

股票代碼：1714

和桐化學股份有限公司
HO TUNG CHEMICAL CORP.

九十八年度 年報

和 桐 化 學 股份有限公司 編製

中華民國九十九年 五 月 二十一 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：副總經理

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：經理

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：資誠聯合會計師事務所

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、九十八年度營業結果.....	1
二、九十九年度營業計畫概要.....	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.....	20
四、會計師公費資訊.....	28
五、更換會計師資訊.....	29
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.....	29
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.....	29
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...	30
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.....	32
肆、募集情形.....	33
一、資本及股份.....	33
二、公司債辦理情形.....	39
三、特別股辦理情形.....	39
四、海外存託憑證辦理情形.....	39
五、員工認股權憑證辦理情形.....	39
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	39
七、資金運用計畫執行情形.....	39

伍、營運概況	40
一、業務內容	40
二、市場及產銷概況	41
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料	47
四、環保支出資訊	47
五、勞資關係	47
六、重要契約	49
陸、財務概況	50
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	50
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	54
四、最近年度財務報表	55
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	179
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	180
一、財務狀況	180
二、經營結果	180
三、現金流量	181
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	182
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	182
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估	182
七、其他重要事項	185
捌、特別記載事項	186
一、關係企業相關資料	186
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	197
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	197
四、其他必要補充說明事項	197
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	197

壹、致股東報告書

一、九十八年度營業結果：

(一)營業計畫實施成果：

1. 收入總額：新台幣 10,743,915 仟元。

(1)九十八年度營業收入淨額計新台幣 9,839,731 仟元，較九十七年度收入 15,612,848 仟元，減少 36.98%。

(2)九十八年度營業外收入計新台幣 904,184 仟元，較九十七年度 586,259 仟元，增加 54.23%。

2. 支出總額：新台幣 9,671,372 仟元

九十八年營業成本 9,287,548 仟元(包含未實現貨毛利)，營業費用 275,080 仟元，營業外支出 108,744 仟元。

3. 利益：稅前淨利新台幣 1,072,543 仟元，所得稅費用 3,439 仟元，稅後淨利為 1,069,104 仟元。

(二)預算執行情形：無，本公司九十八年未編製財務預測。

(三)財務收支情形及獲利能力分析：

分析項目		98 年	97 年
財務結構(%)	負債占資產比率	37.71	40.79
	長期資金占固定資產比率	2,779.11	2,022.10
償債能力	流動比率(%)	136.07	73.71
	速動比率(%)	126.72	61.06
	利息保障倍數(倍)	14.91	4.98
獲利能力	資產報酬率(%)	9.5	6.13
	股東權益報酬率(%)	14.81	8.61
	純益率(%)	10.87	3.50
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	1.75	0.88

(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劃，本計劃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（九十九）年度營業計劃概要

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。

(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

油價於 98 年呈現持續上漲的走勢，營運成本亦相對提高中，第一季開始油價即呈平穩上漲趨勢，至今油價仍處於持續上漲狀態中，需求較去年同期呈穩定成長，全球對於清潔劑原料的需求亦呈現穩定的跡象，隨著旺季的來臨，需求將有進一步增長，對公司營運將有顯著的幫助。由於油價上漲，對成本有較大的影響，除密切觀察原料走勢降低原料採購成本，並同時致力於提升生產效率，降低生產成本。

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。

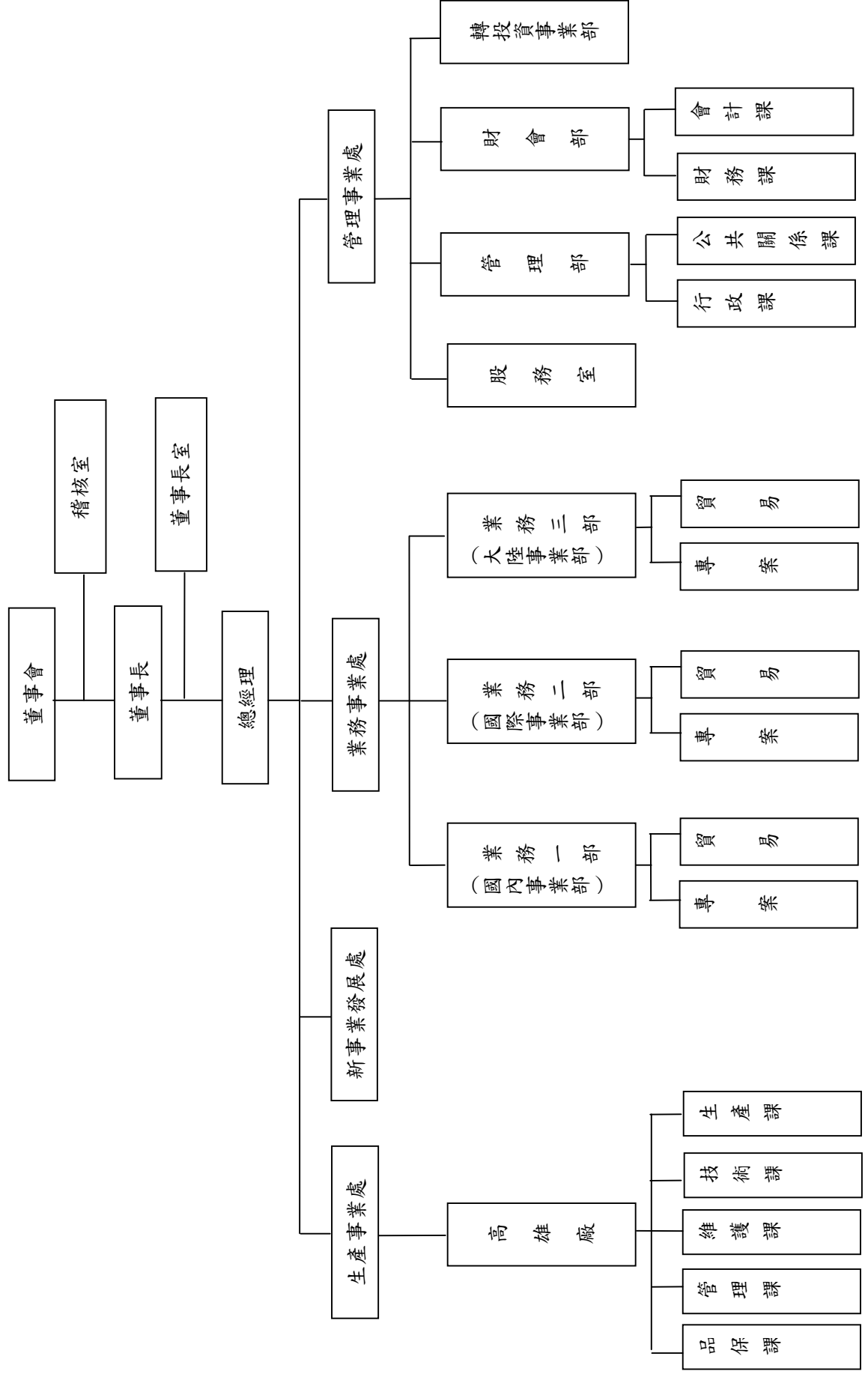
15. 民國八十三年十月二十七日獲證管會核准盈餘及資本公積轉增資玖仟伍佰貳拾肆萬陸仟肆佰元，資本額累計達壹拾億肆仟柒佰柒拾壹萬肆佰元。
16. 民國八十四年八月十九日獲證管會核准盈餘及資本公積轉增資暨現金增資新台幣貳億零玖佰伍拾肆萬貳仟零捌拾元，資本額累計達壹拾貳億伍仟柒佰貳拾伍萬貳仟肆佰捌拾元。
17. 本公司於八十五年三月十四日榮獲經濟部商品檢驗局通過 ISO-9002 國際品保認證。
18. 民國八十五年九月二十六日獲證管會核准盈餘及資本公積轉增資新台幣壹億伍仟零捌拾柒萬參佰元整，資本額累計達壹拾肆億捌佰壹拾貳萬貳仟柒佰捌拾元整。
19. 民國八十六年七月十日獲證管會核准盈餘轉增資、資本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. 民國九十七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. 民國九十八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。
45. 民國九十八年六月四日向經濟部申請庫藏股註銷減資新台幣貳佰捌拾玖萬元，實收資本額陸拾億伍仟伍佰玖拾柒萬參仟陸佰元整。
46. 民國九十八年八月十三日獲證期局核准盈餘轉增資新台幣參億貳仟貳佰陸拾參萬伍仟壹佰肆拾元整，資本累計達陸拾參億柒仟捌佰陸拾萬捌仟柒佰肆拾元整。

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
稽核室		1. 年度稽核計劃九大循環查核報告 2. 各部門自評指導及彙總 3. 子公司監理
董事長室		1. 確立集團的發展策略及方向 2. 擬訂子公司的年度目標 3. 指派子公司董、監事
管理事業處	轉投資事業部	1. 轉投資公司之管理 2. 經營環境資訊之蒐集與分析
	財會部	1. 負責公司有關財務、會計、成本等管理制度之擬訂 2. 資金調度、銀行融資辦理 3. 帳務處理各項主管機關申報事項 4. 年報及預算編製
	管理部	1. 董事會、股東會各項事務 2. 維持各項公共關係與公共事務 3. 人事管理制度之推行與管理 4. 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 5. 其它有關人事、總務、行政等方面事務
	股務室	和桐及轉投資公司股務事宜
新事業發展處		新產品/新客戶開發、市場情報蒐集
業務事業處	業務一部	負責台灣地區 NP、乙炔……等產品之銷售業務
	業務二部	負責銷售海外子公司 LAB 相關產品給下游廠商
	業務三部	負責 NP 及其它產品之國際貿易業務
生產事業處	高雄廠	1. 掌理產品之生產計劃、生產技術、品質管制、產品製造、進度管理、現場管理、倉儲管理、設備維修及工作場所之環保工安等相關事宜。 2. 生產部預算之編訂、執行與控制。 3. 配合業務部門達成產銷協調目標。 4. 負責年度生產目標、年度人員、設備需求及生產效率之預估。 5. 擬定工廠操作效率、成本分析及改進方案。 6. 依據全廠生產情況，掌控生產進度，必要時召開生產協調會議。

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：

99年4月17日

職稱 (註1)	姓名	選任日期	任期	初次選任日期 (註2)	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 (註3)	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			職稱	姓名	關係
董事長	恆益投資(股)公司 法人代表：楊敬傑	97.06.13	3	97.06.13	75,513,444	12.46	75,388,183	11.82	0	0	0	0	中原大學化學工程系	一、擔任本公司職務： 98/01/01-98/08/30 兼任本公司總經理。 二、兼任其它公司職務：請參閱註4	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	75,388,183	11.82	0	0	0	0	加州柏克萊大學商學碩士	一、擔任本公司職務：無 二、兼任其它公司職務：請參閱註5	董事長	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	75,388,183	11.82	0	0	0	0	美國西點軍校	一、擔任本公司職務：無 二、兼任其它公司職務：Quoris Venture Partners, LLC 公司總經理	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6)	97.06.13	3	94.06.29	53,736	0.009	56,691	0.009	2,248	0	0	0	文化大學化學工程系	一、擔任本公司職務：副總經理 二、兼任以下公司職務：無	無	-	-
董事	林大生	97.06.13	3	91.11.04	5,164,310	0.852	5,448,347	0.85	696,463	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	一、擔任本公司職務：無 二、兼任其它公司職務：請參閱註7	監察人	林錦花	兄妹
董事	賴君義	97.06.13	3	94.06.29	9,541	0.002	10,065	0.002	13,756	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創辦人	一、擔任本公司職務：無 二、兼任其它公司職務：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、保德信投信全權委託組協理、群益證券資深副總裁	一、擔任本公司職務：無 二、兼任其它公司職務：無	無	-	-
監察人	林錦花	97.06.13	3	91.11.04	6,047,097	0.998	6,379,687	1.00	3,305,716	0.518	0	0	輔仁大學營養學系	一、擔任本公司職務：無 二、兼任以下公司職務： 1. 賽亞基因科技(股)公司董事長 2. 恆益投資(股)公司董事長	執行董事 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	112,257	0.02	0	0	0	0	國立浙江大學化學工程系、經濟部工業局長、常務次長、東嶽股份有限公司最高顧問	一、擔任本公司職務：無 二、兼任以下公司職務： 1. 聯成化學科技(股)公司董事 2. 中國石油化學開發(股)公司董事 3. 康和綜合(股)證券公司董事	無	-	-

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 3：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。

註 4：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、寶智投資有限公司董事長、中華全球石油(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。

註 5：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 6：陳源河文教基金會於 97 年 8 月 1 日改派法人代表，由原陳武雄先生改派為張明正先生。

註 7：監察人林大生兼任以下公司職務：中國電器(股)公司監察人、臺灣必成(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：

99 年 4 月 17 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，應再填列下表二。

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)	條件	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：

99 年 4 月 17 日

職稱 (註1)	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 (註2)	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	劉建成	98.09.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計研究所碩士	註3	無	-	-
副總經理	張明正	91.04.30	0		2,248	0	0	0	文化大學化學工程系	無	無	-	-
副總經理	涂仁晃	94.06.29	217,728	0.034	18,642	0.003	0	0	中原大學電子工程系	註4	無	-	-
副總經理	許榮輝	95.01.01	1,694	0	26,650	0.004	0	0	逢甲大學化學工程學系 業二部總經理	註5	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	-	-
協理	郭明智	98.09.01	0	0	2,110	0	0	0	中原大學化工系畢	無	無		

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：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。

註3：總經理劉建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4：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、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5：副總經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。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1.98 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

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例 (註 11)		兼任員工領取相關酬金								有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註 1 2)
		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 11)		薪資、獎金及特支等(E) (註 5)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G) (註 6)	員工認股權憑證得認購股數(H)(註 7)	A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例(註 11)				
						本公司	合併報表內所有公司 (註 8)					本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	
董事長	恆益投資(股)公司法人代表:楊猷傑	706	764	0	150	0.81	2,510	4,978	0	0	0	0	0	1.05	1.28	無
董事	恆益投資(股)公司法人代表:陳威宇															
董事	恆益投資(股)公司法人代表:李倫家															
董事	陳源河文教基金會法人代表:張明正															
董事	林大生															
董事	賴君義															
董事	施國榮															

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) J
低於 2,000,000 元	楊猷傑、陳威宇、李倫家、張明正、林大生、施國榮、賴君義	楊猷傑、陳威宇、李倫家、張明正、林大生、施國榮、賴君義	陳威宇、李倫家、張明正、林大生、施國榮、賴君義	陳威宇、李倫家、張明正、林大生、施國榮、賴君義
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	0	0	楊猷傑	楊猷傑
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(3-1)或(3-2)。

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。依規定法人代表之董事年度盈餘分配酬勞由法人董事領取，非屬董事個人所得。

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金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

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)取得員工認股權憑證得認購股數(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，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之「 」及「 」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)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行 費用(C) (註 4)		A、B 及 C 等三項總額占稅後 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)	
監察人	林錦花	0	0	2,021	2,021	45	45	0.19
監察人	徐國安							無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7) D
低於 2,000,000 元	林錦花、徐國安	林錦花、徐國安
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、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、實際或按公平市價設算之租金、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 D 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. 總經理及副總經理之酬金

(1) 總經理及副總經理之酬金

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6)	本公司	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	合併報表內所 有公司(註5)	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	劉健成															
副總經理	涂仁晃															
副總經理	張明正	2,687	4,335	161	194	1,248	1,248	656	0	656	0	0.44	0.6	0	0	無
副總經理	許榮輝															

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、涂仁晃、許榮輝	劉健成、張明正、許榮輝
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	0	涂仁晃
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(1-1)或(1-2)。

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金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益。截至年報刊印日止，員則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，故此列示為員工紅利預估值。

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 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，故本表目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

99 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	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經 理	總經理	劉健成	0	656 (註 5)	656 (註 5)	0.06
	副總經理	涂仁晃				
	副總經理	張明正				
	副總經理	許榮輝				
	總廠長	曾瑞銘				
人	協理	郭明智				

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：係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金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 3：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 4：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 5：截至年報刊印日止，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預估數。

(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	98 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				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			
	額	占	稅	後	純	益	比	例
董事				1.28%		1.67%		
監察人				0.19%		0.20%		
總經理及副總經理				0.60%		1.29%		

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性：

(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津。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)與經營績效及未來風險之關聯性：

A. 董事、監察人盈餘分配酬勞係依公司當年度有盈餘時才予以分派，著實依經營績效來決定酬勞之給付。

B. 總經理及副總經理的酬金充分考量公司營收及每股盈餘，與經營績效相關，並考量所轄部門於該當年度之績效表現、前瞻性策略規劃與執行成效、同業競爭力情形……等項予以評量，再據以增減酬金數額。

三、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形：

最近年度(98/01/01~99/04/30)董事會開會 9 次(A)，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	恆益投資(股)公司 法人代表：楊猷傑	8	1	89%	
董 事	恆益投資(股)公司 法人代表：陳威宇	2	7	22%	
董 事	恆益投資(股)公司 法人代表：李倫家	7	2	78%	
董 事	陳源河文教基金會 法人代表：張明正	9	0	100%	
董 事	林大生	9	0	100%	
董 事	賴君義	5	4	56%	
董 事	施國榮	9	0	100%	
監察人	林錦花	9	0	100%	
監察人	徐國安	6	0	67%	

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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)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(98/01/01~99/04/30)董事會開會 9 次(A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註)	備註
監察人	林錦花	9	100%	
監察人	徐國安	6	67%	

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，實際列席率(%)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。實際列席率(%)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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	公司設有專責人員負責處理股東建議及糾紛等問題 本公司依證交法第25條規定，對內部人(董事、監察人、經理人及持有股份超過總額10%之股東)所持股權之變動情形，均按月申報證期會指定網站「公開資訊觀測站」 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	無差異 主要股東係依「上市上櫃公司治理實務守則」第19條規定，股權比例達百分之五以上或股權比例占前十名之股東。本公司可取得股東名簿之時機係於本公司股票停止過戶期間，依該名簿可掌握本公司主要股東名單 無差異
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	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 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	無差異 無差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	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。	無差異

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
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	1. 財務資訊揭露之情形： 本公司網站 http://www.htgroup.com.tw設有「股東專區」揭露財務資訊，定期更新供投資人參考。 2. 業務資訊揭露之情形： 本公司網站之「產品服務」專區提供即時更新之各項業務訊息。 3. 公司治理資訊揭露之情形： 本公司網站已將內部稽核之組織及運作、背書保證作業程序、取得或處分資產處理程序暨每次董事會重要決議等資訊於「股東專區」中揭露。	
(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	1. 指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露： 本公司除已架設公司中英文網站並由專人負責維護外，亦派專人負責揭露資訊之蒐集及揭露工作，運作順暢。 2. 落實發言人制度 本公司由許榮輝副總經理擔任發言人，由蔡儀桐經理擔任代理發言人。 3. 法人說明會過程放置公司網站： 本公司網站上已架設法人說明會之項目，但目前本公司尚無舉辦法人說明會之情事。	無差異
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	未設置。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、薪酬或其他各類功能性委員會之需要。	無差異
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： (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。 (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。「內部重大資訊處理作業程序」已揭露於本公司網站Http://www.htgroup.com.tw之「股東專區」中，供員工、經理人及董事、監察人參考。		

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）：

- 九十八年度董監事進修情形統計表

統計期間：98/01/01~98/12/31

(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請詳第柒章第六項。

(八)客戶政策之執行情形：本公司於網站上揭露業一、二、三部聯繫窗口，可直接處理客訴問題。

(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司董事及監察人秉持誠信經營原則，並未發生訴訟事件或違法行之情事，故目前並未購買董事及監察人之責任保險，未來將視實際需要研議辦理。

(十)九十八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：

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：目前無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。

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：無。

(五) 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 / 社會貢獻 / 社會服務：

參與社區活動不落人後，例：贊助高雄縣仁武鄉中華社區發展協會環保活動、竹後社區發展協會聯誼活動、竹後國小畢業典禮/校慶/音樂活動、仁武鄉教育會教師節茶會、仁武鄉體育會慢速壘球/登山活動等，定期安排社區敦親睦鄰、守望相助等服務工作。

3. 社會公益：

響應社會公益活動，例：參與 88 水災賑災捐款。

4. 消費者權益：

重視各種國際公約，尊重客戶及利害關係人之訴求，於公司網站上揭露業務一、二、三部連絡窗口連繫方式，以直接協助客戶處理各項問題。

5. 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。

6. 安全衛生：

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。

(六) 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))。

(七) 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：無。

(八) 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：99 年 4 月 22 日

本公司民國九十八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的達成，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，認為本公司於民國九十八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九十九年四月二十二日董事會通過，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：劉健成



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。

(九) 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。

(十) 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
98 年 股東常會	98.06.19	1. 承認九十七年度營業報告書及財務決算表冊案 【執行情形】：已遵循決議結果。
		2. 承認九十七年度盈餘分配案 【執行情形】：已遵循決議結果。
		3. 討論本公司辦理盈餘轉增資發行新股案 【執行情形】：已遵循決議結果。
		4. 討論修訂本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」案 【執行情形】：已依修正後辦法執行。
		5. 討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 【執行情形】：已依修正後辦法執行。

2. 董事會重要決議：

董事會 屆次	日期	通過重要決議
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
10-10	98.04.24	1. 討論本公司九十八年度財務決算表冊案。
		2. 討論本公司九十八年度盈餘分配案
		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

董事會 屆次	日期	通過重要決議
		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. 討論本公司九十八年度「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
10-11	98.06.19	1. 討論申請銀行授信額度案
		2. 因應本公司稅務規劃，擬轉投資和桐興業(股)公司總投資額為新台幣 2 億元。
10-12	98.08.27	1. 追認增加台灣土地銀行聯合授信額度案
		2. 討論本公司九十八年上半年度財務報表案
		3. 討論子公司和桐興業股份有限公司新台幣 5.5 億元中長期額度，背書保證案
		4. 討論申請銀行授信額度案
		5. 討論訂定盈餘轉增資除權基準日案
		6. 討論總經理聘任案
		7. 討論經理級以上主管人事案
		8. 討論訂定本公司董事、監察人酬金案
		9. 討論修訂本公司經理人報酬案
10-13	98.09.11	1. 討論本公司九十八年上半年度合併財務報表案。
10-14	98.10.29	1. 討論申請銀行授信額度案。
		2. 經營團隊應對永續經營面多做思考、規劃。
		3. 經營團隊應著手規劃庫藏股轉讓予員工的時機及發放標準。
10-15	98.12.24	1. 討論申請銀行授信額度案。
		2. 討論發行國內第三次有擔保、第四次有擔保及第五次無擔保轉換公司債
		3. 討論調整本公司之大陸投資架構案
		4. 討論擬以香港子公司投資大陸，設立煤焦油及焦化粗苯加氫工廠興建案
		5. 討論擬以香港子公司投資廣州立智 4 萬噸 AES 擴建項目案
		6. 討論增加對 SIGNPOST (HK) LTD 投資案
		7. 討論增訂「防範內線交易管理作業程序」
		8. 討論訂定本公司九十九年度稽核計畫
10-16	99.03.18	1. 討論申請銀行授信額度案
		2. 討論增加投資香港子公司 SIGNPOST (HK) LTD. 美金 442 萬元
		3. 討論稽核主管聘任案
		4. 討論增訂本公司九十九年度稽核計畫
		5. 討論訂定「無實體帳務股數調整之風險預警標準及異常處理程序」
		6. 討論召開本公司九十九年股東常會案
		7. 經營團隊應儘速規劃庫藏股轉讓予員工的時機及發放標準

董事會 屆次	日期	通過重要決議
10-17	99.04.22	1. 討論本公司九十八年度營業報告書及財務報表案
		2. 討論本公司九十八年度盈餘分配案
		3. 討論修正本公司章程案
		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. 討論修正本公司「董事會議事規範」案
		7. 討論本公司九十八年度「內部控制制度聲明書」案
		8. 討論修訂本公司九十九年股東常會召集事由案

(十一) 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。

(十二) 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
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
總經理	楊猷傑	94.06.29	98.08.30	職務調整
稽核主管	黃世文	98.03.19	99.02.28	辭職

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：

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	王照明	翁世榮	98/1/1-12/31	

金額單位：新臺幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元	3,370		3,370
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元			
4	6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元			
5	8,000 千元 (含) ~ 10,000 千元			
6	10,000 千元 (含) 以上			

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：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者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：本公司並無在最近兩年度及其期後期間有更換會計師情形。

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	98 年度		截至 99 年 4 月 17 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
董事長	楊猷傑	39,787	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	1,644,739	(400,000)	(660,000)	0
董 事	陳源河文教基金會 法人代表：張明正	2,955	0	0	0
董 事	林大生	284,037	0	0	0
董 事	賴君義	524	0	0	0
董 事	施國榮	0	0	0	0
監察人	林錦花	332,590	0	0	0
監察人	徐國安	5,852	0	0	0
總經理	劉健成	0	0	0	0
副總經理	張明正	0	0	0	0

職稱 (註1)	姓 名	98 年度		截至 99 年 4 月 17 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
副總經理	涂仁晃	11,350	0	0	0
副總經理	許榮輝	88	0	0	0
總廠長	曾瑞銘	0	0	0	0
協理	郭明智	0	0	0	0
10%以上 大股東	恆益投資股份有限 公司	1,644,739	(400,000)	(660,000)	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：

99 年 4 月 17 日

姓名	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。		備註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱	關係	
恆益投資股份有限公司	75,388,183	11.82	0	0	0	0	註一、二	註一、二	-
代表人：林錦花	6,379,687	1.00	3,305,716	0.52	0	0	註三	註三	-
花旗(台灣)商業銀行受 託保管群益證券(香港) 有限公司客戶投資專戶	32,122,708	5.04	0	0	0	0	-	-	-
集吉股份有限公司	26,234,510	4.11	0	0	0	0	註二	註二	-
代表人：陳奕雄	1,162,811	0.18	495,585	0.78	0	0	註三	註三	-
洽和投資股份有限公司	23,554,805	3.69	0	0	0	0	註二	註二	-
代表人：陳奕雄	1,162,811	0.18	495,585	0.78	0	0	註三	註三	-
炳榮股份有限公司	21,715,245	3.40	0	0	0	0	註一	註一	-

姓名	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。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
代表人：陳怡如	2,678,412	0.42	0	0	0	0	註三	註三	-
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	9,878,000	1.55	0	0	0	0			
宛平投資股份有限公司	7,451,526	1.17	0	0	0	0	註一	註一	-
代表人：林瑞祥	463,866	0.07	0	0	0	0	註三	註三	-
渣打銀行受託保管富達基金	6,990,000	1.10	0	0	0	0			-
林錦花	6,379,687	1.00	3,305,716	0.52	0	0	註三	註三	
永輝代理有限公司投資專戶	6,369,385	1.00	0	0	0	0			

註一：恆益投資、炳榮、宛平投資代表人相互間具有二親等以內之親屬關係。

註二：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。

註三：林錦花與陳怡如為直系一親等；林錦花與林瑞祥為旁系二親等；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	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	53.6%	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%
和桐興業(股)公司	20,000	100.00%	0	0%	20,000	100.00%
Paotze Investment Ltd.	20,000	100.00%	0	0%	20,000	100.00%
Sharpinvest International Ltd.	0.001	100.00%	0	0%	0.001	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%
盛台(香港)有限公司	64,558	99.98%	10	0.02%	64,568	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%
國光石化科技(股)公司	1,582	3.00%	0	0%	1,582	3.00%

肆、募資情形

一、資本及股本

(一)股本來源：

種類 \ 股份	核 定 股 本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合 計	
普通股	637,860,874	82,139,126	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
9806	10	720,000	7,200,000	605,597	6,055,974	庫藏股註銷減資 2,890 仟元	無	無
9808	10	720,000	7,200,000	637,861	6,378,609	盈轉 322,635 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
- 註 13：98.6.4 經經濟部經授商字第 09801111470 號核准庫藏股註銷減資 2,890 仟元。
- 註 14：98.8.13 經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 0980040682 號核准通過盈餘轉增資 322,635 仟元。

2. 已發行之股份種類：

單位：千股

股份種類	核定股本				合計
	已發行股份			未發行股份	
	已上市	未上市	合計		
普通股	637,861	—	637,861	82,139	720,000

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構：

99 年 4 月 17 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	4	7	76	39,733	68	39,888
持 有 股 數	2,098	865,099	205,734,361	355,752,237	75,507,079	637,860,874
持 股 比 例	0	0.14	32.25	55.77	11.84	100%

(三)股權分散情形：

1. 普通股 每股面額十元 99 年 4 月 17 日 單位：股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例%
1 至 999	14,865	3,669,434	0.58
1,000 至 5,000	15,148	36,869,389	5.78
5,001 至 10,000	4,511	36,923,312	5.79
10,001 至 15,000	1,508	18,558,008	2.91
15,001 至 20,000	1,092	20,710,051	3.25
20,001 至 30,000	931	23,834,230	3.73
30,001 至 40,000	421	15,102,530	2.37
40,001 至 50,000	328	15,520,283	2.43
50,001 至 100,000	572	41,991,860	6.58
100,001 至 200,000	289	40,886,071	6.41
200,001 至 400,000	107	29,083,446	4.56
400,001 至 600,000	41	20,494,011	3.21
600,001 至 800,000	23	16,912,735	2.65
800,001 至 1,000,000	12	10,880,801	1.71
1,000,001 以上	40	306,424,713	48.04
合 計	39,888	637,860,874	100%

2. 特別股：無

(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	75,388,183	11.82
花旗(台灣)商業銀行受託保管群 益證券(香港)有限公司客戶投資 專戶	32,122,708	5.04
集吉股份有限公司	26,234,510	4.11
洽和投資股份有限公司	23,554,805	3.69
炳榮股份有限公司	21,715,245	3.40
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有 限公司專戶	9,878,000	1.55
宛平投資股份有限公司	7,451,526	1.17
渣打銀行受託保管富達基金	6,990,000	1.10
林錦花	6,379,687	1.00
永輝代理人有限公司投資專戶	6,369,385	1.00

(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		98 年	97 年	當年度截至 99 年 3 月 31 日 (註 8)
每股市價 (註 1)	最高	19	16.3	19.7
	最低	6.9	6.14	13.9
	平均	11.69	9.92	17.45
每股淨值 (註 2)	分配前	12.83	11.44	13.1
	分配後	註 9	10.63	-
每股盈餘	加權平均股數		609,620 仟股	622,126 仟股
	每股盈餘 (註 3)	調整前	1.75	0.93
		調整後	註 9	0.88
每股股利	現金股利		-	-
	無償配股	盈餘配股	註 9	0.55 元
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利 (註 4)		-	-
投資報酬 分析	本益比 (註 5)		6.68	11.27
	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 98 年盈餘分配案經 99 年 4 月 22 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 98 年度盈餘中提撥新台幣 742,647,440 元為股東紅利，每仟股無償配發股票股利 120 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：本公司民國 99 年度未編製財務預測無需公開，故不適用。

(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. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：本公司 98 年度員工紅利及董監酬勞之估列基礎及實際配發金額與估列數有差異時，則列為下年度之損益。
3. 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：擬議配發員工現金紅利新幣 9,860,702 元；董監酬勞新台幣 9,860,702 元。
 - (2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：經 99 年 4 月 22 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。
4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司經股東會決議民國 97 年盈餘配發員工紅利 3,465 仟元及董監酬勞 3,465 仟元與民國 97 年財務報表估列之差異為 1,284 仟元，主要係實際數與估計發放數之差異，業已調整民國 98 年度之損益。

(九)公司買回本公司股份情形：

99 年 4 月 30 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	289,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	18,988,000 股	18,988,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	2.98%	2.98%

二、公司債辦理情形：尚未發行。

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	98 年度銷售金額	比例
化學品	9,839,731	100%
合計	9,839,731	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。

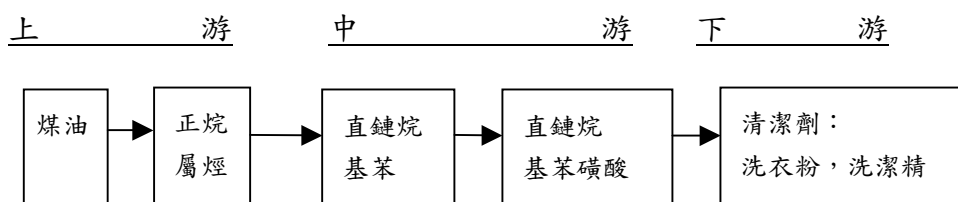
(二)產業概況：

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加劑後，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	98 年度		97 年度	
	銷售額	%	銷售額	%
台灣	5,699,561	57.92	8,699,623	55.72
東南亞	1,019,316	10.36	2,113,530	13.54
大陸地區	3,015,742	30.65	4,680,025	29.98
其他地區	105,112	1.07	119,670	0.76
合計	9,839,731	100.00	15,612,848	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、廣洲、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：

(1)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。

(2)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。

(3) 不利因素及因應對策：

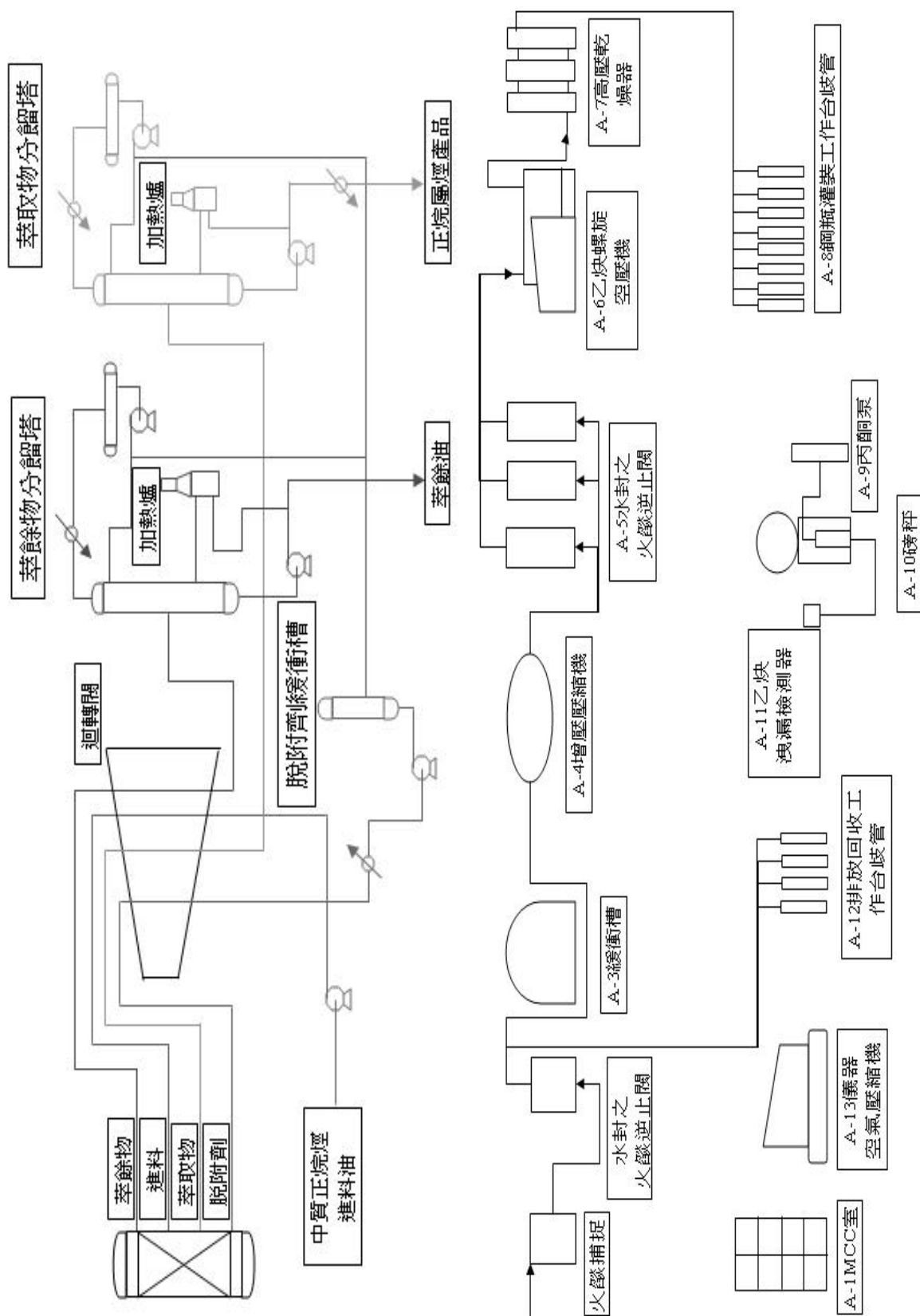
不利因素	因應對策
1、油價波動對公司生產成本影響大	為避免油價格大幅波動，造成損失，已與客戶達成因應油價波動的計價方式，以規避風險。

(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：

單位:新台幣仟元;%

98 年					97 年				年度截至前一季止(99 年 3 月 31 日)			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	P001	6,188,730	69.12	無	P001	10,712,223	70.78	無	P001	1,851,211	68.45	無
2	P004	835,186	9.33	無	Paotze	1,728,828	11.42	子公司	P004	361,888	13.38	無
3	Paotze	660,452	7.38	子公司	P004	1,519,148	10.04	無	Paotze	300,526	11.11	子公司
	其他	1,269,269	14.17		其他	1,173,907	7.76		其他	190,978	7.06	
	進貨淨額	8,953,637	100.00		進貨淨額	15,134,106	100.00		進貨淨額	2,704,603	100.00	

註1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

主要進銷貨客戶增減變動原因：因 98 年 P003 之上游廠商供應量縮減，致使本年進貨減少。

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：

單位:新台幣元;%

98 年					97 年				年度截至前一季止(99 年 3 月 31 日)			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	S001	4,538,932	46.13	無	S001	7,517,243	48.15	無	S001	1,296,772	46.04	無
2	Sharp	2,241,553	22.78	子公司	Sharp	3,255,520	20.85	子公司	Sharp	627,892	22.29	子公司
	其他	3,059,246	31.09		其他	4,840,085	31.00		其他	891,791	31.67	
	銷貨淨額	9,839,731	100.00		銷貨淨額	15,612,848	100.00		銷貨淨額	2,816,455	100.00	

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

主要進銷貨客戶增減變動原因：本年度銷貨客戶與 97 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)	年 度	98 年度			97 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
化學品		90,000	77,501	1,909,614	90,000	83,220	3,130,435
合 計		90,000	77,501	1,909,614	90,000	83,220	3,130,435

(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	98 年度				97 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
化學品		277,506	5,699,562	130,704	4,140,169	264,823	8,699,623	148,075	6,913,225
合 計		277,506	5,699,562	130,704	4,140,169	264,823	8,699,623	148,075	6,913,225

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		98 年度	97 年度	截至 99 年 4 月 30 日(註)
員 工 人 數	職 員	89	79	87
	技 術 員	51	52	51
	普 通 工	0	0	0
	合 計	140	131	138
平 均 年 齡		37.9	38.4	37.2
平均服務年資		6.2	7.5	5.6
學 歷 分 布 人 數	博 士	0	0	0
	碩 士	7	6	9
	大 專	94	86	90
	高 中	36	36	36
	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)

1. 新進人員訓練：包括公司文化、組織、清潔劑原料市場、資訊及網路系統介紹、勞工安全衛生、資訊安全訓練等。
2. 專業知識提升：本公司員工皆適時接受外訓及內訓教育訓練，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。

九十八年度有關員工之進修及訓練統計及支出如下：

訓練別	內訓	外訓
受訓人次	60 人次	33 人次
經費支出	NT\$38,143	NT\$75,380
課程名稱	■ 消防講習及演練 ■ 社團法人中華公司治理協會「公司治理暨董監如何宏觀解析公司財務資訊」	■ 勞工安全衛生主管人員職訓 ■ 壓力容器在職人員訓練 ■ 急救人員在職訓練 ■ 高壓氣體特定設備訓練 ■ 有機溶劑作業主管職訓 ■ 保安監督人員複訓 ■ 防火管理人複訓 ■ 堆高機訓練 ■ 會計發展基金會會計主管認證課程 ■ 人力資源協會員工任用管理師認證班

(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	契約起訖期 日	主要內容	限制條款
聯合授信合約	台灣土地銀行等保證銀行團	98.07.16~103.07.15	授信總額新台幣27.5億元	無
採購煤油合約	台灣中油(股)公司	98.11.01~101.10.31	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：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料（註 1）					當年度截至99年 3月31日財務 資料(註 4)
		98 年	97 年	96 年	95 年	94 年	
流動資產		2, 526, 803	2, 271, 588	1, 460, 768	3, 052, 994	2, 736, 610	2, 172, 469
基金及投資		9, 572, 620	8, 397, 942	8, 148, 144	6, 841, 866	8, 048, 654	9, 626, 523
固定資產(註 3)		383, 727	397, 414	343, 815	352, 519	360, 149	381, 669
無形資產		8, 517	13, 117	19, 676	26, 234	-	6, 878
其他資產		68, 817	86, 362	106, 440	138, 649	428, 558	63, 874
資產總額		12, 560, 484	11, 166, 423	10, 078, 843	10, 412, 262	11, 573, 971	12, 251, 413
流動 負債	分配前	1, 856, 952	3, 081, 735	1, 386, 091	1, 341, 315	5, 526, 630	1, 786, 965
	分配後	註 2	3, 081, 735	1, 386, 091	1, 341, 315	5, 526, 630	-
長期負債		2, 840, 000	1, 425, 002	2, 583, 172	3, 106, 595	134, 680	2, 440, 000
其他負債		39, 332	48, 566	10, 189	169, 121	123, 652	39, 399
負債 總額	分配前	4, 736, 284	4, 555, 303	3, 979, 452	4, 617, 031	5, 784, 962	4, 266, 364
	分配後	註 2	4, 555, 303	3, 979, 452	4, 617, 031	5, 784, 962	-
股本		6, 378, 609	6, 058, 864	6, 058, 864	6, 058, 864	6, 058, 864	6, 378, 609
資本公積		27, 238	26, 443	124, 572	165, 113	220, 286	27, 238
保留 盈餘	分配前	1, 147, 139	400, 670	(141, 153)	(226, 762)	(395, 840)	1, 387, 915
	分配後	註 2	78, 035	(141, 153)	(226, 762)	(394, 840)	-
金融商品未實現 損益		173, 313	(102, 124)	(49, 292)	(150, 282)	(16, 828)	127, 085
累積換算調整數		360, 222	489, 588	231, 334	68, 846	33, 839	326, 523
未認列為退休金 成本之淨損失		17	17	(173)	-	-	17
庫藏股票		(262, 338)	(262, 338)	(124, 761)	(120, 548)	(111, 312)	(262, 338)
股東 權益	分配前	7, 824, 200	6, 611, 120	6, 099, 391	5, 795, 231	5, 789, 009	7, 985, 049
	分配後	(註 2)	6, 611, 120	6, 099, 391	5, 795, 231	5, 789, 009	-

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：98年度因尚未召開股東會，從略。

註3：以上各年度均未辦理資產重估。

註4：財務資料業經會計師核閱。

(二)簡明損益表資料：

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料（註1）					當年度截至 99 年 3 月 31 日財務 資料（註 2）
	98 年	97 年	96 年	95 年	94 年	
營業收入(淨額)	9,839,731	15,612,848	11,225,520	11,204,218	5,782,990	2,816,455
營業毛利	552,183	415,595	453,225	379,258	127,882	139,852
營業損益	277,103	118,891	183,157	124,992	21,289	82,412
營業外收入及利益	904,184	586,259	124,713	423,856	90,630	177,354
營業外費用及損失	108,744	151,244	222,327	371,421	1,044,430	17,679
繼續營業部門稅前損益	1,072,543	553,906	85,543	177,427	(932,511)	242,087
繼續營業部門損益	1,069,104	547,002	48,423	191,369	(841,834)	240,777
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	0	(21,836)	0	0
本期損益	1,069,104	547,002	48,423	169,533	(841,834)	240,777
每股盈餘	1.75	0.88	0.08	0.34	(1.47)	0.39

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：財務資料業經會計師核閱。

(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
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
98 年度	資誠聯合會計師事務所	王照明、翁世榮	修正式無保留意見

註：資誠會計師事務所於 98 年 12 月更名資誠聯合會計師事務所。

二、最近五年度財務分析

年 度		最 近 五 年 度 財 務 分 析 (註 1)					當年度截至 99年3月31 日(註3)
分析項目		98年	97年	96年	95年	94年	
財務結構(%)	負債占資產比率	37.71	40.79	39.48	44.34	49.98	34.82
	長期資金占固定資產比率	2779.11	2022.10	2525.36	2525.20	1664.79	2731.44
償債能力(%)	流動比率	136.07	73.71	105.39	227.61	49.52	121.57
	速動比率	126.72	61.06	78.97	187.48	41.68	105.26
	利息保障倍數	14.91	4.98	1.59	1.99	(7.17)	15.47
經營能力	應收款項週轉率(次)	9.60	16.26	11.97	10.18	9.76	10.94
	平均收現日數	38.02	22.44	30	36	37	33.36
	存貨週轉率(次)	34.01	40.95	26.80	28.23	34.72	53.92
	應付款項週轉率(次)	18.22	32.81	25.90	27.83	38.71	22.58
	平均銷貨日數	10.73	8.91	14	13	11	6.77
	固定資產週轉率(次)	25.64	39.29	32.65	31.78	32.11	29.52
	總資產週轉率(次)	0.78	1.40	1.11	1.08	0.54	0.92
	資產報酬率(%)	9.50	6.13	1.53	2.61	(7.09)	2.05
獲利能力	股東權益報酬率(%)	14.81	8.61	0.81	2.93	(13.59)	3.05
	占實收資本比率(%)	4.34	4.27	3.02	2.06	0.35	1.29
	營業利益	16.81	9.14	1.41	2.57	(15.39)	3.80
	稅前純益	10.87	3.5	0.43	1.51	(14.56)	8.55
	純益率(%)	1.75	0.88	0.08	0.30	(1.47)	0.39
現金流量	每股盈餘(元)(註2)	23.19	3.58	23.20	28.29	0.77	1.61
	現金流量比率(%)	225.81	98.40	99.60	42.51	(10.57)	432.69
	現金流量允當比率(%)	3.76	1.25	4.73	5.86	0.64	0.26
槓桿度	現金再投資比率(%)	1.63	1.21	1.28	1.20	3.33	1.43
	營運槓桿度	1.39	2.16	4.78	(3.94)	(0.23)	1.25
	財務槓桿度						

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)

長期資金占固定資產比率:本期長期資金占固定資產較上期增加係本期七月起向銀行簽訂五年期聯貸。

利息保障倍數:本期利息保障倍數較上期增加係本公司之子公司處份股權及資產獲利挹注及其他轉投資公司本期利益較上期增加。

速動比率.流動比率:本期公司七月起向銀行簽訂五年期聯貸,償還短期借款,致使本期速動比率.流動比率較上期增加。

應收帳項週轉率:本期全球金融風暴,部份客戶付款延遲之情形,考量未來長期合作關係,而給予授信期間之延遲付款,致使本期應收款項週轉率較上期下降。

應付款項週轉率:係本期銷貨成本減少致使本期應付款項週轉率下降。

固定資產週轉率:本期固定資產週轉率較上期減少係本期原油價格大幅下跌,以致成本減少相對售價減少,致使銷貨收入較上期衰退。

資產報酬率.股東權益報酬率:本期報酬率.股東權益報酬率較上期增加,係本期利益較上期增加。

純益率:本期純益率較上期增加,係本期業外之採權益法認列投資收益較上期增加 3.49 億。

現金流量比率:本期現金流量較上期增加,係本期公司七月起向銀行簽訂五年期聯貸,償還短期借款,致使流動負債金額減少。

營運槓桿度:本期年底適逢金融海嘯因油價跌幅甚大,本公司依 10 號公報規定提列存貨跌價損失,98 年度迴轉,致使毛利差異甚大。

財務槓桿度:本期營業淨利較上期增加,本期利息較上期減少。

說明:本表資料係經會計師查核簽證之台灣母公司財務資料。

註 1:上開最近五年度之財務資料均經會計師事務所查核竣事。

註 2:係以截至民國 98 年 12 月 31 日止已辦理之盈餘轉增資股數追溯調整計算而得。

註 3:當年度截至 99 年 3 月 31 日財務資料經資誠聯合會計師事務所核閱竣事。

分析項目之計算公式如下:

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。 . 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）。

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。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／（營業利益－利息費用）。

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

董事會造送本公司九十八年度財務報表、營業報告書及盈餘分派表，其中九十八年度財務報表業經資誠聯合會計師事務所查核完竣並出具查核報告書。上述九十八年度財務報表、營業報告書及盈餘分配表經本監察人審查，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條規定，繕具報告如上。

敬請 鑑察

此致

本公司九十九年股東常會

監察人：

徐國安

林錦花

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 二 日

四、最近年度財務報表：



資誠聯合會計師事務所

PricewaterhouseCoopers, Taiwan

11012台北市基隆路一段333號27樓

27F, 333 Keelung Rd., Sec. 1

Taipei, Taiwan 11012

Tel: (886) 2 2729 6666

Fax: (886) 2 2757 6371

www.pwc.com/tw

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003990 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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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，截至民國九十八年十二月三十一日及民國九十七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 5,077,939 仟元及新台幣 4,286,532 仟元，各占資產總額之 40.43%及 38.39%；民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日所認列之投資收益分別為新台幣 610,842 仟元及新台幣 242,407 仟元，各占稅前淨利之 56.95%及 43.76%。

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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，和桐化學股份有限公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定。

和桐化學股份有限公司已編製民國九十八年度及九十七年度之合併財務報表，並均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 聯 合 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 九 年 四 月 十 九 日



和合證券股份有限公司

民國98年4月23日

單位：新台幣仟元

		98 年		97 年		98 年		97 年		98 年		97 年	
		金	%	金	%	金	%	金	%	金	%	金	%
		12 月	31 日	12 月	31 日	12 月	31 日	12 月	31 日	12 月	31 日	12 月	31 日
		額	%	額	%	額	%	額	%	額	%	額	%
資產													
流動資產													
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	1,262,323	10	\$	295,072	3	2100	流動負債				
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動							2180	短期借款(附註四(七))			\$	1,200,000
	(附註四(八))		866	-		-	-		公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動				
1120	應收票據淨額(附註四(二))		27,279	-		53,455	1	2120	應付帳款				7,954
1140	應收帳款淨額(附註四(二))		343,489	3		647,292	6	2140	應付票據				27
1150	應收帳款 - 關係人淨額(附註五)		626,341	5		339,091	3	2150	應付帳款 - 關係人(附註五)				94,451
1160	其他應收款(附註四(九))		22,251	-		12,394	-	2160	應付所得稅(附註四(九))				477,012
1180	其他應收款 - 關係人(附註五)		27,559	-		492,906	4	2170	應付費用(附註五)				13,714
120X	存貨(附註四(三))		172,177	2		373,507	3	2270	應付費用(附註五)				43,042
1260	預付款項		1,503	-		16,236	-		一年或一營業週期內到期長期負債				
1291	受限制資產 - 其他(附註四(九))		11,600	-		31,900	-	2280	(附註四(十))(十一)				1,170,417
1298	其他流動資產 - 其他(附註四(九))		31,415	-		9,735	-	21XX	其他流動負債(附註七)				25,118
11XX	流動資產合計		2,526,803	20		2,271,588	20		流動負債合計				3,081,735
1480	基金及投資		154,843	1		139,023	1	2420	長期借款				1,417,000
1421	以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(四))							2443	長期借款(附註四(十一))				8,002
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及五)							24XX	長期應付款(附註四(十))				-
1425	預付長期投資款(附註四(五))		9,086,022	72		7,656,529	69		其他負債				1,425,002
1440	其他金融資產 - 非流動(附註六及七)		306,755	3		565,790	5	2810	應計退休金負債(附註四(十二))				10,954
14XX	基金及投資合計		25,000	-		36,600	-	2880	其他負債 - 其他(附註四(五)及五)				37,612
	其他金融資產合計		9,572,620	76		8,397,942	75	28XX	其他負債合計				48,566
	固定資產(附註四(六)及五)							2XXX	負債總計				4,555,303
成本													
1501	土地		229,092	2		229,092	2	3110	股本(附註四(十三))				6,378,609
1521	房屋及建築		189,194	1		188,478	2		普通股股本				6,058,864
1531	機器設備		607,839	5		603,223	5		資本公積(附註四(十四))				-
1533	倉庫設備		68,465	1		68,465	1	3220	庫藏股票交易				795
1681	其他設備		35,126	-		34,944	-	3260	長期投資				26,443
15XX	成本及重估增值		1,129,716	9		1,124,202	10		保留盈餘(附註四(十五))				-
15X9	減：累計折舊		746,739	(6)		727,561	(6)	3310	法定盈餘公積				38,501
1670	未完工程及預付設備款		750	-		773	-	3320	特別盈餘公積				15,657
15XX	固定資產淨額		383,727	3		397,414	4	3350	未分配盈餘				1,092,981
無形資產													
1720	專利權(附註四(十))		6,558	-		13,117	-	3450	股東權益其他調整項目				173,313
1770	遞延退休金成本(附註四(十二))		1,959	-		-	-	3420	金融商品之未實現損益				360,222
17XX	無形資產合計		8,517	-		13,117	-	3430	系稱換算調整數				489,588
1830	其他資產		52,219	1		67,562	1	3480	未認為退休金成本之淨損失				17
1880	遞延費用(附註四(十))		16,598	-		18,800	-	3XXX	庫藏股票(附註四(五)(十六))				262,338
18XX	其他資產 - 其他		68,817	1		86,362	1		股東權益總計				6,611,120
1XXX	其他資產合計		12,560,484	100		11,166,423	100		重大承諾事項及或有事項(附註四(十)(十一)、五及七)				-
1XXX	資產總計							1XXX	期後事項(附註九)				-
									負債及股東權益總計				-

請參閱後附財務報表附註暨實誠聯合會計師事務所王照明、翁世榮會計師民國九十九年四月十九日查核報告。



董事長：楊獻梁



經理人：劉健成



會計主管：劉健成

和桐化學股份有限公司

民國98年及97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)

	98	年	度	97	年	度
	金	額	%	金	額	%
4110 銷貨收入(附註五)	\$	9,839,731	100	\$	15,612,848	100
5110 銷貨成本(附註四(三)(十八)及五)	(	9,279,992)	(94)	(	15,191,835)	(97)
5910 營業毛利		559,739	6		421,013	3
5920 聯屬公司間未實現利益	(	23,289)	-	(	15,733)	-
5930 聯屬公司間已實現利益		15,733	-		10,315	-
營業毛利淨額		552,183	6		415,595	3
營業費用(附註四(十八)及五)						
6100 推銷費用	(	193,782)	(2)	(	233,527)	(2)
6200 管理及總務費用	(	81,298)	(1)	(	63,177)	-
6000 營業費用合計	(	275,080)	(3)	(	296,704)	(2)
6900 營業淨利		277,103	3		118,891	1
營業外收入及利益						
7110 利息收入(附註五)		982	-		7,044	-
7310 金融資產評價利益(附註四(八))		866	-		-	-
7320 金融負債評價利益(附註四(八))		7,954	-		15,391	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))		810,648	8		461,606	3
7140 處分投資利益(附註四(五)及五)		13,797	-		15,192	-
7480 什項收入(附註五)		69,937	1		87,026	1
7100 營業外收入及利益合計		904,184	9		586,259	4
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	77,085)	(1)	(	139,225)	(1)
7560 兌換損失	(	13,955)	-	(	9,586)	-
7880 什項支出(附註七)	(	17,704)	-	(	2,433)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	108,744)	(1)	(	151,244)	(1)
7900 繼續營業單位稅前淨利		1,072,543	11		553,906	4
8110 所得稅費用(附註四(九))	(	3,439)	-	(	6,904)	-
9600 本期淨利	\$	1,069,104	11	\$	547,002	4
	稅	前	稅	稅	前	稅
基本每股盈餘(附註四(十七))						
9750 本期淨利	\$	1.76	\$	1.75	\$	0.89
稀釋每股盈餘(附註四(十七))						
9850 本期淨利	\$	1.76	\$	1.75	\$	0.89
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	\$	1,072,543	\$	1,069,104	\$	553,906
每股盈餘	\$	1.73	\$	1.73	\$	0.92

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王照明、翁世榮會計師民國九十九年四月十九日查核報告。

董事長：楊猷傑

經理人：劉健成

會計主管：劉健成



單位：新台幣千元

資 本 公 積	保 留 盈 餘	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	股 東 權 益 之 金 融 商 品 未 實 損	其 他 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票	合 計
庫 藏 股 票 交 易	普 通 股 股 本	長 期 投 資	公 積	盈 餘	盈 餘	盈 餘	盈 餘	盈 餘	盈 餘
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 6,058,864	\$ 124,572	\$ -	\$ 15,657	(\$ 156,810)	(\$ 49,292)	(\$ 173)	(\$ 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)	190	-	(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)	\$ 17	(\$ 262,338)	\$6,611,120
98 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 6,058,864	\$ 26,443	\$ -	\$ 15,657	\$ 385,013	(\$ 102,124)	\$ 17	(\$ 262,338)	\$6,611,120
97 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 派 (註)：									
法定盈餘公積	-	-	38,501	-	(38,501)	-	-	-	-
股票股利	322,635	-	-	-	(322,635)	-	-	-	-
98 年 度 淨 利	-	-	-	-	1,069,104	-	-	-	1,069,104
依持股比例認列被投資公司股東權益科目變動數	-	-	-	-	-	275,437	(129,366)	-	146,071
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	(2,095)	(2,095)
註銷庫藏股票	(2,890)	795	-	-	-	-	-	2,095	-
98 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 6,378,609	\$ 795	\$ 38,501	\$ 15,657	\$1,092,981	\$ 173,313	\$ 17	(\$ 262,338)	\$7,824,200

註：經股東會決議之董監酬勞3,465千元及員工紅利3,465千元已於損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王照明、翁世榮會計師民國九十九年四月十九日查核報告。



董事長：楊獻梁



經理人：劉健成



會計主管：劉健成

和 桐 化 學 股 份 有 限 公 司
現 金 流 量 表
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 1,069,104	\$ 547,002
調整項目		
聯屬公司未實現利益	7,556	5,418
金融資產及負債評價利益	(8,820)	(15,391)
壞帳費用	1,965	-
存貨(市價回升利益)跌價及呆滯損失	(139,680)	139,992
採權益法認列之投資收益	(810,648)	(461,606)
採權益法之長期股權投資發放現金股利數	6,719	-
處分投資利益	(13,797)	(15,192)
折舊費用及其他支出	19,414	21,836
各項攤提	30,152	26,689
資產及負債科目之變動		
公平價值動列入損益之金融資產流動	5	-
應收票據淨額	26,176	(22,577)
應收帳款淨額	303,803	(309,335)
應收帳款-關係人淨額	(287,250)	158,610
其他應收款	(9,857)	13,053
其他應收款-關係人	16,120	(32,367)
存貨	341,010	(151,794)
預付款項	14,733	(11,800)
其他流動資產-其他	(23,255)	5,312
遞延所得稅資產	1,576	(4,225)
應付票據	3,530	(3,792)
應付帳款	141,697	(101,518)
應付帳款-關係人	(269,678)	330,859
應付所得稅	(13,714)	13,714
應付費用	(4,200)	(3,410)
其他流動負債	35,791	(5,273)
長期應付款	(9,146)	(14,799)
應計退休金負債	1,272	1,046
營業活動之淨現金流入	430,578	110,452

(續次頁)

和桐化學股份有限公司
現金流量表
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人減少	\$ -	\$ 30,000
受限制資產減少	31,900	2,300
取得長期股權投資-子公司價款	(506,755)	(919,003)
預付長期股權投資增加數	(30)	-
處分長期股權投資價款	1,327	481,754
被投資公司減資退回股款	720,506	354,768
購置固定資產	(6,264)	(75,199)
存出保證金增加	-	(288)
遞延費用增加	(8,250)	-
投資活動之淨現金流入(流出)	232,434	(125,668)
融資活動之現金流量		
短期借款淨(減少)增加	(50,000)	850,000
長期借款本期舉借數	3,050,000	200,000
長期借款本期償還數	(2,693,666)	(718,333)
存入保證金增加	-	415
買回庫藏股票	(2,095)	(155,677)
融資活動之淨現金流入	304,239	176,405
本期現金及約當現金增加	967,251	161,189
期初現金及約當現金餘額	295,072	133,883
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,262,323	\$ 295,072
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 76,555	\$ 144,136
本期支付所得稅	\$ 28,680	\$ 687
部分影響現金流量之投資活動：		
被投資公司減資退回股款	\$ 270,506	\$ 804,768
加：期初其他應收款	450,000	-
減：期末其他應收款	-	(450,000)
本期收現數	\$ 720,506	\$ 354,768
不影響現金流量之投資活動：		
股票股利	\$ 322,635	\$ -

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王照明、翁世榮會計師民國九十九年四月十九日查核報告。

董事長：楊猷傑

經理人：劉健成

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 98 年及 97 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，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，本公司股票自民國 80 年 8 月 30 日起在臺灣證券交易所掛牌上市交易。
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 98 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 130 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

1. 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，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，以期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。
2. 民國 97 年 12 月 31 日前之存貨會計處理如下：
期末除就呆滯與過時存貨提列備抵損失外，並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。

(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. 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。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
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. 註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；反之，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。
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) 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。

(十七) 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

(一) 存貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動對民國 98 年度之財務報表無重大影響。

(二) 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用民國 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，此項會計原則變動對民國97年度之本期淨利減少\$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

	98年12月31日	97年12月31日
庫 存 現 金	\$ 220	\$ 230
支 票 存 款	155,609	89,053
活 期 存 款	1,106,494	200,789
定 期 存 款	-	5,000
	<u>\$ 1,262,323</u>	<u>\$ 295,072</u>

(二)應收票據及帳款

	98年12月31日	97年12月31日
應 收 票 據	\$ 27,279	\$ 53,455
應 收 帳 款	345,185	648,988
	372,464	702,443
減：備抵壞帳	(1,696)	(1,696)
	<u>\$ 370,768</u>	<u>\$ 700,747</u>

(三)存貨

	98年12月31日	97年12月31日
原 料	\$ 86,781	\$ 115,307
物 料	21,687	20,099
在 製 品	2,501	2,396
製 成 品	34,039	322,511
商品存貨	21,032	46,626
在途存貨	1,090	979
副 產 品	5,359	5,581
	172,489	513,499
減：備抵存貨跌價損失	(312)	(139,992)
	<u>\$ 172,177</u>	<u>\$ 373,507</u>

當期認列之存貨相關費損：

	98 年 度	97 年 度
已出售存貨成本	\$ 9,419,672	\$ 15,051,843
回升利益	(139,992)	-
跌價損失	312	139,992
	<u>\$ 9,279,992</u>	<u>\$ 15,191,835</u>

因民國97年底提列備抵跌價之存貨已於本期出售，致本期存貨產生回升利益。

(四) 以成本衡量之金融資產-非流動

<u>項 目</u>	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
非上市櫃公司股票	\$ 183,410	\$ 167,590
減：累計減損	(28,567)	(28,567)
	<u>\$ 154,843</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 98 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，累計提列減損計 \$ 28,567。

(以下空白)

(五)採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
被 投 資 公 司	金額	比例(%)	金額	比例(%)
Paotze Investment Ltd. (Paotze)	\$3,693,368	100.00	\$3,516,173	100.00
中華全球石油(股)公司(中華全球)	2,307,212	100.00	1,841,327	100.00
和益化學工業(股)公司(和益化學)	508,624	8.91	485,976	8.91
和信成(股)公司(和信成)	753,948	100.00	680,843	100.00
和茂創業投資(股)公司(和茂創投)	299,298	100.00	280,106	100.00
Zortech Corporation(Zortech)	280,811	100.00	73,595	100.00
Inadvance Holdings Ltd. (Inadvance)	164,153	100.00	170,290	100.00
華中興業(股)公司(華中興業)	229,383	53.60	215,704	53.60
Signpost Enterprises Ltd. (Signpost)	93,380	100.00	90,833	100.00
華桐投資(股)公司(華桐投資)	363,603	100.00	380,559	100.00
盛台(香港)有限公司(盛台香港)	278,192	100.00	-	-
和桐興業(股)公司(和桐興業)	199,777	100.00	-	-
Sharpinvest International Ltd. (Sharpinvest)等	20,934		27,784	
減：庫藏股	(106,661)		(106,661)	
合 計	<u>\$9,086,022</u>		<u>\$7,656,529</u>	
預付長期投資款：				
國光石化科技股份有限公司	\$ -		\$ 15,790	
Signpost	306,755		-	
盛台香港	-		550,000	
	<u>\$ 306,755</u>		<u>\$ 565,790</u>	

2. 截至民國98年及97年12月31日止，本公司之子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	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
Paotze	\$ 88,288	\$ 88,288
華中興業	18,373	18,373
	<u>\$ 106,661</u>	<u>\$ 106,661</u>

3. 民國98年度及97年度採權益法認列之投資(損)益金額如下：

被 投 資 公 司	98 年 度	97 年 度
Paotze	\$ 227,111	\$ 205,602
中華全球	498,097	301,585
和益化學	29,366	42,312
和信成	70,626	1,972
和茂創投	12,513	18,698
Zortech	(20,499)	(131,023)
Inadvance	(1,892)	(4,130)
華中興業	(311)	5,565
Signpost	7,940	7,206
華桐投資	(16,957)	13,092
盛台香港	11,839	-
和桐興業	(223)	-
Sharpinvest等	(6,962)	727
	<u>\$ 810,648</u>	<u>\$ 461,606</u>

上開採權益法評價認列之投資損益，其中民國 98 年度對中華全球、和益化學、和信成、和茂創投、Zortech、華中興業、盛台香港及 Sharpinvest 等轉投資公司，及民國 97 年度對中華全球、和益化學、和信成、和茂創投、Zortech、華中興業及 Sharpinvest 等轉投資公司，其所認列之投資損益分別計\$610,842 及\$242,407，係依各該公司所委任會計師查核簽證之財務報表評價認列。

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. 本公司為開發輕質環保溶劑及乙炔市場，於民國 98 年 4 月經董事會決議以\$3,327 向自然人七人購買和桐興業 100%股權，該公司並於民國 98 年 9 月辦理現金增資\$196,673，並由本公司全數認購。
6. Signpost 為拓展大陸市場，於民國 98 年 12 月經董事會決議辦理現金增資美金 9,500 仟元（折合新台幣 306,755 仟元），截至民國 98 年 12 月 31 日止，Signpost 尚未完成驗資程序，帳列「預付長期投資款」項下。
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。並於民國98年5月完成驗資，本公司持股比率為100%。另該公司為使資金充分運用，於民國98年11月經董事會決議通過，辦理減資退回股款計\$270,506，截至民國98年12月31日止，上開減資案退回之股款已全數匯入。

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，上開減資案退回之股款除中華全球之\$450,000於民國98年度匯回外，其餘皆於民國97年度全數匯入。

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。

(六) 固定資產

	98 年 12 月 31 日		
資 產 名 稱	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 229,092	\$ -	\$ 229,092
房 屋 及 建 築	189,194 (	85,921)	103,273
機 器 設 備	607,839 (	568,625)	39,214
倉 儲 設 備	68,465 (	62,086)	6,379
其 他 設 備	35,126 (	30,107)	5,019
未完工程及預付設備款	750	-	750
	<u>\$ 1,130,466</u>	<u>(\$ 746,739)</u>	<u>\$ 383,727</u>
	97 年 12 月 31 日		
資 產 名 稱	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>

(七) 短期借款

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
信用借款	\$ 1,200,000	\$ 1,250,000
利率區間	1.10%~1.81%	1.76%~3.20%
截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司為短期借款所開立之保證票據計 \$ 4,420,000。		

(八) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

<u>項 目</u>	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
交易目的金融資產：		
衍生性金融商品		
-遠期外匯合約	\$ 866	\$ -
交易目的金融負債：		
衍生性金融商品		
-利率交換合約	\$ -	\$ 7,954

1. 本公司於民國 98 年度及 97 年度認列之淨利益分別計 \$ 8,820 及 \$ 15,391。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
<u>金融商品</u>	<u>合約金額</u> <u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>	<u>合約金額</u> <u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>
遠期外匯	美金4,967仟元	98/12/7~99/1/11	\$ -	-
利率交換	\$ -	-	\$ 1,500,000	93/2/9~98/10/29

3. 本公司從事之遠期外匯交易主係預售遠期外匯合約，係為規避外銷之匯率風險，惟未適用避險會計。

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

	98 年 度	97 年 度
所得稅費用	\$ 3,439	\$ 6,904
以前年度所得稅高估數	525	3,273
遞延所得稅資產淨變動數	(1,576)	4,225
暫繳及扣繳稅款	(15,394)	(688)
應(退)付所得稅	<u>(\$ 13,006)</u>	<u>\$ 13,714</u>

1. 依所得稅法規定計算之民國97年度及96年度未分配盈餘，依法應加徵10%之營利事業所得稅分別為\$2,388及\$ 0。

2. 民國98年及97年12月31日之遞延所得稅資產(負債)餘額如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 24,375</u>	<u>\$ 89,578</u>
遞延所得稅負債總額	<u>(\$ 173)</u>	<u>\$ -</u>
備抵評價	<u>(\$ 20,364)</u>	<u>(\$ 84,164)</u>

3. 民國98年及97年12月31日產生之遞延所得稅資產(負債)明細如下：

	98 年 12 月 31 日		97 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	\$ 12,188	\$ 2,438	\$ 13,703	\$ 3,426
金融資產及負債評價	(866)	(173)	7,954	1,988
(利益)損失				
存貨備抵跌價及呆滯損失	312	62	139,992	34,998
其他	23,289	4,658	-	-
備抵評價		(3,147)		(34,998)
小計		<u>3,838</u>		<u>5,414</u>
非流動項目：				
虧損扣抵	86,085	17,217	196,665	49,166
備抵評價		(17,217)		(49,166)
小計		<u>-</u>		<u>-</u>
遞延所得稅資產-淨額		<u>\$ 3,838</u>		<u>\$ 5,414</u>

4. 截至民國98年12月31日止，本公司尚未使用之虧損扣抵明細如下：

<u>發生年度</u>	<u>虧損金額</u>	<u>上期已使用 抵減金額</u>	<u>本期預計 抵減金額</u>	<u>期末尚未 抵減金額</u>	<u>最後 抵減年度</u>
民國96年度	\$ 302,493	\$ 117,628	\$ 98,780	\$ 86,085	106年度

5. 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 96 年度。

(十) 長期應付款

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
長期應付款項	\$ 22,606	\$ 31,752
減：一年內到期部分	(22,606)	(23,750)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,002</u>

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 98 年 12 月 31 日止，上述合約未來應支付金額計美金 695,088 元。

(十一) 長期借款

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
信用借款	\$ 2,920,000	\$ 2,563,667
減：一年內到期部份	(80,000)	(1,146,667)
	<u>\$ 2,840,000</u>	<u>\$ 1,417,000</u>
利率區間	1.38%~2.17%	2.02%~3.17%

1. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司為長期借款所開立之保證票據計 \$3,480,000。
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，前述借款已於民國 98 年 7 月清償完畢。

3. 本公司於民國 98 年 7 月與台灣土地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充實中長期營運資金，合約期間為五年，授信總額度計\$2,750,000，截至民國 98 年 12 月 31 日止，已動用之借款金額計\$2,500,000。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，未經全體授信銀行同意，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 200%。
3. 利息保障倍數：不得低於(含)2 倍。
4. 有形淨值：不得低於\$7,500,000。

上述財務比率與限制規定，係以每年度經會計師查核簽證之合併財務報表為計算基礎。未符合上述財務比率或限制約定時，借款人應於該查核年度(即該財務報表之帳載截止日之年度)之次年 5 月 1 日起於 5 個月內完成改善，改善期間按未清償本金餘額加碼年利率計付利息。如無法依約改善視為違反合約，應立即清償全部貸款及利息。

(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 98 年及 97 年 12 月 31 日止，該專戶餘額分別為\$46,407 及\$46,586。

2. 本公司以民國98年及97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：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
折現率	2.25%	2.50%
薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產之投資報酬率	2.25%	2.50%

3. 民國98年及97年12月31日之退休金提撥狀況如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 27,869)	(\$ 10,207)
非既得給付義務	(32,723)	(38,871)
累積給付義務	(60,592)	(49,078)
未來薪資增加影響數	(13,092)	(14,165)
預計給付義務	(73,684)	(63,243)
退休基金資產公平價值	46,407	46,586
提撥狀況	(27,277)	(16,657)
未認列過渡性淨給付義務	3,570	3,967
未認列退休金損益	11,481	1,736
期末應計退休金負債	(12,226)	(10,954)
補列之最低退休金負債	(1,959)	-
應計退休金負債	(\$ 14,185)	(\$ 10,954)

4. 民國98年度及97年度淨退休金成本之明細如下：

	98 年 度	97 年 度
服 務 成 本	\$ 1,467	\$ 1,311
利 息 成 本	1,581	1,668
基金資產之預期報酬	(1,165)	(1,322)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	397	397
淨退休金成本	\$ 2,280	\$ 2,054

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 98 年度及 97 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$3,105 及\$2,785。

(十三)股本

1. 本公司於民國 98 年 6 月經股東會決議，以未分配盈餘\$322,635 辦理轉增資發行新股，經報奉主管機關核准，並於民國 98 年 10 月 5 日辦妥變更登記。
2. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$7,200,000，實收資本額為\$6,378,609，每股面額 10 元，分為 637,860,874 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. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 \$102,689，本公司於民國 98 年度分配盈餘時，可扣抵稅額比例為 33.33%，預計民國 99 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 98 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 99 年度預計稅額扣抵比率為 9.40%，本公司未分配盈餘 \$1,092,981，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 年盈餘全部彌補虧損，民國 98 年 6 月 19 日經股東會決議通過民國 97 年度盈餘分派案如下：

	97年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 38,501	
股票股利	322,635	\$ 0.55
	<u>\$ 361,136</u>	

前述民國 97 年度盈餘分配情形與本公司民國 98 年 4 月 24 日之董事會提議並無差異。

本公司民國 98 年度盈餘分派議案，截至民國 99 年 4 月 19 日止，尚未經董事會通過，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 98 年度員工紅利及董監酬勞估列金額皆為\$7,094，係以截至民國 98 年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積因素後，以章程所定之成數各為 1%為基礎估列。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。本公司經股東會決議之民國 97 年度盈餘配發員工紅利\$3,465及董監酬勞\$3,465與民國 97 年度財務報表估列之差異為\$1,284，主要係實際數與估計發放數之差異，業已調整民國 98 年度之損益。

(十六)庫藏股票

1. 民國98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
維護公司信用及股東權益	-	289	289	-
	<u>18,988</u>	<u>289</u>	<u>289</u>	<u>18,988</u>

- (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 98 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。

(4)本公司於民國 97 年 9 月份起買回之庫藏股，其轉讓期限如下：

<u>轉 讓 期 限</u>	<u>股 數 (仟 股)</u>
100 年 9 月	14,546
100 年 10 月	4,442
	<u>18,988</u>

(5)依證券交易法規定，為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起 6 個月內辦理變更登記銷除股份。本公司於民國 98 年 4 月 24 日經董事會決議註銷普通股計 289 仟股，基準日為民國 98 年 4 月 27 日，並於民國 98 年 6 月辦理變更登記銷除股份。

2. 民國 98 年度及 97 年度子(孫)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

	98 年 度					
	期 初	餘 額	本 期	減 少	期 末	餘 額
子(孫)公司之名稱	股數	每股 帳面價值	股數(註)	每股 售價	股數	每股 市價
華中興業(股)公司	2,276	\$ 19.13	125	\$ -	2,401	\$18.30
Paotze Investment Ltd.	6,508	19.13	358	-	6,866	18.30

註：本期新增股數係子公司取得本公司所發放之股票股利。

	97 年 度					
	期 初	餘 額	本 期	減 少	期 末	餘 額
子(孫)公司之名稱	股數	每股 帳面價值	股數	每股 售價	股數	每股 市價
華中興業(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。

(十七) 普通股每股盈餘

98 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	\$1,072,543	\$1,069,104	609,620	<u>\$1.76</u>	<u>\$1.75</u>
具稀釋作用之潛在					
普通股之影響					
員工分紅	-	-	428		
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	<u>\$1,072,543</u>	<u>\$1,069,104</u>	<u>610,048</u>	<u>\$1.76</u>	<u>\$1.75</u>
97 年 度	金 額		追溯調整流通 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	622,126	<u>\$0.89</u>	<u>\$0.88</u>
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	<u>\$ 553,906</u>	<u>\$ 547,002</u>	<u>623,043</u>	<u>\$0.89</u>	<u>\$0.88</u>

上述加權平均流通在外股數，業依民國 98 年度盈餘轉增資比例追溯調整之。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98年度及97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	98 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	\$ 45,468	\$ 53,580	\$ 99,048
勞健保費用	3,106	2,817	5,923
退休金費用	2,701	2,431	5,132
其他用人費用	3,454	4,218	7,672
折舊費用	14,696	4,483	19,179
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	24,449	5,703	30,152

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

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
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)	"
和桐興業(股)公司(和桐興業)	"
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
Signpost (HK) Ltd. (Signpost(HK))	Signpost 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)	"
興台(股)公司(興台)	"
中華石油(股)公司(中華石油)	"
和桐通運(股)公司(和桐通運)	"

(二)與關係人間之重要交易事項

1. 銷貨收入

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
Sharpinvest	\$ 2,241,553	23	\$ 3,255,520	21
Paotze	573,280	6	1,037,539	7
	<u>\$ 2,814,833</u>	<u>29</u>	<u>\$ 4,293,059</u>	<u>28</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

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
Paotze	\$ 660,452	7	\$ 1,728,828	12
Sharpinvest	260,526	3	220,489	1
Signpost	4,708	-	-	-
上海盛台	-	-	1,089	-
	<u>\$ 925,686</u>	<u>10</u>	<u>\$ 1,950,406</u>	<u>13</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

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
Sharpinvest	\$ 615,596	63	\$ 344,346	35
Paotze	16,000	2	-	-
	631,596	65	344,346	35
減：備抵壞帳 (	5,255)	(1)	5,255)	(1)
	<u>\$ 626,341</u>	<u>64</u>	<u>\$ 339,091</u>	<u>34</u>

4. 應付帳款

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	估該科目		估該科目	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
Paotze	\$ 207,334	47	\$ 477,012	83

5. 其他應收款

(1) 資金融通款

民國98年度與關係人無資金融通情形。

	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

(2) 其他應收款

	性 質	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
Paotze	應收佣金及代墊款	\$ 11,486	\$ 29,559
Inadvance	應收勞務費及代墊款	8,000	7,950
和桐興業	代墊款	4,467	-
Signpost	應收勞務費及代墊款	3,611	2,258
中華全球	應收現金減資股款	77	450,044
	及代墊款		
Sharpinvest	應收佣金	-	3,290
其他	其他	337	224
減：備抵壞帳		(419)	(419)
		\$ 27,559	\$ 492,906

6. 應付費用

	性 質	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
和桐通運	運費	\$ 4,656	\$ 1,199

7. 營業費用

	性 質	98 年 度	97 年 度
和桐通運	運費	\$ 21,991	\$ 26,572

8. 什項收入

	性 質	98 年 度	97 年 度
Paotze	佣金收入	\$ 45,814	\$ 59,724
Sharpinvest	"	10,941	6,292
其他	其 他	1,545	3,439
		<u>\$ 58,300</u>	<u>\$ 69,455</u>

9. 財產交易

(1) 本公司與關係人買賣有價證券之資訊如下：

		98 年 度		
對 象	有價證券名稱	出售股數(仟股)	出售價格	處分利益
興台	和宏氣體(股)公司	1,331	\$ 1,327	\$ 1,327
		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。相關之處分利益已依規定予以遞延認列。截至民國98年12月31日止，已實現之利益計\$12,465，帳列處分投資利益。

(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。

10. 背書保證情形

本公司為關係人提供背書保證明細如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
Hsin Tay	\$ 920,000	\$ 1,300,000
Sharpinvest	450,000	850,000
Paotze	850,000	550,000
Zortech	100,000	500,000
和桐興業	100,000	-
	<u>\$ 2,420,000</u>	<u>\$ 3,200,000</u>

11. 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 98 年度及 97 年度本公司代採購油品金額分別為 \$ 0 及 \$ 281,392。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	98 年 度	97 年 度
薪資及獎金	\$ 5,671	\$ 4,250
業務執行費用	195	1,573
董監酬勞及員工紅利	14,187	5,646
合計	\$ 20,053	\$ 11,469

(1) 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。

(2) 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。

(3) 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

六、質押之資產

截至民國98年及97年12月31日止，本公司提供擔保之資產明細如下：

資 產 名 稱	98年12月31日	97年12月31日	擔 保 之 性 質
受限制資產-流動 (定期存款)	\$ 11,600	\$ 31,900	購料保證
其他金融資產-非流動 (定期存款)	25,000	36,600	行政救濟擔保及購料保證
	\$ 36,600	\$ 68,500	

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：

1. 截至民國 98 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 \$ 44,792(折合美金 1,400 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 98 年 11 月 1 日至民國 101 年 10 月 31 日，屆滿如雙方無異議則逐年自動延展。截至民國 98 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 \$ 384,010。
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，嗣於民國 98 年 7 月 2 日收到臺北高等行政法院判決仍維持原核定，本公司對此判決仍表不服，並於民國 98 年 7 月再提上訴，截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司已將上述金額計 \$15,474 估列入帳，對此本公司亦提供 \$4,000 之定期存款作為擔保。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

本公司於民國 98 年 12 月 24 日經董事會通過發行國內第三次有擔保轉換公司債(上限總額\$300,000)、國內第四次有擔保轉換公司債(上限總額\$300,000)及國內第五次無擔保轉換公司債(上限總額\$400,000)，業於民國 99 年 1 月 18 日經行政院金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准。並於民國 99 年 4 月 13 日經金管會核准資金募集期間延長 3 個月。

十、其他

(一)民國97年度財務報表之部分科目業已予重分類，俾與民國98年度財務報表比較。

(二)金融商品之公平價值

		98 年 12 月 31 日		
		公 平 價 值		
		帳 面 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	\$ 2,345,842	\$ -	\$2,345,842
	以成本衡量之金融資產	154,843	-	-
負債				
	公平價值與帳面價值相等之金融負債	1,723,702	-	1,723,702
	長期借款(含一年內到期之長期借款)	2,920,000	-	2,920,000
衍生性金融商品				
資產				
	遠期外匯合約	866	866	-
		97 年 12 月 31 日		
		公 平 價 值		
		帳 面 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	-

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-流動及非流動、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	
	98年12月31日	97年12月31日
被投資公司借款擔保	\$ 2,420,000	\$ 3,200,000

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98年及97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\$4,120,000及\$3,821,621。

(四)本公司民國98年度及97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\$982及\$7,044；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\$5,667及\$18,545；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\$275,437及\$52,832。

(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. 遠期外匯

本公司於民國 98 年度與台新銀行及遠東國際商業銀行簽訂遠期外匯買賣合約，此合約為規避外幣資產因匯率變動所產生之風險，截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司已簽約尚未到期之遠期外匯合約如下：

98 年 12 月 31 日				
項 目	名目本金	交易日	到期日	約定利率
預售遠期外匯合約	美金4,967仟元	98/12/7	99/1/11	33.030~32.031

(1) 市場風險

因本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部位核算，當美金每升值1分，將使其公平價值下跌美金50仟元。

(2) 信用風險

因本公司交易對象，皆係信用卓越之金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本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

本公司從事之遠期外匯買賣合約，預計於民國99年1月11日產生美金4,967仟元之現金流出及\$160,063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

本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。

6. 利率交換

項 目	98 年 12 月 31 日		97 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

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	本期最高餘額	未到期	利率	資金貸與性質	有短期融通資金必要之原因	呆帳金額	抵償保價	價值	貸與總額	貸與限額	
(註1) 公	司	象	(註2) 高	餘	額	區	間	(註3) 來金額	要之原因	呆帳金額	名稱	價值	(註4) (註4)
1	華中興業(股)公司	和銘興業(股)公司	\$ 33,993	\$ 33,993	2.02%	2	\$ -	營業週轉	\$33,993	-	\$ -	\$ 782,420	\$ 2,347,260
1	華中興業(股)公司	和立聯合科技(股)公司	23,565	13,808	2%-2.02%	2	-	"	13,808	-	-	"	"
				\$ 47,801									
2	Hsin Tay Ltd.	其他應收款	89,463	\$ -	-	2	-	"	-	-	-	"	"
2	Hsin Tay Ltd.	其他應收款	11,294	2,593	-	2	-	"	-	-	-	"	"
2	Hsin Tay Ltd.	Sharpinvest International Ltd.	410,831	216,761	1.31%-3.53%	2	-	"	-	-	-	"	"
2	Hsin Tay Ltd.	其他應收款	233,306	224,298	1%-2%	2	-	"	-	註5	-	"	"
				\$ 443,652									
3	上海盛台貿易有限公司	其他應收款	88,687	\$ 88,687	5.31%-7.47%	2	-	"	-	-	-	"	"
3	上海盛台貿易有限公司	其他應收款	9,357	9,357	-	2	-	"	-	-	-	"	"
				\$ 98,044									
4	中華全球石油(股)公司	其他應收款	64,638	\$ -	2.15%-3.51%	2	-	"	-	-	-	"	"
5	Paoetze Investment Ltd.	其他應收款	35,189	\$ 30,102	3.53%	2	-	"	-	-	-	"	"
5	Paoetze Investment Ltd.	其他應收款	9,606	-	5.10%	2	-	"	-	-	-	"	"
				\$ 30,102									

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、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；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：依據債務清償協議書約定，中華石油提供債務等值之台灣電力股票作為借款擔保，倘設質股票價值有跌價而擔保品不足時，Hsin Tay Ltd. 有權向中華石油要求補足擔保。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者	被背書保證對象	單一企業本期最高期末背書保證以財產擔保之累計背書保證金額	額	背書保證金額淨值之比率	最高限額(註3)
(註1)	公司名稱	公司名稱	關係(註2)	背書保證限額(註3)	背書保證餘額	估最近期財務報表背書保證
0	和桐化學(股)公司	Zortech Corp.	2	\$ 500,000	\$ 100,000	\$ 3,912,100
0	和桐化學(股)公司	Hsin Tay Ltd.	3	"	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	"	850,000	"
0	和桐化學(股)公司	和桐興業(股)公司	2	"	100,000	"
					\$ 2,420,000	30.93%
1	中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd.	2	"	544,680	6.55%
2	Paotze Investment Ltd.	天津天智精細化工有限公司	2	"	164,010	2.10%
3	金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	2	"	91,377	"
3	金桐石油化工有限公司	四川金桐精細化學有限公司	2	"	164,010	"
					\$ 255,387	3.26%

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自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。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類	股票	有價證券名稱與有價證券發行人之關係	科目	股數 股	持 金額	市 例	或 淨	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	\$ 3,693,368	100.00%	\$ 3,500,122	
"	"	中華全球石油(股)公司	"	"	120,000	2,307,212	100.00%	2,307,212	
"	"	和信成(股)公司	"	"	68,000	753,948	100.00%	753,948	
"	"	和茂創業投資(股)公司	"	"	35,000	299,298	100.00%	302,476	
"	"	Zortech Corporation	"	"	14,000	280,811	100.00%	280,811	
"	"	Inadvance Holding Ltd.	"	"	5,000	164,153	100.00%	164,153	
"	"	Signpost Enterprises Ltd.	"	"	2,174	93,380	100.00%	93,380	
"	"	華中興業(股)公司	"	"	16,972	229,383	53.60%	376,439	
"	"	華桐投資(股)公司	"	"	37,000	363,603	100.00%	363,603	
"	"	盛台(香港)有限公司	"	"	64,558	278,192	100.00%	278,192	
"	"	和桐興業(股)公司	"	"	20,000	199,777	100.00%	199,777	
"	"	和益化學(股)公司	採權益法評價之被投資公司	"	27,550	508,624	8.91%	404,989	
"	"	Sharpinvest International Ltd. 等	-	"	-	20,934	-	-	
									減：子公司持有本公司股票視為庫藏股
									(106,661)
									\$ 9,086,022
"	"	台灣工業銀行(股)公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	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	實質關係人	"	2,850	-	19.00%	-	
"	"	賽亞基因科技(股)公司	該公司董事長為本公司之監察人	"	8,500	85,000	3.56%	-	
"	"	國光石化科技(股)公司	-	"	1,582	15,820	3.00%	-	
									\$ 154,843
"	"	Signpost Enterprises Ltd.	子公司	預付長期投資款	-	\$ 306,755	100.00%	306,755	

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類	價 證 券 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	列 科 目	股 數 仟股/仟單位	面 金 額	持 股 比 額	市 價	或 淨 值	備 註
華桐投資股份有限公司	股票	和益化學工業(股)公司	採權益法之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13,603	\$ 262,629	4.40%	\$ 199,968		
和茂創業投資(股)公司	股票	華中興業(股)公司	子公司	"	2,996	\$ 66,446	9.46%	\$ 66,438		
"	"	和立聯合科技(股)公司	採權益法之被投資公司	"	426	-	0.71%	-		
"	股票	中華聯合半導體(股)公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	1,000	\$ 66,446	-	\$ 66,438		
"	"	賽德醫藥科技(股)公司	實質關係人	"	549	5,493	1.70%	-		
						\$ 5,493	1.03%	-		
和信成(股)公司	股票	漢威巨蛋開發股份有限公司	-	"	3,000	\$ 31,805	1.20%	\$ 31,805		
華中興業(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	29,200	\$ 3,408	73.00%	\$ 3,408		
"	"	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	19,000	\$ 4,500	8.86%	-		
"	"	和桐化學(股)公司	本公司	備供出售金融資產-非流動	2,401	\$ 43,939	-	\$ 43,939		
"	"	和鑫光電(股)公司	-	"	1,823	51,419	-	51,419		
						\$ 95,358	-	\$ 95,358		
Zortech Corp.	"	和鑫光電(股)公司	-	"	9,000	\$ 254,427	1.05%	\$ 254,427		
"	"	華中興業(股)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,867	\$ 28,839	5.89%	\$ 41,366		
Paozte Investment Ltd.	股票	群益安穩基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產	32	\$ 500	-	\$ 500		
"	"	和桐化學(股)公司	本公司	備供出售金融資產-非流動	6,866	\$ 125,653	1.08%	\$ 125,653		
"	"	華中興業(股)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	7,000	\$ 155,281	22.11%	\$ 155,281		
"	"	金桐石油化工有限公司	"	"	-	1,052,707	60.00%	1,052,707		
"	"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	-	677,461	50.00%	677,461		
"	"	金桐精細化學有限公司	"	"	-	58,409	60.00%	58,409		
"	"	天津天智精細化工有限公司	"	"	-	376,987	50.00%	376,987		
"	"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	-	165,806	50.00%	165,806		
"	"	南京冠鑫光電有限公司	"	"	-	184,294	52.37%	148,681		
"	"	上海京帝化工有限公司	採權益法之被投資公司	"	-	58,352	32.50%	58,352		
"	"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	"	-	61,714	24.00%	61,714		
					2433546.00	\$ 2,791,011		\$ 2,755,398		

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類	名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	列 科	股 數	持 有 額 比	市 價	或 淨 值	備 註
中 華 全 球 石 油 (股) 公 司	股 票	Hsin Tay Ltd.	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	14,538	\$1,221,302	100.00%	\$1,221,302	
"	"	盛 台 (香 港) 有 限 公 司	"	預 付 長 期 投 資 款	21,313	\$ 95,700	13.00%	\$ 95,700	
Hsin Tay Ltd.	"	上 海 盛 台 貿 易 有 限 公 司	"	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	-	\$ 465,892	100.00%	\$ 465,892	
"	"	天 津 港 保 稅 區 興 興 石 油 化 工 有 限 公 司	"	"	-	136,047	55.00%	136,047	
"	"	聯 鼎 科 技 顧 問 有 限 公 司	"	"	-	47,240	100.00%	47,240	
"	"	盛 台 (香 港) 有 限 公 司	"	預 付 長 期 投 資 款	14,580	\$ 649,179	9.00%	\$ 649,179	
聯 鼎 科 技 顧 問 有 限 公 司	"	聯 鼎 (廣 州) 貿 易 有 限 公 司	"	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	-	\$ 47,475	100.00%	\$ 47,475	
金 桐 石 油 化 工 有 限 公 司	"	四 川 金 桐 石 油 化 工 有 限 公 司	"	"	-	\$ 169,260	65.00%	\$ 169,260	
"	"	四 川 金 桐 精 細 化 學 有 限 公 司	"	"	-	97,425	65.00%	97,425	
"	"	安 徽 金 桐 精 細 化 學 有 限 公 司	"	"	-	279,783	100.00%	279,783	
"	"	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	"	-	41,144	16.00%	41,144	
江 蘇 金 桐 化 學 工 業 有 限 公 司	"	南 京 冠 鑫 光 電 有 限 公 司	子 公 司	"	-	\$ 587,612		\$ 587,612	
Inadvance Holdings Ltd.	"	智 盛 (惠 州) 石 油 化 工 有 限 公 司	"	"	-	\$ 28,392	10.00%	\$ 28,392	
Signpost Enterprises Ltd.	"	廣 州 立 智 化 工 有 限 公 司	"	"	-	\$ 165,806	50.00%	\$ 165,806	
"	"	Signpost (HK) Limited	"	"	0.001	-	100.00%	-	
"	"	"	"	預 付 長 期 投 資 款	-	\$ 99,239	100.00%	\$ 99,239	
盛 台 (香 港) 有 限 公 司	"	CHAMP LEADER LTD.	"	"	10,463	\$ 43,187	100.00%	\$ 43,187	
CHAMP LEADER LTD.	"	沙 桐 (南 通) 石 油 化 工 有 限 公 司	"	"	-	\$ 43,187	50.00%	\$ 43,187	
Signpost (HK) Limited	"	廣 州 立 智 化 工 有 限 公 司	"	"	-	\$ 57,583	-	\$ 57,583	
"	"	香 港 泰 桐 控 股 有 限 公 司	"	"	-	\$ 373,962	-	\$ 373,962	

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、賣之公司名稱	有價證券種類	帳列科目	交易對象	期		買		賣	
				股數	金額	股數	金額	股數	金額
和桐化學(股)公司	股票	採權益法之長期股權投資	註1 無	-	\$ -	20,000	\$ 199,777	註2 -	\$ -
Hsin Tay Ltd.	"	香港奔輝發展有限公司	沙鋼南亞(香港)貿易有限公司	-	(38,674)	-	(1,054)	註3 -	124,885
華桐(股)公司	"	和益化學(股)公司	註6 "	20,003	379,016	500	16,852	註2 6,900	(38,733)
和茂創業投資(股)公司	"	上海商業儲蓄銀行(上海)	以成本法衡量之金融資產	10,544	203,425	425	-	註5 10,969	(203,425)
註1：係向和桐興業(股)公司自然人股東陳麗芬等七人購買100%股權333仟股(計\$3,327)，並參與該公司現金增資19,667仟股(計\$196,670)。 註2：含現金增資、投資損益、金融商品之未實現損益及累積換算調整數。 註3：係本期Hsin Tay Ltd.採權益法認列之投資損失。 註4：係售價減除帳面成本及相關對其債權USD3,966仟元(折合新台幣126,674仟元)後之淨額。 註4：係股票股利。 註5：本期新增股數係取得被投資公司所發放之股票股利。 註6：外部第三人。									
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：									
取得之公司	財產名稱	實發生日	交易金額	價款支付情形		交易對象	關係	價格決定之參考依據	
				交易日期	實收金額			取得目的及使用情形	其他約定事項
和桐興業(股)公司	高雄縣林園鄉汕尾段2002-0002地號	98.10	\$ 183,897	已支付第一期款\$18,390	台灣拜耳聚優(股)公司	無	雙方議定	乙快生產	-
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	實發生日	交易金額	價款支付情形		交易對象	關係	價格決定之參考依據	
				交易日期	實收金額			取得目的及使用情形	其他約定事項
和信成(股)公司	台北市南港區玉成段2小段271等四筆土地	97.8.29	\$ 95.11	\$ 630,993	\$ 698,700	已收款至第三期共計\$70,000	宇盛開發有限公司	無	獲利
註：截至民國98年12月31日止，該交易已完成過戶程序。									

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	交 易 情 形		形 交 易 條 件 與 一 般 交 應 收 (付) 票 據 、 帳 款	
	進 銷 貨 金	估 總 進 銷 授 信 貨 之 比 率 (%) 期	信 易 不 同 之 情 形 及 原 因	估 總 應 收 付 票 額 據 、 帳 款 之 比 率 (%) 備 註
和桐化學(股)公司	銷貨 \$ 573,280	5.8	30-90天 \$ -	\$ 16,000 1.6
Paotze Investment Ltd.	"	22.8	"	615,596 63.0
Sharpinvest International Ltd.	進貨 660,452	7.4	30-60天 -	(207,334) 46.8
Paotze Investment Ltd.	"	2.9	"	- -
Sharpinvest International Ltd.	銷貨 660,452	23.1	30-90天 -	207,334 27.9
和桐化學(股)公司	"	8.6	"	34,421 4.6
金桐石油化工有限公司	"	15.8	"	237,362 31.9
南京冠鑫光電有限公司	"	25.5	"	199,953 26.9
江蘇金桐化學工業有限公司	進貨 573,280	21.1	30-60天 -	(16,000) 4.5
和桐化學(股)公司	"	15.7	"	(73,789) 20.5
金桐石油化工有限公司	"	10.2	"	(81,568) 22.7
江蘇金桐化學工業有限公司	銷貨 456,906	8.5	30-90天 -	- -
四川金桐石油化工有限公司	"	10.1	"	45,230 9.9
江蘇金桐化學工業有限公司	"	38.8	"	73,789 16.1
Paotze Investment Ltd.	"	3.6	"	- -
金桐精細化學有限公司	"	4.0	"	- -
天津天智精細化工有限公司	"	2.7	"	5,150 1.1
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			
Sharpinvest International Ltd.	進貨 1,042,612	17.8	30-60天 -	(226,489) 77.1
江蘇金桐化學工業有限公司	"	12.4	"	- -
Paotze Investment Ltd.	"	4.2	"	(34,421) 11.7
金陵石油化工有限公司	"	26.2	"	- -
與本公司共同投資大陸子公司之合資公司	1,536,815			
江蘇金桐化學工業有限公司	銷貨 726,750	13.4	30-90天 -	- -
Paotze Investment Ltd.	"	5.1	"	81,568 44.1
天津天智精細化工有限公司	"	10.3	"	- -

進 (銷) 貨 之 公 司 交 易 對 象	交 易 情 形	形 交 易 條 件 與 一 般 交 應 收 (付) 票 據 、 帳 款			
		進 銷 貨 金	佔 總 進 銷 投 信 貨 之 比 率 (%)	佔 總 應 收 付 票 額 據 之 比 率 (%)	備 註
進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象	進 銷 貨 金	佔 總 進 銷 投 信 貨 之 比 率 (%)	佔 總 應 收 付 票 額 據 之 比 率 (%)	備 註
江蘇金桐化學工業有限公司	四川金桐石油化工有限公司	銷貨 \$ 1,367,366	25.2	30-90天	\$ -
	Sharpinvest International Ltd.	"	3.9	"	-
	上海盛台貿易有限公司	"	5.2	"	-
	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	3.5	"	-
	採權益法評價之被投資公司				
	金桐石油化工有限公司	進貨 543,211	12.2	30-60天	(45,230)
	天津天智精細化工有限公司	"	13.3	"	-
	上海盛台貿易有限公司	"	7.5	"	(9,678)
	Sharpinvest International Ltd.	"	29.3	"	(123,366)
	Paotze Investment Ltd.	"	16.4	"	(199,953)
	金陵石油化工有限公司有限責任公司	"	20.9	"	-
	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司				
天津天智精細化工有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	銷貨 592,226	28.6	30-90天	-
	上海盛台貿易有限公司	"	10.1	"	-
	江蘇金桐化學工業有限公司	進貨 557,854	31.7	30-60天	-
	金桐石油化工有限公司	"	12.2	"	-
	上海盛台貿易有限公司	"	13.6	"	-
	聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	"	7.9	"	-
	金桐石油化工有限公司	"	18.6	"	-
	江蘇金桐化學工業有限公司	"	55.6	"	-
金桐精細化工有限公司	金桐石油化工有限公司	"	75.0	"	-

進 (銷) 貨 之 公 司 交 易 對 象	關 係	進 銷 貨 金 額	佔 總 進 銷 授 信 貨 之 比 率 (%)	期 間	單 價 授 信 期	信 用 期 間 餘	額 帳 款 之 比 率 (%)	備 註
南京冠鑫光電有限公司	子 公 司	進 貨 \$ 452,022	90.4	30-60天	\$ -	(\$ 237,362)	93.6	
廣州立智化工有限公司	"	銷 貨 474,521	51.9	30-90天	-	-	-	
上海盛台貿易有限公司	"	進 貨 488,642	83.4	30-60天	-	(9,801)	32.7	
上海盛台貿易有限公司	"	銷 貨 488,642	31.1	30-90天	-	9,801	7.0	
江蘇金桐化學工業有限公司	"	" 334,000	21.3	"	-	9,678	6.9	
天津天智精細化工有限公司	"	" 238,507	15.2	"	-	-	-	
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	"	" 105,416	7.0	"	-	-	-	
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	"	進 貨 165,087	12.0	30-60天	-	-	-	
江蘇金桐化學工業有限公司	"	" 282,009	20.1	"	-	-	-	
廣州立智化工有限公司	"	" 469,048	33.4	"	-	-	-	
天津天智精細化工有限公司	"	" 209,205	14.9	"	-	-	-	
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	" 284,557	20.3	"	-	-	-	
Hsin Tay Ltd.	與本公司共同投資大陸 子公司之合資公司	銷 貨 6,187,269	54.0	30-90天	-	1,654,897	100.0	
中國船舶燃料有限公司	"	" 4,046,453	35.0	"	-	-	-	
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	子 公 司	" 165,087	49.0	"	-	-	-	
上海盛台貿易有限公司	"	進 貨 105,416	33.0	30-60天	-	-	-	
天津天智精細化工有限公司	"	銷 貨 134,609	40.0	30-90天	-	-	-	
Sharpinvest International Ltd	"	" 1,042,612	26.7	"	-	226,489	25.4	
江蘇金桐化學工業有限公司	"	" 1,305,184	33.5	"	-	123,366	13.8	
和桐化學(股)公司	本 公 司	" 260,526	6.8	"	-	-	-	
和桐化學(股)公司	"	進 貨 2,241,553	57.9	30-60天	-	(615,596)	79.6	
江蘇金桐化學工業有限公司	子 公 司	" 212,302	5.5	"	-	-	-	

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	關係人	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		
					金額	處理方式	應收關係人款項 後收回金額 提列備抵呆帳金額
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	子公司	\$ 615,596	4.67	\$ -	-	\$ 615,596
Paozte Investment Ltd.	和桐化學(股)公司	本公司	207,334	1.90	-	-	207,334
"	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	199,953	7.07	-	-	199,953
"	南京冠鑫光電有限公司	"	237,362	3.69	-	-	237,362
Sharpinvest International	金桐石油化工有限公司	"	226,489	1.71	-	-	226,489
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	123,366	3.82	-	-	123,366
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	1,654,897	4.72	-	-	1,433,594
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	216,761	-	-	-	-
"	中華石油(股)公司	實質關係人	224,298	-	-	-	-

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. Paotze Investment Ltd. 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：

		98 年		12 月		31 日	
		Paotze Investment Ltd.		江蘇金桐化學工業有限公司			
合 約 目 本 金)	額	合 約 目 本 金)	額	合 約 目 本 金)	額	合 約 目 本 金)	額
(名 目 本 金)	額	信 用 風 險	信 用 風 險	(名 目 本 金)	額	信 用 風 險	信 用 風 險

預售遠期外匯合約

歐元500仟元

-

-

-

預購遠期外匯合約

-

-

歐元2,865仟元

-

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Paotze Investment Ltd. 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. Paotze Investment Ltd. 預售遠期外匯合約預計至民國99年1月止，將產生歐元500仟元之現金流出及美金720仟元之現金流入。

Paotze Investment Ltd. 之營運資本足以支應，故無籌資之風險。又因預售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. 江蘇金桐化學工業有限公司預購遠期外匯合約預計於民國99年1月止，將產生歐元2,865仟元之現金流出及人民幣28,624仟元之現金流入。

江蘇金桐化學工業有限公司之營運資本足以支應，故無籌資之風險。又因預購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

Paotze Investment Ltd. 及江蘇金桐化學工業有限公司訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣資產及負債因匯率變動產生之風險，Paotze Investment Ltd. 及江蘇金桐化學工業有限公司之策略係以規避大部份市場價格風險為目的。Paotze Investment Ltd. 及江蘇金桐化學工業有限公司以與被交易項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為交易工具。

(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，其差額列流動負債，Paotze Investment Ltd. 民國98年12月31日列於流動負債

之餘額為美金2元，其於民國98年度產生兌換損失為美金79仟元，而江蘇金桐化學工業有限公司民國98年12月31日列於流動負債之

餘額為人民幣439仟元，其於民國98年度產生兌換損失為人民幣1,289仟元，而南京金桐石化工業有限公司截至民國98年12月31日已無遠期外匯合約

，其於民國98年度產生兌換利益為人民幣4,728仟元，全均列於損益表之營業外損益項下。

(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	持股比例	有被投資公司本期認列之		
				本期期末	上期期末			帳面金額	本期損益	投資損益備註
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	44,432	5,483	20.10%	15,609	(20,100)	(4,040)
"	和茂創業投資(股)公司	台北縣	一般投資事業	421,109	421,109	35,000	100%	299,298	12,181	12,513
"	中華全球石油(股)公司	台北縣	油品貿易	2,080,000	2,080,000	120,000	100%	2,307,212	498,050	498,097
"	華中興業(股)公司	台北縣	水泥原料買賣等	148,269	148,269	16,972	53.60%	229,383	(25,682)	(311)
"	和信成(股)公司	台北縣	住宅、大樓開發租售業等	680,000	680,000	68,000	100%	753,948	70,626	70,626
"	華桐投資(股)公司	台北縣	一般投資事業	370,000	370,000	37,000	100%	363,603	(16,957)	(16,957)
"	和益化學工業(股)公司	台北市	烷基苯等之生產	393,309	393,309	26,878	8.91%	508,624	329,618	29,366
"	Paotze Investment Ltd.	Craigmuir Chambers	各項商品之買賣	2,487,090	2,487,090	20,000	100%	3,693,368	227,111	227,111
"	Sharpinvest International Ltd.	Offshore Incorporations Centre	各項商品之買賣	16,668	16,668	-	100%	5,325	(2,911)	(2,922)
"	Zortech Corporation	Centre Road Town Tortola	化學品貿易	455,435	455,435	14,000	100%	280,811	(20,499)	(20,499)
"	Inadvance Holdings Ltd.	Centre Road Town Tortola	各項商品之買賣	164,200	164,200	5,000	100%	164,153	(1,892)	(1,892)
"	Signpost Enterprises Ltd.	Centre Road Town Tortola	各項商品之買賣	66,892	66,892	2,174	100%	93,380	7,940	7,940
"	盛台(香港)有限公司	Hong Kong Wanchai	一般投資事業	279,494	-	64,558	100%	278,192	11,840	11,839
"	和桐興業(股)公司	台北縣	產銷乙炔輕質溶劑等	200,000	-	20,000	100%	199,777	(223)	(223)
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%	1,052,707	218,731	130,777
"	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%	677,461	248,603	137,123
"	金桐精細化學有限公司	江蘇省	產銷驅油劑及磺酸	30,846	30,846	-	60%	58,409	8,561	5,128
"	南京冠鑫光電有限公司	江蘇省	產銷PMMA導光板	204,339	147,600	-	52.37%	184,294	(77,628)	(36,375)
"	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%	376,987	27,234	13,617
"	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%	58,352	5,975	1,489
"	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%	61,714	10,051	2,389
"	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%	165,806	(4,828)	(1,588)
"	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%	155,281	(25,682)	(5,678)
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%	169,260	35,696	25,007
"	四川金桐精細化學有限公司	四川省彭山縣	產銷直鏈式烷基苯磺酸	57,720	57,720	-	65%	97,425	33,650	17,934
"	安徽金桐精細化學有限公司	安徽省	產銷表面活性劑	281,160	-	-	100%	279,783	(1,421)	(1,421)

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	資 金 額	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	\$ 18,587	\$	-	16%	\$ 41,144	\$ 10,051	\$ 1,593
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	42,918	36,025		-	10%	28,392	(77,628)	(7,450)
公司											
Signpost 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	70,500		-	60%	99,239	13,823	8,294
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	9.46%	66,446	(25,682)	(2,397)
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		-	50%	165,806	(4,828)	(1,589)
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	8,760	8,760		29,200	73%	3,408	(5,291)	(3,862)
Zortech Corporation	華中興業(股)公司	台北縣	水泥原料買賣等	26,683	26,683		1,867	5.89%	28,839	(25,682)	(1,495)
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	243,911	368,256		20,003	4.40%	262,629	329,618	21,852
中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd.	P.O.BOX 3151 Road Town Tortala	油品貿易	464,150	464,150		14,538	100%	1,221,302	344,485	344,485
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		-	100%	465,892	115,234	115,234
"	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		-	55%	136,047	22,314	12,272
"	聯鼎科技顧問有限公司	Hong Kong, Unit C	化學品貿易	41,608	41,608		-	100%	47,240	1,684	1,684
聯鼎科技顧問有限公司	聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	廣州保稅區	化學品貿易	41,608	41,608		-	100%	47,475	1,807	1,807

(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	投資方式	本期期初自台灣匯出金額	本期初自本期匯出或收回金額	匯出金額	匯入金額	本期認列投期未投資已匯回台灣	截至本期止
大 陸 被 投 資 公 司 名 稱	營 業 項 目	實 收 資 本 額 (註一)	積 投 資 金 額 匯	出 收 回 積 投 資 金 額 之 持 股 比 例	資 損 益 (註二)	帳 面 價 值	之 投 資 收 益	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	\$ 788,185 (二)	\$ 678,508 (USD 21,210仟元)	\$ -	\$ 678,508 (USD 21,210仟元)	60.0%	\$ 130,777	\$1,052,707
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 168,200仟元)	311,423 (USD 9,735仟元)	-	311,423 (USD 9,735仟元)	50.0%	137,123	677,461
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 161,155仟元)	296,739 (USD 9,276仟元)	-	296,739 (USD 9,276仟元)	50.0%	13,617	376,987
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	(RMB 666,818 (二)	30,359 (USD 949仟元)	-	30,359 (USD 949仟元)	60.0%	5,128	58,409
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	155,571 (二)	47,985 (USD 1,500仟元)	-	47,985 (USD 1,500仟元)	32.5%	1,489	58,352
廈門金桐洗滌劑有限公司	相關界面活性劑等產品產銷	(RMB 33,199仟元)	24,248 (USD 758仟元)	-	24,248 (USD 758仟元)	40.0%	3,982	102,858
智盛(惠州)石油化工有限公司	經營脂肪醇聚乙炔醚業務	122,581 (二)	319,900 (USD 10,000仟元)	-	319,900 (USD 10,000仟元)	100.0%	3,177	331,612
廣州立智化工有限公司	烷基苯磺酸之產銷業務	(RMB 26,159仟元)	69,546 (USD 2,174仟元)	-	69,546 (USD 2,174仟元)	60.0%	8,294	99,239
南京冠鑫光電有限公司	產銷PMMA導光板	355,096 (二)	143,955 (USD 4,500仟元)	57,582(註五)	56,430 (USD 1,800仟元)	62.4%	43,825	212,686
上海盛台貿易有限公司	化學品、燃料貿易	(RMB 87,971仟元)	15,995 (USD 500仟元)	-	15,995 (USD 500仟元)	100.0%	115,234	465,892
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	(USD 500仟元)	84,997 (USD 2,657仟元)	-	84,997 (USD 2,657仟元)	55.0%	12,272	136,047
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	化學品貿易	(RMB 40,000仟元)	41,043 (USD 1,283仟元)	-	41,043 (USD 1,283仟元)	100.0%	1,807	47,475
沙桐(南通)石油化工有限公司	化學品燃料及倉儲業	41,043 (一)	43,187 (USD 1,350仟元)	-	43,187 (USD 1,350仟元)	註五	註五	43,187
沙桐(泰興)化學有限公司	煤焦油、粗苯及副產品等之生產製造	(USD 1,283仟元)	246,323 (USD 7,700仟元)	-	246,323 (USD 7,700仟元)	註五	註五	246,323

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	經濟部投資審會 核准投資金額	依經濟部投資審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 2,468,220	\$ 3,815,223	(註三)
(美金77,156仟元)	(美金119,263仟元)	

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：依據經濟部投資審會修正「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。

註五：該公司係預收股款，截至民國98年12月31日尚未完成變更登記。

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98年度及97年度外銷銷貨之明細如下：

<u>地</u>	<u>區</u>	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
亞	洲	\$ 4,035,058	\$ 6,793,555
其	他	105,112	119,670
		<u>\$ 4,140,170</u>	<u>\$ 6,913,225</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國98年度及97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>98 年 度</u>		<u>97 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	\$ 4,538,932	46	\$ 7,517,244	48
乙 公 司	2,241,553	23	3,255,520	21
	<u>\$ 6,780,485</u>	<u>69</u>	<u>\$ 10,772,764</u>	<u>69</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

本公司民國九十八年度（自民國九十八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 九 年 四 月 十 九 日

資誠聯合會計師事務所

PricewaterhouseCoopers, Taiwan

11012 台北市基隆路一段333號27樓

27F, 333 Keelung Rd., Sec. 1

Taipei, Taiwan 11012

Tel: (886) 2 2729 6666

Fax: (886) 2 2757 6371

www.pwc.com/tw

會計師查核報告

(99)財審報字第 09004043 號

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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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，其民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 8,935,862 仟元及新台幣 9,439,380 仟元，各占合併資產總額之 40.14%及 41.47%，民國九十八年度及民國九十七年度之營業收入分別為新台幣 16,570,550 仟元及新台幣 24,180,158 仟元，各占合併營業收入之 47.34%及 50.55%。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，截至民國九十八年十二月三十一日及民國九十七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 762,412 仟元及新台幣 863,726 仟元；民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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 46,368 仟元及投資損失為新台幣 46,856 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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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。

如財務報表附註三所述，和桐化學股份有限公司及子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定。

資 誠 聯 合 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 九 年 四 月 十 九 日



和桐化股份有限公司及其子公司

合併財務報告

民國108年及109年12月31日

單位：新台幣仟元

		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%		金		額		%	
		98 年		12 月		31 日		97 年		12 月		31 日	
		金		額		%							

和桐化學股份有限公司及子公司
合併損益表
民國98年及97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)

	98	年	度	97	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入(附註五)	\$	34,015,519	97	\$	47,327,189	99		
4310 租賃收入(附註五)		285,982	1		486,370	1		
4510 營建收入		698,700	2		-	-		
營業收入(合計)		<u>35,000,201</u>	<u>100</u>		<u>47,813,559</u>	<u>100</u>		
營業成本(附註四(五)(二十二)及五)								
5110 銷貨成本	(	31,744,676)	(91)	(	44,910,828)	(94)		
5310 租賃成本	(	180,067)	-	(	335,772)	(1)		
5510 營建成本	(	628,495)	(2)	(	-	-		
5000 營業成本合計	(	<u>32,553,238</u>	<u>(93)</u>	(	<u>45,246,600</u>	<u>(95)</u>		
5910 營業毛利		<u>2,446,963</u>	<u>7</u>		<u>2,566,959</u>	<u>5</u>		
營業費用(附註四(二十二)及五)								
6100 推銷費用	(	650,983)	(2)	(	1,163,584)	(2)		
6200 管理及總務費用	(	521,898)	(1)	(	446,836)	(1)		
6000 營業費用合計	(	<u>1,172,881</u>	<u>(3)</u>	(	<u>1,610,420</u>	<u>(3)</u>		
6900 營業淨利		<u>1,274,082</u>	<u>4</u>		<u>956,539</u>	<u>2</u>		
營業外收入及利益								
7110 利息收入(附註五)		93,269	-		116,695	-		
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		8,820	-		30,897	-		
7320 金融負債評價利益(附註四(二))		-	-		15,391	-		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(八))		51,839	-		-	-		
7140 處分投資利益(附註五)		131,394	1		387,643	1		
7160 兌換利益		-	-		44,938	-		
7480 什項收入		113,146	-		117,166	1		
7100 營業外收入及利益合計		<u>398,468</u>	<u>1</u>		<u>712,730</u>	<u>2</u>		
營業外費用及損失								
7510 利息費用(附註五)	(	287,303)	(1)	(	546,267)	(1)		
7650 金融負債評價損失(附註四(二))	(	2,121)	-	(	-	-		
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	(	20,024)	-	(	7,879)	-		
7560 兌換損失	(	16,637)	-	(	-	-		
7630 減損損失(附註四(七)(九))	(	2,802)	-	(	89,524)	(1)		
7880 什項支出(附註七)	(	24,180)	-	(	26,805)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	<u>353,067</u>	<u>(1)</u>	(	<u>799,374</u>	<u>(2)</u>		
7900 繼續營業單位稅前淨利		1,319,483	4		869,895	2		
8110 所得稅費用(附註四(十三))	(	19,536)	-	(	210,316)	(1)		
9600XX 合併總損益	\$	<u>1,299,947</u>	<u>4</u>	\$	<u>659,579</u>	<u>1</u>		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	1,069,104	3	\$	547,002	1		
9602 少數股權損益		230,843	1		112,577	-		
	\$	<u>1,299,947</u>	<u>4</u>	\$	<u>659,579</u>	<u>1</u>		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
基本每股盈餘(附註四(二十一))								
9750 本期淨利	\$	1.79	\$	1.75	\$	1.22	\$	0.88
稀釋每股盈餘(附註四(二十一))								
9850 本期淨利	\$	1.78	\$	1.75	\$	1.22	\$	0.88
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	\$	1,088,640	\$	1,069,104	\$	757,318	\$	547,002
每股盈餘	\$	1.76	\$	1.73	\$	1.26	\$	0.91

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王照明、翁世榮會計師民國九十九年四月十九日查核報告。

董事長：楊猷傑

經理人：劉健成

會計主管：劉健成



和桐化學股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國98年12月31日

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積 保 留 盈 餘 股 東 權 益 其 他 調 整 項 目														
	普 通 股 股 本	庫 藏 股 票 交 易	長 期 投 資	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票	少 數 股 權	合 計			
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$6,058,864	\$ -	\$ 124,572	\$ -	\$15,657	(\$ 156,810)	(\$ 49,292)	\$ 231,334	(\$ 173)	(\$ 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科目變動數	-	-	(49,545)	-	-	(5,179)	(52,832)	-	190	-	-	(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			
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	187,227	187,227			
97 年度合併總損益	-	-	-	-	-	547,002	-	-	-	-	112,577	659,579			
97 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$6,058,864</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,443</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$15,657</u>	<u>\$ 385,013</u>	<u>(\$ 102,124)</u>	<u>\$ 489,588</u>	<u>\$ 17</u>	<u>(\$ 262,338)</u>	<u>\$2,150,860</u>	<u>\$ 8,761,980</u>			
98 年 1 月 1 日 餘 額	\$6,058,864	\$ -	\$ 26,443	\$ -	\$15,657	\$ 385,013	(\$ 102,124)	\$ 489,588	\$ 17	(\$ 262,338)	\$2,150,860	\$ 8,761,980			
97 年度盈餘指撥及分派 (註)：															
法定盈餘公積	-	-	-	38,501	-	(38,501)	-	-	-	-	-	-			
股票股利	322,635	-	-	-	-	(322,635)	-	-	-	-	-	-			
依持股比例認列被投資公司股東權益科目變動數	-	-	-	-	-	-	275,437	(129,366)	-	-	-	146,071			
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,095)	-	(2,095)			
註銷庫藏股票	(2,890)	795	-	-	-	-	-	-	-	2,095	-	-			
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98,494)	(98,494)			
98 年度合併總損益	-	-	-	-	-	1,069,104	-	-	-	-	230,843	1,299,947			
98 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$6,378,609</u>	<u>\$ 795</u>	<u>\$ 26,443</u>	<u>\$38,501</u>	<u>\$15,657</u>	<u>\$1,092,981</u>	<u>\$ 173,313</u>	<u>\$ 360,222</u>	<u>\$ 17</u>	<u>(\$ 262,338)</u>	<u>\$2,283,209</u>	<u>\$10,107,409</u>			

註：經股東會決議之董監酬勞3,465仟元及員工紅利3,465仟元已於損益表中扣除。

請參閱後附合併財務報表附註暨實誠聯合會計師事務所王照明、翁世榮會計師民國九十九年四月十九日查核報告。

董事長：楊獻傑

經理人：劉健成

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 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
合併總損益	\$		1,299,947	\$		659,579
調整項目						
金融資產及負債評價利益	(		6,699)	(		46,288)
壞帳提列數			12,203			81,931
存貨(市價回升利益)跌價及呆滯損失	(		451,265)			421,176
採權益法認列之投資(收益)損失	(		51,839)			40,587
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			11,720			-
處分投資利益	(		131,394)	(		387,643)
處分固定資產損失			20,024			7,879
減損損失			2,802			89,524
折舊費用及其他支出			440,172			476,145
各項攤提			73,571			100,693
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
應收票據淨額			1,502			89,968
應收帳款淨額			545,285	(		1,220,680)
應收帳款-關係人淨額	(		629,532)			1,048,576
其他應收款			60,310			494,638
其他應收款-關係人			15,707	(		340,876)
存貨			1,346,032	(		436,828)
預付款項			220,541			280,848
遞延所得稅資產	(		86,954)			42,679
其他流動資產-其他	(		78,931)			116,234
應付票據	(		305,936)			92,140
應付帳款			1,272,250	(		1,760,946)
應付帳款-關係人	(		6,918)	(		60,096)
應付所得稅	(		36,185)			51,714
應付費用			156,331	(		40,833)
其他應付款項-關係人			49,518	(		6,167)
預收款項			258,723			8,665
其他流動負債	(		23,475)	(		631,308)
長期應付款			36,763	(		30,996)
應計退休金負債	(		1,196)			-
其他負債-其他			36,734			8,702
營業活動之淨現金流入(流出)			4,049,811	(		644,211)

(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98年及97年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
投資活動之現金流量						
其他應收款-關係人減少(增加)	\$		1,717	(\$		184,638)
其他金融資產-流動增加	(		77,561)	(		534,353)
備供出售金融資產減少			73,140			38,617
受限制資產減少(增加)			1,556,677	(		634,689)
採權益法之長期股權投資及預付長期股權投資款增加	(		417,179)			-
處分長期股權投資價款			680,268			500,405
處分固定資產價款			88,232			276
購置固定資產	(		520,243)	(		482,521)
遞延費用及無形資產增加	(		10,493)	(		40,570)
存出保證金減少(增加)			308	(		12,120)
投資活動之淨現金流入(流出)			1,374,866	(		1,349,593)
融資活動之現金流量						
短期借款淨(減少)增加	(		3,129,340)			3,518,458
應付短期票券淨減少	(		165,027)	(		119,602)
其他應付款-關係人(減少)增加	(		57,340)			58,732
長期借款本期舉借數			3,050,000			200,000
長期借款本期償還數	(		2,923,323)	(		1,007,283)
存入保證金增加(減少)			47,916	(		10,196)
買回庫藏股	(		2,095)	(		155,677)
融資活動之淨現金(流出)流入	(		3,179,209)			2,484,432
匯率影響數			62,300			117,468
子公司首次併入影響數			-			50,358
喪失子公司控制力變動影響數	(		1,733)	(		678,545)
本期現金及約當現金增加(減少)			2,306,035	(		20,091)
期初現金及約當現金餘額			3,061,104			3,081,195
期末現金及約當現金餘額	\$		5,367,139	\$		3,061,104
現金流量資訊之補充揭露						
本期支付利息	\$		232,400	\$		425,226
減：資本化利息	(		12,127)	(		11,485)
不含資本化利息之利息支付數	\$		220,273	\$		413,741
本期支付所得稅	\$		143,758	\$		87,713
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	\$		516,108	\$		970,753
加：期初應收款			470,348			-
減：期末應收款	(		302,923)	(		470,348)
匯率影響數	(		3,265)			-
本期收現數	\$		680,268	\$		500,405
不影響現金流量之投資活動：						
股票股利	\$		322,635	\$		-

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王照明、翁世榮會計師民國九十九年四月十九日查核報告。

董事長：楊猷傑



經理人：劉健成



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 98 年及 97 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，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，本公司股票自民國 80 年 8 月 30 日起在臺灣證券交易所掛牌上市交易。
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 98 年 12 月 31 日止，本公司及子公司員工人數約為 790 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
			98年12月31日	97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
			98年12月31日	97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	-	-	註6
"	華中興業(股)公司 (華中興業)	水泥原料之製造 及銷售	91.06%	91.06%	註6
"	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%	
"	盛台(香港)有限公司 (盛台香港)	"	100%	-	註1
"	和桐興業(股)公司 (和桐興業)	產銷乙炔及 輕質溶劑	100%	-	註2
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%	
"	金桐精細化學有限 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%	
"	智盛(惠州)石油化 工有限公司(智盛 惠州)	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	62.37%	55%	註5
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%	

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
			98年12月31日	97年12月31日	
金桐石油化工有限公司	安徽金桐精細化學有限公司(安徽金桐)	產銷烷基苯磺酸	100%	-	民國98年10月成立
Signpost Enterprises Ltd.	廣州立智有限公司(廣州立智)	產銷烷基苯磺酸	60%	60%	
"	Signpost (HK) Limited	各項商品之買賣	100%	-	民國98年11月成立
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%	
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%	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	-	-	註7
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%	註4
"	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 註1
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%	註7
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：盛台香港於民國98年5月辦理現金增資，並由本公司全數認購，至本公司對其持股比率由0%增加至100%。

- 註 2：本公司於民國 98 年 8 月取得和桐興業之 100%股權，故將取得其控制能力之日起之收益及費損納入合併財務報表中。
- 註 3：中華長城於民國 98 年 10 月清算完結，故將喪失對其控制能力之前之收益及費損納入合併損益表中。
- 註 4：Hsin Tay 於民國 98 年 3 月出售香港奔輝全部股權，故將喪失對其控制能力之前收益及費損納入合併損益表中。
- 註 5：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，另於民國 98 年 9 月 22 日直接或間接取得其增資股，致持股比率由 55%增加至 62.37%。
- 註 6：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 7：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

無此情形。

(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)。

(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) 企業營業所產生之資產，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。
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) 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。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。

(六) 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。

(七) 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。

(八) 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。

(九) 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。

(十) 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，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中報表時予以遞延。

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

- (1) 自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚須投入之成本及攤銷費用後之餘額。

(2)民國 97 年 12 月 31 日前之存貨會計處理如下：

期末除就呆滯與過時存貨提列備抵損失外，並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。

(十一)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. 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。

(十二)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」。

(十三)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，依核准年限 10~50 年平均攤銷。

(十四)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. 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。

(十五)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。

(十六)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。

(十七)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。當稅法修正時，於公佈日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

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。

(十八) 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。

(十九) 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。

(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) 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。

(二十二) 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

(一) 存貨

本公司及子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動對民國 98 年度之合併財務報表無重大影響。

(二) 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用民國 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 年度之本期合併淨損益減少 \$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

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
庫 存 現 金	\$ 65,178	\$ 3,740
支 票 存 款	174,481	97,150
活 期 存 款	4,253,330	2,373,229
定 期 存 款	874,150	586,985
	<u>\$ 5,367,139</u>	<u>\$ 3,061,104</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
交易目的金融資產：		
受益憑證	\$ 458	\$ 22,509
衍生性金融商品		
-遠期外匯合約	866	33,467
交易目的金融資產評價調整	41	29
	<u>\$ 1,365</u>	<u>\$ 56,005</u>
交易目的金融負債：		
衍生性金融商品		
-遠期外匯合約	\$ 2,055	\$ -
-利率交換合約	-	7,954
	<u>\$ 2,055</u>	<u>\$ 7,954</u>

1. 本公司及子公司民國 98 年度及 97 年度所認列之淨利益分別為\$6,699 及\$46,288。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

<u>金融商品</u>	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
	<u>合約金額</u> <u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>	<u>合約金額</u> <u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>
遠期外匯：				
預售遠期		98/12/7~		
外匯合約	<u>美金4,967仟元</u>	99/1/11	<u>\$ -</u>	-
		98/12/24~		
"	<u>歐元500仟元</u>	99/1/29	<u>\$ -</u>	-
預購遠期		98/12/10~		97/1/24~
外匯合約	<u>歐元2,865仟元</u>	99/1/11	<u>美金41,759仟元</u>	98/05/19
				93/2/9~
利率交換	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ 1,500,000</u>	98/10/29

3. 民國 98 年度本公司及子公司從事之遠期外匯交易主係為規避進口及外銷之匯率風險。民國 97 年度子公司從事之遠期外匯交易主係為規避外幣債務因匯率變動產生之風險，本公司及子公司從事之遠期外匯交易均未適用避險會計。

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。

(三) 應收票據及帳款

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
應收票據	\$ 375,415	\$ 376,917
應收帳款	<u>2,107,392</u>	<u>2,652,677</u>
	2,482,807	3,029,594
減：備抵壞帳	(<u>58,780</u>)	(<u>80,570</u>)
	<u>\$ 2,424,027</u>	<u>\$ 2,949,024</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>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
定期存款	\$ 382,810	\$ 534,353
履約保證金	<u>75,956</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 458,766</u>	<u>\$ 534,353</u>

孫公司-盛台香港為將資金有效運用，委託國外投資機構代為投資定期存單，截至民國 98 年 12 月 31 日及 97 年 12 月 31 日止，定期存款餘額分別為\$382,810(折合美金 11,967 仟元)及\$534,353(折合美金 16,262 仟元)，且未提供質押或擔保。

(五) 存貨

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
原 物 料	\$ 947,188	\$ 1,211,190
在 製 品	23,751	43,928
製 成 品	521,959	353,603
商品存貨	291,353	1,391,607
在途存貨	443,835	30,015
營建用地	850,627	1,423,043
其 他	92,798	64,158
	3,171,511	4,517,544
減：備抵存貨跌價損失	(2,766)	(454,031)
	<u>\$ 3,168,745</u>	<u>\$ 4,063,513</u>

當期認列之存貨相關費損：

	98 年 度	97 年 度
已出售存貨成本	\$ 32,824,436	\$ 44,489,652
回升利益	(454,031)	-
跌價損失	2,766	421,176
	<u>\$ 32,373,171</u>	<u>\$ 44,910,828</u>

1. 因民國97年底提列備抵跌價之存貨已於本期出售，致本期存貨產生回升利益。
2. 民國98年度及97年度存貨利息資本化金額分別為\$12,127及\$11,485。
3. 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 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
上市櫃公司股票	\$ 139,151	\$ 212,291
備供出售金融資產評價調整	166,695	(157,830)
	<u>\$ 305,846</u>	<u>\$ 54,461</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 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
非上市櫃公司股票	\$ 239,265	\$ 428,757
減：累計減損	(28,567)	(32,567)
	<u>\$ 210,698</u>	<u>\$ 396,190</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。

2. 截至民國 98 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 \$ 28,567。
3. 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

1. 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金額	持股 比例(%)	金額	持股 比例(%)
採權益法評價：				
和益化學工業(股)公司(和益化學)	\$ 746,803	13.31	\$ 828,076	15.54
泰鑫創業投資(股)公司(泰鑫創投)	15,609	20.10	19,422	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
廈門金桐合成洗滌劑有限公司 (廈門金桐)	102,857	33.60	101,564	33.60
上海京帝化工有限公司(上海京帝)	22,659	32.50	26,291	32.50
	<u>\$ 887,928</u>		<u>\$ 991,580</u>	
預付長期投資款：				
國光石化科技股份有限公司	\$ -		\$ 15,790	
CHAMP LEADER LTD.	43,187		-	
香港泰桐控股有限公司(香港泰桐)	373,962		-	
	<u>\$ 417,149</u>		<u>\$ 15,790</u>	

2. 民國98年度及97年度採權益法認列之投資(損)益金額如下：

被 投 資 公 司	98 年 度	97 年 度
和益化學	\$ 51,218	\$ 55,554
泰鑫創投	(4,040)	(538)
張家港奔輝	(810)	(4,488)
廈門金桐	3,982	3,303
上海京帝	1,489	3,448
中華石油	-	(91,704)
南京冠鑫	-	(6,162)
	<u>\$ 51,839</u>	<u>(\$ 40,587)</u>

3. 上開採權益法評價之投資損益，其中民國 98 年度對和益化學、泰鑫創

投及張家港奔輝等轉投資公司，及民國 97 年度對和益化學、泰鑫創投、張家港奔輝、中華石油及南京冠鑫等轉投資公司，所認列之投資收益及損失分別為 \$ 46,368 及 \$ 46,856，係依各該公司所委任會計師查核簽證之財務報表評價而得。

4. 孫公司-Hsin Tay 於民國 98 年 3 月 31 日出售其子公司-香港奔輝全部股權予外部人，致連同香港奔輝所持有之採權益法之長期股權投資-張家港奔輝亦自出售之日起喪失其影響力。
5. 子公司-盛台香港為拓展石化版圖，於民國 98 年 4 月 23 日經董事會決議轉投資 CHAMP LEADER LTD.，投資金額計美金 1,350 仟元(折合新台幣 43,187 仟元)，截至民國 98 年 12 月 31 日止，該公司尚未完成驗資程序，帳列預付長期投資款。
6. 子公司-Signpost(HK)為拓展大陸市場，於民國 98 年 5 月 21 日經董事會決議轉投資香港泰桐，投資金額計美金 11,690 仟元(折合新台幣 373,962 仟元)，截至民國 98 年 12 月 31 日止，該公司尚未完成驗資程序，帳列預付長期投資款。
7. 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。
8. 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。

(九) 固定資產

資 產 名 稱	98 年 12 月 31 日			
	原 始 成 本	累 計 折 舊	累 計 減 損	帳 面 價 值
土 地	\$ 655,969	\$ -	\$ -	\$ 655,969
房 屋 及 建 築	1,194,948	(326,050)	(16,526)	852,372
機 器 設 備	4,956,642	(3,055,966)	(18,608)	1,882,068
租 賃 設 備	1,429,358	(578,754)	-	850,604
其 他 設 備	220,655	(162,482)	(23)	58,150
未完工程及預付設備款	315,632	-	-	315,632
	<u>\$8,773,204</u>	<u>(\$4,123,252)</u>	<u>(\$ 35,157)</u>	<u>\$4,614,795</u>

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>

1. 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。
2. 華中興業於民國 98 年度因部分土地閒置，故將該土地(含累計減損計 \$131,301)轉列至閒置資產項下。另該公司於民國 98 年度重新評估各項固定資產，因各項固定資產之可回收金額總額低於其帳面價值總額，於民國 98 年度補提列減損損失計 \$904，截至民國 98 年 12 月 31 日止，累計提列減損計 \$35,157。
3. 子公司固定資產提供擔保情形請詳附註六。

(十) 閒置資產

	98 年 12 月 31 日
土 地	\$ 214,479
累 計 減 損	(131,301)
	\$ 83,178
其 他 資 產	1,800
	<u>\$ 84,978</u>

子公司閒置資產提供擔保情形請詳附註六。

(十一) 短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
信用借款	\$ 2,716,547	\$ 4,398,684
購料借款	1,381,572	1,549,195
抵押借款	547,077	1,826,657
	<u>\$ 4,645,196</u>	<u>\$ 7,774,536</u>
利率區間	0.24%~5.31%	1.76%~7.82%

截至民國 98 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 \$ 4,420,000。

(十二) 應付短期票券

	98年12月31日	97年12月31日
應付商業本票	\$ 224,300	\$ 389,200
減：未攤銷折價	(354)	(227)
	<u>\$ 223,946</u>	<u>\$ 388,973</u>
利率區間	2.24%~3.96%	2.57%

截至民國 98 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。

(十三)所得稅

	98 年 度	97 年 度
所得稅費用	\$ 19,536	\$ 210,316
以前年度所得稅(低)高估數	(11,135)	10,158
遞延所得稅資產淨變動數	86,954	(42,679)
暫繳及扣繳稅款	(89,363)	(119,275)
合計	<u>\$ 5,992</u>	<u>\$ 58,520</u>
應付所得稅	<u>\$ 22,695</u>	<u>\$ 58,880</u>
應退所得稅(帳列其他應收款)	<u>(\$ 16,703)</u>	<u>(\$ 360)</u>

1. 本公司及子公司依所得稅法規定計算之民國97年度及96年度未分配盈餘，依法應加徵10%之營利事業所得稅分別為\$4,819及\$777。

2. 民國98年及97年12月31日之遞延所得稅資產(負債)餘額如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 56,370</u>	<u>\$ 256,396</u>
遞延所得稅負債總額	<u>(\$ 367)</u>	<u>(\$ 89,152)</u>
備抵評價	<u>(\$ 23,125)</u>	<u>(\$ 226,494)</u>

(以下空白)

3. 民國98年及97年12月31日產生之遞延所得稅資產(負債)明細如下：

	98 年 12 月 31 日		97 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	\$ 13,808	\$ 2,762	\$ -	\$ -
未實現銷貨毛利	23,288	4,658	-	-
存貨備抵跌價及呆滯損失	362	72	404,369	101,092
未實現兌換損失	20,212	4,462	15,797	3,949
金融資產及負債評價損失	1,189	53	7,953	1,988
虧損扣抵	-	-	33,000	8,250
其他	130,081	20,923	70,337	10,281
備抵評價		(5,908)		(101,092)
小計		<u>27,022</u>		<u>24,468</u>
非流動項目：				
虧損扣抵	86,085	17,217	304,404	76,101
備抵呆帳超限數	-	-	64,099	16,025
採權益法認列之投資收益	-	-	(356,609)	(89,152)
採權益法認列之投資損失	-	-	142,699	35,675
固定資產減損損失	31,116	6,223	11,109	2,777
其他	(1,834)	(367)	1,032	258
備抵評價		(17,217)		(125,402)
小計		<u>5,856</u>		<u>(83,718)</u>
遞延所得稅資產-淨額		<u>\$ 32,878</u>		<u>(\$ 59,250)</u>

4. 截至民國98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	上期已使用 抵減金額	本期預計 抵減金額	期末尚未 抵減金額	最 後 抵減年度
民國96年度	<u>\$ 302,493</u>	<u>\$ 117,628</u>	<u>\$ 98,780</u>	<u>\$ 86,085</u>	106年度

5. 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 96 年度。

(十四) 長期應付款

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
長期應付款項-非關係人	\$ 188,473	\$ 219,422
減：一年內到期部分	(119,251)	(110,840)
	<u>\$ 69,222</u>	<u>\$ 108,582</u>

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 98 年 12 月 31 日止，上述合約本公司未來應支付金額計美金 695,088 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 98 年 12 月 31 日止，上述合約未來應支付金額計人民幣 15,022,040 元。
5. 華中興業於民國 98 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	97/6~100/10	爐石	24期	\$ 42,606
一銀租賃 (股)公司	97/3~99/11	水泥熟料	18期~24期	30,278
中泰租賃 (股)公司	98/10~99/9	爐石	12期	24,480
減：一年內到期部分 (				83,849)
				<u>\$ 13,515</u>

(十五)長期借款

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
信用借款	\$ 3,013,715	\$ 2,660,028
抵押借款	365,121	592,131
減：一年內到期部份	(377,738)	(1,179,211)
	<u>\$ 3,001,098</u>	<u>\$ 2,072,948</u>
利率區間	1.38%~5.47%	2.75%~5.56%

1. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司及子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\$3,480,000。
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，前述借款已於民國 98 年 7 月清償完畢。

3. 本公司於民國 98 年 7 月與台灣土地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充實中長期營運資金，合約期間為五年，授信總額度計\$2,750,000，截至民國 98 年 12 月 31 日止，已動用之借款金額計\$2,500,000。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，未經全體授信銀行同意，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 200%。
3. 利息保障倍數：不得低於(含)2 倍。
4. 有形淨值：不得低於\$7,500,000。

上述財務比率與限制規定，係以每年度經會計師查核簽證之合併財務報表為計算基礎。未符合上述財務比率或限制約定時，借款人應於該查核年度(即該財務報表之帳載截止日之年度)之次年 5 月 1 日起於 5 個月內完成改善，改善期間按未清償本金餘額加碼年利率計付利息。如無法依約改善視為違反合約，應立即清償全部貸款及利息。

(十六) 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 98 年及 97 年 12 月 31 日止，該專戶餘額分別為\$59,617 及\$58,422。

2. 本公司及子公司以民國98年及97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：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
折現率	2.25%	2.50%
薪資水準增加率	2.00%~5.00%	2.00%~3.00%
退休基金資產之投資報酬率	2.25%	2.50%

3. 民國98年及97年12月31日之退休金提撥狀況如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 31,602)	(\$ 10,207)
非既得給付義務	(36,482)	(56,632)
累積給付義務	(68,084)	(66,839)
未來薪資增加影響數	(24,598)	(22,999)
預計給付義務	(92,682)	(89,838)
退休基金資產公平價值	47,225	57,273
提撥狀況	(45,457)	(32,565)
未認列過渡性淨給付義務	12,332	8,550
未認列退休金損益	22,684	11,139
補列之應計退休金負債	(7,357)	(4,904)
應計退休金負債	(\$ 17,798)	(\$ 17,780)

4. 民國98年度及97年度淨退休金成本之明細如下：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ 2,567	\$ 2,441
利息成本	2,246	2,431
基金資產之預期報酬	(1,432)	(1,543)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	1,024	1,150
未認列退休金損益之攤銷	-	236
淨退休金成本	\$ 4,405	\$ 4,715

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98年度及97年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$4,793及\$11,514。

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。

(十七)股本

1. 本公司於民國 98 年 6 月經股東會決議，以未分配盈餘\$322,635 辦理轉增資發行新股，經報奉主管機關核准，並於民國 98 年 10 月 5 日辦妥變更登記。
2. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$7,200,000，實收資本額為\$6,378,609，每股面額 10 元，分為 637,860,874 股，均發行普通股。

(十八)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。

(十九)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. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為\$102,689，本公司於民國 98 年度分配盈餘時，可扣抵稅額比例為 33.33%，預計民國 99 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 98 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 99 年度預計稅額扣抵比率為 9.40%，本公司未分配盈餘\$1,092,981，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 年盈餘全部彌補虧損，民國 98 年 6 月 19 日經股東會決議通過民國 97 年度盈餘分派案如下：

	97年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 38,501	
股票股利	322,635	\$ 0.55
	<u>\$ 361,136</u>	

前述民國 97 年度盈餘分配情形與本公司民國 98 年 4 月 24 日之董事會提議並無差異。

本公司民國 98 年度盈餘分派議案，截至民國 99 年 4 月 19 日止，尚未經董事會通過，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 98 年度員工紅利及董監酬勞估列金額皆為\$7,094，係以截至民國 98 年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積因素後，以章程所定之成數各為 1%為基礎估列。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。本公司經股東會決議之民國 97 年度盈餘配發員工紅利\$3,465及董監酬勞\$3,465與民國 97 年度財務報表估列之差異為\$1,284，主要係實際數與估計發放數之差異，業已調整民國 98 年度之損益。

(二十)庫藏股票

1. 民國98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)
轉讓股份與員工	18,988	-	-	18,988
維護公司信用及股東權益	-	289	289	-
	<u>18,988</u>	<u>289</u>	<u>289</u>	<u>18,988</u>

- (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 98 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)依據證券交易法上述因供轉讓股份與員工所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。
- (4)本公司於民國 97 年 9 月份起買回之庫藏股，期轉讓期限如下：

<u>轉 讓 期 限</u>	<u>股 數 (仟 股)</u>
100 年 9 月	14,546
100 年 10 月	4,442
	<u>18,988</u>

- (5)依證券交易法規定，為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起 6 個月內辦理變更登記銷除股份。本公司於民國 98 年 4 月 24 日經董事會決議註銷普通股計 289 仟股，基準日為民國 98 年 4 月 27 日，並於民國 98 年 6 月辦理變更登記銷除股份。

2. 民國 98 年度及 97 年度子(孫)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：

<u>子公司之名稱</u>	<u>98 年 度</u>					
	<u>期 初 餘 額</u>		<u>本 期 減 少</u>		<u>期 末 餘 額</u>	
	股數	每股帳面價值	股數(註)	每股售價	股數	每股市價
華中興業(股)公司	2,276	\$19.13	125	\$ -	2,401	\$ 18.30
Paotze Investment Ltd.	6,508	19.13	358	-	6,866	18.30

註：本期新增股數係子公司取得本公司發放之股票股利。

子(孫)公司之名稱	97 年 度					
	期 初 餘 額		本 期 減 少		期 末 餘 額	
	每股		每股		每股	
	股數	帳面價值	股數	售價	股數	市價
華中興業(股)公司	2,276	\$19.13	-	\$ -	2,276	\$ 7.78
中華石油(股)公司	3,805	19.13	3,805 (註)	-	-	-
Paotze Investment Ltd.	6,508	19.13	-	-	6,508	7.78

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。

(二十一) 普通股每股盈餘

98 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	\$1,088,640	\$1,069,104	609,620	<u>\$1.79</u>	<u>\$1.75</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影響					
員工分紅	-	-	428		
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	<u>\$1,088,640</u>	<u>\$1,069,104</u>	<u>610,048</u>	<u>\$1.78</u>	<u>\$1.75</u>
97 年 度	金 額		追溯調整流通 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	622,126	<u>\$1.22</u>	<u>\$0.88</u>
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	<u>\$ 757,318</u>	<u>\$ 547,002</u>	<u>623,043</u>	<u>\$1.22</u>	<u>\$0.88</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。

(二十二) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

民國98年度及97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	98 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	\$ 196,617	\$ 199,981	\$ 396,598
勞健保費用	5,911	7,153	13,064
退休金費用	5,580	4,179	9,759
其他用人費用	10,290	29,058	39,348
折舊費用	422,822	17,344	440,166
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	34,235	39,336	73,571

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

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)(註)	"
和銘興業股份有限公司(和銘興業)	實質關係人
中華石油(股)公司(中華石油)	"
鑫新投資(股)公司(鑫新投資)	"
賽德醫藥科技(股)公司(賽德醫藥)	"
泰桐(香港)有限公司(香港泰桐)	"
香港奔輝發展有限公司(香港奔輝)	"
興台(股)公司(興台)	"
和桐通運(股)公司(和桐通運)	"
Goldlight Innovation Ltd. (Goldlight)	"
廣州立白企業集團有限公司(廣州立白)	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司
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)	"
金陵石油化工有限公司(金陵石化)	"
安徽全力化工股份有限公司(安徽全力)	"
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
恆益投資(股)公司(恆益投資)	"

註：孫公司-Hsin Tay 於民國 98 年 3 月將所持有之香港奔輝股權全部出售予外部人，致香港奔輝所持有採權益法認列之長期股權投資-張家港已非關係人，附列僅供參考。

(二)與關係人間之重要交易事項

1. 營業收入

(1)銷貨收入

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
中燃天津	\$ 6,234,710	18	\$ 10,317,145	22
中燃	4,046,453	12	3,825,518	8
廣州立白	624,185	2	405,103	1
廈門金桐	398,891	1	501,165	1
上海京帝	95,889	-	436,543	1
其他	51,082	-	160,358	-
	<u>\$ 11,451,210</u>	<u>33</u>	<u>\$ 15,645,832</u>	<u>33</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)租賃收入

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
中燃天津	\$ 62,665	22	\$ 60,556	12

子公司出租與關係人之倉儲設備所收取租賃價款及收款條件，係依雙方租賃合約之約定。

2. 進貨

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
金陵石化	\$ 2,467,270	8	\$ 4,014,039	9
廈門金桐	323,774	1	390,099	1
上海京帝	50,469	-	11,308	-
其他	7,776	-	55,101	-
	<u>\$ 2,849,289</u>	<u>9</u>	<u>\$ 4,470,547</u>	<u>10</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

	98 年 12 月 31 日		97 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	\$ 1,677,911	45	\$ 995,702	27
廈門金桐	25,130	1	4,474	-
廣州立白	5,742	-	29,566	1
中燃	-	1	47,305	2
其他	6,144	-	7,502	-
	1,714,927	47	1,084,549	30
減：備抵壞帳	(1,568)	-	(722)	-
	<u>\$ 1,713,359</u>	<u>47</u>	<u>\$ 1,083,827</u>	<u>30</u>

4. 其他應收款

(1) 資金融通款

	98 年 度			
	最 高 金 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 收 入
中華石油(註)	\$ 233,306	\$ 224,298	1%~2%	\$ 3,374
和銘興業	33,993	33,993	2.02%	615
和立聯合	23,565	13,808	-	-
香港泰桐	9,357	9,357	-	-
香港奔輝	89,463	-	-	-
減：備抵壞帳		(47,801)		\$ 3,989
		<u>\$ 233,655</u>		

註：該公司業已提供與債務等值之台灣優力(股)公司股票作為借款擔保並設質予子公司。

	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：備抵壞帳		(19,827)		\$ 644
		<u>\$ 263,346</u>		

	性 質	98年12月31日	97年12月31日
上海京帝	應收股利等	\$ 12,576	\$ 9,294
恆益投資	應收處分投資款(註)	-	338,155
其他	其他	1,578	20,987
減：備抵壞帳		(300)	(720)
		\$ 13,854	\$ 367,716

5. 預付貨款

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
	估該科目	估該科目
	金 額 百分比(%)	金 額 百分比(%)
金陵石化	\$ 79,460 22	\$ - -

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
	估該科目 金 額 百分比(%)	估該科目 金 額 百分比(%)
上海京帝	\$ 1,487 -	\$ - -
金陵石化	- -	8,405 1
	\$ 1,487 -	\$ 8,405 1

	性 質	98年12月31日	97年12月31日
和桐通運	運費	\$ 4,656	\$ 1,199

(1) 資金融通款

	98	年	度	
	<u>最 高 金 額</u>	<u>期 末 餘 額</u>	<u>利 率</u>	<u>利 息 支 出</u>
廣州立白	\$ 117,950	<u>\$ 60,434</u>	5.31%	<u>\$ 5,917</u>
	97	年	度	
	<u>最 高 金 額</u>	<u>期 末 餘 額</u>	<u>利 率</u>	<u>利 息 支 出</u>
廣州立白	\$ 117,774	\$ 117,774	5.31%	\$ 9,797

(2)其他應付款

	性 質	98年12月31日	97年12月31日
金陵石化	應付加工費等	\$ 73,867	\$ 35,537
其他	其他	24,258	13,070
		<u>\$ 98,125</u>	<u>\$ 48,607</u>

9. 營業費用

	性 質	98 年 度	97 年 度
和桐通運	運費	<u>\$ 21,991</u>	<u>\$ 26,572</u>

10. 財產交易

本公司及子公司與關係人買賣有價證券之資訊如下：

98 年 度				
對 象	有價證券名稱	出售股數(仟股)	出售價格	處分利益
興台	和宏氣體(股)公司	1,331	<u>\$ 1,327</u>	<u>\$ 1,327</u>
97 年 度				
對 象	有價證券名稱	出售股數(仟股)	處分價格	處分利益
恆益投資	中華石油(股)公司	67,990	<u>\$ 481,069</u>	<u>\$ 234,783</u>

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，並於民國98年度收回剩餘股款(含利息)。

11. 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。

(三)主要管理階層薪酬資訊

	98 年 度	97 年 度
薪資及獎金	\$ 19,549	\$ 41,465
業務執行費用	329	1,573
董監酬勞及員工紅利	16,178	5,646
合計	<u>\$ 36,056</u>	<u>\$ 48,684</u>

(1)薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。

(2)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。

(3)董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

六、質押之資產

截至民國98年及97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	98年12月31日	97年12月31日	擔 保 之 性 質
應收票據	\$ 56,620	24,901	融資擔保
存貨(營建用地)	850,627	1,423,043	融資擔保
受限制資產(附買回債券及 定期存款)	409,075	1,965,752	融資擔保及購料保證
備供出售金融資產-非流動	88,404	17,752	融資擔保
其他金融資產-非流動(定 期存款)	39,500	51,100	融資擔保、行政救濟擔保 及購料保證
固定資產及閒置資產	1,010,133	897,814	融資擔保
	<u>\$ 2,454,359</u>	<u>\$ 4,380,362</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

除附註四(九)、(十四)、(十五)及五所述者外，其他重大承諾及或有事項如下：

1. 截至民國98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\$221,861(折合美金6,683仟元及歐元175仟元)。
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98年11月1日至民國101年10月31日，屆滿如雙方無異議則逐年自動延展。另截至民國98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\$384,010。
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，嗣於民國98年7月2日收到臺北高等行政法院判決仍維持原核定，本公司對此判決仍表不服，並於民國98年7月再提上訴，截至民國98年12月31日止，本公司已將上述金額計\$15,474估列入帳，對此本公司亦提供\$4,000之定期存款作為擔保。
4. 中華全球因購置油品存貨而簽訂之油品採購合約總價為美金13,981仟元，截至民國98年12月31日止，已依約提取存貨並支付款項計美金6,400仟元。
5. 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 98 年 12 月 31 日止，尚無進一步結果。

6. 民國 93 年間，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，中華全球之免租使用年限為 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。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

本公司於民國 98 年 12 月 24 日經董事會通過發行國內第三次有擔保轉換公司債(上限總額\$300,000)、國內第四次有擔保轉換公司債(上限總額\$300,000)及國內第五次無擔保轉換公司債(上限總額\$400,000)，業於民國 99 年 1 月 18 日經行政院金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准。並於民國 99 年 4 月 13 日經金管會核准資金募集期間延長 3 個月。

十、其他

(一)民國97年度合併財務報表之部份科目業予重分類，便與民國98年度合併財務報表比較。

(二)金融商品之公平價值

	98 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		評 價 方 法
	帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 金 額	
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	\$11,193,128	\$ -	\$11,193,128
公平價值變動列入損益之金融資產			
-流動	499	499	-
備供出售金融資產-非流動	305,846	305,846	-
以成本衡量之金融資產-非流動	210,698	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	7,483,021	-	7,483,021
長期借款(含一年內到期之長期借款)	3,013,715	-	3,013,715
衍生性金融商品			
資產			
遠期外匯合約	866	866	-
負債			
遠期外匯合約	2,055	2,055	-

97 年 12 月 31 日			
公 平 價 值			
	帳 面 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	\$10,687,414	\$ -	\$10,687,414
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	9,669,483	-	9,669,483
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	-

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-流動及非流動、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	
	98年12月31日	97年12月31日
被投資公司借款擔保	\$ 2,420,000	\$ 3,200,000

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98年及97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\$6,909,713及\$11,423,849。

(四)本公司民國 98 年度及 97 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\$93,269 及\$117,634；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\$5,667 及\$18,545；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\$275,437 及\$52,832。

(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. 遠期外匯

98 年 12 月 31 日				
項 目	名目本金	交易日	到期日	約定利率
預售遠期外匯合約	<u>美金4,967仟元</u> (台幣避險)	98/12/7	99/1/11	33.030~32.031
	<u>歐元500仟元</u> (美金避險)	98/12/24	99/1/29	1.4408
預購遠期外匯合約	<u>歐元2,865仟元</u> (人民幣避險)	98/12/10~ 98/12/18	99/1/11	9.84~10.066

97 年 12 月 31 日				
項 目	名目本金	交易日	到期日	約定利率
預購遠期外匯合約	<u>美金41,759仟元</u> (人民幣避險)	97/1/24~ 98/1/23	98/1/23~ 98/5/19	6.995~7.235

子公司於民國 98 年度及 97 年度與當地金融機構簽訂遠期外匯買賣合約，此合約為規避進口(外銷)之匯率風險及獲取外匯匯率價差。

(1) 市場風險

因本公司及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售遠期外匯合約部位核算，當美金及歐元每升值1分，將使其公平價值下跌美金50仟元及歐元5,000元。若依資產負債表日持有之預購遠期外匯合約部位核算，當歐元每升值1分，將使其公平價值上升歐元29仟元。

(2) 信用風險

因本公司及子公司交易對象，皆係信用卓越之金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本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

本公司及子公司從事之遠期外匯買賣合約，預計於民國99年1月11日至99年1月29日產生美金4,967仟元、歐元500仟元及人民幣28,642仟元之現金流出及\$160,063、美金720仟元、歐元2,865仟元之現金流入，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

本公司及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。

6. 利率交換

項 目	98 年 12 月 31 日		97 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

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。

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	貸出資金之貸對象	與往來科目	本期	最期	未利	率	資金貸與性質	資金貸與往有短期融提列備抵	擔保	品價值	金額	對個別對象資金總額	與貸額
(註1) 公	司對	象 (註 2)	高	餘	額	區	間 (註 3)	來金額要之原因	呆帳金額	名稱	值	額 (註 4)	(註 4)
1	華中興業(股)公司	和銳興業(股)公司	\$ 33,993	\$ 33,993	\$ 33,993	2.02%	2	\$ -	營業週轉	\$33,993	-	\$ -	\$ 3,032,223
1	華中興業(股)公司	和立聯合科技(股)公司	23,565	23,565	13,808	2%-2.02%	2	-	"	13,808	-	"	"
					\$ 47,801								
2	Hsin Tay Ltd.	香港奔輝發展有限公司	89,463	89,463	-	-	2	-	"	-	-	"	"
2	Hsin Tay Ltd.	Zortech Corp.	11,294	11,294	2,593	-	2	-	"	-	-	"	"
2	Hsin Tay Ltd.	Sharpinvest International Ltd.	410,831	410,831	216,761	1.31%-3.53%	2	-	"	-	-	"	"
2	Hsin Tay Ltd.	中華石油(股)公司	233,306	233,306	224,298	1%-2%	2	-	"	-	註5	"	"
					\$ 443,652								
3	上海盛台貿易有限公司	廣州立智化工有限公司	88,687	88,687	88,687	5.31%-7.47%	2	-	"	-	-	"	"
3	上海盛台貿易有限公司	香港泰桐控股有限公司	9,357	9,357	9,357	-	2	-	"	-	-	"	"
					\$ 98,044								
4	中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd.	64,638	64,638	-	2.15%-3.51%	2	-	"	-	-	"	"
5	Paotze Investment Ltd.	Sharpinvest International Ltd.	35,189	35,189	30,102	3.53%	2	-	"	-	-	"	"
5	Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	9,606	9,606	-	5.10%	2	-	"	-	-	"	"
					\$ 30,102								

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；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：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，倘股票價值有跌價而擔保品不足時，Hsin Tay Ltd. 有權向中華石油要求補足擔保。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者	被背書保證對象	單一企業本期最高期末背書保證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	保證								
(註1) 公司名	稱公司名	稱關係(註2) 背書保證限額(註3)	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.	2	\$	2,021,482	\$	500,000	\$	100,000	\$	-	\$	5,053,705
0	和桐化學(股)公司	Hsin Tay Ltd.	3		"		1,300,000		920,000		-		"
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	2		"		850,000		450,000		-		"
0	和桐化學(股)公司	Pactze Investment Ltd.	2		"		850,000		850,000		-		"
0	和桐化學(股)公司	和桐興業(股)公司	2		"		100,000		100,000		-		"
							\$	2,420,000				23.94%	
1	中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd.	2		"		544,680		512,640		-		5.07%
2	Pactze Investment Ltd.	天津天智精細化工有限公司	2		"		164,010		164,010		-		1.62%
3	金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	2		"		91,377		91,377		-		"
3	金桐石油化工有限公司	四川金桐精細化學有限公司	2		"		164,010		164,010		-		"
							\$	255,387				2.53%	

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自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。

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 目/仟股/仟單位/帳	持 金 額 比	市 價	淨 值	或 持 股 情 形	備註
和桐化學(股)公司	股票	Pactze Investment Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	20,000	\$ 3,693,368	100.00%	\$ 3,500,122	20,000	
"	"	中華全球石油(股)公司	"	"	120,000	2,307,212	100.00%	2,307,212	120,000	
"	"	和信成(股)公司	"	"	68,000	753,948	100.00%	753,948	68,000	
"	"	和茂創業投資(股)公司	"	"	35,000	299,298	100.00%	302,476	35,000	
"	"	Zortech Corporation	"	"	14,000	280,811	100.00%	280,811	14,000	
"	"	Inadvance Holding Ltd.	"	"	5,000	164,153	100.00%	164,153	5,000	
"	"	Signpost Enterprises Ltd.	"	"	2,174	93,380	100.00%	93,380	2,174	
"	"	華中興業(股)公司	"	"	16,972	229,383	53.60%	376,439	16,972	
"	"	華桐投資(股)公司	"	"	37,000	363,603	100.00%	363,603	37,000	
"	"	盛台(香港)有限公司	"	"	64,558	278,192	100.00%	278,192	127,100	
"	"	和桐興業(股)公司	"	"	20,000	199,777	100.00%	199,777	20,000	
"	"	和益化學(股)公司	採權益法評價之被投資公司	"	27,550	508,624	8.91%	404,989	27,550	
"	"	Sharpinvest International Ltd. 等	-	"	-	20,934	-	-	-	
減：子公司持有本公司股票視為庫藏股					(106,661)					
					\$ 9,086,022					
"	"	台灣工業銀行(股)公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	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	實質關係人	"	2,850	-	19.00%	-	2,850	
"	"	賽亞基因科技(股)公司	該公司董事長為本公司之監察人	"	8,500	85,000	3.56%	-	8,500	
"	"	國光石化科技(股)公司	-	"	1,582	15,820	3.00%	-	1,582	
					\$ 154,843					
"	"	Signpost Enterprises Ltd.	子公司	預付長期投資款	-	\$ 306,755	100.00%	306,755	-	

期										末	
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	帳 列	科 目	股 數 仟股/仟單位	持 股 市 價 面 金 額	持 股 比 例 股 權 淨 值	本 期 最 高 或 持 股 情 形		
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		13,603	\$ 262,629	4.40%	\$ 199,968	20,503	
和茂創業投資(股)公司	股票	華中興業(股)公司	子公司	"		2,996	\$ 66,446	9.46%	\$ 66,438	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	
"	股票	中華聯合半導體(股)公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動		1,000	\$ 66,446		\$ 66,438	-	
"	"	賽德醫藥科技(股)公司	實質關係人	"		549	-	1.70%	-	1,000	
和信成(股)公司	股票	漢威巨蛋開發股份有限公司	-	"		3,000	\$ 31,805	1.20%	\$ 31,805	3,000	
華中興業(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		29,200	\$ 3,408	73.00%	\$ 3,408	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		19,000	\$ 4,500	8.86%	-	19,000	
"	"	和桐化學(股)公司	本公司	備供出售金融資產-非流動		2,401	\$ 43,939	-	\$ 43,939	2,401	
"	"	和鑫光電(股)公司	-	"		1,823	\$ 51,419	-	\$ 51,419	1,823	
Zortech Corp.	"	和鑫光電(股)公司	-	"		9,000	\$ 254,427	1.05%	\$ 95,358	-	
"	"	華中興業(股)公司	子公司	採權益法之長期股權投資		1,867	\$ 28,839	5.89%	\$ 254,427	9,000	
Paotze Investment Ltd. 受益憑證群益安穩基金	股票	和桐化學(股)公司	-	公平價值變動列入損益之金融資產		32	\$ 500	-	\$ 41,366	1,867	
"	"	華中興業(股)公司	本公司	備供出售金融資產-非流動		6,866	\$ 125,653	1.08%	\$ 500	32	
"	"	金桐石油化工有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資		7,000	\$ 155,281	22.11%	\$ 125,653	6,866	
"	"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"		-	1,052,707	60.00%	\$ 155,281	7,000	
"	"	金桐精細化學有限公司	"	"		-	677,461	50.00%	1,052,707	-	
"	"	天津天智精細化工有限公司	"	"		-	58,409	60.00%	677,461	-	
"	"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"		-	376,987	50.00%	58,409	-	
"	"	南京冠鑫光電有限公司	"	"		-	165,806	50.00%	376,987	-	
"	"	上海京帝化工有限公司	採權益法評價之被投資公司	"		-	184,294	52.37%	165,806	-	
"	"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	"		-	58,352	32.50%	184,294	-	
"	"	公司	"	"		-	61,714	24.00%	58,352	-	
						2433546.00	\$ 2,791,011		\$ 61,714	-	
							\$ 2,755,398		\$ 2,791,011	2433546.00	

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類	名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	列 入 帳 目	股 數	持 有 金 額	持 有 比 例	股 市 價	淨 值	或 持 有 單 位	本 期 最 高 股 情 形
中華全球石油(股)公司	股票	Hsin Tay Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	14,538	\$1,221,302	100.00%	\$1,221,302			14,538
"	"	盛台(香港)有限公司	"	預付長期投資款	21,313	\$95,700	13.00%	\$95,700			21,313
Hsin Tay Ltd.	"	上海盛台貿易有限公司	"	採權益法之長期股權投資	-	\$465,892	100.00%	\$465,892			-
"	"	天津港保稅區興桐石油化工有限公司	"	"	-	136,047	55.00%	136,047			-
"	"	聯鼎科技顧問有限公司	"	"	-	47,240	100.00%	47,240			-
"	"	盛台(香港)有限公司	"	預付長期投資款	14,580	\$60,047	9.00%	\$60,047			14,580
聯鼎科技顧問有限公司	"	聯鼎(廣州)貿易有限公司	"	採權益法之長期股權投資	-	\$47,475	100.00%	\$47,475			-
金桐石油化工有限公司	"	四川金桐石油化工有限公司	"	"	-	\$169,260	65.00%	\$169,260			-
"	"	四川金桐精細化學有限公司	"	"	-	97,425	65.00%	97,425			-
"	"	安徽金桐精細化學有限公司	"	"	-	279,783	100.00%	279,783			-
"	"	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	"	-	41,144	16.00%	41,144			-
江蘇金桐化學工業有限公司	"	南京冠鑫光電有限公司	子公司	"	-	\$587,612		\$587,612			-
Inadvance Holdings Ltd.	"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	-	\$28,392	10.00%	\$28,392			-
Signpost Enterprises Ltd.	"	廣州立智化工有限公司	"	"	-	\$165,806	50.00%	\$165,806			-
"	"	Signpost (HK) Limited	"	"	0.001	-	100.00%	-			0.001
"	"	"	"	預付長期投資款	-	\$99,239	100.00%	\$99,239			-
盛台(香港)有限公司	"	CHAMP LEADER LTD.	"	"	10,463	\$43,187	100.00%	\$43,187			10,463
CHAMP LEADER LTD.	"	沙桐(南通)石油化工有限公司	"	"	-	\$43,187	50.00%	\$43,187			-
Signpost (HK) Limited	"	廣州立智化工有限公司	"	"	-	\$57,583	-	\$57,583			-
"	"	香港泰桐控股有限公司	"	"	-	\$373,962	-	\$373,962			-

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、賣之公司名稱	有價證券種類	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	期		買		賣		出		單位： 仟股/仟單位	
					數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股數	金 額
和桐化學(股)公司	股票	和桐興業(股)公司	採權益法之長期股權投資	註1 無	-	\$ -	20,000	\$ 199,777	註2	-	\$ -	\$ -	20,000	\$ 199,777
Hsin Tay Ltd.	"	香港奔輝發展有限公司	"	沙鋼南亞(香港)貿易有限公司	-	(38,674)	-	(1,054)	註3	-	211,858	(39,701)	註4	-
華桐(股)公司	"	和益化學(股)公司	"	註6	20,003	379,016	500	16,852	註2	6,900	94,506	(133,239)	13,603	262,629
和茂創業投資(股)公司	"	上海商業儲蓄銀行(上海)	以成本法衡量之金融資產	宇盛開發有限公司	10,544	203,425	425	-	註5	10,969	208,417	(203,425)	-	-

註1：係向和桐興業(股)公司自然人股東陳麗芬等七人購買100%股權333仟股(計\$3,327)，並參與該公司現金增資19,667仟股(計\$196,670)。

註2：含現金增資、投資損益、金融商品之未實現損益及累積換算調整數。

註3：係本期Hsin Tay Ltd.採權益法認列之投資損失。

註4：係售價減除帳面成本及相關對其債權USD3,966仟元(折合新台幣126,674仟元)後之淨額。

註5：係股票股利。

註6：本期新增股數係取得被投資公司所發放之股票股利。

註7：外部第三人。

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：

取得之公司	財產名稱	交易日期	實發金額	交易金額	價款支付情形		交易對象	關係	價格決定之參考依據		取得目的及使用情形		其他約定事項	
					交易日期	實發金額								
和桐興業(股)公司	高雄縣林園鄉汕尾段2002-0002地號	98.10	\$ 183,897	已支付第一期款\$18,390	台灣拜耳聚優(股)公司	無	雙方議定	乙快生產	-	-	-	-	-	-

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	交易日期	實發金額	交易金額	價款收取情形		交易對象	關係	價格決定之參考依據		取得目的及使用情形		其他約定事項	
					交易日期	實發金額								
和信成(股)公司	台北市南港區玉成段2小段271等四筆土地	97.8.29	95.11	\$ 630,993	\$ 698,700	已收款至第三期共計\$70,000	宇盛開發有限公司	無	獲利	-	-	-	-	-

註：截至民國98年12月31日止，該交易已完成過戶程序。

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	交 易 情 形		形 交 易 條 件 與 一 般 交 應 收 (付) 票 據 、 帳 款	
	進 銷 貨 金	估 總 進 銷 授 信 易 不 同 之 情 形 及 原 因	估 總 應 收 付 票	額 據 之 比 率 (%) 備 註
和 桐 化 學 (股) 公 司	銷 貨 \$ 573,280	5.8 30-90天 \$ -	\$ 16,000	1.6
Sharpinvest International Ltd.	" 2,241,553	22.8 "	615,596	63.0
Paotze Investment Ltd.	進 貨 660,452	7.4 30-60天 -	(207,334)	46.8
Sharpinvest International Ltd.	" 260,526	2.9 "	-	-
Paotze Investment Ltd.	銷 貨 660,452	23.1 30-90天 -	207,334	27.9
金 桐 石 油 化 工 有 限 公 司	" 245,273	8.6 "	34,421	4.6
南京冠鑫光電有限公司	" 452,022	15.8 "	237,362	31.9
江蘇金桐化學工業有限公司	" 730,315	25.5 "	199,953	26.9
和 桐 化 學 (股) 公 司	進 貨 573,280	21.1 30-60天 -	(16,000)	4.5
金 桐 石 油 化 工 有 限 公 司	" 428,912	15.7 "	(73,789)	20.5
江蘇金桐化學工業有限公司	" 279,177	10.2 "	(81,568)	22.7
四川金桐石油化工有限公司	銷 貨 456,906	8.5 30-90天 -	-	-
江蘇金桐化學工業有限公司	" 543,211	10.1 "	45,230	9.9
Paotze Investment Ltd.	" 428,912	38.8 "	73,789	16.1
金桐精細化學有限公司	" 186,988	3.6 "	-	-
天津天智精細化工有限公司	" 214,266	4.0 "	-	-
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	" 147,111	2.7 "	5,150	1.1
採權益法評價之被投資公司				
Sharpinvest International Ltd.	進 貨 1,042,612	17.8 30-60天 -	(226,489)	77.1
江蘇金桐化學工業有限公司	" 726,750	12.4 "	-	-
Paotze Investment Ltd.	" 245,273	4.2 "	(34,421)	11.7
金陵石油化工有限公司	" 1,536,815	26.2 "	-	-
與本公司共同投資大陸子公司之合資公司				
江蘇金桐化學工業有限公司	銷 貨 726,750	13.4 30-90天 -	-	-
Paotze Investment Ltd.	" 279,177	5.1 "	81,568	44.1
天津天智精細化工有限公司	" 557,854	10.3 "	-	-

進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象	關 係	進 銷 貨 金	情 形			交 易 條 件 與 一 般 交 應 收 (付) 票 據 、 帳 款		
				佔 總 進 銷 投 信 貨 之 比 率 (%)	期 間	授 信 期 間	佔 總 應 收 付 票 額 據、帳 款 之 比 率 (%)	備 註	
江蘇金桐化學工業有限公司	四川金桐石油化工有限公司	子公司	銷 貨	\$ 1,367,366	25.2	30-90天	\$ -	-	-
	Sharpinvest International Ltd.	"	"	212,302	3.9	"	-	-	-
	上海盛台貿易有限公司	"	"	282,009	5.2	"	-	-	-
	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	"	189,291	3.5	"	-	-	-
	金桐石油化工有限公司	子公司	進 貨	543,211	12.2	30-60天	-	(45,230)	10.6
	天津天智精細化工有限公司	"	"	592,226	13.3	"	-	-	-
	上海盛台貿易有限公司	"	"	334,000	7.5	"	-	(9,678)	2.3
	Sharpinvest International Ltd.	"	"	1,305,184	29.3	"	-	(123,366)	29.0
	Paotze Investment Ltd.	"	"	730,315	16.4	"	-	(199,953)	47.0
	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	"	930,422	20.9	"	-	-	-
天津天智精細化工有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	銷 貨	592,226	28.6	30-90天	-	-	-
	上海盛台貿易有限公司	"	"	209,205	10.1	"	-	-	-
	江蘇金桐化學工業有限公司	"	進 貨	557,854	31.7	30-60天	-	-	-
	金桐石油化工有限公司	"	"	214,266	12.2	"	-	-	-
	上海盛台貿易有限公司	"	"	238,507	13.6	"	-	-	-
	聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	"	"	134,609	7.9	"	-	-	-
四川金桐石油化工有限公司	金桐石油化工有限公司	"	"	456,906	18.6	"	-	-	-
	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	1,367,366	55.6	"	-	-	-
金桐精細化學有限公司	金桐石油化工有限公司	"	"	186,988	75.0	"	-	-	-

進 (銷) 貨 之 公 司 交 易 對 象	交 易 情 形		形 交 易 條 件 與 一 般 交 應 收 (付) 票 據 、 帳 款			
	進 銷 貨 金	進 銷 貨 之 比 率 (%)	信 易 不 同 之 情 形 及 原 因		額 帳 款 之 比 率 (%)	備 註
			估 總 進 銷 授	信 間 單 價 授 信 期 間 餘		
南京冠鑫光電有限公司	Paotze Investment Ltd.	進 貨	\$ 452,022	90.4 30-60天	\$ -	-
廣州立智化工有限公司	上海盛台貿易有限公司	銷 貨	474,521	51.9 30-90天	-	-
上海盛台貿易有限公司	上海盛台貿易有限公司	進 貨	488,642	83.4 30-60天	-	(9,801)
上海盛台貿易有限公司	廣州立智化工有限公司	銷 貨	488,642	31.1 30-90天	-	9,801
	江蘇金桐化學工業有限公司	"	334,000	21.3 "	-	9,678
	天津天智精細化工有限公司	"	238,507	15.2 "	-	-
	聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	"	105,416	7.0 "	-	-
	聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	進 貨	165,087	12.0 30-60天	-	-
	江蘇金桐化學工業有限公司	"	282,009	20.1 "	-	-
	廣州立智化工有限公司	"	469,048	33.4 "	-	-
	天津天智精細化工有限公司	"	209,205	14.9 "	-	-
	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	284,557	20.3 "	-	-
	被投資公司	採權益法評價之				
Hsin Tay Ltd.	中國船舶燃料供應天津有限公司	銷 貨	6,187,269	54.0 30-90天	-	1,654,897
	中國船舶燃料有限公司	"	4,046,453	35.0 "	-	-
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	上海盛台貿易有限公司	"	165,087	49.0 "	-	-
	上海盛台貿易有限公司	進 貨	105,416	33.0 30-60天	-	-
	天津天智精細化工有限公司	銷 貨	134,609	40.0 30-90天	-	-
Sharppinvest International Ltd	金桐石油化工有限公司	"	1,042,612	26.7 "	-	226,489
	江蘇金桐化學工業有限公司	"	1,305,184	33.5 "	-	123,366
	和桐化學(股)公司	"	260,526	6.8 "	-	-
	和桐化學(股)公司	進 貨	2,241,553	57.9 30-60天	-	(615,596)
	江蘇金桐化學工業有限公司	"	212,302	5.5 "	-	-

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	關係人	徐應收關係人款項餘額	週轉率	金額	逾期限應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	子公司	\$ 615,596	4.67	\$	-	\$ 615,596	\$ -
Paozte Investment Ltd.	和桐化學(股)公司	本公司	207,334	1.90	-	-	207,334	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	199,953	7.07	-	-	199,953	-
"	南京冠鑫光電有限公司	"	237,362	3.69	-	-	237,362	-
Sharpinvest International	金桐石油化工有限公司	"	226,489	1.71	-	-	226,489	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	123,366	3.82	-	-	123,366	-
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	1,654,897	4.72	-	-	1,433,594	-
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	216,761	-	-	-	-	-
"	中華石油(股)公司	實質關係人	224,298	-	-	-	-	-

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. Paotze Investment Ltd. 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：

		98 年		12 月		31 日	
		Paotze Investment Ltd.		江蘇金桐化學工業有限公司			
合 約 目 的	合 約 金 額	合 約 目 的	合 約 金 額	合 約 目 的	合 約 金 額	合 約 目 的	合 約 金 額
(名 目 本 金)	信 用 風 險	(名 目 本 金)	信 用 風 險	(名 目 本 金)	信 用 風 險	(名 目 本 金)	信 用 風 險

預售遠期外匯合約

歐元500仟元

-

-

-

預購遠期外匯合約

-

-

歐元2,865仟元

-

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Paotze Investment Ltd. 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. Paotze Investment Ltd. 預售遠期外匯合約預計至民國99年1月止，將產生歐元500仟元之現金流出及美金720仟元之現金流入。

Paotze Investment Ltd. 之營運資本足以支應，故無籌資之風險。又因預售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. 江蘇金桐化學工業有限公司預購遠期外匯合約預計於民國99年1月止，將產生歐元2,865仟元之現金流出及人民幣28,624仟元之現金流入。

江蘇金桐化學工業有限公司之營運資本足以支應，故無籌資之風險。又因預購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

Paotze Investment Ltd. 及江蘇金桐化學工業有限公司訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣資產及負債因匯率變動產生之風險，Paotze Investment Ltd. 及江蘇金桐化學工業有限公司之策略係以規避大部份市場價格風險為目的。Paotze Investment Ltd. 及江蘇金桐化學工業有限公司以與被交易項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為交易工具。

(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，其差額列流動負債，民國98年12月31日列於流動負債之餘額為美金2元，其於民國98年第四季產生兌換損失為美金79仟元，而江蘇金桐化學工業有限公司民國98年12月31日列於流動負債之餘額為人民幣439仟元，其於民國98年第四季產生兌換損失為人民幣1,289仟元，而南京金桐石油化工有限公司截至民國98年12月31日已無遠期外匯合約

，其於民國98年度產生之兌換利益為人民幣4,728仟元，全均列於損益表之營業外損益項下。

(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 有 股 數	比 率	帳 面 金 額 本 期 損 益	被 投 資 公 司 本 期 認 列 之 損 益
投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地	主 要 營 業 項 目	本 期 期 末	上 期 期 末	末 (仟 股)	(股)	面 金 額 本 期 損 益	投 資 損 益 備 註
和桐化學(股)公司	和立聯合科技(股)公司	新竹市	真空中鍍膜製品、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	44,432	15,609	5,483	20.10%	(20,100)	(4,040)
"	和茂創業投資(股)公司	台北縣	一般投資事業	421,109	421,109	299,298	35,000	100%	12,181	12,513
"	中華全球石油(股)公司	台北縣	油品貿易	2,080,000	2,080,000	2,307,212	120,000	100%	498,050	498,097
"	華中興業(股)公司	台北縣	水泥原料買賣等	148,269	148,269	229,383	16,972	53.60%	(25,682)	(311)
"	和信成(股)公司	台北縣	住宅、大樓開發租售業等	680,000	680,000	753,948	68,000	100%	70,626	70,626
"	華桐投資(股)公司	台北縣	一般投資事業	370,000	370,000	363,603	37,000	100%	(16,957)	(16,957)
"	和益化學工業(股)公司	台北市	烷基苯等之生產	393,309	393,309	508,624	26,878	8.91%	329,618	29,366
"	Paotze Investment Ltd.	Craigmuir Chambers	各項商品之買賣	2,487,090	2,487,090	3,693,368	20,000	100%	227,111	227,111
"	Sharpinvest International Ltd.	Offshore Incorporations Centre	各項商品之買賣	16,668	16,668	5,325	-	100%	(2,911)	(2,922)
"	Zortech Corporation	Centre Road Town Tortola	化學品貿易	455,435	455,435	280,811	14,000	100%	(20,499)	(20,499)
"	Inadvance Holdings Ltd.	Centre Road Town Tortola	各項商品之買賣	164,200	164,200	164,153	5,000	100%	(1,892)	(1,892)
"	Signpost Enterprises Ltd.	Centre Road Town Tortola	各項商品之買賣	66,892	66,892	93,380	2,174	100%	7,940	7,940
"	盛台(香港)有限公司	Hong Kong Wanchai	一般投資事業	279,494	-	278,192	64,558	100%	11,840	11,839
"	和桐興業(股)公司	台北縣	產銷乙炔輕質溶劑等	200,000	-	199,777	20,000	100%	(223)	(223)
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	1,052,707	-	60%	218,731	130,777
"	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	677,461	-	50%	248,603	137,123
"	金桐精細化學有限公司	江蘇省	產銷驅油劑及磺酸	30,846	30,846	58,409	-	60%	8,561	5,128
"	南京冠鑫光電有限公司	江蘇省	產銷PMMA導光板	204,339	147,600	184,294	-	52.37%	(77,628)	(36,375)
"	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	376,987	-	50%	27,234	13,617
"	上海京帝化工有限公司	上海市	產銷烷基苯磺酸	44,414	44,414	58,352	-	32.5%	5,975	1,489
"	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	61,714	-	24%	10,051	2,389
"	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	165,806	-	50%	(4,828)	(1,588)
"	華中興業(股)公司	台北縣	住宅及大樓開發租售	108,145	108,145	155,281	7,000	22.11%	(25,682)	(5,678)
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	169,260	-	65%	35,696	25,007
"	四川金桐精細化學有限公司	四川省彭山縣	產銷直鏈式烷基苯磺酸	57,720	57,720	97,425	-	65%	33,650	17,934
"	安徽金桐精細化學有限公司	安徽省	產銷表面活性劑	281,160	-	279,783	-	100%	(1,421)	(1,421)

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	資 金 額	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	\$ 18,587	\$ -	16%	16%	\$ 41,144	\$ 10,051	\$ 1,593
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	42,918	36,025	36,025	10%	10%	28,392	(77,628)	(7,450)
公司											
Signpost 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	70,500	70,500	60%	60%	99,239	13,823	8,294
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	49,074	9.46%	9.46%	66,446	(25,682)	(2,397)
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	162,150	50%	50%	165,806	(4,828)	(1,589)
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	8,760	8,760	8,760	73%	73%	3,408	(5,291)	(3,862)
Zortech Corporation	華中興業(股)公司	台北縣	水泥原料買賣等	26,683	26,683	26,683	5.89%	5.89%	28,839	(25,682)	(1,495)
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	243,911	368,256	368,256	4.40%	4.40%	262,629	329,618	21,852
中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd.	P.O.BOX 3151 Road Town Tortala	油品貿易	464,150	464,150	464,150	100%	100%	1,221,302	344,485	344,485
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	16,775	100%	100%	465,892	115,234	115,234
"	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	95,515	55%	55%	136,047	22,314	12,272
"	聯鼎科技顧問有限公司	Hong Kong, Unit C	化學品貿易	41,608	41,608	41,608	100%	100%	47,240	1,684	1,684
聯鼎科技顧問有限公司	聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	廣州保稅區	化學品貿易	41,608	41,608	41,608	100%	100%	47,475	1,807	1,807

(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	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期初自本期匯出或收回本期匯出金額	出收回積投資金額之持股比例	本期認列投期末投資已匯回台灣之投資收益	截至本期末止
大 陸 被 投 資 公 司 名 稱	營 業 項 目	實 收 資 本 額 (註一)	積 投 資 金 額 匯	出 收 回 積 投 資 金 額	出 收 回 積 投 資 金 額 之 持 股 比 例	資 損 益 (註二)	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	\$ 788,185 (二)	\$ 678,508 (USD 21,210仟元)	\$ -	60.0%	\$ 130,777	\$1,052,707
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 168,200仟元)	(USD 21,210仟元)	(USD 21,210仟元)	50.0%	137,123	677,461
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 161,155仟元)	(USD 9,735仟元)	(USD 9,735仟元)	50.0%	13,617	376,987
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	(RMB 666,818 (二))	(USD 9,276仟元)	(USD 9,276仟元)	60.0%	5,128	58,409
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 155,571 (二))	(USD 1,500仟元)	(USD 1,500仟元)	32.5%	1,489	58,352
廈門金桐洗滌劑有限公司	相關界面活性劑等產品產銷	(RMB 122,581 (二))	(USD 24,248仟元)	(USD 24,248仟元)	40.0%	3,982	102,858
智盛(惠州)石油化工有限公司	經營脂肪醇聚乙炔醚業務	(RMB 26,159仟元)	(USD 758仟元)	(USD 758仟元)	100.0%	3,177	331,612
廣州立智化工有限公司	烷基苯磺酸之產銷業務	(RMB 355,096 (二))	(USD 319,900仟元)	(USD 319,900仟元)	60.0%	8,294	99,239
南京冠鑫光電有限公司	產銷PMMA導光板	(RMB 75,778仟元)	(USD 10,000仟元)	(USD 10,000仟元)	62.4%	43,825	212,686
上海盛台貿易有限公司	化學品、燃料貿易	(RMB 412,232 (二))	(USD 4,955仟元)	(USD 4,955仟元)	100.0%	115,234	465,892
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 187,440 (二))	(USD 84,997仟元)	(USD 84,997仟元)	55.0%	12,272	136,047
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	化學品貿易	(RMB 41,043 (一))	(USD 2,657仟元)	(USD 2,657仟元)	100.0%	1,807	47,475
沙桐(南通)石油化工有限公司	化學品燃料及倉儲業	(USD 1,283仟元)	(USD 1,283仟元)	(USD 1,283仟元)	註五	註五	註五
沙桐(泰興)化學有限公司	煤焦油、粗苯及副產品等之生產製造	(RMB 註五 (二))	(USD 1,350仟元)	(USD 1,350仟元)	註五	註五	註五

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	經濟部投資審會 核准投資金額	依經濟部投資審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 2,468,220	\$ 3,815,223	(註三)
(美金77,156仟元)	(美金119,263仟元)	

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：依據經濟部投資審會修正「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。

註五：該公司係預收股款，截至民國98年12月31日尚未完成變更登記。

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。

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係	交易情形		交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註
				交易情形	金額			
6	上海盛台貿易有限公司	廣州立智化工有限公司	3	銷貨收入	\$ 488,642	註3	1.4	
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	334,000	"	0.95	
		天津天智精細化工有限公司	"	"	238,507	"	0.68	
		聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	"	"	105,416	"	0.3	
7	聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	上海盛台貿易有限公司	"	"	165,087	"	0.47	
		天津天智精細化工有限公司	"	"	134,609	"	0.38	
8	Sharpinvest International Ltd.	和桐化學(股)公司	2	"	260,526	"	0.74	
		金桐石油化工有限公司	3	"	1,042,612	"	2.98	
		金桐石油化工有限公司	"	應收款項	226,489	"	1.02	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	銷貨收入	1,305,184	"	3.73	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	應收款項	123,366	"	0.55	
9	Hsin Tay Ltd.	Sharpinvest International Ltd.	"	其他應收款項	216,761	註4	0.97	

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。

註4：上開款項係資金貸與，依據契約雙方議定。

民國97年度

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	1	銷貨收入	\$ 3,255,520	註3	6.81	
		Sharpinvest International Ltd.	"	應收款項	344,346	"	1.51	
1	Paotze Investment Ltd.	Paotze Investment Ltd.	3	銷貨收入	1,037,539	"	2.17	
		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	"	2.1	
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	"	1.7	
		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	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	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	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	1,616,920	"	3.38	
9	台灣優力流通事業(股)公司	中華石油(股)公司	"	"	129,946	"	0.27	

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。

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98年度及97年度有關產業別財務資訊列示如下：

	98 年 度					
	化學品	油品	投資	水泥	營建部門	調整及沖銷
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 19,598,736	\$ 13,266,092	\$ -	\$ 1,436,673	\$ 698,700	\$ -
來自企業內其他部門之部門收入	7,552,077	1,061,150	-	-	-	(8,613,227)
部門收入	\$ 27,150,813	\$ 14,327,242	\$ -	\$ 1,436,673	\$ 698,700	\$ 35,000,201
部門損益	\$ 845,364	\$ 312,263	(\$ 7,172)	(\$ 223)	\$ 66,764	\$ 1,274,082
採權益法認列之投資收益						51,839
公司一般收入						346,629
利息費用						(287,303)
公司一般費用						(65,764)
稅前淨利						\$ 1,319,483
可辨認資產	\$ 18,465,997	\$ 3,956,359	\$ 686,938	\$ 1,548,923	\$ 1,341,776	\$ 15,070,930
採權益法之長期股權投資						(\$ 10,929,063)
公司一般資產						887,928
資產合計						6,302,197
折舊及攤銷費用	\$ 376,152	\$ 105,066	-	\$ 32,519	-	\$ 22,261,055
資本支出金額	\$ 482,942	\$ 28,961	-	\$ 8,340	-	\$ 513,737
						\$ 520,243

	97 年 度					
	化學品	油品	投資	水泥	調整及沖銷	合併
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 25,181,961	\$ 20,923,770	\$ -	\$ 1,707,828	\$ -	\$ 47,813,559
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	<u>\$ 36,583,313</u>	<u>\$ 22,158,823</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,707,828</u>	<u>(\$ 12,636,405)</u>	<u>\$ 47,813,559</u>
部門損益	<u>\$ 744,137</u>	<u>\$ 119,046</u>	<u>(\$ 7,025)</u>	<u>\$ 37,470</u>	<u>\$ 62,911</u>	<u>\$ 956,539</u>
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						(212,520)
稅前淨利						<u>\$ 869,895</u>
可認資產	<u>\$ 20,062,676</u>	<u>\$ 3,968,050</u>	<u>\$ 2,193,190</u>	<u>\$ 1,701,967</u>	<u>(\$ 9,751,789)</u>	<u>\$ 18,174,094</u>
採權益法之長期股權投資						991,581
公司一般資產						<u>3,583,548</u>
資產合計						<u>\$ 22,749,223</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$ 374,666</u>	<u>\$ 152,599</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44,729</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 571,994</u>
資本支出金額	<u>\$ 256,801</u>	<u>\$ 27,057</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 198,663</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 482,521</u>

(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98年度及97年度外銷銷貨之明細如下：

地 區	98 年 度	97 年 度
亞 洲	\$ 26,509,039	\$ 34,254,669
其 他	420,175	965,250
	<u>\$ 26,929,214</u>	<u>\$ 35,219,919</u>

(四)重要客戶資訊

本公司及子公司民國98年度及97年度營業收入佔損益表上營業收入10%以上客戶，明細如下：

客 戶	98 年 度		97 年 度	
	銷貨金額	所佔比例(%)	銷貨金額	所佔比例(%)
客戶甲	\$ 4,538,932	13	\$ 7,517,244	16
客戶乙	6,297,375	19	10,377,701	22
	<u>\$ 10,836,307</u>	<u>32</u>	<u>\$ 17,894,945</u>	<u>38</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、財務狀況之檢討與分析：

單位：新台幣仟元

項 目	98 年度	97 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	2,526,803	2,271,588	255,215	11.24
固定資產	383,727	397,414	(13,687)	3.44
其他資產	68,817	86,362	(17,545)	(20.32)
資產總額	12,560,484	11,166,423	1,394,061	12.48
流動負債	1,856,952	3,081,735	(1,224,783)	(39.74)
長期負債	2,840,000	1,425,002	1,414,998	99.30
負債總額	4,736,284	4,555,303	180,981	3.97
股本	6,378,609	6,058,864	319,745	5.28
資本公積	27,238	26,443	795	3.00
保留盈餘	1,147,139	400,670	746,469	186.31
股東權益總額	7,824,200	6,611,120	1,213,080	18.35
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、長期負債：係本期七月起向銀行簽訂五年期聯貸償還短期借款。由流動負債轉為長期負債。 保留盈餘：本期保留盈餘較上期增加，係本期淨利增加及盈餘尚未分配。 其他資產：係本期提早償還工銀聯貸，所以一次認列工銀聯貸參貸費及逐年認 ADS 分子篩費用。				

二、經營結果：

(一)經營結果比較分析表：

單位：新台幣仟元

科目	98 年度 合計	97 年度 合計	增減金額	變動比例%
營業收入淨額	9,839,731	15,612,848	(5,773,117)	(36.98)
營業成本合計	9,279,992	15,191,835	(5,911,843)	(38.91)
營業毛利	559,739	421,013	138,726	32.95
聯屬公司已(未)實現利益	(7,556)	(5,418)	(2,138)	39.46
營業毛利淨額	552,183	415,595	136,588	32.87
營業費用	275,080	296,704	(21,624)	(7.29)
營業利益(損失)	277,103	118,891	158,212	1.33
營業外收入	904,184	586,259	317,925	54.23
營業外支出	108,744	151,244	(42,500)	(28.10)
稅前淨利(損)	1,072,543	553,906	518,637	93.63
所得稅利益(費用)	(3,439)	(6,904)	3,465	50.19
本期淨利(損)	1,069,104	547,002	522,102	95.45

增減比例變動分析說明：

營業收入:因本期原油價格大幅下跌，以致成本減少，相對售價減少，致使本期營業收入較上期衰退。

營業毛利.營業成本:本期年底適逢金融海嘯因油價跌幅甚大，本公司依10號公報規定提列存貨跌價損失，98年度迴轉，致使毛利差異甚大。

營業外收入:因本期認列轉投資公司投資利益較上期增加。

營業外支出:因本期利息費用較上期減少。

所得稅費用:因本期抵用虧損扣抵，致使所得稅費用較上期減少。

(二)營業毛利變動分析表：

98 年度	97 年度	增減比率	變動比率
5.69%	2.70%	2.99%	110.74%

(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：

單位:新台幣仟元

期初現金 餘額 (1)	全年來自營業活 動淨現金流量 (2)	全年因融資及 投資活動之淨 現金流量 (3)	現金剩餘 數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
295,072	430,578	536,673	1,262,323	-	-
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業費用控制得宜較去年降低所致。					
(2)投資活動：處分轉投資公司獲利，投資收益增加。					

(二)、 未來一年現金流動性分析：

單位:新台幣仟元

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
1, 262, 323	446, 391	(723, 442)	985, 272	-	-
分析 1. 本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：淨現金流入主係因淨利率提高所致。 (2)投資活動：延續化學本業，增加本業擴大投資。					

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，處分轉投資所得之資金均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：

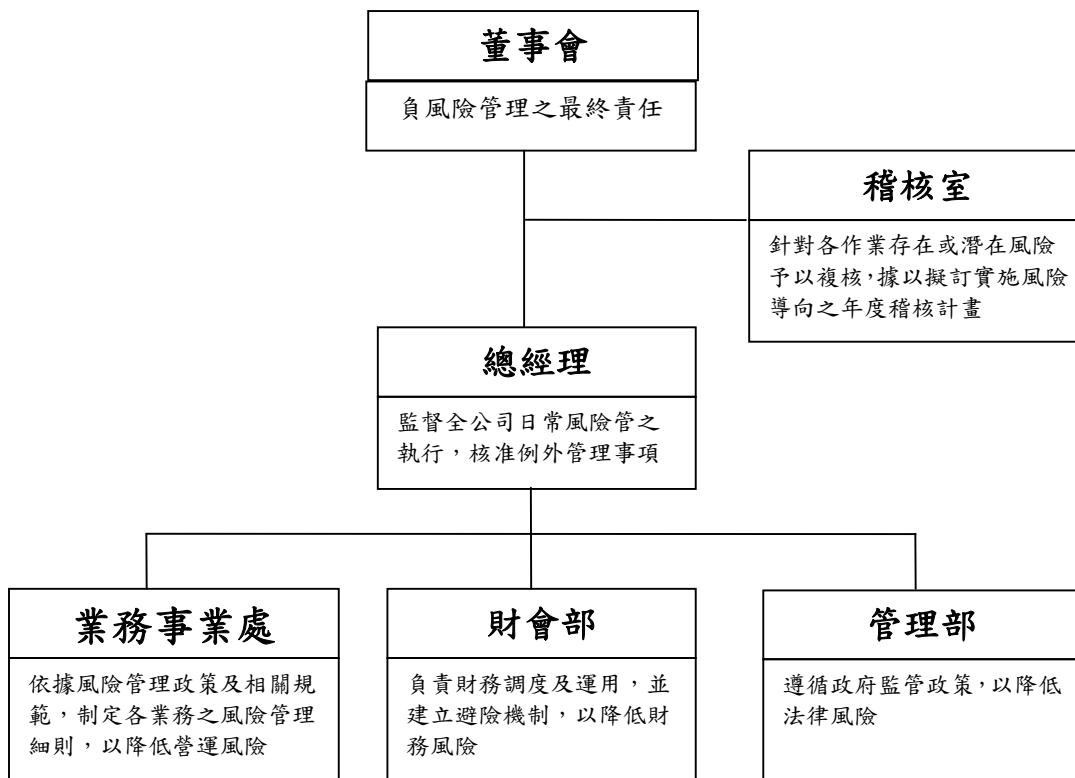
(一)風險管理政策：本公司主要為化學品生產事業，體認全球環境瞬息萬變，為降低總體營運風險，維持高度競爭力，特訂定風險管理政策為：「建立風險管控系統，確保永續經營」。

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：由財會部及管理部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、資金貸與他人、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 98 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「資金貸與他人作業程序」辦理，截至年

報刊印日止並未資金貸與他人。

(3)背書保證方面，本公司已依董事會訂定之「背書保證作業程序」辦理，本公司背書保證最高限額為 3,912,100 仟元，98 年背書保證餘額為 2,420,000 仟元，截至年報刊印日背書保證餘額為 2,420,000 仟元，另加計子公司背書保證餘額共計為 3,352,037 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

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：無。

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 98 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

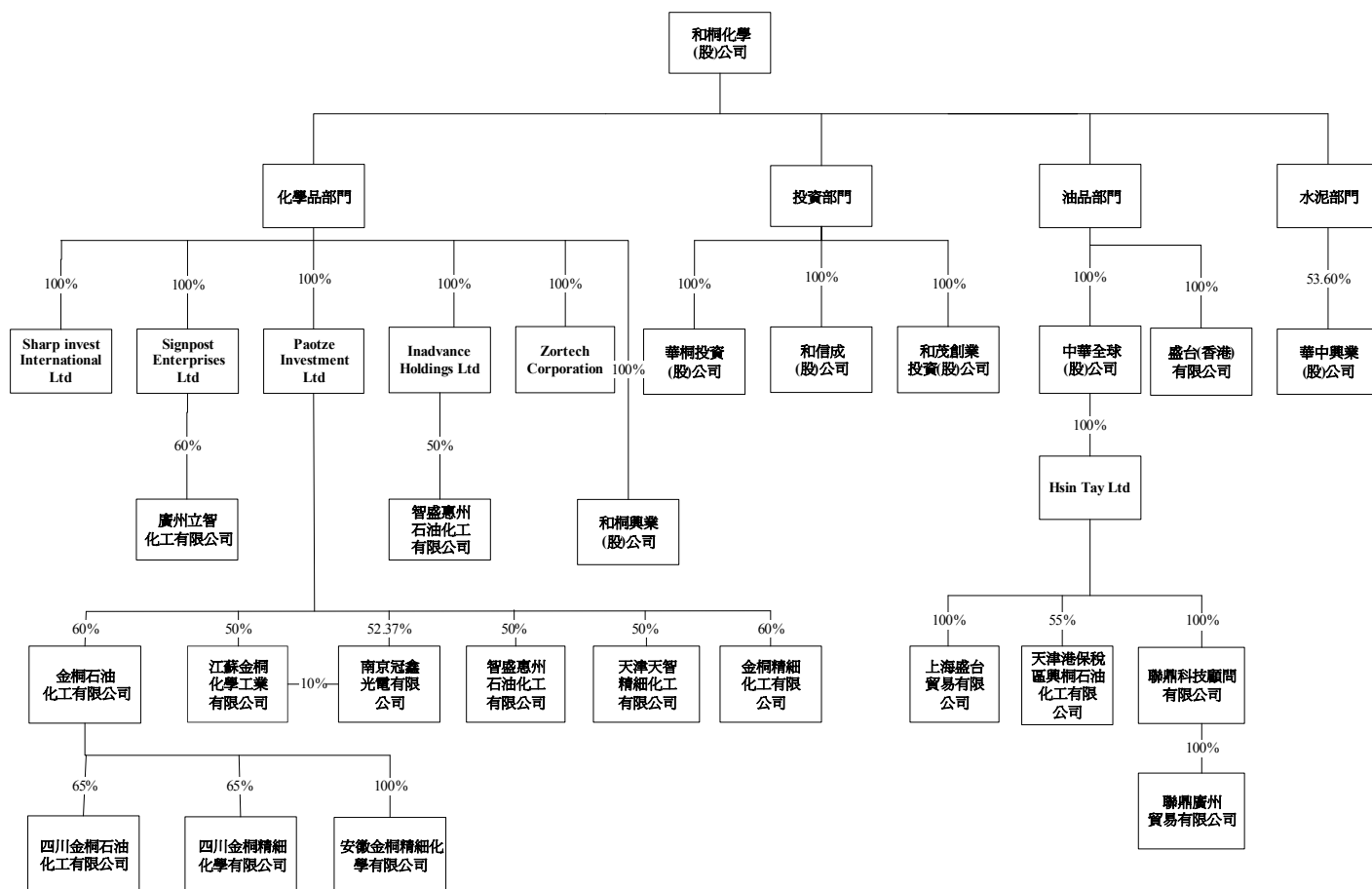
七、其他重要事項：無

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：

和桐化學關係企業圖



2. 關係企業基本資料：

單位：新台幣千元

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
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	對被投資事業從事創業投資業務
華桐投資股份有限公司	2006.06.05	台北縣五股鄉中興路一段6號8樓	370,000	一般投資業
中華全球石油股份有限公司	2004.02.03	台北縣五股鄉中興路1段6號8樓之5	1,200,000	油品貿易
和桐興業股份有限公司	1987.10.01	台北縣五股鄉中興路一段6號8樓	200,000	化學品批發

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
SHARPINVEST 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. Box957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	2,174	專營化學品貿易及生產事業之投資
PAOTZE INVESTMENT LIMITED	1992.08.18	P. O. BOX 957, Offshore Incorporations Centre, 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	專營化學品貿易及生產事業之投資
ZORTECH CORP.	1990.01.22	P. O. BOX 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	14,000	專營化學品貿易等及生產事業之投資

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Hsin Tay LTD.	1994. 03. 16	P. O. BOX 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	14, 538	專營石油製品、化學品貿易轉投資業務
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	化學品貿易、轉投資業務
盛台(香港)有限公司	2008. 04. 23	2/F, Jonsim Place, No. 228 Queen' s Road East, Wanchai, Hong Kong	8, 338	投資業
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	2005. 12. 01	廣州保稅區廣保大道199. 201號第二層自編219室	1, 283	經營化學製品批發業、燃料批發業

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	87, 971	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
安徽金桐精細化學有限公司	2009. 10. 28	馬鞍山慈湖經濟開發區中樑大道26號	60, 000	產銷表面活性劑
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	對被投資事業從事創業投資業務	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
和桐興業股份有限公司	化學品批發	無
SHARPINVEST INTERNATIONAL LTD	專營化學品貿易	提供原料及外銷成品
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	提供原料及外銷成品
INADVANCE HOLDINGS LTD.	專營化學品貿易	無
ZORTECH CORP.	專營化學品貿易	無
Hsin Tay Ltd	專營石油製品、化學品貿易 轉投資業務	無
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	進口原料及銷售成品
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	進口原料及銷售成品
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

公司名稱	主要營業項目	公司往來分工情形
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
安徽金桐精細化學有限公司	產銷表面活性劑	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
盛台(香港)有限公司	投資業	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%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：江雲雲	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
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%
和桐興業股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	20,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：劉健成	20,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：王雲婷	20,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：江雲雪	20,000,000	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	5,000,100	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	USD14,537,500	100%
	董事	中華全球石油(股)公司 代表人：楊猷傑	USD14,537,500	100%
	董事	中華全球石油(股)公司 代表人：王銀龍	USD14,537,500	100%
	董事	中華全球石油(股)公司 代表人：劉亞欣	USD14,537,500	100%
盛台(香港)有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：陳武雄	USD8,337,900	99.98%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	USD8,337,900	99.98%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：涂仁晃	USD8,337,900	99.98%

企業名稱	職稱 (註 1)	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	出資 比例
廣州立智化工有限公司	董事	SIGNPOST ENTERPRISES LTD 代表人：涂仁晃	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 53,456,628	62.37%
智盛(惠州)石油化工有限公司	董事長	PAOTZE INVESTMENT LIMITED 代表人：陳威宇	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：涂仁晃	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%
安徽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 60,000,000	100%
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 22,000,000	55%
	董事	Hsin Tay LIMITED 代表人：涂仁晃	RMB 22,000,000	55%
	董事	Hsin Tay LIMITED 代表人：陳憲誠	RMB 22,000,000	55%
聯鼎科技顧問有限公司	董事長	Hsin Tay LIMITED 代表人：楊猷傑	HKD 10,000,000	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	2,725,884	418,671	2,307,213	1,133,156	77,918	498,050	4.15
華中興業股份有限公司	316,667	1,613,412	877,107	736,304	1,436,672	38,026	8,311	0.26
華桐投資股份有限公司	370,000	363,605	2	363,603	0	21,855	(16,957)	(0.46)
和信成股份有限公司	680,000	1,421,616	667,668	753,948	0	(3,441)	70,626	1.04
和茂創業投資股份有限公司	350,000	306,100	409	305,691	208,417	4,275	15,397	0.44
和桐興業股份有限公司	200,000	214,358	14,581	199,777	0	(287)	(223)	(0.01)

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.	-	32,294	32,128	166	118,043	89	(88)	(88.11)
SIGNPOST ENTERPRISES LTD.	2,174	12,665	157	12,508	390	150	240	0.11
PAOTZE INVESTMENT LIMITED	20,000	133,195	23,782	109,413	95,042	6,805	6,874	0.34
INADVANCE HOLDINGS LTD.	5,000	5,387	255	5,132	0	(57)	(57)	(0.01)
ZORTECH CORP.	14,000	10,305	1,466	8,839	359	(736)	(560)	(0.04)
HSIN TAY LTD	14,538	94,686	56,448	38,237	354,546	2,840	10,632	0.73
聯鼎科技顧問有 限公司	1,283	1,487	8	1,479	0	0	52	0.04
盛台(香港)有限 公司	8,338	13,326	0	13,326	0	0	358	0.04

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	117,738	82,440	35,298	188,996	6,607	2,858	0.10
金桐石油化工有限公司	168,200	704,742	330,311	374,431	1,106,802	47,161	45,230	0.27
江蘇金桐化學工業有限公司	161,155	538,274	249,119	289,155	1,123,503	67,952	51,407	0.32
南京冠鑫光電有限公司	87,970	154,884	94,296	60,588	108,766	(15,261)	(16,052)	(0.18)
智盛(惠州)石油化工有限公司	75,778	72,642	1,873	70,769	0	(1,872)	(998)	(0.01)
天津天智精細化工有限公司	142,300	210,411	49,505	160,906	428,928	8,692	5,631	0.04
金桐精細化學有限公司	13,125	24,114	3,339	20,775	57,497	2,172	1,770	0.13
四川金桐石油化工有限公司	20,000	115,929	60,359	55,570	479,153	8,062	7,381	0.37
四川金桐精細化工有限公司	20,000	65,144	33,158	31,986	145,035	8,056	6,958	0.35
安徽金桐精細化學有限公司	60,000	60,577	871	59,706	0	(381)	(294)	0.00
上海盛台貿易有限公司	4,139	118,791	19,212	99,579	332,553	23,844	24,273	5.86
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	10,032	10,289	141	10,147	70,629	496	381	0.04
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	40,000	53,438	569	52,870	13,327	5,481	4,700	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

本公司民國九十八年度（自民國九十八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 九 年 四 月 十 九 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)	設定質押情形	本公司為背書金額	本公司與子公司貸與金額
華中興業	316,667	自有資金		-	-	-	-	2,401,050 股 43,939	中租	無	無
PAOTZE INVESTMENT LIMITED	US2,000 萬	自有資金	100%	-	-	-	-	6,866,264 股 125,653		NT850,000	無

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。

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：

99 年 4 月 30 日

部門	人數	證照名稱
總經理室	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

