	王照明、翁世榮 會計師
委任之日期	96年12月14日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：前任會計師並無不同意見。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形：

職稱 (註1)	姓名	97年度		截至98年4月21日止	
		持有股數 (減)數	增質押股數 增(減)數	持有股數 (減)數	增質押股數 增(減)數
董事長	楊猷傑	0	0	0	0
董事	恆益投資(股)公司 法人代表：楊猷傑 法人代表：陳威宇 法人代表：李倫家	(1,750,000)	8,850,000	(540,000)	0
董事	陳源河文教基金會 法人代表：張明正	0	0	0	0
董事	林大生	0	0	0	0

職稱 (註 1)	姓 名	97 年度		截至 98 年 4 月 21 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減)數
董 事	賴君義	0	0	0	0
董 事	施國榮	0	0	0	0
監察人	林錦花	0	0	0	0
監察人	徐國安	0	0	0	0
總經理	楊猷傑	0	0	0	0
副總經理	張明正	0	0	0	0
副總經理	劉健成	0	0	0	0
副總經理	涂仁晃	0	0	0	0
協理	許榮輝	0	0	0	0
總廠長	曾瑞銘	0	0	0	0
10%以上 大股東	恆益投資股份有限 公司	(1,750,000)	8,850,000	(540,000)	0

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(二)股權移轉資訊：董事、監察人、經理人及持股比例百分之十之股東無股權移轉或股權質押予關係人。

(三)股權質押資訊：董事、監察人、經理人及持股比例百分之十之股東無股權質押予關係人。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料：

98年4月21日

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)			備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係		
恆益投資股份有限公司	73,863,444	12.19	0	0	0	0	註A、B、C	註A、B、C	-	
代表人：林錦花	6,047,097	0.99	4,928,831	0.81	0	0	註D	註D	-	
美商花旗受託保管群益證券託管投資專戶	53,018,861	8.75	0	0	0	0	-	-	-	
洽和投資股份有限公司	37,449,000	6.18	0	0	0	0	註B	註B	-	
代表人：陳奕雄	2,808,352	0.46	469,749	0.08	0	0	註D	註D	-	
集吉股份有限公司	34,667,732	5.72	0	0	0	0	註B	註B	-	
代表人：陳奕雄	2,808,352	0.46	469,749	0.08	0	0	註D	註D	-	
炳榮股份有限公司	26,804,000	4.42	0	0	0	0	註C	註C	-	
代表人：陳怡如	2,538,780	0.42	0	0	0	0	註D	註D	-	
和宏氣體股份有限公司	16,043,738	2.65	0	0	0	0	註C	註C	-	
代表人：陳怡如	2,538,780	0.42	0	0	0	0	註D	註D	-	

姓名 (註 1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註 3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
宛平投資股份有限公司	7,063,058	1.17	0	0	0	0	註 A	註 A	-
代表人：林瑞祥	439,684	0.7	0	0	0	0	註 D	註 D	-
林錦花	6,047,097	0.99	4,928,831	0.81	0	0	註 D	註 D	-
興台股份有限公司	5,959,000	0.98	0	0	0	0	註 C	註 C	-
代表人：陳怡如	2,538,780	0.42	0	0	0	0	註 D	註 D	-
林大生	5,164,310	0.85	660,155	0.11	0	0	註 D	註 D	-

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

註 A：恆益投資、炳榮、和宏氣體、宛平投資、興台代表人相互間具有二親等以內之親屬關係。

註 B：洽和投資、集吉代表人為同一人；與恆益投資代表人相互間具有二親等以內之親屬關係。

註 C：炳榮、和宏氣體、興台代表人為同一人；與恆益投資代表人相互間具有二親等以內之親屬關係。

註 D：林錦花與陳怡如為直系一親等；林錦花與林瑞祥、林大生為旁系二親等；林錦花與陳奕雄為姻親二親等。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

單位：仟股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董、監事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
中華全球石油(股)公司	120,000	100.00%	0	0%	120,000	100.00%
和茂創業投資(股)公司	35,000	100.00%	0	0%	35,000	100.00%
和信成(股)公司	68,000	100.00%	0	0%	68,000	100.00%
華中興業(股)公司	16,972	53.60%	11,976	37.82%	28,948	91.42%
華桐投資(股)公司	37,000	100.00%	0	0%	37,000	100.00%
Paotze Investment Ltd.	20,000	100.00%	0	0%	20,000	100.00%
Sharpinvest International Ltd.	0	100.00%	0	0%	0	100.00%
Zortech Corporation	14,000	100.00%	0	0%	14,000	100.00%
Inadvance Holdings Ltd.	5,000	100.00%	0	0%	5,000	100.00%
Signpost Enterprises Ltd.	2,174	100.00%	0	0%	2,174	100.00%
泰鑫創業投資(股)公司	5,483	20.10%	0	0%	5,483	20.10%
和益化學工業(股)公司	26,878	8.91%	20,003	7.28%	46,881	16.19%
台灣工業銀行(股)公司	5,192	0.22%	0	0%	5,192	0.22%
普訊創業投資(股)公司	371	0.19%	0	0%	371	0.19%
賽亞基因科技(股)公司	8,500	3.56%	0	0%	8,500	3.56%

肆、募資情形

一、資本及股本

(一)股本來源：

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	605,886,360	114,113,640	720,000,000	上市

1. 股本形成經過：

單位：千股/千元

年月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本 來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
9005	10	720,000	7,200,000	443,696	4,436,958	庫藏股減資 214,150 仟元	無	無
9006	10	720,000	7,200,000	510,250	5,102,502	盈轉 221,848 仟元 資轉 443,696 仟元	無	無
9009	10	720,000	7,200,000	511,089	5,110,886	公司債轉換股本 8,384 仟元	無	無
9102	10	720,000	7,200,000	511,151	5,111,507	公司債轉換股本 621 仟元	無	無
9107	10	720,000	7,200,000	572,489	5,724,888	盈轉 408,921 仟元 資轉 204,460 仟元	無	無
9109	10	720,000	7,200,000	576,426	5,764,261	公司債轉換股本 39,373 仟元	無	無
9202	10	720,000	7,200,000	576,766	5,767,664	公司債轉換股本 3,403 仟元	無	無
9210	10	720,000	7,200,000	564,754	5,647,534	庫藏股註銷減資 120,130 仟元	無	無
9210	10	720,000	7,200,000	610,894	6,108,947	盈轉 461,413 仟元	無	無

9309	10	720,000	7,200,000	641,439	6,414,394	盈轉 305,447 仟元	無	無
9311	10	720,000	7,200,000	618,073	6,180,733	庫藏股註銷減資 234,930 仟元 公司債轉換股本 1,269 仟元	無	無
9412	10	720,000	7,200,000	605,886	6,058,864	庫藏股註銷減資 121,870 仟元	無	無

註 1：90.5.7 經經濟部（90）商字第 09001152740 號核准註銷庫藏股辦理減資。

註 2：90.6.19 經財政部暨期貨管理委員會（90）台財證（一）第 139617 號核准通過盈餘轉增資 221,848 仟元，資本公積轉增資 443,696 仟元。

註 3：90.9.19 經經濟部（90）商字第 09001365290 號核准可轉換公司債換發新股。

註 4：91.1.17 經經濟部商字第 09101016450 號核准可轉換公司債換發新股。

註 5：91.7.22 經財政部暨期貨管理委員會台財證（一）字第 091014085 號核准通過盈餘轉增資 408,921 仟元，資本公積轉增資 204,460 仟元。

註 6：91.9.4 經經濟部經授商字第 09101362020 號核准可轉換公司債換發新股。

註 7：92.2.6 經經濟部經授商字第 09201037320 號核准可轉換公司債換發新股。

註 8：92.7.7 經財政部暨期貨管理委員會台財證（三）字第 0920130878 號核准通過庫藏股註銷減資 120,130 仟元。

註 9：92.8.19 經財政部暨期貨管理委員會台財證（一）字第 920137452 號核准通過盈餘轉增資 461,413 仟元。

註 10：93.9.6 經行政院金融監督管理委員會金管證（一）字第 0930138845 號核准通過盈餘轉增資 305,447 仟元。

註 11：93.11.22 經經濟部經授商字第 0930121843 號核准可轉換公司債換發新股，庫藏股註銷減資 234,930 仟元。

註 12：95.1.20 經經濟部經授商字第 09501014800 號核准庫藏股註銷減資 121,870 仟元

2. 已發行之股份種類：

單位：千股

股份種類	核定股本			未發行股份	合計
	已發行股份				
	已上市	未上市	合計		
普通股	605,886	—	605,886	114,114	720,000

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構：

98年4月21日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外人	合計
人數	6	3	51	29,487	39	29,586
持有股數	2,010	70,459	221,052,501	315,704,461	69,056,929	605,886,360
持股比例	0.0004	0.0116	36.4841	52.1062	11.3977	100

(三)股權分散情形：

98年4月21日

單位：股 每股面額十元

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1至 999	10,831	2,884,247	0.4760
1,000至 5,000	11,255	28,002,951	4.6218
5,001至 10,000	3,554	29,457,342	4.8619
10,001至 15,000	1,065	13,429,878	2.2166
15,001至 20,000	860	16,370,198	2.7019
20,001至 30,000	648	16,878,406	2.7857
30,001至 40,000	293	10,546,590	1.7407
40,001至 50,000	242	11,496,456	1.8975
50,001至 100,000	448	32,270,884	5.3262
100,001至 200,000	197	27,547,829	4.5467
200,001至 400,000	91	25,063,173	4.1366
400,001至 600,000	27	12,942,996	2.1362
600,001至 800,000	26	18,610,578	3.0716
800,001至 1,000,000	12	10,603,206	1.7500
1,000,001以上	37	349,781,626	57.7306
合計	29,586	605,886,360	100

(四)主要股東名單：股權比例百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

股份 主要股東名稱	持 有 股 數(股)	持 股 比 例(%)
恆益投資股份有限公司	73,863,444	12.1910
美商花旗受託保管群益證券託 管投資專戶	53,018,861	8.7506
洽和投資股份有限公司	37,449,000	6.1809
集吉股份有限公司	34,667,732	5.7218
炳榮股份有限公司	26,804,000	4.4239
和宏氣體股份有限公司	16,043,738	2.6480
宛平投資股份有限公司	7,063,058	1.1657
林錦花	6,047,097	0.9981
興台股份有限公司	5,959,000	0.9835
林大生	5,164,310	0.8524

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項目		年度	97 年	96 年	當年度截至 98 年 3 月 31 日 (註 8)
		每股市價 (註 1)	最高	16.3	15.65	8.65
	最低	6.14	7	6.9	
	平均	11.22	11.33	7.78	
每股淨值 (註 2)	分配前	11.26	10.65	11.37	
	分配後	註 9	10.65		
每股盈餘	加權平均股數	590,345 仟股	572,505 仟股	577,880 仟股	
	每股盈餘(註 3)	0.93	0.08	0.38	
每股	現金股利	-	-	-	

股利	無償	盈餘配股	註 9	-	-
	配股	資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利 (註4)		無	無	無
投資 報酬 分析	本益比 (註5)		10.67	128.63	19.89
	本利比 (註6)		-	-	-
	現金股利殖利率 (註7)		-	-	-

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：民國 97 年盈餘分配案經 98 年 4 月 24 日經董事會通過，尚待股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策規定如下：

第三十條：本公司股利發放以當年度獲利情形、未來之投資計劃及章程規定之盈餘分配比例為考量依據。至於股利分派，現金股利發放比率以不低於百分之十為原則，惟得以考量未來資金需求及資本支出調整之。

2. 本次擬議股利分派情形(經董事會通過，尚未經股東會同意)：自 97 年度盈餘中提撥新台幣 322,635,140 元為股東紅利，每仟股無償配發股票股利 55 股，俟股東常會通過並報奉主管機關核准後，授權董事會或其授權之人另訂配股基準日分配之。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：不適用

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營運績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 依本公司章程第二十九條所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍如下：

本公司每年決算所得盈餘除依法彌補以往年度虧損並繳納所得稅外，應先提百分之十為法定盈餘公積，並依證券交易法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，如再有餘額時，除再撥付董監事酬勞百分之三以下及不得少於百分之一之員工紅利外，餘做為股東紅利，上述各項分配得由股東會決定分配之。前項員工紅利得以股票支付之，於分配員工股票紅利時，得包括符合一切條件之從屬公司員工。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：經 98 年 4 月 24 日董事會通過擬議配發員工現金紅利新台幣 3,465,118 元；董監酬勞新台幣 3,465,118 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：經 98 年 4 月 24 日董事會決議不分配員工股票紅利，故不適用。

(3) 考慮擬議配發員工股票紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：無。

(九)公司買回本公司股份情形：

98 年 3 月 31 日

買 回 期 次	第 8 次 (期)	第 9 次 (期)
買 回 目 的	轉讓股份予員工	維護股東權益
買 回 期 間	97/9/12~97/10/29	98/1/15~98/1/20
買 回 區 間 價 格	6.33 元~15.28 元	6.6 元~11.48 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 / 18,988,000 股	普通股 / 289,000 股
已 買 回 股 份 金 額	155,676,587 元	2,094,699 元
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	0	0
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	18,988,000 股	19,277,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	3.13%	3.18%

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形，應記載事項：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 本公司經營之事業如下：

<1>多元醇醚類、<2>聚乙二醇型非離子界面活性劑、<3>乙醇胺類、<4>乙醛、<5>異戊四醇、<6>正烷屬烴、<7>正烯烴等七項產品之製造加工及買賣。

上述七項產品之原料與成品之進出口業務。

上述七項產品之副產品加工、買賣及進出口業務。

代理國內外廠商化學品之銷售及進出口業務。

罐裝乙炔產品及其容器之製造、加工、買賣。

其他石油製品燃料批發及零售

本公司主要係經營正烷屬烴之產銷業務，自八十年二月起開始經營烷基苯、溶劑、界面活性劑及其他化學品之進出口貿易業務，八十四年二月起，乙炔罐裝廠正式投產。

2. 公司目前之產品及其營業比重

單位：新台幣仟元

產品項目	97 年度銷售金額	比例
化學品	15,612,848	100%
合計	15,612,848	100%

3. 公司目前之產品項目

化學品：包含正烷屬烴、乙炔、直鏈烷基苯及直鏈烷基苯磺酸。

4. 公司目前計劃開發之新產品

研究製造潤滑基礎油。

開發與正烷屬烴相關特用化學品。

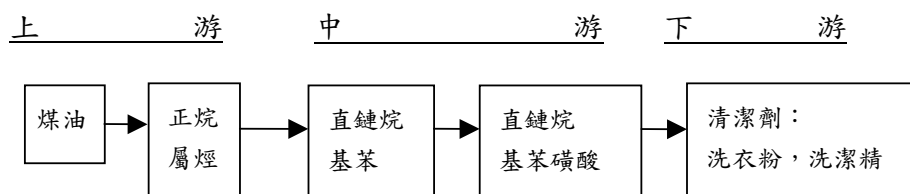
(二)產業概況：

1. 產業之現況與發展：

近年來清潔劑及其原料產業呈穩定成長，尤其於開發中國家，如中國，印度等，持續高度成長，成為帶動整個產業發展之動力，而正烷屬烴，直鏈烷基苯做為清潔劑的主要原料，具有較大之發展潛力。

整體而言，目前產業發展處於較良性狀態，同時在新興市場，尤其是中國與印度等市場高度成長下，將帶動整體需求

2. 產業上中下游關聯性：



在清潔劑原料產業中，洗衣粉及液體洗滌劑為最主要產品，其主要上游原料為煤油，由煉油廠提供，經萃取提煉生產出正烷屬烴，再經由進一步加工生產直鏈烷基苯及直鏈烷基苯磺酸等，供給下游清潔劑產品製造商如 P&G、UNILEVER 等。

本公司主要產品為正烷屬烴，直鏈烷基苯及直鏈烷基苯磺酸，主要生產基地在台灣及大陸，並已完成上中下游垂直整合，持續擴大相關產品之產能。

3. 產品之發展趨勢

洗滌劑產業係為一成熟且穩定之產業，每年使用量呈穩定之增長，新興市場的高度成長更是令人期待，同時下游產品配方與效能不斷的精進與提高，對產業發展具有相當的貢獻。和桐生產的正烷屬烴、直鏈烷基苯、直鏈烷基苯磺酸等產品，為清潔劑主要原料。

4. 競爭情形

目前和桐已於世界清潔劑原料產業中，佔有舉足輕重之地位，為亞洲最大之原料製造商，並於最具市場潛力之中國大陸投資設廠佈局，擁有較佳之競爭優勢，今年仍將持續擴充新產能，以增強市場的影響力及競爭力。

(三)技術及研發概況：

本廠為配合政府降低二氧化碳排放量的政策，將持續進行加熱爐及製程改善工程計劃，本計劃最主要目的為降低加熱爐排氣溫度，以達到節省重油及能消耗的目的，對於環保及成本上都有很大的助益。

為因應油品開放政策，本公司積極投入萃餘油再處理研究，計開發出適用於民用航空汽油及環保溶劑等之用途，本公司萃餘油再處理及加入添劑後，品質可符合國家標準，可用於民航空汽油，另亦開發出環保溶劑生產製程，以生產對環境有益的產品，提升本公司營運績效。

(四)長短期業務發展計畫：

1. 短期發展計畫：

加強公司之決策機制及業務運作，增強核心競爭力，整合各項資源，發揮經營綜效，同時積極培育優秀人才，以協助改善各投資事業之營運績效。

2. 中長期發展計畫

強化內部管控系統及公司治理機制。進行必要之購併、投資、建廠或策略聯盟，以擴張集團事業規模版圖。以台灣為運籌中心，有效運用兩岸及全球資源，投資事業拓展海外市場，發展核心核技術及落實研發成果。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1. 主要產品銷售地區：

單位：新台幣仟元

地區\金額	97 年度		96 年度	
	銷售額	%	銷售額	%
台灣	8,699,623	55.72	6,100,886	54.35
東南亞	2,113,530	13.54	1,062,928	9.47
大陸地區	4,680,025	29.98	3,967,852	35.34
其他地區	119,670	0.76	93,854	0.84
合計	15,612,848	100.00	11,225,520	100.00

2. 市場占有率及未來之供需狀況與成長性：

市場占有率：

正烷屬烴：除滿足國內市場需求外，亦供應大陸轉投資公司金桐石化及亞洲其他客戶。近年來，由於烷基苯的需求穩定成長，而正烷屬烴市場趨於緊俏。

乙炔：目前國內乙炔需求量每年約 5000~6000 噸，主要由本公司、遠榮氣體公司及其他數家小廠商提供。本公司市場佔有率約 50%。

大陸烷基苯需求量持續成長正烷屬烴目前主要用於直鏈型烷基苯製造用。做為清潔劑主要原料的直鏈型烷基苯及其磺酸鹽，在大陸的經濟與人口不斷成長下，需求近年來呈現強勁增長，且清潔劑係屬民生必需用品，需求較不受經濟景氣波動之影響，賦予公司未來的發展前景。

上中下游垂直整合：

本公司近年來致力於產業之垂直整合，提升競爭力。計畫擴充大陸烷基苯產能，以提高正烷屬烴供應量及烷基苯產能，同時持續擴建下游磺酸廠，確保國內市場佔有率及供應大陸擴廠所需。

市場未來供需狀況及成長性

為提昇公司核心競爭力，強化清潔劑原料本業之發展，持續於海峽兩岸進行投資，同時發展下游產品烷基苯磺酸及其他系列磺化產品，滿足市場需求。目前在大陸的烷基苯及磺化產品生產據點分布於南京、廈門、廣州、上海及成都，已分別超過年產 30 萬噸，成為亞洲清潔劑原料最大供應商，而大陸市場目前人均洗滌劑消耗量，僅達到世界人均消耗量的 1/3，將為整個產業帶來極具潛力的發展空間。

發展遠景有利及不利因素：

發展遠景：

- A. 正烷屬烴：為清潔劑上游所需之基本原料，因此將有極大的需求空間及潛在市場。
- B. 乙炔：國內市場需求穩定。

有利因素：

A. 原料運輸成本低且供應穩定

和桐公司所生產正烷屬烴之主要原料—煤油係由中油供應，本公司高雄廠緊鄰中油，原料與成品均為液體，其運送方式均以管線相連，故運輸成本較低。而由於與中油簽訂長期合約，且本公司與中油公司之煤油買賣係處於雙方均互惠互利之關係，且國內油品市場已開放，原料取得將更多元化及不虞匱乏。

B. 下游產品較不受經濟景氣波動之影響

正烷屬烴屬清潔劑上游原料，而清潔劑係屬民生必需用品，其需求較不受經濟景氣波動之影響。近年來大陸清潔用品市場呈現高度成長態勢，帶動對原料需求的不斷擴張正烷屬烴市場趨於緊俏。

C. 產品具市場寡占性

正烷屬烴產品在全球石化市場中尚普遍屬於寡占市場型態，各國產能設計多以自給自足為原則，市場以鄰近地區為主。和桐主要市場為鄰近之東北亞、東南亞及大陸地區，除滿足國內市場需求外，尚可外銷至鄰近亞洲地區。新興市場成長速度快，中國大陸及東南亞、印度等市場需求量日益提高，有助業務推展。

不利因素及因應對策：

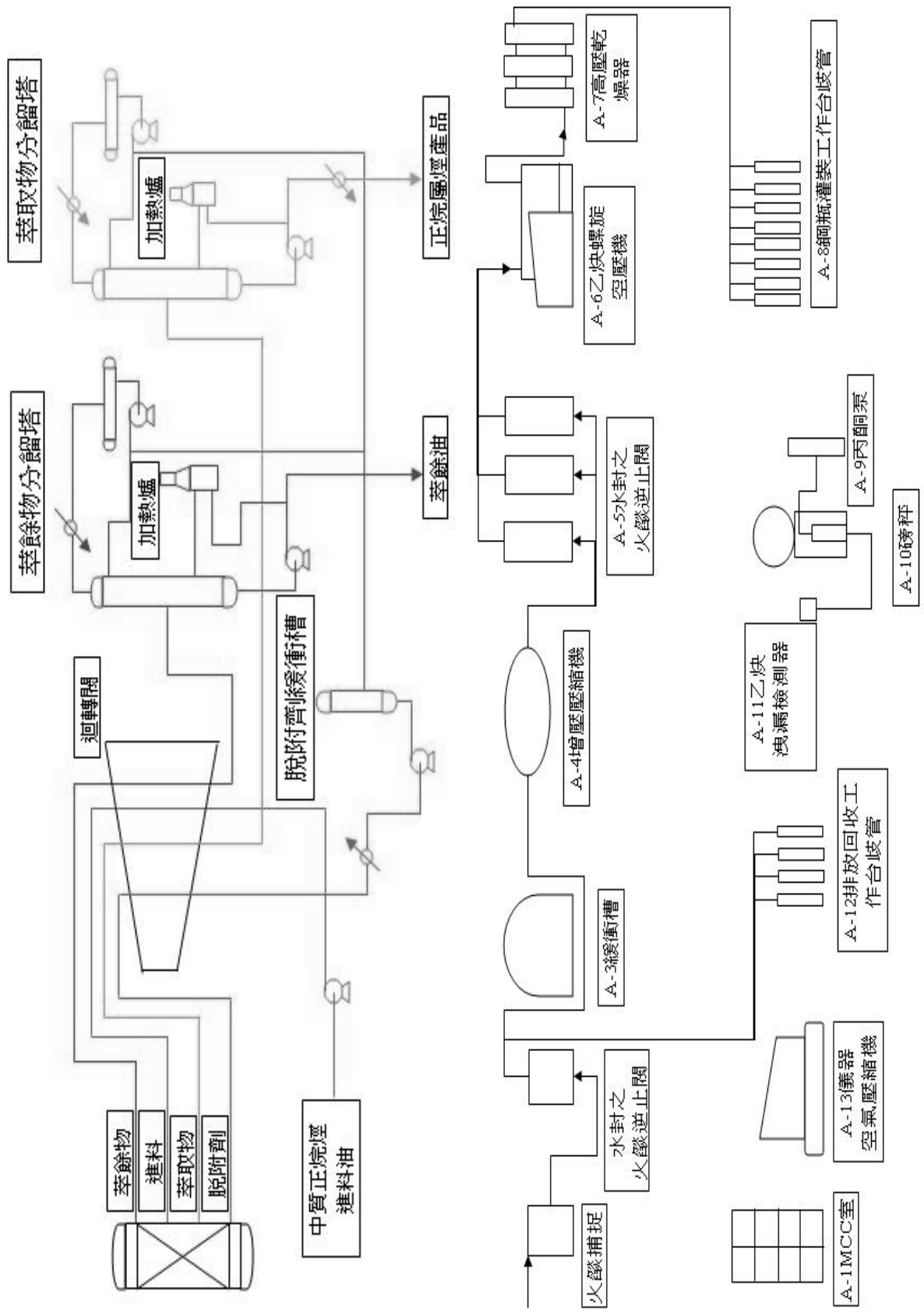
不利因素	因應對策
1、油價波動對公司生產成本影響大	為避免油價格大幅波動，造成損失，已與客戶達成因應油價波動的計價方式，以規避風險。

(二)主要產品之重要用途及產能過程：

1. 主要產品之重要用途：

主要產品	用途
正烷屬烴	烷基苯、氯化蠟、高級醇工業用原料
烷基苯／烷基苯磺酸	清潔劑原料
乙炔	切割、焊接、熱處理用燃料氣

2. 主要產品之產能過程：
正烷屬煙生產流程圖



(三)主要原料供應狀況：

主要產品名稱	主要原料	
	主要來源	供應情形
正烷屬烴	中油	正常
烷基苯 / 烷基苯磺酸	韓國/台灣/大陸/日本	正常
乙炔	中油	正常

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例：

97年			96年		
客戶名稱	金額(仟元)	占全年度進貨淨額比例%	客戶名稱	金額(仟元)	占全年度進貨淨額比例%
中油	10,712,223	70.78	中油	7,321,067	69.59
Paotze	1,728,828	11.42	Japan Energy	1,112,947	10.58
Japan Energy	1,519,148	10.04	Paotze	868,452	8.25

主要進銷貨客戶增減變動原因：97年配合銀行額度故化學品採購改以 PAOTZE 為主。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例：

97年			96年		
客戶名稱	金額(仟元)	占全年度銷貨淨額比例%	客戶名稱	金額(仟元)	占全年度銷貨淨額比例%
中油	7,517,243	48.15	中油	4,716,351	42.01
Sharp	3,255,520	20.85	Sharp	3,126,344	27.85

主要進銷貨客戶增減變動原因：本年度銷貨客戶與96年相同。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：新台幣仟元/公噸

生產量值 主要商品 (或部門別)	97年度			96年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
化學品	90,000	83,220	3,130,435	90,000	75,477	2,116,312
合計	90,000	83,220	3,130,435	90,000	75,477	2,116,312

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：新台幣仟元/公噸

銷 售 量 值 主 要 商 品 (或 部 門 別)	年 度	97 年度				96 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
化學品		264,823	8,699,623	148,075	6,913,225	257,006	6,100,886	142,986	5,124,634
合 計		264,823	8,699,623	148,075	6,913,225	257,006	6,100,886	142,986	5,124,634

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料：從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率。

年 度		97 年度	96 年度	截至 98 年 4 月 30 日
員 工 人 數	職 員	79	73	74
	技 術 員	52	53	52
	普 通 工	0	0	0
	合 計	131	126	126
平 均 年 齡		38.4	38.8	38.9
平 均 服 務 年 資		7.5	7.5	8
學 歷 分 布 人 數	博 士	0	0	0
	碩 士	6	2	6
	大 專	85	84	82
	高 中	36	37	35
	高 中 以 下	3	3	3

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，公司因汙染環境所受之損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：本公司最近年度並無因環境汙染所產生之損失。

五、勞資關係

列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(一)福利措施：

本公司職工福利委員會於民國七十八年五月二日正式成立，並獲高雄縣政府核定，該委員會自成立以來，各項業務均以謀求職工最高福祉為目的，且績效良好。福利措施包括：為員工投保勞保／健保，定期辦理員工健康檢查，給予員工結婚／生育／傷病／死亡／子女獎助學金補助等。

(二)教育訓練：(員工進修、訓練狀況)

本公司員工皆適時接受外訓及內訓教育訓練，凡員工在職進修皆提供獎學金補助，使員工發揮所長，勝任工作，持續達成公司所交付的任務目標，不斷創造公司的核心競爭優勢。

97年度安排經理人參與公司治理有關之進修及訓練情形如下：

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修總時數	訓練支出
總經理	楊猷傑	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與 風險管理	3小時	NT\$10,000
副總經理	劉健成			3小時	
財務主管	詹文陽			3小時	
稽核主管	江龍昌			3小時	
業務部協理	許榮輝			3小時	

(三)退休制度與其實施情形：

本公司員工退休金準備金監督委員會依勞基法規定於民國七十八年十月十七日正式成立，訂有員工退休規則辦法，並奉台北市勞工局北市勞工字第 17774 號函核准。

新頒定「勞工退休金條例」已於九十四年七月一日實施，如員工選擇舊制則依上述員工退休辦法辦理，選擇新制員工則依法由公司每月提撥工資 6%存入員工個人退休金專戶內。

(四)工作環境與員工人身安全保護與其實施情形：

本公司無論在工廠或辦公大樓，在設計之初即以安全為第一考量。除安排安全舒適的工作環境外，並依照勞工安全衛生法令之規定，定期辦理員工身體健康檢查，設置勞工安全衛生人員，制定各項勞工安全衛生管理規則，另本公司定期安排委外作業環境檢測，並請消防局派人到廠作一般急救訓練，避免意外災害發生，以維護員工安全。

(五)社會責任：

本公司皆定期安排社區敦親睦鄰、守望相助等服務工作。

(六)工作倫理與職業道德

為落實正派經營理念，本公司特訂定本準則，使員工有所遵循。管理規定如下：

1. 應避免個人利益侵害公司利益。
2. 未經許可不得代表公司對媒體發言。
3. 不得利用公司資訊，進行股票內線交易。
4. 同事間相處應彼此尊重，不可輕浮挑逗或惡意攻訐。

5. 發現不道德或違法的行為，須向人事單位或主管反應。
6. 上班時間應全心投入專心工作。
7. 執行工作中，自知無法完成任務時，應即主動提出報告。
8. 不在公開場合或無關人員談論公司機密資訊。
9. 對公司之建議，應循正常管道反應。
10. 不得向競爭對手透露本公司研發資訊及行銷策略。
11. 對市場重要商機，應即時提報，不得隱瞞據為私用。
12. 不以尚未確定的事項，對客戶或供應商作任何承諾。
13. 不得向客戶要求報酬或餽贈。
14. 不得向供應商收受回扣或不當餽贈。
15. 不得在不正當場所與客戶、供應商交際應酬。

(七) 勞資間之協議及勞資糾紛：

本公司與員工雙方均能深切體認勞資和諧之重要，重視上下意見之溝通，公司政策及各項重要措施讓員工充份瞭解，進而獲得其支持與合作，同時員工要求亦可經由坦誠協商而得到合理解決，因此本公司勞資關係和諧無勞資糾紛及損失發生。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
聯合授信合約	台灣工銀等 11 家 授信銀行團	95.4.28~100.4.28	授信總額新台幣 32 億元	用途限於償還金融 機構借款及改善財 務結構之用
採購煤油合約	台灣中油(股)公司	95.10.31~98.12.31	約定萃餘油回售予 台灣中油(股)公 司，合約期間屆滿 如雙方無異議則逐 年自動延展	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表、簽證會計師姓名及查核意見

(一)簡明資產負債表：

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至98年 3月31日財務 資料(註4)
	97年	96年	95年	94年	93年	
流動資產	2,271,588	1,460,768	3,052,994	2,736,610	1,350,066	1,854,235
基金及投資	8,397,942	8,148,144	6,841,866	8,048,654	8,378,036	8,752,739
固定資產(註3)	397,414	343,815	352,519	360,149	-	393,434
無形資產	13,117	19,676	26,234	-	-	11,477
其他資產	86,362	106,440	138,649	428,558	43,664	79,306
資產總額	11,166,423	10,078,843	10,412,262	11,573,971	9,771,766	11,091,191
流動負債	分配前 3,081,735	1,386,091	1,341,315	5,526,630	185,928	2,849,416
	分配後 (註2)	1,386,091	1,341,315	5,526,630	494,490	-
長期負債	1,425,002	2,583,172	3,106,595	134,680	2,877,968	1,158,606
其他負債	48,566	10,189	169,121	123,652	108,515	48,800
負債總額	分配前 4,555,303	3,979,452	4,617,031	5,784,962	3,172,411	4,056,822
	分配後 (註2)	3,979,452	4,617,031	5,784,962	3,172,411	-
股本	6,058,864	6,058,864	6,058,864	6,058,864	6,180,734	6,058,864
資本公積	26,443	124,572	165,113	220,286	113,331	26,443
保留盈餘	分配前 400,670	(141,153)	(226,762)	(395,840)	487,838	619,465
	分配後 (註2)	(141,153)	(226,762)	(394,840)	487,838	-
金融商品未實現損益	(102,124)	(49,292)	(150,282)	(16,828)	-	(42,167)
累積換算調整數	489,588	231,334	68,846	33,839	(34,506)	636,180
未認列為退休金成本之淨損失	17	(173)	-	-	(250)	17
庫藏股票	(262,338)	(124,761)	(120,548)	(111,312)	(92,402)	(264,433)
股東權益	分配前 6,611,120	6,099,391	5,795,231	5,789,009	6,599,355	7,034,369
	分配後 (註2)	6,099,391	5,795,231	5,789,009	6,599,355	-

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：97年度因尚未召開股東會，從略。

註3：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註4：財務資料業經會計師核閱。

註5：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註6：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(二)簡明損益表資料：

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至98年 3月31日財務 資料(註2)
	97年	96年	95年	94年	93年	
營業收入(淨額)	15,612,848	11,225,520	11,204,218	5,782,990	1,121,751	1,952,996
營業毛利	555,587	453,225	379,258	127,882	4,837	114,626
營業損益	258,883	183,157	124,992	21,289	(109,776)	41,429
營業外收入及利益	586,259	124,713	423,856	90,630	48,048	200,718
營業外費用及損失	291,236	222,327	371,421	1,044,430	188,248	21,397
繼續營業部門稅前損益	553,906	85,543	177,427	(932,511)	(249,976)	220,750
繼續營業部門損益	547,002	48,423	191,369	(841,834)	(234,247)	218,795
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影 響數	0	0	(21,836)	0	0	0
本期損益	547,002	48,423	169,533	(841,834)	(234,247)	218,795
每股盈餘	0.93	0.08	0.34	(1.47)	(0.38)	0.38

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核證。

註2：財務資料業經會計師核閱。

註3：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(三)簽證會計師姓名及查核意見：

簽證年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
93年度	致遠會計師事務所	楊文安、梁再添	修正式無保留意見
94年度	致遠會計師事務所	楊文安、佟韻玲	修正式無保留意見
95年度	致遠會計師事務所	楊文安、佟韻玲	修正式無保留意見
96年度	資誠會計師事務所	王照明、翁世榮	修正式無保留意見
97年度	資誠會計師事務所	王照明、翁世榮	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目(註2)	年度(註1)	最近五年度財務分析					當年度截至 98年3月31 日(註3)	
		97年	96年	95年	94年	93年		
財務結構(%)	負債占資產比率	40.79	39.48	44.34	49.98	32.47	36.58	
	長期資金占固定資產比率	2022.10	2525.36	2525.20	1664.79	-	2082.43	
償債能力(%)	流動比率	73.71	105.39	227.61	49.52	726.12	65.07	
	速動比率	61.06	78.97	187.48	41.68	725.98	52.41	
	利息保障倍數	4.98	1.59	1.99	(7.17)	(1.64)	11.32	
經營能力	應收款項週轉率(次)	16.26	11.97	10.18	9.76	1.41	8.69	
	平均收現日數	22.44	30	36	37	260	41.99	
	存貨週轉率(次)	40.95	26.80	28.23	34.72	5.99	20.21	
	應付款項週轉率(次)	32.81	25.90	27.83	38.71	3.49	17.93	
	平均銷貨日數	8.91	14	13	11	61	18.06	
	固定資產週轉率(次)	39.29	32.65	31.78	32.11	1.28	19.86	
獲利能力	總資產週轉率(次)	1.40	1.11	1.08	0.54	0.10	0.70	
	資產報酬率(%)	6.13	1.53	2.61	(7.09)	(1.42)	2.11	
	股東權益報酬率(%)	8.61	0.81	2.93	(13.59)	(3.32)	3.21	
	占實收資本比率(%)	營業利益	4.27	3.02	2.06	0.35	(1.78)	0.68
	稅前純益	9.14	1.41	2.57	(15.39)	(4.04)	3.64	
	純益率(%)	3.50	0.43	1.51	(14.56)	(20.88)	11.20	
每股盈餘(元)	0.93	0.08	0.30	(1.47)	(0.38)	0.38		

現金流量	現金流量比率(%)	3.58	23.20	28.29	0.77	2.22	2.68
	現金流量允當比率(%)	98.40	99.60	42.51	(10.57)	17.80	164.97
	現金再投資比率(%)	1.25	4.73	5.86	0.64	(5.01)	0.85
槓桿度	營運槓桿度	1.21	1.28	1.20	3.33	0	0.98
	財務槓桿度	2.16	4.78	(3.94)	(0.23)	0.45	2.07

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 流動比率、速動比率，本期較上期減少，因本期資金需求增加短期借款，七月起陸續償還五年期聯貸由長期負債調整為流動負債。
2. 利息保障倍數，因本公司之子公司中華全球石油(股)公司本期處分中華石油(股)公司股權獲利及其他轉投資公司本期利益較上期增加，致使利息保障倍數較上期增加。
3. 本期應收款項週轉率較去年同期上升，因為全球景氣衰退，為防止呆帳風險，縮減部分客戶授信期間。
4. 存貨週轉率，本期存貨週轉率較去年同期上升，因本期年底油價跌幅波動甚大，本公司依第10號公報規定提列存貨跌價損失。
5. 資產報酬率、股東權益報酬率、純益率、每股盈餘，本期較上期增加，因本公司之子公司中華全球石油(股)公司處分中華石油股權獲利挹注及其他轉投資公司本期利益較上期增加。
6. 現金流量比率，主要是營運資金減少，因本期七月起陸續償還五年期聯貸由長期負債調整為流動負債。

*若有編製合併報表者，得一併揭露合併財務比率分析。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註4)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：

和桐化學股份有限公司
監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司九十七年度營業報告書、盈餘分派表及經資誠會計師事務所王照明、翁世榮會計師查核完竣，並出具查核報告之財務報表包括資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，經本監察人等查核，認為尚無不合，爰依照公司法第二百一十九條規定，繕具報告如上。

敬請 鑑察

此致

本公司九十八年股東常會

監察人：

徐國安
林錦花

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 十 八 日

四、最近年度財務報表：

會計師查核報告

(98)財審報字第 08003498 號

和桐化學股份有限公司 公鑒：

和桐化學股份有限公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。上開財務報表中，採權益法評價之部分被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列金額及附註十一所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告，截至民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 4,286,532 仟元及新台幣 4,662,756 仟元，各占資產總額之 38.39%及 46.26%；民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日分別認列投資收益為新台幣 242,407 仟元及投資損失為新台幣 277,813 仟元，各占稅前淨利之 43.76%及(324.76%)。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達和桐化學股份有限公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

和桐化學股份有限公司已編製民國九十七年度及九十六年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

王照明



會計師

翁世榮



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 65945 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中華民國九十八年四月二十三日



和桐化學股份有限公司

資產負債表

民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產				
現金及約當現金(附註四(一))	295,072	3	\$	1,250,000
應收票據淨額(附註四(二))	53,455	1		7,954
應收帳款淨額(附註四(二))	647,292	6		27
應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	339,091	3		94,451
其他應收款(附註四(九))	12,394	-		477,012
其他應收款 - 關係人(附註五)	492,906	4		13,714
存貨(附註四(三))	373,507	3		43,042
預付款項	16,236	-		-
受限制資產(附註六)	31,900	-		1,170,417
其他流動資產 - 其他(附註四(九))	9,735	-		25,118
流動資產合計	2,271,588	20		3,081,735
基金及投資				
以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(四)及六)	139,023	1		1,417,000
採權益法之長期股權投資(附註四(五)及五)	7,656,529	69		8,002
預付長期投資款(附註四(五))	565,790	5		1,425,002
基金及投資合計	8,361,342	75		10,954
其他金融資產 - 非流動(附註六及七)	36,600	-		37,612
固定資產(附註四(六)及五)				
成本				
土地	229,092	2		48,566
房屋及建築	188,478	2		4,555,303
機器設備	603,223	5		6,058,864
倉儲設備	68,465	1		26,443
其他設備	34,944	-		15,657
成本及重估增值	1,124,202	10		385,013
減：累計折舊	(727,561)	(6)		(102,124)
未完工程及預付設備款	773	-		489,588
固定資產淨額	397,414	4		17
無形資產(附註四(十))				
專利權	13,117	-		102,124
其他資產				
遞延費用(附註四(十))	67,562	1		49,292
其他資產 - 其他(附註四(九))	18,800	-		231,334
其他資產合計	86,362	1		(173)
資產總計	\$ 11,166,423	100	\$	10,078,843
負債及股東權益				
流動負債				
短期借款(附註四(七))	2100			400,000
公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動(附註四(八))	2180			23,345
應付票據	2120			3,819
應付帳款	2140			195,969
應付帳款 - 關係人(附註五)	2150			146,153
應付所得稅(附註四(九))	2160			-
應付費用	2170			46,452
一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十)(十一))	2270			545,380
其他流動負債	2280			24,973
流動負債合計	21XX			1,386,091
長期負債				
長期借款(附註四(十一))	2420			2,551,667
長期應付款(附註四(十))	2443			31,505
長期負債合計	24XX			2,583,172
其他負債				
估計退休基金負債(附註四(十二))	2810			9,908
其他負債 - 其他(附註四(五)及五)	2880			281
其他負債合計	28XX			10,189
負債總計	2XXX			3,979,452
股東權益				
股本(附註四(十三))				
普通股股本	3110			6,058,864
資本公積(附註四(十四))				
長期投資	3260			26,443
保留盈餘(附註四(十五))				
特別盈餘公積	3320			15,657
未分配盈餘	3350			385,013
股東權益其他調整項目				
金融商品之未實現損益	3450			(102,124)
系積換算調整數	3420			489,588
未認列為退休基金成本之淨損失	3430			17
庫藏股票(附註四(五)(十六))	3510			(262,338)
股東權益總計	3XXX			6,611,120
重大承諾事項及或有事項(附註四(十)(十一)、五及七)				
負債及股東權益總計	1XXX			\$ 11,166,423



會計主管：劉健成



經理人：楊猷傑

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所王照明、翁世榮會計師民國九十八年四月二十三日查核報告。



董事長：楊猷傑

和桐化學股份有限公司
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 15,612,848	100	\$ 11,225,520	100
5110 銷貨成本(附註四(十八)及五)	(15,051,843)	(96)	(10,761,980)	(96)
5910 營業毛利	561,005	4	463,540	4
5920 聯屬公司間未實現利益	(15,733)	-	(10,315)	-
5930 聯屬公司間已實現利益	10,315	-	-	-
營業毛利淨額	555,587	4	453,225	4
營業費用(附註四(十八))				
6100 推銷費用	(233,527)	(2)	(219,082)	(2)
6200 管理及總務費用	(63,177)	-	(50,986)	-
6000 營業費用合計	(296,704)	(2)	(270,068)	(2)
6900 營業淨利	258,883	2	183,157	2
營業外收入及利益				
7110 利息收入(附註五)	7,044	-	26,787	-
7320 金融負債評價利益(附註四(八))	15,391	-	43,172	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))	461,606	3	-	-
7140 處分投資利益(附註四(五)及五)	15,192	-	1,599	-
7160 兌換利益	-	-	9,098	-
7480 什項收入(附註五)	87,026	1	44,057	1
7100 營業外收入及利益合計	586,259	4	124,713	1
營業外費用及損失				
7510 利息費用(附註四(八))	(139,225)	(1)	(144,818)	(1)
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	-	-	(66,524)	(1)
7560 兌換損失	(9,586)	-	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(139,992)	(1)	-	-
7880 什項支出	(2,433)	-	(10,985)	-
7500 營業外費用及損失合計	(291,236)	(2)	(222,327)	(2)
7900 繼續營業單位稅前淨利	553,906	4	85,543	1
8110 所得稅費用(附註四(九))	(6,904)	-	(37,120)	(1)
9600 本期淨利	\$ 547,002	4	\$ 48,423	-
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(附註四(十七))				
9750 本期淨利	\$ 0.94	\$ 0.93	\$ 0.15	\$ 0.08
稀釋每股盈餘				
9850 本期淨利	\$ 0.94	\$ 0.93	\$ 0.15	\$ 0.08
假設子公司對本公司股票之投資不視為 庫藏股票時之擬制資料:				
本期淨利	\$ 553,906	\$ 547,002	\$ 85,543	\$ 48,423
每股盈餘	\$ 0.92	\$ 0.91	\$ 0.14	\$ 0.08

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
王照明、翁世榮會計師民國九十八年四月二十三日查核報告。

董事長：楊猷傑

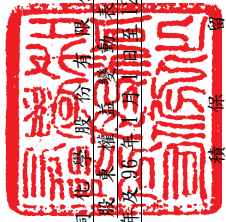


經理人：楊猷傑



會計主管：劉健成





和相股份有限公司
股東會

民國97年12月31日

單位：新台幣千元

96 年 度	資 本 公 積 金	盈 餘	股 東 權 益 其 他 調 整 項 目	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票 合 計				
	普 通 股 本	庫 藏 股 票 交 易	長 期 投 資	特 別 盈 餘	未 分 配 盈 餘	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	累 積 換 算 調 整 數	庫 藏 股 票	合 計
96 年 1 月 1 日 餘 額	\$6,058,864	\$ 37,415	\$ 127,698	\$ 15,657	(\$ 242,419)	(\$ 150,282)	\$ 68,846	(\$ 120,548)	\$5,795,231
資本公積彌補虧損	-	(37,415)	-	-	37,415	-	-	-	-
96 年度淨利	-	-	-	-	48,423	-	-	-	48,423
長期股權投資持股比例變動調整數	-	-	-	-	-	-	(13,627)	-	(13,627)
依持股比例認列被投資公司股東權益科目變動數	-	-	(3,126)	-	-	100,990	-	(173)	92,214
庫藏股票交易	-	-	-	-	(229)	-	-	1,264	1,035
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	176,115	-	176,115
96 年 12 月 31 日 餘 額	\$6,058,864	-	\$ 124,572	\$ 15,657	(\$ 156,810)	(\$ 49,292)	\$ 231,334	(\$ 124,761)	\$6,099,391
97 年 度									
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$6,058,864	\$ -	\$ 124,572	\$ 15,657	(\$ 156,810)	(\$ 49,292)	\$ 231,334	(\$ 124,761)	\$6,099,391
97 年度淨利	-	-	-	-	547,002	-	-	-	547,002
長期股權投資持股比例變動調整數	-	-	(48,584)	-	-	-	551	18,100	(29,933)
依持股比例認列被投資公司股東權益科目變動數	-	-	(49,545)	-	(5,179)	(52,832)	-	-	(107,366)
庫藏股票交易	-	-	-	-	-	-	-	(155,677)	(155,677)
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	257,703	-	257,703
97 年 12 月 31 日 餘 額	\$6,058,864	-	\$ 26,443	\$ 15,657	\$ 385,013	(\$ 102,124)	\$ 489,588	(\$ 262,338)	\$6,611,120

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所王照明、翁世榮會計師民國九十八年四月二十三日查核報告。



董事長：楊獻傑



經理人：楊獻傑



會計主管：劉健成

和桐化學股份有限公司
現金流量表
民國97年及96年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 547,002	\$ 48,423
調整項目		
聯屬公司未實現利益	5,418	10,315
處分投資利益	(15,192)	(1,599)
金融負債評價利益	(15,391)	(43,172)
存貨跌價及呆滯損失	139,992	-
採權益法認列之投資(收益)損失	(461,606)	66,524
採權益法之長期股權投資發放現金股利數	-	16,750
處分固定資產利益	-	(441)
折舊費用及其他支出	21,836	22,547
各項攤提及其他支出	26,689	17,745
資產及負債科目之變動		
應收票據淨額	(22,577)	18,229
應收帳款淨額	(309,335)	119,682
應收帳款-關係人淨額	158,610	(9,681)
其他應收款	13,053	-
其他應收款-關係人	(32,367)	(6,309)
存貨	(151,794)	79,836
預付款項	(11,800)	92,300
其他流動資產-其他	5,312	10,214
遞延所得稅資產	(4,225)	44,382
應付票據	(3,792)	(8,152)
應付帳款	(101,518)	(76,589)
應付帳款-關係人	330,859	(54,527)
應付所得稅	13,714	(17,834)
應付費用	(3,410)	46,452
其他流動負債	(5,273)	(41,943)
長期應付款	(14,799)	(13,090)
應計退休金負債	1,046	1,578
營業活動之淨現金流入	<u>110,452</u>	<u>321,640</u>

(續次頁)

和桐化學股份有限公司
現金流量表
民國97年及96年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人減少(增加)	\$ 30,000	(\$ 30,000)
受限制資產減少	2,300	963,634
取得長期股權投資-子公司價款	(919,003)	(1,807,491)
處分長期股權投資價款	481,754	2,600
處分固定資產價款	-	511
被投資公司減資退回股款	354,768	510,080
購置固定資產	(75,199)	(13,679)
存出保證金(增加)減少	(288)	21
投資活動之淨現金流出	(125,668)	(374,324)
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	850,000	(220,000)
長期借款本期舉借數	200,000	-
長期借款本期償還數	(718,333)	(60,107)
存入保證金增加	415	35
買回庫藏股票	(155,677)	-
融資活動之淨現金流入(流出)	176,405	(280,072)
本期現金及約當現金增加(減少)	161,189	(332,756)
期初現金及約當現金餘額	133,883	466,639
期末現金及約當現金餘額	\$ 295,072	\$ 133,883
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 144,136	\$ 146,124
本期支付所得稅	\$ 687	\$ 13,319
部分影響現金流量之投資活動：		
被投資公司減資退回股款	\$ 804,768	\$ -
減：期末其他應收款	(450,000)	-
本期收現數	\$ 354,768	\$ -

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
王照明、翁世榮會計師民國九十八年四月二十三日查核報告。

董事長：楊猷傑



經理人：楊猷傑



會計主管：劉健成



和桐化學股份有限公司

財務報表附註

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

1. 本公司於民國 69 年 8 月設立，經歷次增資後，截至民國 97 年 12 月 31 日止，實收資本額為 \$6,058,864，每股面額 10 元，共計 605,886,360 股，全數發行普通股。主要營業項目為正烷屬烴、正烯烴等化學產品之製造加工買賣及一般商品之買賣。
2. 本公司為使企業經營效率及管理效能充分發揮，進而提昇產業競爭力，於民國 92 年 12 月 5 日經股東臨時會決議，依企業併購法將油品事業部及化學品事業部分別分割讓與新設子公司—中華全球石油股份有限公司及和桐化學股份有限公司（以下簡稱原和桐公司），分割完成後本公司於民國 93 年轉型為投資控股公司，並繼續上市。嗣後因企業分割未能達成預計效益，且擬專注於化學本業，本公司復於民國 94 年 5 月 19 日經董事會決議，依簡易合併方式，以民國 94 年 6 月 29 日為合併基準日，合併前述之原和桐公司，本公司為存續公司，並再次更名為和桐化學股份有限公司，繼續上市。
3. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 120 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為

股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 企業營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬債務性質及衍生性金融商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(四) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(五) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(六) 備抵壞帳

備抵壞帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(七) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉除在製品按加權平均法計算外，餘係以先進先出法計算。期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品、製成品及商品存貨則以淨變現價值為市價。

(八) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部份列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益，惟民國 94 年 12 月 31 日前產生之負商譽仍繼續攤銷。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並於各季編製合併報表。
2. 採權益法評價之被投資公司，若具有重大影響力但未達控制能力者，其投資損失之認列以使對該被投資公司投資及墊款之帳面餘額降低至零為限，除非本公司對該被投資公司有背書保證或意圖繼續支持該被投資公司，則按持股比例繼續認列投資損失，若對被投資公司已具控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，以全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。
3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(九) 固定資產

1. 以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限加計一年殘值，採平均法計提折舊。到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產耐用年限如下：

房屋及建築	45年～55年
機器設備	8年～14年
倉儲設備	5年～15年
其他設備	5年～15年

3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其處分損益列為當期營業外收支項下。

(十) 無形資產

無形資產主係第一套正烷屬烴擴建設備之專門技術及改進生產製程技術權利金，以取得成本為入帳基礎，採直線法攤銷，攤銷年限為10年。

(十一) 遞延費用

1. 正烷屬烴分子篩催化劑，以取得成本為入帳基礎，依其估計效益年數按5年平均攤提。
2. 企業以聯貸方式舉債貸款，所支付之聯貸參辦費及主辦費等支出，係以取得成本為入帳基礎，並按貸款期間分年攤提。

(十二) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。商譽應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(十三) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬

及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 14 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十四) 所得稅

1. 依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤，將可減除暫時性差異、虧損扣抵、所得稅抵減及應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債。同時將遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目。另對遞延所得稅資產評估其可能實現性，設置備抵評價科目，以淨額列於資產負債表，因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
2. 以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
3. 自民國 87 年度「兩稅合一制度」實施後，當年度盈餘於次年度經股東會決議未作分配者，依所得稅法規定計算應加徵 10% 之營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十五) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票作為庫藏股時，其屬買回者，應將所支付之成本借記「庫藏股票」科目，列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積－庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 本公司註銷庫藏股票時，若帳面價值高於股票面值與股票溢價之合計數時，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
4. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
5. 子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。

(十六) 收入、成本及費用

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十七) 員工紅利及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十八) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十九) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量者且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為股東權益調整項目。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發布之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且可合理估計時，認列為費用或負債，此項會計原則變動使民國 97 年度本期淨利減少 \$4,235，每股盈餘減少 0.01 元。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	97年12月31日	96年12月31日
庫存現金	\$ 230	\$ 230
支票存款	89,053	49,944
活期存款	200,789	83,709
定期存款	5,000	-
	<u>\$ 295,072</u>	<u>\$ 133,883</u>

(二) 應收票據及帳款

	97年12月31日	96年12月31日
應收票據	\$ 53,455	\$ 30,878
應收帳款	648,988	339,653
	702,443	370,531
減：備抵壞帳	(1,696)	(1,696)
	<u>\$ 700,747</u>	<u>\$ 368,835</u>

(三) 存貨

	97年12月31日	96年12月31日
原料	\$ 115,307	\$ 89,774
物料	20,099	26,369
在製品	2,396	3,134
製成品	322,511	103,253
商品存貨	46,626	120,610
在途存貨	979	1,404
副產品	5,581	17,161
	513,499	361,705
減：備抵存貨跌價損失	(139,992)	-
	<u>\$ 373,507</u>	<u>\$ 361,705</u>

(四) 以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	97年12月31日	96年12月31日
非上市櫃公司股票	\$ 167,590	\$ 167,590
減：累計減損	(28,567)	(28,567)
	<u>\$ 139,023</u>	<u>\$ 139,023</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故

以成本衡量。

2. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司部分以成本衡量之金融資產，因可回收金額低於帳面價值，提列累計減損計 \$ 28,567。

(五) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
Paotze Investment Ltd. (Paotze)	\$3,516,173	100.00	\$3,120,737	100.00
中華全球石油(股)公司(中華全球)	1,841,327	100.00	2,256,767	100.00
和益化學工業(股)公司(和益化學)	485,976	8.91	915,157	19.84
和信成(股)公司(和信成)	680,843	100.00	729,545	100.00
和茂創業投資(股)公司(和茂創投)	280,106	100.00	318,597	100.00
Zortech Corporation(Zortech)	73,595	100.00	223,336	100.00
Inadvance Holdings Ltd. (Inadvance)	170,290	100.00	167,051	100.00
和聖桐興業(股)公司(和聖桐)	-	-	114,459	65.37
華中興業(股)公司(華中興業)	215,704	53.60	113,652	40.00
Signpost Enterprises Ltd. (Signpost)	90,833	100.00	76,727	100.00
華桐投資(股)公司(華桐投資)	380,559	100.00	948	100.00
Sharpinvest International Ltd. (Sharpinvest)等	27,784		27,716	
減:庫藏股	(106,661)		(124,761)	
合 計	<u>\$7,656,529</u>		<u>\$7,939,931</u>	
預付長期投資款：				
國光石化科技股份有限公司	\$ 15,790		\$ 15,790	
盛台(香港)有限公司(盛台香港)	550,000		-	
	<u>\$ 565,790</u>		<u>\$ 15,790</u>	

2. 截至民國97年及96年12月31日止，本公司之子(孫)公司因持有本公司股票而視為庫藏股處理，其明細如下：

被 投 資 公 司	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
Paotze	\$ 88,288	\$ 88,288
中華石油(股)公司 (中華全球之子公司)	-	20,335
華中興業	18,373	16,138
	<u>\$ 106,661</u>	<u>\$ 124,761</u>

3. 民國97年度及96年度採權益法認列之投資(損)益金額如下：

被 投 資 公 司	97 年 度	96 年 度
和宏氣體(股)公司	\$ -	\$ 46,905
Paotze	205,602	212,507
中華全球	301,585	(360,171)
和益化學	42,312	38,821
和信成	1,972	(2,591)
和茂創投	18,698	13,451
Zortech	(131,023)	(26,234)
Inadvance	(4,130)	(7,084)
和聖桐	(4,089)	2,580
華中興業	5,565	6,425
Signpost	7,206	5,891
華桐投資	13,092	(26)
Sharpinvest等	4,816	3,002
	<u>\$ 461,606</u>	<u>(\$ 66,524)</u>

上開採權益法評價之投資損益，除華桐投資民國96年度因實收資本額及營業收入皆未達須經會計師查核簽證標準，係依該公司同期間自編未經會計師查核之財務報表認列投資損益外，餘均依各被投資公司同期經會計師查核簽證之財務報表評價而得。

4. 本公司直接或間接持有表決權股份比例超過50%以上之被投資公司均已列入合併報表編製個體。
5. 本公司於民國96年第四季取消對和宏氣體(股)公司之背書保證，喪失對其控制能力及影響力。
6. 中華全球經董事會決議分批出售中華石油(股)公司之股權，並於民國97年6月24日辦妥所有股權過戶，致持股比例由64.15%減少至0%，喪失控制能力及影響力。
7. 本公司於民國97年5月以盤後定價方式出售和益化學股票予關係人(請

- 詳附註五說明)及非關係人計 24,509 仟股，總價款\$481,754，致持股比例由 19.84%下降至 9.19%。
8. 華桐投資為因應投資之營運需求，於民國 97 年 5 月辦理現金增資 \$369,000，並由本公司全數認購。
 9. 本公司為拓展大陸市場，於民國 97 年 12 月經董事會決議新增投資盛台香港股權計\$550,000(折合美金 16,408 仟元)，截至民國 97 年 12 月 31 日止，盛台香港尚未完成驗資程序，帳列「預付長期投資款」項下。
 10. 泰鑫創投、和茂創投、和信成及中華全球為使資金充分運用，於民國 97 年度經董事會決議通過，辦理減資退回股款分別計\$4,768、\$50,000、\$50,000 及\$700,000，截至民國 97 年 12 月 31 日止，上開減資案退回之股款除中華全球(請詳附註五說明)外，皆已全數匯入。
 11. 華中興業及和聖桐於民國 97 年 8 月經董事會決議，以民國 97 年 9 月 30 日為合併基準日合併，並以華中興業為存續公司。
 12. 中華全球、和茂創投及泰鑫創投為使資金充分運用，於民國 96 年度經董事會決議通過，辦理減資退回股款分別計\$300,000、\$200,000 及 \$10,080，截至民國 96 年 12 月 31 日止，上開減資案退回之股款已全數匯入。
 13. 和信成為因應進行土地開發專案之營運所需，於民國 96 年 4 月辦理現金增資\$400,000，並由本公司全數認購。
 14. 本公司為調整大陸地區轉投資事業之營運架構，於民國 96 年經董事會決議通過以 \$944,931(折合美金 28,566 仟元)向關係人(請詳附註五說明)購買 Paotze 36.82%之股權計 7,364 仟股，購買後本公司對該公司持股比例為 100%。
 15. Zortech 為改善財務結構，於民國 96 年度經董事會決議辦理現金增資 \$298,360(折合美金 9,000 仟元)，並由本公司全數認購。
 16. 本公司為拓展大陸市場，於民國 96 年度經董事會決議新增投資 Inadvance 100%股權計 \$164,200(折合美金 5,000 仟元)。

(六) 固定資產

資產名稱	97 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 229,092	\$ -	\$ 229,092
房屋及建築	188,478	(79,631)	108,847
機器設備	603,223	(559,040)	44,183
倉儲設備	68,465	(60,112)	8,353
其他設備	34,944	(28,778)	6,166
未完工程及預付設備款	773	-	773
	<u>\$ 1,124,975</u>	<u>(\$ 727,561)</u>	<u>\$ 397,414</u>

資產名稱	96 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 184,383	\$ -	\$ 184,383
房屋及建築	162,621	(73,182)	89,439
機器設備	600,913	(547,249)	53,664
倉儲設備	68,465	(58,103)	10,362
其他設備	33,394	(27,427)	5,967
	<u>\$ 1,049,776</u>	<u>(\$ 705,961)</u>	<u>\$ 343,815</u>

(七) 短期借款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
信用借款	<u>\$ 1,250,000</u>	<u>\$ 400,000</u>
利率區間	1.76%~3.20%	2.29%~2.39%

截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司為短期借款所開立之保證票據計 \$ 4,360,650。

(八) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動

項 目	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
交易目的金融負債		
衍生性金融商品		
-利率交換合約	<u>\$ 7,954</u>	<u>\$ 23,345</u>

1. 本公司於民國 97 年度及 96 年度認列之淨利益分別計 \$ 15,391 及 \$ 43,172。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

	97年12月31日		96年12月31日	
	合約金額 (名目本金)	契約期間	合約金額 (名目本金)	契約期間
金融商品 利率交換	\$ 1,500,000	93/2/9~98/10/29	\$ 2,500,000	93/2/9~98/10/29

3. 本公司從事之利率交換交易主係固定利率交換浮動利率，係為規避浮動利率負債部位之現金流量波動，惟未適用避險會計。

(九) 所得稅

	97年	96年
所得稅(利益)費用	\$ 6,904	\$ 37,120
以前年度所得稅高估數	3,273	7,262
遞延所得稅資產淨變動數	4,225 (	44,382)
扣繳稅款	(688)	(2,747)
應付(退)所得稅	\$ 13,714	(\$ 2,747)

1. 依所得稅法規定計算之民國96年度及95年度未分配盈餘，依法應加徵10%之營利事業所得稅皆為\$ 0。

2. 民國97年及96年12月31日之遞延所得稅資產(負債)餘額如下：

	97年12月31日	96年12月31日
遞延所得稅資產總額	\$ 89,578	\$ 102,443
遞延所得稅負債總額	\$ -	(\$ 4,648)
備抵評價	(\$ 84,164)	(\$ 96,606)

3. 民國97年及96年12月31日產生之遞延所得稅資產(負債)明細如下:

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動項目:				
未實現兌換損失(利益)	\$ 13,703	\$ 3,426	(\$ 18,590)	(\$ 4,648)
金融負債評價損失	7,954	1,988	23,345	5,837
存貨備抵跌價及呆滯損失	139,992	34,998	-	-
投資抵減		-		17,000
備抵評價		(34,998)		(17,000)
小計		5,414		1,189
非流動項目:				
虧損扣抵	196,665	49,166	318,422	79,606
備抵評價		(49,166)		(79,606)
小計		-		-
遞延所得稅資產-淨額		\$ 5,414		\$ 1,189

4. 截至民國97年12月31日止，本公司依所得稅法及促進產業升級條例可享有之投資抵減明細如下:

抵減項目	可抵減總額	本期預計抵減稅額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
投資新興重要策略性產業	\$ 17,000	\$ 17,000	\$ -	97年度

5. 截至民國97年12月31日止，本公司尚未使用之虧損扣抵明細如下:

發生年度	虧損金額	本期預計抵減金額	尚未抵減金額	最後抵減年度
民國96年度	\$ 302,493	\$ 105,828	\$ 196,665	106年度

6. 本公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國94年度。

(十) 長期應付款

	97年12月31日	96年12月31日
長期應付款項	\$ 31,752	\$ 46,552
減：一年內到期部分	(23,750)	(15,047)
	\$ 8,002	\$ 31,505

1. 本公司對現有正烷屬烴製程委由 UOP 公司進行去瓶頸及改進生產製程等技術支援服務，相關技術服務報酬經雙方同意俟前述技術服務產生效益後議定，此案於民國89年度經雙方確認效益後，始簽妥付款協議，

約定自民國 89 年起分 10 年，每年給付美金 220,000 元，最後一年給付美金 247,329 元。

2. 本公司於民國 93 年度亦與 UOP 公司簽訂分子篩採購合約，合約總價款為美金 2,439,840 元，雙方約定自民國 94 年度起支付第一期款美金 1,219,920 元，其餘未支付款項則按五年平均攤還。
3. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，上述合約未來應支付金額計美金 997,587 元。

(十一) 長期借款

	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
信用借款	\$ 2,563,667	\$ 3,082,000
減：一年內到期部份	(1,146,667)	(530,333)
	<u>\$ 1,417,000</u>	<u>\$ 2,551,667</u>
利率區間	2.02%~3.17%	2.58%~3.24%

1. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司為長期借款所開立之保證票據計 \$ 3,400,000。
2. 本公司於民國 95 年 4 月與台灣工業銀行等保證銀行團簽訂聯合授信合約，供本公司改善財務結構及提前償還借款，合約期間為五年，授信總額度計 \$3,200,000，截至民國 97 年 12 月 31 日止，已動用之借款金額計 \$3,200,000。本公司主要承諾事項如下：
 - (1) 本授信合約存續期間除一般資金貸予及依背書保證作業程序外，未經多數授信銀行同意，不得為第三者背書保證。
 - (2) 本授信合約存續期間須維持以下之財務比率：
 1. 流動比率：不得低於 100%。
 2. 負債比率：不得高於 140%。
 3. 利息償付能力：自民國 95 年度起不得低於(含)1.5 倍，自民國 97 年度起不得低於(含)2 倍。
 4. 有形淨值：不得低於 \$ 5,500,000。

上述財務比率與限制規定，係以每年度及每半年度經會計師查核簽證之非合併財務報表為計算基礎。

截至民國 97 年 12 月 31 日止，財務報表之流動比率低於 100%，業已取得銀行團同意豁免函。
 - (3) 本公司前任董事長陳武雄以個人名義為本授信案之連帶保證人。

(十二) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)之服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休準備金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，該專戶餘額分別為 \$46,586 及 \$44,075。
2. 本公司以民國 97 年及 96 年 12 月 31 日為衡量日完成精算評估，所採用之精算假設如下：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
折現率	2.50%	3.00%
薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產之投資報酬率	2.50%	3.00%

3. 民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之退休金提撥狀況如下：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 10,207)	(\$ 9,543)
非既得給付義務	(38,871)	(35,376)
累積給付義務	(49,078)	(44,919)
未來薪資增加影響數	(14,165)	(10,674)
預計給付義務	(63,243)	(55,593)
退休基金資產公平價值	46,586	44,075
提撥狀況	(16,657)	(11,518)
未認列過渡性淨給付義務	3,967	4,364
未認列退休金損益	1,736	(2,754)
應計退休金負債	(\$ 10,954)	(\$ 9,908)
既得給付	\$ 12,118	\$ 10,175

4. 民國97年度及96年度淨退休金成本之明細如下：

	97 年 度	96 年 度
服務成本	\$ 1,311	\$ 1,755
利息成本	1,668	1,590
基金資產之預期報酬	(1,322)	(1,155)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	397	397
淨退休金成本	\$ 2,054	\$ 2,587

5. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所訂之勞工退休金制度部份，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。本公司民國 97 年度及 96 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$2,785 及 \$2,509。

(十三) 股本

截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$7,200,000，實收資本額為 \$6,058,864，每股面額 10 元，分為 605,886,360 股，均發行普通股。

(十四) 資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十五) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，應依股東會決議保留或分配之，本公司分配盈餘時，應先分派股息，股息以 10% 為限，如再有盈餘再撥付董監事酬勞 3% 以下及員工紅利不得少於 1%。本公司之股利政策，現金股利發放比率以不低於 10% 為原則，惟得以考量未來資金需求及資本支出調整之。
2. 依現行法令規定，公司於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東

權益減項金額提列特別盈餘公積。

3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
4. 本公司民國 96 年度及 95 年度為累積虧損，故無盈餘可供分配。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 \$192,362。本公司預計民國 98 年度分配盈餘時，由於本公司得分配股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於獲配民國 97 年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚需調整至獲配股利或盈餘前，本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項股東可扣抵稅額，民國 98 年度預計稅額扣抵比率為 33.33%，本公司未分配盈餘 \$385,013 係兩稅合一實施後所產生。
5. 本公司民國 97 年 6 月 13 日經股東會通過民國 96 年度盈餘全部彌補虧損，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
6. 本公司民國 97 年度員工紅利及董監酬勞估列金額為 \$5,646，係以截至民國 97 年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數各為 1% 為基礎估列，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國 98 年度股東會決議日前一日之收盤價並考量除權除息之影響，並認列為民國 97 年度之營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國 98 年度之損益。

(十六) 庫藏股票

1. 民國 97 年度本公司庫藏股票變動情形

<u>買 回 原 因</u>	<u>期初股數 (仟股)</u>	<u>本期增加 (仟股)</u>	<u>本期減少 (仟股)</u>	<u>期末股數 (仟股)</u>
轉讓股份予員工	-	18,988	-	18,988

- (1) 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司已買回庫藏股票金額 \$155,677。
- (2) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- (3) 依據證券交易法規定，上開買回之股份應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期末轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷

除股份。

2. 民國 97 年度及 96 年度子(孫)公司及具有控制能力之被投資公司，持有本公司股票之股權變動與相關之成本及市價資訊如下：

單位：仟股/元

子(孫)公司之名稱	97 年 度					
	期 初	餘 額	本 期	減 少	期 末	餘 額
	股數	每股 帳面價值	股數	每股 售價	股數	每股 市價
中華興業(股)公司	2,276	\$ 19.13	-	\$ -	2,276	\$7.80
中華石油(股)公司	3,805	19.13	3,805 (註)	-	-	-
Paotze Investment Ltd.	6,508	19.13	-	-	6,508	7.80

註：本公司於民國97年第二季對中華石油(股)公司喪失控制能力，故該公司持有本公司股票不再視同庫藏股處理。

子(孫)公司之名稱	96 年 度					
	期 初	餘 額	本 期	減 少	期 末	餘 額
	股數	每股 帳面價值	股數	每股 售價	股數	每股 市價
和宏氣體(股)公司	28,282	\$ 19.13	929	\$12.63	-	\$ -
			27,353 (註)			
中華興業(股)公司	2,276	19.13	-	-	2,276	8.80
中華石油(股)公司	3,805	19.13	-	-	3,805	8.80
Paotze Investment Ltd.	6,508	19.13	-	-	6,508	8.80

註：本公司於民國96年第四季對和宏氣體(股)公司喪失控制能力，故該公司持有本公司股票不再視同庫藏股處理。

(十七) 普通股每股盈餘

97 年 度	金 額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
屬於普通股股東之 本期淨利	\$553,906	\$547,002	590,345	\$0.94	\$0.93
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	362		
稀釋每股盈餘：					
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在普 通股之影響	\$553,906	\$547,002	590,707	\$0.94	\$0.93
96 年 度	金 額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
本期淨利	\$ 85,543	\$ 48,423	572,505	\$0.15	\$0.08

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

(十八) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

民國97年度及96年度發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	97 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 44,856	\$ 43,194	\$ 88,050
勞健保費用	2,662	2,293	4,955
退休金費用	2,579	2,197	4,776
其他用人費用	4,417	6,091	10,508
折舊費用	17,186	4,271	21,457
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	24,449	2,240	26,689

功能別 性質別	96 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 43,349	\$ 31,348	\$ 74,697
勞健保費用	2,745	1,786	4,531
退休金費用	3,628	1,213	4,841
其他用人費用	3,465	5,172	8,637
折舊費用	16,909	4,313	21,222
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	13,468	2,240	15,708

五、關係人交易

(一) 關係人名稱與本公司之關係

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與</u>	<u>本</u>	<u>公</u>	<u>司</u>	<u>之</u>	<u>關</u>	<u>係</u>
Inadvance Holdings Ltd. (Inadvance)					子公司						
Paotze Investment Ltd. (Paotze)					"						
Sharpinvest International Ltd. (Sharpinvest)					"						
Zortech Corporation (Zortech)					"						
Signpost Enterprises Ltd. (Signpost)					"						
和茂創業投資(股)公司(和茂創投)					"						
華中興業(股)公司(華中興業)					"						
和信成(股)公司(和信成)					"						
華桐投資(股)公司(華桐投資)					"						
中華全球石油(股)公司(中華全球)					"						
Hsin Tay Ltd. (Hsin Tay)					中華全球之子公司						
上海盛台貿易有限公司(上海盛台)					Hsin Tay 之子公司						
和立聯合科技(股)公司(和立聯合)					採權益法評價之被投資公司						
賽亞基因科技(股)公司(賽亞基因)					該公司董事長為本公司之監察人						
賽德醫藥科技(股)公司(賽德醫藥)					實質關係人						
鑫新投資(股)公司(鑫新投資)					"						
中華石油(股)公司(中華石油)(註)					"						
Oil&Petrochemical Universal Sales Ltd. (OPUS)					"						
Great Passion Ltd. (Great Passion)					與本公司共同投資Paotze之合資公司						

(註)子公司於民國97年12月將所持有之中華石油股權全部出售予外部人，故已非關係人，附列僅供比較。

(二)與關係人間之重要交易事項

1. 銷貨收入

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
Sharpinvest	\$ 3,255,520	20	\$ 3,126,344	28
Paotze	1,037,539	7	164,277	1
OPUS	-	-	132,440	1
	<u>\$ 4,293,059</u>	<u>27</u>	<u>\$ 3,423,061</u>	<u>30</u>

本公司對關係人與非關係人之銷售價格係依市場價格雙方議定，並於銷售完成後1至3個月內收款。

2. 進貨

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
Paotze	\$ 1,728,828	12	\$ 868,452	8
Sharpinvest	220,489	1	370,094	4
上海盛台	1,089	-	-	-
	<u>\$ 1,950,406</u>	<u>13</u>	<u>\$ 1,238,546</u>	<u>12</u>

本公司對關係人與非關係人之採購價格係依市場價格雙方議定，並於進貨後1至2個月內付款。

3. 應收帳款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
Sharpinvest	\$ 344,346	35	\$ 367,021	44
Paotze	-	-	135,935	16
	344,346	35	502,956	60
減：備抵壞帳	(5,255)	(1)	(5,255)	(1)
	<u>\$ 339,091</u>	<u>34</u>	<u>\$ 497,701</u>	<u>59</u>

4. 應付帳款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
Paotze	\$ 477,012	83	\$ 53,671	16
Sharpinvest	-	-	92,482	27
	<u>\$ 477,012</u>	<u>83</u>	<u>\$ 146,153</u>	<u>43</u>

5. 其他應收款

(1) 資金融通款

	97 年 度			
	最高金額	期末餘額	利 率	利息收入
和信成	\$ 30,000	\$ -	2.75%	\$ 242

	96 年 度			
	最高金額	期末餘額	利 率	利息收入
和信成	\$ 30,000	\$ 30,000	2.39%	\$ -

(2) 其他應收款

	性 質	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
中華全球	應收現金減資股款 及代墊款	\$ 450,044		\$ -	
Paotze	應收佣金及代墊款	29,559		2,058	
Inadvance	應收勞務費及代墊款	7,950		8,182	
Sharpinvest	應收佣金	3,290		-	
Signpost	應收勞務費及代墊款	2,258		-	
其他	其他	224		718	
減：備抵壞帳		(419)		(419)	
		<u>\$ 492,906</u>		<u>\$ 10,539</u>	

6. 什項收入

	性 質	97 年 度		96 年 度	
Paotze	佣金收入	\$ 59,724		\$ 15,719	
Sharpinvest	佣金收入	6,292		3,461	
其他	其 他	3,439		5,494	
		<u>\$ 69,455</u>		<u>\$ 24,674</u>	

7. 財產交易

(1) 本公司與關係人買賣有價證券之資訊如下：

	97 年 度			
對 象	有價證券名稱	出售股數(仟股)	出售價格	處分利益
華桐投資	和益化學(股)公司	18,800	\$ 368,256	\$ 36,916

有關上述民國97年度買賣有價證券之資訊，請詳附註四(五)之說明。相關之處分利已依規定予以遞延認列。

	96 年 度			
對 象	有價證券名稱	購入股數(仟股)	購入價格	每股單價/元
Great Passion	Paotze	7,364	\$ 944,931	USD\$ 3.88

上述投資價款截至民國96年12月31日止已全數支付。

(2) 本公司於民國 97 年 6 月 17 日向中華全球購買台北縣五股鄉更寮段及台北縣三重市二重埔段土地及台北縣五股鄉中興路一段 6 號 8 樓之 3 到 9 建物及停車位數筆，購買價款係參酌宏邦不動產估價師聯合事務所之不動產估價報告書，買賣總價款計\$70,156(未稅)。截至民國 97 年 12 月 31 日止，已完成過戶交屋程序。

8. 背書保證情形

本公司為關係人提供背書保證明細如下：

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
Hsin Tay	\$	1,300,000	\$	965,000
Sharpinvest		850,000		840,000
Paotze		550,000		450,000
Zortech		500,000		500,000
	\$	3,200,000	\$	2,755,000

9. 其他

本公司與中華石油協議，由該公司委託本公司開立國內信用狀向台灣中油(股)公司代採購油品，民國 97 年度及 96 年度本公司代採購油品金額分別為 \$ 281,392 及 \$ 657,291。

10. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97 年 度	96 年 度
薪資	\$ 3,508	\$ 3,408
獎金	742	1,443
業務執行費用	1,573	-
合計	<u>\$ 5,823</u>	<u>\$ 4,851</u>

(1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。

(3) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(4) 相關資訊可參考本公司股東會年報。

六、質押之資產

截至民國97年及96年12月31日止，本公司提供擔保之資產明細如下：

資 產 名 稱	97年12月31日	96年12月31日	擔 保 之 性 質
受限制資產-流動 (定期存款)	\$ 31,900	\$ 17,400	購料保證
其他金融資產-非流動 (定期存款)	36,600	53,400	行政救濟擔保及購料保證
	<u>\$ 68,500</u>	<u>\$ 70,800</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

除附註四(十)、(十一)及五所述者外，其他重大承諾及或有事項如下：

- 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司因進貨已開立而尚未使用之信用狀金額為 \$ 3,823(折合美金 117 仟元)。
- 本公司與台灣中油(股)公司訂有採購煤油合約，雙方約定將萃餘油回售予該公司。合約期間為民國 95 年 10 月 31 日至民國 98 年 12 月 31 日，屆滿如雙方無異議則逐年自動延展。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司向台灣中油(股)公司購買煤油及乙炔等，由銀行提供購料保證金額為 \$ 654,260。
- 本公司民國 89 年度營利事業所得稅股東可扣抵稅額，國稅局要求補繳超額分配之稅額及罰鍰共計 \$15,474，本公司不服，已提起行政訴訟，目前尚在行政法院審理中，本公司亦提供 \$4,000 之定期存款作為擔保。
- 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司因與銀行簽訂無追索權應收帳款債權讓售交易使用額度而開立之應付保證票據計 \$ 36,408(折合美金 1,110 仟元)。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

無此情形。

十、其他

(一) 民國96年度財務報表之部份科目業予重分類，俾與民國97年度財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

	97 年 12 月 31 日		
	帳 面 價 值	公 平 價 值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 1,908,710	\$ -	\$ 1,908,710
以成本衡量之金融資產	139,023	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	1,909,998	-	1,909,998
長期借款(含一年內到期之長期借款)	2,563,667	-	2,563,667
衍生性金融商品			
負債			
利率交換合約	7,954	7,954	-
	96 年 12 月 31 日		
	帳 面 價 值	公 平 價 值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 1,137,205	\$ -	\$ 1,137,205
以成本衡量之金融資產	139,023	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	838,945	-	838,945
長期借款(含一年內到期之長期借款)	3,082,000	-	3,082,000
衍生性金融商品			
負債			
利率交換合約	23,345	23,345	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、其他金融資產-非流動、受限制資產、短期借款及應付款項等科目。

2. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款約定利率為準。
3. 衍生性金融商品之公平價值，係由交易相對人於評價基準日依其認為合理之評價模型，數據及市場價格所估算之結果。
4. 具有資產負債表外信用風險之金融商品：

	保 證 金 額	
	97年12月31日	96年12月31日
被投資公司借款擔保	\$ 3,200,000	\$ 2,755,000

本公司提供背書保證承諾均依「背書保證辦法」辦理，若被投資公司未能履約，所可能發生之損失與合約金額相等。

- (三) 本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為\$3,821,621及\$3,505,345。
- (四) 本公司民國 97 年度及 96 年度非公平價值變動認列損益之金融資產，其利息收入總額分別為\$7,043及\$26,787；具公平價值變動認列損益之金融負債，其利息費用總額分別為\$18,545及\$32,066；自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為\$52,832及\$100,990。
- (五) 財務風險控制及避險策略

本公司之財務風險，主要為投資金融商品本身所伴隨的風險。本公司對於各項金融商品投資之財務風險，一向採取最嚴格的控制標準，凡任何財務投資及操作，均經過全面評估其可能之市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險，務必選擇風險列小者為依歸。

1. 權益類金融商品投資

(1) 市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司係透過集中交易市場及證券櫃檯買賣中心下單交易，且係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險

本公司投資以公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險；而投資以成本衡量之金融資產均無活絡市場，故預期具有一定的流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

2. 應收款項

(1)市場風險

本公司之應收款項均為一年內到期，應無重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好，應無重大之信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應收款項均為一年內到期，且本公司之營運資金足以支應資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項均為一年內到期，應無重大之利率變動之現金流量風險。

3. 借款

(1)市場風險

本公司借入之款項，均為浮動利率之借款，故預期不致發生重大之市場發險。

(2)信用風險

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，故預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司借入之款項，係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動便使債務類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

4. 應付款項

(1)市場風險

本公司之應付款項均為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司之應付款項，無重大之信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應付款項均為一年內到期，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應付款項均為一年內到期，因此經評估應無重大之利率變動之現金流量風險。

5. 利率交換

項 目	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	帳面價值	名目本金	帳面價值	名目本金
利率交換	\$ 7,954	\$ 1,500,000	\$ 23,345	\$ 2,500,000

本公司於民國93年2月9日、民國93年2月20日及民國94年5月6日與銀行議定分別於民國98年2月9日、民國98年2月20日及民國98年10月29日到期，每三個月收取或支出浮動利率與議定利率間之利息差異。

(1)市場風險

本公司從事利率交換交易，係依交易相對人於評價基準日以其認為合理之評價模型、數據及市場價格所估算之結果評估市場風險，發生之損失應在可預期之範圍內。

(2)信用風險

因本公司交易對象，皆係信用卓越之金融機構，故本公司從事各項衍生性金融商品交易相對人違約之可能性甚低。

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司利率交換合約，若市場利率落於議定範圍內，則本公司支付固定利率，故不會發生利率變動之現金流量風險；若市場利率落於議定範圍外，則本公司支付浮動利率，而使未來現金流量產生波動，但評估應無利率重大變動之現金流量風險。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：

編號	貸出資金之對象	與往來科目	本期末餘額	利率區間	資金性質	未與資金業務往來之原因	融通提列備抵	擔保品價值	對個別對象資金總額	與資金總額
(註1)公司	(註2)高餘額	餘額	餘額	(註3)來金額	與性質	要之	金額	名稱	(註4)	(註4)
0	和桐化學(股)公司	和信成(股)公司	\$ 30,000	-	2	投資	\$ -	\$ -	\$ 661,112	\$ 1,983,336
1	華中興業(股)公司	和聖桐興業(股)公司	26,531	註5	2	營業週轉	-	-	"	"
1	華中興業(股)公司	和銘興業(股)公司	38,279	\$ 26,302	2	"	-	-	"	"
1	華中興業(股)公司	和立聯合科技(股)公司	38,895	23,265	2	"	19,828	-	"	"
2	和聖桐興業(股)公司	Goldlight Innovation Ltd.	1,461	\$ 49,567	2	"	-	-	"	"
3	Hsin Tay Ltd.	香港奔輝發展有限公司	96,280	\$ 78,290	2	長期墊款	-	-	"	"
3	Hsin Tay Ltd.	張家港奔輝倉儲有限公司	3,371	-	2	營業週轉	-	-	"	"
3	Hsin Tay Ltd.	Sharpinvest International Ltd.	112,710	\$ 112,710	2	"	-	-	"	"
3	Hsin Tay Ltd.	中華石油(股)公司	233,306	\$ 233,306	2	"	-	註6	"	"
4	香港奔輝發展有限公司	張家港奔輝倉儲有限公司	24,350	\$ -	2	"	-	-	"	"
5	上海盛台貿易有限公司	廣州立智化工有限公司	86,688	\$ 86,688	2	"	-	-	"	"
6	中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd.	151,744	\$ -	2	"	-	-	"	"
7	Sharpinvest International Ltd.	Hsin Tay Ltd.	226,320	\$ -	2	"	-	-	"	"
8	Paotze Investment Ltd.	Hsin Tay Ltd.	45,920	\$ -	2	"	-	-	"	"
	Paotze Investment Ltd.	Sharpinvest International Ltd.	36,080	\$ 36,080	2	"	-	-	"	"

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註3：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填1。

2. 有短期融通資金必要者請填2。

註4：本公司及子公司對單一貸與對象限額，以不超過本公司當期財務報表股東權益10%為限；對他人資金貸與之最高限額，以不超過本公司當期財務報表股東權益30%為限。

註5：華中興業與和聖桐已於97年9月30日合併。華中興業為存續公司。

註6：依據債務清償協議書約定，中華石油提供債務等值之台灣優力股票作為借款擔保完成設置予Hsin Tay Ltd. 程序。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者	被背書保證者	對單一企業	最高期末	以財產擔保之累計背書保證金額	背書保證金額	佔最近期財務報表背書保證
(註1) 公司	名稱	名稱	背書保證限額(註3)	背書保證餘額	背書保證金額淨值之比率	最高限額(註3)	最高限額(註3)
0	和桐化學(股)公司	Zortech Corp.	2	\$ 500,000	\$ -	\$ 3,305,560	"
0	和桐化學(股)公司	Hsin Tay Ltd.	3	1,300,000	1,300,000	"	"
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	2	850,000	-	"	"
0	和桐化學(股)公司	Paotze Investment Ltd.	2	550,000	-	"	"
				<u>\$ 3,200,000</u>		48.40%	
1	中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd.	2	633,270	-	8.45%	"
2	和聖桐興業(股)公司	華中興業(股)公司	3	197,366	-	-	"
				<u>\$ -</u>		註4	
3	Paotze Investment Ltd.	天津天智精細化工有限公司	2	168,245	-	1.82%	"
4	金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	2	129,789	-	"	"
4	金桐石油化工有限公司	四川金桐精細化工有限公司	2	168,245	-	"	"
				<u>\$ 252,608</u>		3.82%	

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填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六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：本公司及子公司對單一企業背書保證限額，以不超過本公司當期財務報表股東權益20%為限，對外背書保證最高限額，以不超過本公司當期財務報表股東權益50%為限。

註4：華中興業與和聖桐於97年9月30日完成合併。華中興業為存續公司。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	科目	股數	持金額	持股比例	股市例	淨值	備註
之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	科目	股數	持金額	持股比例	股市例	淨值	備註
之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	科目	股數	持金額	持股比例	股市例	淨值	備註
和桐化學(股)公司	股票	Paotze Investment Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	20,000	\$ 3,516,173	100.00%	\$	3,246,787	
"	"	中華全球石油(股)公司	"	"	120,000	1,841,327	100.00%		1,841,375	
"	"	和信成(股)公司	"	"	68,000	680,843	100.00%		680,843	
"	"	和茂創業投資(股)公司	"	"	35,000	280,106	100.00%		283,616	
"	"	Zortech Corp.	"	"	14,000	73,595	100.00%		73,595	
"	"	Inadvance Holding Ltd.	"	"	5,000	170,290	100.00%		170,290	
"	"	Signpost Enterprises Ltd.	"	"	2,174	90,833	100.00%		90,833	
"	"	華中興業(股)公司	"	"	16,972	215,704	53.60%		352,368	
"	"	華桐投資(股)公司	"	"	37,000	380,559	100.00%		380,559	
"	"	和益化學(股)公司	採權益法評價之被投資公司	"	26,878	485,976	8.91%		270,127	
"	"	Sharpinvest International Ltd.等	-	"	-	27,784	-		-	
減：子公司持有本公司股票視為庫藏股						(106,661)				
						\$ 7,656,529				
"	"	和宏氣體(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產-非流動	1,331	\$	-	7.95%		
"	"	台灣工業銀行(股)公司	-	"	5,192	50,000	0.22%			
"	"	普訊創業投資(股)公司	-	"	371	4,023	0.19%			
"	"	興台(股)公司	-	"	2,850	-	19.00%			
"	"	賽亞基因科技(股)公司	實質關係人	"	8,500	85,000	3.56%			
						\$ 139,023				
"	"	國光石化科技(股)公司	-	預付長期投資款	1,579	\$ 15,790	3.00%	\$	15,790	
"	"	盛台(香港)有限公司	子公司	"	16,408	550,000	99.90%		550,000	
						\$ 565,790				

持 有 之 公 司	有 價 證 券 類 別	有 價 證 券 名 稱	種 類	與 發 行 人 之 關 係	帳 目	股 數	帳 面 金 額	持 有 比 例	市 價	或 淨 值	備 註
					採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資					
					採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司					
					子 公 司	子 公 司					
					採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司					
					實 質 關 係 人	實 質 關 係 人					
華 桐 投 資 股 份 有 限 公 司	股 票	和 益 化 學 工 業 (股) 公 司	股 票	-	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	20,003	\$ 379,016	7.28%	\$ 210,303	
和 茂 創 業 投 資 (股) 公 司	股 票	華 中 興 業 (股) 公 司	股 票	-	"	"	2,996	\$ 62,164	9.46%	\$ 62,190	
"	"	和 立 聯 合 科 技 (股) 公 司	"	-	"	"	426	-	0.71%	-	
"	股 票	上 海 商 業 儲 蓄 銀 行 (股) 公 司	"	-	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	10,544	\$ 203,426	0.38%	\$ 62,190	
"	"	中 華 聯 合 半 導 體 (股) 公 司	"	-	"	"	1,000	-	1.70%	-	
"	"	賽 德 醫 藥 科 技 (股) 公 司	"	-	實 質 關 係 人	實 質 關 係 人	549	5,493	1.03%	-	
和 信 成 (股) 公 司	股 票	漢 威 巨 蛋 開 發 股 份 有 限 公 司	股 票	-	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	3,000	\$ 208,919	-	-	
華 中 興 業 (股) 公 司	"	立 鐵 材 料 科 技 (股) 公 司	"	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	29,200	\$ 29,326	73%	\$ 7,270	
"	"	中 華 聯 合 半 導 體 設 備 製 造 (股) 公 司	"	-	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	19,000	\$ 4,500	8.86%	-	
"	"	和 桐 化 學 (股) 公 司	"	本 公 司	備 供 出 售 金 融 資 產	備 供 出 售 金 融 資 產	2,276	\$ 17,752	-	\$ 17,752	
"	"	和 鑫 光 電 (股) 公 司	"	-	"	"	1,659	7,015	-	7,015	
Zortech Corp.	"	和 鑫 光 電 (股) 公 司	"	-	"	"		24,767	-	\$ 24,767	
"	"	華 中 興 業 (股) 公 司	"	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	8,786	\$ 37,356	1.43%	\$ 37,356	
Paotze Investment Ltd.	受 益 憑 證	群 益 安 穩 基 金	受 益 憑 證	-	公 平 價 值 變 動 列 入 損 益 之 金 融 資 產	公 平 價 值 變 動 列 入 損 益 之 金 融 資 產	1,867	\$ 25,790	5.89%	\$ 38,721	
"	股 票	和 桐 化 學 (股) 公 司	股 票	本 公 司	備 供 出 售 金 融 資 產	備 供 出 售 金 融 資 產	32	499	-	\$ 499	
"	"	和 鑫 光 電 (股) 公 司	"	-	"	"	6,508	\$ 50,765	1.07%	\$ 50,765	
"	"	華 中 興 業 (股) 公 司	"	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	2,409	10,190	0.40%	10,190	
"	"	金 桐 石 油 化 工 有 限 公 司	"	-	"	"		60,955	-	\$ 60,955	
"	"	江 蘇 金 桐 化 學 工 業 有 限 公 司	"	-	"	"	7,000	\$ 145,352	22.11%	\$ 145,352	
"	"	金 桐 糖 細 化 學 有 限 公 司	"	"	"	"	-	949,997	60%	949,997	
"	"	天 津 天 智 精 細 化 工 有 限 公 司	"	"	"	"	-	558,715	50%	558,715	
"	"	上 海 京 帝 化 工 有 限 公 司	"	"	"	"	-	54,842	60%	54,842	
"	"	智 盛 (惠 州) 石 油 化 工 有 限 公 司	"	"	"	"	-	373,223	50%	373,223	
"	"		"	"	"	"	-	61,983	32.5%	61,983	
"	"		"	"	"	"	-	171,684	50%	171,684	

持有之公司	有價證券種類	有價證券名	稱與有價證券發行人之關係	科目	股數	持	股	市	或
Paotze Investment Ltd.	股票	南京冠鑫光電有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	股	額	價	淨	備
"	"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	仟股/仟單位	比	值	註	
	股票	南京冠鑫光電有限公司	子公司	預付長期投資款	-	\$ 160,453	\$ 132,744		
	受益憑證	兆豐安泰ING基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	64	\$ 1,001	\$ 1,001		
	"	保誠威寶基金	-	"	1,626	21,038	21,038		
	股票	Hsin Tay Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	14,538	\$ 22,039	\$ 22,039		
	"	中華長城科技(股)公司	"	"	15,000	\$ 1,898	\$ 1,898		
	"	上海盛台貿易有限公司	"	"	-	\$ 362,677	\$ 362,677		
	"	天津港保稅區興桐石油化工有限公司	"	"	-	127,593	127,593		
	"	香港奔輝發展有限公司	"	"	-	-	-		
	"	聯鼎科技顧問有限公司	"	"	-	46,919	46,919		
	"	盛台(香港)有限公司	"	"	-	-	-		
	股票	張家港奔輝倉儲有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	-	\$ 537,189	\$ 537,189		
	"	聯鼎(廣州)貿易有限公司	子公司	"	-	\$ 16,227	\$ 16,227		
	"	四川金桐石油化工有限公司	"	"	-	\$ 47,037	\$ 47,037		
	"	四川金麟細化學有限公司	"	"	-	\$ 148,782	\$ 148,782		
	"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	-	82,118	82,118		
	"	南京冠鑫光電有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 40,626	\$ 40,626		
	"	"	"	預付長期投資款	-	\$ 271,526	\$ 271,526		
	"	智盛(惠州)石油化工有限公司	子公司	"	-	\$ 29,499	\$ 29,499		
	"	廣州立智有限公司	"	"	-	\$ 7,034	\$ 7,034		
	"	Inadance Holdings Ltd.	子公司	"	-	\$ 171,684	\$ 171,684		
	"	Signpost Enterprises Ltd.	"	"	-	\$ 93,567	\$ 93,567		

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之公司	有價證券種類	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買		入		出		單位	
						股數	金額	股數	金額(註4)	股數	售價	帳面成本(註4)	處分損益		股數	金額
和桐化學(股)公司	股票	和益化學(股)公司	採權益法之長期股權投資	註1	註1	49,771	\$915,157	1,616	\$-	24,509	\$481,754	\$429,180	\$15,192	26,878	\$485,976
"	"	華桐投資(股)公司	"	註2	註2	100	948	36,900	379,611	-	-	-	-	37,000	380,559
中華全球石油(股)公司	"	中華石油(股)公司	"	註3	註3	96,600	402,053	-	-	96,600	674,187	402,053	272,134	-	-
華桐投資(股)公司	"	和益化學(股)公司	"	和桐化學(股)公司	本公司	-	-	18,800	379,016	-	-	-	-	18,800	379,016
Zortech Corp.	"	中華石油(股)公司	"	註6	註6	-	-	28,610	115,075	28,610	132,193	115,075	17,118	-	-

註1：交易對象為本公司子公司-華桐投資(股)公司及外部第三人。

註2：係參與子公司現金增資。

註3：交易對象為恆益投資(股)公司及子公司-Zortech Corp.，其中恆益投資(股)公司之負責人係本公司監察人。

註4：含現金增資、投資損益、金融商品之未實現損益、資本公積及累積換算調整數。

註5：包含中華石油於民國97年8月辦理減資彌補虧損10,721仟股。

註6：子公司Zortech係於民國97年度自中華全球(股)公司取得中華石油股權並於同年度出售予外部第三人-Bestseek trading Limited。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

處分	之	公司	財產	名稱	實發	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	無	徐處分目的	獲利	價格決定之其他約
和信成股份有限公司			台北市南港區玉成段	97.8.29	95.11	\$	628,710	\$	698,710	已預收第一期	宇盛開發有限公司	無	獲利	-	宏邦不動產
			2/小段271等四筆土地						\$70,000						估價師聯合事務所

款\$30,000

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易應收(付)票據、帳款	
			進銷貨金額	佔總進銷貨之比率(%)	信用期間	信用單價	佔總應收付票額	佔總應收付票之比率(%)
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	子公司	銷貨 \$ 3,255,520	20.9	30-90天	\$ -	\$ 344,346	34.7
	Paotze Investment Ltd.	"	" 1,037,539	6.7	"	-	-	-
	Sharpinvest International Ltd.	子公司	進貨 220,489	1.5	30-60天	-	-	-
	Paotze Investment Ltd.	"	" 1,728,828	12.0	"	-	(477,012)	83.5
Paotze Investment Ltd.	江蘇金桐石油化工有限公司	"	銷貨 939,438	18.2	30-90天	-	-	-
	金桐石油化工有限公司	"	" 703,067	13.6	"	-	-	-
	和桐化學(股)公司	本公司	" 1,715,728	33.3	"	-	477,012	37.8
	金桐石油化工有限公司	子公司	進貨 224,832	4.5	30-60天	-	-	-
	和桐化學(股)公司	本公司	" 1,043,637	20.8	"	-	-	-
	江蘇金桐石油化工有限公司	子公司	" 1,870,014	37.3	"	-	(604,710)	86.6
金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	"	銷貨 1,419,877	24.2	30-90天	-	-	-
	江蘇金桐石油化工有限公司	"	" 202,962	3.5	"	-	-	-
	金桐精細化學有限公司	"	" 254,796	4.3	"	-	158	0.1
	天津天智精細化工有限公司	"	" 535,016	9.1	"	-	-	-
	上海京帝化工有限公司	採權益法評價之被投資公司	" 117,818	2.0	"	-	4	-
	Paotze Investment Ltd.	子公司	" 224,832	3.8	"	-	-	-
	Paotze Investment Ltd.	"	進貨 703,067	11.4	30-60天	-	-	-
	Sharpinvest International Ltd.	"	" 1,844,624	29.9	"	-	(70,292)	65.7
	金陵石油化工有限公司	與本公司共同投資大	" 2,875,460	46.7	"	-	(28,996)	27.1
		陸子公司之合資公司						
江蘇金桐石油化工有限公司	天津天智精細化工有限公司	"	銷貨 595,581	9.9	30-90天	-	-	-
	四川金桐石油化工有限公司	"	" 810,984	13.5	"	-	-	-

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易詳情		交易條件與一般交易應收(付)票據、帳款		
			進銷貨金	佔總進銷貨之比率(%)	信用期	佔總應收付票	
江蘇金桐石油化工有限公司	上海京帝化工有限公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨 \$ 318,706	5.3	30-90天	\$ -	-
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	" 324,357	5.4	"	4,474	0.7
Sharpinvest International Ltd.	Sharpinvest International Ltd. 子公司	"	" 181,078	3.0	"	-	-
上海盛台貿易有限公司	上海盛台貿易有限公司	"	" 359,459	6.0	"	13,635	2.0
Paotze Investment Ltd.	Paotze Investment Ltd.	"	" 1,870,014	31.0	"	604,710	88.9
Paotze Investment Ltd.	Paotze Investment Ltd.	"	進貨 939,438	18.9	30-60天	-	-
金桐石油化工有限公司	金桐石油化工有限公司	"	" 202,962	4.1	"	-	-
天津天智精細化工有限公司	天津天智精細化工有限公司	"	" 680,191	13.7	"	(1,785)	1.8
上海盛台貿易有限公司	上海盛台貿易有限公司	"	" 391,506	7.9	"	-	-
Sharpinvest International Ltd.	Sharpinvest International Ltd.	"	" 1,619,435	32.6	"	(42,939)	43.0
金陵石油化工有限公司	金陵石油化工有限公司	與本公司共同投資大	" 1,039,655	20.9	"	-	-
天津天智精細化工有限公司	天津天智精細化工有限公司	陸子公司之合資公司	銷貨 225,017	9.8	30-90天	-	-
江蘇金桐石油化工有限公司	江蘇金桐石油化工有限公司	"	" 680,191	29.6	"	1,785	5.3
金桐石油化工有限公司	金桐石油化工有限公司	"	進貨 535,016	31.9	30-60天	-	-
江蘇金桐石油化工有限公司	江蘇金桐石油化工有限公司	"	" 595,581	35.5	"	-	-
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	銷貨 304,721	14.5	30-90天	17	-
上海京帝化工有限公司	上海京帝化工有限公司	"	進貨 324,357	15.9	30-60天	(4,474)	4.4
江蘇金桐石油化工有限公司	江蘇金桐石油化工有限公司	"	" 318,706	33.0	"	-	-
金桐石油化工有限公司	金桐石油化工有限公司	"	" 117,818	12.2	"	(4)	0.7
金桐石油化工有限公司	金桐石油化工有限公司	"	" 254,796	53.6	"	(158)	2.1
四川金桐石油化工有限公司	江蘇金桐石油化工有限公司	"	" 810,984	39.1	"	-	-
金桐石油化工有限公司	金桐石油化工有限公司	"	" 1,419,877	68.4	"	-	-

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進銷貨金	佔總進銷授額貨之比率(%)	期	授	信	授	期	間	餘	交易條件與一般交應收(付)票據、帳款	
												佔總應收付票據	額帳款之比率(%)
備註	備註	備註	備註	備註	備註	備註	備註	備註	備註	備註	備註	備註	備註
廣州立智化工有限公司	上海盛台貿易有限公司	子公司	進貨 \$ 801,117	86.8	30-60天	\$ -	-	-	-	(\$ 26,630)	-	62.3	
	上海盛台貿易有限公司	"	銷貨 735,591	77.8	30-90天	-	-	-	-	-	-	-	
上海盛台貿易有限公司	廣州立智化工有限公司	"	801,117	45.0	"	-	-	-	-	26,513	-	34.0	
	江蘇金桐石油化工有限公司	"	391,506	22.0	"	-	-	-	-	-	-	-	
	天津天智精細化工有限公司	"	225,017	13.8	30-60天	-	-	-	-	-	-	-	
	廣州立智化工有限公司	"	735,591	45.0	"	-	-	-	-	-	-	-	
	江蘇金桐石油化工有限公司	"	359,459	22.0	"	-	-	-	-	(13,635)	-	100	
	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法評價 之被投資公司	304,721	18.6	"	-	-	-	-	(17)	-	-	
Hsin Tay Ltd.	中國船舶燃料供應天津有限公司	與本公司共同投資大 陸子公司之合資公司	銷貨 10,150,355	71.0	30-90天	-	-	-	-	955,681	-	95.0	
	中國船舶燃料有限公司	"	3,825,518	27.0	"	-	-	-	-	47,305	-	5.0	
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	中國船舶燃料供應天津有限公司	"	166,790	98.0	註	-	-	-	-	40,021	-	100.0	
公司	和桐化學(股)公司	本公司	221,746	4.0	30-90天	-	-	-	-	-	-	-	
Sharpinvest International Ltd.	金桐石油化工有限公司	子公司	1,843,944	33.0	"	-	-	-	-	70,292	-	11.0	
	江蘇金桐石油化工有限公司	"	1,616,920	29.0	"	-	-	-	-	42,939	-	6.0	
	和桐化學(股)公司	本公司	3,281,206	60.0	30-60天	-	-	-	-	(344,347)	-	76.0	
	江蘇金桐石油化工有限公司	"	181,078	3.0	"	-	-	-	-	-	-	-	

註：依合約規定。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司交易對象	逾期應收關係人款項金額	逾期應收關係人款項方式	逾期應收關係人款項金額	應收關係人款項餘額	週轉率	應收關係人款項餘額	應收關係人款項金額
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	子公司	\$	344,346	9.15	\$	\$
Paotze Investment Ltd.	和桐化學股份有限公司	本公司		477,012	6.72		313,891
江蘇金桐石油化工有限公司	Paotze Investment Ltd.	子公司		604,710	6.43		467,172
中華全球石油(股)公司	Zortech Corporation	"		129,750	1.51		604,710
"	恆益投資(股)公司(註1)	其負責人為本公司監察人		338,155	1.10		-
Hsin Tay Ltd.	中國船舶燃料供應天津有限公司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司		955,681	7.99		335,609
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司		112,710	-		660,043
"	中華石油(股)公司(註2)	實質關係人		233,306	-		-

註1：恆益投資(股)公司已提供擔保品作為履約之擔保。

註2：中華石油(股)公司已提供擔保品作為履約之擔保。

(以下空白)

9. 從事衍生性金融商品資訊：

A. 和桐化學股份有限公司：請詳附註十。

B. 南京金桐石油化工有限公司及江蘇金桐化學工業有限公司從事衍生性金融商品合約交易揭露情形如下：

(1) 合約金額或名目本金金額及信用風險：

南京金桐石油化工有限公司		97 年 12 月 31 日		江蘇金桐石油化工有限公司	
合約金額 (名目本金)	信用風險	合約金額 (名目本金)	信用風險	合約金額 (名目本金)	信用風險

預購遠期外匯合約 美金20,595仟元 \$ - 美金21,164仟元 \$ -

上表列示交易之信用風險，因該兩公司之交易對象均為國家級信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

(2) 市場價格風險

因南京金桐石油化工有限公司及江蘇金桐化學工業有限公司從事遠期外匯買賣合約均係為避險性質，其因匯率變動產生之效益均會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

a. 南京金桐石油化工有限公司遠期外匯合約預計自民國98年1月至98年4月止，將產生美金20,595仟元之現金流入及人民幣136,214仟元之現金流出。

b. 江蘇金桐石油化工有限公司遠期外匯合約預計自民國98年1月至98年5月止，將產生美金21,164仟元之現金流入及人民幣150,111仟元之現金流出。

(4) 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

南京金桐石油化工有限公司及江蘇金桐化學工業有限公司訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣債務因匯率變動產生之風險，南京金桐石油化工有限公司及江蘇金桐化學工業有限公司之避險策略係以達成能夠規避大部份市場價格風險為目的。南京金桐石油化工有限公司及江蘇金桐化學工業有限公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具。

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方式

遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列流動資產或流動負債，南京金桐石油化工有限公司民國97年12月31日列於流動資產之餘額為人民幣4,058仟元，其於民國97年度產生兌換利益為人民幣4,058仟元，而江蘇金桐化學工業有限公司民國97年12月31日列於流動資產之餘額為人民幣2,904仟元，其於民國97年度產生兌換利益為人民幣2,904仟元，均列於損益表之營業外費用及損益項下。

(二) 轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原 始 投 資 金 額	期 末 股 數	持 有 被 投 資 公 司 本 期 認 列 之	損 益 投 資 損 益 備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	比 率	本 期 損 益
				(\$)	(仟股)	(%)	(\$)
和桐化學(股)公司	和立聯合科技(股)公司	新竹市	真空镀膜製品、製造等	\$ 539,734	8,792	14.84%	- \$
"	泰鑫創業投資(股)公司	台北市	一般投資事業	44,432	5,483	20.10%	(2,676) (538)
"	和茂創業投資(股)公司	台北縣	一般投資事業	421,109	35,000	100%	18,698
"	中華全球石油(股)公司	台北縣	油品貿易	2,080,000	120,000	100%	301,633
"	和聖桐興業(股)公司	彰化縣	水泥製品之製造及銷售	-	256,442	-	(6,255) (4,089)
"	華中興業(股)公司	台北縣	水泥原料買賣等	148,269	100,000	53.60%	12,823
"	和信成(股)公司	台北縣	住宅、大樓開發租售業等	680,000	68,000	100%	1,972
"	華桐投資(股)公司	台北縣	一般投資事業	370,000	37,000	100%	13,095
"	和益化學工業(股)公司	台北市	烷基苯等之生產	393,309	26,878	8.91%	320,536
"	Paotze Investment Ltd.	Craigmuir Chambers	各項商品之買賣	2,487,090	20,000	100%	205,522
"	Sharpinvest International Ltd.	Offshore Incorporations Centre	各項商品之買賣	16,668	16,668	100%	5,354
"	Zortech Corporation	Centre Road Town Tortola	化學品貿易	455,435	14,000	100%	(131,023) (131,023)
"	Inadance Holdings Ltd.	Centre Road Town Tortola	各項商品之買賣	164,200	5,000	100%	(4,130) (4,130)
"	Signpost Enterprises Ltd.	Centre Road Town Tortola	各項商品之買賣	66,892	2,174	100%	7,206
Paotze Investment Ltd.	金桐石油化工有限公司	江蘇省	產銷直鏈式烷基苯磺酸	400,587	400,587	60%	245,990
"	江蘇金桐化學工業有限公司	江蘇省	產銷表面活性劑	315,706	315,706	50%	155,248
"	金桐精細石油化工有限公司	江蘇省	產銷驅油劑及磺酸	30,846	30,846	60%	986
"	南京冠鑫光電有限公司	江蘇省	產銷PMAA專光板	147,600	-	45%	(48,512)
"	天津天智精細化工有限公司	天津經濟技術開發區	研發產銷表面活性劑	300,813	300,813	50%	17,038
"	上海京帝化工有限公司	上海市	產銷烷基苯磺酸	44,414	44,414	32.5%	13,065
"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	福建省廈門市	產銷直鏈式烷基苯磺酸	24,218	24,218	24%	8,290
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	廣東省惠州市	產銷表面活性劑	162,150	162,150	50%	(13,178) (9,587)
"	華中興業(股)公司	台北縣	住宅及大樓開發租售	108,145	108,145	22.11%	12,823
金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	四川省彭山縣	經營化學製品批發	57,720	57,720	65%	24,349
"	四川金桐精細化工有限公司	四川省彭山縣	產銷直鏈式烷基苯磺酸	57,720	57,720	65%	13,665

原 始 投 資 金 額 期 末 持 有 被 投 資 公 司 本 期 認 列 之
股 數

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	本 期 期 末 上 期 期 末 (仟 股) 比 率	帳 面 金 額	本 期 損 益	投 資 損 益 備 註
金桐石油化工有限公司	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	福建省廈門市	產銷直鏈式烷基苯磺酸	-	\$ 18,587	\$ 40,626	\$ 8,290 \$ 1,321
江蘇金桐化學工業有限公司	南京冠鑫光電有限公司	江蘇省	產銷PMMA導光板	-	36,025	29,499	(48,512) (6,162)
Sigmpost Enterprises Ltd.	廣州立智有限公司	廣州市南沙發展區	產銷烷基苯磺酸	-	70,500	93,567	14,118 8,471
和茂創業投資有限公司	華中興業(股)公司	台北縣	油品、貿易水泥原料買賣	2,996	49,074	62,164	12,823 5,247
Inadvance Holdings Ltd.	智盛(惠州)石油化工有限公司	廣東省惠州市	生產及銷售表面活性劑	-	162,150	171,684	(13,178) (3,591)
華中興業(股)公司	立纖材料科技(股)公司	台北縣	纖維材料之研究及產銷等	29,200	8,760	7,270	(11,308) 811
立纖材料科技(股)公司	中華長城科技(股)公司	台北市	布疋之買賣業務	15,000	150,000	1,898	(508) (508)
Zortech Corporation	華中興業(股)公司	台北縣	水泥原料買賣等	-	26,683	25,790	(1,964) (1,964)
華桐投資(股)公司	和益化學工業(股)公司	台北市	烷基苯等之生產	-	368,256	379,016	320,536 13,242
中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd.	P.O.BOX 3151 Road Town Tortola	油品貿易	14,538	238,826	909,029	146,970 146,970
Hsin Tay Ltd.	上海盛台貿易有限公司	上海市	化學品燃料貿易	-	16,775	362,677	99,734 99,734
"	天津港保稅區興桐石油化工有限公司	天津港保稅區	化學品及燃料批發業	-	95,515	127,593	22,502 12,376
"	香港奔輝發展有限公司	Hong Kong, Unit C	化學品及燃料批發業	-	8,464	-	(6,908) (6,908)
"	聯鼎科技顧問有限公司	Hong Kong, Unit C	化學品貿易	-	41,608	46,919	2,782 2,782
"	盛台(香港)有限公司	Hong Kong, Unit C	油品貿易	-	-	-	- -
香港奔輝發展有限公司	張家港奔輝倉儲有限公司	江蘇省張家港市	普通倉儲業	-	86,718	16,227	(8,976) (4,488)
聯鼎科技顧問有限公司	聯鼎(廣州)貿易有限公司	廣州保稅區	化學品貿易	-	41,608	47,037	2,720 2,720

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司基本資料：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	投資方式		本期末自本期末匯出或收回本期末自本期末匯出或收回本期末自本期末匯出或收回本期末自本期末匯出或收回		本期末自本期末匯出或收回本期末自本期末匯出或收回本期末自本期末匯出或收回本期末自本期末匯出或收回		本期末自本期末匯出或收回本期末自本期末匯出或收回本期末自本期末匯出或收回本期末自本期末匯出或收回		截至本期末止		
		實收資本額(註一)	額(註二)	匯出金額	匯入金額	匯出金額	匯入金額	匯出金額	匯入金額		投資已匯回台灣帳面價值之投資收益	
金桐石油化工有限公司	直鏈烷基苯、磺酸及副產品等之生產製造	\$ 808,537 (RMB 168,200仟元)	(二)	\$ 695,688 (USD 21,210仟元)	-	\$ -	\$ -	\$ 695,688 (USD 21,210仟元)	60.0%	\$ 146,142	\$ 949,997	\$ -
江蘇金桐化學工業有限公司	直鏈烷基苯、磺酸及副產品等之生產製造	774,672 (RMB 161,155仟元)	(二)	319,308 (USD 9,735仟元)	-	-	-	319,308 (USD 9,735仟元)	50.0%	47,212	558,715	-
天津天智精細化工有限公司	經營烷基苯磺酸之產銷業務	684,036 (RMB 142,300仟元)	(二)	304,252 (USD 9,276仟元)	-	-	-	304,252 (USD 9,276仟元)	50.0%	9,237	373,223	-
金桐精細化工有限公司	生產驅油劑、磺酸等精細化學產品及銷售自產產品	63,092 (RMB 13,125仟元)	(二)	31,127 (USD 949仟元)	-	-	-	31,127 (USD 949仟元)	60.0%	585	54,842	-
上海京帝化工有限公司	烷基苯、磺酸及相關界面活性劑等產品產銷	159,588 (RMB 33,199仟元)	(二)	49,200 (USD 1,500仟元)	-	-	-	49,200 (USD 1,500仟元)	32.5%	3,448	61,983	-
廈門金桐洗滌劑有限公司	相關界面活性劑等產品產銷	125,746 (RMB 26,159仟元)	(二)	24,862 (USD 758仟元)	-	-	-	24,862 (USD 758仟元)	40.0%	3,302	101,565	-
智盛(惠州)石油化工有限公司	經營脂肪醇聚氧乙烯醚業務	364,265 (RMB 75,778仟元)	(二)	328,000 (USD 10,000仟元)	-	-	-	328,000 (USD 10,000仟元)	100.0%	13,178	343,368	-
廣州立智化工有限公司	烷基苯磺酸之產銷業務	144,210 (RMB 30,000仟元)	(二)	71,307 (USD 2,174仟元)	-	-	-	71,307 (USD 2,174仟元)	60.0%	8,471	93,567	-
南京冠鑫光電有限公司	產銷PMMA導光板	357,477 (RMB 74,366仟元)	(二)	-	147,600 (USD 4,500仟元)	-	-	147,600 (USD 4,500仟元)	55.0%	6,162	189,952	-
上海盛台貿易有限公司	化學品、燃料貿易	16,400 (USD 500仟元)	(二)	16,400 (USD 500仟元)	-	-	-	16,400 (USD 500仟元)	100.0%	99,734	362,677	-
張家港奔輝倉儲有限公司	普通倉儲業	245,138 (RMB 50,996仟元)	(三)	87,707 (USD 2,674仟元)	-	-	-	87,707 (USD 2,674仟元)	50.0%	4,488	16,227	-
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	經營化學製品批發業	192,280 (RMB 40,000仟元)	(二)	87,150 (USD 2,657仟元)	-	-	-	87,150 (USD 2,657仟元)	55.0%	12,376	127,593	-
聯鼎(廣州)貿易有限公司	燃料批發業、化學品貿易	42,083 (USD 1,283仟元)	(一)	42,083 (USD 1,283仟元)	-	-	-	42,083 (USD 1,283仟元)	100.0%	2,720	47,037	-

本期末累計自台灣匯出目的 係投資大陸地區之投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 2,204,684	\$ 3,174,023	(註三)
(美金67,216仟元)	(美金96,769仟元)	

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司投資大陸公司
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四)直接投資大陸公司
- (五)其他方式 ex：委託投資

註二：依據各被投資公司同期經會計師查核之財務報表認列。

註三：依據經濟部投審會修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，本公司經取得經濟部工業局

核發符合營運總部認證書，故不在此限。

註四：本表相關涉及外幣者，係以財務報告日之匯率換算為新台幣。

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，暨其價格、付款條件、未實現損益：請詳附註十一(一)7。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司僅經營單一產業，無不適用。

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運部門，故不適用。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國97年度及96年度外銷銷貨之明細如下：

<u>地</u>	<u>區</u>	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
亞	洲	\$ 6,793,555	\$ 5,030,780
其	他	119,670	93,854
		<u>\$ 6,913,225</u>	<u>\$ 5,124,634</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國97年度及96年度銷貨收入佔損益表上銷貨收入10%以上客戶，明細如下

<u>客 戶</u>	<u>97 年 度</u>		<u>96 年 度</u>	
	<u>銷貨金額</u>	<u>所佔比例(%)</u>	<u>銷貨金額</u>	<u>所佔比例(%)</u>
甲 公 司	\$ 7,517,244	48	\$ 4,716,351	42
乙 公 司	3,255,520	21	3,126,344	28
	<u>\$ 10,772,764</u>	<u>69</u>	<u>\$ 7,842,695</u>	<u>70</u>

和桐化學股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目 摘	要	金	額
庫存現金			\$	230
支票存款				89,053
外幣存款	美金1,569,824元，匯率\$32.8 日幣28元，匯率\$0.36			51,490
活期存款				149,299
定期存款	97/12/15~98/1/15，利率0.94%			<u>5,000</u>
			<u>\$</u>	<u>295,072</u>

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

和桐化學股份有限公司

聲明書

本公司民國九十七年度（自民國九十七年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依中華民國財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：和桐化學股份有限公司



負責人：楊猷傑



中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 十 三 日

和桐化學股份有限公司 公鑒：



和桐化學股份有限公司及子公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，部分子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關合併財務報表附註一(二)所述之部分子公司財務報表所列金額及附註十一所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告，其民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 9,439,380 仟元及新台幣 12,416,180 仟元，各占合併資產總額之 41.47%及 50.15%，民國九十七年度及民國九十六年度之營業收入分別為新台幣 24,180,158 仟元及新台幣 26,503,851 仟元，各占合併營業收入之 50.55%及 54.76%。另 貴公司及子公司採權益法評價之部分長期股權投資，其所認列之投資損益及附註十一所揭露之被投資公司相關資訊，係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報表作評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報表，截至民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 863,726 仟元及新台幣 950,957 仟元；民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日分別認列投資損失為新台幣 46,856 仟元及投資收益為新台幣 82,772 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查



核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達和桐化學股份有限公司及子公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

王照明  

會計師

翁世榮  

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 65945 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中華民國九十八年四月二十三日

和 桐 化 學 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司

合 併 資 產 負 債 表

民 國 九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
資產								
流動資產								
現金及約當現金(附註四(一))	3,061,104	13	3,081,195	12	2100			
公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動					2110			
附註四(二)及六	56,005	-	297,793	1	2180			
應收票據淨額(附註四(三)及六)	376,917	2	466,885	2	2120			
應收帳款淨額(附註四(三))	2,572,107	11	1,433,358	6	2140			
應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	1,083,827	5	2,132,403	9	2150			
其他應收款(附註四(四))	353,975	2	848,613	3	2160			
其他應收款 - 關係人(附註五)	631,062	3	105,548	-	2170			
其他金融資產 - 流動(附註四(四))	534,353	2	-	-	2190			
存貨(附註四(五))	4,063,513	18	4,047,861	16	2200			
預付款項(附註四(十一)及六)	576,628	3	857,476	4	2260			
受限制資產(附註六)	1,965,752	9	1,358,554	6	2270			
其他流動資產 - 其他(附註四(十四))	117,929	-	234,163	1	2280			
流動資產合計	15,393,172	68	14,863,849	60	21XX			
基金及投資								
備供出售金融資產 - 非流動(附註四(六)及六)	54,461	-	456,184	2	2420			
以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(七))	396,190	2	481,644	2	2443			
採權益法之長期股權投資(附註四(八)及五)	991,580	4	1,065,828	4	2810			
預付長期投資款	15,790	-	15,790	-	2820			
基金及投資合計	1,458,021	6	2,019,446	8	2880			
其他金融資產 - 非流動(附註六及七)	108,317	-	444,448	2	28XX			
固定資產(附註四(九)及六)								
成本								
土地	867,931	4	1,136,810	4	3110			
房屋及建築	1,045,030	5	1,141,929	5	3200			
機器設備	4,789,131	21	4,388,108	18	3320			
租賃資產	1,415,056	6	1,517,684	6	3350			
其他設備	138,233	1	601,404	2	3450			
成本及重估增值	8,255,381	37	8,785,935	35	3430			
減：累計折舊	(3,806,658)	(17)	(3,553,481)	(14)	3510			
減：累計減損	(165,554)	(1)	(165,554)	(1)	3610			
未完工程及預付設備款	517,244	2	205,941	1	36XX			
固定資產淨額	4,800,413	21	5,272,841	21	3430			
無形資產								
商譽	352,897	2	374,328	1	3510			
其他無形資產(附註四(十五))	506,293	2	398,690	2	3610			
無形資產合計	859,190	4	773,018	3	36XX			
其他資產								
遞延費用(附註四(十)(十五))	84,233	1	632,137	3	1450			
其他資產 - 其他(附註四(十一))	45,877	-	751,764	3	1480			
其他資產合計	130,110	1	1,383,901	6	14XX			
資產總計	22,749,223	100	24,757,503	100				
負債及股東權益								
流動負債								
短期借款(附註四(十二)及六)	7,774,536	34	7,323,542	30	2100			
應付短期票券(附註四(十三)及六)	388,973	2	508,575	2	2110			
公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動					2180			
附註四(二)	7,954	-	23,345	-	2120			
應付票據	357,143	2	265,003	1	2140			
應付帳款	720,787	3	2,481,733	10	2150			
應付帳款 - 關係人(附註五)	8,405	-	68,501	-	2160			
應付所得稅(附註四(十四))	58,880	-	7,166	-	2170			
應付費用	253,258	1	294,091	1	2190			
其他應付款項 - 關係人(附註五)	166,381	1	113,816	-	2200			
預收款項(附註七)	279,030	1	270,365	1	2260			
一年或一營業週期內到期長期負債	1,290,051	6	886,479	4	2270			
其他流動負債	281,976	1	913,284	4	2280			
其他負債合計	11,587,374	51	13,155,900	53	21XX			
長期負債								
長期借款(附註四(十六)及六)	2,072,948	9	3,283,803	13	2420			
長期應付款(附註四(十五))	204,206	1	235,202	1	2443			
長期負債合計	2,277,154	10	3,519,005	14	24XX			
其他負債								
預計退休負債(附註四(十七))	17,367	-	25,309	-	2810			
存入保證金	782	-	10,978	-	2820			
其他負債 - 其他(附註四(十四))	104,566	-	95,864	-	2880			
其他負債合計	122,715	-	132,151	-	28XX			
負債總計	13,987,243	61	16,807,056	68	21XX			
股東權益								
股本(附註四(十八))	6,058,864	27	6,058,864	24	3110			
普通股股本					3200			
資本公積(附註四(十九))	26,443	-	124,572	1	3320			
長期投資					3350			
保留盈餘(附註四(二十))	15,657	-	15,657	-	3450			
特別盈餘公積	385,013	2	(156,810)	(1)	3430			
未分配盈餘	(102,124)	(1)	(49,292)	-	3510			
股東權益其他調整項目	489,588	2	231,334	1	3610			
金融商品之未實現損益	17	-	(173)	-	36XX			
累積換算調整數	(262,338)	(1)	(124,761)	-	3430			
未認為退休基金成本之淨損失	6,611,120	29	6,099,391	25	3510			
庫藏股票(附註四(二十一))	2,150,860	10	1,851,056	7	3610			
母公司股東權益合計	8,761,980	39	7,950,447	32	36XX			
少數股東權益					1450			
股東權益總計	22,749,223	100	24,757,503	100	14XX			
重大承諾事項及或有事項(附註四(九)(十五)(十六)及七)								
期後事項(附註五及九)								
負債及股東權益總計								

單位：新台幣仟元



會計主管：劉建成



經理人：楊獻傑



董事長：楊獻傑

請參閱後附合併財務報表附註暨誠實會計師事務所王照明、翁世榮會計師民國九十八年四月二十三日查核報告。

和桐化學股份有限公司及子公司
合併損益表
民國97年及96年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	97 年 度			96 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
4110 銷貨收入(附註五)	\$	47,813,558	100	\$	48,398,148	100		
5110 銷貨成本(附註四(二十三)及五)	(	44,825,423)	(94)	(	45,242,450)	(94)
5910 營業毛利		2,988,135	6		3,155,698	6		
營業費用(附註四(二十三))								
6100 推銷費用	(	1,163,584)	(2)	(	2,273,864)	(5)
6200 管理及總務費用	(	446,836)	(1)	(	314,678)	-
6000 營業費用合計	(	1,610,420)	(3)	(	2,588,542)	(5)
6900 營業淨利		1,377,715	3		567,156	1		
營業外收入及利益								
7110 利息收入(附註五)		116,695	-		98,918	-		
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		30,897	-		-	-		
7320 金融負債評價利益(附註四(二))		15,391	-		38,877	-		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(八))		-	-		100,234	1		
7140 處分投資利益(附註五)		387,643	1		8,424	-		
7160 兌換利益		44,938	-		26,220	-		
7260 存貨跌價回升利益		-	-		61,725	-		
7480 什項收入		117,166	-		291,044	1		
7100 營業外收入及利益合計		712,730	1		625,442	2		
營業外費用及損失								
7510 利息費用(附註五)	(	546,267)	(1)	(	504,593)	(1)
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(八))	(	40,587)	-	(-	-	
7522 其他投資損失	(	88,312)	-	(-	-	
7530 處分固定資產損失	(	7,879)	-	(	4,013)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	421,176)	(1)	(-	-	
7630 減損損失(附註四(七)(八)(九)(十一))	(	89,524)	-	(	222,819)	(1)
7880 什項支出	(	26,805)	-	(	79,807)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	1,220,550)	(2)	(	811,232)	(2)
7900 繼續營業單位稅前淨利		869,895	2		381,366	1		
8110 所得稅費用(附註四(十四))	(	210,316)	(1)	(	122,677)	(1)
9600XX 合併總損益	\$	659,579	1	\$	258,689	-		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	547,002	1	\$	48,423	-		
9602 少數股權損益		112,577	-		210,266	-		
	\$	659,579	1	\$	258,689	-		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後			
基本每股盈餘(附註四(二十二))								
9750 本期淨利	\$	1.28	\$	0.93	\$	0.30	\$	0.08
稀釋每股盈餘(附註四(二十二))								
9850 本期淨利	\$	1.28	\$	0.93	\$	0.30	\$	0.08
假設子公司對本公司股票之投資不視為 庫藏股票時之擬制資料：								
合併淨損益	\$	757,318	\$	547,002	\$	171,100	\$	48,423
每股盈餘	\$	1.26	\$	0.91	\$	0.28	\$	0.03

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
王照明、翁世榮會計師民國九十八年四月二十三日查核報告。

董事長：楊猷傑



經理人：楊猷傑



會計主管：劉健成





和桐化學股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國97年及96年12月31日

單位：新台幣千元

96 年 1 月 1 日 餘 額	資 本	公 積 金	保 留 盈 餘	股 東 權 益	其 他 調 整 項 目	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 損 失	庫 藏 股 票	少 數 股 權	合 計
\$6,058,864	\$ 37,415	\$ 127,698	\$ 15,657	(\$ 242,419)	(\$ 150,282)	\$ 68,846	(\$ 120,548)	\$1,708,449	\$7,503,680
- (37,415)	-	-	-	37,415	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(13,627)	-	-	-	(13,627)
-	-	(3,126)	-	100,990	-	(173)	(5,477)	-	92,214
-	-	-	(229)	-	-	-	1,264	-	1,035
-	-	-	-	-	176,115	-	-	-	176,115
-	-	-	-	-	-	-	-	(67,659)	(67,659)
-	-	-	-	48,423	-	-	-	210,266	258,689
<u>\$6,058,864</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 124,572</u>	<u>\$ 15,657</u>	<u>(\$ 156,810)</u>	<u>(\$ 49,292)</u>	<u>\$ 231,334</u>	<u>(\$ 124,761)</u>	<u>\$1,851,056</u>	<u>\$7,950,447</u>
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$6,058,864	\$ -	\$ 124,572	\$ 15,657	(\$ 156,810)	(\$ 49,292)	(\$ 124,761)	\$1,851,056	\$7,950,447
長期股權投資持股比例變動調整數	-	(48,584)	-	-	-	551	18,100	-	(29,933)
依持股比例認列被投資公司股東權益	-	-	-	(5,179)	(52,832)	-	-	-	(107,366)
科目變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股票交易	-	-	-	-	-	-	(155,677)	-	(155,677)
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	257,703	-	-	257,703
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	187,227	187,227
97 年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	112,577	659,579
97 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$6,058,864</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,443</u>	<u>\$ 15,657</u>	<u>(\$ 385,013)</u>	<u>\$ 489,588</u>	<u>(\$ 262,338)</u>	<u>\$2,150,860</u>	<u>\$8,761,980</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資產負債表附註師事務所王照明、翁世榮會計師民國九十八年四月二十三日查核報告。



董事長：楊猷傑



經理人：楊猷傑



會計主管：劉健成

和桐化學股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國97年及96年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	97 年 度		96 年 度
營業活動之現金流量			
合併總損益	\$ 659,579	\$	258,689
調整項目			
金融資產及負債評價	(46,288)	(	38,877)
備抵壞帳提列數	81,931		19,308
存貨跌價及呆滯損失(市價回升利益)	421,176	(	61,725)
採權益法認列之投資損失(收益)	40,587	(	100,234)
其他投資損失	88,312		-
採權益法之長期股權投資發放現金股利數	-		21,681
處分投資利益	(387,643)	(	8,424)
處分固定資產損失	7,879		4,013
減損損失	89,524		222,819
折舊費用及其他支出	476,145		437,415
各項攤提及其他支出	100,693		129,025
資產及負債科目之變動			
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	118,460		235,695
應收票據淨額	89,968	(	115,220)
應收帳款淨額	(1,220,680)		315,590
應收帳款-關係人淨額	1,048,576	(	758,667)
其他應收款	494,638	(	502,987)
其他應收款-關係人	(340,876)		128,984
存貨	(436,828)	(	580,279)
預付款項	280,848	(	531,123)
遞延所得稅資產	42,679		43,565
其他流動資產-其他	116,234		34,597
應付票據	92,140		188,655
應付帳款	(1,760,946)	(	179,454)
應付帳款-關係人	(60,096)	(	410,323)
應付所得稅	51,714	(	54,562)
應付費用	(40,833)	(	69,530)
其他應付款項-關係人	(6,167)	(	177,723)
預收款項	8,665		168,441
其他流動負債	(631,308)		524,438
長期應付款	(30,996)		701,148
其他負債-其他	8,702		21,932
營業活動之淨現金流出	(644,211)	(	133,133)

(續次頁)

和桐化學股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國97年及96年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	97	年	度	96	年	度
投資活動之現金流量						
其他應收款-關係人增加	(\$	184,638)		(\$	10,879)	
其他金融資產-流動增加	(	534,353)		-		
備供出售金融資產減少(增加)		38,617		(	134,654)	
受限制資產(增加)減少	(	634,689)		738,386		
取得長期股權投資價款		-		(	98,079)	
處分長期股權投資價款		500,405		2,599		
處分固定資產價款		276		245,907		
被投資公司減資退回股款		-		10,080		
購置固定資產	(	482,521)		(	581,525)	
遞延費用及無形資產增加	(	40,570)		(	53,088)	
存出保證金增加	(	12,120)		(	61,387)	
投資活動之淨現金(流出)流入	(	1,349,593)		57,360		
融資活動之現金流量						
短期借款淨增加		3,518,458		1,377,610		
應付短期票券淨(減少)增加	(	119,602)		218,873		
其他應付款-關係人增加(減少)		58,732		(	43,716)	
長期借款本期舉借數		200,000		-		
長期借款本期償還數	(	1,007,283)		(	213,452)	
存入保證金減少	(	10,196)		(	198,953)	
少數股權增加		-		67,659		
買回庫藏股	(	155,677)		-		
融資活動之淨現金流入	2,484,432			1,208,021		
匯率影響數		117,468		(	563,373)	
子公司首次併入影響數		50,358		284		
喪失子公司控制力變動影響數	(	678,545)		-		
本期現金及約當現金(減少)增加	(	20,091)		569,159		
期初現金及約當現金餘額		3,081,195		2,512,036		
期末現金及約當現金餘額	\$	3,061,104		\$	3,081,195	
現金流量資訊之補充揭露						
本期支付利息	\$	425,226		\$	410,717	
減：資本化利息	(	11,485)		(	2,716)	
不含資本化利息之利息支付數	\$	413,741		\$	408,001	
本期支付所得稅	\$	87,713		\$	192,721	
部分影響現金流量之投資活動						
處分長期投資價款收現數						
處分長期投資價款	\$	970,753		\$	-	
減：期末應收款	(	470,348)		-		
本期收現數	\$	500,405		\$	-	

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
王照明、翁世榮會計師民國九十八年四月二十三日查核報告。

董事長：楊猷傑



經理人：楊猷傑



會計主管：劉健成



和桐化學股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一) 1. 本公司於民國 69 年 8 月設立，經歷次增資後，截至民國 97 年 12 月 31 日止，實收資本額為 \$6,058,864，每股面額 10 元，共計 605,886,360 股，全數發行普通股。主要營業項目為正烷屬烴、正烯烴等化學產品之製造加工買賣及一般商品之買賣。
2. 本公司為使企業經營效率及管理效能充分發揮，進而提昇產業競爭力，於民國 92 年 12 月 5 日經股東臨時會決議，依企業併購法將油品事業部及化學品事業部分別分割讓與新設子公司—中華全球石油股份有限公司及和桐化學股份有限公司(以下簡稱原和桐公司)，分割完成後本公司於民國 93 年轉型為投資控股公司，並繼續上市。嗣後因企業分割未能達成預計效益，且擬專注於化學本業，本公司復於民國 94 年 5 月 19 日經董事會決議，依簡易合併方式，以民國 94 年 6 月 29 日為合併基準日，合併前述之原和桐公司，本公司為存續公司，並再次更名為和桐化學股份有限公司，繼續上市。
3. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司及子公司員工人數約為 940 人。

(二) 列入合併財務報表之所有子、孫公司及本期增減變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 (直接或間接)		備註
			97年12月31日	96年12月31日	
和桐化學股份有限公司	Paotze Investment Ltd. (Paotze)	投資公司及各項商品之買賣	100%	100%	
"	中華全球石油(股)公司(中華全球)	油品貿易	100%	100%	
"	和信成(股)公司(和信成)	住宅、大樓開發 租售業	100%	100%	
"	和茂創業投資(股)公司(和茂創投)	一般投資事業	100%	100%	
"	Zortech Corporation (Zortech)	化學品貿易	100%	100%	
"	Inadvance Holdings Ltd. (Inadvance)	各項商品之買賣	100%	100%	

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比 (直接或間接)		備註
			97年12月31日	96年12月31日	
和桐化學股份有限公司	和聖桐興業(股)公司 (和聖桐)	水泥製品之製造 及銷售	-	65.37%	註1
"	華中興業(股)公司 (華中興業)	水泥原料買賣	91.06%	79.98%	註1
"	Sharpinvest International Ltd. (Sharpinvest)	各項商品之買賣	100%	100%	
"	Signpost Enterprises Ltd. (Signpost)	各項商品之買賣	100%	100%	
"	華桐投資(股)公司 (華桐)	一般投資事業	100%	100%	
Paotze Investment Ltd.	金桐石油化工有限 公司(南京金桐)	產銷直鏈式烷基 苯磺酸	60%	60%	
"	江蘇金桐化學工業 有限公司(江蘇金 桐)	產銷表面活性劑	50%	50%	
"	金桐精細石油化工 有限公司(南京精 細)	產銷驅油劑及磺 酸	60%	60%	
"	天津天智精細化工 有限公司(天津天 智)	產銷烷基苯磺酸	50%	50%	
"	惠州智盛石油化工 有限公司(惠州智 盛)	產銷表面活性劑	100%	100%	
"	南京冠鑫光電有限 公司(南京冠鑫)	產銷PMMA導光板	55%	10%	註2
金桐石油化工 有限公司	四川金桐石油化工 有限公司(四川金 桐)	化學製品批發	65%	65%	
"	四川金桐精細化工 有限公司(四川精 細)	產銷烷基苯磺酸	65%	65%	
Signpost Enterprises Ltd.	廣州立智有限公司 (廣州立智)	產銷烷基苯磺酸	60%	60%	

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比 (直接或間接)		備註
			97年12月31日	96年12月31日	
華中興業(股)公司	立纖材料科技(股)公司(立纖)	纖維材料之研究及產銷等	73%	73%	註3
立纖材料科技(股)公司	中華長城科技(股)公司(中華長城)	布疋之買賣業務	100%	100%	註3
中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd. (Hsin Tay)	油品貿易	100%	100%	
"	中華石油(股)公司(中華石油)	油品批發	-	64.15%	註4
Hsin Tay Ltd	天津港保稅區興桐石油化工有限公司(天津港)	化學品及燃料批發業	55%	55%	
"	上海盛台貿易有限公司(上海盛台)	化學品及燃料貿易	100%	100%	
"	香港奔輝發展有限公司(香港奔輝)	化學品及燃料批發業	100%	100%	
"	聯鼎科技顧問有限公司(聯鼎科技)	化學品貿易	100%	100%	
"	盛台香港有限公司(盛台香港)	油品貿易	100%	-	民國97年7月成立
中華石油(股)公司	台灣優力流通事業(股)公司(台灣優力)	加油站業	97.73%	97.73%	註4
聯鼎科技顧問有限公司	聯鼎(廣州)國際貿易有限公司(聯鼎廣州)	化學品貿易	100%	100%	

註 1：華中興業與和聖桐於民國 97 年 8 月經董事會決議，以民國 97 年 9 月 30 日為合併基準日合併，並以華中興業為存續公司，本公司爰將和聖桐合併前之 1 月 1 日至 9 月 30 日收益及費損納入合併損益表中。

註 2：子公司-Paotze 於民國 97 年 12 月 31 日直接或間接取得南京冠鑫之增資股，致持股比率由 10%增加至 55%，故將取得其控制能力之日起之資產及負債納入合併財務報表中。

註 3：子公司-華中興業於民國 96 年 10 月取得立纖 73%之股份，故將取得對其控制能力之日起之資產、負債、收益及費損納入合併財務報表中。

註 4：中華全球於民國 97 年 4 月出售中華石油之股份，致持股比率由 64.15%下降至 19%，故僅將喪失對其控制能力之日前收益及費損納入合併損益表中。另中華全球於民國 97 年 6 月再出售中華石油剩餘股權，致持股比率由 19%下降至 0%。

(三)未列入本合併財務報表之子公司

香港奔輝持有張家港奔輝倉儲有限公司 50%之股權，因對其未有控制能力，故不擬納入合併財務報表之編製主體。

(四)子公司會計期間及政策不同之調整及處理方式

無此情形。

(五)國外子公司營業之特殊風險

無重大之營業特殊風險。

(六)子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

(七)子公司持有母公司發行證券之內容

請詳附註四(二十一)。

(八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

無此情形。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製原則

1. 本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者，應全數納入合併財務報表編製個體，並自民國 97 年 1 月 1 日起於每季編製合併財務報表。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併損益表，且不予追溯重編以前年度合併損益表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。
2. 編入合併財務報表之子公司，若以有價證券買賣為專業，其投資交易所產生之損益或評價，係以營業證券出售損益及營業證券市價回升利益等科目列示於合併損益表；相關短期投資之現金流量，則於合併現金流量表中列示於營業活動項下。

(二)子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按當期加權

平均匯率換算。因換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

1. 本公司及合併子公司之會計紀錄分別係以新台幣及功能性貨幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；非屬依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。
3. 有關營建工程之營業週期通常長於一年，故與營建及長期工程合約相關之資產與負債，按營業週期作為劃分流動與非流動之標準，其餘資產與

負債科目別以一年為劃分標準。

(五) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(六) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬債務性質及衍生性金融商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(七) 備供出售金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品者不予迴轉；屬債務商品者，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(八) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(九) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(十) 備抵壞帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(十一) 存貨

1. 製造及買賣

採永續盤存制，本公司成本結轉除在製品按加權平均法計算外，餘係以先進先出法計算，部分子公司以加權平均法計算。

2. 營建事業

除依完工比例法認列之損益外，係以取得成本為入帳基礎，在建房地並依中華民國一般公認會計原則將其利息資本化。成本結轉時，在建房地之成本採售價比例或建坪比例分攤成本。

3. 期末評價

期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品、製成品、商品存貨、營建用地及在建房地則以淨變現價值為市價。

(十二) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部份列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益，惟民國 94 年 12 月 31 日前產生之負商譽仍繼續攤銷。
2. 採權益法評價之被投資公司，若具有重大影響力但未達控制能力者，其投資損失之認列以使對該被投資公司投資及墊款之帳面餘額降低至零為限，除非本公司對該被投資公司有背書保證或意圖繼續支持該被投資公司，則按持股比例繼續認列投資損失，若對被投資公司已具

控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，以全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(十三) 固定資產

1. 以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限加計一年殘值，採平均法計提折舊。到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產耐用年限如下：

房屋及建築	45年～55年
機器設備	5年～14年
租賃資產	5年～17年
其他設備	3年～15年
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其處分損益列為當期營業外收支項下。
4. 依財務會計準則公報第二號「租賃會計處理準則」之規定，將原自有資產出售予出租人再行租回時，其出售與租回視為一次交易，並將出售資產損益予以遞延，計入「未實現售後租回損益」科目。但若該資產之公平市價低於其帳面價值時，此兩者之差額應於出售當期承認損失。「未實現售後租回損益」之攤銷，依租約之性質而定，若屬營業租賃，按資產預期租用期間攤銷之；若屬資本租賃，凡租期屆滿無條件移轉所有權或有優惠承購權者，按資產估計使用年數提列，其他資本租賃則按租賃期間提列。前述攤銷，依租約性質逐期攤至「折舊費用」或「租金費用」。

(十四) 無形資產

1. 第一套正烷屬烴擴建設備之專門技術及改進生產製程技術權利金，以取得成本為入帳基礎，採直線法攤銷，攤銷年限為10年。
2. 取得中國鋼鐵(股)公司水淬爐石提料權之權利金，以取得成本為入帳基礎，採直線法按20年攤銷。
3. 係取得土地之使用權，以取得成本為入帳基礎，土地使用權係依核

准年限 10~50 年平均攤銷。

(十五) 遞延費用

1. 正烷屬烴分子篩催化劑，以取得成本為入帳基礎，依其估計效益年數按 5 年平均攤提。
2. 企業以聯貸方式舉債貸款，所支付之聯貸參辦費及主辦費等支出，係以取得成本為入帳基礎，並按貸款期間分年攤提。
3. 取得加油站土地使用權及營業權所支付之權利金，自加油站開始營運之日起，依地上設備之耐用年限或合約期間孰短者分期平均攤銷。
4. 招牌、環境改善工程、通路補助費用、購買鋼球及廠房修繕資本化等具遞延性質之支出，以取得成本入帳，並按其估計經濟效益年限或合約期間孰短平均攤銷。

(十六) 非金融資產減損

於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(十七) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 14 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十八) 所得稅

1. 依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤，將可減除暫時性差異、虧損扣抵、所得稅抵減及應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債。同時將遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目。另對遞延所得稅資產評估其可能實現性，設置備抵評價科目，以淨額列於

資產負債表，因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

2. 以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
3. 自民國 87 年度「兩稅合一制度」實施後，當年度盈餘於次年度經股東會決議未作分配者，依所得稅法規定計算應加徵 10% 之營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十九) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票作為庫藏股時，其屬買回者，應將所支付之成本借記「庫藏股票」科目，列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積—庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 本公司註銷庫藏股票時，若帳面價值高於股票面值與股票溢價之合計數時，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
4. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
5. 子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。

(二十) 收入、成本及費用

1. 收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。
2. 投資興建房屋或承攬長期工程合約，若符合完工比例法之條件者，已完工比例法認列損益；反之，則以全部完工法認列損益。
3. 以買賣有價證券為專業之子公司，其出售有價證券係以買賣證券成交日認列收入及成本。

(二十一) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基祕字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依

民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(二十二)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(二十三)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量者且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為股東權益調整項目。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發布之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且可合理估計時，認列為費用或負債，此項會計原則變動使民國 97 年度本期淨利減少 \$4,235，每股盈餘減少 0.01 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
庫 存 現 金	\$ 3,740	\$ 82,331
支 票 存 款	97,150	70,384
活 期 存 款	2,373,229	2,399,242
定 期 存 款	586,985	422,384
在 途 存 款	-	106,854
	<u>\$ 3,061,104</u>	<u>\$ 3,081,195</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

項 目	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
交易目的金融資產：		
受益憑證	\$ 22,509	\$ 248,980
上市櫃公司股票	-	50,584
衍生性金融商品		
-遠期外匯合約	33,467	-
交易目的金融資產評價調整	29	(1,771)
	<u>\$ 56,005</u>	<u>\$ 297,793</u>
交易目的金融負債：		
衍生性金融商品		
-利率交換合約	\$ 7,954	\$ 23,345

1. 本公司及子公司民國 97 年度及 96 年度所認列之淨利益分別為 \$46,288 及 \$38,877。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

金融商品	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	合約金額 (名目本金)	契約期間	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯	美金 41,759 仟元	97/1/24~98/5/19	-	-
利率交換	\$ 1,500,000	93/2/9~98/10/29	\$ 2,500,000	93/2/9~98/10/29

3. 子公司從事之遠期外匯交易主係預購遠期外匯合約，係為規避外幣債務因匯率變動產生之風險，子公司從事之遠期外匯交易未適用避險會計。

4. 本公司從事之利率交換交易主係固定利率交換浮動利率，係為規避活動利率負債部位之現金流動波動，惟未適用避險會計。

5. 上述交易目的之部分金融資產提供擔保情形請詳附註六。

(三) 應收票據及帳款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
應收票據	\$ 376,917	\$ 468,028
應收帳款	2,652,677	1,499,439
	3,029,594	1,967,467
減：備抵壞帳	(80,570)	(67,224)
	<u>\$ 2,949,024</u>	<u>\$ 1,900,243</u>

上述應收票據提供擔保情形請詳附註六。

(四) 其他金融資產-流動

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
定期存款	\$ 534,353	\$ -

孫公司-盛台香港為將資金有效運用，於民國97年12月委託國外投資機構代為投資定期存單，截至民國97年12月31日止，定期存款餘額為\$534,353(折合美金16,262仟元)，且未提供質押或擔保。

(五) 存貨

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
原物料	\$ 1,211,190	\$ 1,111,694
在製品	43,928	53,721
製成品	353,603	511,892
商品存貨	1,391,607	631,092
在途存貨	30,015	320,197
營建用地	1,423,043	1,393,748
其他	64,158	35,099
	<u>4,517,544</u>	<u>4,057,443</u>
減：備抵存貨跌價損失	(454,031)	(9,582)
	<u>\$ 4,063,513</u>	<u>\$ 4,047,861</u>

1. 民國97年及96年度存貨利息資本化金額分別為\$11,485及\$2,716。
2. 上述營建用地提供擔保情形請詳附註六。

(六) 備供出售之金融資產

項	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
上市櫃公司股票	\$ 212,291	\$ 515,042
備供出售金融資產評價調整	(157,830)	(58,858)
	<u>\$ 54,461</u>	<u>\$ 456,184</u>

上述備供出售之部份金融資產提供擔保情形請詳附註六。

(七) 以成本衡量之金融資產-非流動

項	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
非上市櫃公司股票	\$ 428,757	\$ 514,211
減：累計減損	(32,567)	(32,567)
	<u>\$ 396,190</u>	<u>\$ 481,644</u>

1. 本公司及子公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

- 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司及子公司以成本衡量之部分金融資產，因可回收金額低於帳面價值，提列累計減損計 \$ 32,567。
- 孫公司-台灣優力(已於民國 97 年 4 月喪失控制力)持有之聯豪科技(股)公司私募普通股 \$56,500，因該公司經營不善，台灣優力於民國 97 年 4 月評估其價值確已減損，而認列減損損失計 \$34,524。

(八)採權益法之長期股權投資

- 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金額	持股 比例(%)	金額	持股 比例(%)
和益化學工業(股)公司(和益化學)	\$ 828,076	15.54	\$ 915,157	19.84
泰鑫創業投資(股)公司(泰鑫創投)	19,422	20.10	24,956	20.10
和立聯合科技(股)公司(和立聯合)	-	14.84	-	14.84
張家港奔輝有限公司(張家港奔輝)	16,227	50.00	10,844	50.00
廈門金桐合成洗滌劑有限公司 (廈門金桐)	101,564	33.60	90,573	33.60
上海京帝化工有限公司(上海京帝)	26,291	32.50	24,298	32.50
	<u>\$ 991,580</u>		<u>\$1,065,828</u>	

- 民國97年度及96年度採權益法認列之投資(損)益金額如下：

被 投 資 公 司	97 年 度	96 年 度
和宏氣體(股)公司	\$ -	\$ 53,790
和益化學	55,554	38,821
泰鑫創投	(538)	(367)
張家港奔輝	(4,488)	(9,472)
廈門金桐	3,303	10,640
上海京帝	3,448	6,822
中華石油	(91,704)	-
南京冠鑫	(6,162)	-
	<u>(\$ 40,587)</u>	<u>\$ 100,234</u>

- 上開採權益法評價之投資損益，係依各該公司同期經會計師查核簽證之財務報表評價而得。
- 本公司於民國 96 年第四季取消對和宏氣體(股)公司之背書保證，喪失對其控制能力及影響力。
- 子公司中華全球分別於民國 97 年 3 月 20 日及 4 月 25 日經董事會決議出售中華石油股權 22,588 仟股及 45,402 仟股予關係人(請詳附註五說

明)，致持股比率由 64.15%減少至 19%，並於民國 97 年 6 月將剩餘股權全部轉讓予本公司之子公司-Zortech，故對其喪失控制能力，惟仍具重大影響力，故自民國 97 年 5 月起僅依權益法認列投資損益，又子公司-Zortech 於民國 97 年 12 月將所持有之中華石油全部股權出售予非關係人。

6. 本公司為拓展光電版圖，參與南京冠鑫現金增資，該公司於民國 97 年 12 月 31 日完成驗資程序，致本公司綜合持股比例自 10%增加至 55%，故將取得控制力日起之資產及負債編入合併財務報表中。取得控制力之前仍按權益法處理。
7. 子公司-中華全球於民國 96 年度評估各項投資之未來可收回金額與投資成本後，提列減損損失為\$22,819。

(九) 固定資產

資 產 名 稱	97 年 12 月 31 日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 867,931	\$ -	(\$ 165,554)	\$ 702,377
房屋及建築	1,045,030	(288,504)	-	756,526
機器設備	4,789,131	(2,936,469)	-	1,852,662
租賃設備	1,415,056	(489,181)	-	925,875
其他設備	138,233	(92,504)	-	45,729
未完工程及預付設備款	517,244	-	-	517,244
	<u>\$8,772,625</u>	<u>(\$3,806,658)</u>	<u>(\$ 165,554)</u>	<u>\$4,800,413</u>

資 產 名 稱	96 年 12 月 31 日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$1,136,810	\$ -	(\$ 165,554)	\$ 971,256
房屋及建築	1,141,929	(263,849)	-	878,080
機器設備	4,388,108	(2,484,816)	-	1,903,292
租賃設備	1,517,684	(408,688)	-	1,108,996
其他設備	601,404	(396,128)	-	205,276
未完工程及預付設備款	205,941	-	-	205,941
	<u>\$8,991,876</u>	<u>(\$3,553,481)</u>	<u>(\$ 165,554)</u>	<u>\$5,272,841</u>

1. 民國 97 年度及 96 年度固定資產之利息資本化金額分別為\$11,485 及 \$2,716。
2. 子公司中華全球向交通部台中港務局承租土地合作興建台中港西七號碼頭暨線儲槽等設施，以投資金額取得免租使用年限為十七年(民國 91 年 6 月 25 日至民國 108 年 6 月 24 日)，期滿並有優先承租權，該設施

帳列租賃設備。

3. 子公司華中興業之固定資產-土地，因可回收金額低於帳面價值，於民國 96 年度提列減損損失計\$115,554，截至民國 97 年 12 月 31 日止，提列之累計減損計\$165,554。
4. 子公司固定資產提供擔保情形請詳附註六。
5. 孫公司-中華石油及台灣優力(已於民國 97 年 4 月喪失控制力)於民國 96 年 6 月與租賃公司辦理加油站設備售後租回融資，採資本租賃之會計處理，相關說明如下：

出租人	租賃期間	租約到期 約定條款	96年12月31日
中租迪和(股)公司	96.6.1~99.9.30	優惠承購權	\$ 119,645
減:一年內到期部份			(49,453)
			<u>\$ 70,192</u>

(十) 遞延費用

	97年12月31日	96年12月31日
加油站土地使用權及營業權	\$ -	\$ 376,227
站體通路補助及招牌工程等	-	91,152
其他	84,233	164,758
	<u>\$ 84,233</u>	<u>\$ 632,137</u>

上述加油站土地使用權及營業權係孫公司-中華石油(已於民國 97 年 4 月喪失控制力)為取得加油站土地、設備使用權及營業權所支付之權利金。

(十一) 其他資產-其他

	97年12月31日	96年12月31日
長期預付租金	\$ -	\$ 976,444
減:一年內到期部分	-	(112,666)
	-	863,778
其他	45,877	87,986
減:累計減損	-	(200,000)
	<u>\$ 45,877</u>	<u>\$ 751,764</u>

1. 長期預付租金係孫公司-中華石油(已於民國 97 年 4 月喪失控制力)租賃加油站地上營業設備租金，依租賃期間(民國 96 年 1 月 1 日至 105 年 8 月 31 日)分期轉列當期租金支出。

2. 孫公司-中華石油(已於民國 97 年 4 月喪失控制力)經取得獨立專家之估價報告，評估租賃加油站未來可回收金額與預付租金帳列數，確定長期預付租金業已產生減損，並於民國 97 年 4 月及 96 年度認列減損損失，分別計\$55,000 及\$200,000。

(十二) 短期借款

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
信用借款	\$ 4,398,684	\$ 2,810,405
購料借款	1,549,195	3,284,810
抵押借款	<u>1,826,657</u>	<u>1,228,327</u>
	<u>\$ 7,774,536</u>	<u>\$ 7,323,542</u>
利率區間	1.76%~7.82%	2.23%~7.83%

截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司及子公司為短期借款所提供之擔保品除附註六所述者外，尚開立保證票據計 \$ 4,360,650。

(十三) 應付短期票券

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
應付商業本票	\$ 389,200	\$ 509,200
減：未攤銷折價	(227)	(625)
	<u>\$ 388,973</u>	<u>\$ 508,575</u>
利率區間	2.57%	2.24%~3.89%

截至民國 97 年 12 月 31 日止，子公司為應付短期票券所提供之擔保品請詳附註六。

(十四) 所得稅

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
所得稅費用	\$ 210,316	\$ 122,677
以前年度所得稅高估數	10,158	5,022
遞延所得稅資產淨變動數	(42,679)	(43,565)
暫繳及扣繳稅款	<u>(119,275)</u>	<u>(79,715)</u>
合計	<u>\$ 58,520</u>	<u>\$ 4,419</u>
應付所得稅	<u>\$ 58,880</u>	<u>\$ 7,166</u>
應退所得稅(帳列其他應收款)	<u>(\$ 360)</u>	<u>(\$ 2,747)</u>

1. 本公司及子公司依所得稅法規定計算之民國96年度及95年度未分配盈餘，依法應加徵10%之營利事業所得稅分別為\$777及\$16,210。

2. 民國97年及96年12月31日之遞延所得稅資產(負債)餘額如下：

	97年12月31日	96年12月31日
遞延所得稅資產總額	\$ 256,396	\$ 423,436
遞延所得稅負債總額	(\$ 89,152)	(\$ 57,051)
備抵評價	(\$ 226,494)	(\$ 370,724)

3. 民國97年及96年12月31日產生之遞延所得稅資產(負債)明細如下：

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動項目：				
備抵呆帳超限數	\$ -	\$ -	\$ 16,748	\$ 4,187
存貨備抵跌價及呆滯損失	404,369	101,092	9,349	2,337
未實現兌換損失(利益)	15,797	3,949	(18,562)	(4,641)
金融資產負債評價利益	78,290	12,269	23,345	5,837
虧損扣抵	33,000	8,250	28,468	7,117
其他	-	-	47,698	8,754
投資抵減		-		17,000
備抵評價		(101,092)		(20,216)
小計		<u>24,468</u>		<u>20,375</u>
非流動項目：				
虧損扣抵	304,404	76,101	1,189,905	297,476
備抵呆帳超限數	64,099	16,025	63,726	15,931
採權益法認列之投資收益	(356,609)	(89,152)	(209,638)	(52,410)
採權益法認列之投資損失	142,699	35,675	110,436	27,609
固定資產減損損失	11,109	2,777	140,780	35,195
其他	1,032	258	5,899	1,475
投資抵減		-		518
備抵評價		(125,402)		(350,508)
小計		<u>(83,718)</u>		<u>(24,714)</u>
遞延所得稅資產-淨額		<u>(\$ 59,250)</u>		<u>(\$ 4,339)</u>

4. 截至民國97年12月31日止，本公司及子公司依所得稅法及促進產業升級條例可享有之投資抵減明細如下：

抵 減 項 目	可抵減 總 額	本期預計 抵減稅額	尚 未 抵減餘額	最 後 抵減年度
投資新興重要策略性產業	\$ 17,000	\$ 17,000	\$ -	97年度
自動化機器設備	205	205	-	99年度
"	313	313	-	100年度
	<u>\$ 17,518</u>	<u>\$ 17,518</u>	<u>\$ -</u>	

5. 截至民國97年12月31日止，本公司及子公司尚未使用之虧損扣抵明細如下：

發 生 年 度	尚 未 抵減金額	最 後 抵減年度
民國92年度	\$ 16,837	102年度
民國93年度	4,582	103年度
民國94年度	66,640	104年度
民國95年度	5,500	105年度
民國96年度	243,845	106年度
	<u>\$ 337,404</u>	

6. 本公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國94年度。

(十五) 長期應付款

	97年12月31日	96年12月31日
長期應付款項-非關係人	\$ 315,046	\$ 321,555
減：一年內到期部分	(110,840)	(86,353)
	<u>\$ 204,206</u>	<u>\$ 235,202</u>

1. 本公司對現有正烷屬煙製程委由 UOP 公司進行去瓶頸及改進生產製程等技術支援服務，相關技術服務報酬雙方同意俟前述技術服務產生效益後議定，此案於民國89年經雙方確認效益後，始簽妥付款協議，約定自民國89年起分10年，每年給付美金220,000元，最後一年給付美金247,329元。
2. 本公司於民國93年亦與 UOP 公司簽訂分子篩採購合約，合約總價為美金2,439,840元，雙方約定自民國94年起支付第一期款美金1,219,920元，未支付款項則按五年平均攤還。
3. 截至民國97年12月31日止，上述合約未來應支付金額計美金997,587元。

4. 本公司之孫公司-南京金桐及江蘇金桐為改進洗滌劑烷基化工生產製程，支付 UOP 公司設備裝置使用費，截至民國 97 年 12 月 31 日止，上述合約未來應支付金額計人民幣 17,739,800 元。

5. 子公司-華中興業於民國97年度向租賃公司分期付款售後買回原物料，其契約期間及金額如下：

對 象	期 間	標 的	期 數	金 額
中租迪和 (股)公司	97/6~99/5	爐石	24期	\$ 42,500
一銀租賃 (股)公司	96/11~99/2	水泥熟料	18期~24期	49,943
				減：一年內到期部分 (73,969)
				<u>\$ 18,474</u>

(十六) 長期借款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
信用借款	\$ 2,660,028	\$ 3,310,973
抵押借款	592,131	772,956
減：一年內到期部份	(1,179,211)	(800,126)
	<u>\$ 2,072,948</u>	<u>\$ 3,283,803</u>
利率區間	2.75%~5.56%	2.58%~6.58%

1. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司為長期借款所提供之擔保品除附註六所述者外，尚開立之保證票據計 \$ 3,400,000。

2. 本公司於民國 95 年 4 月與台灣工業銀行等保證銀行團簽訂聯合授信合約，供本公司改善財務結構及提前償還借款，合約期間為五年，授信總額度計 \$3,200,000，截至民國 97 年 12 月 31 日止，已動用之借款金額計 \$3,200,000。本公司主要承諾事項如下：

(1) 本授信合約存續期間除一般資金貸予及背書保證作業程序外，未經多數授信銀行同意，不得為第三者背書保證。

(2) 本授信合約存續期間須維持以下之財務比率：

1. 流動比率：不得低於 100%。

2. 負債比率：不得高於 140%。

3. 利息償付能力：自民國 95 年度起不得低於(含)1.5 倍，自民國 97 年度起不得低於(含)2 倍。

4. 有形淨值：不得低於 \$ 5,500,000。

上述財務比率與限制規定，係以每年度及每半年度經會計師查核簽證之非合併財務報表為計算基礎。

截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司非合併財務報表之流動比率低於 100%，業已取得銀行團同意豁免函。

(3)本公司前任董事長陳武雄以個人名義為本授信案之連帶保證人。

(十七)退休金

1. 本公司及子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)之服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司及子公司按月就薪資總額 2%提撥退休準備金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，該專戶餘額分別為\$58,422 及\$56,263。
2. 本公司及子公司以民國97年及96年12月31日為衡量日完成精算評估，所採用之經算假設如下：

	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
折現率	2.50%	3.00%
薪資水準增加率	2.00%~3.00%	2.00%~3.00%
退休基金資產之投資報酬率	2.50%	3.00%

3. 民國97年及96年12月31日之退休金提撥狀況如下：

	97年12月31日	96年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 10,207)	(\$ 9,601)
非既得給付義務	(56,632)	(57,630)
累積給付義務	(66,839)	(67,231)
未來薪資增加影響數	(22,999)	(18,752)
預計給付義務	(89,838)	(85,983)
退休基金資產公平價值	57,273	52,269
提撥狀況	(32,565)	(33,714)
未認列過渡性淨給付義務	8,550	9,319
未認列退休金損益	11,139	6,838
補列之應計退休金負債	(4,904)	(8,991)
應計退休金負債	(\$ 17,780)	(\$ 26,548)

4. 民國97年度及96年度淨退休金成本之明細如下：

	97年	96年
服務成本	\$ 2,441	\$ 2,999
利息成本	2,431	2,152
基金資產之預期報酬	(1,543)	(1,324)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	1,150	1,114
未認列退休金損益之攤銷	236	56
淨退休金成本	\$ 4,715	\$ 4,997

5. 自民國94年7月1日起，本公司及子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所訂之勞工退休金制度部份，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。本公司及子公司民國97年度及96年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$11,514及\$24,783。
6. 設立於中華人民共和國境內之子公司，按當地政府規定之養老保險制度，每月依員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，每位員工之退休金由當地政府管理統籌安排，公司除每月提撥外，無進一步義務。

(十八)股本

截至民國97年12月31日止，本公司額定資本額為\$7,200,000，實收

資本額為\$6,058,864，每股面額10元，分為605,886,360股，均發行普通股。

(十九) 資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(二十) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提10%為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，應依股東會決議保留或分配之，本公司分配盈餘時，應先分派股息，股息以10%為限，如再有盈餘再撥付董監事酬勞3%以下及員工紅利不得少於1%。本公司之股利政策，現金股利發放比率以不低於10%為原則，惟得以考量未來資金需求及資本支出調整之。
2. 依現行法令規定，公司於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項已達實收資本額50%，並以撥充其半數為限。
4. 本公司民國96年度及95年度為累積虧損，故無盈餘可供分配。截至民國97年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為\$192,362。本公司預計民國98年度分配盈餘時，由於本公司得分配股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於獲配民國97年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚需調整至獲配股利或盈餘前，本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項股東可扣抵稅額，民國98年度預計稅額扣抵比率為33.33%，本公司未分配盈餘\$385,013係兩稅合一實施後所產生。
5. 本公司民國97年6月13日經股東會通過民國96年度盈餘全部彌補虧損，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
6. 本公司民國97年度員工紅利及董監酬勞估列金額為\$5,646，係以截

至民國 97 年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數各為 1%為基礎估列，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國 98 年度股東會決議日前一日的收盤價並考量除權除息之影響，並認列為民國 97 年度之營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國 98 年度之損益。

(二十一)庫藏股票

1. 民國97年度本公司庫藏股票變動情形

買 回 原 因	期初股數 (仟股)	本期增加 (仟股)	本期減少 (仟股)	期末股數 (仟股)
轉讓股份予員工	-	18,988	-	18,988

- (1)證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司已買回庫藏股票金額\$155,677。
 - (2)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
 - (3)依據證券交易法規定，上開買回之股份應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。
2. 民國 97 年度及 96 年度子(孫)公司及具有控制能力之被投資公司，持有本公司股票之股權變動與相關之成本及市價資訊如下：

單位：仟股/元

子(孫)公司之名稱	97 年 度					
	期 初	餘 額	本 期	減 少	期 末	餘 額
	股數	每股 帳面價值	股數	每股 售價	股數	每股 市價
中華興業(股)公司	2,276	\$ 19.13	-	\$ -	2,276	\$7.80
中華石油(股)公司	3,805	19.13	3,805 (註)	-	-	-
Paotze Investment Ltd.	6,508	19.13	-	-	6,508	7.80

註：本公司於民國97年第二季對中華石油(股)公司喪失控制能力，故該公司持有本公司股票不再視同庫藏股處理。

子(孫)公司之名稱	96 年 度					
	期 初	餘 額	本 期	減 少	期 末	餘 額
	股數	每股 帳面價值	股數	每股 售價	股數	每股 市價
和宏氣體(股)公司	28,282	\$ 19.13	929	\$12.63	-	\$ -
			27,353 (註)			
中華興業(股)公司	2,276	19.13	-	-	2,276	8.80
中華石油(股)公司	3,805	19.13	-	-	3,805	8.80
Paotze Investment Ltd.	6,508	19.13	-	-	6,508	8.80

註：本公司於民國96年第四季對和宏氣體(股)公司喪失控制能力，故該公司持有本公司股票不再視同庫藏股處理。

(二十二) 普通股每股盈餘

97 年 度	金 額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
屬於普通股股東之 本期淨利	\$757,318	\$547,002	590,345	\$1.28	\$0.93
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	362		
稀釋每股盈餘：					
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在普 通股之影響	\$757,318	\$547,002	590,707	\$1.28	\$0.93

96 年 度	金 額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅前	稅後
合併淨損益	<u>\$171,100</u>	<u>\$ 48,423</u>	572,505	<u>\$0.30</u>	<u>\$0.08</u>

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

(以下空白)

(二十三) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

民國97年度及96年度發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	97 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 188,849	\$ 301,464	\$ 490,313
勞健保費用	5,282	33,227	38,509
退休金費用	3,028	13,201	16,229
其他用人費用	8,386	10,311	18,697
折舊費用	364,141	107,160	471,301
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	31,707	68,986	100,693

功能別 性質別	96 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 179,848	\$ 388,098	\$ 567,946
勞健保費用	5,302	33,195	38,497
退休金費用	5,770	24,750	30,520
其他用人費用	7,719	27,368	35,087
折舊費用	346,319	89,771	436,090
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	14,345	112,642	126,987

五、關係人交易

(一)關係人名稱與本公司之關係

關係人名稱	與本公司之關係
廈門金桐合成洗滌劑有限公司(廈門金桐)	採權益法評價之被投資公司
上海京帝化工有限公司(上海京帝)	"
和立聯合科技(股)公司(和立聯合)	"
張家港奔輝倉儲有限公司(張家港)	"
金陵石油化工有限責任公司(金陵石化)	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司
廣州立白企業集團有限公司(廣州立白)	"
中國船舶燃料供應天津有限公司(中燃天津)	"
中國船舶燃料有限公司(中燃)	"
賽亞基因科技(股)公司(塞亞基因)	該公司董事長為本公司之監察人
恆益投資(股)公司(恆益投資)	"
Great Passion Ltd. (Great Passion)	與本公司共同投資子公司之合資公司
和銘興業股份有限公司(和銘興業)	實質關係人
鑫新投資(股)公司(鑫新投資)	"
賽德醫藥科技(股)公司(賽德醫藥)	"
泉發加油站(股)公司(泉發加油站)(註1)	"
全泰通(股)公司(全泰通)(註1)	"
台灣優力整合行銷(股)公司(優力行銷)(註1)	"
台灣優力系統整合(股)公司(優力系統)(註1)	"
超格實業(股)公司(超格)	"
中華石油(股)公司(中華石油)(註2)	"
Goldlight Innovation Ltd. (Goldlight)	"
Fortune Asia Fund I Limited	"
Oil & Petrochemical Universal Sales Ltd. (OPUS)	"
陳國雄	"
楊明仁	"
陳彥百	"
楊明福	"
楊明華	"
楊明智	"

註 1：孫公司-台灣優力(已於民國 97 年 4 月喪失控制力)為加油站合併策略需要，於民國 96 年 7 月經董事會決議通過收購上述四家公司，持股比例均為 100%，另台灣優力為強化經營管理、降低成本，於民國 96 年 7 月 26 日經董事會決議，以民國 96 年 7 月 31 日為合併基準日合併，並以台灣優力為存續公司。

註 2：子公司於民國 97 年 12 月將所持有之中華石油股權全部出售予外部人，

故已非關係人，附列僅供參考。

(二)與關係人間之重要交易事項

1. 銷貨收入

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
中燃天津	\$ 10,377,701	22	\$ 6,006,731	12
中燃	3,825,518	8	2,501,066	5
廈門金桐	501,165	1	807,566	2
上海京帝	436,543	1	484,742	1
廣州立白	405,103	1	62,607	-
OPUS	-	-	1,054,150	2
其他	160,358	-	143,010	-
	<u>\$ 15,706,388</u>	<u>33</u>	<u>\$ 11,059,872</u>	<u>22</u>

對關係人與非關係人之銷售價格係依市場價格雙方議定，並於銷售完成後1至3個月內收款。

2. 進貨

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
金陵石化	\$ 4,014,039	9	\$ 3,623,744	8
廈門金桐	390,099	1	319,205	1
上海京帝	11,308	-	78,421	-
其他	55,101	-	5,255	-
	<u>\$ 4,470,547</u>	<u>10</u>	<u>\$ 4,026,625</u>	<u>9</u>

對關係人與非關係人之採購價格係依市場價格雙方議定，並於進貨後1至2個月內付款。

3. 應收帳款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
中燃天津	\$ 995,702	27	\$ 1,628,011	46
中燃	47,305	2	338,291	10
廣州立白	29,566	1	-	-
廈門金桐	4,474	-	10,507	-
OPUS	-	-	150,124	4
其他	7,502	-	5,470	-
	<u>1,084,549</u>	<u>30</u>	<u>2,132,403</u>	<u>60</u>
減：備抵壞帳	(<u>722</u>)	-	-	-
	<u>\$ 1,083,827</u>	<u>30</u>	<u>\$ 2,132,403</u>	<u>60</u>

4. 應付帳款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
金陵石化	\$ 8,405	1	\$ 52,533	2
廈門金桐	-	-	15,968	1
	<u>\$ 8,405</u>	<u>1</u>	<u>\$ 68,501</u>	<u>3</u>

5. 其他應收款

(1) 資金融通款

	97 年 度			
	最高金額	期末餘額	利率	利息收入
中華石油	\$ 233,306	\$ 233,306	4.50%	\$ -
張家港	24,350	-	-	-
Goldlight	1,461	-	2.00%	-
和銘興業	38,279	26,302	2.02%	644
和立聯合	38,895	23,565	2.02%	-
減：備抵呆帳		(<u>19,827</u>)		<u>\$ 644</u>
		<u>\$ 263,346</u>		

	96 年 度			
	最高金額	期末餘額	利率	利息收入
張家港	\$ 24,350	\$ 24,350	-	\$ -
泉發加油站	30,000	-	-	-
全泰通	23,000	-	-	-
Goldlight	109,590	1,461	2.00%	1,461
和銘興業	37,897	37,897	2.02%	750
超格	683	-	-	-
和立聯合	87,646	36,930	2.02%	-
減：備抵呆帳		(21,930)		\$ 2,211
		<u>\$ 78,708</u>		

(2) 其他應收款

	性質	97年12月31日	96年12月31日
恆益投資	應收處分投資款(註1)	\$ 338,155	\$ -
上海京帝	應收股利等	9,294	5,026
陳國雄	地主合建保證金(註2)	-	21,787
其他	其他	20,987	327
減：備抵呆帳		(720)	(300)
		<u>\$ 367,716</u>	<u>\$ 26,840</u>

註 1：請詳附註五(二)7 之說明。

註 2：工信工程(股)公司於民國 93 年度委託本公司辦理座落於台北市南港區玉成段 271、271-4 及 271-5 地號之土地開發規劃事宜，本公司由子公司和信成與上述土地之地主陳國雄、郭惠文、工信工程(股)公司簽定合作興建房屋契約書，約定和信成分屋比例為 48%。和信成已支付前述地主合建保證金共計 \$260,000。因該開發案已轉至大南港專案規劃，民國 95 年度陳國雄已退還存出保證金 \$109,500，截至民國 96 年 12 月 31 日止，尚餘款項為 \$21,787(帳列其他應收款-關係人)，上述款項業於民國 97 年 5 月全數收回。

6. 其他應付款

(1) 資金融通款

	97 年 度			
	最高金額	期末餘額	利率	利息支出
廣州立白	\$ 117,774	\$ 117,774	5.31%	\$ 9,797
	96 年 度			
	最高金額	期末餘額	利率	利息支出
陳彥百	\$ 49,500	\$ -	-	\$ -
廣州立白	59,042	59,042	6.12%	3,332
		\$ 59,042		\$ 3,332

(2) 其他應付款

	性 質	97年12月31日	96年12月31日
金陵石化	應付加工費等	\$ 35,537	\$ 42,969
其他	其他	13,070	11,805
		\$ 48,607	\$ 54,774

7. 財產交易/期後事項

子公司中華全球與關係人買賣有價證券之資訊如下：

	97 年 度			
對 象	有價證券名稱	處分股數(仟股)	處分價格	處分利益
恆益投資	中華石油(股)公司	67,990	\$ 481,069	\$ 234,783

上述子公司出售股票之價款，截至民國97年12月31日止，尚未收回之款項計\$338,155，子公司已於民國98年1月收回股款(含利息)計\$335,609。有關上述買賣有價證券之資訊，請詳附註四(八)之說明。

	96 年 度			
對 象	有價證券名稱	購入股數(仟股)	購入價格(註)	每股單價/元
Great Passion Paotze		7,364	\$ 944,931	USD 3.88
楊明仁等四位	泉發、優力行銷、 優力系統		11,339	
			\$ 956,270	

上述投資價款截至民國96年12月31日止已全數支付。

8. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97 年 度		96 年 度	
薪資	\$	40,723	\$	42,496
獎金		742		1,443
業務執行費用		1,573		-
合計	\$	43,038	\$	43,939

(1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。

(3) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(4) 相關資訊可參考本公司股東會年報。

9. 其他

本公司與中華石油協議，由該公司委託本公司開立國內信用狀向台灣中油(股)公司代購油品，民國 97 年度本公司代購油品金額為\$281,392。

六、質押之資產

截至民國97年及96年12月31日止，本公司及子公司提供擔保之資產明細如下：

資 產 名 稱	97年12月31日	96年12月31日	擔 保 之 性 質
交易目的金融資產	\$ -	\$ 97,800	融資擔保
應收票據	24,901	27,613	融資擔保
存貨(營建用地)	1,423,043	1,393,748	融資擔保
受限制資產(附買回債券及定期存款)	1,965,752	1,358,554	融資擔保及購料保證
備供出售金融資產-非流動	17,752	178,198	融資擔保
其他金融資產-非流動(定期存款)	51,100	67,900	融資擔保、行政救濟擔保及購料保證
固定資產	897,814	1,107,776	融資擔保
	<u>\$ 4,380,362</u>	<u>\$ 4,231,589</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

除附註四(九)、(十五)、(十六)及五所述者外，其他重大承諾及或有事項如下：

1. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司及子公司因進貨已開立而尚未使用之信用狀金額為 \$ 1,021,341(折合美金 31,494 仟元)。
2. 本公司與台灣中油(股)公司訂有採購煤油合約，雙方約定將萃餘油回售予該公司。合約期間為民國 95 年 10 月 31 日至民國 98 年 12 月 31 日，屆滿如雙方無異議則逐年自動延展。另截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司向台灣

- 中油(股)公司購買煤油及乙炔等，由銀行提供購料保證金額為\$ 654,260。
3. 本公司民國 89 年度營利事業所得稅股東可扣抵稅額，國稅局要求補繳超額分配之稅額及罰鍰共計\$15,474，本公司不服，已提起行政訴訟，目前尚在行政法院審理中，本公司提供\$4,000 之定期存款作為擔保。
 4. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司因與銀行簽訂無追索權應收帳款債權讓售交易使用額度而開立之應付保證票據計 \$ 36,408(折合美金 1,110 仟元)。
 5. 子公司-中華全球於民國 92 年至 94 年度之台中儲運站房屋稅，業於民國 94 年 11 月經台中縣稅捐處核定補徵稅款\$40,182，子公司不服核定，乃於民國 95 年間先後提出復查及訴願申請，依最終訴願案中縣稅法第 09636766972 號函決定，原應補繳稅款重新核定為\$28,299 並加計行政救濟利息\$339；基於穩健原則，子公司業於民國 95 年度將前述之訴願結果估列入帳\$14,200 (帳列雜項支出)，並向台中高等行政法院提出行政訴訟，該案業於民國 96 年 11 月 20 日經法院 96 年度訴字第 00157 號判決文判決子公司勝訴，惟台中縣稅捐稽徵處不服判決，已向台中最高法院提起上訴申訴，截至民國 97 年 12 月 31 日止，尚無進一步結果。
 6. 民國 93 年間，子公司-中華全球與台中港務局及本公司訂立協議書概括承受台中港務局與本公司簽訂之「出(承)租土地合作興建碼頭暨儲槽契約」，以預付租金方式出資興建碼頭乙座及化學品儲槽 26 座暨附屬設施，以台中港務局名義興建，產權歸屬台中港務局所有，子公司之免租使用年限為 17 年，期滿並有優先承租權。上述儲槽於民國 93 年度已完工啟用，帳列租賃設備。
 7. 民國 93 年 3 月 12 日，子公司-中華全球與佳美貿易股份有限公司(以下簡稱佳美)簽訂儲槽暨儲運使用合約書，由佳美向中華全球租用台中港西七碼頭碳鋼儲槽十座，期間自合約生效日至民國 106 年 6 月 24 日止，儲體使用費係以每月\$800 列計(不含操作費)。此外，因佳美操作上之需要，需投資增設儲槽管線及修改相關儲運設施，依合約約定，相關投資金額目前暫由佳美代墊，未來該款依合約加計利息，由子公司應向其收取之租金扣抵。截至民國 97 年 12 月 31 日止，佳美代子公司-中華全球支付之工程款金額總計\$12,386。
 8. 子公司-和信成於民國 97 年 9 月與宇盛開發有限公司(以下簡稱宇盛)簽訂不動產買賣合約，將南港玉成段 2 小段 271、271-4、271-5、271-7 等四筆土地按合資比率 21.25%出售，上述土地持分 9%計 3,164.04 平方公尺，總價款計\$698,710，業於民國 97 年 10 月收取第一期款計\$30,000，帳列預收款項項下。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

除附註五所述者外，其他重大之期後事項如下：

1. 本公司之子公司 HSIN TAY LTD. 與甲公司於民國 97 年度，協議成立 A、B 合資公司，主要產品為油品相關。預計兩家合資公司註冊資本為美金 45,529 仟元，雙方各占 50% 之股份，預於民國 98 年注入資金。
2. 本公司之子公司 HSIN TAY LTD. 已於民國 98 年 3 月 31 日將所持有之子公司 - 香港奔輝全部股權以人民幣 4,600 萬元(含債權債務結清)轉售予非關係人。

(以下空白)

十、其他

(一)民國96年度合併財務報表之部份科目業予重分類，便與民國97年度合併財務報表比較

(二)金融商品之公平價值

	97年12月31日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$10,153,061	\$ -	\$10,153,061
公平價值變動列入損益之金融資產			
-流動	22,538	22,538	-
備供出售金融資產-非流動	54,461	54,461	-
以成本衡量之金融資產-非流動	396,190	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	9,728,363	-	9,728,363
長期借款(含一年內到期之長期借款)	2,660,028	-	2,660,028
衍生性金融商品			
資產			
遠期外匯合約	33,467	33,467	-
負債			
利率交換合約	7,954	7,954	-

	96年12月31日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 9,841,004	\$ -	\$ 9,841,004
公平價值變動列入損益之金融資產			
-流動	297,793	297,793	-
備供出售金融資產-非流動	456,184	456,184	-
以成本衡量之金融資產-非流動	481,644	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	11,383,982	-	11,383,982
長期借款(含一年內到期之長期借款)	3,310,973	-	3,310,973
衍生性金融商品			
負債			
利率交換合約	23,345	23,345	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、其他金融資產-非流動、受限制資產、短期借款、應付短期票券及應付款項等科目。
2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平市價。
3. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款約定利率為準。
4. 衍生性金融商品之公平價值，係由交易相對人於評價基準日依其認為合理之評價模型，數據及市場價格所估算之結果。
5. 具有資產負債表外信用風險之金融商品：

	保證金額	
	97年12月31日	96年12月31日
被投資公司借款擔保	\$ 3,200,000	\$ 3,700,970

(三) 本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 \$11,423,849 及 \$11,166,435。

(四) 本公司民國 97 年度及 96 年度非公平價值變動認列損益之金融資產，其利息收入總額分別為 \$117,634 及 \$98,918；具公平價值變動認列損益之金融負債之金融負債其利息費用總額分別為 \$18,545 及 \$32,066；自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 \$52,832 及 \$100,990。

(五) 財務風險控制及避險策略

本公司之財務風險，主要為投資金融商品本身所伴隨的風險。本公司對於各項金融商品投資之財務風險，一向採取最嚴格的控制標準，凡任何財務投資及操作，均經過全面評估其可能之市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險，務必選擇風險列小者為依歸。

1. 權益類金融商品投資

(1) 市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司係透過集中交易市場及證券櫃檯買賣中心下單交易，且係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險

本公司投資以公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險；而投資以成本衡量之金融資產均無活絡市場，故預期具有一定的流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

2. 應收款項

(1) 市場風險

本公司之應收款項均為一年內到期，應無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好，應無重大之信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之應收款項均為一年內到期，且本公司之營運資金足以支應資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項均為一年內到期，應無重大之利率變動之現金流量風險。

3. 借款

(1) 市場風險

本公司借入之款項，均為浮動利率之借款，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，故預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司借入之款項，係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動便使債務類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

4. 應付款項

(1) 市場風險

本公司之應付款項均為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司之應付款項，無重大之信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應付款項均為一年內到期，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應付款項均為一年內到期，因此經評估應無重大之利率變動之現金流量風險。

5. 利率交換

項 目	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	帳面價值	名日本金	帳面價值	名日本金
利率交換	\$ 7,954	\$ 1,500,000	\$ 23,345	\$ 2,500,000

本公司於民國93年2月9日、民國93年2月20日及民國94年5月6日與銀行議定分別於民國98年2月9日、民國98年2月20日及民國98年10月29日到期，每三個月收取或支出浮動利率與議定利率間之利息差異。

(1)市場風險

本公司從事利率交換交易，係依交易相對人於評價基準日以其認為合理之評價模型、數據及市場價格所估算之結果評估市場風險，發生之損失應在可預期之範圍內。

(2)信用風險

因本公司交易對象，皆係信用卓越之金融機構，故本公司從事各項衍生性金融商品交易相對人違約之可能性甚低。

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司利率交換合約，若市場利率落於議定範圍內，則本公司支付固定利率，故不會發生利率變動之現金流量風險；若市場利率落於議定範圍外，則本公司支付浮動利率，而使未來現金流量產生波動，但評估應無利率重大變動之現金流量風險。

6. 遠期外匯

項 目	97 年 12 月 31 日		
	名目本金	到期日	約定利率
預購期外匯合約	美金41,759仟元 (人民幣避險)	98/1/23~98/5/19	6.995~7.235

子公司於民國 97 年度與銀行簽訂遠期外匯買賣合約，此合約為規避外幣負債因匯率變動所產生之風險。

(1) 市場風險

因子公司從事之遠期外匯買賣合約主係為規避現貨部位之匯率波動，由於簽訂之部位與履約之期間與現貨部位約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。若依資產負債表日持有之預購遠期外匯合約部位核算，當美金每升值1分，將使其公平價值上升美金418仟元。

(2) 信用風險

因子公司交易對象，皆係信用卓越之金融機構，且子公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故子公司從事遠期外匯商品交易相對人違約之可能性甚低。

(3) 流動性風險

子公司從事之遠期外匯買賣合約，預計於民國98年1月23日至98年5月19日產生人民幣278,050仟元之現金流出及美金41,759仟元之現金流入，因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之籌資風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

子公司從事之遠期外匯非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：

編號	貸出資金之對象	與往來科目	最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	未到期應收金額	因融通資金必要之投資	提供擔保品價值	對個別對象資金總額	與總額
(註1)公司	(註2)高餘額	(註3)來金額	(註4)剩餘	(註5)剩餘	(註6)區間	(註7)性質	(註8)金額	(註9)投資	(註10)價值	(註11)金額	(註12)總額
0	和信成(股)公司	其他應收款	\$ 30,000	\$ -	2.75%	2	\$ -	-	\$ -	\$ 876,198	\$ 2,628,594
1	和聖桐興業(股)公司	其他應收款	26,531	註5	2.02%	2	-	-	-	"	"
1	和和興業(股)公司	其他應收款	38,279	\$ 26,302	2.02%	2	-	-	-	"	"
1	和立聯合科技(股)公司	其他應收款	38,895	23,265	2.02%	2	-	19,828	-	"	"
2	和聖桐興業(股)公司	其他應收款	1,461	\$ 49,567	-	2	-	-	-	"	"
3	Hsin Tay Ltd.	長期應收款	96,280	\$ 78,290	-	2	-	-	-	"	"
3	Hsin Tay Ltd.	其他應收款	3,371	\$ -	-	2	-	-	-	"	"
3	Hsin Tay Ltd.	其他應收款	112,710	\$ 112,710	-	2	-	-	-	"	"
3	Hsin Tay Ltd.	其他應收款	233,306	\$ 233,306	4.50%	2	-	-	註6	"	"
4	香港奔輝發展有限公司	其他應收款	24,350	\$ -	-	2	-	-	-	"	"
5	上海盛台貿易有限公司	其他應收款	86,688	\$ 86,688	-	2	-	-	-	"	"
6	中華全球石油(股)公司	其他應收款	151,744	\$ -	4.77%	2	-	-	-	"	"
7	Sharpinvest International Hsin Tay Ltd.	其他應收款	226,320	\$ -	6%-9%	2	-	-	-	"	"
8	Paotze Investment Ltd.	其他應收款	45,920	\$ -	9.00%	2	-	-	-	"	"
	Paotze Investment Ltd.	其他應收款	36,080	\$ 36,080	9.00%	2	-	-	-	"	"

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填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：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註3：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填1。

2. 有短期融通資金必要者請填2。

註4：本公司及子公司對單一貸與對象限額，以不超過本公司當期財務報表股東權益10%為限；對他人資金貸與之最高限額，以不超過本公司當期財務報表股東權益30%為限。

註5：華中興業與和聖桐已於97年9月30日合併。華中興業為存續公司。

註6：依據債務清償協議書約定，中華石油提供債務等值之台灣優力股票作為借款擔保完成設置予Hsin Tay Ltd. 程序。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者	被背書保證者	對單一企業	最高期末	以財產擔保之累計背書保證金額	佔最近期財務報表背書保證
(註1)公司	名稱	名稱	背書保證額(註3)	背書保證餘額	背書保證金額淨值之比率	最高限額(註3)
0	和桐化學(股)公司	Zortech Corp.	1,752,396	\$ 500,000	\$ -	\$ 4,380,990
0	和桐化學(股)公司	Hsin Tay Ltd.	"	1,300,000	-	"
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	"	850,000	-	"
0	和桐化學(股)公司	Paotze Investment Ltd.	"	550,000	-	"
				<u>\$ 3,200,000</u>		36.52%
1	中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd.	"	633,270	-	6.38%
2	和聖桐興業(股)公司	華中興業(股)公司	"	197,366	-	"
				<u>\$ -</u>		註4
3	Paotze Investment Ltd.	天津天智精細化工有限公司	"	168,245	-	1.37%
4	金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	"	129,789	-	"
4	金桐石油化工有限公司	四川金桐精細化學有限公司	"	168,245	-	"
				<u>\$ 252,608</u>		2.88%

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填0
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
3. 背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：
 1. 有業務關係之公司。
 2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
 3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
 4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之被投資公司。
 5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
 6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：本公司及子公司對單一企業背書保證限額，以不超過本公司當期財務報表股東權益20%為限，對外背書保證最高限額，以不超過本公司當期財務報表股東權益50%為限。

註4：華中興業與和聖桐於97年9月30日完成合併。華中興業為存續公司。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人之關係	科目	股數 目/仟股/仟單位	帳面金額	持 例	市 價	淨 值	或 持 股 情形	最高 位 備註
和桐化學(股)公司	股票	Paotze Investment Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	20,000	\$ 3,516,174	100.00%	\$ 3,246,787			20,000
"	"	中華全球石油(股)公司	"	"	120,000	1,841,327	100.00%	1,841,375			190,000
"	"	和信成(股)公司	"	"	68,000	680,843	100.00%	680,843			73,000
"	"	和茂創業投資(股)公司	"	"	35,000	280,106	100.00%	283,616			40,000
"	"	Zortech Corp.	"	"	14,000	73,595	100.00%	73,595			14,000
"	"	Inadvance Holding Ltd.	"	"	5,000	170,290	100.00%	170,290			5,000
"	"	Signpost Enterprises Ltd.	"	"	2,174	90,833	100.00%	90,833			2,174
"	"	華中興業(股)公司	"	"	16,972	215,704	53.60%	352,368			16,972
"	"	華桐投資(股)公司	"	"	37,000	380,559	100.00%	380,559			37,000
"	"	和益化學(股)公司	採權益法評價之被投資公司	"	26,878	485,976	8.91%	270,127			49,771
"	"	Sharpinvest International Ltd. 等	-	"	-	27,784	-	-			-
減：子公司持有本公司股票視為庫藏股											
						(106,662)					
						\$ 7,656,529					
"	"	和宏氣體(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產-非流動	1,331	\$ -	7.95%	-			1,331
"	"	台灣工業銀行(股)公司	-	"	5,192	50,000	0.22%	-			5,192
"	"	普訊創業投資(股)公司	-	"	371	4,023	0.19%	-			371
"	"	興台(股)公司	-	"	2,850	-	19.00%	-			2,850
"	"	賽亞基因科技(股)公司	實質關係人	"	8,500	85,000	3.56%	-			8,500
						\$ 139,023					
"	"	國光石化科技(股)公司	-	預付長期投資款	1,579	\$ 15,790	3.00%	\$ 15,790			1,579
"	"	盛台(香港)有限公司	子公司	"	16,408	550,000	99.90%	550,000			16,408
						\$ 565,790					

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與發行人之關係	科目	股數	持 有 比 例	市 價	本 期 最 高 持 有 情 形
					單 位	比 率	單 位	單 位
華桐投資股份有限公司	股票	和益化學工業(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	20,003	7.28%	\$210,303	20,003
和茂創業投資(股)公司	股票	中華興業(股)公司	採權益法評價之被投資公司	"	2,996	9.46%	\$ 62,190	2,996
"	"	和立聯合科技(股)公司	採權益法評價之被投資公司	"	426	0.71%	-	426
"	"	上海商業儲蓄銀行(股)公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	10,544	0.38%	\$ 62,190	10,544
"	"	中華聯合半導體(股)公司	-	"	1,000	1.70%	-	1,000
"	"	賽德醫藥科技(股)公司	實質關係人	"	549	1.03%	-	549
和信成(股)公司	股票	漢威巨蛋開發股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	\$ 208,919	-	-	3,000
中華興業(股)公司	"	立纖材料科技(股)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	\$ 29,326	-	-	29,200
"	"	中華聯合半導體設備製造(股)公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	\$ 7,270	7.3%	\$ 7,270	19,000
"	"	和桐化學(股)公司	本公司	備供出售金融資產-非流動	\$ 4,500	8.86%	-	2,276
"	"	和鑫光電(股)公司	-	"	\$ 17,752	-	\$ 17,752	1,659
Zortech Corp.	"	和鑫光電(股)公司	-	"	7,015	-	7,015	8,786
"	"	中華興業(股)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	\$ 37,356	1.43%	\$ 37,356	1,867
Paotze Investment Ltd.	股票	和桐化學(股)公司	本公司	公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 25,790	5.89%	\$ 38,721	32
"	"	和鑫光電(股)公司	-	備供出售金融資產-非流動	\$ 499	-	\$ 499	6,508
"	"	中華興業(股)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	\$ 50,765	1.07%	\$ 50,765	2,409
"	"	金桐石油化工有限公司	-	"	10,190	0.40%	10,190	7,000
"	"	江蘇金桐化學工業有限公司	-	"	\$ 60,955	-	\$ 60,955	-
"	"	金桐精細石油化工有限公司	-	"	\$ 145,352	22.11%	\$145,352	-
"	"	天津天智精細化工有限公司	-	"	949,997	60%	949,997	-
"	"	上海京帝化工有限公司	-	"	558,715	50%	558,715	-
"	"	智盛(惠州)石油化工有限公司	-	"	54,842	60%	54,842	-
					373,223	50%	373,223	-
					61,983	32.5%	61,983	-
					171,684	50%	171,684	-

持 有 之 公 司 券 種 類 有 價 證 票	有 價 證 票	稱 與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	列 科 目	股 數	持 股 比 例	市 價	或 淨 值	本 期 最 高 或 持 股 情 形
Paotze Investment Ltd.	股票	南京冠鑫光電有限公司	採權益法之長期股權投資	-	45%	\$ 132,744		-
"	"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	-	24%	\$ 60,939	\$2,509,479	-
"	股票	南京冠鑫光電有限公司	預付長期投資款	-	45%	\$ 57,859	\$ 57,859	-
中華全球石油(股)公司	受益憑證	兆豐安泰ING基金	公平價值變動列入損益之金融資產	64	-	\$ 1,001	\$ 1,001	64
"	"	保誠威實基金	"	1,626	-	\$ 21,038	\$ 21,038	1,626
"	股票	Hsin Tay Ltd.	採權益法之長期股權投資	14,538	100%	\$ 909,029	\$ 909,029	14,538
立纖材料科技(股)公司	"	中華長城科技(股)公司	"	15,000	100%	\$ 1,898	\$ 1,898	15,000
Hsin Tay Ltd.	"	上海盛台貿易有限公司	"	-	100%	\$ 362,677	\$ 362,677	-
"	"	天津港保稅區興桐石油化工有限公司	"	-	55%	127,593	127,593	-
"	"	香港奔輝發展有限公司	"	-	100%	-	-	-
"	"	聯鼎科技顧問有限公司	"	-	100%	46,919	46,919	-
"	"	盛台(香港)有限公司	"	-	100%	-	-	-
香港奔輝發展有限公司	股票	張家港奔輝倉儲有限公司	採權益法評價之被投資公司	-	50%	\$ 537,189	\$ 537,189	-
聯鼎科技顧問有限公司	"	聯鼎(廣州)貿易有限公司	子公司	-	100%	\$ 16,227	\$ 16,227	-
金桐石油化工有限公司	"	四川金桐石油化工有限公司	"	-	65%	\$ 47,037	\$ 47,037	-
"	"	四川金桐精細化工有限公司	"	-	65%	\$ 148,782	\$ 148,782	-
"	"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法評價之被投資公司	-	65%	82,118	82,118	-
江蘇金桐化學工業有限公司	"	南京冠鑫光電有限公司	採權益法之長期股權投資	-	16%	\$ 40,626	\$ 40,626	-
"	"	"	預付長期投資款	-	10%	\$ 271,526	\$ 271,526	-
Inadvance Holdings Ltd.	"	智盛(惠州)石油化工有限公司	子公司	-	10%	\$ 29,499	\$ 29,499	-
Signpost Enterprises Ltd.	"	廣州立智有限公司	"	-	10%	\$ 7,034	\$ 7,034	-

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之公司	有價證券 券種類	名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買		入		出		單位：仟股/仟單位	
						股數	金額	股數	金額(註4)	股數	售價	帳面成本(註4)	處分損益		股數	金額
和桐化學(股)公司	股票	和益化學(股)公司	採權益法之長期股權投資	註1	註1	49,771	\$ 915,157	1,616	\$ -	24,509	\$ 481,754	\$ 429,180	\$ 15,192	26,878	\$ 485,976
"	"	華桐投資(股)公司	"	註2	註2	100	948	36,900	379,611	-	-	-	-	37,000	380,559
中華全球石油(股)公司	"	中華石油(股)公司	"	註3	註3	96,600	402,053	-	-	96,600	674,187	402,053	272,134	-	-
華桐投資(股)公司	"	和益化學(股)公司	"	和桐化學(股)公司	本公司	-	-	18,800	379,016	-	-	-	-	18,800	379,016
Zortech Corp.	"	中華石油(股)公司	"	註6	註6	-	-	28,610	115,075	28,610	132,193	115,075	17,118	-	-

註1：交易對象為本公司子公司-華桐投資(股)公司及外部第三人。

註2：係參與子公司現金增資。

註3：交易對象為恆益投資(股)公司及子公司-Zortech Corp.，其中恆益投資(股)公司之負責人係本公司監察人。

註4：含現金增資、投資損益、金融商品之未實現損益、資本公積及累積換算調整數。

註5：包含中華石油於民國97年8月辦理減資彌補虧損10,721仟股。

註6：子公司Zortech係於民國97年度自中華全球(股)公司取得中華石油股權並於同年度出售予外部第三人-Bestseek trading Limited。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

處分	公司	財產	名稱	實發	交易日期	取得	原帳面	價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	獲利	價格決定之其他約
和信成股份有限公司	台北市南港區玉成段	97.8.29	95.11	\$ 628,710	\$ 698,710	\$ 70,000	宇盛開發有限公司	無	獲利	宏邦不動產	-	估價師聯合事務所				

2小段271等四筆土地

款\$30,000

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形		交易條件與一般交易應收(付)票據、帳款		
			進銷貨金額	佔總進銷貨之比率(%)	信託授價授信期間	佔總應收付票據、帳款之比率(%)	
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	子公司	\$ 3,255,520	20.9	30-90天	\$ 344,346	34.7
	Paotze Investment Ltd.	"	1,037,539	6.7	"	-	-
	Sharpinvest International Ltd.	子公司	220,489	1.5	30-60天	-	-
	Paotze Investment Ltd.	"	1,728,828	12.0	"	(477,012)	83.5
Paotze Investment Ltd.	江蘇金桐石油化工有限公司	"	939,438	18.2	30-90天	-	-
	金桐石油化工有限公司	"	703,067	13.6	"	-	-
	和桐化學(股)公司	本公司	1,715,728	33.3	"	477,012	37.8
	金桐石油化工有限公司	子公司	224,832	4.5	30-60天	-	-
	和桐化學(股)公司	本公司	1,043,637	20.8	"	-	-
	江蘇金桐石油化工有限公司	子公司	1,870,014	37.3	"	(604,710)	86.6
金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	"	1,419,877	24.2	30-90天	-	-
	江蘇金桐石油化工有限公司	"	202,962	3.5	"	-	-
	金桐精細化學有限公司	"	254,796	4.3	"	158	0.1
	天津天智精細化工有限公司	"	535,016	9.1	"	-	-
	上海京帝化工有限公司	採權益法評價之被投資公司	117,818	2.0	"	4	-
	Paotze Investment Ltd.	子公司	224,832	3.8	"	-	-
	Paotze Investment Ltd.	"	703,067	11.4	30-60天	-	-
	Sharpinvest International Ltd.	"	1,844,624	29.9	"	(70,292)	65.7
	金陵石油化工有限公司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司	2,875,460	46.7	"	(28,996)	27.1
江蘇金桐石油化工有限公司	天津天智精細化工有限公司	"	595,581	9.9	30-90天	-	-
	四川金桐石油化工有限公司	"	810,984	13.5	"	-	-

進(銷)貨之公司	交易對象	對	關係	交易詳情				形交易條件與一般交應收(付)票據、帳款	
				進銷貨金額	佔總進銷授額貨之比率(%)	授期	信問單價授信期	佔總應收付票額據、帳款之比率(%)	備註
江蘇金桐石油化工有限公司	上海京帝化工有限公司		採權益法評價之被投資公司	\$ 318,706	5.3	30-90天	\$ -	-	-
	廈門金桐合成洗滌劑有限公司		"	324,357	5.4	"	-	4,474	0.7
	Sharpinvest International Ltd.	子公司	"	181,078	3.0	"	-	-	-
	上海盛台貿易有限公司	"	"	359,459	6.0	"	-	13,635	2.0
	Paotze Investment Ltd.	"	"	1,870,014	31.0	"	-	604,710	88.9
	Paotze Investment Ltd.	進貨	"	939,438	18.9	30-60天	-	-	-
	金桐石油化工有限公司	"	"	202,962	4.1	"	-	-	-
	天津天智精細化工有限公司	"	"	680,191	13.7	"	-	(1,785)	1.8
	上海盛台貿易有限公司	"	"	391,506	7.9	"	-	-	-
	Sharpinvest International Ltd.	"	"	1,619,435	32.6	"	-	(42,939)	43.0
	金陵石油化工有限公司	與本公司共同投資大	"	1,039,655	20.9	"	-	-	-
		陸子公司之合資公司	"						
天津天智精細化工有限公司	上海盛台貿易有限公司		"	225,017	9.8	30-90天	-	-	-
	江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	680,191	29.6	"	-	1,785	5.3
	金桐石油化工有限公司	進貨	"	535,016	31.9	30-60天	-	-	-
	江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	595,581	35.5	"	-	-	-
	上海盛台貿易有限公司	銷貨	"	304,721	14.5	30-90天	-	17	-
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	江蘇金桐石油化工有限公司		"	324,357	15.9	30-60天	-	(4,474)	4.4
	江蘇金桐石油化工有限公司	進貨	"	318,706	33.0	"	-	-	-
	上海京帝化工有限公司	"	"	117,818	12.2	"	-	(4)	0.7
金桐精細化學有限公司	金桐石油化工有限公司	"	"	254,796	53.6	"	-	(158)	2.1
	江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	810,984	39.1	"	-	-	-
四川金桐石油化工有限公司	金桐石油化工有限公司	"	"	1,419,877	68.4	"	-	-	-

交 易 情 形		交易條件與一般交 應收 (付) 票 據、帳 款						
進 (銷) 貨 之 公 司 交 易 對 象	關 係	進 銷 貨 金 額	佔 總 進 銷 貨 之 比 率 (%)					
		期 間	信 用 期					
		間 單 價 授 信 期 間 餘	額 帳 款 之 比 率 (%) 備 註					
		佔 總 進 銷 貨 之 比 率 (%)	佔 總 應 收 付 票 據					
廣州立智化工有限公司	子公司	進貨 \$ 801,117	\$ -	86.8	30-60天	-	(\$ 26,630)	62.3
上海盛台貿易有限公司	"	進貨	-	77.8	30-90天	-	-	-
上海盛台貿易有限公司	"	銷貨	-	45.0	"	-	26,513	34.0
廣州立智化工有限公司	"	"	-	22.0	"	-	-	-
江蘇金桐石油化工有限公司	"	進貨	-	13.8	30-60天	-	-	-
天津天智精細化工有限公司	"	"	-	45.0	"	-	-	-
廣州立智化工有限公司	"	"	-	22.0	"	-	(13,635)	100
江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	-	18.6	"	-	(17)	-
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法評價 之被投資公司	"	-	-	-	-	-	-
Hsin Tay Ltd.	與本公司共同投資大 陸子公司之合資公司	銷貨 10,150,355	-	71.0	30-90天	-	955,681	95.0
中國船舶燃料供應天津有限公司	"	銷貨	-	-	-	-	-	-
中國船舶燃料有限公司	"	"	-	27.0	"	-	47,305	5.0
天津港保稅區興桐石油化工有限 公司	"	"	-	98.0	註	-	40,021	100.0
Sharpinvest International Ltd.	本公司	166,790	-	4.0	30-90天	-	-	-
和桐化學(股)公司	子公司	221,746	-	33.0	"	-	70,292	11.0
金桐石油化工有限公司	"	1,843,944	-	29.0	"	-	42,939	6.0
江蘇金桐石油化工有限公司	"	1,616,920	-	60.0	30-60天	-	(344,347)	76.0
和桐化學(股)公司	本公司	3,281,206	-	-	-	-	-	-
江蘇金桐石油化工有限公司	"	181,078	-	3.0	"	-	-	-

註：依合約規定。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	係應收關係人款項餘額	週轉率	逾額	應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項
			金額		金額	金額	金額	金額	金額	金額
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.		\$ 344,346	9.15	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 313,891	\$ -	\$ -
Paotze Investment Ltd.	和桐化學股份有限公司		477,012	6.72	-	-	-	467,172	-	-
江蘇金桐石油化工有限公司	Paotze Investment Ltd.		604,710	6.43	-	-	-	604,710	-	-
中華全球石油(股)公司	Zortech Corporation		129,750	1.51	-	-	-	-	-	-
"	恆益投資(股)公司(註1)	其負責人為本公司監察人	338,155	1.10	-	-	-	335,609	-	-
Hsin Tay Ltd.	中國船舶燃料供應天津有限公司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司	955,681	7.99	-	-	-	660,043	-	-
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	112,710	-	-	-	-	-	-	-
"	中華石油(股)公司(註2)	實質關係人	283,306	-	-	-	-	-	-	-

註1：恆益投資(股)公司已提供擔保品作為履約之擔保。

註2：中華石油(股)公司已提供擔保品作為履約之擔保。

(以下空白)

9. 從事衍生性金融商品資訊：

A. 和桐化學股份有限公司：請詳附註十。

B. 南京金桐石油化工有限公司及江蘇金桐化學工業有限公司從事衍生性金融商品合約交易揭露情形如下：

(1) 合約金額或名目本金金額及信用風險：

97 年 12 月 31 日	
南京金桐石油化工有限公司	江蘇金桐石油化工有限公司
合約金額 (名目本金)	合約金額 (名目本金)
信用風險	信用風險

預購遠期外匯合約 美金20,595仟元 \$ - 美金21,164仟元 \$ -

上表列示交易之信用風險，因該兩公司之交易對象均為國家級信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

(2) 市場價格風險

因南京金桐石油化工有限公司及江蘇金桐化學工業有限公司從事遠期外匯買賣合約均係為避險性質，其因匯率變動產生之效益均會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

a. 南京金桐石油化工有限公司遠期外匯合約預計自民國98年1月至98年4月止，將產生美金20,595仟元之現金流入及人民幣136,214仟元之現金流出。南京金桐石油化工有限公司之營運資本足以支應，故無籌資之風險。又因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

b. 江蘇金桐石油化工有限公司遠期外匯合約預計自民國98年1月至98年5月止，將產生美金21,164仟元之現金流入及人民幣150,111仟元之現金流出。江蘇金桐石油化工有限公司之營運資本足以支應，故無籌資之風險。又因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

(4) 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

南京金桐石油化工有限公司及江蘇金桐化學工業有限公司訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣債務因匯率變動產生之風險，南京金桐石油化工有限公司及江蘇金桐化學工業有限公司之避險策略係以達成能夠規避大部份市場價格風險為目的。南京金桐石油化工有限公司及江蘇金桐化學工業有限公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具。

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方式

遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列流動資產或流動負債，南京金桐石油化工有限公司民國97年12月31日列於流動資產之餘額為人民幣4,058仟元，其於民國97年度產生兌換利益為人民幣4,058仟元，而江蘇金桐化學工業有限公司民國97年12月31日列於流動資產之餘額為人民幣2,904仟元，其於民國97年度產生兌換利益為人民幣2,904仟元，均列於損益表之營業外費用及損益項下。

(二) 轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		期末持股		有被投資公司本期認列之	
				本期末	上期末	本期末	上期末	本期損益	本期損益
和桐化學(股)公司	和立聯合科技(股)公司	新竹市	真空鍍膜製品、製造等	\$ 539,734	\$ 539,734	8,792	14.84%	- \$	-
"	泰鑫創業投資(股)公司	台北市	一般投資事業	44,432	45,200	5,483	20.10%	(2,676)	(538)
"	和茂創業投資(股)公司	台北縣	一般投資事業	421,109	471,109	35,000	100%	18,698	18,698
"	中華全球石油(股)公司	台北縣	油品貿易	2,080,000	2,780,000	120,000	100%	301,633	301,585
"	和聖桐興業(股)公司	彰化縣	水泥製品之製造及銷售	-	256,442	-	-	(6,255)	(4,089)
"	華中興業(股)公司	台北縣	水泥原料買賣等	148,269	100,000	16,972	53.60%	12,823	5,565
"	和信成(股)公司	台北縣	住宅、大樓開發租售業等	680,000	730,000	68,000	100%	1,972	1,972
"	華桐投資(股)公司	台北縣	一般投資事業	370,000	1,000	37,000	100%	13,095	13,092
"	和益化學工業(股)公司	台北市	烷基苯等之生產	393,309	856,300	26,878	8.91%	320,536	42,312
"	Paotze Investment Ltd.	Craigmuir Chambers	各項商品之買賣	2,487,090	2,487,090	20,000	100%	205,522	205,602
"	Sharpinvest International Ltd.	Offshore Incorporations Centre	各項商品之買賣	16,668	16,668	-	100%	5,354	5,354
"	Zortech Corporation	Centre Road Tortola	Tortola化學品貿易	455,435	455,435	14,000	100%	(131,023)	(131,023)
"	Inadvance Holdings Ltd.	Centre Road Town Tortola	各項商品之買賣	164,200	164,200	5,000	100%	(4,130)	(4,130)
"	Signpost Enterprises Ltd.	Centre Road Town Tortola	各項商品之買賣	66,892	66,892	2,174	100%	7,206	7,206
Paotze Investment Ltd.	金桐石油化工有限公司	江蘇省	產銷直鏈式烷基苯磺酸	400,587	400,587	-	60%	245,990	146,142
"	江蘇金桐化學工業有限公司	江蘇省	產銷表面活性劑	315,706	315,706	-	50%	155,248	47,212
"	金桐精細石油化工有限公司	江蘇省	產銷驅油劑及磺酸	30,846	30,846	-	60%	986	585
"	南京冠鑫光電有限公司	江蘇省	產銷PMM1導光板	147,600	-	-	45%	(48,512)	-
"	天津天智精細化工有限公司	天津經濟技術開發區	研發產銷表面活性劑	300,813	300,813	-	50%	17,038	9,237
"	上海京帝化工有限公司	上海市	產銷烷基苯磺酸	44,414	44,414	-	32.5%	13,065	3,448
"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	福建省廈門市	產銷直鏈式烷基苯磺酸	24,218	24,218	-	24%	8,290	1,981
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	廣東省惠州市	產銷表面活性劑	162,150	162,150	-	50%	(13,178)	(9,587)
"	華中興業(股)公司	台北縣	住宅及大樓開發租售	108,145	108,145	7,000	22.11%	145,352	3,402
金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	四川省彭山縣	經營化學製品批發	57,720	57,720	-	65%	148,782	15,827
"	四川金桐精細化工有限公司	四川省彭山縣	產銷直鏈式烷基苯磺酸	57,720	57,720	-	65%	13,665	8,882

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	本期末	上期末	占被投資公司本期末認列之股數	帳面金額	本期損益	投資損益	備註
金桐石油化工有限公司	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	福建省廈門市	產銷直鏈式烷基磺酸	\$ 18,587	\$ 18,587	-	\$ 40,626	\$ 8,290	\$ 1,321	
江蘇金桐化學工業有限公司	南京冠鑫光電有限公司	江蘇省	產銷PMMA導光板	36,025	18,397	-	29,499	(48,512)	(6,162)	
Signpost Enterprises Ltd.	廣州立智有限公司	廣州市南沙發展區	產銷烷基磺酸	70,500	70,500	-	93,567	14,118	8,471	
和茂創業投資有限公司	華中興業(股)公司	台北縣	油品、貿易水泥原料買賣	49,074	49,074	2,996	62,164	12,823	5,247	
Inadvance Holdings Ltd.	智盛(惠州)石油化工有限公司	廣東省惠州市	生產及銷售表面活性劑	162,150	162,150	-	171,684	(13,178)	(3,591)	
華中興業(股)公司	立鐵材料科技(股)公司	台北縣	纖維材料之研究及產銷等	8,760	8,760	29,200	7,270	(11,308)	811	
立鐵材料科技(股)公司	中華長城科技(股)公司	台北市	布疋之買賣業務	150,000	150,000	15,000	1,898	(508)	(508)	
Zortech Corporation	華中興業(股)公司	台北縣	水泥原料買賣等	26,683	-	1,867	25,790	12,823	(1,964)	
華桐投資(股)公司	和益化學工業(股)公司	台北市	烷基苯等之生產	368,256	-	20,003	379,016	320,536	13,242	
中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd.	P.O. BOX 3151 Road Town Tortola	油品貿易	464,150	238,826	14,538	909,029	146,970	146,970	
Hsin Tay Ltd.	上海盛台貿易有限公司	上海市	化學品燃料貿易	16,775	16,775	-	362,677	99,734	99,734	
"	天津港保稅區興桐石油化工有限公司	天津港保稅區	化學品及燃料批發業	95,515	95,515	-	127,593	22,502	12,376	
"	香港奔輝發展有限公司	Hong Kong, Unit C	化學品及燃料批發業	8,464	8,464	-	-	(6,908)	(6,908)	
"	聯鼎科技顧問有限公司	Hong Kong, Unit C	化學品貿易	41,608	41,608	-	46,919	2,782	2,782	
"	盛台(香港)有限公司	Hong Kong, Unit C	油品貿易	-	-	-	-	-	-	
香港奔輝發展有限公司	張家港奔輝倉儲有限公司	江蘇省張家港市	普通倉儲業	86,718	86,718	-	16,227	(8,976)	(4,488)	
聯鼎科技顧問有限公司	聯鼎(廣州)貿易有限公司	廣州保稅區	化學品貿易	41,608	41,608	-	47,037	2,720	2,720	

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司基本資料：

大陸被投資公司名稱	營業項目	主要投資方式	本台匯出金額	自本台匯出金額	匯出或收回金額	回本台匯出金額	期末直接投資金額	認列損益(註二)	期末投資價值	截至本期末止已匯回台灣之投資收益
金桐石油化工有限公司	直鏈烷基苯、磺酸及副產品等之生產製造	\$ 808,537 (二)	\$ 695,688 (USD 21,210仟元)	\$ -	\$ -	\$ 695,688 (USD 21,210仟元)	60.0%	\$ 146,142	\$ 949,997	\$ -
江蘇金桐化學工業有限公司	直鏈烷基苯、磺酸及副產品等之生產製造	(RMB 161,155仟元)	(USD 9,735仟元)	-	-	(USD 9,735仟元)	50.0%	47,212	558,715	-
天津天智精細化工有限公司	經營烷基苯磺酸之產銷業務	(RMB 684,036 (二))	(USD 9,276仟元)	-	-	(USD 9,276仟元)	50.0%	9,237	373,223	-
金桐精細化工有限公司	生產驅油劑、磺酸等精細化學產品及銷售自產產品	(RMB 63,092 (二))	(USD 949仟元)	-	-	(USD 949仟元)	60.0%	585	54,842	-
上海京帝化工有限公司	烷基苯、磺酸及相關界面活性劑等產品產銷	(RMB 159,588 (二))	(USD 1,500仟元)	-	-	(USD 1,500仟元)	32.5%	3,448	61,983	-
廈門金桐洗滌劑有限公司	相關界面活性劑等產品產銷	(RMB 125,746 (二))	(USD 758仟元)	-	-	(USD 758仟元)	40.0%	3,302	101,565	-
智盛(惠州)石油化工有限公司	經營脂肪醇聚乙稀醚業務	(RMB 364,265 (二))	(USD 10,000仟元)	-	-	(USD 10,000仟元)	100.0%	(13,178)	343,368	-
廣州立智化工有限公司	烷基苯磺酸之產銷業務	(RMB 144,210 (二))	(USD 2,174仟元)	-	-	(USD 2,174仟元)	60.0%	8,471	93,567	-
南京冠鑫光電有限公司	產銷PMMA導光板	(RMB 357,477 (二))	(USD 4,500仟元)	147,600	-	(USD 4,500仟元)	55.0%	(6,162)	189,952	-
上海盛台貿易有限公司	化學品、燃料貿易	(RMB 74,366仟元)	(USD 500仟元)	-	-	(USD 500仟元)	100.0%	99,734	362,677	-
張家港奔輝倉儲有限公司	普通倉儲業	(RMB 16,400 (二))	(USD 500仟元)	-	-	(USD 500仟元)	50.0%	(4,488)	16,227	-
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	經營化學製品批發業、燃料批發業	(RMB 245,138 (三))	(USD 2,674仟元)	-	-	(USD 2,674仟元)	55.0%	12,376	127,593	-
聯鼎(廣州)貿易有限公司	化學品貿易	(RMB 192,280 (二))	(USD 2,657仟元)	-	-	(USD 2,657仟元)	100.0%	2,720	47,037	-
		(RMB 42,083 (一))	(USD 1,283仟元)	-	-	(USD 1,283仟元)				

本期期末累計自台灣匯出目的 係投資大陸地區之投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 2,204,684	\$ 3,174,023	(註三)
(美金67,216仟元)	(美金96,769仟元)	

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司投資大陸公司
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四)直接投資大陸公司
- (五)其他方式 ex：委託投資

註二：依據各被投資公司同期經會計師查核之財務報表認列。

註三：依據經濟部投審會修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，本公司經取得經濟部工業局

核發符合營運總部認證書，故不在此限。

註四：本表相關涉及外幣者，係以財務報告日之匯率換算為新台幣。

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，暨其價格、付款條件、未實現損益：請詳附註十一(一)7。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

交易金額達\$10,000者，予以揭露；另以資產面及收入為揭露方式。

民國97年度

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係	交易情形		佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註
				科目	金額		
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	1	銷貨收入	\$ 3,255,520	6.81	
		Sharpinvest International Ltd.	"	應收款項	344,346	1.51	
		Paotze Investment Ltd.	3	銷貨收入	1,037,539	2.17	
1	Paotze Investment Ltd.	江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	939,438	1.96	
		金桐石油化工有限公司	"	"	703,067	1.47	
		和桐化學(股)公司	2	"	1,715,728	3.59	
		和桐化學(股)公司	"	應收款項	477,012	2.10	
2	金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	3	銷貨收入	1,419,877	2.97	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	202,962	0.42	
		金桐精細化學有限公司	"	"	254,796	0.53	
		天津天智精細化工有限公司	"	"	535,016	1.12	
		Paotze Investment Ltd.	"	"	224,832	0.47	
3	江蘇金桐石油化工有限公司	天津天智精細化工有限公司	3	"	595,581	1.25	
		四川金桐石油化工有限公司	"	"	810,984	1.70	
		Sharpinvest International Ltd.	"	"	181,078	0.38	
		上海盛台貿易有限公司	"	"	359,459	0.75	
		Paotze Investment Ltd.	"	"	1,870,014	3.91	
		Paotze Investment Ltd.	"	應收款項	604,710	2.66	
4	天津天智精細化工有限公司	上海盛台貿易有限公司	3	銷貨收入	225,017	0.47	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	680,191	1.42	
6	廣州立智化工有限公司	上海盛台貿易有限公司	"	"	735,591	1.54	
7	上海盛台貿易有限公司	廣州立智化工有限公司	"	"	801,117	1.68	
		廣州立智化工有限公司	"	應收款項	26,513	0.12	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	銷貨收入	391,506	0.82	
8	Sharpinvest International Ltd.	和桐化學(股)公司	2	"	221,746	0.46	
		金桐石油化工有限公司	3	"	1,843,944	3.86	
		金桐石油化工有限公司	"	應收款項	70,292	0.31	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	銷貨收入	1,616,920	3.38	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	應收款項	42,939	0.19	
9	台灣優力流通事業(股)公司	中華石油(股)公司	"	銷貨收入	129,946	0.58	

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下3種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司
2. 子公司對母公司
3. 子公司對子公司

註3：上開交易條件與一般客戶相同，依市場價格雙方議定，並於銷售完成後1至3個月內收款。

民國96年度

編號

(註1)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係	交易情形		佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註
				科目	金額		
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	1	銷貨收入	\$3,126,344	註3	6.54
		Sharpinvest International Ltd.	"	應收款項	367,021	"	1.48
		Paotze Investment Ltd.	"	銷貨收入	164,277	"	0.34
		Paotze Investment Ltd.	"	應收款項	135,935	"	0.55
1	Paotze Investment Ltd.	江蘇金桐石油化工有限公司	"	銷貨收入	433,412	"	0.91
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	應收款項	182,906	"	0.74
		金桐石油化工有限公司	"	銷貨收入	257,668	"	0.54
		金桐石油化工有限公司	"	應收款項	118,046	"	0.48
2	金桐石油化工有限公司	和桐化學(股)公司	2	銷貨收入	867,833	"	1.82
		四川金桐石油化工有限公司	3	銷貨收入	296,773	"	0.62
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	379,233	"	0.79
		金桐精細化學有限公司	"	"	211,557	"	0.44
		天津天智化工有限公司	"	"	300,260	"	0.63
		Sharpinvest International Ltd.	"	"	135,147	"	0.28
		Paotze Investment Ltd.	2	"	562,436	"	1.18
		Paotze Investment Ltd.	"	應收款項	134,515	"	0.54
3	江蘇金桐石油化工有限公司	天津天智化工有限公司	3	銷貨收入	529,512	"	1.11
		四川金桐石油化工有限公司	2	"	1,467,230	"	3.07
		金桐石油化工有限公司	3	"	162,846	"	0.34
		上海盛台貿易有限公司	"	"	392,606	"	0.82
		Paotze Investment Ltd.	2	"	622,563	"	1.30
4	天津天智化工有限公司	上海盛台貿易有限公司	3	"	399,112	"	0.83
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	529,975	"	1.11

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係	交易		情形		佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註
				科目	金額	交易條件	金額		
5	廣州立智化工有限公司	上海盛台貿易有限公司	3	銷貨收入	\$ 329,721	註3		0.69	
6	Sharpinvest International Ltd.	和桐化學(股)公司	2	"	372,022	"		0.78	
7	上海盛台貿易有限公司	金桐石油化工有限公司	3	"	1,365,725	"		2.86	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	1,759,801	"		3.68	
		Isin Tay Ltd.	"	"	376,029	"		0.79	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	393,303	"		0.82	
8	台灣優力流通事業(股)公司	廣州立智化工有限公司	"	"	363,813	"		0.76	
		天津天智化工有限公司	"	"	379,126	"		0.79	
		中華石油(股)公司	"	"	393,241	"		0.82	

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊分別於編號欄註明，編號之填寫方式如下：

1. 母公司填0 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司 2. 子公司對母公司 3. 子公司對子公司

註3：上開交易條件與一般客戶相同，依市場價格雙方議定，並於銷售完成後1至3個月內收付款。

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司及合併子公司民國97年度及96年度有關產業別財務資訊列示如下：

	97 年 度					
	化學品	油品	創業投資	水泥	調整及沖銷	合 併
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 25,181,960	\$ 20,923,770	\$ -	\$ 1,707,828	\$ -	\$ 47,813,558
來自企業內其他部門之部門收入	11,401,352	1,235,053	-	-	(12,636,405)	-
部門收入	\$ 36,583,312	\$ 22,158,823	\$ -	\$ 1,707,828	\$ 12,636,405	\$ 47,813,558
部門損益	\$ 1,165,314	\$ 119,046	\$ 7,025	\$ 37,470	\$ 62,911	\$ 1,377,716
公司一般收入						712,730
利息費用						(546,267)
採權益法認列之投資損失						(40,587)
公司一般費用						(633,697)
稅前淨利						\$ 869,895
可辨認資產	\$ 20,062,676	\$ 3,968,050	\$ 2,193,190	\$ 1,701,967	\$ 9,751,789	\$ 18,174,094
採權益法之長期股權投資						991,581
公司一般資產						3,583,548
資產合計						\$ 22,749,223
折舊及攤銷費用	\$ 374,666	\$ 152,599	\$ -	\$ 44,729	\$ -	\$ 571,994
資本支出金額	\$ 256,801	\$ 27,057	\$ -	\$ 198,663	\$ -	\$ 482,521

96 年 度

	化學品	油品	創業投資	水泥	調整及沖銷	合 併
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 20,996,033	\$ 26,002,497	\$ -	\$ 1,399,618	\$ -	\$ 48,398,148
來自企業內其他部門之部門收入	682,542	81,739	-	-	(764,281)	-
部門收入	\$ 21,678,575	\$ 26,084,236	\$ -	\$ 1,399,618	(\$ 764,281)	\$ 48,398,148
部門損益	\$ 752,486	(\$ 212,777)	(\$ 6,296)	\$ 5,547	\$ 28,196	\$ 567,156
採權益法認列之投資收益						100,234
公司一般收入						525,208
利息費用						(504,593)
公司一般費用						(306,639)
稅前淨利						\$ 381,366
可辨認資產	\$ 16,039,962	\$ 7,749,574	\$ 2,081,339	\$ 1,684,987	(\$ 8,417,212)	\$ 19,138,650
採權益法之長期股權投資						1,065,828
公司一般資產						4,553,025
資產合計	\$ 282,775	\$ 245,068	\$ 62	\$ 35,172	\$ -	\$ 563,077
折舊及攤銷費用	\$ 456,064	\$ 68,760	\$ -	\$ 56,701	\$ -	\$ 581,525
資本支出金額						

(二) 地區別財務資訊

本公司及子公司無國外營運部門，故不適用。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司及子公司民國97年度及96年度外銷銷貨之明細如下：

地 區	97 年 度	96 年 度
亞 洲	\$ 34,254,669	\$ 25,105,658
其 他	965,250	2,874,543
	<u>\$ 35,219,919</u>	<u>\$ 27,980,201</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司及子公司民國97年度及96年度銷貨收入佔損益表上銷貨收入10%以上客戶，明細如下：

客 戶	97 年 度		96 年 度	
	銷貨金額	所佔比例(%)	銷貨金額	所佔比例(%)
甲客戶	\$ 7,517,244	16	\$ 4,716,351	10
乙客戶	<u>10,377,701</u>	<u>22</u>	<u>6,006,731</u>	<u>12</u>
	<u>\$ 17,894,945</u>	<u>38</u>	<u>\$ 10,723,082</u>	<u>22</u>

(以下空白)

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響。本款所稱關係企業，係指符合公司法第 369 條之一規定者。(1. 有控制與從屬關係之公司；2. 相互投資之公司)：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：(最近兩年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。)

項目	97 年度	96 年度	差異	
			金額	%
流動資產	2,271,588	1,460,768	810,820	55.51
固定資產	397,414	343,815	53,599	15.59
其他資產	86,362	106,440	(20,078)	(18.86)
資產總額	11,166,423	10,078,843	1,087,580	10.79
流動負債	3,081,735	1,386,091	1,695,644	122.33
長期負債	1,425,002	2,583,172	(1,158,170)	(44.84)
負債總額	4,555,303	3,979,452	575,851	14.47
股本	6,058,864	6,058,864	0	0
資本公積	26,443	124,572	(98,129)	(78.77)
保留盈餘	400,670	(141,153)	541,823	(383.86)
股東權益總額	6,611,120	6,099,391	511,729	8.39
前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達一仟萬元者之主要原因分析如下： 流動負債：本期流動負債較上期增加，係本期增加對銀行短期借款及七月起陸續償還五年期聯貸，由長期負債調整為流動負債。 長期負債：本期長期負債較上期減少，係本期七月起陸續償還五年期聯貸，由長期負債調整流動負債。 資本公積：本期資本公積較上期減少，係本期減少對和益長期股權持股比例變動調整數及對中華全球依持股比例認列被投資公司股東權益變動數。 保留盈餘：本期保留盈餘較上期增加，係本期淨利較上期增加。 流動資產：本期流動資產較上期增加，係本公司之子公司本期減資退還股款及本期營收較上期增加，致使應收帳款增加。				

二、經營結果：(最近兩年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫)

(一)經營結果比較分析表：

科目	97 年度 合計	96 年度 合計	增減金額	變動比例%
營業收入淨額	15,612,848	11,225,520	4,387,328	39.08
營業成本合計	15,051,843	10,761,980	4,289,863	39.86
營業毛利	561,005	463,540	97,465	21.03
聯屬公司已(未)實現利益	(5,418)	(10,315)	4,897	(47.47)
營業毛利淨額	555,587	453,225	102,362	22.59
營業費用	296,704	270,068	26,636	9.86
營業利益(損失)	258,883	183,157	75,726	41.34
營業外收入	586,259	124,713	461,546	370.09
營業外支出	291,236	222,327	68,909	30.99
稅前淨利(損)	553,906	85,543	468,363	547.52
所得稅利益(費用)	(6,904)	(37,120)	30,216	(81.40)
本期淨利(損)	547,002	48,423	498,579	1029.63

增減比例變動分析說明：

本期營業收入及營業毛利較上期增加，因本期銷售量及銷售價格較上期增加。

本期營業成本較上期增加，因本期銷售量較上期增加及原油價格較上期高。

本期營業利益較上期增加，因本期銷售價格較上期增加。

本期營業外收入較上期增加，因本期認列轉投資公司投資利益較上期增加。

本期營業外支出較上期增加，因本期年底原油價格跌幅波動甚大，導致存貨跌價損失。

本期所得稅費用較去年減少，因本期抵用投資抵減及虧損扣抵，致使所得稅費用較上期減少。

(二)營業毛利變動分析表：

97 年度	96 年度	增減比率	變動比率
3.59%	4.13%	-0.54%	-13.08%

(三)預期銷售數量與其依據：

主要產品	預估銷售數量
正烷屬烴	160,000MT
烷基苯	40,000MT
乙炔	1,800MT

正烷屬烴和烷基苯為清潔劑原料，目前市場需求旺盛，將依市場狀況，適度調整生產。

乙炔，以國內市場為主，市場穩定。

(四)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無影響。

三、現金流量：

(最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析)

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

期初現金 餘額 (1)	全年來自營業活 動淨現金流量 (2)	全年因融資活 動及投資活動 之淨現金流量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
133,883	110,452	50,737	295,072	0	0
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：淨現金流入主係因營收增加獲利所致。 (2) 投資計畫：回歸化學本業，持續處分長期投資收益，並為拓展大陸市場增加投資 (3) 理財計畫：原工銀 32 億聯貸到期，增加短期借款，用於償還長期借款。					

(二)未來一年現金流動性分析：

期初現金 餘額 (1)	預計全年來自營業 活動淨現金流量 (2)	預計全年現 金流出量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
295,072	217,556	211,086	301,542	0	0
分析					
1. 本年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：淨現金流入主係因營收增加獲利所致。					
(2)投資活動：為專注化學本業，持續處分非本業長期投資收益，增加本業投資。					
(3)理財計畫：98 年完成土銀聯貸案，償還短期借款。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫：

本公司積極執行股東會專注化學本業之決議，逐漸調降非化學本業之轉投資比重配置，除已於 95 年底處分和鑫光電股份有限公司全部持股外，另於今(97)年度處份轉投資中華石油股份有限公司全數股權，轉投資所得之資金均將優先做為擴充化學品投資項目之用途。配合政府大陸投資上限放寬之政策，本公司將加速推動與中方的合作夥伴(中石化)短、中、長期的投資計劃，將生產據點擴充到東南亞、東歐及中南美洲，將有利於未來化學本業獲利的提升。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估：(應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項)

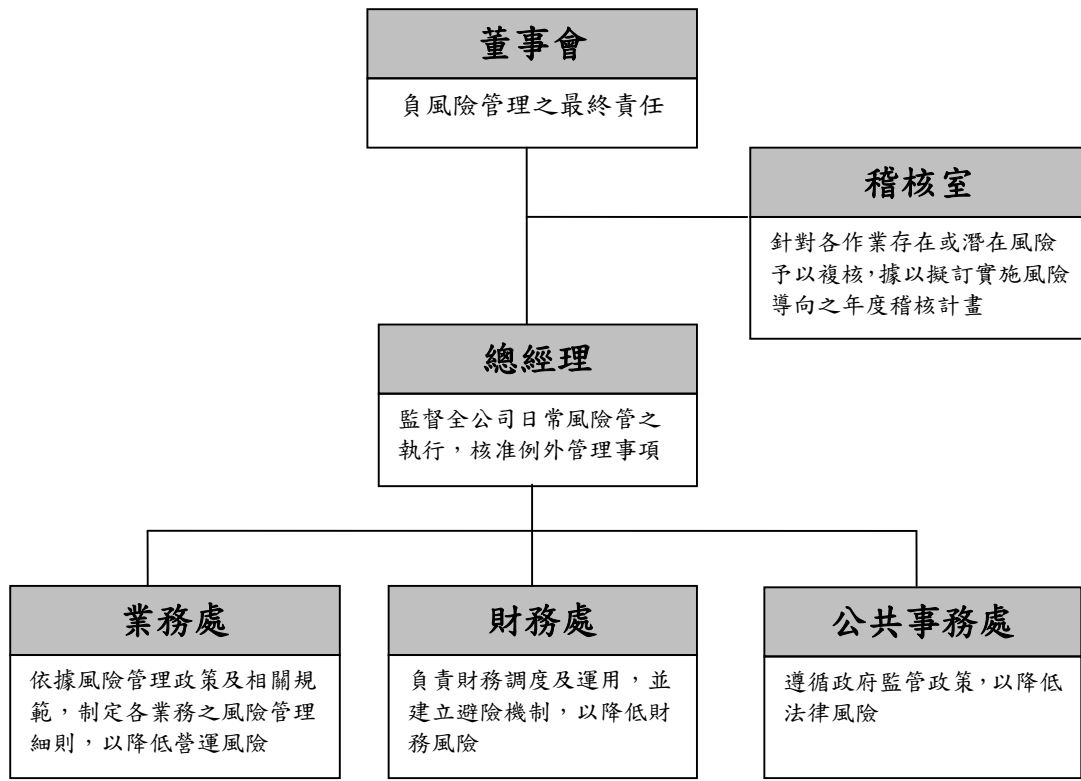
(一)風險管理政策：本公司主要為化學品生產事業，體認全球環境瞬息萬變，為降低總體營運風險，維持高度競爭力，特訂定風險管理政策為：「建立風險管控系統，確保永續經營」。

為執行此政策目標，採取以下策略：

1. 建立集團營運之風險管理制度。
2. 實施教育訓練，強化全員風險意識吸取新知識。
3. 強化公司治理，降低及避免營運風險產生。
4. 遵循國際產品安全規範。
5. 落實環保政策及安衛政策。

(二)風險管理組織：

1. 組織架構：本公司各項作業風險之管理，依其業務性質分由相關管理單位負責，並由稽核室針對各作業存在或潛在風險予以複核，據以擬訂實施風險導向之年度稽核計畫。風險管理之組織架構及功能如下：



2. 本公司主要風險管理組織及各項風險管理執行與負責單位如下：

- (1) 財務風險、流動性風險、信用風險、法律風險：由財務及公共事務單位訂定各項策略並執行，依據法令、政策及市場變化分析評估採取各項因應措施，且由稽核室透過風險評估，不斷對以上之風險項目管控及查核。
- (2) 市場風險：本公司平時出由各事業處及功能單位依所掌業務權責，訂定各項策略並執行，依據法令、政策及市場變化分析評估採取各項因應措施，決策層與各事業處經營團隊必要時成立危機處理小組，以因應市場急遽變化導致之風險管控。
- (3) 策略營運風險：由總經理室及各事業處經營團隊進行策略營運事前的風險評估，並按月追蹤及檢討營運方針計畫的執行績效，使公司策略能符合公司願景及達成營運目標。

(三)各項風險評估：

最近年報及截至年報刊印日止之風險事項分析評估如下：

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

- (1) 利率：利率上漲資金成本較高，對短期借款影響較小，長期借款部分設法以提前還款方式並與銀行間保持良好關係，以取得較優惠利率來降低資金成本。
- (2) 匯率：匯率變動造成兌換盈虧以衍生性避險工具來操作。
- (3) 通貨膨脹：本公司隨時注意市場價格之走勢，目前尚未因通貨膨脹而產生重大影響。

2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

- (1) 本公司 97 年度及截至年報刊印日止並未從事有關高風險、高槓桿之投資。
- (2) 資金貸與他人方面，本公司已依董事會訂定「資金貸予他人作業程序」辦理，截至年報刊印日止並未資金貸予他人。
- (3) 背書保證方面，本公司已依董事會訂定「背書保證作業程序」辦理，本公司背書保證最高限額為 3,517,185 仟元，97 年背書保證餘額為 3,200,000 仟元及截至年報刊印日背書保證餘額為 2,250,000 仟元。
- (4) 本公司僅從事衍生性金融商品之交易，主要以外匯避險為主。
- (5) 目前從事衍生性金融商品交易之工具，全部採用遠期外匯方式避險，匯率盯住記帳匯率，以不發生匯兌損失為原則。

3. 未來研發計劃及預計投入之研發費用：

研發計劃	目前進度	須再投入之研發經費	預計完成量產時間
輕質環保溶劑研究開發	觸媒以及反應條件最適化、物性及特性測試	500 萬	2010 年

註：影響因素：原料來源、量產後之成本及市場接受度。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

因應主管機關對公司法、證交法等之相關法規修訂，本公司業已配合辦理，目前對財務業務尚無重大影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

資訊科技進步，本公司各項作業逐步電腦化，對於效率提升及作業成本降低略有助益。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉持專業和誠信的經營原則，多年來致力維持企業形象和風險控管，截至目前為止並無可預見之危機事項。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

8. 擴充廠房之預期效益、可能之風險及因應措施：不適用。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨所面臨之風險及因應措施：

面臨風險：主要原料進貨商是中油。

因應措施：與中油維持友好關係並積極開拓其他原料來源。

(2) 銷貨所面臨之風險及因應措施：不適用。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司董事、監察人或持股超過 10% 之大股東，股權並未大量移轉情事。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：前董事長陳武雄先生因任期屆滿，於 97 年 6 月 13 日改選楊猷傑先生接任董事長職務，楊董事長將秉持著陳武雄創辦人所建立的制度與精神，以傑出的業務推展能力帶領公司繼續在兩岸市場上大放異彩。

12. 訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

(1)本公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：

本公司民國 89 年度營利事業所得稅股東可扣抵稅額，國稅局要求補繳超額分配之稅額及罰鍰共計新台幣 15,474 仟元，本公司不服，已提起行政訴訟，目前尚在行政法院審理中，本公司提供新台幣 4,000 仟元之定期存款作為擔保。

(2)本公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股 10%股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

子公司-中華全球於民國 92 年至 94 年度之台中儲運站房屋稅，業於民國 94 年 11 月經台中縣稅捐處核定補徵稅款新台幣 40,182 仟元，子公司不服核定，乃於民國 95 年間先後提出復查及訴願申請，依最終訴願案中縣稅法第 09636766972 號函決定，原應補繳稅款重新核定為新台幣 28,299 仟元並加計行政救濟利息新台幣 339 仟元；基於穩健原則，子公司業於民國 95 年度將前述之訴願結果估列入帳新台幣 14,200 仟元(帳列雜項支出)，並向台中高等行政法院提出行政訴訟，該案業於民國 96 年 11 月 20 日經法院 96 年度訴字第 00157 號判決文判決子公司勝訴，惟台中縣稅捐稽徵處不服判決，已向台中最高法院提起上訴申訴，截至民國 97 年 12 月 31 日止，尚無進一步結果。

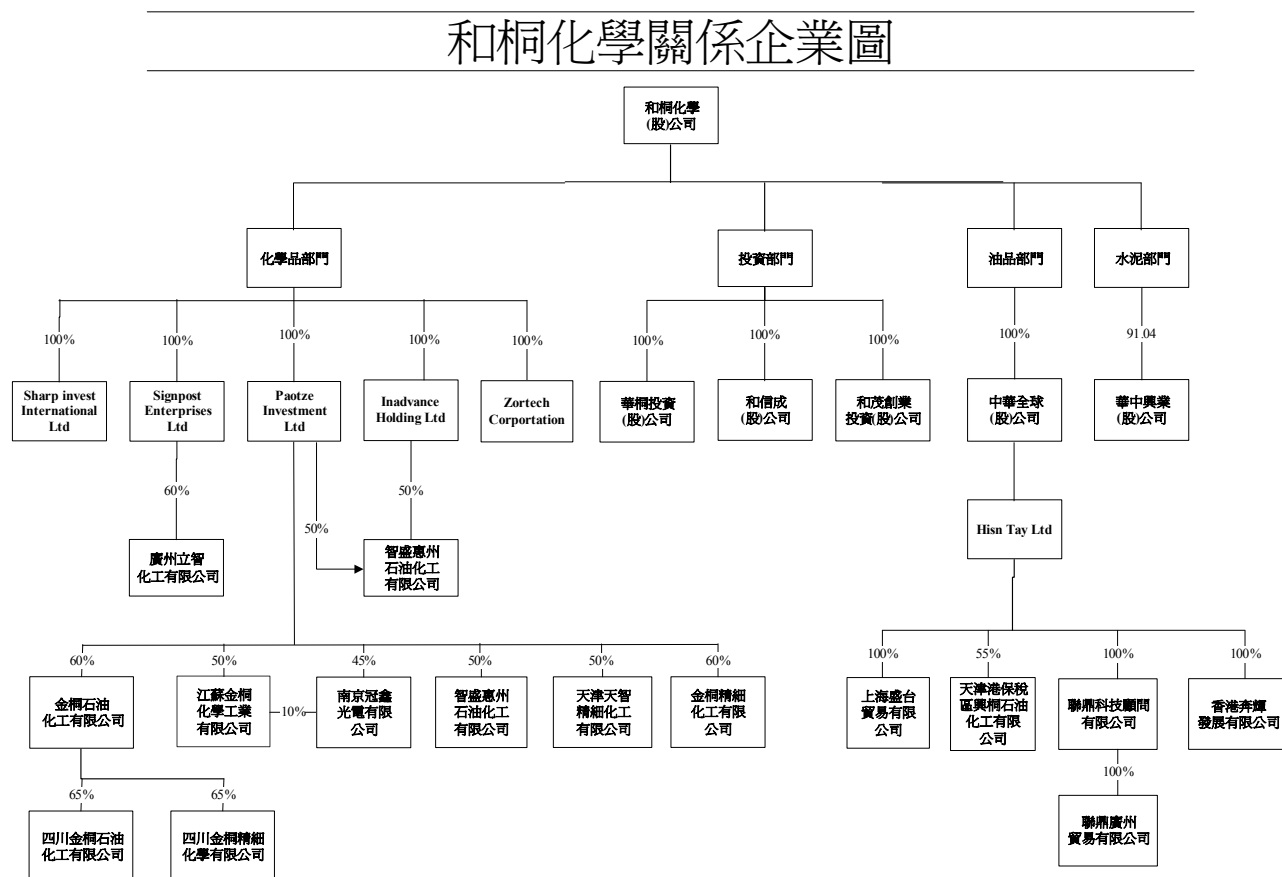
13. 其他重要風險及因應措施：無

七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業組織圖：



2. 關係企業基本資料：

單位：台幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
華桐投資股份有限公司	2006.05.16	台北縣五股鄉中興路一段6號8樓	370,000	一般投資業
和信成股份有限公司	2004.07.23	台北縣五股鄉中興路一段6號8樓	680,000	住宅及大樓開發租售業等
和茂創業投資股份有限公司	1998.02.16	台北縣五股鄉中興路一段6號8樓	350,000	從事創業投資業務
中華全球石油股份有限公司	2004.02.03	台北縣五股鄉中興路一段6號8樓之5	1,200,000	油品貿易
華中興業股份有限公司	2002.02.21	台北縣五股鄉中興路一段6號9樓	316,667	水泥原料之製造買賣

單位：美金千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
SHARP INVEST INTERNATIONAL LTD.	2004.08.12	P.O. BOX 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	0	專營化學品貿易
SIGNPOST ENTERPRISES LTD.	2003.05.08	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	2,174	專營化學品貿易
PAOTZE INVESTMENT LIMITED	1992.08.18	P.O. Box 71, Craigmuir Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	20,000	各種商品買賣及生產事業之投資
INADVANCE HOLDINGS LTD.	2003.06.10	P.O. BOX 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	5,000	專營化學品貿易
ZORTECH CORP.	1990.01.22	英屬維京群島 P.O. Box 91 Craigmuir Chamber Road Town Tortola British Virgin Islands	14,000	專營化學品貿易 轉投資業務
Hsin Tay LTD.	1994.03.16	P.O. BOX 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	14,538	專營化學品貿易 轉投資業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
上海盛台貿易有限公司	2000.10.24	上海市浦東新區長柳路58號 證大立方大廈707室	500	化學品燃料貿易
聯鼎科技顧問有限公司	2003.11.27	2/F, Jonsim Place, No. 228 Queen' s Road East, Wanchai, Hong Kong	1,283	經營化學製品批發業、燃料批發業
香港奔輝發展有限公司	2003.10.03	2F, Jonsin Place, No. 228 Queen' s Road East Wanchai	13	從事創業投資業務
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	2005.12.01	廣州稅區東江大道284號 C2059室	1,283	化學品貿易

單位：人民幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
廣州立智化工有限公司	2003.08.28	廣州市南沙區黃閣鎮黃閣大 道89號	30,000	烷基苯磺酸之產銷業務
金桐石油化工有限公司	1993.09.01	江蘇省南京市南京經濟技術 開發區堯新大道201號	168,200	直鏈烷基苯、磺酸及副產品等之生 產製造
江蘇金桐化學工業有限公司	2002.04.08	江蘇省南京市南京經濟技術 開發區恒發路18號	161,155	直鏈烷基苯、磺酸及副產品等之生 產製造
南京冠鑫光電有限公司	2006.02.16	江蘇省南京市南京經濟技術 開發區恒發路20號	74,366	產銷PMMA 導光板
智盛(惠州)石油化工有限公司	2006.12.31	惠州大亞灣澳頭安惠大道85 號5樓	75,778	經營脂肪醇聚乙稀醚業務
天津天智精細化工有限公司	2002.10.30	天津經濟技術開發區渤海路 40號	142,300	經營烷基苯磺酸之產銷業務
金桐精細化學有限公司	2000.04.27	江蘇省南京市南京經濟技術 開發區堯新大道201號	13,125	生產驅油劑、磺酸等精細化學產品 及銷售自產產品
四川金桐石油化工有限公司	2000.09.12	四川省彭山縣觀音鎮梓潼村 1組	20,000	經營化學製品批發
四川金桐精細化學有限公司	2005.04.30	四川省彭山縣觀音鎮梓潼村 1組	20,000	產銷直鏈式烷基苯磺酸
天津港保稅區興桐石油 化工有限公司	1998.9.18	天津新港4號路中燃大廈	40,000	石油化工品批發、庫區產品儲存、 灌裝、加工、銷售

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

公司名稱	主要營業項目	公司往來分工情形
華桐投資股份有限公司	一般投資業	無
和信成股份有限公司	住宅及大樓開發租售業務	無
和茂創業投資股份有限公司	從事創業投資業務	無
中華全球股份有限公司	油品貿易	無
華中興業股份有限公司	水泥原料之製造買賣	無
SHARPINVEST INTERNATIONAL LTD	專營化學品貿易	外銷加工廠成品
SIGNPOST ENTERPRISES LTD	專營化學品貿易	無
PAOTZE INVESTMENT LIMITED	各種商品買賣及生產事業之投資	提供加工廠原料
INADVANCE HOLDINGS LTD.	專營化學品貿易	無
ZORTECH CORP.	專營化學品貿易轉投資業務	提供加工廠原料
Hsin Tay Ltd	專營化學品貿易	無

公司名稱	主要營業項目	公司往來分工情形
廣州立智化工有限公司	烷基苯磺酸之產銷業務	無
金桐石油化工有限公司	直鏈烷基苯、磺酸及副產品等之生產製造	和桐化學提供原料
江蘇金桐化學工業有限公司	直鏈烷基苯、磺酸及副產品等之生產製造	和桐化學提供原料
南京冠鑫光電有限公司	產銷 PMMA 導光板	無
智盛(惠州)石油化工有限公司	經營脂肪醇聚乙醚業務	無
天津天智精細化工有限公司	經營烷基苯磺酸之產銷業務	無
金桐精細化學有限公司	生產驅油劑、磺酸等精細化學產品及銷售自產產品	無
四川金桐精細化學有限公司	產銷直鏈式烷基苯磺酸	無

四川金桐石油化工有限公司	經營化學製品批發	無
上海盛台貿易有限公司	化學品燃料貿易	無
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	石油化工品批發、庫區產品儲存、灌裝、加工、銷售	無
聯鼎科技顧問有限公司	經營化學製品批發業、燃料批發業	無
香港奔輝發展有限公司	從事創業投資業務	無
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	化學品貿易	無

5. 關係企業董事、監察人及總經理：

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
中華全球石油股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：涂仁晃	120,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：王銀龍	120,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	120,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：劉健成	120,000,000	100%
華中興業股份有限公司	董事長	和銘興業股份有限公司 代表人：陳克銘	1,000,000	0.03%
	董事	和銘興業股份有限公司 代表人：楊猷傑	1,000,000	0.03%
	董事	和銘興業股份有限公司 代表人：楊志亮	1,000,000	0.03%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：劉健成	16,972,445	53.6%
華桐投資股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	37,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：許榮輝	37,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：涂仁晃	37,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：劉健成	37,000,000	100%
和信成股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：陳武雄	68,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：王銀龍	68,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	68,000,000	100%

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股 比例
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：江雲雪	68,000,000	100%
和茂創業投資股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	35,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：許榮輝	35,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：王銀龍	35,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：江雲雪	35,000,000	100%
SHARPINVEST INTERNATIONAL LTD	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	1	100%
SIGNPOST ENTERPRISES LTD	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳舜畊	2,173,913	100%
PAOTZE INVESTMENT LIMITED	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	20,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳威宇	20,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳弘明	20,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：林大生	20,000,000	100%
INADVANCE HOLDINGS LTD.	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	5,000,000	100%
ZORTECH CORP	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	14,000,000	100%
Hsin Tay Ltd	董事長	中華全球石油(股)公司 代表人：涂仁晃	14,538,000	100%

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份	
			股本	持股 比例
廣州立智化工有限公司	董事	SIGNPOST ENTERPRISES LTD 代表人：涂仁冕	RMB 18,000,000	60%
金桐石油化工有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LIMITED 代表人：楊猷傑	RMB 100,920,000	60%
江蘇金桐化學工業有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LIMITED 代表人：楊猷傑	RMB 80,577,715	50%
南京冠鑫光電有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LIMITED 代表人：楊猷傑	RMB 39,853,364	55%
智盛(惠州)石油化工有限公司	董事長	PAOTZE INVESTMENT LIMITED 代表人：涂仁冕	RMB 75,777,697	100%
天津天智精細化工有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LIMITED 代表人：涂仁冕	RMB 71,150,000	50%
金桐精細化學有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LIMITED 代表人：楊猷傑	RMB 7,875,000	60%
四川金桐精細化學有限公司	董事	金桐石油化工有限公司 代表人：楊猷傑	RMB 13,000,000	65%
四川金桐石油化工有限公司	董事	金桐石油化工有限公司 代表人：楊猷傑	RMB 13,000,000	65%
上海盛台貿易有限公司	董事長	Hsin Tay LIMITED 代表人：石崇山	RMB 4,138,500	100%
天津港保稅區興桐石油 化工有限公司	董事	Hsin Tay LIMITED 代表人：楊猷傑	RMB 40,000,000	55%
聯鼎科技顧問有限公司	董事長	Hsin Tay LIMITED 代表人：楊猷傑	HKD10,000,000	100%
香港奔輝發展有限公司	董事長	Hsin Tay LIMITED 代表人：楊猷傑	HKD100,000	100%
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	董事長	聯鼎科技顧問有限公司 代表人：楊猷傑	RMB 10,031,758.96	100%

6. 關係企業營運概況：

單位：新台幣/千元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業	本期損益	每股 盈餘 (元) (稅後)
						利益	(稅後)	
中華全球石油股份有限公司	1,200,000	2,431,102	589,727	1,841,375	242,617	40,087	301,633	1.64
華中興業股份有限公司	316,667	1,731,978	1,074,576	657,403	1,707,828	40,118	12,823	0.48
華桐投資股份有限公司	370,000	380,561	2	380,559	0	13,246	13,095	0.35
和信成股份有限公司	680,000	1,777,130	1,096,287	680,843	0	(6,771)	1,972	0.03
和茂創業投資股份有限公司	350,000	283,681	65	283,615	0	(102)	18,366	0.52

單位：美元/千元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業	本期損益	每股 盈餘 (元) (稅後)
						利益	(稅後)	
SHARPINVEST INTERNATIONAL LTD.	-	25,305	25,051	255	176,252	652	169	169.48
SIGNPOST ENTERPRISES LTD.	2,174	2,883	114	2,769	0	229	229	0.11
PAOTZE INVESTMENT LIMITED	20,000	134,134	35,147	98,987	170,771	6,569	6,521	0.33
INADVANCE HOLDING LTD.	5,000	5,438	246	5,192	0	(131)	(131)	(0.03)
ZORTECH CORP.	14,000	7,866	5,622	2,244	0	(1,120)	(4,156)	(0.30)

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業	本期損益	每股 盈餘 (元) (稅後)
						利益	(稅後)	
HSIN TAY LTD	14,538	66,962	39,298	27,664	439,225	2,956	4,501	0.30
聯鼎科技顧問有限公司	1,283	1,434	8	1,427	904	85	85	0.06
香港奔輝發展有限公司	13	495	4,060	(3,565)	0	0	(212)	(212)

單位：人民幣/千元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業	本期損益	每股 盈餘 (元) (稅後)
						利益	(稅後)	
廣州立智化工有限公司	30,000	111,405	78,966	32,439	208,313	7,476	3,112	0.10
金桐石油化工有限公司	168,200	787,392	458,031	329,361	1,294,659	98,928	54,216	0.32
江蘇金桐化學工業有限公司	161,155	741,907	509,461	232,446	1,327,434	62,177	21,030	0.13
南京冠鑫光電有限公司	74,366	111,633	34,993	76,640	1,829	(7,157)	(10,692)	(0.14)
智盛(惠州)石油化工有限公司	75,778	73,181	1,754	71,427	0	(2,894)	(2,904)	(0.04)
天津天智精細化工有限公司	142,300	230,440	75,166	155,274	506,587	8,398	3,755	0.03
金桐精細化學有限公司	13,125	22,537	3,523	19,014	53,541	1,190	217	0.02
四川金桐石油化工有限公司	20,000	92,048	44,434	47,614	627,079	11,826	5,367	0.27

四川金桐精細 化工有限公司	20,000	60,532	34,252	26,280	115,589	7,410	3,012	0.15
上海盛台貿易 有限公司	4,139	94,877	19,571	75,306	374,758	23,771	21,576	5.21
聯鼎(廣州)國 際貿易有限公 司	10,032	10,846	1,079	9,767	22,383	884	588	0.05
天津港保稅區 興桐石油化工 有限公司	40,000	48,924	755	48,170	50,355	5,917	4,868	0.12

7. 關係企業合併財務報表：詳見陸、財務概況

8. 關係企業報告書：

和桐化學股份有限公司

聲明書

本公司民國九十七年度（自民國九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依中華民國財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：和桐化學股份有限公司



負責人：楊猷傑



中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 十 三 日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

最近年度及截至年報刊印止 子公司持有或處分本公司股票情形

單位：新臺幣千元/美金仟元；股；%

子公司名稱 (註1)	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額 (註2)	處分股數及金額 (註2)	投資損益	截至年報刊印日止 持有股數及金額 (註3)	設定情形	定權 本公司 為背金 本公司 貸與額	本公司 與額
華中興業	316,667	自有資金	53.6%	-	-	-	-	2,275,877 股 17,752	中租	無	無
PAOTZE INVESTMENT LIMITED	US2,000 萬	自有資金	100%	-	-	-	-	6,508,307 股 50,765		NT550,000	無
				本年度截至 年報刊印日 止					註4		

註1：請依子公司別分別列示。

註2：所稱金額係指實際取得或處分金額。

註3：持有及處分情形應分別列示。

註4：並說明其對公司經營結果及財務狀況之影響。

四、其他必要補充說明事項：

本公司財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指定之相關證照情形如下：

98年4月30日

部門	人數	證照名稱
稽核室	1	內部稽核師、證券分析師
財務部	1	會計師

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

和桐化學股份有限公司



董事長：楊猷傑

