

股票代碼：1714

和桐化學股份有限公司
HO TUNG CHEMICAL CORP.

一百零一年度 年報

和 桐 化 學 股 份 有 限 公 司 編 製

中 華 民 國 一 〇 二 年 五 月 九 日 刊 印

年報查詢網址：<http://mops.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：新北市五股區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：高雄市仁武區竹後村竹工二巷 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：新北市五股區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

	<u>頁次</u>
壹、致股東報告書	1
一、一百零一年度營業結果	1
二、本年度(民國一百零二年度)之營業計劃概要	2
三、未來公司發展策略	3
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響	3
貳、公司簡介	4
一、設立日期	4
二、公司、分公司及工廠之地址及電話	4
三、公司沿革	4
參、公司治理報告	7
一、組織系統	7
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	9
三、公司治理運作情形	21
四、會計師公費資訊	38
五、更換會計師資訊	39
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	39
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	39
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	40
九、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	42
肆、募資情形	43
一、資本及股本	43
二、公司債辦理情形	49
三、特別股辦理情形	49
四、海外存託憑證辦理情形	49
五、員工認股憑證辦理情形	49
六、限制員工權利新股辦理情形	49
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	49

八、資金運用計畫執行情形，應記載事項	49
伍、營運概況	50
一、業務內容	50
二、市場及產銷概況	51
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料	57
四、環保支出資訊	57
五、勞資關係	57
六、重要契約	59
陸、財務概況	60
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	60
二、最近五年度財務分析	64
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	69
四、最近年度財務報表	70
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	129
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	217
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	218
一、財務狀況之檢討與分析	218
二、財務績效	218
三、現金流量	219
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	220
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	220
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估	221
七、其他重要事項	223
捌、特別記載事項	224
一、關係企業相關資料	224
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	243
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	243
四、其他必要補充說明事項	243
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	243

壹、致股東報告書

一、一百零一年度營業結果：

(一)營業計畫實施成果：

1. 收入總額：新台幣 13,765,548 仟元。

(1)一百零一年度營業收入淨額計新台幣 13,296,612 仟元，較一百零一年度收入 13,614,543 仟元，減少 2.34%。

(2)一百零一年度營業外收入計新台幣 468,936 仟元，較一百零一年度 1,009,143 仟元，減少 53.53%。

2. 支出總額：新台幣 13,077,858 仟元

一百零一年度營業成本 12,732,075 仟元(包含已實現銷貨毛利)，營業費用 265,782 仟元，營業外支出 80,001 仟元。

3. 利益：稅前淨利新台幣 687,690 仟元，所得稅費用 67,785 仟元，稅後淨利為 619,905 仟元。一百零一年度之每股盈餘 0.72 元較一百零一年度 1.36 元衰退 47.06%。

(二)預算執行情形：無，本公司一百零一年度未編製財務預測。

(三)財務收支情形及獲利能力分析：

本公司 101 年度之償債能力較去年下降因本公司向銀行辦理聯貸案陸續到期，101 年度之獲利能力較去年減少因被投資公司獲利衰退。各項財務比率分析請參閱下表：

分析項目		101 年	100 年
財務結構(%)	負債占資產比率	29.34	29.03
	長期資金占固定資產比率	3,060.14	3,281.42
償債能力	流動比率(%)	127.18	182.01
	速動比率(%)	109.06	162.37
	利息保障倍數(倍)	13.32	20.94
獲利能力	資產報酬率(%)	4.55	8.91
	股東權益報酬率(%)	5.98	12.49
	純益率(%)	4.66	8.57
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	0.72	1.36

(四)研究發展狀況：

1. 高值化項目：

配合政府的高值化政策，本公司與台灣大學合作，共同開發長鏈二元酸；利用微生物發酵的方式，將公司原有的正烷屬烴，轉換成附加價值高的長鏈二元酸，是高性能工程塑膠以及人工麝香的基礎原料。

2. 新產品開發或新技術引進：

為因應油品開放政策，本公司積極投入萃餘油再處理研究，計畫開發出適用於民用航空燃油及環保溶劑等之用途，本公司萃餘油再處理及加入添加劑後，品質符合國家標準，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、本年度(民國一百零二年度)之營業計劃概要

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. 提高產品附加價值：
整合轄下各事業專業，強化營運績效，加速研究開發時程或引進各項先進技術，以提昇其產品附加價值及市場競爭力。
2. 降低營運風險：
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。
3. 建構與發展專業的團隊：
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. 自許為清潔劑原料產業領導者：
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. 向下游發展表面活性劑等相關產品：
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. 適時擴充產能：
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. 精進管理提升經營績效：
強化在化學本業之競爭力，有效運用集團資源，增加其他貿易業務建立銷售通路以提升公司整體利益，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	55,000MT
乙炔	900MT

正烷屬烴和烷基苯為清潔劑原料，目前市場需求旺盛，將依據市場狀況，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

1. 參與新興市場之成長契機:

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。

2. 聚焦化學品本業，並向上下游延伸發展:

本公司的未來發展策略，除了聚焦化學品本業外，將朝向上、中、下游發展並進行系統化的整合，有效運用各項資源，持續擴建產能，確保市場佔有率及供應工廠擴廠所需之原料，同時發展其他相關清潔劑原料，提高附加價值及競爭力。

3. 國際化佈局:

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，滿足國際大客戶所需。另，為降低對中國大陸之市場過度依賴，開始構思國際化佈局之各項海外實體投資或策略合作，期以分散風險。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

1. 外部競爭環境之影響:

油價於 101 年呈現平穩，但正烷屬烴市場仍處供不應求狀態，必須設法在市場上買到更多正烷屬烴，以提升生產效率來降低生產成本。目前全球對於清潔劑原料烷基苯的需求呈穩定的增長，但烷基苯的供應在市場上也增加很多，目前以平穩成長為主要目標。

2. 總體經營環境之影響:

隨著中國大陸市場人均所得日益提高，預計對於清潔劑產品之需求將有進一步增長，對本公司營運將有顯著的助益。

本公司將持續精進管理、提升效率、研發創新、突破現狀，期以為各位股東創造更豐厚之投資報酬，也冀望各位股東給予本公司管理團隊更多之支持與鼓勵!

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：新北市五股區中興路一段6號8樓

電話：(02) 8976-9268(代表號)

(二)工廠：

地址：高雄市仁武區竹後村竹工二巷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。

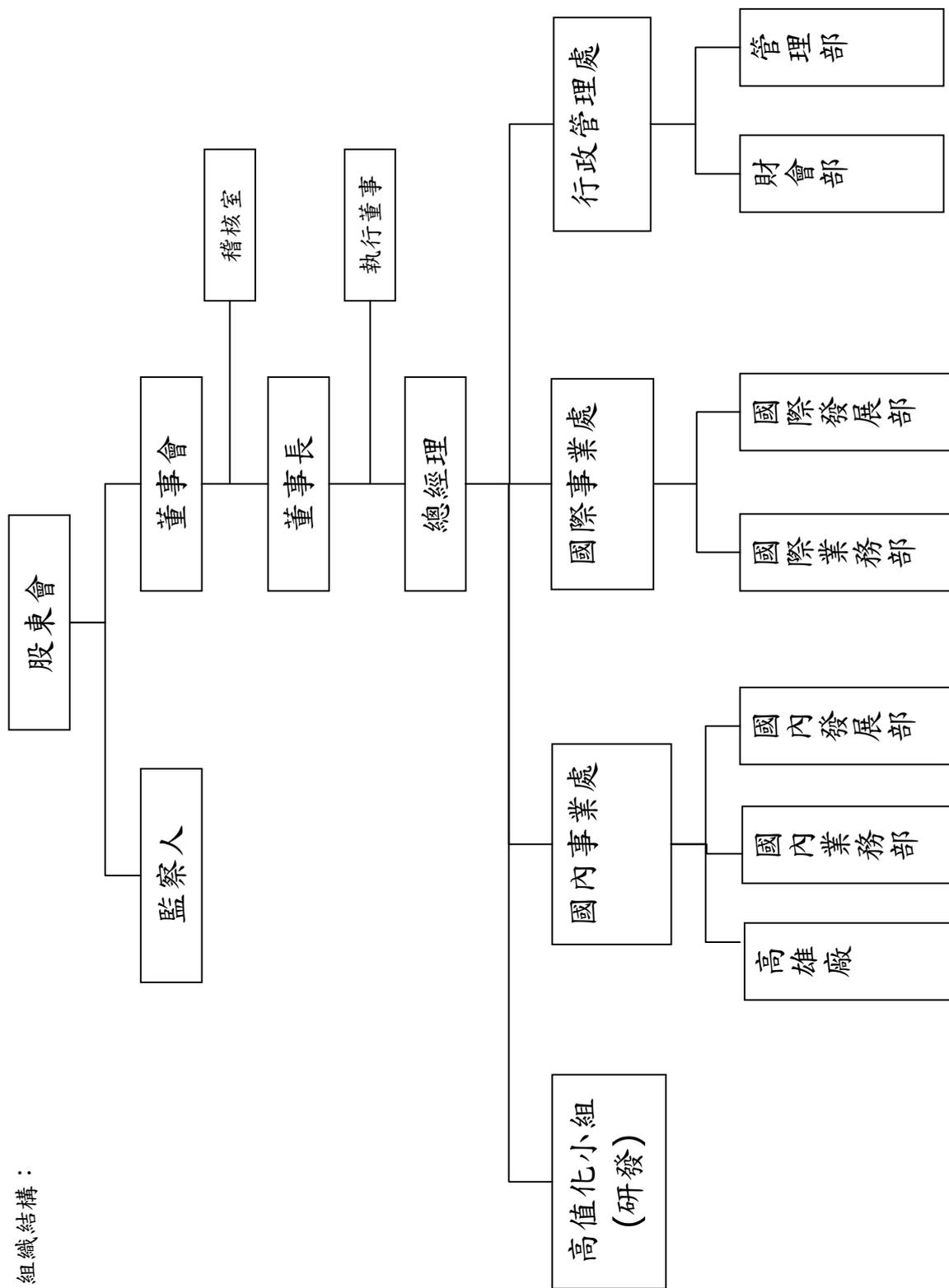
15. 民國八十三年十月二十七日獲證管會核准盈餘及資本公積轉增資玖仟伍佰貳拾肆萬陸仟肆佰元，資本額累計達壹拾億肆仟柒佰柒拾壹萬肆佰元。
16. 民國八十四年八月十九日獲證管會核准盈餘及資本公積轉增資暨現金增資新台幣貳億零玖佰伍拾肆萬貳仟零捌拾元，資本額累計達壹拾貳億伍仟柒佰貳拾伍萬貳仟肆佰捌拾元。
17. 本公司於八十五年三月十四日榮獲經濟部商品檢驗局通過 ISO-9002 國際品保認證。
18. 民國八十五年九月二十六日獲證管會核准盈餘及資本公積轉增資新台幣壹億伍仟零捌拾柒萬參佰元整，資本額累計達壹拾肆億捌佰壹拾貳萬貳仟柒佰捌拾元整。
19. 民國八十六年七月十日獲證管會核准盈餘轉增資、資本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。
47. 民國九十九年八月十六日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 0990042974 號核准通過盈餘轉增資 742,647 仟元，資本累計達柒拾壹億貳仟壹佰貳拾伍萬陸仟壹佰捌拾元整。
48. 民國一〇〇年八月九日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 1000036961 號核准通過盈餘轉增資 831,765 仟元，資本累計達柒拾玖億伍仟參佰貳萬壹仟參百貳拾元整。
49. 民國一〇〇年十一月十六日向經濟部申請庫藏股註銷減資新台幣壹億捌仟玖佰捌拾捌萬元，實收資本額柒拾柒億陸仟參佰壹拾肆萬壹仟參佰貳拾元整。
50. 民國一〇一年八月八日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 1010034786 號核准通過盈餘轉增資 931,577 仟元，資本累計達捌拾陸億玖仟肆佰柒拾壹萬捌仟貳佰柒拾元整。

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		<ol style="list-style-type: none"> 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
行政管理處	財會部	<ol style="list-style-type: none"> 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 5. 子公司財報之彙總、分析與管理 6. 經營環境資訊之蒐集與分析
	管理部	<ol style="list-style-type: none"> 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和桐化學及轉投資公司股務事宜 5. 和桐化學及轉投資公司股務事宜 6. 法務相關事宜
國際事業處	國際發展部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責國際業務未來發展策略規劃。 2. 負責國際業務未來發展投資專案規劃、推動及執行。
	國際業務部	負責海外子公司的 LAB 銷售及 NP 採購，以及其它相關系列產品之國際貿易業務
國內事業處	國內發展部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責國內業務未來發展策略規劃。 2. 負責國內業務未來發展投資專案規劃、推動及執行。 3. 負責石化相關學公會資源整合。
	國內業務部	負責高雄廠生產之 NP 銷售及其它相關系列產品之內、外銷業務
	高雄廠	<ol style="list-style-type: none"> 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。
高值化小組(研發)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 新產品之研發、評估新穎製程技術 2. 新技術生產導入之測試規劃與執行 3. 尋求與洽談新技術來源 4. 高值化專案評估與導入 	

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、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：

102年4月21日

職稱 (註1)	姓名	選(就)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	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係
董事長	恆益投資(股)公司	100.06.10	3	91.11.04	81,845,564	11.49	97,047,298	11.16	-	-	-	-	-	無	無	-
董事長	法人代表：楊獻傑	100.06.10	3	97.06.13	715,892	0.092	796,094	0.09	0	0	0	0	中原大學化學工程系	一、擔任本公司職務：無 二、兼任其它公司職務：請參閱註4	無	-
執行董事	法人代表：陳威宇	100.06.10	3	97.06.13	0	0	0	0	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 監察人	李倫家 林錦花 母子
董事	法人代表：李倫家	100.06.10	3	97.06.13	0	0	0	0	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	財團法人陳源河文教基金會	100.06.10	3	91.11.04	63,493	0.009	79,645	0.009	-	-	-	-	-	無	無	-
董事	法人代表：張明正	100.06.10	3	97.08.01	0	0	0	0	3,157	0	0	0	文化大學化學工程系	一、擔任本公司職務：薪酬委員 二、兼任其它公司職務：銘旺實業(股)公司獨立董事/薪酬委員	無	-
董事	賴君義	100.06.10	3	94.06.29	11,272	0.002	14,138	0.002	19,324	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	100.06.10	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	100.06.10	3	97.06.13	7,145,249	1.003	8,962,999	1.031	4,463	0	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. 源河生技應用(股)公司董事長 2. 恆益投資(股)公司董事長	執行董事 董事	陳威宇 李倫家 母子 姻親
監察人	徐國安	100.06.10	3	94.06.29	125,727	0.02	157,711	0.018	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、東驗股份有限公司最高顧問 (為法人董事代表人)	一、擔任本公司職務：無 二、兼任以下公司職務： 康和綜合證券(股)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)，並應填製下表
- 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)董事長、和茂創業投資(股)董事長、和信成(股)董事長、Paotze Investment Ltd. 董事長、寶智(香港)有限公司董事長、中華全球石油(股)董事、盛台石油(股)董事長、桐寶(股)董事長(原稱:和桐興業股份有限公司)、華中興業(股)董事、和桐水泥(股)董事、Zortech Corporation 董事、Sharinvest International Ltd. 董事、Signpost Enterprises Ltd. 董事長、Signpost (HK) Limited 董事長、Hsin Tay Ltd. 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、南京冠鑫光電有限公司董事、安徽金桐精細化學有限公司董事兼總經理、江蘇金桐表面活性劑有限公司董事兼總經理、南京和盛寶貿易有限公司董事長、沙桐(泰興)化學工業有限公司副董事長、香港泰桐控股有限公司董事、天津港保稅區興桐石油化工有限公司董事、聯鼎科技顧問有限公司董事長、聯鼎(廣州)國際貿易有限公司董事長、上海盛台投資(香港)有限公司董事、上海盛台控股(香港)有限公司董事、江蘇盛泰化學科技有限公司副董事長、沙桐(南通)石油化工有限公司董事、北京桐盛台有限責任公司董事長、南桐(香港)有限公司董事長、國光石化科技(股)公司董事
- 註 5：執行董事陳威宇兼任以下公司職務：和信成(股)董事、桐寶(股)副董事長兼總經理(原稱:和桐興業股份有限公司)、Paotze Investment Ltd. 董事、寶智(香港)有限公司董事、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、四川金桐精細化學有限公司董事、南京冠鑫光電有限公司董事、安徽金桐精細化學有限公司董事、江蘇金桐表面活性劑有限公司董事、智盛惠州石油化工有限公司董事長、Signpost (HK) Limited 董事、上海京帝化工有限公司董事、沙桐(南通)石油化工有限公司監事、理威保險經紀人有限公司董事長

2. 法人股東之主要股東：

102 年 4 月 21 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)
董事：恆益投資股份有限公司	林錦花
董事：財團法人陳源河文教基金會	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)	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			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
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、二親等以內親屬或三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，但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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：

102年4月21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 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
總經理	劉健成	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	許榮輝	95.01.01	2,378	0	12,370	0	0	0	逢甲大學化學工程學系 和桐化學國際事業部總經理	註4	無	-
副總經理	涂仁晃	94.06.29	305,891	0.04	5,116	0	0	0	中原大學電子工程系	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 和桐化學高雄廠總廠長	無	無	-
協理	郭明智	98.09.01	0	0	0	0	0	0	中原大學化工系畢	無	無	-

註1：應包含總經理、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，亦均應與揭露。

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：無。

註3：總經理劉健成兼任以下公司職務：中華全球石油(股)董事、盛台石油(股)監察人、華中興業(股)公司董事長、華桐投資(股)監察人、和桐水泥(股)董事長、桐寶(股)董事(原稱：和桐興業股份有限公司)、南京和盛寶貿易有限公司監事、沙桐(泰興)化學有限公司董事、天津天智精細化工有限公司董事、上海盛台有限公司監事、北京桐盛台有限公司監事、副總經理許榮輝兼任以下公司職務：和益化工(股)董事、和茂創業投資(股)董事、華桐投資(股)董事、桐寶(股)董事、寶智(香港)有限公司董事

註5：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、華桐投資(股)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、天津港保稅區興桐石油化工有限公司董事、上海盛台有限公司董事長、南桐(香港)有限公司董事、盛台香港公司董事、北京桐盛台有限公司董事及 Hsin Tay Ltd. 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：

1.101 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：新台幣仟元

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				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)	
		報酬(A)(註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)		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)	取得限制員工權利新股股數(I)(註13)	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)			
董事長	恆益投資(股)公司 法人代表： 楊獻傑	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
		5,054	0	10,292	505	0	0	0	0	0	0	2.56	2.97
執行董事	恆益投資(股)公司 法人代表： 陳威宇	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
		5,054	0	10,292	505	0	0	0	0	0	0	2.56	2.97
董事	恆益投資(股)公司 法人代表： 李倫家	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
		5,054	0	10,292	505	0	0	0	0	0	0	2.56	2.97
董事	陳源河文教基金會 法人代表： 張明正	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
		5,054	0	10,292	505	0	0	0	0	0	0	2.56	2.97
董事	林天生 (註14)	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
		5,054	0	10,292	505	0	0	0	0	0	0	2.56	2.97
董事	賴君義	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
		5,054	0	10,292	505	0	0	0	0	0	0	2.56	2.97
董事	施國榮	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
		5,054	0	10,292	505	0	0	0	0	0	0	2.56	2.97

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)	財務報告內所有公司(註10) I	本公司(註9)	財務報告內所有公司(註10) J
低於 2,000,000 元	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	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)	楊猷傑	楊猷傑	楊猷傑	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0	0	楊猷傑
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人	7人	7人	7人

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派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：應揭露合併報告內所有公司（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：應揭露合併報告內所有公司（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領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

註 13：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）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

註 14：董事林大生先生因持股全數辦理贈與，致轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一，依公司法 197 條規定，於 101/9/7 當然解任。

* 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：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金				A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例 (註 8)	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)	財務報告內所有公司 (註 5)		
監察人	林錦花	0	1,583	208	本公司 財務報告內所有公司 (註 5)	本公司 財務報告內所有公司 (註 5)	0.29
監察人	徐國安	0	1,583	208	本公司 財務報告內所有公司 (註 5)	本公司 財務報告內所有公司 (註 5)	0.29
							無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人酬金	
	本公司	財務報告內所有公司(註5)
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人	2人

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司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報告內所有公司(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：應揭露合併報告內所有公司(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領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，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

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額 (D) (註4)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (%) (註9)		取得員工認股權憑證數額 (註5)		取得限制員工權利新股股數 (註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註10)
		本公司	財務報告內所有公司 (註6)	本公司	財務報告內所有公司 (註6)	本公司	財務報告內所有公司 (註6)	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司 (註6)	本公司	財務報告內所有公司 (註6)	本公司	財務報告內所有公司 (註6)	
總經理	劉健成	4,028	5,563	206	239	1,130	1,709	0	0	0.87	1.21	0	0	0	0	無
副總	許榮輝															
副總	涂仁晃															

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

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	財務報告內所有公司(註8)
低於2,000,000元	涂仁晃	0
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	劉健成、許榮輝	劉健成、許榮輝、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	3人	3人

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、獎金、特支費、車馬費、宿舍、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司機之支出時，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通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)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，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。

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：應揭露合併報告內所有公司(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：應揭露合併報告內所有公司(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領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，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。

註11：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)取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

*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。

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

102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 人	總經理	劉健成	0	0 (註5)	0 (註5)	0
	副總經理	許榮輝				
	副總經理	涂仁晃				
	總廠長	曾瑞銘				
	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，故此列示金額為按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。

(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	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	100 年度
董事	2.97%	1.72%
監察人	0.29%	0.19%
總經理及副總經理	1.21%	0.44%

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，除再撥付董監事酬勞百分之三以下……。」規定辦理。

B. 總經理及副總經理的酬勞結構為本薪、主管加給、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(101/01/01~102/05/31)董事會開會 9次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出席(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出席(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	9	0	100%	
董事	恆益投資(股)公司 法人代表：陳威宇	9	0	100%	
董事	恆益投資(股)公司 法人代表：李倫家	5	4	56%	
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	4	1	80%	101/09/07 董事解任，應出席5次，實際出席4次
董事	賴君義	5	4	56%	
董事	施國榮	9	0	100%	

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：本公司無此情形。

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：本公司無此情形。

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：

1. 加強董事會職能

(1)本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形，於本公司網站揭露董事會重大決議事項。

(2)為鼓勵董、監事踴躍參加年度各項公司治理課程，以加強董事會職能，101年度董監事持續進修共計9人次，總計27小時。

(3)本公司已於100年10月27日第11屆第5次董事會中決議設置薪資報酬委員會，並於100年12月29日第11屆第6次董事會決議委任陳冠志先生、陳彥百先生及張明正先生為委員會成員，委員會成員推舉陳冠志先生為薪資報酬委員會召集人與主席，薪資報酬委員會成員資料及運作情形請參閱本章程三、(四)「公司如有設置薪酬委員會者，應提露其組成、職責及運作情形」

2. 提昇資訊透明度

本公司101年度個別及合併之財務報表，委託資誠聯合會計師事務所查核簽證，對於法令所要求之各項資訊公開，均能正確及時完成，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊能及時允當揭露；本公司所架設網站可連結至公開資訊觀測站，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(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。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(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. 本公司尚未設置審計委員會，故不適用。
2. 最近年度(101/01/01~102/05/31)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)	實際出席(列)席率(%)【B/A】(註)	備註
監察人	林錦花	8	89%	
監察人	徐國安	9	100%	

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）：
監察人透過電話、e-mail 或直接對談方式，不定期與管理階層溝通及了解公司狀況，同時藉由列席董事會時，就公司財務、業務狀況與管理階層交換意見，另監察人亦出席股東會與股東直接溝通。
- (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：本公司無此情形。

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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火墙之方式</p>	<p>公司設有專責人員負責處理股東建議及糾紛等問題</p> <p>本公司依證交法第25條規定，對內外部人(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」</p> <p>訂有「子公司監控作業」及相關內部控制制度辦法，落實對子公司風險控管機制</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>公司目前已設置符合主管機關所訂資格之獨立職能董事2席</p> <p>董事會定期評估簽證會計師之獨立性並依相關規定更換會計師</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司一向重視利害關係人包括股東、員工、客戶、上下游廠商、銀行、債權人等彼此間權利及義務關係的平衡，除了平時與各利害關係人保持良好溝通外，並設立電子信箱供利害關係人投訴之用，且由專人處理。</p>	<p>無差異</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p>	<p>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。</p> <p>2. 業務資訊揭露之情形： 本公司治理「產品服務」專區提供即時更新之各項業務訊息。</p> <p>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。</p>	<p>無差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>(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)</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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101年度及截至年報刊印日止本公司尚無舉辦法人說明會之情事。</p>	<p>無差異</p>
<p>五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司業已依規定設置薪資報酬委員會，並依法令規定定期召開。</p>	<p>無差異</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： (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)： (一)員工權益：本公司一向以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益。 (二)僱員關懷：成立職工福利委員會，各項業務均以謀求職工最高福祉為目的，辦理各項福利措施如：員工子女教育補助、員工定期健康檢查、員工退休辦法……，以確保員工權益。 (三)投資者關係：公司設有發言人及服務室服務機制之溝通管道，期能做好公司與投資人之間溝通的橋樑，使投資人即時且充分的了解公司經營成果績效與長期經營策略方向，並提供投資人、分析師、投資相關媒體及各投資機構最好的服務。</p>	<p>無差異</p>	

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因				
<p>(四)供應商關係：依公司品質政策與供應商建立互信互利關係。</p> <p>(五)利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。</p> <p>(六)董事及監察人進修之情形：參考台灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，一〇一一年度董事及監察人進修情形參閱下表：</p>	<p>一〇一一年度董監事進修情形統計表</p> <p>統計期間：101/01/01~101/12/31</p>					
<p>本屆董監事任期起迄期間：100/06/10~103/06/09</p>						
職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修總時數	進修是否符合規定
法人董事代表人	楊猷傑	101/09/05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事營業秘密與競業禁止	3小時	是
法人董事代表人	陳威宇				3小時	是
法人董事代表人	李倫家				3小時	是
法人董事代表人	張明正				3小時	是
董事	林大生				3小時	是
董事	施國榮				3小時	是
董事	賴君義				3小時	是
監察人	林錦花				3小時	是
監察人	徐國安				3小時	是

(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務處聯繫窗口，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：本公司自民國一〇一一年起，已為董事及監察人購買責任保險。

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	
(十)一〇一一年度安排經理人參與公司治理有關之進修及訓練情形如下： 職稱 總經理 副總經理 稽核主管 財會部經理 管理部經理 姓名 劉健成 許榮輝 林伯穎 蔡昀睿 蔡儀桐 主辦單位 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 課程名稱 董事營業秘密與競業禁止 進修總時數 3小時 3小時 3小時 3小時 3小時			
	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「上市上櫃公司所發布之「上市上櫃公司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業者，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：

(1) 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	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 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關公私立 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 考試及領 有證書及 專門職業 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
其它	陳冠志			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
其它	陳彥百			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
董事	張明正			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	是

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：100 年 12 月 29 日至 103 年 6 月 9 日，最近年度(101/01/01~102/04/30)薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	陳冠志	3	0	100%	
委員	陳彥百	3	0	100%	
委員	張明正	3	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：本公司無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：本公司無此情形。

註：

- (1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 依據主管機關相關規定，本公司尚無需強制制定公司治理實務守則，但日常實務運作已參照該實務守則安</p> <p>排進行。</p> <p>(二) 由管理事業處管理部兼任辦理。</p> <p>(三) 本公司依法提供董監事企業倫理之教育訓練及宣導事項，於員工新進時即說明每年績效考核、獎懲等規定，以提升員工企業倫理觀念，並依照考核結果提報獎勵或懲處，以激勵員工與企業共同成长。</p>	<p>公司雖無實體政策或制度，實質運作已積極進行。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 本公司持續能源效率提升及回收利用的探討，並推行垃圾分類，回收可利用資源，減少對環境污染衝擊。</p> <p>(二) 高雄仁武廠在建廠初即採用無污染之設計，為無高壓、屬安全性極高之潔淨工廠。乙炔氣經地下管線輸送至工廠再予以罐裝，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。</p> <p>(三) 已設立環境管理專責人員。</p> <p>(四) 本公司力行節能減碳措施，於98年起，辦公室陸續更換高效率的LED燈具，以減少能源的浪費與使用。工廠端，亦持續進行加熱爐改善工程計畫。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>運作情形</p> <p>(一) 本公司工作規則納入兩性工作平等法相關規定，並提報勞工局核備，以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益。</p> <p>(二) 本公司對在職員工定期實施健康檢查，另定期安排委外作業環境檢測，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。</p> <p>(三) 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，日常公司若發生有重大變革或組織調整時，也會透過電子郵件、公告或緊急說明會之召開，向員工進行說明。</p> <p>(四) 本公司重視各種國際公約，尊重消費者及利害關係人之訴求，並於公司網站上揭露業務部連絡窗口與聯繫方式，以直接協助客戶處理各項問題。</p> <p>(五) 依公司品質政策與供應商建立互信互利關係。</p> <p>(六) 本公司定期參與社區活動並響應社會公益，力行敦親睦鄰工作。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 本公司尚未制定企業社會責任政策或制度。</p> <p>(二) 無。</p>	<p>將視公司營運狀況及規模制定。</p> <p>將視公司營運狀況及規模制定。</p>

項目	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>運作情形</p> <p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。</p> <p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、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）：</p> <p>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，以中質正烓屬煙進料油為原料，經過分子篩之吸附、脫附、萃取分離後，再行精餾，得到高純度之正烓屬煙產品。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能極高之潔淨工廠。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。</p> <p>2. 社區參與 / 社會貢獻 / 社會服務 / 社會公益： 參與社區活動不落人後，於101年度參與活動計有：贊助高雄市政府消防局101年防火宣導年度實施計畫/竹後社區發展協會聯誼活動/仁和區辦理環保志工節能減碳贊助費/竹後村保安宮節能減碳觀摩活動費/中華社區發展協會端午環保宣導活動費/仁武區體育會舉辦陳偉毅加油會/竹後國小畢業典禮、校園遊藝會/大社區婦聯會舉辦嘉年華會費/仁武慈暉協會舉辦健康房災活動費/中華村慈善協會辦理環保宣導活動/仁武區發展協會舉辦長輩關懷活動/仁武區體育會慢速壘球賽/仁武區區農民節表彰大會經費等，定期安排社區親睦鄰、守望相助等服務工作。</p> <p>3. 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部連絡窗口連繫方式，以直接協助客戶處理各項問題。</p> <p>4. 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。</p> <p>5. 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。</p> <p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</p>

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

落實誠信經營情形

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一) 本公司對內訂有員工工作規則，其中明訂員工不得投機取巧隱瞞矇蔽，謀取非法利益，希冀杜絕不誠信之行為影響商業關係或交易行為；對外簽訂各項合約時，均本著誠信互惠的原則，議定合理之合約內容，並積極履行合約承諾事項。</p> <p>(二) 本公司隨時向全體員工宣導誠信行為之重要性，並參酌「上市上櫃公司誠信經營守則」作為落實誠信經營之依據；內部稽核單位在日常查核時，對內部是否發生不誠信行為情事亦列入查核重點的一部份。</p> <p>(三) 藉由建立良好之公司治理、風險控管機制及完善之內部規章，防範不誠信行為之發生，以創造公司永續發展之經營環境。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p>	<p>(一) 本公司對往來之客戶及外包商均建立有評核機制，與其訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中，並簽立保密條款。</p> <p>(二) 本公司尚未設置推動企業社會責任專職單位，由各部門依其職務所及範疇盡力履行企業社會責任。</p> <p>(三) 對於利益衝突相關情事，公司內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向總經理室相關成員報告。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(四) 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形，遇有特殊情事發生時，會另行安排專案查核。	無差異。
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	對於違反誠信經營規定情事，公司內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向總經理室相關成員報告，如查明確有其事發生時，會視發事情節及影響的重大性，予以告誡或依據員工工作規則懲戒。	無差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司採用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放置公司網站等)。	(一) 本公司設有網站，揭露相關企業文化、經營方針等資訊。 (二) 本公司設有專責部門負責公司各項資訊之蒐集及發佈，並已依規定設置並備發言人相關資料。	無差異。 無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無		無差異情形：無
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)： 1. 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。 2. 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。 3. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、監察人、經理人及關係人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。		
(七) 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(http://www.htgroup.com.tw)「股東專區」訊息。 (八) 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。		

(九) 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：102年3月28日

本公司民國一〇一一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，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，認為本公司於民國一〇一一年十二月三十一日之內部控制制度(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一〇一二年三月二十八日董事會通過，出席董事六人中，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。

(十) 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。

(十一) 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
101年 股東常會	101.06.19	1.承認一〇〇年度營業報告書及財務報表案 執行情形：已遵循決議結果。
		2.承認一〇〇年度盈餘分配案 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.討論修正本公司章程案 執行情形：已依修正後辦法執行。
		5.討論修正本公司股東會議事規則案 執行情形：已依修正後辦法執行。
		6.討論修正本公司「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。
		7.討論修正本公司「資金貸與他人作業程序」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
11-7	101.03.29	1.討論本公司一百年度營業報告書及財務報表案
		2.討論本公司一百年度盈餘分配案
		3.討論本公司辦理盈餘轉增資發行新股案
		4.討論申請銀行授信額度案
		5.討論「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」增訂「薪資報酬委員會運作之管理」、「適用國際會計準則之管理」及「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之流程」案
		6.修訂本公司「101年度內部稽核計畫」
		7.討論修訂「資金貸與他人作業程序」條文
		8.討論修正本公司「取得或處分資產處理程序」
		9.討論修正本公司章程案

董事會屆-次	日期	通過重要決議
		10. 討論修正本公司股東會議事規則
		11. 討論召開本公司一〇一年股東常會案
11-8	101.04.30	1. 討論通過本公司「100 年度內部控制制度聲明書」案
		2. 增訂「考核升遷作業」、「子公司之監理辦法」內部控制制度部分條文
		3. 討論修正本公司章程案
11-9	101.06.19	1. 討論申請銀行授信額度案
		2. 討論本公司內控內稽制度之「股務處理作業程序」案
		3. 討論為董事、監察人及經理人購買責任保險案
11-10	101.08.30	1. 討論本公司一百零一年上半年度財務報表案
		2. 討論申請銀行授信額度案
		3. 討論訂定盈餘轉增資除權基準日案
11-11	101.09.05	1. 討論本公司一百零一年上半年度合併財務報表案
11-12	101.10.25	1. 討論申請銀行授信額度案
		2. 討論修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案
		3. 討論修訂本公司「背書保證作業程序」案
		4. 討論修訂本公司「董事會議事規範」案
11-13	101.12.27	1. 討論銀行借款額度展延暨增貸案
		2. 討論有關委請銀行團辦理本公司新台幣 40 億元聯合授信乙案業募集完成，謹針對授信內容、交易細節暨後續簽約事宜
		3. 討論出售本公司持有和桐興業普通股案
		4. 討論中華全球石油股份有限公司釋股案
		5. 討論通過本公司「102 年度稽核計畫案」
		6. 討論轉投資公司董事委任並解除受任人競業禁止案
11-14	102.03.28	1. 討論本公司一百零一年度營業報告書及財務報表案
		2. 討論本公司一百零一年度董監事酬勞及員工紅利撥付數額案
		3. 討論本公司一百零一年度盈餘分配案
		4. 討論本公司辦理盈餘轉增資發行新股案
		5. 討論銀行授信額度展延暨增貸案
		6. 擬通過本公司「101 年度內部控制制度聲明書」案
		7. 討論修正本公司股東會議事規則
		8. 討論轉投資公司董事委任並解除受任人競業禁止案
		9. 討論召開本公司一〇二年股東常會案
11-15	102.05.14	1. 討論銀行授信額度展延案
		2. 討論資金貸與桐寶股份有限公司新台幣貳億元案
		3. 討論參與 Sharpinvest International Ltd. 現金增資美金壹仟萬元案
		4. 討論修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案

(十二) 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。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

(十四) 財務資訊人員取得主管機關指明之相關證照情形：

部門	人數	證照名稱
總經理室	1	會計師

四、會計師公費資訊：

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	101/1/1-12/31	

單位：新台幣仟元

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		3,790		3,790
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：

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
資誠聯合會計師事務所	王照明	3,790	-	-	-		3,790	101/1/1-12/31	
	翁世榮							101/1/1-12/31	

(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：本公司並無在最近二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	101 年度		截至 102 年 04 月 21 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	楊猷傑	(5,705)	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	8,051,067	0	(670,000)	(5,600,000)
董事	陳源河文教基金會 法人代表：張明正	8,533	0	0	0
董事	林大生	(6,834,405)	0	0	0
董事	賴君義	1,514	0	0	0
董事	施國榮	0	0	0	0
監察人	林錦花	960,321	0	0	0
監察人	徐國安	16,897	0	0	0
總經理	劉健成	0	0	0	0
副總經理	涂仁晃	32,774	0	0	0
副總經理	許榮輝	254	0	0	0
總廠長	曾瑞銘	0	0	0	0
協理	郭明智	0	0	0	0

職稱 (註1)	姓名	101年度		截至102年04月21日止	
		持有股數 (減)增數	質押股數 增(減)數	持有股數 (減)增數	質押股數 (減)增數
10%以上 大股東	恆益投資股份有限 公司	8,051,067	0	(670,000)	(5,600,000)

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：

102年4月21日

姓名(註1)	本人 持有股份		配偶、未成年子 女持有股份		利用他人名義 合計持有股份		前十大股東相互間具有關 係人或為配偶、二親等以 內之親屬關係者，其名稱 或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	名稱 (或姓名)	關係	
恆益投資 (股)公司	97,047,298	11.16	0	0	0	0	—	—	
恆益投資 (股)公司代 表人：林錦 花	8,962,999	1.03	4,463	0	0	0	宛平投資(股) 陳怡如 陳奕雄 林瑞祥	監察人 直系一親等 姻親二親等 旁系二親等	
花旗(台灣) 商業銀行託 管群益證券 (香港)有限 公司客戶投 資專戶	55,750,768	6.41	0	0	0	0	—	—	
炳榮股份有 限公司	42,166,419	4.85	0	0	0	0	—	—	
炳榮股份有 限公司代表 人：陳怡如	3,762,974	0.43	0	0	0	0	恆益投資(股) 集吉(股) 洽和投資(股) 林錦花	董事 監察人 監察人 直系一親等	
集吉股份有 限公司	36,857,597	4.24	0	0	0	0	—	—	
集吉股份有 限公司代表	907,770	0.10	696,260	0.08	0	0	洽和投資(股) 林錦花	董事長 姻親二親等	

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
人：陳奕雄									
洽和投資股份有限公司	33,092,803	3.81	0	0	0	0	—	—	
洽和投資股份有限公司 代表人：陳奕雄	907,770	0.10	696,260	0.08	0	0	集吉(股)公司 林錦花	董事長 姻親二親等	
匯豐託管元大寶來證券(香港)－寶來香港	15,790,083	1.82	0	0	0	0	—	—	
花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	11,404,668	1.31	0	0	0	0	—	—	
宛平投資股份有限公司	10,468,857	1.20	0	0	0	0	—	—	
宛平投資股份有限公司 代表人：林瑞祥	651,696	0.08			0	0	林錦花	旁系二親等	
林錦花	8,962,999	1.03	4,463	0	0	0	宛平投資(股) 陳怡如 陳奕雄 林瑞祥	監察人 直系一親等 姻親二親等 旁系二親等	
陸意玲	7,392,000	0.85	0	0	0	0	—	—	

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

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

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

九、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；% 101年12月31日

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	44,352	99.00%	0	0%	44,352	99.00%
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	2,838	56.76%	1,873	37.46%	4,711	94.22%
華桐投資(股)公司	37,000	100.00%	0	0%	37,000	100.00%
桐寶股份有限公司(原稱:和桐興業(股)公司)	19,500	78.00%	0	0%	19,500	78.00%
Paotze Investment Ltd.	20,000	100.00%	0	0%	20,000	100.00%
Sharinvest International Ltd.	-	100.00%	0	0%	-	100.00%
Zortech Corporation	14,000	100.00%	0	0%	14,000	100.00%
Inadvance Holdings Ltd.	5,000	100.00%	0	0%	5,000	100.00%
Signpost Enterprises Ltd.	11,674	100.00%	0	0%	11,674	100.00%
盛台石油(股)公司	80,000	100.00%	0	0%	80,000	100.00%
和桐水泥(股)公司	15,145	56.77%	9,990	37.45%	25,135	94.22%
Top Device Investments Ltd.	4,420	100.00%	0	0%	4,420	100.00%
和益化學工業(股)公司	32,023	7.45%	15,251	3.55%	47,274	11.00%
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%
興台股份有限公司	2,850	19.00%	0	0%	2,850	19.00%
賽亞基因科技(股)公司	1,522	3.48%	2,492	5.70%	4,014	9.18%
源河生技應用(股)公司	7,299	3.56%	15,143	7.38%	22,442	10.94%
國光石化科技(股)公司	1,642	3.00%	0	0%	1,642	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		869,471,827	130,528,173	1,000,000,000	上市

1. 股本形成經過：

單位：仟股/仟元

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

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
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
9908	10	720,000	7,200,000	712,126	7,121,256	盈轉 742,647 仟元	無	無
10008	10	1,000,000	10,000,000	795,302	7,953,021	盈轉 831,765 仟元	無	無
10011	10	1,000,000	10,000,000	776,314	7,763,141	庫藏股註銷減資 189,880 仟元	無	無
10108	10	1,000,000	10,000,000	869,472	8,694,718	盈轉 931,577 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。
- 註 15：99.8.16 經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 0990042974 號核准通過盈餘轉增資 742,647 仟元。
- 註 16：100.8.9 經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 1000036961 號核准通過盈餘轉增資 831,765 仟元。
- 註 17：100.11.16 經經濟部經授商字第 10001260100 號核准庫藏股註銷減資 189,880 仟元。
- 註 18：101.8.8 經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 1010034786 號核准通過盈餘轉增資 931,577 仟元。

2. 已發行之股份種類：

單位：仟股

股份種類	核定股本			未發行股份	合計
	已發行股份				
	已上市	未上市	合計		
普通股	869,472	—	869,472	130,528	1,000,000

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構：

102年4月21日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外人	合計
人數	2	2	81	47,114	94	47,293
持有股數	176,000	31,168	251,831,355	493,681,688	123,751,616	869,471,827
持股比例	0.02	0.01	28.96	56.78	14.23	100%

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形：

102年4月21日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1至999	18,295	4,822,425	0.55
1,000至5,000	15,312	35,651,431	4.10
5,001至10,000	5,308	38,034,786	4.37
10,001至15,000	2,956	36,495,677	4.20
15,001至20,000	1,207	21,473,028	2.47
20,001至30,000	1,429	35,444,979	4.08
30,001至40,000	679	23,740,690	2.73
40,001至50,000	439	19,853,223	2.28
50,001至100,000	884	60,922,007	7.01
100,001至200,000	443	60,489,518	6.96
200,001至400,000	194	52,946,099	6.09
400,001至600,000	48	23,914,851	2.75
600,001至800,000	30	20,610,626	2.37
800,001至1,000,000	14	12,215,651	1.41
1,000,001以上	55	422,856,836	48.63
合計	47,293	869,471,827	100

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

股份 主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)
恆益投資股份有限公司	97,047,298	11.16
花旗(台灣)商業銀行託管群益證券(香港)有限公司客戶投資專戶	55,750,768	6.41
炳榮股份有限公司	42,166,419	4.85
集吉股份有限公司	36,857,597	4.24
洽和投資股份有限公司	33,092,803	3.81
匯豐託管元大寶來證券(香港)－寶來香港	15,790,083	1.82
花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	11,404,668	1.31
宛平投資股份有限公司	10,468,857	1.20
林錦花	8,962,999	1.03
陸意玲	7,392,000	0.85

(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	101 年	100 年	當年度截至 102 年 3 月 31 日 (註 8)
		每股市價 (註 1)	最高	20.10	22.60	14.85
	最低	12.25	13.25	13.35	
	平均	16.43	17.70	13.89	
每股淨值 (註 2)	分配前	12.33	13.31	12.66	
	分配後	註 9	11.88	-	
每股盈餘	加權平均股數		856,673 仟股	856,516 仟股	856,765 仟股
	每股盈餘 (註 3)	調整前	0.72	1.53	0.13
		調整後	註 9	1.36	-
每股股利	現金股利		註 9	-	-
	無償配股	盈餘分配	註 9	1.2	-
		資本公積分配	-	-	-
	累積未付股利 (註 4)		-	-	-
投資報酬 分析	本益比 (註 5)		22.82	11.57	106.69
	本利比 (註 6)		註 9	-	-
	現金股利殖利率 (註 7)		註 9	-	-

*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核閱之合併財務報告之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：101 年度之盈餘分配案經 102 年 3 月 28 日董事會通過，尚待股東會決議通過。

(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，考量未來資金需求及永續之經營發展，本公司得依整體資本支出規劃考量依據。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，如當年度有擴充建廠或未來之投資計劃需資金時，得全部以股票股利分派之。

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 101 年度盈餘中提撥新台幣 173,894,365 元現金股利及 434,735,910 元股票股利，每仟股無償配發現金股利 0.2 元及股票股利 0.5 元，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 102 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 101 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：本公司 101 年度盈餘分配業經 102/03/28 董事會決議通過，並將提請股東常會討論，擬議配發員工現金紅利新台幣 11,874,917 元；董監酬勞新台幣 11,874,917 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 102 年 3 月 28 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一百年盈餘配發員工紅利及董監酬勞各為 15,611,540 元，與民國一百年財務報表認列數 9,286,683 元之差異數各為 6,324,857 元，主係實際數與估計數發放之差異，業已調整民國一百零一年度之損益。

(九)公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形，應記載事項：不適用。

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	101 年度銷售金額	比例
化學品	13,296,612	100%
合計	13,296,612	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：

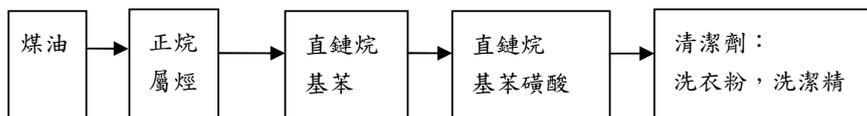
1. 產業之現況與發展：

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：

上 游 中 游 下 游



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，計畫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	101 年度		100 年度	
	銷售額	%	銷售額	%
台灣	7,293,672	54.85	7,125,007	52.33
東南亞	2,883,611	21.69	1,998,879	14.68
大陸地區	2,971,169	22.35	4,092,060	30.06
其他地區	148,160	1.11	398,597	2.93
合計	13,296,612	100.00	13,614,543	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張。

乙炔：目前國內乙炔需求量每年約 3500~4000 噸，主要由本公司之轉投資桐寶(股)公司(原稱和桐興業股份有限公司)、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 60%。

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，磺化產品產能約年產 60 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，僅達到歐美先進國家等人均消耗量的 1/3，產業發展具有相當可觀之成長空間。

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

本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張。

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：

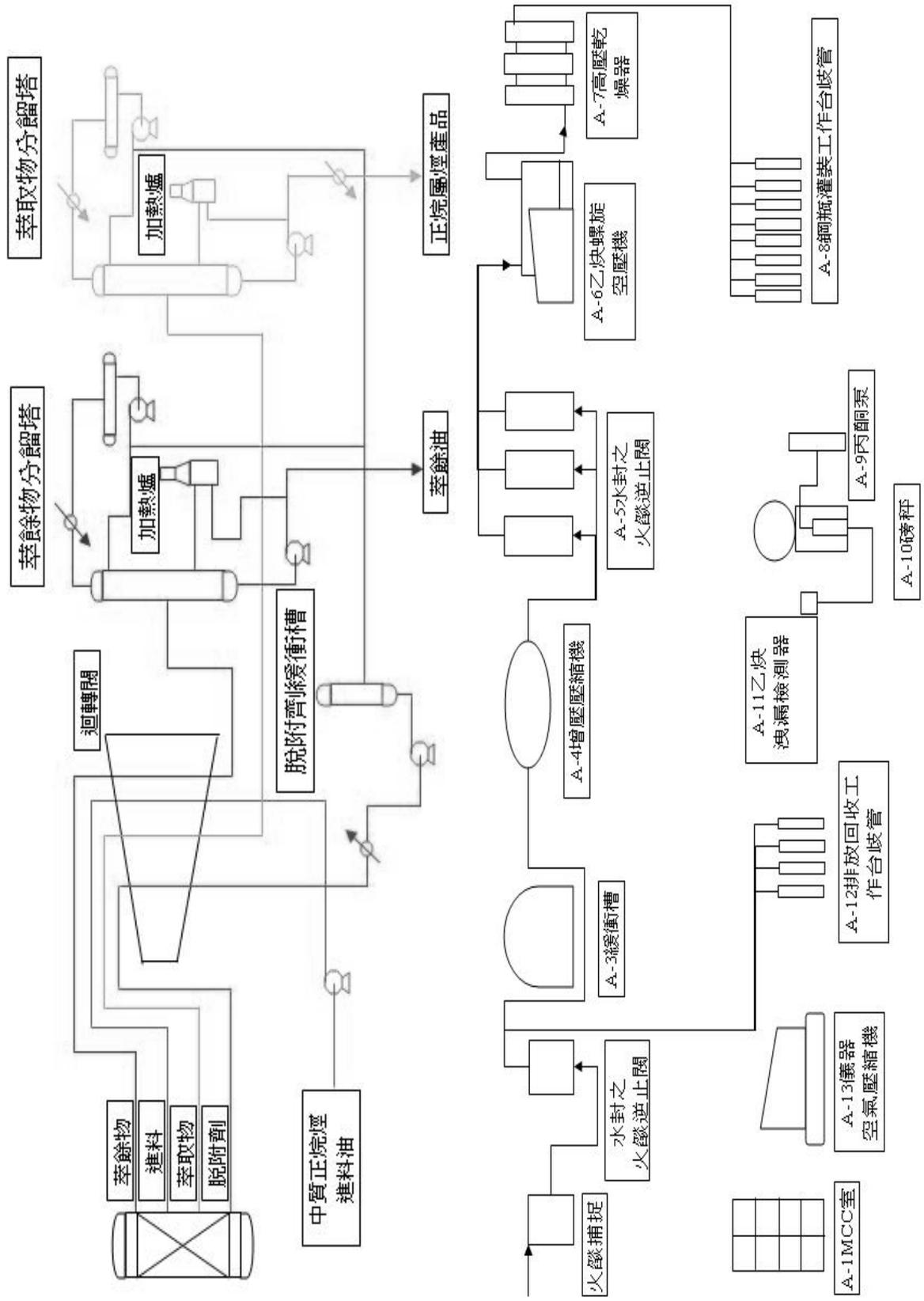
不利因素	因應對策
油價波動對公司生產成本影響大	為避免油價格大幅波動造成損失，已與客戶達成因應油價波動的計價方式，合理轉嫁客戶，以規避風險。

(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;%

項目	101年				100年			
	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
1	P001	8,863,594	69.27	無	P001	9,079,695	69.96	無
2	SHARP	1,659,530	12.97	子公司	其他	3,899,213	30.04	
	其他	2,272,448	17.76					
	進貨淨額	12,795,572	100.00		進貨淨額	12,978,908	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。

主要進貨廠商增減變動原因：本年度進貨廠商與100年相同。

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銷貨金額與比例： 單位:新台幣仟元;%

項目	101年				100年			
	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
1	S001	6,106,790	45.93	無	S001	5,958,929	43.77	無
2	Sharp	2,652,711	19.95	子公司	Sharp	4,101,714	30.13	子公司
	其他	4,537,111	34.12		其他	3,553,900	26.10	
	銷貨淨額	13,296,612	100.00		銷貨淨額	13,614,543	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。

主要銷貨客戶增減變動原因：本年度銷貨客戶與100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	101 年度			100 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
化學品		90,000	66,262	2,474,240	90,000	68,658	2,423,037
合 計		90,000	66,262	2,474,240	90,000	68,658	2,423,037

(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	101 年度				100 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
化學品		230,293	7,293,672	122,132	6,002,940	336,723	7,125,007	139,601	6,489,536

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		100 年度	101 年度	截至 102 年 4 月 30 日(註)
員 工 人 數	職 員	87	82	76
	技 術 員	48	48	36
	合 計	135	130	112
平均 年 齡		38.1	41.90	42.50
平均服務年資		9.5	10.40	11.20
學 歷 分 布 %	博 士	0.74	0.00	0.00
	碩 士	5.19	3.85	4.46
	大 專	65.19	66.92	72.32
	高 中	27.40	27.69	21.43
	高中以下	1.48	1.54	1.79

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，公司因污染環境所受之損失(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)：

(一)本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無因污染環境而遭受損失(包括賠償)。

(二)101 年度環保罰款乙筆，詳述如下：

本公司高雄廠於101年6月6日經高雄市環境保護局檢測正烷烴化學製造程序設備元件管轄編號FV92-V01洩漏情形，檢測結果為35,999.33ppm、背景值2.16ppm、淨檢測值大於10,000ppm，超過「揮發性有機物空氣污染管制及排放標準」之規定標準，罰鍰新台幣10萬元。

(三)因應改善措施如下：

該設備元件已更新完成。

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。

一〇一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	43 人次
經費支出	NT\$45,000	NT\$218,000
課程名稱	<ul style="list-style-type: none"> ■消防講習及演練 ■財團法人中華證暨期貨市場發展基金會「董監事營業秘密與競業禁止」 	<ul style="list-style-type: none"> ■特定化學作業主管課程 ■安全管理評估技術系列課程 ■勞工安全管理員訓練課程 ■急救人員訓練課程 ■有機溶劑作業主管職訓練 ■第一種壓力容器在職訓練 ■堆高機訓練 ■高壓氣體作業主管職訓 ■缺氧作業主管職訓 ■高壓氣體特定設備訓練 ■防火管理人講習訓練課程 ■保安監督人講習訓練課程 ■設備腐蝕特性與對策培訓班 ■吸附分離應用於高值化工業技術培訓班 ■危險性工作場所製程安全評估訓練 ■高壓氣體安全製造作業課程 ■乙炔容器定期安全檢查課程 ■壓力容器安全訓練課程 ■特定化學物質作業職訓 ■化工分離塔與熱交換器課程 ■高壓氣體設備操作職訓 ■Honeywell 課程 ■會計主管、稽核主管進修課程 ■兩岸三地重大稅改之影響及因應研討會 ■綠色環保化學品的發展與應用研討會

(三) 退休制度與其實施情形：

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

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

(四)工作環境與員工人身安全保護與其實施情形：

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

(五)社會責任：

本公司皆定期安排社區敦親睦鄰、守望相助等服務工作。

(六)工作倫理與職業道德

為落實正派經營理念，本公司特訂定本準則，使員工有所遵循。管理規定如下：

1. 應避免個人利益侵害公司利益。
2. 未經許可不得代表公司對媒體發言。
3. 不得利用公司資訊，進行股票內線交易。
4. 同事間相處應彼此尊重，不可輕浮挑逗或惡意攻訐。
5. 發現不道德或違法的行為，須向人事單位或主管反應。
6. 上班時間應全心投入專心工作。
7. 執行工作中，自知無法完成任務時，應即主動提出報告。
8. 不在公開場合或無關人員談論公司機密資訊。
9. 對公司之建議，應循正常管道反應。
10. 不得向競爭對手透露本公司研發資訊及行銷策略。
11. 對市場重要商機，應即時提報，不得隱瞞據為私用。
12. 不以尚未確定的事項，對客戶或供應商作任何承諾。
13. 不得向客戶要求報酬或餽贈。
14. 不得向供應商收受回扣或不當餽贈。
15. 不得在不正當場所與客戶、供應商交際應酬。

(七) 勞資間之協議及勞資糾紛：

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

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
聯合授信合約	台灣土地銀行等授信銀行團	102.1.09~107.1.08	授信總額新台幣40億元	財務比率限制
採購煤油合約	台灣中油(股)公司	101.11.01~104.10.31	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) 1. 簡明資產負債表-國際財務報導準則

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 102年3月31日 財務資料(註3)
	年	年	年	年	年	
流動資產						22,207,852
不動產、廠房及設備(註2)						13,895,693
無形資產						331,881
其他資產(註2)						3,478,246
資產總額						39,913,672
流動負債	分配前					14,548,210
	分配後					(註4)
非流動負債						9,511,254
負債總額	分配前					24,059,464
	分配後	(不		適	用)	(註4)
歸屬於母公司業主之權益						10,842,789
股本						8,694,718
資本公積						64,348
保留盈餘	分配前					1,699,753
	分配後					(註4)
其他權益						488,889
庫藏股票						(104,919)
非控制權益						5,011,419
權益總額	分配前					15,854,208
	分配後					(註4)

註1：102年起採用國際財務報導準則，最近五年度財務資料請參閱採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：截至102年3月31日本公司均未辦理資產重估價。

註3：當年度截至102年3月31日財務資料業經會計師核閱。

註4：上稱分配後數字，依據次年度股東會決議之情形填列。

2. 簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位:新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	101年	100年	99年	98年	97年
流動資產	3,756,528	3,135,416	2,660,304	2,526,803	2,271,588
基金及投資	10,775,265	10,786,260	9,930,535	9,572,620	8,397,942
固定資產(註3)	390,406	383,293	371,735	383,727	397,414
無形資產	2,380	2,777	3,174	8,517	13,117
其他資產	22,640	32,346	49,042	68,817	86,362
資產總額	14,947,219	14,340,092	13,014,790	12,560,484	11,166,423
流動負債	分配前 2,953,614	1,722,703	1,618,907	1,856,952	3,081,735
	分配後 註2	1,722,703	1,618,907	1,856,952	3,081,735
長期負債	1,384,616	2,399,661	2,841,995	2,840,000	1,425,002
其他負債	46,621	39,922	44,377	39,332	48,566
負債	分配前 4,384,851	4,162,286	4,505,279	4,736,284	4,555,303
總額	分配後 註2	4,162,286	4,505,279	4,736,284	4,555,303
股本	8,694,718	7,763,141	7,121,256	6,378,609	6,058,864
資本公積	57,030	83,636	27,542	27,238	26,443
保留盈餘	分配前 1,649,385	1,961,057	1,625,886	1,147,139	400,670
	分配後 註2	1,029,480	794,121	404,492	78,035
金融商品未實現損益	32,729	39,781	56,085	173,313	(102,124)
累積換算調整數	249,532	437,964	(56,004)	360,222	489,588
未認列為退休金成本之淨損失	(16,107)	(2,381)	(2,853)	17	17
庫藏股票	(104,919)	(105,392)	(262,401)	(262,338)	(262,338)
股東權益	分配前 10,562,368	10,177,806	8,509,511	7,824,200	6,611,120
	分配後 註2	10,177,806	8,509,511	7,824,200	6,611,120

註1:最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2:101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。

(二) 1. 簡明綜合損益表-國際財務報導準則

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 102年3月31日 財務資料(註2)
	年	年	年	年	年	
營 業 收 入						11,745,380
營 業 毛 利						613,996
營 業 損 益						156,080
營業外收入及支出						(22,813)
稅 前 淨 利						133,267
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利						92,815
停 業 單 位 損 失						0
本期淨利(損)	(不		適		用)	92,815
本期其他綜合損益 (稅後淨額)						440,539
本期綜合損益總額						440,539
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主						114,952
淨利歸屬於非控制權益						(22,137)
綜合損益總額歸屬於母公 司 業 主						323,292
綜合損益總額歸屬於非控 制 權 益						117,247
每 股 盈 餘						0.13

註1：102年起採用國際財務報導準則，最近5年度財務資料請參閱採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：當年度截至102年3月31日財務資料業經會計師核閱。

2. 簡明損益表資料-我國財務會計準則

單位:新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	101年	100年	99年	98年	97年
營業收入(淨額)	13,296,612	13,614,543	11,748,563	9,839,731	15,612,848
營業毛利	543,085	633,597	548,324	559,739	421,013
營業損益	298,755	360,672	288,555	277,103	118,891
營業外收入及利益	468,936	1,009,143	1,091,953	904,184	586,259
營業外費用及損失	80,001	126,618	129,364	108,744	151,244
稅前損益	687,690	1,243,197	1,251,144	1,072,543	553,906
所得稅	67,785	76,261	62,502	3,439	6,904
本期損益	619,905	1,166,936	1,188,642	1,069,104	547,002
每股盈餘	0.72	1.36	1.41	1.14	0.71

註1:最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

(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
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
99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
100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
101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

(一) 財務分析-國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 102年3月31日 (註2)	
		年	年	年	年	年		
財務結構 (%)	負債占資產比率						60.12	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						179.26	
償債能力 %	流動比率						152.65	
	速動比率						108.92	
	利息保障倍數						2.99	
經營能力	應收款項週轉率(次)						7.01	
	平均收現日數						52.03	
	存貨週轉率(次)						9.53	
	應付款項週轉率(次)						16.82	
	平均銷貨日數						38.31	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	(不		適		用)	3.38	
	總資產週轉率(次)						1.17	
獲利能力	資產報酬率(%)						0.39	
	權益報酬率(%)						0.59	
	占實收資本比率(%)	營業利益						1.80
		稅前純益						1.53
	純益率(%)						0.79	
	每股盈餘(元)						0.13	
現金流量	現金流量比率(%)						(0.37)	
	現金流量允當比率(%)						註3	
	現金再投資比率(%)						(0.17)	
槓桿度	營運槓桿度						3.51	
	財務槓桿度						1.75	
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) 不適用								

註1：102年起採用國際財務報導準則，最近5年度財務資料請參閱採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：102年第一季財務報告業經會計師核閱。

註3：尚無以前年度可比較資訊。

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註6）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

註7：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

(二) 財務分析-我國財務會計準則

分析項目	年 度	最近五年度財務分析(註1)					
		101年	100年	99年	98年	97年	
財務結構(%)	負債占資產比率	29.34	29.03	34.61	37.71	40.29	
	長期資金占固定資產比率	3060.14	3281.42	3053.66	2779.11	2022.10	
償債能力(%)	流動比率	127.18	182.01	164.44	136.07	73.71	
	速動比率	109.06	162.37	130.66	126.72	61.06	
	利息保障倍數	13.32	20.94	19.45	14.91	4.98	
經營能力	應收款項週轉率(次)	10.65	12.94	13.86	9.60	16.26	
	平均收現日數	34.27	28.20	26.34	38.04	22.45	
	存貨週轉率(次)	36.20	40.49	43.81	34.01	41.33	
	應付款項週轉率(次)	17.30	22.48	29.09	18.22	33.12	
	平均銷貨日數	10.08	9.01	8.33	10.73	8.83	
	固定資產週轉率(次)	34.06	35.52	31.60	25.64	39.29	
	總資產週轉率(次)	0.89	0.95	0.90	0.78	1.40	
獲利能力	資產報酬率(%)	4.55	8.91	9.73	9.55	6.13	
	股東權益報酬率(%)	5.98	12.49	14.55	14.81	8.61	
	占實收 資本比率(%)	營業利益	3.44	4.65	4.05	4.34	1.96
		稅前純益	7.91	16.01	17.57	16.81	9.14
	純益率(%)	4.66	8.57	10.12	10.87	3.50	
	每股盈餘(元)(註2)	0.72	1.36	1.41	1.14	0.71	
現金流量	現金流量比率(%)	11.26	25.35	27.94	23.19	3.58	
	現金流量允當比率(%)	420.45	571.11	413.26	225.81	98.40	
	現金再投資比率(%)	2.60	3.26	3.72	3.76	1.25	
槓桿度	營運槓桿度	1.41	1.48	1.58	1.63	2.36	
	財務槓桿度	1.23	1.21	1.31	1.39	(5.85)	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 流動比率及速動比率：本公司之 98 年辦理聯貸甲項於 102 年元月份陸續到期，故部份金額需由長借轉列為一年內到期之短借，間接致使本期流動比率及速動比率較上期下降。
2. 利息保障倍數：係本期所得稅及利息費用前純益減少，致使本期利息保障倍數較上期下降。
3. 應收款項平均收現日數：係本期部份客戶付款授信期間變長，致使本期應收款項平均收現日數較上期下降。
4. 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較上期下降。
5. 資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益、稅前純益、純益率及每股盈餘：係本期被投資公司獲利衰退，致使資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益、稅前純益、純益率、每股盈餘較上期下降。
6. 現金流量比率及現金再投資比率：係本期營業活動現金減少及一年內到期長期負債增加，致使本期現金流量比率較上期下降。
7. 現金流量允當比率：係本期最近五年度資本支出及存貨金額增加，致使本期現金允當流量比率較上期下降。

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 101 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。

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 / 平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

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。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

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

董事會造送本公司一百零一年度財務報表、營業報告書及盈餘分配表，其中一百零一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。上述一百零一年度財務報表、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

本公司一〇二年股東常會

監察人：

徐阿姿
林錦花

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 三 十 日

四、最近年度財務報表：



會計師查核報告

(102)財審報字第 12004191 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 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 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 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 4,861,217 仟元及新台幣 4,970,065 仟元，各占資產總額之 32.52%及 34.66%；民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日所認列之投資收益分別為新台幣 62,948 仟元及新台幣 319,275 仟元，各占稅前淨利之 9.15%及 25.68%。

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。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

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」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 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

和桐化學股份有限公司已編製民國 101 年度及 100 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

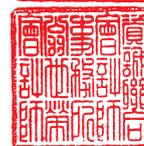
王照明



會計師

翁世榮

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 1 0 2 年 3 月 2 9 日

和桐化學股份有限公司

資產負債表
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	101年12月31日			100年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	四(一)	\$	2,028,049	14	\$	1,337,158	10
1120	應收票據淨額	四(二)		16,620	-		25,168	-
1140	應收帳款淨額	四(二)		641,811	4		614,433	4
1150	應收帳款 - 關係人淨額	五		423,204	3		765,772	6
1178	其他應收款			77,707	-		22,963	-
1180	其他應收款 - 關係人	五		25,154	-		18,494	-
120X	存貨	四(三)		402,635	3		301,968	2
1260	預付款項	四(四)		132,800	1		36,264	-
1298	其他流動資產 - 其他	四(十)		8,548	-		13,196	-
11XX	流動資產合計			<u>3,756,528</u>	<u>25</u>		<u>3,135,416</u>	<u>22</u>
基金及投資								
1480	以成本衡量之金融資產 - 非流動	四(五)		106,974	1		106,974	1
1421	採權益法之長期股權投資	四(六)及五		10,604,403	71		10,679,286	74
1440	其他金融資產 - 非流動	六		63,888	-		-	-
14XX	基金及投資合計			<u>10,775,265</u>	<u>72</u>		<u>10,786,260</u>	<u>75</u>
固定資產								
1501	土地	四(七)		229,092	2		229,092	2
1521	房屋及建築			202,365	1		196,536	1
1531	機器設備			646,673	4		631,836	4
1533	倉儲設備			69,100	1		68,895	1
1681	其他設備			40,654	-		36,864	-
15XY	成本及重估增值			1,187,884	8		1,163,223	8
15X9	減：累計折舊		(	798,108)	(5)	(	779,930)	(5)
1670	未完工程及預付設備款			630	-		-	-
15XX	固定資產淨額			<u>390,406</u>	<u>3</u>		<u>383,293</u>	<u>3</u>
無形資產								
1770	遞延退休金成本	四(十二)		2,380	-		2,777	-
17XX	無形資產合計			<u>2,380</u>	<u>-</u>		<u>2,777</u>	<u>-</u>
其他資產								
1830	遞延費用			6,194	-		15,664	-
1888	其他資產 - 其他			16,446	-		16,682	-
18XX	其他資產合計			<u>22,640</u>	<u>-</u>		<u>32,346</u>	<u>-</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>14,947,219</u>	<u>100</u>	\$	<u>14,340,092</u>	<u>100</u>

(續次頁)

和桐化學股份有限公司
資產負債表
民國101年及100年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及股東權益	附註	101年12月31日			100年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
流動負債							
2100	短期借款	四(八)	\$ 393,467	3	\$ 701,441	5	
2180	公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動	四(九)					
	應付票據		4,857	-	5,957	-	
2140	應付帳款		213,169	1	273,091	2	
2150	應付帳款 - 關係人	五	423,959	3	552,950	4	
2160	應付所得稅	四(十)	41,144	-	47,909	-	
2170	應付費用	五	93,432	1	84,435	1	
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十一)	1,765,002	12	-	-	
2298	其他流動負債 - 其他		18,271	-	56,566	-	
21XX	流動負債合計		<u>2,953,614</u>	<u>20</u>	<u>1,722,703</u>	<u>12</u>	
長期負債							
2420	長期借款	四(十一)	1,384,616	9	2,399,661	17	
24XX	長期負債合計		<u>1,384,616</u>	<u>9</u>	<u>2,399,661</u>	<u>17</u>	
其他負債							
2810	應計退休金負債	四(十二)	27,197	-	20,074	-	
2888	其他負債 - 其他	四(六)	19,424	-	19,848	-	
28XX	其他負債合計		<u>46,621</u>	<u>-</u>	<u>39,922</u>	<u>-</u>	
2XXX	負債總計		<u>4,384,851</u>	<u>29</u>	<u>4,162,286</u>	<u>29</u>	
股東權益							
股本							
3110	普通股股本	四(十三)	8,694,718	58	7,763,141	54	
資本公積							
3220	庫藏股票交易	四(十四)	36,700	-	35,819	-	
3260	長期投資		20,330	-	47,817	1	
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	四(十五)	384,245	3	267,551	2	
3320	特別盈餘公積		15,657	-	15,657	-	
3350	未分配盈餘		1,249,483	9	1,677,849	12	
股東權益其他調整項目							
3420	累積換算調整數		249,532	2	437,964	3	
3430	未認為退休金成本之淨損失		(16,107)	-	(2,381)	-	
3450	金融商品之未實現損益		32,729	-	39,781	-	
3480	庫藏股票	四(六)(十六)	(104,919)	(1)	(105,392)	(1)	
3XXX	股東權益總計		<u>10,562,368</u>	<u>71</u>	<u>10,177,806</u>	<u>71</u>	
重大承諾事項及或有事項							
重大之期後事項							
負債及股東權益總計			<u>\$ 14,947,219</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,340,092</u>	<u>100</u>	

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102年3月29日查核報告。

董事長：楊猷傑



經理人：劉健成



會計主管：劉健成



和桐作業股份有限公司

民國101年及100年12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)

項目	附註	101 年 度		100 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入	五	\$ 13,296,612	100	\$ 13,614,543	100
5110 銷貨成本	四(三)(十八)及五	(12,753,527)	(96)	(12,980,946)	(95)
5910 營業毛利		543,085	4	633,597	5
5920 聯屬公司間未實現利益		(9,609)	-	(31,061)	-
5930 聯屬公司間已實現利益		31,061	-	19,630	-
營業毛利淨額		564,537	4	622,166	5
營業費用	四(十八)及五				
6100 推銷費用		(190,749)	(1)	(175,961)	(1)
6200 管理及總務費用		(75,033)	(1)	(85,533)	(1)
6000 營業費用合計		(265,782)	(2)	(261,494)	(2)
6900 營業淨利		298,755	2	360,672	3
營業外收入及利益					
7110 利息收入		4,002	-	3,133	-
7121 採權益法認列之投資收益	四(六)	334,099	3	948,352	7
7140 處分投資利益	四(六)及五	35,539	-	22,645	-
7250 壞帳轉回利益		6,951	-	-	-
7320 金融負債評價利益	四(九)	41	-	-	-
7480 什項收入	五	88,304	1	35,013	-
7100 營業外收入及利益合計		468,936	4	1,009,143	7
營業外費用及損失					
7510 利息費用		(55,832)	(1)	(62,352)	(1)
7560 兌換損失		(15,274)	-	(6,651)	-
7630 減損損失	四(五)	-	-	(36,494)	-
7640 金融資產評價損失	四(九)	-	-	(1,572)	-
7650 金融負債評價損失	四(九)	-	-	(354)	-
7880 什項支出	五	(8,895)	-	(19,195)	-
7500 營業外費用及損失合計		(80,001)	(1)	(126,618)	(1)
7900 繼續營業單位稅前淨利		687,690	5	1,243,197	9
8110 所得稅費用	四(十)	(67,785)	-	(76,261)	-
9600 本期淨利		\$ 619,905	5	\$ 1,166,936	9
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750 基本每股盈餘	四(十七)	\$ 0.80	\$ 0.72	\$ 1.45	\$ 1.36
9850 稀釋每股盈餘	四(十七)	\$ 0.80	\$ 0.72	\$ 1.45	\$ 1.36
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		\$ 687,690	\$ 619,905	\$ 1,243,197	\$ 1,166,936
每股盈餘		\$ 0.79	\$ 0.71	\$ 1.43	\$ 1.34

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102年3月29日查核報告。

董事長：楊猷傑



經理人：劉健成



會計主管：劉健成





和合投資股份有限公司

股東會議事錄

民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

100 年	資 本 公 積 盈 餘											
	普通 股 本	庫 藏 股 票	交 易 費	長 期 投 資	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 數	未 認 列 之 退 休 金 本 損	融 資 之 未 損	商 標 實 益	庫 藏 股 票	合 計
100 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 7,121,256	\$ 1,024	\$ -	\$ 26,518	\$ 145,412	\$ 15,657	\$ 1,464,817	(\$ 56,004)	(\$ 2,853)	\$ 56,085	(\$ 262,401)	\$ 8,509,511
99 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 派 (註 1):	-	-	-	-	122,139	-	122,139	-	-	-	-	-
法 定 盈 餘 公 積	831,765	-	-	-	(831,765)	-	-	-	-	-	-	-
依 據 股 比 例 認 列 被 投 資 公 司 股 東 權 益 利 目 變 動 數	-	-	-	21,299	-	-	-	493,968	(109)	(16,304)	-	498,854
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	(189,880)	-	-	-	-	-	-	-	581	-	155,677	581
註 銷 庫 藏 股	-	34,203	-	-	-	-	-	-	-	-	1,332	1,924
子 公 司 出 售 本 公 司 股 票 數	-	592	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,166,936
100 年 度 淨 利	-	-	-	47,817	267,551	15,657	1,677,849	437,964	(2,381)	39,781	(105,392)	1,166,936
100 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 7,763,141	\$ 35,819	\$ -	\$ 47,817	\$ 267,551	\$ 15,657	\$ 1,677,849	\$ 437,964	(\$ 2,381)	\$ 39,781	(\$ 105,392)	\$ 10,177,806
101 年												
101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 7,763,141	\$ 35,819	\$ -	\$ 47,817	\$ 267,551	\$ 15,657	\$ 1,677,849	\$ 437,964	(\$ 2,381)	\$ 39,781	(\$ 105,392)	\$ 10,177,806
100 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 派 (註 2):	-	-	-	-	116,694	-	116,694	-	-	-	-	-
法 定 盈 餘 公 積	931,577	-	-	-	(931,577)	-	-	-	-	-	-	-
依 據 股 比 例 認 列 被 投 資 公 司 股 東 權 益 利 目 變 動 數	-	-	-	(27,487)	-	-	-	(188,432)	(6,924)	(7,052)	-	(229,895)
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,802)	-	-	(6,802)
子 公 司 出 售 本 公 司 股 票 數	-	881	-	-	-	-	-	-	-	-	473	1,354
101 年 度 淨 利	-	-	-	-	-	-	619,905	-	-	-	-	619,905
101 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 8,694,718	\$ 36,700	\$ -	\$ 20,330	\$ 384,245	\$ 15,657	\$ 1,249,483	\$ 249,532	(\$ 16,107)	\$ 32,729	(\$ 104,919)	\$ 10,562,368

註 1：經股東會決議之董監酬勞\$13,427 及員工紅利\$13,427 已於損益表中扣除。

註 2：經股東會決議之董監酬勞\$15,612 及員工紅利\$15,612 已於損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資產負債聯合會計師事務所王照明、翁世榮會計師民國 102 年 3 月 29 日查核報告。



董事長：楊傑傑



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101年及100年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	101	年	度	100	年	度
營業活動之現金流量						
本期淨利	\$		619,905	\$		1,166,936
調整項目						
聯屬公司間(已)未實現利益	(		21,452)			11,431
金融資產及負債評價(利益)損失	(		41)			1,926
壞帳轉回利益	(		6,951)			-
壞帳費用			3,084			-
存貨(市價回升利益)跌價及呆滯損失	(		6,187)			4,498
採權益法認列之投資收益	(		334,099)	(		948,352)
採權益法之長期股權投資發放現金股利數			132,709			165,192
處分投資利益	(		35,539)	(		22,645)
減損損失			-			36,494
出售固定資產損失			1			-
折舊費用及其他支出			18,510			16,535
各項攤提及其他支出			11,720			25,265
資產及負債科目之變動						
應收票據			8,548	(		11,158)
應收帳款	(		28,766)	(		420,948)
應收帳款-關係人			347,823	(		288,525)
其他應收款			20,031	(		9,777)
其他應收款-關係人	(		6,564)			11,166
存貨	(		84,168)			222,039
預付款項	(		106,848)	(		19,788)
其他流動資產-其他			5,387			320
遞延所得稅資產	(		739)			5,944
應付票據	(		1,100)			3,626
應付帳款	(		59,922)			114,091
應付帳款-關係人	(		128,991)			391,366
應付所得稅	(		6,765)	(		17,197)
應付費用			8,997	(		24,044)
其他流動負債-其他	(		16,843)			20,420
應計退休金負債			718			1,822
營業活動之淨現金流入			332,458			436,637

(續次頁)


 和桐化學股份有限公司
 現金流量表
 民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101	年	度	100	年	度
投資活動之現金流量						
受限制資產(增加)減少	(\$	63,888	)	\$	25,000	
以成本衡量之金融資產-非流動增加		-	(	4,445)	
取得長期股權投資-子公司		-	(	100)	
被投資公司減資退回股款		-		11,608		
處分長期股權投資價款		8,486		125,365		
子公司買回庫藏股票款		-		272,634		
購置固定資產	(	25,484	)	(	27,857)
遞延費用增加	(	2,250	)	(	8,250)
存出保證金增加		-	(	554)	
投資活動之淨現金(流出)流入	(	83,136	)	393,401		
融資活動之現金流量						
短期借款淨(減少)增加	(	307,974	)	351,441		
長期借款本期舉借數		1,310,000		1,480,000		
長期借款本期償還數	(	560,043	)	(	2,670,026)
存入保證金減少	(	414)	-		
融資活動之淨現金流入(流出)	441,569	(	838,585)		
本期現金及約當現金增加(減少)		690,891	(	8,547)	
期初現金及約當現金餘額		1,337,158		1,345,705		
期末現金及約當現金餘額	\$	2,028,049	\$	1,337,158		
現金流量資訊之補充揭露						
本期支付利息	\$	55,546	\$	62,679		
本期支付所得稅	\$	75,289	\$	87,515		
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	\$	83,261	\$	125,365		
減：期末應收款	(	74,775)	-		
本期收現數	\$	8,486	\$	125,365		

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 102 年 3 月 29 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 101 年及 100 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 101 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」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) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(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) 應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(六) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉除在製品按加權平均法計算外，餘係以先進先出法計算，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。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。

(七) 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。

(八) 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，按平均法計提折舊。各項資產耐用年限，除了房屋及建築為5年～55年，其餘固定資產為2年～20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。

(九) 遞延費用

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。

(十) 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。

(十一) 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。

(十二) 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。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。

(十三) 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。

(十四) 員工紅利及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基祕字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞

會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，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。

(十五) 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。

(十六) 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。

(十七) 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。

(十八) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十

四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度淨利及每股盈餘無重大影響。

(二) 營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及銀行存款

	<u>101 年 12 月 31 日</u>	<u>100 年 12 月 31 日</u>
庫 存 現 金	\$ 240	\$ 220
支 票 存 款	28,072	234,750
活 期 存 款	1,684,137	755,564
定 期 存 款	315,600	346,624
	<u>\$ 2,028,049</u>	<u>\$ 1,337,158</u>

(二) 應收票據及帳款

	<u>101 年 12 月 31 日</u>	<u>100 年 12 月 31 日</u>
應 收 票 據	\$ 16,620	\$ 25,168
應 收 帳 款	644,895	616,129
	661,515	641,297
減：備抵壞帳	(3,084)	(1,696)
	<u>\$ 658,431</u>	<u>\$ 639,601</u>

(三) 存貨

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
原 料	\$ 93,892	\$ 173,594
物 料	25,690	27,234
在 製 品	3,214	3,298
製 成 品	154,621	59,596
商品存貨	89,774	24,692
在途存貨	1,434	1,499
副 產 品	34,213	18,445
	<u>402,838</u>	<u>308,358</u>
減：備抵存貨跌價損失	(203)	(6,390)
	<u>\$ 402,635</u>	<u>\$ 301,968</u>

當期認列之存貨相關費損：

	101 年 度	100 年 度
已出售存貨成本	\$ 12,761,379	\$ 12,976,941
跌價損失	-	4,498
回升利益	(6,187)	-
存貨盤盈	(1,665)	(493)
	<u>\$ 12,753,527</u>	<u>\$ 12,980,946</u>

因民國 100 年底提列備抵跌價之存貨已於民國 101 年度出售，致存貨產生回升利益。

(四) 預付款項

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
預 付 貨 款	\$ 129,208	\$ 32,844
預 付 費 用	3,592	3,420
	<u>\$ 132,800</u>	<u>\$ 36,264</u>

(五) 以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
非上市櫃公司股票	\$ 187,855	\$ 187,855
減：累計減損	(80,881)	(80,881)
	<u>\$ 106,974</u>	<u>\$ 106,974</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. 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，故於

民國 100 年度提列減損損失 \$36,494，截至民國 101 年 12 月 31 日止，提列累計減損計 \$ 80,881。

(六)採權益法之長期股權投資

1. 長期投資明細如下：

被 投 資 公 司	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
表列資產科目：				
長期股權投資明細：				
Paotze Investment Ltd. (Paotze)	\$ 4,934,900	100.00	\$ 4,818,034	100.00
盛台石油(股)公司(盛台石油)	1,759,130	100.00	1,936,084	100.00
中華全球石油(股)公司(中華全球)	721,394	99.00	671,911	100.00
和益化學工業(股)公司(和益化學)	544,128	7.45	539,970	7.45
和信成(股)公司(和信成)	690,471	100.00	687,655	100.00
和茂創業投資(股)公司(和茂創投)	233,748	100.00	232,832	100.00
Zortech Corporation(Zortech)	228,369	100.00	233,438	100.00
Inadvance Holdings Ltd. (Inadvance)	202,102	100.00	155,783	100.00
和桐水泥(股)公司(和桐水泥)	163,096	56.77	-	-
華中興業(股)公司(華中興業)	91,123	56.76	250,639	56.76
Signpost Enterprises Ltd. (Signpost)	338,002	100.00	442,072	100.00
華桐投資(股)公司(華桐投資)	388,469	100.00	409,055	100.00
和桐興業(股)公司(和桐興業)	263,442	78.00	247,905	90.00
Top Device Investments Ltd. (Top Device)	129,693	100.00	133,689	100.00
Sharpinvest International Ltd. (Sharpinvest)	21,255	100.00	25,611	100.00
減：庫藏股	(104,919)		(105,392)	
合 計	<u>\$ 10,604,403</u>		<u>\$ 10,679,286</u>	

表列其他負債-其他：

和桐水泥(股)公司(和桐水泥)	\$ -	-	\$ 10	100.00
-----------------	------	---	-------	--------

2. 截至民國 101 年及 100 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	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
Paoitze	\$ 86,382	\$ 86,382
和桐水泥	18,537	-
華中興業	-	19,010
	<u>\$ 104,919</u>	<u>\$ 105,392</u>

3. 民國101年度及100年度採權益法認列之投資(損)益金額如下：

被 投 資 公 司	101 年 度	100 年 度
Paoitze	\$ 254,148	\$ 552,659
盛台石油	(51,466)	84,167
中華全球	56,675	178,183
和益化學	30,405	68,230
和信成	2,816	(51)
和茂創投	845	(54,712)
Zortech	8,172	(3,961)
Inadvance	(3,346)	(8,712)
和桐水泥	1,550	(110)
華中興業	1,449	1,285
Signpost	(23,704)	23,673
華桐投資	14,313	37,630
和桐興業	56,067	53,860
Top Device	(10,458)	(144)
泰鑫創投	-	(2,112)
Hsin Tay (HK)	-	409
Sharpinvest	(3,367)	18,058
	<u>\$ 334,099</u>	<u>\$ 948,352</u>

4. 上開採權益法評價認列之投資損益，其中民國 101 年度及 100 年度對盛台石油、中華全球、和益化學、和信成、和茂創投、Zortech、華中興業、和桐水泥及 Sharpinvest 等轉投資公司，及民國 100 年度對 Hsin Tay(HK) 及泰鑫創投，其所認列之投資收益分別計\$62,948 及\$319,275，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。
5. 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，除孫公司-立纖材料科技(股)公司(持有比例 73%)因已進入清算程序未併入合併財務報表編製個體外，餘均已列入合併報表編製個體。
6. 華中興業為因應集團內部組織調整，於民國 100 年 9 月 9 日經董事會決議依企業併購法進行分割，以民國 101 年 1 月 1 日為分割基準日，華中興業將其部份資產(流動資產、備供出售金融資產及固定資產)及部份負債(借款)分割讓與和桐水泥。和桐水泥以取得受讓資產及負債之對價發行普通股 26,666,667 股予華中興業之全體股東，致本公司對和桐水泥之持股比例由 100%下降至 56.77%。
7. 中華全球為因應產業發展趨勢及強化企業經營體質，於民國 100 年 7 月 5 日經董事會決議依企業併購法進行分割並設立新公司-盛台石油，以民國

- 100年7月31日為分割基準日，中華全球將其所屬採權益法認列之長期股權投資及相關資產讓與盛台石油。盛台石油以取得受讓資產之對價發行普通股80,000仟股予本公司，本公司持股比例為100%。
8. 本公司於民國101年11月出售中華全球股權予關係人(請詳附註五說明)計448仟股，總價款計\$8,512，致股權比例由100%下降至99%。
9. 本公司於民國100年4月及5月出售和桐興業股權予關係人(請詳附註五說明)及非關係人計20,000仟股，總價款計\$27,060，致股權比例由100%下降至90%，另本公司於民國101年12月出售和桐興業股權予非關係人計3,000仟股，總價款計\$75,000，處分利益計\$34,245，致股權比例由90%下降至78%。
10. 泰鑫創投於民國100年6月24日經股東會決議進行現金減資並辦理解散，業於民國101年7月完成清算程序。
11. Hsin Tay(HK)於民國100年4月經董事會決議將本公司持有之股權計美金8,338仟元全數買回，致本公司已無直接持有該公司股權。
12. 本公司為拓展大陸市場，於民國100年3月經董事會決議新設和桐水泥，投資金額計\$100，於民國100年4月完成設立登記，本公司持股比例為100%。
13. 和桐水泥因持續虧損，以致於股東權益為負值，由於本公司意圖繼續支持和桐水泥，故繼續認列對其之投資損失，致民國100年12月31日對該被投資公司之帳面價值產生貸方餘額為\$10，表列「其他負債-其他」項下。

(七) 固定資產

資 產 名 稱	101 年 12 月 31 日		
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 229,092	\$ -	\$ 229,092
房 屋 及 建 築	202,365	(104,630)	97,735
機 器 設 備	646,673	(594,467)	52,206
倉 儲 設 備	69,100	(65,717)	3,383
其 他 設 備	40,654	(33,294)	7,360
預 付 設 備 款	630	-	630
	<u>\$ 1,188,514</u>	<u>(\$ 798,108)</u>	<u>\$ 390,406</u>

資產名稱	100 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 229,092	\$ -	\$ 229,092
房屋及建築	196,536	(98,459)	98,077
機器設備	631,836	(584,290)	47,546
倉儲設備	68,895	(64,856)	4,039
其他設備	36,864	(32,325)	4,539
	<u>\$ 1,163,223</u>	<u>(\$ 779,930)</u>	<u>\$ 383,293</u>

(八) 短期借款

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
信用借款	<u>\$ 393,467</u>	<u>\$ 701,441</u>
利率區間	1.07%~1.78%	1.45%~2.49%

截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司為短期借款所開立之保證票據計 \$ 5,226,960。

(九) 公平價值變動列入損益之金融負債

項 目	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
交易目的金融負債：		
衍生性金融商品		
-遠期外匯合約	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 354</u>

1. 本公司於民國 101 年度及 100 年度分別認列淨利益 \$41 及淨損失 \$ 1,926。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

金融商品	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	合約金額 (名目本金)	契約期間	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯	<u>美金3,433仟元</u>	101/12/17~102/2/8	<u>美金11,279仟元</u>	100/12/19~101/2/29

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。

(十) 所得稅

	101	年	度	100	年	度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$		116,907	\$		211,343
永久性差異之所得稅影響數	(		63,473)	(		158,540)
暫時性差異之所得稅影響數			746	(		6,271)
以前年度所得稅低估數			2,477			311
未分配盈餘加徵10%所得稅			11,867			23,474
遞延所得稅淨變動數	(		739)			5,944
所得稅費用			67,785			76,261
遞延所得稅淨變動數			739	(		5,944)
以前年度所得稅低估數	(		2,477)	(		311)
暫繳及扣繳稅款	(		24,903)	(		22,097)
應付所得稅	\$		<u>41,144</u>	\$		<u>47,909</u>

1. 依所得稅法規定計算之民國 100 年度及 99 年度未分配盈餘，依法應加徵 10%之營利事業所得稅分別為\$11,867 及\$23,474。

2. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產(負債)餘額如下：

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
遞延所得稅資產總額	\$ <u>1,722</u>	\$ <u>6,426</u>
遞延所得稅負債總額	(\$ <u>232</u>)	(\$ <u>5,675</u>)

3. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日產生之遞延所得稅資產(負債)明細如下：

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
流動項目：	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
未實現銷貨毛利	\$ 9,609	\$ 1,634	\$ 31,061	\$ 5,280
未實現兌換利益	(1,362)	(232)	(33,389)	(5,675)
金融資產及負債評價損失	313	53	354	60
存貨備抵跌價損失	203	<u>35</u>	6,390	<u>1,086</u>
小計		<u>1,490</u>		<u>751</u>
遞延所得稅資產-淨額		\$ <u>1,490</u>		\$ <u>751</u>

4. 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 99 年度。

(十一) 長期借款

	101年12月31日	100年12月31日
信用借款	\$ 2,750,000	\$ 2,000,000
長期應付商業本票	400,000	400,000
減：未攤銷折價	(382)	(339)
減：一年內到期部份	(1,765,002)	-
	<u>\$ 1,384,616</u>	<u>\$ 2,399,661</u>
利率區間	1.92%~2.11%	1.77%~2.11%

- 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司為長期借款所開立之保證票據計 \$4,150,000。
- 本公司於民國 100 年 1 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 101 年 12 月 31 日止，已動用之借款金額計 \$2,750,000。前述借款已於民國 102 年 1 月提前清償完畢。本公司主要承諾事項如下：
 - 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。
 - 本授信合約存續期間須維持以下之財務比率：
 - 流動比率：不得低於 100%。
 - 負債比率：不得高於 200%。
 - 利息保障倍數：不得低於(含)2 倍。
 - 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。
- 本公司於民國 102 年 1 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提前償還上述 2. 之借款，合約期間為五年，授信總額度計 \$4,000,000。本公司主要承諾事項如下：
 - 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。
 - 本授信合約存續期間須維持以下之財務比率：
 - 流動比率：不得低於 100%。
 - 負債比率：不得高於 100%。
 - 利息保障倍數：不得低於(含)2 倍。
 - 股東權益：不得低於 \$8,000,000。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101年及100年12月31日止，該專戶餘額分別為\$49,353及\$49,808。
2. 本公司以民國101年及100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：

	101年12月31日	100年12月31日
折現率	1.75%	2.00%
薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產之投資報酬率	1.75%	2.00%

3. 民國101年及100年12月31日之退休金提撥狀況如下：

	101年12月31日	100年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 41,129)	(\$ 37,778)
非既得給付義務	(35,421)	(32,103)
累積給付義務	(76,550)	(69,881)
未來薪資增加影響數	(13,562)	(11,868)
預計給付義務	(90,112)	(81,749)
退休基金資產公平價值	49,353	49,807
提撥狀況	(40,759)	(31,942)
未認列過渡性淨給付義務	2,380	2,777
未認列退休金損益	22,000	13,503
期末應計退休金負債	(16,379)	(15,662)
補列之最低退休金負債	(10,818)	(4,412)
應計退休金負債	(\$ 27,197)	(\$ 20,074)

4. 民國101年度及100年度淨退休金成本之明細如下：

	<u>101</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>100</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
服務成本	\$		1,235	\$		1,407
利息成本			1,635			1,656
基金資產之預期報酬		(	996)	(		964)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷			397			397
未認列退休金損失			280			466
淨退休金成本	\$		<u>2,551</u>	\$		<u>2,962</u>

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 101 年度及 100 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$3,329 及 \$3,350。

(十三)股本

1. 本公司於民國 101 年 6 月經股東會決議，以未分配盈餘 \$931,577 辦理轉增資發行新股，經報奉主管機關核准，增資基準日為民國 101 年 9 月 23 日，並於民國 101 年 10 月 12 日辦妥變更登記。
2. 本公司於民國 100 年 6 月經股東會決議，以未分配盈餘 \$831,765 辦理轉增資發行新股，經報奉主管機關核准，增資基準日為民國 100 年 9 月 19 日，並於民國 100 年 10 月 25 日辦妥變更登記。
3. 本公司於民國 100 年 8 月 25 日經董事會決議，註銷庫藏股票計 18,988 仟股，減資股本為 \$ 189,880，減資基準日為民國 100 年 10 月 29 日，並於民國 100 年 11 月 16 日辦妥變更登記。
4. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$10,000,000，實收資本額為 \$8,694,718，每股面額 10 元，分為 869,471,827 股，均發行普通股。

(十四)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。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/重大之期後事項

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，如當年度有擴充建廠或未來投資計劃需資金時，得全部以股票股利分派之。
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按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25% 部分為限。
4. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 \$87,942，本公司於民國 101 年度分配盈餘時，可扣抵稅額比例為 8.80%，預計民國 102 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 101 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 102 年度預計稅額扣抵比率為 10.33%，本公司未分配盈餘 \$1,249,483，係兩稅合一實施後所產生。
5. (1) 本公司民國 101 年 6 月 19 日及 100 年 6 月 10 日，經股東會決議通過民國 100 年度及 99 年度盈餘分派案如下：

	100年度		99年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 116,694		\$ 122,139	
股票股利	931,577	\$ 1.20	831,765	\$ 1.20
	<u>\$ 1,048,271</u>		<u>\$ 953,904</u>	

- (2) 本公司於民國 102 年 3 月 28 日經董事會提議民國 101 年度盈餘分派案，分派案如下：

	101年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 61,991	
現金股利	173,895	\$ 0.20
股票股利	434,735	0.50
	<u>\$ 670,621</u>	

前述民國 101 年度盈餘分派議案，截至民國 102 年 3 月 29 日止，尚未經股東會決議。

6. 本公司民國 101 年度及 100 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別皆 \$13,097 及 \$9,287，係以截至民國 101 年度及 100 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。
7. 本公司經股東會決議之民國 99 年度盈餘配發員工紅利 \$13,427 及董監酬勞 \$13,427 與民國 99 年度財務報表估列之差異為 \$11,628，主要係實際數與估計發放數之差異，業已調整民國 100 年度之損益。
8. 本公司經股東會決議之民國 100 年度盈餘配發員工紅利 \$15,612 及董監酬勞 \$15,612 與民國 100 年度財務報表估列之差異為 \$12,650，主要係實際數與估計發放數之差異，業已調整民國 101 年度之損益。

(十六) 庫藏股票

1. 民國 100 年度本公司庫藏股票變動情形如下：

買 回 原 因	100 年 度			
	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)	-

依據證券交易法規定，因供轉讓股份予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。本公司於民國 100 年 8 月 25 日經董事會決議註銷普通股計 18,988 仟股，基準日為民國 100 年 10 月 29 日，並於民國 100 年 11 月辦理變更登記。

2. 自民國 91 年度起，子公司持有本公司股票部分，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定，視同本公司之庫藏股票，民國 101 年度及 100 年度子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：

子公司之名稱	單位：仟股/元							
	101 年 度		100 年 度		101 年 度		100 年 度	
	期 初	餘 額	本期增加	本期減少	期 末	餘 額	期 初	餘 額
	股數	每股 帳面價值	股數 (註2)	每股 售價	股數	每股 售價	股數	每股 市價
和桐水泥(股) 公司(註1)	3,012	\$5.36	362	\$-	(105)	\$ 14.14	3,269	\$ 13.80
Paoitze Investment Ltd.	8,427	10.25	1,011	-	-	-	9,438	13.80

單位：仟股/元

子公司之名稱	100		年		度		期 末 餘 額	
	期 初 餘 額	本期增加	本期減少	期 末 餘 額	期 末 餘 額	期 末 餘 額		
	每股 帳面價值	股數 (註2)	每股 售價	每股 售價	每股 售價	每股 市價		
中華興業(股) 公司(註1)	2,689	\$6.00	323	\$-	-	\$-	3,012	\$14.90
Paoitze Investment Ltd.	7,640	11.48	917	-	(130)	15.17	8,427	14.90

註 1：中華興業(股)公司於民國 101 年 1 月 1 日進行資產負債分割，由和桐水泥(股)公司受讓本公司之股份。

註 2：本期新增股數係子公司取得本公司所發放之股票股利。

(十七) 普通股每股盈餘

101 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	\$ 687,690	\$ 619,905	856,673	<u>\$0.80</u>	<u>\$0.72</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	1,191		
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>\$ 687,690</u>	<u>\$ 619,905</u>	<u>857,864</u>	<u>\$0.80</u>	<u>\$0.72</u>
100 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	\$1,243,197	\$1,166,936	856,516	<u>\$1.45</u>	<u>\$1.36</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	782		
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>\$1,243,197</u>	<u>\$1,166,936</u>	<u>857,298</u>	<u>\$1.45</u>	<u>\$1.36</u>

上述追溯調整流通在外股數，業已依民國 101 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。

(十八) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

民國101年度及100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	101 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	\$ 42,407	\$ 49,738	\$ 92,145
勞健保費用	3,861	2,585	6,446
退休金費用	2,945	2,575	5,520
其他用人費用	4,050	5,247	9,297
折舊費用	15,012	3,262	18,274
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	10,070	1,650	11,720

功能別 性質別	100 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	\$ 44,933	\$ 59,353	\$ 104,286
勞健保費用	3,869	2,696	6,565
退休金費用	3,433	2,694	6,127
其他用人費用	4,023	5,367	9,390
折舊費用	11,906	4,393	16,299
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	17,890	1,531	19,421

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)	"
Signpost Enterprises Ltd. (Signpost)	"
Top Device Investments Ltd. (Top Device)	"
Zortech Corporation (Zortech)	"
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)	"
盛台石油(股)公司(盛台石油)	"
和桐水泥(股)公司(和桐水泥)	"
南京冠鑫光電有限公司(南京冠鑫)	Paotze之子公司
Hsin Tay Ltd. (Hsin Tay)	盛台石油之子公司(註)
Signpost (HK) Ltd. (Signpost(HK))	Signpost 之子公司
香港泰桐控股有限公司(香港泰桐)	Signpost(HK)之子公司
和益化學工業(股)公司(和益化學)	採權益法評價之被投資公司
源河生技應用(股)公司(源河生技)	該公司董事長為本公司之監察人
賽亞基因科技(股)公司(賽亞基因)	該公司董事為本公司董事之一
慕德生物科技(股)公司(慕德)	實質關係人
亞桐投資有限公司(亞桐投資)	"
和桐通運(股)公司(和桐通運)	"
台灣優力通運(股)公司(台灣優力通運)	"
Profit Circle Ltd. (Profit Circle)	"
謝勝峯	"
楊猷傑	本公司董事長
陳威宇	本公司董事
劉健成	本公司總經理
許榮輝	本公司副總經理
王秀銘	本公司經理人
陳奕雄	源河生技董事
陳冠志	慕德監察人
王銀龍	中華全球董事

註：中華全球於民國 100 年 7 月 31 日進行分割，由盛台石油受讓 Hsin Tay 之股權。

(二)與關係人間之重要交易事項

1. 銷貨收入

	<u>101</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>100</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>佔該科目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>佔該科目</u>
			<u>百分比(%)</u>			<u>百分比(%)</u>
Sharinvest	\$	2,652,711	20	\$	4,101,714	30
Profit Circle		294,401	2		-	-
和桐興業		233,514	2		231,046	2
Signpost		78,351	1		355,212	3
Paotze		76,561	1		115,173	1
和益化學		75,640	1		-	-
Zortech		21,455	-		-	-
	<u>\$</u>	<u>3,432,633</u>	<u>27</u>	<u>\$</u>	<u>4,803,145</u>	<u>36</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

	<u>101</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>100</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>佔該科目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>佔該科目</u>
			<u>百分比(%)</u>			<u>百分比(%)</u>
Sharinvest	\$	1,659,530	13	\$	631,821	5
Zortech		239,343	2		-	-
Signpost		70,447	1		929	-
Paotze		44,345	-		1,197,618	9
	<u>\$</u>	<u>2,013,665</u>	<u>16</u>	<u>\$</u>	<u>1,830,368</u>	<u>14</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3個月內付款。

3. 應收帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
Sharpinvest	\$ 373,354	35	\$ 633,243	46
和桐興業	32,788	3	43,700	3
和益化學	12,144	1	-	-
Profit Circle	4,918	-	-	-
Signpost	-	-	94,084	7
	423,204	39	771,027	56
減：備抵壞帳	-	-	(5,255)	-
	<u>\$ 423,204</u>	<u>39</u>	<u>\$ 765,772</u>	<u>56</u>

4. 應付帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
Sharpinvest	\$ 356,157	56	\$ 396,248	48
Zortech	67,802	11	-	-
Paotze	-	-	156,702	19
	<u>\$ 423,959</u>	<u>67</u>	<u>\$ 552,950</u>	<u>67</u>

5. 其他應收款

	性 質	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
Zortech	應收佣金	\$ 7,709	\$ -
Paotze	應收佣金及代墊款	6,677	11,233
Signpost	代墊款等	6,478	6,663
Sharpinvest	應收佣金	3,017	-
其他		1,692	1,017
減：備抵壞帳		(419)	(419)
		<u>\$ 25,154</u>	<u>\$ 18,494</u>

6. 應付費用

	性 質	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
台灣優力通運	運費	\$ 2,016	\$ -
和桐通運	"	-	1,653
		<u>\$ 2,016</u>	<u>\$ 1,653</u>

7. 營業費用

	性 質	101 年 度	100 年 度
台灣優力通運	運費	\$ 7,068	\$ -
和桐通運	"	6,477	14,607
		<u>\$ 13,545</u>	<u>\$ 14,607</u>

8. 什項收入

	性 質	101 年 度	100 年 度
Sharpinvest	佣金收入	\$ 23,892	\$ 1,254
Paotze	"	16,245	24,035
Zortech	"	7,709	-
其他		1,294	2,374
		<u>\$ 49,140</u>	<u>\$ 27,663</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：

對 象	101 年 度			
	有價證券名稱	出售股數(仟股)	出售價格	處分利益
亞桐投資	中華全球石油(股)公司	448	\$ 8,512	\$ 1,294
對 象	100 年 度			
	有價證券名稱	出售股數(仟股)	出售價格	處分利益
源河生技	和桐興業(股)公司	150	\$ 2,550	\$ 526
楊猷傑等9人	"	1,365	23,205	4,682
			<u>\$ 25,755</u>	<u>\$ 5,208</u>

(2) 本公司於民國 101 年 12 月 27 日出售機器設備予和桐興業，出售價款為 \$101(含稅)，處分損失 \$1(帳列「什項支出」)，截至民國 101 年 12 月 31 日止，上述款項尚未收取(帳列「其他應收款-關係人」)。

10. 背書保證情形

本公司為關係人提供背書保證明細如下：

	101年12月31日	100年12月31日
Hsin Tay	\$ 1,200,000	\$ 1,200,000
Sharinvest	990,000	600,000
Paotze	752,500	662,500
Signpost	400,000	400,000
Zortech	330,000	-
Signpost(HK)	300,000	-
南京冠鑫	60,000	-
	<u>\$ 4,032,500</u>	<u>\$ 2,862,500</u>

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	101年	100年
薪資及獎金	\$ 10,070	\$ 9,125
業務執行費用	713	705
董監酬勞及員工紅利	26,194	18,574
合計	<u>\$ 36,977</u>	<u>\$ 28,404</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101年及100年12月31日止，本公司提供擔保之資產明細如下：

資產名稱	101年12月31日	100年12月31日	擔保之性質
其他金融資產-非流動 (定期存款)	<u>\$ 63,888</u>	<u>\$ -</u>	子公司背書保證

七、重大承諾事項及或有事項

除附註四(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101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\$51,873(折合美金1,786仟元)。
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101年11月1日至民國104年10月31日，屆滿如雙

方無異議則逐年自動延展。截至民國 101 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 \$ 542,315。

3. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司為應付短期票券所開立之保證票據計 \$300,000。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

除附註四(十一)及四(十五)所述者外，並無其他重大期後事項。

十、其他

(一)民國 100 年度財務報表之部份科目業予重分類，俾便與民國 101 年度財務報表比較。

(二)金融商品之公平價值

	101 年 12 月 31 日			
	<u>帳 面 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>		
		<u>公 開 報 價</u>	<u>評 價 方 法</u>	
	<u>決 定 之 金 額</u>	<u>估 計 之 價 值</u>		
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	\$3,276,433	\$ -		\$3,276,433
以成本衡量之金融資產	106,974	-		-
負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	1,128,884	-		1,128,884
長期借款(含一年內到期之長期負債)	3,149,618	-		3,149,618
衍生性金融商品				
負債				
遠期外匯合約	313	-		313

	100 年 12 月 31 日		
	帳 面 價 值	公 平 價 值	
		公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 估 計 之 價 值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$2,783,988	\$ -	\$2,783,988
以成本衡量之金融資產	106,974	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	1,600,961	-	1,600,961
長期借款	2,399,661	-	2,399,661
衍生性金融商品			
負債			
遠期外匯合約	354	-	354

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

	保 證 金 額	
	101年12月31日	100年12月31日
被投資公司借款擔保	\$ 4,032,500	\$ 2,862,500

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101年及100年12月31日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為\$3,543,085及\$3,101,002。

(四) 本公司民國101年度及100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\$4,002及\$3,133；非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\$55,832及\$62,352；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借餘金額分別為\$7,052及\$16,304。

(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。

(六) 重大財務風險資訊

1. 權益類金融商品投資

(1) 市場風險

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

(2) 信用風險

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

(3) 流動性風險

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

(4) 利率變動之現金流量風險

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

2. 應收款項

(1) 市場風險

本公司之應收款項均為一年內到期，應無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好，應無重大之信用風險。

(3) 流動性風險

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

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項均為一年內到期，應無重大之利率變動之現金流量風險。

3. 借款

(1) 市場風險

本公司借入之款項，均為浮動利率之借款，故預期不致發生重大之市場發險。

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，故預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

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

4. 應付款項

(1) 市場風險

本公司之應付款項均為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司之應付款項，無重大之信用風險。

(3) 流動性風險

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

(4) 利率變動之現金流量風險

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

5. 遠期外匯

本公司於民國 101 年度與台新國際商業銀行及安泰商業銀行及民國 100 年度與上海商業儲蓄銀行簽訂遠期外匯買賣合約，此合約為規避外銷因匯率變動所產生之風險，截至民國 101 年及 100 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：

項 目	101 年 12 月 31 日			
	名日本金	交易日	到期日	約定匯率
預售遠期外匯合約	美金3,433仟元	101/12/17 ~101/12/21	102/1/18 ~102/2/8	29.035~29.044

項 目	100 年 12 月 31 日			
	名日本金	交易日	到期日	約定匯率
預售遠期外匯合約	美金11,279仟元	100/12/19 ~100/12/29	101/2/17 ~101/2/29	30.21~30.337

(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 34 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 102 年 1 月 18 日至 102 年 2 月 8 日產生美金 3,433 仟元之現金流出及\$99,694 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。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，民國 101 年度之重大交易相關事項如下：

1. 資金貸與他人情形：

編號 (註1)	貸出資金之對象	與往來科目	最高餘額 (註2)	最高餘額 (註3)	區間 (註4)	資金貸與性質 業務通融 有短期融	呆帳金額	備抵 稱價值 與限額 (註5)	對象 資金 總額 (註5)	與 貸 額 (註5)		
1	Paotze Investment Ltd. 南京冠鑫光電有限公司	其他應收款	\$103,700	\$ 99,740	2%	2	\$-	營業週轉	\$ -	\$ 1,903,855	\$ 1,903,855	-
2	華中興業(股)公司 和銘興業(股)公司	其他應收款	2,051	-	-	1	-	營業週轉	-	37,744	113,233	-
2	華中興業(股)公司 和桐水泥(股)公司	其他應收款	100,457	-	-	2	-	營業週轉	-	37,744	113,233	註7
3	Hsin Tay Ltd. BELLFIELD INVESTMENTS LIMITED	其他應收款	214,953	206,184	1.845%	2	-	營業週轉	148,104	596,326	596,326	-
4	Signpost Enterprises Ltd. Signpost (HK) Limited	其他應收款	175,093	29,517	3%	2	-	營業週轉	-	135,201	135,201	-
5	天津港保稅區興桐 石油化工有限公司	其他應收款	42,431	-	8%	2	-	營業週轉	-	127,517	127,517	-
6	北京桐盛台貿易有 限責任公司	其他應收款	61,113	-	-	2	-	營業週轉	-	19,265	19,265	-

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：係董事會通過之額度，實際撥貸金額與其一致。

註4：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5：本公司及子公司對單一貸與對象限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 10% 為限；對他人資金貸與之最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 30% 為限。

子公司 - Paotze Investment Ltd. 及其子公司對單一貸與對象限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限，資金貸與之最高限額，以不超過

各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限。

子公司 - Signpost Enterprises Ltd. 及其子公司對單一貸與對象限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限，資金貸與之最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限。

子公司 - 盛台石油(股)公司及子公司對單一貸與對象限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限，資金貸與之最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限。

註 6：依據三方協議約定，中華石油(股)公司之債務改由其母公司 BELLFIELD INVESTMENTS LIMITED 償還，並以台灣優力股票作為借款擔保，惟因可回收金額低於帳面價值，故於民國 101 年度提列減損損失計 \$148,104。

註 7：和桐水泥(股)公司之償還融資款係分割受讓基準日以後，因相關銀行借款戶名亦尚未能變更，故暫由華中興業(股)公司代為償還屬和桐水泥(股)公司承受之銀行借款。和桐水泥(股)公司已於 101 年 9 月底完成銀行相關作業後，將款項匯回華中興業(股)公司。

註 8：截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司及子公司提供關係人資金貸與金額度而實際動用金額計 \$335,441。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者	背書保證被保證者	對保證對象	單一企業背書	本期末	最高	期	保書保證	額	背書保證金額	佔最近期財務報表淨值之比率(%)	保書保證金額	備註
(註1)公司	名稱	名稱	關係(註2)	保證限額(註3)	背書保證餘額	保書保證餘額	保書保證餘額	額	背書保證金額	佔最近期財務報表淨值之比率(%)	保書保證金額	備註	
0	和桐化學(股)公司	Hsin Tay Ltd.	3	\$ 2,112,474	\$ 1,200,000	\$ 1,200,000	\$ -	\$ 11.36	\$ 5,281,184	-	\$ 5,281,184	-	
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	2	2,112,474	990,000	990,000	-	9.37	5,281,184	-	5,281,184	-	
0	和桐化學(股)公司	Paoitze Investment Ltd.	2	2,112,474	752,500	752,500	-	7.12	5,281,184	-	5,281,184	-	
0	和桐化學(股)公司	Signpost Enterprises Ltd.	2	2,112,474	400,000	400,000	-	3.79	5,281,184	-	5,281,184	-	
0	和桐化學(股)公司	Signpost (HK) Limited	3	2,112,474	300,000	300,000	-	2.84	5,281,184	-	5,281,184	-	
0	和桐化學(股)公司	Zortech Corporation	2	2,112,474	330,000	330,000	-	3.12	5,281,184	-	5,281,184	-	
0	和桐化學(股)公司	南京冠鑫光電有限公司	3	2,112,474	60,000	60,000	63,888	0.57	5,281,184	-	5,281,184	-	
1	Paoitze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	3	2,379,819	30,280	30,280	-	0.64	2,379,819	-	2,379,819	-	
2	金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	2	1,185,369	93,813	93,813	-	-	1,185,369	-	1,185,369	-	
2	金桐石油化工有限公司	四川金桐精細化學有限公司	2	1,185,369	96,218	96,218	-	4.06	1,185,369	-	1,185,369	-	
2	金桐石油化工有限公司	安徽金桐精細化學有限公司	2	1,185,369	266,427	266,427	-	11.24	1,185,369	-	1,185,369	-	
3	江蘇金桐化學工業有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	2	1,257,334	978,810	978,810	-	38.92	1,257,334	-	1,257,334	-	
4	四川金桐石油化工有限公司	四川金桐精細化學有限公司	1	85,304	19,087	19,087	19,087	11.19	85,304	-	85,304	-	
5	上海盛台有限公司	上海盛台投資(香港)有限公司	2	378,397	335,070	335,070	-	44.27	378,397	-	378,397	-	
5	上海盛台有限公司	上海盛台控股(香港)有限公司	3	378,397	89,970	89,970	-	11.89	378,397	-	378,397	-	
6	華中興業(股)公司	和桐水泥(股)公司	1	75,489	360,000	360,000	-	-	188,722	註4	188,722	註4	
7	和桐水泥(股)公司	華中興業(股)公司	1	168,319	150,000	150,000	-	44.56	168,319	-	168,319	-	

註1：編號欄之填寫方法如下：

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

註3：本公司及子公司對單一企業背書保證金額，以不超過各該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，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 50% 為限。

子公司 - Paoitze Investment Ltd. 及其子公司對單一企業背書保證限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 50% 為限，對外背書最高保證限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 50% 為限。

子公司 - 和桐水泥(股)公司對單一企業背書保證限額，以不超過該公司當期財務報表股東權益 50% 為限，對外背書保證最高限額，以不超過該公司當期財務報表股東權益 50% 為限。

子公司-盛台石油(股)公司及其子公司對單一企業背書保證限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益50%為限，對外背書保證最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益50%為限。

註4：華中興業(股)公司背書保證金額超過限額，本公司已於民國101年9月25日向金管會申請改善超限情形，並於民國101年10月22日取得金管證審字第1010045637號函文之核准，本公司業於規定期限內改善。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	科目	股數	帳面金額	持股比例	市價或備註
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	20,000,000	\$ 4,934,900	100.00%	\$ 4,759,639
"	股票-盛台石油(股)公司	"	"	80,000,000	1,759,130	100.00%	1,759,130
"	股票-中華全球石油(股)公司	"	"	44,352,000	721,394	99.00%	721,394
"	股票-和信成(股)公司	"	"	68,000,000	690,471	100.00%	690,471
"	股票-和茂創業投資(股)公司	"	"	35,000,000	233,748	100.00%	235,932
"	股票-Zortech Corporation	"	"	14,000,000	228,369	100.00%	228,369
"	股票-Inadvance Holdings Ltd.	"	"	5,000,100	202,102	100.00%	202,102
"	股票-和桐水泥(股)公司	"	"	15,144,878	163,096	56.77%	191,116
"	股票-華中興業(股)公司	"	"	2,837,789	91,123	56.76%	214,237
"	股票-Signpost Enterprises Ltd.	"	"	11,673,913	338,002	100.00%	338,002
"	股票-華桐投資(股)公司	"	"	37,000,000	388,469	100.00%	388,469
"	股票-和桐興業(股)公司	"	"	19,500,000	263,442	78.00%	263,442
"	股票-Top Device Investments Ltd.	"	"	4,420,000	129,693	100.00%	129,693
"	股票-Sharpinvest International Ltd.	"	"	1	21,255	100.00%	21,255
"	股票-和益化學工業(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之本公司股票視為庫藏股	32,022,834	544,128	7.45%	520,371
"	股票-台灣工業銀行(股)公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	5,192,384	\$ 50,000	0.22%	
"	股票-普訊創業投資(股)公司	-	"	370,800	4,023	0.19%	
"	股票-興台(股)公司	實質關係人	"	2,850,000	-	19.00%	
"	股票-賽亞基因科技(股)公司	該公司董事為本公司董事之一	"	1,521,551	15,856	3.48%	
"	股票-源河生技應用(股)公司	該公司董事長為本公司之監察人	"	7,298,865	36,495	3.56%	
"	股票-國光石化科技(股)公司	本公司為該公司之董事	"	1,641,948	600	3.00%	
盛台石油(股)公司	股票-Hsin Tay Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	14,537,500	\$ 1,490,814	100.00%	\$ 1,490,814
華桐投資(股)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	"	15,250,669	\$ 269,190	3.55%	\$ 247,823

持 有 之 公 司	有 種 類 及 名 稱	發 行 人 之 關 係	帳 目 科 目	數 量	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 或 備 註
和 茂 創 業 投 資 (股) 公 司	股 票 - 華 中 興 業 (股) 公 司	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	473,053	\$ 35,710	9.46%	\$ 35,710
"	股 票 - 和 桐 水 泥 (股) 公 司	"	"	2,522,947	31,838	9.46%	31,838
"	股 票 - 賽 德 醫 藥 科 技 (股) 公 司	實 質 關 係 人	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	506,161	5,429	1.25%	67,548
"	股 票 - 賽 亞 基 因 科 技 (股) 公 司	該 公 司 董 事 為 本 公 司 董 事 之 一	"	2,260,960	72,726	5.17%	
"	股 票 - 源 河 生 技 應 用 (股) 公 司	該 公 司 董 事 長 為 本 公 司 之 監 察 人	"	13,739,040	69,066	6.70%	
"	股 票 - 中 華 聯 合 半 導 體 設 備 製 造 (股) 公 司	"	"	1,000,000	-	0.47%	
					\$ 147,221		
華 中 興 業 (股) 公 司	股 票 - 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	19,000,000	-	8.86%	
Zortech Corporation	股 票 - 華 中 興 業 (股) 公 司	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	294,737	22,249	5.89%	\$ 22,249
"	股 票 - 和 桐 水 泥 (股) 公 司	"	"	1,571,929	19,836	5.89%	19,836
"	股 票 - 和 鑫 光 電 (股) 公 司	-	備 供 出 售 金 融 資 產 - 非 流 動	3,302,954	42,085	0.37%	42,085
"	股 票 - 賽 德 醫 藥 科 技 (股) 公 司	實 質 關 係 人	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	1,838,368	33,525	4.53%	33,525
"	股 票 - 源 河 生 技 應 用 (股) 公 司	該 公 司 董 事 長 為 本 公 司 之 監 察 人	"	1,403,959	22,060	0.68%	
"	股 票 - 賽 亞 基 因 科 技 (股) 公 司	該 公 司 董 事 為 本 公 司 董 事 之 一	"	231,041	6,599	0.53%	
					2,079		
					\$ 30,738		
Paotze Investment Ltd.	受 益 憑 證 - 群 益 安 穩 基 金	-	公 平 價 值 變 動 列 入 損 益 之 金 融 資 產	32,425	508	-	\$ 508
"	股 票 - 和 桐 化 學 (股) 公 司	本 公 司	備 供 出 售 金 融 資 產 - 非 流 動	9,438,287	130,248	1.09%	\$ 130,248
"	股 票 - 華 中 興 業 (股) 公 司	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	1,105,263	83,453	22.11%	\$ 83,453
"	股 票 - 和 桐 水 泥 (股) 公 司	"	"	5,894,737	74,397	22.10%	74,397
"	股 票 - Signpost (HK) Limited	"	"	10,720,689	393,057	31.79%	393,057
"	股 票 - 金 桐 石 油 化 工 有 限 公 司	"	"	-	1,422,470	60.00%	1,422,470
"	股 票 - 江 蘇 金 桐 化 學 工 業 有 限 公 司	"	"	-	1,257,358	50.00%	1,257,358
"	股 票 - 金 桐 精 細 化 學 有 限 公 司	"	"	-	68,601	60.00%	68,601
"	股 票 - 天 津 天 智 精 細 化 工 有 限 公 司	"	"	-	271,787	25.95%	271,787
"	股 票 - 南 京 冠 鑫 光 電 有 限 公 司	"	"	-	65,976	43.32%	65,976
"	股 票 - 南 京 和 盛 實 業 有 限 公 司	"	"	-	4,887	100.00%	4,887
"	股 票 - 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	"	-	69,308	24.00%	69,308
					\$ 3,711,294		\$ 3,711,294

持有之公司	種類	價類	及名	稱與有價證券發行人之關係	科目	股數	帳面金額	持股比例	市價或備註
和桐水泥(股)公司	股票	-和桐化學(股)公司	本公司	備供出售金融資產-非流動	3,268,302	\$ 45,103	-	\$ 45,103	
中華全球石油(股)公司	基金-兆豐寶鑽		-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,236,032	\$ 15,024	-	\$ 15,024	
Hsin Tay Ltd.	股票	-上海盛台有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 756,793	100.00%	\$ 756,793	
"	股票	-天津港保稅區興桐石油化工有限公司	"	"	-	175,340	55.00%	175,340	
"	股票	-聯鼎科技顧問有限公司	"	"	-	35,634	100.00%	35,634	
"	股票	-Hsin Tay(HK) Ltd.	"	"	47,166,500	244,505	100.00%	244,505	
"	股票	-北京桐盛台貿易有限責任公司	"	"	-	36,124	75.00%	36,124	
Hsin Tay(HK) Ltd.	股票	-南桐(香港)有限公司	"	"	-	\$ 1,248,396		\$ 1,248,396	
南桐(香港)有限公司	股票	-沙桐(南通)石油化工有限公司	"	"	-	242,300	100.00%	\$ 242,300	
聯鼎科技顧問有限公司	股票	-聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	"	"	-	242,300	50.00%	\$ 242,300	
上海盛台有限公司	股票	-上海盛台投資(香港)有限公司	"	"	-	35,578	100.00%	\$ 35,578	
"	股票	-聖寶(廈門)投資有限公司	"	其他負債-其他	-	13,268	100.00%	\$ 13,268	
"	股票	-江蘇盛泰化學科技有限公司	"	採權益法之長期股權投資	-	37,086	100.00%	\$ 37,086	
上海盛台投資(香港)有限公司	股票	-上海盛台控股(香港)有限公司	"	"	-	156,357	15.00%	156,357	
上海盛台有限公司	股票	-江蘇盛泰化學科技有限公司	"	"	-	\$ 193,443		\$ 193,443	
江蘇盛泰化學科技有限公司	股票	-泰州市盛泰化工有限公司	"	"	-	235,507	100.00%	\$ 235,507	
金桐石油化工有限公司	股票	-四川金桐石油化工有限公司	"	"	-	328,936	35.00%	\$ 328,936	
"	股票	-四川金桐精細化學有限公司	"	"	-	140,711	100.00%	\$ 140,711	
"	股票	-安徽金桐精細化學有限公司	"	"	-	178,094	100.00%	\$ 178,094	
"	股票	-廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	"	-	138,026	100.00%	132,361	
"	股票	-南京冠鑫光電有限公司	"	"	-	329,146	100.00%	329,146	
"	股票	-江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	採權益法評價之被投資公司	-	46,204	16.00%	46,204	
江蘇金桐化學工業有限公司	股票	-南京冠鑫光電有限公司	子公司	"	-	691,470		\$ 678,319	
"	股票	-江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	-	12,595	8.27%	\$ 12,595	
					-	1,240,925	100.00%	1,240,925	
					-	\$ 1,253,520		\$ 1,253,520	

持 有 之 公 司 名 稱	有 價 證 券 類 別	發 行 人 之 關 係	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	目 的	股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 或 淨 值	備 註
Inadvance Holdings Ltd.	股票-Signpost (HK) Limited	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資		5,531,219	\$ 202,896	16.41%	\$ 202,896	
Sigmpost Enterprises Ltd.	股票-Signpost (HK) Limited	"	"		9,239,862	\$ 338,902	27.41%	\$ 338,902	
Sigmpost (HK) Limited	股票-香港泰桐控股有限公司	"	"		-	\$ 490,892	79.07%	\$ 490,892	
"	股票-廣州立智化工有限公司	"	"		-	203,110	60.00%	203,110	
"	股票-天津天智精細化工有限公司	"	"		-	251,888	24.05%	251,888	
"	股票-智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"		-	402,307	100.00%	398,992	
"	股票-上海京帝化工有限公司	採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	"		-	59,988	32.50%	59,988	
						\$ 1,408,185		\$ 1,404,870	
Top Device Investment Ltd.	股票-香港泰桐控股有限公司	子 公 司	"		-	\$ 129,940	20.93%	\$ 129,940	
香港泰桐控股有限公司	股票-沙桐(泰興)化學有限公司	"	"		-	\$ 621,178	50.00%	\$ 621,178	
沙桐(泰興)化學有限公司	股票-江蘇沙桐置業有限公司	採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	"		-	\$ 84,622	32.00%	\$ 84,622	

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；無此情形。

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	事實發生日	交易日期	或	金額	實收資本額	百分之二十以上	交易對象	關係人	所有權人	與發行人之關係	移轉日期	金額	參考依據	使用情形	其他約定事項
江蘇金桐表面活性劑有限公司	未完工程-廠房	101.1-101.12	\$ 906,721	\$ 601,153	非關係人	-	-	-	-	-	-	-	\$ -	議價	自用	無
天津天智精細化工有限公司	"	"	360,447	342,425	"	-	-	-	-	-	-	-	-	"	"	"
和桐興業(股)公司	"	"	445,275	257,194	"	-	-	-	-	-	-	-	-	"	"	"
沙桐(泰興)化學有限公司	"	"	1,998,646	1,309,007	"	-	-	-	-	-	-	-	-	"	"	"
江蘇盛泰化學科技有限公司	"	"	1,682,420	689,373	"	-	-	-	-	-	-	-	-	"	"	"
廣州立智化工有限公司	"	"	121,890	113,541	"	-	-	-	-	-	-	-	-	"	"	"

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：無此情形。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進銷貨金	情形		交易條件與一般交易應收(付)票據、帳款		佔總應收付票據、帳款之比率(%)	註
				佔總進銷貨之比率	信用期	交易不同之情形及原因	金額		
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	子公司	\$ 2,652,711	20.0	30-90天	\$ -	\$ 373,354	34.5	
"	Profit Circle Ltd.	實質關係人	294,401	2.2	"	-	4,918	0.5	
"	和桐興業(股)公司	子公司	233,514	1.8	"	-	32,788	3.0	
"	Sharpinvest International Ltd.	"	1,659,530	13.0	"	-	(356,157)	55.5	
"	Zortech Corporation	"	239,343	1.9	"	-	(67,802)	10.6	
Paotze Investment Ltd.	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	281,232	25.0	"	-	91,744	65.2	
"	廣州立智化工有限公司	"	176,299	15.7	"	-	45,903	32.6	
"	金桐石油化工有限公司	"	175,286	16.0	"	-	(19,671)	42.4	
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	133,994	12.2	"	-	(26,717)	57.6	
金桐石油化工有限公司	Paotze Investment Ltd.	"	175,286	2.2	"	-	19,671	4.4	
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	742,585	9.4	"	-	15,097	3.4	
"	四川金桐石油化工有限公司	"	398,463	5.1	"	-	-	-	
"	Sharpinvest International Ltd.	"	422,566	5.4	"	-	771	0.2	
"	Zortech Corporation	"	175,699	2.2	"	-	-	-	
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	178,710	2.3	"	-	-	-	
"	金桐精細化學有限公司	"	115,091	1.5	"	-	-	-	
"	天津天智精細化工有限公司	"	198,394	2.5	"	-	-	-	
"	上海盛台有限公司	"	121,221	1.5	"	-	12,898	2.9	
"	廣州立白企業集團有限公司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司	112,340	1.4	"	-	-	-	
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	1,765,879	24.6	"	-	(66,693)	46.3	
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	1,047,906	14.6	"	-	-	-	
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	115,278	1.5	"	-	(49,106)	34.1	

進(銷)貨之公司		交易對象	關係	進銷貨金額	估總進銷貨之比率(%)	期	信	價授	信	期	間	餘	額	率	估總應收付票據、帳款之備(%)註
進(銷)貨之公司		交易對象	關係	進銷貨金額	估總進銷貨之比率(%)	期	信	價授	信	期	間	餘	額	率	估總應收付票據、帳款之備(%)註
金桐石油化工有限公司	金桐石油化工有限公司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司	進貨	\$ 4,256,478	59.3	30-90天	-	-	-	-	-	\$	-	-	-
江蘇金桐化學工業有限公司	金桐石油化工有限公司	子公司	銷貨	1,047,906	13.4	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
"	Pactze Investment Ltd.	"	"	133,994	1.7	"	-	-	-	-	-	-	26,717	4.4	4.4
"	Sharpinvest International Ltd.	"	"	1,160,478	14.8	"	-	-	-	-	-	-	289,485	47.5	47.5
"	四川金桐石油化工有限公司	"	"	1,079,799	13.8	"	-	-	-	-	-	-	49,009	8.0	8.0
"	四川金桐精細化工有限公司	"	"	243,651	3.1	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
"	天津天智精細化工有限公司	"	"	640,734	8.2	"	-	-	-	-	-	-	3,944	0.6	0.6
"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法之長期股權投資	"	112,746	1.4	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
"	上海盛台有限公司	子公司	"	439,554	5.6	"	-	-	-	-	-	-	13,551	2.2	2.2
"	安徽金桐精細化工有限公司	"	"	483,358	6.2	"	-	-	-	-	-	-	10,507	1.7	1.7
"	Sharpinvest International Ltd.	"	"	1,050,681	14.5	"	-	-	-	-	-	(205,514)	-	91.3	91.3
"	金桐石油化工有限公司	"	"	742,585	10.3	"	-	-	-	-	-	-	(15,097)	6.7	6.7
"	天津天智精細化工有限公司	"	"	635,488	8.8	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
"	上海盛台有限公司	"	"	445,616	6.2	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
"	金桐石油化工有限公司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司	"	3,731,473	51.7	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四川金桐石油化工有限公司	金桐石油化工有限公司	"	"	449,746	21.6	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	"	1,079,799	51.8	"	-	-	-	-	-	(49,009)	-	77.1	77.1
"	金桐石油化工有限公司	"	"	398,463	19.1	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	164,959	7.9	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四川金桐精細化學有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	176,383	19.2	"	-	-	-	-	-	(4,111)	-	13.5	13.5
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	243,651	26.6	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金桐精細化學有限公司	金桐石油化工有限公司	"	"	115,091	54.0	"	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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		佔總應收付票據、帳款之比率	備註
				佔總進銷貨之比率	信託	不同之情形及原因	佔總應收付票據、帳款之比率		
			額	期	價授信	間餘	額率	(%)	註
			\$	30-90天	-	\$	-	-	
江蘇金桐表面活性劑有限公司	四川金桐石油化工有限公司	子公司	\$ 164,959	"	-	-	-	-	
"	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	308,941	"	-	-	-	-	
安徽金桐精細化學有限公司	金桐石油化工有限公司	子公司	115,278	"	-	-	49,106	30.0	
"	"	"	178,710	"	-	-	-	-	
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	483,358	"	-	-	(10,507)	10.0	
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	106,796	"	-	-	-	-	
天津天智精細化工有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	"	635,488	"	-	-	-	-	
"	上海盛台有限公司	"	519,441	"	-	-	28,001	31.2	
"	金桐石油化工有限公司	"	198,394	"	-	-	-	-	
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	640,734	"	-	-	(3,944)	3.2	
"	上海盛台有限公司	"	567,373	"	-	-	-	-	
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	286,508	"	-	-	-	-	
智盛(惠州)石油化工有限公司	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法之長期股權投資	564,029	"	-	-	99,600	25.5	
"	廣州立智化工有限公司	子公司	907,996	"	-	-	159,220	40.7	
"	天津天智精細化工有限公司	"	286,508	"	-	-	-	-	
"	四川金桐精細化學有限公司	"	176,383	"	-	-	4,111	1.1	
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	106,796	"	-	-	-	-	
"	上海盛台有限公司	"	272,523	"	-	-	-	-	
"	Paotze Investment Ltd.	"	281,232	"	-	-	(91,744)	(20.6)	
"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法之長期股權投資	311,496	"	-	-	-	-	
"	廣州立智化工有限公司	子公司	639,768	"	-	-	(106,300)	(23.9)	
"	上海盛台有限公司	"	323,867	"	-	-	(150,720)	(33.9)	
"	Sharpinvest International Ltd.	"	182,520	"	-	-	-	-	
"	上海盛台控股(香港)有限公司	"	156,582	"	-	-	-	-	

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進銷貨金	情形		交易條件與一般交易應收(付)票據、帳款		佔總應收付票據、帳款之比率(%)	註
				佔總進銷貨之比率(%)	信用期	不同之情形及原因	應收(付)票據、帳款之比率(%)		
上海盛台有限公司	天津天智精細化工有限公司	子公司	進貨 \$ 519,441	12.7	30-90天	-	(\$ 28,001)	10.9	
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	" 272,523	6.7	"	-	-	-	
"	Sharpinvest International Ltd.	"	" 106,703	2.6	"	-	(22,361)	8.7	
Hsin Tay Ltd.	中國船舶燃料供應天津有限公司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司	銷貨 9,496,714	97.0	"	-	2,743,786	100.0	
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	中國船舶燃料供應天津有限公司	"	" 137,560	100.0	"	-	146,921	100.0	
和桐興業(股)公司	和桐化學(股)公司	本公司	進貨 233,514	66.7	"	-	(32,788)	85.1	
Zortech Corporation	"	"	銷貨 239,343	30.1	"	-	67,802	27.2	
"	金桐石油化工有限公司	子公司	進貨 175,699	22.7	"	-	-	-	
上海盛台控股(香港)有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	銷貨 156,582	75.2	"	-	-	-	

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	逾期金額	應收關係人款項金額	處理方式	應收關係人款項金額	應收關係人款項	應收關係人款項	提列備抵呆帳金額
		\$		\$	\$		\$	\$	\$	\$
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	373,354	5.27	-	373,354	-	373,354	-	-	-
Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	113,647	註3	-	-	-	-	-	-	-
江蘇金桐化學工業有限公司	Sharpinvest International Ltd.	289,485	3.64	-	289,485	-	289,485	-	-	-
金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	101,195	註2	-	-	-	-	-	-	-
Sharpinvest International Ltd.	和桐化學(股)公司	356,157	4.43	-	356,157	-	356,157	-	-	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	205,514	3.47	-	205,514	-	205,514	-	-	-
智盛(惠州)石油化工有限公司	廣州立智化工有限公司	159,220	11.40	-	159,220	-	159,220	-	-	-
廣州立智化工有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	106,300	12.04	-	106,300	-	106,300	-	-	-
上海盛台有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	150,720	2.44	-	150,720	-	-	-	-	-
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	中國船舶燃料供應天津有限公司	146,921	1.59	-	146,921	-	15,381	-	-	-
司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司									
Hsin Tay Ltd.	"	2,743,786	4.00	-	2,743,786	-	2,000,403	-	-	-
"	BELLFIELD INVESTMENTS LIMITED	206,184	註1	-	206,184	-	58,080	-	-	148,104
	實質關係人									

註 1：係資金貸與關係人

註 2：係應收股利

註 3：係資金貸與關係人及代墊款等

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. 和桐興業股份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：

	101	年	12	月	31	日
	和桐興業股份有限公司					
合約金額						
(名目本金)	信用風險					
預售遠期外匯合約	美金200仟元					
預購遠期外匯合約	日幣125,665仟元					

上表列示交易之信用風險，因該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

因和桐興業股份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

和桐興業股份有限公司預購遠期外匯合約預計於民國102年1月1日至5月31日產生日幣125,665仟元之現金流入及新台幣44,598仟元之現金流出，另預售遠期外匯合約預計於民國102年1月18日產生美金200仟元之現金流出及新台幣5,806仟元之現金流入。

和桐興業股份有限公司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。

(4) 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

和桐興業股份有限公司訂定遠期外匯合約，主要係為規避進口設備及外銷因匯率變動產生之風險，和桐興業股份有限公司之策略係以規避大部份市場價格風險為目的。和桐興業股份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，和桐興業股份有限公司民國101年12月31日列於流動負債之餘額為新台幣2,459仟元，其於民國101年度產生兌換損失為新台幣2,459仟元。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原幣別	始投本期末幣別	投資本期末幣別	金額	未到期未股數	比率(%)	持別帳面金額	有被投資公司本期損益		備註	
											金額	幣別		金額	幣別
Paoitze Investment Ltd.	天津天智精細化工有限公司	中國	大陸	研發產銷表面活性劑	USD	\$ 6,505	USD	\$ 9,276	-	25.95	TWD	\$ 271,787	TWD	\$ 4,323
Paoitze Investment Ltd.	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	中國	大陸	產銷直鏈式烷基苯磺酸	USD	758	USD	758	-	24.00	TWD	69,308	TWD	7,429
Paoitze Investment Ltd.	南京和盛寶貿易有限公司	中國	大陸	表面活性劑貿易	USD	80	USD	80	-	100.00	TWD	4,887	TWD	891
Paoitze Investment Ltd.	華中興業(股)公司	台	灣	水泥原料買賣等	TWD	17,076	TWD	108,145	1,105,263	22.11	TWD	83,453	TWD	2,572
Paoitze Investment Ltd.	和桐水泥(股)公司	台	灣	水泥製造業	TWD	91,069	TWD	-	5,894,737	22.10	TWD	74,397	TWD	4,185
Paoitze Investment Ltd.	Sigmpost (HK) Limited	香	港	投資業	USD	11,404	USD	-	10,720,689	31.79	TWD	393,057	TWD	(25,548)
Paoitze Investment Ltd.	智盛(惠州)石油化工有限公司	中國	大陸	產銷表面活性劑	USD	-	USD	5,000	-	-	TWD	-	TWD	11,106
金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	中國	大陸	經營化學製品批發	CNY	25,314	CNY	13,000	-	100.00	TWD	178,094	TWD	29,890
金桐石油化工有限公司	四川金桐精細化學有限公司	中國	大陸	產銷直鏈式烷基苯磺酸	CNY	22,831	CNY	13,000	-	100.00	TWD	138,026	TWD	19,186
金桐石油化工有限公司	安徽金桐精細化學有限公司	中國	大陸	產銷表面活性劑	CNY	60,000	CNY	60,000	-	100.00	TWD	329,146	TWD	17,874
金桐石油化工有限公司	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	中國	大陸	產銷直鏈式烷基苯磺酸	CNY	4,186	CNY	4,186	-	16.00	TWD	46,204	TWD	7,429
江蘇金桐化學有限公司	南京冠鑫光電有限公司	中國	大陸	產銷PMMA導光板	CNY	8,958	CNY	8,958	-	8.27	TWD	12,595	TWD	(67,363)
江蘇金桐化學有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	中國	大陸	產銷表面活性劑	CNY	260,000	CNY	260,000	-	100.00	TWD	1,240,925	TWD	(8,450)
Sigmpost Enterprises Ltd.	Sigmpost (HK) Limited	香	港	投資業	USD	14,363	USD	-	9,239,862	27.41	TWD	338,902	TWD	(25,548)
Sigmpost Enterprises Ltd.	廣州立智化工有限公司	中國	大陸	產銷烷基苯磺酸	USD	-	USD	2,174	-	-	TWD	-	TWD	18,918
和茂創業投資(股)公司	華中興業(股)公司	台	灣	水泥原料買賣等	TWD	7,749	TWD	49,074	473,053	9.46	TWD	35,710	TWD	2,572
和茂創業投資(股)公司	和桐水泥(股)公司	台	灣	水泥製造業	TWD	41,325	TWD	-	2,522,947	9.46	TWD	31,838	TWD	4,185
Inadvance Holdings Ltd.	Sigmpost (HK) Limited	香	港	投資業	USD	5,168	USD	-	5,531,219	16.41	TWD	202,896	TWD	(19,465)
Inadvance Holdings Ltd.	智盛(惠州)石油化工有限公司	中國	大陸	產銷表面活性劑	USD	-	USD	5,000	-	-	TWD	-	TWD	11,106
Zortech Corporation	華中興業(股)公司	台	灣	水泥原料買賣等	TWD	4,213	TWD	26,683	294,737	5.89	TWD	22,249	TWD	2,572
Zortech Corporation	和桐水泥(股)公司	台	灣	水泥製造業	TWD	22,470	TWD	-	1,571,929	5.89	TWD	19,836	TWD	4,185

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資		資 金 額 期 末		持 有 未 滿 1 年 的 股 份 數 比 率 (%)	有 限 公 司 本 期 損 益		本 期 認 列 之 投 資 損 益		備 註
				幣 別	金 額	幣 別	金 額		金 額	金 額	金 額	金 額	
上海盛台有限公司	上海盛台投資(香港)有限公司	香港	港投資業	USD	\$ 1	USD	\$ 1	-	TWD (\$ 13,268)	TWD (\$ 19,946)	TWD (\$ 19,946)		
上海盛台有限公司	江蘇盛泰化學科技有限公司	中國大陸	化工產品生產	CNY	34,904	CNY	25,617	-	TWD 156,357	TWD (39,822)	TWD (5,694)		
上海盛台投資(香港)有限公司	上海盛台控股(香港)有限公司	香港	港投資業及化學品貿易	USD	8,200	USD	8,200	-	TWD 235,507	TWD (12,303)	TWD (12,303)		
上海盛台投資(香港)有限公司	江蘇盛泰化學科技有限公司	中國大陸	化工產品生產	USD	11,690	USD	8,183	-	TWD 328,936	TWD (39,822)	TWD (13,938)		
江蘇盛泰化學科技有限公司	泰州市盛泰化工有限公司	中國大陸	化工產品貿易	CNY	30,000	CNY	-	-	TWD 140,711	TWD 886	TWD 886		

(三)大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註一)	投資本台積	本台積	自本台積	出或收回金額	出或收回金額	自本台積	出或收回金額	本公司直接或間接投資之持股比例(註五)	本投資(註二)	認損(註二)	列益(註二)	期末投資價值	截至本期末止已匯回台灣之投資收益	備註
大陸石油化工有限公司	直鏈烷基苯、磺酸及副產品等之生產製造	\$ 783,980 (二)	\$ 615,938 (二)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 615,938 (二)	\$ -	60.00	\$ 223,320 (二)	(二)	(二)	\$ 1,422,470	\$ -	-
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	1,608,769 (二)	282,704 (二)	-	-	-	-	282,704 (二)	-	50.00	148,724 (二)	(二)	(二)	1,257,358	-	註七
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	896,310 (二)	375,952 (二)	-	-	-	-	375,952 (二)	-	44.13	6,240 (二)	(二)	(二)	462,240	-	-
天津天智精細化工有限公司	經營烷基苯磺酸之產銷業務	61,176 (二)	27,559 (二)	-	-	-	-	27,559 (二)	-	60.00	673 (二)	(二)	(二)	68,601	-	-
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	154,774 (二)	43,560 (二)	-	-	-	-	43,560 (二)	-	24.57	45,357 (二)	(二)	(二)	2,150	-	-
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	121,927 (二)	22,012 (二)	-	-	-	-	22,012 (二)	-	33.60	2,496 (二)	(二)	(二)	97,030	-	-
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	相關界面活性劑等產品產銷	380,900 (二)	377,520 (二)	-	-	-	-	377,520 (二)	-	75.61	304,184 (二)	(二)	(二)	8,287	-	-
智盛(惠州)石油化工有限公司	經營脂肪醇聚乙稀醚業務	233,100 (二)	115,405 (二)	-	-	-	-	115,405 (二)	-	45.37	153,571 (二)	(二)	(二)	9,294	-	-
廣州立智化工有限公司	烷基苯磺酸之產銷業務	487,219 (二)	188,847 (二)	-	-	-	-	188,847 (二)	-	47.46	(31,968) (二)	(二)	(二)	72,274	-	-
南京冠鑫光電有限公司	產銷PMA導光板	2,418 (二)	2,323 (二)	-	-	-	-	2,323 (二)	-	100.00	891 (二)	(二)	(二)	4,887	-	-
南京和盛貿易有限公司	表面活性劑貿易	216,348 (二)	14,520 (二)	-	-	-	-	14,520 (二)	-	100.00	73,711 (二)	(三)	(三)	756,793	-	註六
上海盛台有限公司	化學品、燃料貿易	186,440 (二)	77,159 (二)	-	-	-	-	77,159 (二)	-	55.00	14,075 (二)	(三)	(三)	175,340	-	-
天津盛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	37,258 (一)	37,258 (一)	-	-	-	-	37,258 (一)	-	100.00	(6,654) (二)	(三)	(三)	35,578	-	-
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	化學品貿易	392,040 (二)	196,020 (二)	-	-	-	-	196,020 (二)	-	50.00	1,799 (二)	(三)	(三)	242,300	-	-
沙桐(南通)石油化工有限公司	化工品、燃料與倉儲	37,288 (一)	-	34,645 (一)	-	-	-	-	-	75.00	822 (二)	(三)	(三)	36,124	-	-
北京桐盛貿易有限公司	經營化學製品批發業、燃料批發業	1,341,643 (二)	351,965 (二)	-	-	-	-	351,965 (二)	-	40.37	(34,349) (二)	(二)	(二)	501,382	-	-
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															

本期末累計自台灣匯出目的 係投資大陸地區之投資金額	經濟部投資審會 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
\$ 2,763,388	\$ 4,128,675	(註三)
(美金95,158仟元)	(美金142,172仟元)	

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再投資大陸公司
- (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：本期認列投資損益欄中：

- (一)經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
- (二)經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
- (三)經台灣子公司-盛台石油股份有限公司之簽證會計師查核簽證之財務報表。

註三：依據經濟部投審會修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，本公司經取得經濟部工業局核發符合營運總部認證書，故不在此限。

註四：本表相關涉及外幣者，係以財務報告日之匯率換算為新台幣。

註五：係本公司及子公司之綜合持股比例。

註六：實收資本額含本年度盈餘轉增資計美金 6,950 仟元。

註七：實收資本額含本年度盈餘轉增資計人民幣 184,000 仟元。

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、營運部門資訊

營運部門資訊依財務會計準則公報第四十一號規定，另於合併財務報表中揭露。

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 101 年度（自民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 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 102 年 3 月 29 日

和桐化學股份有限公司 公鑒：

和桐化學股份有限公司及子公司民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 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二(一)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 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 13,624,332 仟元及新台幣 10,952,483 仟元，各占合併資產總額之 36.97%及 36.96%，民國 101 年度及民國 100 年度之營業收入分別為新台幣 17,018,323 仟元及新台幣 17,013,372 仟元，各占合併營業收入之 36.98%及 35.84%。另和桐化學股份有限公司及子公司採權益法評價之部分長期股權投資，其所認列之投資收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 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 794,177 仟元及新台幣 775,555 仟元；民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日所認列之投資收益分別為新台幣 44,690 仟元及新台幣 95,514 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。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

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 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果與現金流量。

和桐化學股份有限公司自民國 102 年 1 月 1 日起採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(IFRSs)及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製和桐化學股份有限公司及子公司之合併財務報表。和桐化學股份有限公司依前行政院金融監督管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，於附註十三所揭露採用 IFRSs 之相關資訊，其所依據之 IFRSs 規定可能有所改變，因此，採用 IFRSs 之影響亦有可能改變。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王照明

王照明



會計師

翁世榮

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 1 0 2 年 3 月 2 9 日

和桐化學股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國101年及100年12月31日



單位：新台幣仟元

資 產	附註	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
流動資產					
1100 現金及約當現金	四(一)	\$ 7,477,222	20	\$ 6,997,400	24
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	四(二)				
1120 應收票據淨額	四(三)及六	15,532	-	14,124	-
1140 應收帳款淨額	四(三)	493,370	1	612,654	2
1150 應收帳款 - 關係人淨額	五	3,126,293	9	3,046,116	10
1178 其他應收款	四(十八)	3,027,508	8	2,164,750	7
1180 其他應收款 - 關係人	五	295,290	1	210,384	1
1180 其他應收款 - 關係人	五	82,643	-	247,159	1
1190 其他金融資產 - 流動	六	134,085	-	105,574	-
120X 存貨	四(四)及六	4,539,688	12	3,610,956	12
1260 預付款項	四(五)及五	542,504	2	505,278	2
1291 受限制資產	六	657,899	2	938,334	3
1298 其他流動資產 - 其他	四(六)(十八)	630,091	2	186,838	1
11XX 流動資產合計		<u>21,022,125</u>	<u>57</u>	<u>18,639,567</u>	<u>63</u>
基金及投資					
1450 備供出售金融資產 - 非流動	四(七)	33,525	-	40,296	-
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動	四(八)	284,933	1	144,631	-
1421 採權益法之長期股權投資	四(九)及五	1,018,607	3	918,574	3
1425 預付長期投資款	四(九)	102,544	-	780,718	3
1440 其他金融資產 - 非流動	六	172,000	-	261,915	1
14XX 基金及投資合計		<u>1,611,609</u>	<u>4</u>	<u>2,146,134</u>	<u>7</u>
固定資產					
1501 土地	四(十)及六	692,804	2	692,804	2
1521 房屋及建築		2,280,243	6	1,488,374	5
1531 機器設備		6,164,797	17	5,528,829	19
1533 倉儲設備		69,100	-	93,530	-
1611 租賃資產		1,444,485	4	1,435,006	5
1681 其他設備		230,344	-	196,954	1
15XY 成本及重估增值		<u>10,881,773</u>	<u>29</u>	<u>9,435,497</u>	<u>32</u>
15X9 減：累計折舊		(5,321,739)	(14)	(4,992,312)	(17)
1599 減：累計減損		(6,835)	-	(12,450)	-
1670 未完工程及預付設備款		6,544,966	18	2,366,252	8
15XX 固定資產淨額		<u>12,098,165</u>	<u>33</u>	<u>6,796,987</u>	<u>23</u>
無形資產					
1760 商譽		259,300	1	279,857	1
1770 遞延退休金成本	四(二十一)	2,381	-	2,777	-
1780 其他無形資產	四(十一)(二十一)及六	1,270,048	3	1,154,146	4
17XX 無形資產合計		<u>1,531,729</u>	<u>4</u>	<u>1,436,780</u>	<u>5</u>
其他資產					
1810 閒置資產	四(十二)及六	280,622	1	281,007	1
1830 遞延費用		44,099	-	45,442	-
1840 長期應收票據及款項	四(十三)	258,191	1	258,191	1
1888 其他資產 - 其他		10,412	-	37,017	-
18XX 其他資產合計		<u>593,324</u>	<u>2</u>	<u>621,657</u>	<u>2</u>
1XXX 資產總計		<u>\$ 36,856,952</u>	<u>100</u>	<u>\$ 29,641,125</u>	<u>100</u>

(續次頁)

和桐化學股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國101年及100年12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	101 年 12 月 31 日			100 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
負債及股東權益							
流動負債							
2100	短期借款	四(十五)及六	\$ 7,470,231	20	\$ 5,995,015	20	
2110	應付短期票券	四(十六)及六	224,282	1	224,241	1	
2180	公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動	四(二)	2,772	-	354	-	
2120	應付票據		22,207	-	15,955	-	
2140	應付帳款		2,540,045	7	3,103,771	11	
2150	應付帳款 - 關係人	五	3,741	-	19,064	-	
2160	應付所得稅	四(十八)	90,465	-	194,877	1	
2170	應付費用	五	411,051	1	380,219	1	
2190	其他應付款項 - 關係人	五	62,096	-	119,377	-	
2210	其他應付款項	四(十七)	581,899	2	273,844	1	
2260	預收款項	五	284,159	1	283,000	1	
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十九)(二十)及六	2,472,481	7	350,355	1	
2298	其他流動負債 - 其他		27,129	-	45,613	-	
21XX	流動負債合計		<u>14,192,558</u>	<u>39</u>	<u>11,005,685</u>	<u>37</u>	
長期負債							
2420	長期借款	四(二十)及六	6,773,598	18	3,829,559	13	
2443	長期應付款	四(十九)	10,797	-	22,445	-	
24XX	長期負債合計		<u>6,784,395</u>	<u>18</u>	<u>3,852,004</u>	<u>13</u>	
其他負債							
2810	應計退休金負債	四(二十一)	27,197	-	20,654	-	
2820	存入保證金		20,257	-	697	-	
2888	其他負債 - 其他	四(十八)	368,948	1	370,811	1	
28XX	其他負債合計		<u>416,402</u>	<u>1</u>	<u>392,162</u>	<u>1</u>	
2XXX	負債總計		<u>21,393,355</u>	<u>58</u>	<u>15,249,851</u>	<u>51</u>	
股東權益							
股本							
3110	普通股股本	四(二十二)	8,694,718	24	7,763,141	26	
資本公積							
3220	庫藏股票交易	四(二十三)	36,700	-	35,819	-	
3260	長期投資		20,330	-	47,817	-	
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	四(二十四)	384,245	1	267,551	1	
3320	特別盈餘公積		15,657	-	15,657	-	
3350	未分配盈餘		1,249,483	3	1,677,849	6	
股東權益其他調整項目							
3420	累積換算調整數		249,532	1	437,964	2	
3430	未認為退休金成本之淨損失		(16,107)	-	(2,381)	-	
3450	金融商品之未實現損益		32,729	-	39,781	-	
3480	庫藏股票	四(二十五)	(104,919)	-	(105,392)	-	
361X	母公司股東權益合計		<u>10,562,368</u>	<u>29</u>	<u>10,177,806</u>	<u>35</u>	
3610	少數股權		4,901,229	13	4,213,468	14	
3XXX	股東權益總計		<u>15,463,597</u>	<u>42</u>	<u>14,391,274</u>	<u>49</u>	
重大承諾事項及或有事項							
重大之期後事項							
負債及股東權益總計							
			<u>\$ 36,856,952</u>	<u>100</u>	<u>\$ 29,641,125</u>	<u>100</u>	

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102年3月29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

民國 101 年及 100 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)

項目	附註	101 年 度		100 年 度	
		金 額	%	金 額	%
營業收入	五				
4110 銷貨收入		\$ 45,726,765	99	\$ 47,222,936	99
4310 租賃收入		292,992	1	242,910	1
4000 營業收入合計		<u>46,019,757</u>	<u>100</u>	<u>47,465,846</u>	<u>100</u>
營業成本	四(四)(二十七)及五				
5110 銷貨成本		(42,791,618)	(93)	(43,738,299)	(92)
5310 租賃成本		(204,104)	(1)	(168,016)	-
5000 營業成本合計		<u>(42,995,722)</u>	<u>(94)</u>	<u>(43,906,315)</u>	<u>(92)</u>
5910 營業毛利		<u>3,024,035</u>	<u>6</u>	<u>3,559,531</u>	<u>8</u>
營業費用	四(二十七)及五				
6100 推銷費用		(701,873)	(1)	(724,133)	(2)
6200 管理及總務費用		(865,213)	(2)	(640,736)	(1)
6000 營業費用合計		<u>(1,567,086)</u>	<u>(3)</u>	<u>(1,364,869)</u>	<u>(3)</u>
6900 營業淨利		<u>1,456,949</u>	<u>3</u>	<u>2,194,662</u>	<u>5</u>
營業外收入及利益					
7110 利息收入	五	141,097	1	109,587	-
7121 採權益法認列之投資收益	四(九)	41,881	-	103,589	-
7140 處分投資利益	五	35,593	-	33,059	-
7160 兌換利益		-	-	39,255	-
7250 壞帳轉回利益		17,552	-	1,046	-
7310 金融資產評價利益	四(二)	211	-	-	-
7480 什項收入		124,926	-	189,678	1
7100 營業外收入及利益合計		<u>361,260</u>	<u>1</u>	<u>476,214</u>	<u>1</u>
營業外費用及損失					
7510 利息費用	五	(307,574)	(1)	(296,430)	(1)
7530 處分固定資產損失	五	(14,119)	-	(4,507)	-
7560 兌換損失		(6,715)	-	-	-
7630 減損損失	四(八)(十四)及五	(144,739)	-	(84,746)	-
7650 金融負債評價損失	四(二)	(2,459)	-	(3,017)	-
7880 什項支出		(43,953)	-	(27,975)	-
7500 營業外費用及損失合計		<u>(519,559)</u>	<u>(1)</u>	<u>(416,675)</u>	<u>(1)</u>
7900 繼續營業單位稅前淨利		<u>1,298,650</u>	<u>3</u>	<u>2,254,201</u>	<u>5</u>
8110 所得稅費用	四(十八)	(450,024)	(1)	(573,419)	(1)
9600XX 合併總損益		<u>\$ 848,626</u>	<u>2</u>	<u>\$ 1,680,782</u>	<u>4</u>
歸屬於：					
9601 合併淨損益		\$ 619,905	1	\$ 1,166,936	3
9602 少數股權損益		228,721	1	513,846	1
		<u>\$ 848,626</u>	<u>2</u>	<u>\$ 1,680,782</u>	<u>4</u>
基本每股盈餘	四(二十六)				
9750 本期淨利		<u>\$ 1.25</u>	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 2.03</u>	<u>\$ 1.36</u>
稀釋每股盈餘	四(二十六)				
9850 本期淨利		<u>\$ 1.25</u>	<u>\$ 0.72</u>	<u>\$ 2.03</u>	<u>\$ 1.36</u>
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		<u>\$ 1,069,929</u>	<u>\$ 619,905</u>	<u>\$ 1,740,355</u>	<u>\$ 1,166,936</u>
每股盈餘		<u>\$ 1.23</u>	<u>\$ 0.71</u>	<u>\$ 2.01</u>	<u>\$ 1.34</u>

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 102 年 3 月 29 日查核報告。

董事長：楊猷傑



經理人：劉健成



會計主管：劉健成





和相化明地產有限公司
 中華民國101年12月31日

單位：新台幣仟元

年 度	資 本 公 積 保 留 盈 餘			未認列為 退休基金 之 損 失	金融商品之 未實現損益	庫 藏 股 票	少 數 股 權	合 計
	普 通 股 本	庫 藏 股 票	長 期 投 資					
100 年								
100年1月1日餘額	\$ 7,121,256	\$ 1,024	\$ 26,518	\$ 145,412	\$ 15,657	\$ 1,464,817	(\$ 56,004)	(\$ 2,853)
99年度盈餘指撥及分派(註1):								
法定盈餘公積	-	-	-	122,139	-	-	-	-
股票股利	831,765	-	-	-	-	(122,139)	-	-
依持股比例認列被投資公司股東權	-	-	-	-	-	(831,765)	-	-
益科目變動數	-	-	21,299	-	-	-	493,968	(109)
未認列為退休基金成本之淨損失	(189,880)	-	-	-	-	-	-	581
註銷庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司出售本公司股票數	-	34,203	-	-	-	-	-	155,677
少數股權變動數	-	592	-	-	-	-	-	1,332
100年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	-
100年12月31日餘額	\$ 7,763,141	\$ 35,819	\$ 47,817	\$ 267,551	\$ 15,657	\$ 1,166,936	\$ 437,964	(\$ 2,381)
101 年								
101年1月1日餘額	\$ 7,763,141	\$ 35,819	\$ 47,817	\$ 267,551	\$ 15,657	\$ 1,677,849	\$ 437,964	(\$ 2,381)
100年度盈餘指撥及分派(註2):								
法定盈餘公積	-	-	-	116,694	-	-	-	-
股票股利	931,577	-	-	-	-	(116,694)	-	-
子公司發放現金股利	-	-	-	-	-	(931,577)	-	-
依持股比例認列被投資公司股東權	-	-	(27,487)	-	-	-	(188,432)	(6,924)
益科目變動數	-	-	-	-	-	-	-	(6,802)
未認列為退休基金成本之淨損失	-	881	-	-	-	-	-	473
子公司出售本公司股票數	-	-	-	-	-	-	-	-
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-
101年度合併總損益	-	-	-	-	-	619,905	-	-
101年12月31日餘額	\$ 8,694,718	\$ 36,700	\$ 20,330	\$ 384,245	\$ 15,657	\$ 1,249,483	\$ 249,532	(\$ 16,107)

註1：經股東會決議之董監酬勞\$13,427及員工紅利\$13,427已於損益表中扣除。
 註2：經股東會決議之董監酬勞\$15,612及員工紅利\$15,612已於損益表中扣除。

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102年3月29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101年及100年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	101	年	度	100	年	度
營業活動之現金流量						
合併總損益	\$		848,626	\$		1,680,782
調整項目						
金融資產及負債評價損失			2,248			3,017
壞帳提列數			12,288			-
壞帳轉回利益	(		17,552)	(		1,406)
存貨(市價回升利益)跌價及呆滯損失	(		68,475)			92,422
採權益法認列之投資收益	(		41,881)	(		103,589)
採權益法之長期股權投資發放現金股利數			34,381			22,138
處分投資利益	(		35,593)	(		33,059)
減損損失			144,739			84,746
處分固定資產損失			14,119			4,507
折舊費用及其他支出			502,170			468,321
各項攤提及其他支出			67,394			71,538
補償款收入			-	(		59,030)
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	(		1,492)	(		4,867)
應收票據			72,618	(		312,427)
應收帳款	(		180,225)	(		1,134,821)
應收帳款-關係人	(		954,490)	(		554,268)
其他應收款	(		86,866)			50,791
其他應收款-關係人			5,241	(		17,331)
存貨	(		947,225)	(		128,448)
預付款項	(		47,538)			342,052
遞延所得稅資產	(		12,039)	(		19,126)
其他流動資產-其他	(		432,471)	(		19,287)
應付票據			6,252	(		6,501)
應付帳款	(		530,836)			1,120,222
應付帳款-關係人	(		15,323)			13,579
應付所得稅	(		104,412)			20,955
應付費用			30,832			56,064
其他應付款項-關係人	(		1,362)			5,348
其他應付款項	(		27,239)			48,591
預收款項			1,159	(		349,277)
其他流動負債-其他	(		18,484)	(		23,767)
長期應付款	(		12,105)	(		18,645)
應計退休金負債			6,939			5,340
其他負債-其他	(		1,863)			106,735
營業活動之淨現金(流出)流入			(1,788,465)			1,411,299

(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101年及100年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人減少(增加)	\$ 2,051	(\$ 10,635)
其他金融資產-流動(增加)減少	(28,511)	331,708
受限制資產減少(增加)	280,435	(156,659)
取得以成本衡量之金融資產價款	(588)	(38,879)
處分以成本衡量之金融資產價款	-	14,227
處分備供出售金融資產價款	1,484	1,952
取得採權益法之長期股權投資價款	(12,500)	-
取得子公司價款	(35,647)	-
處分預付長期股權投資價款	-	235,141
處分長期股權投資價款	46,666	279,752
被投資公司減資退回股款	-	11,608
其他金融資產-非流動減少	88,715	6,316
處分固定資產價款	9,613	97,255
購置固定資產	(4,166,939)	(1,458,844)
遞延費用及無形資產增加	(140,884)	(808,890)
其他資產-其他減少(增加)	26,267	(27,852)
投資活動之淨現金流出	(3,929,838)	(1,523,800)
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加	1,693,494	259,274
應付短期票券淨增加	41	221
其他應付款-關係人減少	(55,919)	(52,884)
長期借款本期舉借數	5,595,806	2,367,363
長期借款本期償還數	(1,066,991)	(3,239,900)
長期應付款-關係人減少	-	(58,094)
子公司發放現金股利	(321,027)	-
存入保證金增加(減少)	19,560	(41,942)
少數股權增加數	204,066	70,470
融資活動之淨現金流入(流出)	6,069,030	(695,492)
匯率影響數	80,885	34,963
子公司首次併入影響數	46,980	685,271
喪失子公司控制力影響數	1,230	-
本期現金及約當現金增加(減少)	479,822	(87,759)
期初現金及約當現金餘額	6,997,400	7,085,159
期末現金及約當現金餘額	\$ 7,477,222	\$ 6,997,400
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 585,122	\$ 345,727
減：資本化利息	(273,570)	(61,821)
不含資本化利息之利息支付數	\$ 311,552	\$ 283,906
本期支付所得稅	\$ 456,813	\$ 535,231
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	\$ -	\$ 118,001
加：期初應收款	46,666	208,417
減：期末應收款	-	(46,666)
本期收現數	\$ 46,666	\$ 279,752
本期購置固定資產付現數		
購置固定資產	\$ 4,542,233	\$ 1,482,417
加：期初應付設備款	113,397	89,824
減：期末應付設備款	(488,691)	(113,397)
本期支付數	\$ 4,166,939	\$ 1,458,844

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102年3月29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101年及100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 101 年 12 月 31 日止，本公司及子公司員工人數合計約為 1,470 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「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)合併財務報表編製基礎

1. 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。

2. 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)		說明
			101年12月31日	100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	
和桐化學股份有限公司	中華全球石油(股)公司(中華全球)	油品貿易	99	100	註2及註3
和桐化學股份有限公司	和信成(股)公司(和信成)	住宅、大樓開發租售業	100	100	
和桐化學股份有限公司	和茂創業投資(股)公司(和茂創投)	一般投資事業	100	100	
和桐化學股份有限公司	Zortech Corporation	化學品貿易	100	100	
和桐化學股份有限公司	Inadvance Holdings Ltd. (Inadvance)	各項商品之買賣	100	100	
和桐化學股份有限公司	華中興業(股)公司(華中興業)	水泥原料之製造及銷售	94.22	94.22	註1
和桐化學股份有限公司	和桐水泥(股)公司(和桐水泥)	水泥製造業	94.22	100	民國100年4月成立及註1
和桐化學股份有限公司	Sharpinvest International Ltd. (Sharpinvest)	各項商品之買賣	100	100	
和桐化學股份有限公司	Signpost Enterprises Ltd. (Signpost)	各項商品之買賣	100	100	
和桐化學股份有限公司	華桐投資(股)公司(華桐)	一般投資事業	100	100	
和桐化學股份有限公司	和桐興業(股)公司(和桐興業)	產銷乙炔及輕質溶劑	78	90	註4
和桐化學股份有限公司	Top Device Investments Ltd. (Top Device)	一般投資事業	100	100	
和桐化學股份有限公司	盛台石油(股)公司(盛台石油)	油品貿易	100	100	註2

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)		說明
			101年12月31日	100年12月31日	
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	
Paotze Investment Ltd.	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	
Paotze Investment Ltd.	金桐精細化學有限公司(南京精細)	產銷驅油劑及磺酸	60	60	
Paotze Investment Ltd.	天津天智精細化工有限公司(天津天智)	產銷烷基苯磺酸	25.95	50	註5
Paotze Investment Ltd.	智盛(惠州)石油化工有限公司(智盛惠州)	產銷表面活性劑	-	100	註5
Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司(南京冠鑫)	產銷PMMA導光板	51.59	51.59	
Paotze Investment Ltd.	南京和盛寶貿易有限公司(南京和盛寶)	表面活性劑貿易	100	100	
Paotze Investment Ltd.	Signpost (HK)Limited (Signpost(HK))	各項商品之買賣	31.79	-	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	100	65	註6
金桐石油化工有限公司	四川金桐精細化學有限公司(四川精細)	產銷烷基苯磺酸	100	65	註6
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	100	
江蘇金桐化學工業有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司(江北蘇桐)	產銷烷基苯磺酸	100	100	
Signpost Enterprises Ltd.	廣州立智有限公司(廣州立智)	產銷烷基苯磺酸	-	60	註5
Signpost Enterprises Ltd.	Signpost (HK)Limited (Signpost(HK))	各項商品之買賣	27.41	100	註5

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)		說明
			101年12月31日	100年12月31日	
Inadvance Holdings Ltd.	Signpost (HK)Limited (Signpost(HK))	各項商品之買賣	16.41	-	註5
Signpost (HK)Limited	廣州立智有限公司 (廣州立智)	產銷烷基苯磺酸	60	-	註5
Signpost (HK)Limited	智盛(惠州)石油化工有限公司(智盛惠州)	產銷表面活性劑	100	-	註5
Signpost (HK)Limited	天津天智精細化工有限公司(天津天智)	產銷烷基苯磺酸	24.05	-	註5
Signpost (HK)Limited	香港泰桐控股有限公司(香港泰桐)	一般投資事業	79.07	-	民國101年7月成立及註7
Top Device Investments Ltd.	香港泰桐控股有限公司(香港泰桐)	一般投資事業	20.93	-	民國101年7月成立及註7
香港泰桐控股有限公司	沙桐(泰興)化學有限公司(沙桐泰興)	煤焦油、粗苯及副產品等之生產製造	50	-	註8
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	註10
盛台石油(股)公司	Hsin Tay Ltd. (Hsin Tay)	油品貿易	100	100	
Hsin Tay Ltd.	天津港保稅區興桐石油化工有限公司(天津興桐)	化學品及燃料批發業	55	55	
Hsin Tay Ltd.	上海盛台有限公司(上海盛台)	化學品及燃料貿易	100	100	
Hsin Tay Ltd.	聯鼎科技顧問有限公司(聯鼎科技)	化學品貿易	100	100	
Hsin Tay Ltd.	Hsin Tay(HK) Ltd. (Hsin Tay(HK))	一般投資事業	100	100	
Hsin Tay Ltd.	北京桐盛台貿易有限公司(北京桐盛台)	經營化學製品批發業、燃料批發業	75	-	註9
Hsin Tay (HK) Ltd.	南桐香港有限公司(南桐香港)	一般投資事業	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)		說明
			101年12月31日	100年12月31日	
南桐香港有限公司	沙桐(南通)石油化工有限公司(沙桐南通)	石油化工倉儲業	50	50	
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	
上海盛台有限公司	聖寶廈門投資有限公司(聖寶廈門)	化學品及燃料批發業	100	100	
上海盛台有限公司	江蘇盛泰化學科技有限公司(江蘇盛泰)	化工產品生產	15	15	註11
上海盛台有限公司	上海盛台投資(香港)有限公司(上海盛台投資)	一般投資事業	100	100	
上海盛台投資(香港)有限公司	上海盛台控股(香港)有限公司(上海盛台控股)	一般投資事業	100	100	
上海盛台控股(香港)有限公司	江蘇盛泰化學科技有限公司(江蘇盛泰)	化工產品生產	35	35	註11
江蘇盛泰化學科技有限公司	泰州市盛泰化工有限公司(泰州市盛泰)	化學產品貿易	100	-	民國101年9月成立

註 1：華中興業為因應集團內部組織調整，於民國 100 年 9 月 9 日經董事會決議依企業併購法進行分割，以民國 101 年 1 月 1 日為分割基準日，華中興業將其部份資產(流動資產、備供出售金融資產及固定資產)及部份負債(借款)分割讓與和桐水泥。和桐水泥以取得受讓資產及負債之對價發行普通股 26,666,667 股予華中興業之全體股東，致本公司對和桐水泥之綜合持股比例由 100%下降至 94.22%。

註 2：中華全球為因應產業發展及強化企業經營體質，於民國 100 年 7 月 5 日經董事會決議依企業併購法進行分割並另設立新公司-盛台石油，以民國 100 年 7 月 31 日為分割基準日，中華全球將其所屬之採權益法認列之長期股權投資及其相關資產讓與盛台石油。盛台石油以取得受讓資產之對價發行普通股 80,000 仟股與本公司，本公司持股比例為 100%。

註 3：本公司於民國 101 年 11 月出售中華全球股權予關係人(請詳附註五說明)計 448 仟股，致股權比例由 100%下降至 99%。

註 4：本公司於民國 100 年 4 月及 5 月出售和桐興業股權予關係人及非關係人，致持股比例由 100%降為 90%。另本公司於民國 101 年 12 月出售和桐興業股權予非關係人計 3,000 仟股，致股權比例由 90%下

降至 78%。

註 5：Signpost(HK)於民國 98 年 4 月經董事會決議辦理增資發行新股，本公司同時調整集團內部組織架構，故 Signpost (HK)以發行新股方式交換本公司及子公司於中國境內之投資(廣州立智、智盛惠州、上海京帝及天津天智)，另本次增資有外部股東參與現金認股，致本公司及子公司對 Signpost(HK)之綜合持股比例由 100%下降至 75.61%。

註 6：南京金桐於民國 100 年 12 月向合資股東-安徽全力集團有限公司購入其持有之四川金桐及四川精細 35%股權，並於民國 101 年 2 月完成所有權移轉，致持股比例由 65%上升至 100%。

註 7：請詳附註四(九)10 及 11 說明。

註 8：本公司為拓展大陸市場，於民國 98 年 5 月及 99 年 6 月經董事會決議透過子公司 Top Device 及孫公司 Signpost(HK)轉投資香港泰桐，再由香港泰桐與另一外部股東合資成立沙桐泰興，投資金額計美金 21,120 仟元，並於民國 101 年 7 月完成驗資程序，持股比例為 50%。

註 9：Hsin Tay 於民國 101 年 4 月參與認購北京桐盛台現金增資計美金 1,193 仟元，致持股比例由 0%上升至 75%，故已具控制力，爰將具控制力之日起該公司資產、負債、收益、費損併入本公司之合併財務報表。

註 10：立纖已於民國 101 年度進入清算程序，故本年度未納入合併財務報表合併個體。

註 11：本公司於民國 100 年 8 月因直接與間接持有江蘇盛泰 50%股權，已具控制力，爰將具控制力之日起該公司資產、負債、收益、費損併入本公司之合併財務報表。

3. 未列入本合併財務報表之子公司

請詳附註二(一)2 之附註 10 說明。

4. 子公司會計期間及政策不同之調整及處理方式

無此情形。

5. 國外子公司營業之特殊風險

無重大之營業特殊風險。

6. 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。

7. 子公司持有母公司發行證券之內容

請詳附註四(二十五)。

8. 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

(1)曾孫公司-江蘇盛泰於民國 101 年 11 月辦理現金增資人民幣 62,757 仟元，由原股東依持股比例認購。

(2)本公司之孫公司-南京冠鑫於民國100年3月辦理現金增資美金3,000千元，由外部股東全數認購。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按當期加權平均匯率換算。因換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

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

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

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

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

3. 有關營建工程之營業週期通常長於一年，故與營建及長期工程合約相關之資產與負債，按營業週期作為劃分流動與非流動之標準，其餘資產與負債科目別以一年為劃分標準。

(五) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

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

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(六) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

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

(七) 備供出售金融資產

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

(八) 以成本衡量之金融資產

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

(九) 應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(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

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。

(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，按平均法計提折舊。各項資產耐用年限，除了房屋及建築為 5 年~55 年，其餘固定資產為 2 年~20 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. 凡租約屬資本租賃者，各期租金資本化為租賃資產並認列租賃負債。租賃資產按租賃期間或耐用年限孰短者提列折舊。凡租約屬營業租賃者，每期支付租金時，列為租金費用。

(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. 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. 環保溶劑分子篩催化劑，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。
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

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。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，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交易所產生之資本公積，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。

(十九) 員工分紅及董監酬勞

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

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。

(二十三) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度合併總損益及每股盈餘並無重大影響。

(二) 營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
庫 存 現 金	\$ 3,627	\$ 1,101
支 票 存 款	28,146	251,174
活 期 存 款	5,608,575	3,311,064
定 期 存 款	1,821,874	3,419,361
約當現金-附買回債券投資	15,000	14,700
	<u>\$ 7,477,222</u>	<u>\$ 6,997,400</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

項 目	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
交易目的金融資產：		
受益憑證	\$ 15,440	\$ 14,053
交易目的金融資產評價調整	92	71
	<u>\$ 15,532</u>	<u>\$ 14,124</u>
交易目的金融負債：		
衍生性金融商品-遠期外匯合約	\$ 2,772	\$ 354

1. 本公司及子公司民國 101 年度及 100 年度所認列之淨損失分別為\$2,248 及\$3,017。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

金融商品	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	合約金額 (名目本金)	契約期間	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯：				
預售遠期		101/12/17~		100/12/19~
外匯合約	<u>美金3,633仟元</u>	102/2/8	<u>美金11,279仟元</u>	101/2/29
預購遠期		101/12/1~		
外匯合約	<u>日幣125,665仟元</u>	102/5/31	<u>-</u>	-

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。子公司從事之遠期外匯交易主係預售及預購遠期外匯合約，係為規避進口設備及外銷之匯率風險，本公司及子公司從事之遠期外匯交易均未適用避險會計。

(三) 應收票據及帳款

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
應收票據	\$ 493,370	\$ 612,654
應收帳款	<u>3,138,652</u>	<u>3,059,765</u>
	3,632,022	3,672,419
減：備抵壞帳	(<u>12,359</u>)	(<u>13,649</u>)
	<u>\$ 3,619,663</u>	<u>\$ 3,658,770</u>

上述應收票據提供擔保情形請詳附註六。

(四) 存貨

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
原物料	\$ 1,461,839	\$ 1,331,866
在製品	228,222	200,124
製成品	1,052,363	565,577
商品存貨	562,219	454,471
在途存貨	334,714	272,095
營建用地	885,364	873,499
其他	<u>53,383</u>	<u>20,215</u>
	4,578,104	3,717,847
減：備抵存貨跌價損失	(<u>38,416</u>)	(<u>106,891</u>)
	<u>\$ 4,539,688</u>	<u>\$ 3,610,956</u>

當期認列之存貨相關費損：

	<u>101 年 度</u>	<u>100 年 度</u>
已出售存貨成本	\$ 42,864,217	\$ 43,648,538
跌價損失	-	92,422
回升利益	(68,475)	-
存貨盤盈	(4,124)	(2,661)
	<u>\$ 42,791,618</u>	<u>\$ 43,738,299</u>

1. 因民國 100 年度提列備抵存貨跌價之存貨已於民國 101 年度出售，致本年度存貨產生回升利益。
2. 孫公司-南京冠鑫因民國 100 年度原料及商品存貨市價下跌，致期末存貨產生跌價損失，於民國 100 年底提列存貨備抵跌價損失\$76,854。
3. 子公司民國 101 年度及 100 年度營建用地利息資本化金額分別為\$11,748 及\$11,100。
4. 上述營建用地提供擔保情形請詳附註六。

(五) 預付款項

	<u>101 年 12 月 31 日</u>	<u>100 年 12 月 31 日</u>
預付貨款	\$ 526,152	\$ 436,202
預付費用	16,352	69,076
	<u>\$ 542,504</u>	<u>\$ 505,278</u>

(六) 其他流動資產-其他

	<u>101 年 12 月 31 日</u>	<u>100 年 12 月 31 日</u>
留抵稅額	\$ 511,579	\$ 92,894
遞延所得稅資產	66,105	53,375
其他	52,407	40,569
	<u>\$ 630,091</u>	<u>\$ 186,838</u>

(七) 備供出售之金融資產-非流動

<u>項 目</u>	<u>101 年 12 月 31 日</u>	<u>100 年 12 月 31 日</u>
上市公司股票	\$ 44,561	\$ 44,561
評價調整	(11,036)	(4,265)
	<u>\$ 33,525</u>	<u>\$ 40,296</u>

(八) 以成本衡量之金融資產-非流動

<u>項 目</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
非上市櫃公司股票	\$ 427,808	\$ 232,280
減：累計減損	(142,875)	(87,649)
	<u>\$ 284,933</u>	<u>\$ 144,631</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. 子公司於民國 101 年 4 月將預付長期投資款轉列為以成本衡量之金融資產-非流動，請詳附註四(九)9 說明。
3. 本公司及子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，故於民國 100 年度提列減損損失分別計\$36,494 及\$55,226(原帳列「預付長期投資款」)，截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司及子公司提列累計減損計\$142,875。

(九) 採權益法之長期股權投資

1. 長期投資明細如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>101年12月31日</u>		<u>100年12月31日</u>	
	<u>金額</u>	<u>持股 比例(%)</u>	<u>金額</u>	<u>持股 比例(%)</u>
採權益法評價：				
和益化學工業(股)公司(和益化學)	\$ 794,177	11.00	\$ 775,555	10.84
廈門金桐合成洗滌劑有限公司 (廈門金桐)	79,820	33.60	116,176	33.60
上海京帝化工有限公司(上海京帝)	59,988	32.50	26,843	32.50
泰鑫創業投資(股)公司(泰鑫創投)	-	-	-	20.10
和立聯合科技(股)公司(和立聯合)	-	14.84	-	14.84
江蘇沙桐置業有限公司 (江蘇沙桐置業)	84,622	32.00	-	-
	<u>\$1,018,607</u>		<u>\$ 918,574</u>	
預付長期投資款：				
泰興經濟開發區碼頭公司籌備處	\$ 102,544		\$ -	
香港泰桐控股有限公司(香港泰桐)	-		639,514	
源河生技應用(股)有限公司(源河生技)	-		68,695	
賽亞基因科技(股)有限公司(賽亞基因)	-		72,509	
	<u>\$ 102,544</u>		<u>\$ 780,718</u>	

2. 民國 101 年度及 100 年度採權益法認列之投資(損)益金額如下：

被 投 資 公 司	101 年 度	100 年 度
和益化學	\$ 44,690	\$ 97,626
泰鑫創投	-	(2,112)
廈門金桐	2,971	4,758
上海京帝	2,465	3,317
江蘇沙桐置業	(8,245)	-
	<u>\$ 41,881</u>	<u>\$ 103,589</u>

3. 上開採權益法評價之投資損益，其中民國 101 年度及 100 年度對和益化學，及民國 100 年度對泰鑫創投等轉投資公司，其所認列之投資收益分別計 \$44,690 及 \$95,514，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. 本公司及子公司於民國 100 年 6 月至 12 月陸續出售和益化學之股權，致綜合持股比例由 12.96% 降低至 10.84%，又子公司於民國 101 年 3 月至 6 月購入和益化學之股權，致綜合持股比例由 10.84% 增加為 11.00%。
5. 泰鑫創投於民國 100 年 6 月 24 日經股東會決議進行現金減資並辦理解散，業於民國 101 年 7 月完成清算程序。
6. 曾孫公司-沙桐泰興為跨足建設業，於民國 99 年 6 月與另一投資方合資成立江蘇沙桐置業，沙桐泰興持股比例為 32%，投資金額計人民幣 20,000 仟元(折合新台幣 93,240 仟元)，並於民國 101 年 7 月完成驗資程序。
7. 和立聯合於民國 101 年度經股東會決議辦理解散，截至民國 101 年 12 月 31 日止，尚未完成清算程序。
8. 曾孫公司-沙桐泰興民國 99 年 8 月為經營泰興經濟開發區碼頭業務與泰興經濟開發區管理委員會擬定協議，雙方共同合資成立碼頭公司，並於投資協議簽訂後，預付投資款計人民幣 22,000 仟元(折合新台幣 102,544 仟元)。
9. 子公司-和茂創投於民國 99 年 12 月向非關係人取得源河生技及賽亞基因之股權，投資金額分別為 \$123,921 及 \$72,509，已於民國 101 年 4 月完成股權變更登記，故將原帳列「預付長期投資款」轉列「以成本衡量之金融資產-非流動」項下。
10. 孫公司-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，分別於民國 98 年 12 月及民國 99 年 1 月投資金額計美金 11,690 仟元及 5,010 仟元，共計美金 16,700 仟元(折合新台幣 484,968 仟元)，截至民國 101 年 7 月已完成驗資程序，本公司綜合持股比例為 80.71%。
11. 子公司-Top Device 為拓展大陸市場，於民國 99 年 6 月 21 日經董事會決議轉投資香港泰桐美金 4,420 仟元(折合新台幣 128,357 仟元)，於民國 101 年 7 月完成設立登記，本公司綜合持股比例為 80.71%。

(十) 固定資產

資產名稱	101 年 12 月 31 日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 692,804	\$ -	\$ -	\$ 692,804
房屋及建築	2,280,243	(492,317)	-	1,787,926
機器設備	6,164,797	(3,755,868)	(6,835)	2,402,094
倉儲設備	69,100	(65,717)	-	3,383
租賃設備	1,444,485	(858,096)	-	586,389
其他設備	230,344	(149,741)	-	80,603
未完工程及預付設備款	6,544,966	-	-	6,544,966
	<u>\$17,426,739</u>	<u>(\$5,321,739)</u>	<u>(\$ 6,835)</u>	<u>\$12,098,165</u>

資產名稱	100 年 12 月 31 日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 692,804	\$ -	(\$ 1,653)	\$ 691,151
房屋及建築	1,488,374	(441,450)	(1,247)	1,045,677
機器設備	5,528,829	(3,592,373)	(9,547)	1,926,909
倉儲設備	93,530	(67,996)	-	25,534
租賃設備	1,435,006	(763,388)	-	671,618
其他設備	196,954	(127,105)	(3)	69,846
未完工程及預付設備款	2,366,252	-	-	2,366,252
	<u>\$11,801,749</u>	<u>(\$4,992,312)</u>	<u>(\$ 12,450)</u>	<u>\$ 6,796,987</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. 子公司民國 101 年度及 100 年度固定資產之利息資本化金額分別為 \$261,822 及 \$50,721。
3. 子公司固定資產提供擔保情形請詳附註六。

(十一) 其他無形資產

	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
土地使用權	\$ 1,236,908	\$ 1,081,871
權利金及商標權	189,617	192,159
預付退休金	9,509	7,446
其他	4,225	2,983
	<u>1,440,259</u>	<u>1,284,459</u>
減：累計攤銷	(170,211)	(130,313)
	<u>\$ 1,270,048</u>	<u>\$ 1,154,146</u>

子公司土地使用權提供擔保情形請詳附註六。

(十二) 閒置資產

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
土地、建物及設備	\$ 461,266	\$ 461,052
累計折舊	(50,501)	(48,744)
累計減損	(130,143)	(131,301)
小計	<u>280,622</u>	<u>281,007</u>
其他資產	1,800	1,800
累計減損	(1,800)	(1,800)
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 280,622</u>	<u>\$ 281,007</u>

子公司閒置資產提供擔保情形請詳附註六。

(十三) 長期應收票據及款項

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
應收土地款	<u>\$ 258,191</u>	<u>\$ 258,191</u>

子公司-和信成於民國97年9月將其持有大南港專案之9%轉讓與宇盛開發有限公司，並於民國98年6月完成所有權轉移，雙方約定俟大南港專案之聯貸款核發撥付時結算最終損益並結清相關應收款項。截至民國101年12月31日止，大南港專案聯貸款尚未核發撥付，帳列「長期應收票據及款項」項下。

(十四) 金融資產及非金融資產減損

截至民國101年及100年12月31日止，本公司及子公司認列減損損失及回升利益之明細如下：

	101 年 度	100 年 度
	列於損益表部分	列於損益表部分
帳列減損損失：		
其他應收款-關係人	(\$ 148,104)	\$ -
以成本衡量之金融資產	-	(36,494)
預付長期投資款	-	(55,226)
	<u>(148,104)</u>	<u>(91,720)</u>
帳列減損迴轉利益：		
固定資產	2,207	6,974
閒置資產	<u>1,158</u>	<u>-</u>
	<u>3,365</u>	<u>6,974</u>
	<u>(\$ 144,739)</u>	<u>(\$ 84,746)</u>

(十五) 短期借款

	101年12月31日	100年12月31日
信用借款	\$ 4,495,632	\$ 3,578,744
購料借款	2,008,998	1,285,090
抵押借款	<u>965,601</u>	<u>1,131,181</u>
	<u>\$ 7,470,231</u>	<u>\$ 5,995,015</u>
利率區間	1.07%~6.90%	1.10%~8.20%

截至民國 101 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 \$ 5,226,960。

(十六) 應付短期票券

	101年12月31日	100年12月31日
應付商業本票	\$ 224,300	\$ 224,300
減：未攤銷折價	(18)	(59)
	<u>\$ 224,282</u>	<u>\$ 224,241</u>
利率區間	1.19%~2.48%	1.86%~2.48%

截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司及子公司為應付短期票券所提供之擔保品除附註六所述外，尚開立保證票據計 \$ 300,000。

(十七) 其他應付款項

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
應付設備款	\$ 488,691	\$ 113,397
其他	93,208	160,447
	<u>\$ 581,899</u>	<u>\$ 273,844</u>

(十八) 所得稅

	<u>101年</u>	<u>100年</u>
稅前淨利按法定計算所得稅	\$ 531,807	\$ 778,596
永久性差異所得稅影響數	(90,732)	(207,764)
暫時性差異所得稅影響數	7,160	1,197
以前年度所得稅高估數	(9,749)	(5,250)
未分配盈餘加徵10%所得稅	23,577	24,798
最低稅負制所得稅影響數	-	968
遞延所得稅資產及負債淨變動	(12,039)	(19,126)
所得稅費用	450,024	573,419
減：遞延所得稅資產及負債淨變動數	12,039	19,126
以前年度所得稅高低估數	9,749	5,250
暫繳及扣繳稅款	(383,276)	(402,918)
合計	<u>\$ 88,536</u>	<u>\$ 194,877</u>
應付所得稅	<u>\$ 90,465</u>	<u>\$ 194,877</u>
應退所得稅(帳列其他應收款)	<u>(\$ 1,929)</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司及子公司依所得稅法規定計算之民國100年度及99年度未分配盈餘，依法應加徵10%之營利事業所得稅分別為\$23,577及\$24,798。
2. 民國101年及100年12月31日之遞延所得稅資產(負債)餘額如下：

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 150,526</u>	<u>\$ 101,882</u>
遞延所得稅負債總額	<u>(\$ 1,650)</u>	<u>(\$ 6,168)</u>
備抵評價	<u>(\$ 84,237)</u>	<u>(\$ 43,114)</u>

3. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日產生之遞延所得稅資產(負債)明細如下：

	101 年 12 月 31 日		100 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	\$ 2,875	\$ 489	\$ 20,354	\$ 3,460
未實現銷貨毛利	9,609	1,634	31,061	5,280
金融資產減損損失	-	-	1,968	335
存貨備抵跌價及呆滯損失	36,923	9,068	100,640	12,735
未實現兌換利益	(1,080)	(184)	(28,751)	(4,887)
金融資產及負債評價損失	2,772	471	354	60
虧損扣抵	133	23	1,656	282
未實現成本及費用	255,083	63,762	204,874	51,219
其他	2,139	364	-	-
備抵評價		(9,522)		(15,109)
小計		<u>66,105</u>		<u>53,375</u>
非流動項目：				
虧損扣抵	299,000	74,715	202,153	27,958
固定資產減損損失	-	-	3,253	553
其他	(8,621)	(1,466)	(7,536)	(1,281)
備抵評價		(74,715)		(28,005)
小計		<u>(1,466)</u>		<u>(775)</u>
遞延所得稅資產-淨額		<u>\$ 64,639</u>		<u>\$ 52,600</u>

4. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，子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97年度	\$ 18,018	(\$ 11,678)	\$ -	\$ 6,340	註1
民國98年度	71,689	-	-	71,689	註1
民國99年度	12,095	(9,049)	(3,046)	-	註2
民國100年度	101,487	-	-	101,487	註1
民國101年度	<u>119,617</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>119,617</u>	註1
	<u>\$322,906</u>	<u>(\$ 20,727)</u>	<u>(\$ 3,046)</u>	<u>\$299,133</u>	

註 1：大陸子公司依據中華人民共和國企業所得稅法令規定，虧損扣抵使用年限為 5 年。

註 2：國內子公司依據中華民國所得稅法令規定，虧損扣抵使用年限為 10 年

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 99 年度。

(十九) 長期應付款

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
長期應付款項-非關係人	\$ 23,981	\$ 36,086
減：一年內到期部分	(13,184)	(13,641)
	<u>\$ 10,797</u>	<u>\$ 22,445</u>

本公司之孫公司-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101年12月31日止，上述合約未來應支付金額共計人民幣5,144,829元(折合美金900仟元)。

(二十) 長期借款

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
信用借款	\$ 3,800,912	\$ 2,142,613
抵押借款	5,032,365	1,623,999
長期應付商業本票	400,000	400,000
減：未攤銷折價	(382)	(339)
減：一年內到期部份	(2,459,297)	(336,714)
	<u>\$ 6,773,598</u>	<u>\$ 3,829,559</u>

利率區間 1.91%~7.05% 1.91%~7.00%

1. 截至民國101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\$4,150,000。

2. 本公司於民國100年1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101年12月31日止，已動用之借款金額計\$2,750,000。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：

a. 流動比率：不得低於100%。

b. 負債比率：不得高於200%。

c. 利息保障倍數：不得低於(含)2倍。

d. 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。

3. 本公司於民國 102 年 1 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提前償還上述 2. 之借款，合約期間為五年，授信總額度計\$4,000,000。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：

- a. 流動比率：不得低於 100%。
- b. 負債比率：不得高於 100%。
- c. 利息保障倍數：不得低於(含)2 倍。
- d. 股東權益：不得低於\$8,000,000。

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。

(二十一) 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 101 年及 100 年 12 月 31 日止，該專戶餘額分別為\$79,156 及\$76,038。

2. 本公司及子公司以民國 101 年及 100 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：

	<u>101 年 12 月 31 日</u>	<u>100 年 12 月 31 日</u>
折現率	1.75%	2.00%
薪資水準增加率	1.00%~2.00%	1.00%~2.00%
退休基金資產之投資報酬率	1.75%	2.00%

3. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之退休金提撥狀況如下：

	<u>101 年 12 月 31 日</u>	<u>100 年 12 月 31 日</u>
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 50,005)	(\$ 43,383)
非既得給付義務	(47,656)	(43,992)
累積給付義務	(97,661)	(87,375)
未來薪資增加影響數	(15,434)	(13,901)
預計給付義務	(113,095)	(101,276)
退休基金資產公平價值	<u>76,458</u>	<u>75,965</u>
提撥狀況	(36,637)	(25,311)
未認列過渡性淨給付義務	5,512	6,272
未認列退休金損益	24,255	10,243
補列之應計退休金負債	(10,818)	(4,412)
合計	<u>(\$ 17,688)</u>	<u>(\$ 13,208)</u>
應計退休金負債	<u>(\$ 27,197)</u>	<u>(\$ 20,654)</u>
預付退休金	<u>\$ 9,509</u>	<u>\$ 7,446</u>

4. 民國 101 年度及 100 年度淨退休金成本之明細如下：

	<u>101 年 度</u>	<u>100 年 度</u>
服務成本	\$ 1,746	\$ 2,366
利息成本	2,025	2,129
基金資產之預期報酬	(1,519)	(1,389)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	759	804
未認列退休金損失	<u>224</u>	<u>466</u>
淨退休金成本	<u>\$ 3,235</u>	<u>\$ 4,376</u>

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 101 年度及 100 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$7,051 及 \$6,369。
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，子公司民國 101 年度及 100 年度依上開辦法認列之退休金成本分別為 \$28,594 及 \$22,628。

(二十二)股本

1. 本公司於民國 101 年 6 月經股東會決議，以未分配盈餘\$931,577 辦理轉增資發行新股，經報奉主管機關核准，增資基準日為民國 101 年 9 月 23 日，並於民國 101 年 10 月 12 日辦妥變更登記。
2. 本公司於民國 100 年 6 月經股東會決議，以未分配盈餘\$831,765 辦理轉增資發行新股，經報奉主管機關核准，增資基準日為民國 100 年 9 月 19 日，並於民國 100 年 10 月 25 日辦妥變更登記。
3. 本公司於民國 100 年 8 月 25 日經董事會決議，註銷庫藏股票計 18,988 仟股，減資股本為\$189,880，減資基準日為民國 100 年 10 月 29 日，並於民國 100 年 11 月 16 日辦妥變更登記。
4. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$10,000,000，實收資本額為\$8,694,718，每股面額 10 元，分為 869,471,827 股，均發行普通股。

(二十三)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(二十四)保留盈餘/重大之期後事項

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，如當年度有擴充建廠或未來投資計劃需資金時，得全部以股票股利分派之。
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按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25% 之部分為限。
4. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為\$87,942，本公司於民國 101 年度分配盈餘時，可扣抵稅額比例為 8.80

%，預計民國 102 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 101 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 102 年度預計稅額扣抵比率為 10.33%，本公司未分配盈餘\$1,249,483，係兩稅合一實施後所產生。

5. 本公司民國 101 年 6 月 19 日及 100 年 6 月 10 日，經股東會決議通過民國 100 年度及 99 年度盈餘分派案如下：

	100年度		99年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 116,694		\$ 122,139	
股票股利	931,577	\$ 1.20	831,765	\$ 1.20
	<u>\$ 1,048,271</u>		<u>\$ 953,904</u>	

6. 本公司於民國 102 年 3 月 28 日經董事會提議民國 101 年度盈餘分派案，分派案如下：

	101年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 61,991	
現金股利	173,895	\$ 0.20
股票股利	434,735	0.50
	<u>\$ 670,621</u>	

前述民國 101 年度盈餘分派議案，截至民國 102 年 3 月 29 日止，尚未經股東會決議。

7. 本公司民國 101 年度及 100 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$13,097及\$9,287，係以截至民國 101 年度及 100 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。
8. 本公司經股東會決議之民國 99 年度盈餘配發員工紅利\$13,427 董監酬勞\$13,427 與民國 99 年度財務報表估列之差異為\$11,628，主要實際與估計發放數之差異，業已調整民國 100 年度之損益。
9. 本公司經股東會決議之民國 100 年度盈餘配發員工紅利\$15,612 及董監酬勞\$15,612 與民國 100 年度財務報表估列之差異為\$12,650，主要係實際數與估計發放數之差異，業已調整民國 101 年度之損益。

(二十五) 庫藏股票

1. 民國 100 年度本公司庫藏股票變動情形如下：

買 回 原 因	100 年 度			
	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)	-

依據證券交易法規定，因供轉讓股份予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。本公司於民國 100 年 8 月 25 日經董事會決議註銷普通股計 18,988 仟股，基準日為民國 100 年 10 月 29 日，並於民國 100 年 11 月辦理變更登記。

2. 自民國 91 年度起，子公司持有本公司股票部分，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定，視同本公司之庫藏股票，民國 101 年度及 100 年度子公司持有本公司股票之股權變動與相關之成本及市價資訊如下：

單位：仟股/元

子公司之名稱	101 年 度							
	期 初 餘 額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額	
	股數	每股 帳面價值	股數 (註2)	每股 售價	股數	每股 售價	股數	每股 市價
和桐水泥(股) 公司(註1)	3,012	\$ 5.36	362	\$-	(105)	\$14.14	3,269	\$13.80
Paotze Investment Ltd.	8,427	10.25	1,011	-	-	-	9,438	13.80

子公司之名稱	100 年 度							
	期 初 餘 額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額	
	股數	每股 帳面價值	股數 (註2)	每股 售價	股數	每股 售價	股數	每股 市價
華中興業(股) 公司(註1)	2,689	\$ 6.00	323	\$-	-	\$ -	3,012	\$14.90
Paotze Investment Ltd.	7,640	11.48	917	-	(130)	15.17	8,427	14.90

註 1：華中興業(股)公司於民國 101 年 1 月 1 日進行資產負債分割，由和桐水泥(股)公司受讓本公司之股份。

註 2：新增股數係子公司取得本公司所發放之股票股利。

(二十六) 普通股每股盈餘

101 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	\$1,069,929	\$ 619,905	856,673	<u>\$1.25</u>	<u>\$0.72</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	1,191		
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>\$1,069,929</u>	<u>\$ 619,905</u>	<u>857,864</u>	<u>\$1.25</u>	<u>\$0.72</u>
100 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	\$1,740,355	\$1,166,936	856,516	<u>\$2.03</u>	<u>\$1.36</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	782		
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>\$1,740,355</u>	<u>\$1,166,936</u>	<u>857,298</u>	<u>\$2.03</u>	<u>\$1.36</u>

上述追溯調整流通在外股數，業依民國 101 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。

(二十七) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

民國101年度及100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	101 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	\$ 253,129	\$ 312,536	\$ 565,665
勞健保費用	6,565	8,583	15,148
退休金費用	10,818	27,852	38,670
其他用人費用	13,419	61,044	74,463
折舊費用	467,581	33,377	500,958
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	17,378	45,071	62,449

功能別 性質別	100 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	\$ 228,358	\$ 296,880	\$ 525,238
勞健保費用	6,568	7,371	13,939
退休金費用	10,780	23,941	34,721
其他用人費用	19,853	58,082	77,935
折舊費用	438,656	30,299	468,955
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	28,284	37,030	65,314

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)	"
和益化學工業(股)公司(和益化學)	"
和銘興業股份有限公司(和銘興業)	實質關係人
和桐通運(股)公司(和桐通運)	"
台灣優力通運(股)公司(台灣優力通運)	"
慕德生物科技(股)公司(慕德)	"
亞桐投資有限公司(亞桐投資)	"
北京桐盛台貿易有限公司(北京桐盛台)(註1)	"
BELLFIELD INVESTMENT LIMITED (BELLFIELD)	"
蘇州大鑫光電有限公司(蘇州大鑫)	"
Oil & Petrochemical Universal Sales Ltd. (OPUS)	"
Profit Circle Ltd. (Profit Circle)	"
謝勝峯	"
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)	"
天女化工集團(股)公司(天女化工)	"
安徽全力化工股份有限公司(安徽全力)(註2)	"
江蘇中丹集團(股)公司(江蘇中丹)	"
源河生技應用(股)公司(源河生技)	該公司董事長為本公司之監察人
賽亞基因科技(股)公司(賽亞基因)	該公司董事為本公司董事之一
Straits Synergy Petrochemical (Holding) Ltd. (SSP)	該公司董事長為本公司之董事
楊猷傑	本公司董事長
陳威宇	本公司董事
劉健成	本公司總經理
許榮輝	本公司副總經理
王秀銘	本公司經理人
陳奕雄	源河生技董事
陳冠志	慕德監察人
王銀龍	中華全球董事

註 1：民國 101 年 4 月孫公司 - Hisn Tay 取得北京桐盛台 75% 股權，附列僅供比較。

註 2：民國 101 年 2 月孫公司 - 南京金桐與安徽全力已無合資關係，非屬關係人，附列僅供比較。

(二) 與關係人間之重要交易事項

1. 營業收入

(1) 銷貨收入

	<u>101 年 度</u>		<u>100 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔該科目 百分比(%)</u>	<u>金 額</u>	<u>佔該科目 百分比(%)</u>
中燃天津	\$ 9,634,274	21	\$ 8,617,783	18
廈門金桐	864,327	2	705,782	1
Profit Circle	307,970	1	-	-
廣州立白	116,826	-	-	-
上海京帝	82,985	-	-	-
金陵石化	76,729	-	-	-
和益化學	75,640	-	-	-
中燃	-	-	1,533,857	3
和銘興業	-	-	141,716	-
其他	-	-	19,674	-
	<u>\$ 11,158,751</u>	<u>24</u>	<u>\$ 11,018,812</u>	<u>22</u>

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

(2) 租賃收入

	<u>101 年 度</u>		<u>100 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔該科目 百分比(%)</u>	<u>金 額</u>	<u>佔該科目 百分比(%)</u>
中燃天津	\$ 61,594	21	\$ 60,824	25

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

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
金陵石化	\$ 8,746,638	22	\$ 7,261,432	13
廈門金桐	370,827	1	368,170	1
和益化學	199,599	-	-	-
上海京帝	5,904	-	60,058	-
其他	-	-	9,550	-
	<u>\$ 9,322,968</u>	<u>23</u>	<u>\$ 7,699,210</u>	<u>14</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 3 個月內付款。

3. 應收帳款

	101 年 12 月 31 日		100 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	\$ 2,890,707	47	\$ 2,027,213	35
廈門金桐	103,206	2	31,323	1
和益化學	12,143	-	-	-
廣州立白	8,388	-	8,360	-
金陵石化	8,144	-	-	-
Profit Circle	4,920	-	-	-
和銘興業	-	-	84,780	1
其他	-	-	18,329	-
	<u>3,027,508</u>	<u>49</u>	<u>2,170,005</u>	<u>37</u>
減：備抵壞帳	-	-	(5,255)	-
	<u>\$ 3,027,508</u>	<u>49</u>	<u>\$ 2,164,750</u>	<u>37</u>

4. 其他應收款

(1) 資金融通款

	101 年 度			
	最高金額	期末餘額	利率	利息收入
BELLFIELD(註)	\$ 214,953	\$ 206,184	1.845%	\$ 4,265
北京桐盛台	42,431	-	8.00%	1,127
和銘興業	2,051	-	-	-
		206,184		<u>\$ 5,392</u>
減：累計減損		(148,104)		
		<u>\$ 58,080</u>		

	100 年 度			
	最高金額	期末餘額	利率	利息收入
BELLFIELD(註)	\$ 216,091	\$ 215,104	1.64%	\$ 5,716
和銘興業	2,051	2,051	-	-
北京桐盛台	86,374	-	-	-
		<u>\$ 217,155</u>		<u>\$ 5,716</u>

註：子公司-Hsin Tay 於民國 97 年起資金貸與中華石油，依據債務清償協議約定該公司提供與債務等值之股票作為借款擔保。而民國 99 年上半年度 Hsin Tay 與中華石油及其母公司 BELLFIELD 三方協議，中華石油將債務移轉予該公司之母公司-BELLFIELD，並以台灣優力股票計 19,545 股作為借款擔保，惟因可回收金額低於帳面價值，故於民國 101 年度提列減損損失計 \$148,104。餘美金 2,000 仟元業於民國 102 年 3 月收回。

(2) 其他應收款

	性 質	101年12月31日	100年12月31日
上海京帝	應收股利等	\$ 19,111	\$ 16,745
蘇州大鑫	代墊款	6,161	6,570
洽和興業	應收房地款等	-	5,914
其他	其他	869	1,933
減：備抵壞帳		(1,578)	(1,158)
		<u>\$ 24,563</u>	<u>\$ 30,004</u>

5. 預付款項

	性 質	101年12月31日	100年12月31日
金陵石化	預付貨款	\$ 151,542	\$ 160,211
廈門金桐	"	9,958	-
SSP	勞務費用	-	38,134
OPUS	"	-	15,613
		<u>\$ 161,500</u>	<u>\$ 213,958</u>

子公司於民國 100 年 12 月分別與 SSP 及 OPUS 簽訂委任合約，委託 SSP 及 OPUS 進行石化上游原料及其可行性之研究報告，合約期間為一年，合約總價款共計美金 1,900 仟元（折合新台幣 57,532 仟元），民國 101 年度及 100 年度攤銷金額分別計美金 1,775 仟元（折合新台幣 52,487 仟元）及美金 125 仟元（折合台幣 3,785 仟元），帳列「營業費用」項下，截至民國 101 年 12 月 31 日止，業已全部攤銷完畢。

6. 應付帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
廈門金桐	\$ 2,114	-	\$ 16,122	1
上海京帝	1,613	-	2,942	-
其他	14	-	-	-
	<u>\$ 3,741</u>	<u>-</u>	<u>\$ 19,064</u>	<u>-</u>

7. 預收貨款

	101年12月31日	100年12月31日
廈門金桐	\$ 4,079	\$ 80,332
Profit Circle	3,568	-
其他	-	3,433
	<u>\$ 7,647</u>	<u>\$ 83,765</u>

8. 應付費用

	性 質	101年12月31日	100年12月31日
台灣優力通運	運費	\$ 2,506	\$ -
和桐通運	"	-	2,137
		<u>\$ 2,506</u>	<u>\$ 2,137</u>

9. 其他應付款

(1) 資金融通款

	101 年 度			
	最高金額	期末餘額	利率	利息支出
江蘇中丹	\$ 52,920	\$ -	6.65%	\$ 3,221
廣州立白	2,999	-	5.31%	438
		<u>\$ -</u>		<u>\$ 3,659</u>

	100 年 度			
	最高金額	期末餘額	利率	利息支出
江蘇中丹	\$ 111,014	\$ 52,920	6.65%	\$ 7,084
廣州立白	62,693	2,999	5.31%	2,857
		<u>\$ 55,919</u>		<u>\$ 9,941</u>

曾孫公司-上海盛台基於營運週轉需求，於民國 99 年 12 月與江蘇中丹簽訂借款協議書，取得資金融通款計人民幣 25,000 仟元(折合新台幣 111,014 仟元)，此貸款係以江蘇盛泰之股份作為擔保品。截至民國 101 年 12 月 31 日止，曾孫公司上海盛台與江蘇中丹之資金融通款已全數償還。

(2) 其他應付款

	性 質	101年12月31日	100年12月31日
金陵石化	應付獎勵金及代收款等	\$ 62,096	\$ 59,455
天女化工	應付加工費	-	3,330
其他	代收款等	-	673
		<u>\$ 62,096</u>	<u>\$ 63,458</u>

10. 營業費用

	性 質	101 年 度	100 年 度
和桐通運	運費	\$ 7,316	\$ 16,793
台灣優力通運	"	5,772	-
SSP	勞務費用	37,240	2,366
OPUS	"	15,247	1,419
		<u>\$ 65,575</u>	<u>\$ 20,578</u>

11. 財產交易

(1) 本公司及子公司與關係人買賣有價證券之資訊如下：

對 象	101 年 度			
	有價證券名稱	出售股數(仟股)	出售價格	處分利益
亞桐投資	中華全球石油(股)公司	448	\$ 8,512	\$ 1,294

對 象	100 年 度			
	有價證券名稱	出售股數(仟股)	出售價格	處分利益
江蘇中丹	江蘇盛泰化學科 技有限公司	-	\$ 126,445	\$ 2,816
源河生技	和桐興業(股)公司	150	2,550	526
楊猷傑等9人	"	1,365	23,205	4,682
			\$ 152,200	\$ 8,024

(2) 子公司-華中興業於民國 100 年 12 月 30 日將位於新北市蘆洲區中山一路 28 號 12 樓之土地及建築物出售予洽和興業，出售價款為\$5,902(含營業稅)，處分利益\$354，截至民國 101 年 12 月 31 日止，上述款項皆已全數收回。

12. 其他

子公司-Hsin Tay 所擁有北京現代城 A-1901 房(帳面價值為美金 324,413 元)，因考量貸款便利性，係委託本公司董事陳威宇以其名義購買，並登記其名下，並取具委任書與建築物所有權狀。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	101 年 度		100 年 度	
薪資及獎金	\$	45,653	\$	34,533
業務執行費用		2,810		1,106
董監酬勞及員工紅利		29,272		21,892
合計	\$	77,735	\$	57,531

- (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、抵(質)押之資產

截至民國101年及100年12月31日止，本公司及子公司提供擔保之資產明細如下：

<u>資 產 名 稱</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>	<u>擔 保 之 性 質</u>
應收票據	\$ 66,768	\$ 47,367	融資擔保
存貨(營建用地)	885,364	873,499	融資擔保
其他金融資產-流動	134,085	105,574	履約保證金
受限制資產(附買回債券、銀行 存款及定期存款)	657,899	938,334	融資擔保、信用狀保 證金及購料保證
其他金融資產-非流動(定期存款)	172,000	261,915	融資擔保及行政救濟 擔保
固定資產及閒置資產	1,590,769	1,250,128	融資擔保及行政救濟 擔保
無形資產-土地使用權	<u>559,704</u>	<u>604,494</u>	融資擔保
	<u>\$ 4,066,589</u>	<u>\$ 4,081,311</u>	

註 1：截至民國 100 年 12 月 31 日止，子公司華中興業將本公司股票計 3,012 仟股(帳面價值為\$44,877)質押予銀行，作為融資擔保品。

註 2：截至民國 100 年 12 月 31 日止，子公司上海盛台將其下子公司江蘇盛泰股權計\$247,423，質押予江蘇中丹集團(股)公司，作為融資擔保品。

七、重大承諾事項及或有事項

除附註四(十)、(十九)、(二十)及五所述者外，其他重大承諾及或有事項如下：

1. 截至民國 101 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 \$ 812,753(折合美金 24,809 仟元、日幣 125,665 仟元及歐元 1,300 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 101 年 11 月 1 日至民國 104 年 10 月 31 日止，屆滿如雙方無異議則自動延展。截至民國 101 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 \$ 542,315。
3. 中華全球於因購置油品存貨而簽訂之油品採購合約數量每桶單價依據新加坡燃料市場基準價加上貼水，另須依約開立擔保信用狀計美金 5,501 仟元(折合新台幣計\$159,749)。
4. 華中興業民國 95 年度至民國 98 年度之貨物稅核定補徵本稅共計\$64,086 及裁處罰鍰\$64,086，華中興業對所核定之內容不服，依法提起復查，並提供楊梅廠土地及建物、屏東土地及定存單設定擔保稅款。截至民國 101 年 12 月 31 日止，尚未確定判決。
5. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，子公司及孫公司已簽訂而未完工之重大發包工程合約總價計\$7,777,610，已依約支付\$4,877,569，餘款將依工程進度付

款。

6. 和桐興業與台灣中油(股)公司訂有採購乙炔合約，合約期間為民國 101 年 9 月 1 日至民國 102 年 12 月 31 日，屆滿如雙方無異議則逐年自動延展。截至民國 101 年 12 月 31 日止，子公司向台灣中油(股)公司購買乙炔，由銀行提供購料保證金額為\$9,500。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

除附註四(二十)、(二十四)及五所述者外，並無其他重大期後事項。

十、其他

(一)民國 100 年度合併財務報表之部份科目業予重分類，俾便與民國 101 年度合併財務報表比較。

(二)金融商品之公平價值

	101 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	\$15,466,310	\$ -	\$15,466,310
公平價值變動列入損益之金融資產			
-流動	15,532	15,532	-
備供出售金融資產-非流動	33,525	33,525	-
以成本衡量之金融資產-非流動	284,933	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	11,339,533	-	11,339,533
長期借款(含一年內到期之長期借款)	9,232,895	-	9,232,895
存入保證金	20,257	-	20,257
衍生性金融商品			
負債			
遠期外匯合約	2,772	-	2,772

	100 年 12 月 31 日		
	帳 面 價 值	公 平 價 值	
		公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 估 計 之 價 值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$14,584,286	\$ -	\$14,584,286
公平價值變動列入損益之金融資產			
-流動	14,124	14,124	-
備供出售金融資產-非流動	40,296	40,296	-
以成本衡量之金融資產-非流動	144,631	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	10,167,572	-	10,167,572
長期借款(含一年內到期之長期借款)	4,166,273	-	4,166,273
存入保證金	697	-	697
衍生性金融商品			
負債			
遠期外匯合約	354	-	354

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. 存入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平市價。折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定存利率為準。惟金額不重大時則不予折現。
5. 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。
6. 具有資產負債表外信用風險之金融商品：

	保證金額	
	101年12月31日	100年12月31日
被投資公司借款擔保	\$ 5,767,735	\$ 3,576,043

本公司及子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) 本公司及子公司民國 101 年及 100 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 \$16,927,408 及 \$10,385,529。
- (四) 本公司及子公司民國 101 年度及 100 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 \$141,097 及 \$109,587，其民國 101 年度及 100 年度利息費用總額分別為 \$307,574 及 \$296,430；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借餘金額分別為\$7,052及\$16,304。

(五) 財務風險控制及避險策略

本公司及子公司之財務風險，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。

(六) 重大財務風險資訊

1. 權益類金融商品投資

(1) 市場風險

本公司及子公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司及子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

本公司及子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

本公司及子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

本公司及子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

本公司及子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

本公司及子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

本公司及子公司之應收款項均為一年內到期，且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

本公司及子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

本公司及子公司借入之款項，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

本公司及子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

本公司及子公司借入之款項，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

本公司及子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

本公司及子公司之應付款項，無重大之信用風險。

(3) 流動性風險

本公司及子公司之應付款項均為一年內到期，且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

本公司及子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

101 年 12 月 31 日				
項 目	名目本金	交易日	到期日	約定匯率
預售遠期外匯合約	美金3,633仟元	101/12/17~	102/1/18~	29.03~29.44
	(新台幣避險)	101/12/28	102/2/8	
預購遠期外匯合約	日幣125,665仟元	101/12/1~	102/1/1~	0.355~0.356
	(新台幣避險)	101/12/10	102/5/31	
100 年 12 月 31 日				
項 目	名目本金	交易日	到期日	約定匯率
預售遠期外匯合約	美金11,279仟元	100/12/19~	101/2/17~	30.21~30.337
	(新台幣避險)	100/12/29	101/2/29	

本公司及子公司於民國101年度及100年度與當地金融機構簽訂遠期外匯買賣合約，此合約為規避外銷及進口設備之匯率風險。

(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，當美金每升值 1 分，將使其公平價值下跌美金 36 仟元，當日幣每升值 1 分，將使其公平價值上升日幣 1,257 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，且本公司及子公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本公司及子公司從事遠期外匯商品交易相對人違約之可能性甚低。

(3) 流動性風險

本公司及子公司從事之遠期外匯買賣合約，預售遠期外匯合約預計於民國 102 年 1 月 18 日至 102 年 2 月 8 日產生美金 3,633 仟元之現金流出及 \$105,500 之現金流入，另預購遠期外匯合約預計於民國 102 年 1 月 1 日至 102 年 5 月 31 日產生日幣 125,665 仟元之現金流入及 \$44,598 之現金流出，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。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務報表編製且下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考：
1. 資金貸與他人情形：

編號	貸出資金之對象	與往來科目	最高餘額	最期末餘額	區(註3)	利率	期間(註4)	資金貸與性質	有短期融	備抵金額	擔保品	對象資金總額	對個別對象資金總額	與貸有限額	備註
(註1)	公司	(註2)	(註2)	(註2)	(註3)	(註3)	(註4)	(註4)	原因	金額	名稱	(註5)	(註5)	(註5)	(註5)
1	Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	\$103,700	\$ 99,740	2%	2	\$-	營業週轉	\$-	\$-	-	\$ 1,903,855	\$ 1,903,855	-	-
2	華中興業(股)公司	和銘興業(股)公司	2,051	-	-	1	-	營業週轉	-	-	-	37,744	113,233	-	-
2	華中興業(股)公司	和桐水泥(股)公司	100,457	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	37,744	113,233	註7	-
3	Hsin Tay Ltd.	BELLFIELD INVESTMENTS LIMITED	214,953	206,184	1.845%	2	-	營業週轉	148,104	註6	-	596,326	596,326	-	-
4	Signpost Enterprises Ltd.	Signpost (HK) Limited	175,093	29,517	3%	2	-	營業週轉	-	-	-	135,201	135,201	-	-
5	天津港保稅區興桐石油化工有限公司	北京桐盛台貿易有限公司	42,431	-	8%	2	-	營業週轉	-	-	-	127,517	127,517	-	-
6	北京桐盛台貿易有限公司	洋浦恒立經貿有限公司	61,113	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	19,265	19,265	-	-

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：係董事會通過之額度，實際撥貸金額與其一致。

註4：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5：本公司及子公司對單一貸與對象限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益10%為限；對他人資金貸與之最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益30%為限。

子公司 - Paotze Investment Ltd. 及其子公司對單一貸與對象限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益40%為限，資金貸與之最高限額，以不超過

各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限。

子公司 - Signpost Enterprises Ltd. 及其子公司對單一貸與對象限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限，資金貸與之最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限。

子公司 - 盛台石油(股)公司及其子公司對單一貸與對象限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限，資金貸與之最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益 40% 為限。

註 6：依據三方協議約定，中華石油(股)公司之債務改由其母公司 BELLFIELD INVESTMENTS LIMITED 償還，並以台灣優力股票作為借款擔保，惟因可回收金額低於帳面價值，故於民國 101 年度提列減損損失計 \$148,104。

註 7：和桐水泥(股)公司之償還融資款係分割受讓基準日以後，因相關銀行借款戶名亦尚未能變更，故暫由華中興業(股)公司代為償還屬和桐水泥(股)公司承受之銀行借款。和桐水泥(股)公司已於 101 年 9 月底完成銀行相關作業後，將款項匯回華中興業(股)公司。

註 8：截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司及子公司提供關係人資金貸與金額度而實際動用金額計 \$335,441。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者	被背書保證者	對保證關係	對象	單一企業	背書本	期最	高	未	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	證金	額	最高	限	額	(註3)	註						
(註1)	公	司	名	稱	公	司	名	稱	關	係	(註2)	保	證	限	額	(註3)	背	書	保	證	金	額	淨	值	之	比	率	(%)	最	高	限	額	(註3)	註						
0	和桐化學(股)公司		Hsin Tay Ltd.				3	\$	2,112,474	\$	1,200,000	\$	1,200,000		11.36	\$	5,281,184																							
0	和桐化學(股)公司		Sharpinvest International Ltd.				2	\$	2,112,474		990,000		990,000		9.37		5,281,184																							
0	和桐化學(股)公司		Paotze Investment Ltd.				2	\$	2,112,474		752,500		752,500		7.12		5,281,184																							
0	和桐化學(股)公司		Signpost Enterprises Ltd.				2	\$	2,112,474		400,000		400,000		3.79		5,281,184																							
0	和桐化學(股)公司		Signpost (HK) Limited				3	\$	2,112,474		300,000		300,000		2.84		5,281,184																							
0	和桐化學(股)公司		Zortech Corporation				2	\$	2,112,474		330,000		330,000		3.12		5,281,184																							
0	和桐化學(股)公司		南京冠鑫光電有限公司				3	\$	2,112,474		60,000		60,000	63,888	0.57		5,281,184																							
1	Paotze Investment Ltd.		南京冠鑫光電有限公司				3	\$	2,379,819		30,280		30,280		0.64		2,379,819																							
2	金桐石油化工有限公司		四川金桐石油化工有限公司				2	\$	1,185,369		93,813		93,813		-		1,185,369																							
2	金桐石油化工有限公司		四川金桐精細化學有限公司				2	\$	1,185,369		96,218		96,218		4.06		1,185,369																							
2	金桐石油化工有限公司		安徽金桐精細化學有限公司				2	\$	1,185,369		266,427		266,427		11.24		1,185,369																							
3	江蘇金桐化學工業有限公司		江蘇金桐表面活性劑有限公司				2	\$	1,257,334		978,810		978,810		38.92		1,257,334																							
4	四川金桐石油化工有限公司		四川金桐精細化學有限公司				1	\$	85,304		19,087		19,087	19,087	11.19		85,304																							
5	上海盛台有限公司		上海盛台投資(香港)有限公司				2	\$	378,397		335,070		335,070		44.27		378,397																							
5	上海盛台有限公司		上海盛台控股(香港)有限公司				3	\$	378,397		89,970		89,970		11.89		378,397																							
6	華中興業(股)公司		和桐水泥(股)公司				1	\$	75,489		360,000		360,000		-		188,722																							
7	和桐水泥(股)公司		華中興業(股)公司				1	\$	168,319		150,000		150,000		44.56		168,319																							

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

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

註3：本公司及子公司對單一企業背書保證金額，以不超過各該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，以不超過各該公司當期財務報表股東權益50%為限。

子公司 - Paotze Investment Ltd. 及其子公司對單一企業背書保證限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益50%為限，對外背書最高保證限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益50%為限。

子公司 - 和桐水泥(股)公司對單一企業背書保證限額，以不超過該公司當期財務報表股東權益50%為限，對外背書保證最高限額，以不超過該公司當期財務報表股東權益50%為限。

子公司-盛台石油(股)公司及其子公司對單一企業背書保證股額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益50%為限，對外背書保證最高股額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益50%為限。

註4：華中興業(股)公司背書保證金額超過股額，本公司已於民國101年9月25日向金管會申請改善超限情形，並於民國101年10月22日取得金管證審字第1010045637號函文之核准，本公司業於規定期限內改善。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	科目	股數	帳面金額	持股比例	市價或備註
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	20,000,000	\$ 4,934,900	100.00%	\$ 4,759,639
"	股票-盛台石油(股)公司	"	"	80,000,000	1,759,130	100.00%	1,759,130
"	股票-中華全球石油(股)公司	"	"	44,352,000	721,394	99.00%	721,394
"	股票-和信成(股)公司	"	"	68,000,000	690,471	100.00%	690,471
"	股票-和茂創業投資(股)公司	"	"	35,000,000	233,748	100.00%	235,932
"	股票-Zortech Corporation	"	"	14,000,000	228,369	100.00%	228,369
"	股票-Inadvance Holdings Ltd.	"	"	5,000,100	202,102	100.00%	202,102
"	股票-和桐水泥(股)公司	"	"	15,144,878	163,096	56.77%	191,116
"	股票-華中興業(股)公司	"	"	2,837,789	91,123	56.76%	214,237
"	股票-Signpost Enterprises Ltd.	"	"	11,673,913	338,002	100.00%	338,002
"	股票-華桐投資(股)公司	"	"	37,000,000	388,469	100.00%	388,469
"	股票-和桐興業(股)公司	"	"	19,500,000	263,442	78.00%	263,442
"	股票-Top Device Investments Ltd.	"	"	4,420,000	129,693	100.00%	129,693
"	股票-Sharpinvest International Ltd.	"	"	1	21,255	100.00%	21,255
"	股票-和益化學工業(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之本公司股票視為庫藏股	32,022,834	544,128	7.45%	520,371
"	股票-台灣工業銀行(股)公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	5,192,384	\$ 50,000	0.22%	
"	股票-普訊創業投資(股)公司	-	"	370,800	4,023	0.19%	
"	股票-興台(股)公司	實質關係人	"	2,850,000	-	19.00%	
"	股票-賽亞基因科技(股)公司	該公司董事為本公司董事之一	"	1,521,551	15,856	3.48%	
"	股票-源河生技應用(股)公司	該公司董事長為本公司之監察人	"	7,298,865	36,495	3.56%	
"	股票-國光石化科技(股)公司	本公司為該公司之董事	"	1,641,948	600	3.00%	
盛台石油(股)公司	股票-Hsin Tay Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	14,537,500	\$ 1,490,814	100.00%	\$ 1,490,814
華桐投資(股)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	"	15,250,669	\$ 269,190	3.55%	\$ 247,823

持 有 之 公 司	有 價 類 及 證 名	稱 與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 面 數 目	科 目	數 目	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 或 備 註
和茂創業投資(股)公司	股票-華中興業(股)公司	子公司	473,053	採權益法之長期股權投資	2,522,947	\$ 35,710	9.46%	\$ 35,710
"	股票-和桐水泥(股)公司	"	2,522,947	"		\$ 31,838	9.46%	\$ 31,838
"	股票-賽德醫藥科技(股)公司	實質關係人	506,161	以成本衡量之金融資產-非流動		\$ 5,429	1.25%	\$ 67,548
"	股票-賽亞基因科技(股)公司	該公司董事長為本公司董事之一	2,260,960	"		\$ 72,726	5.17%	
"	股票-源河生技應用(股)公司	該公司董事長為本公司之監察人	13,739,040	"		69,066	6.70%	
"	股票-中華聯合半導體設備製造(股)公司	-	1,000,000	"		-	0.47%	
華中興業(股)公司	股票-中華聯合半導體設備製造(股)公司	-	19,000,000	以成本衡量之金融資產-非流動		\$ 147,221	8.86%	
Zortech Corporation	股票-華中興業(股)公司	子公司	294,737	採權益法之長期股權投資		\$ 22,249	5.89%	\$ 22,249
"	股票-和桐水泥(股)公司	"	1,571,929	"		\$ 19,836	5.89%	\$ 19,836
"	股票-和鑫光電(股)公司	-	3,302,954	備供出售金融資產-非流動		\$ 42,085	0.37%	\$ 42,085
"	股票-賽德醫藥科技(股)公司	實質關係人	1,838,368	以成本衡量之金融資產-非流動		\$ 33,525	4.53%	\$ 33,525
"	股票-源河生技應用(股)公司	該公司董事長為本公司之監察人	1,403,959	"		\$ 22,060	0.68%	
"	股票-賽亞基因科技(股)公司	該公司董事長為本公司董事之一	231,041	"		\$ 6,599	0.53%	
Paotze Investment Ltd.	受益憑證-群益安穩基金	-	32,425	公平價值變動列入損益之金融資產		\$ 30,738	-	\$ 508
"	股票-和桐化學(股)公司	本公司	9,438,287	備供出售金融資產-非流動		\$ 130,248	1.09%	\$ 130,248
"	股票-華中興業(股)公司	子公司	1,105,263	採權益法之長期股權投資		\$ 83,453	22.11%	\$ 83,453
"	股票-和桐水泥(股)公司	"	5,894,737	"		\$ 74,397	22.10%	\$ 74,397
"	股票-Signpost (HK) Limited	"	10,720,689	"		\$ 393,057	31.79%	\$ 393,057
"	股票-江蘇金桐石油化工有限公司	"	-	"		\$ 1,422,470	60.00%	\$ 1,422,470
"	股票-金桐精細化學有限公司	"	-	"		\$ 1,257,358	50.00%	\$ 1,257,358
"	股票-天津天智精細化工有限公司	"	-	"		\$ 68,601	60.00%	\$ 68,601
"	股票-南京冠鑫光電有限公司	"	-	"		\$ 271,787	25.95%	\$ 271,787
"	股票-南京和盛寶貿易有限公司	"	-	"		\$ 65,976	43.32%	\$ 65,976
"	股票-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	-	"		\$ 4,887	100.00%	\$ 4,887
"			-			\$ 69,308	24.00%	\$ 69,308
						\$ 3,711,294		\$ 3,711,294

持有之公司	種類	價類	證名	稱與有價證券發行人之關係	科目	目股	數帳	面金	額持	股比	例	市	價	或	備
												股	權	淨	值
和桐水泥(股)公司	股票	-和桐化學(股)公司	本公司	備供出售金融資產-非流動	3,268,302	\$	45,103	-	\$	45,103					45,103
中華全球石油(股)公司	基金	-兆豐寶鑽	-	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,236,032	\$	15,024	-	\$	15,024					15,024
Hsin Tay Ltd.	股票	-上海盛台有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	\$	756,793	-	\$	756,793	100.00%	\$	756,793		
"	股票	-天津港保稅區興桐石油化工有限公司	"	"	-	\$	175,340	-	\$	175,340	55.00%	\$	175,340		
"	股票	-聯鼎科技顧問有限公司	"	"	-	\$	35,634	-	\$	35,634	100.00%	\$	35,634		
"	股票	-Hsin Tay(HK) Ltd.	"	"	47,166,500	\$	244,505	-	\$	244,505	100.00%	\$	244,505		
"	股票	-北京桐盛貿易有限公司	"	"	-	\$	36,124	-	\$	36,124	75.00%	\$	36,124		
Hsin Tay(HK) Ltd.	股票	-南桐(香港)有限公司	"	"	-	\$	1,248,396	-	\$	1,248,396	100.00%	\$	1,248,396		
南桐(香港)有限公司	股票	-沙桐(南通)石油化工有限公司	"	"	-	\$	242,300	-	\$	242,300	100.00%	\$	242,300		
聯鼎科技顧問有限公司	股票	-聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	"	"	-	\$	242,300	-	\$	242,300	50.00%	\$	242,300		
上海盛台有限公司	股票	-上海盛台投資(香港)有限公司	"	"	-	\$	35,578	-	\$	35,578	100.00%	\$	35,578		
"	股票	-聖寶(廈門)投資有限公司	"	其他負債-其他	-	\$	13,268	-	\$	13,268	100.00%	\$	13,268		
"	股票	-江蘇盛泰化學科技有限公司	"	採權益法之長期股權投資	-	\$	37,086	-	\$	37,086	100.00%	\$	37,086		
上海盛台投資(香港)有限公司	股票	-上海盛台控股(香港)有限公司	"	"	-	\$	156,357	-	\$	156,357	15.00%	\$	156,357		
上海盛台控股(香港)有限公司	股票	-上海盛台控股(香港)有限公司	"	"	-	\$	193,443	-	\$	193,443	100.00%	\$	193,443		
江蘇盛泰化學科技有限公司	股票	-江蘇盛泰化學科技有限公司	"	"	-	\$	328,936	-	\$	328,936	35.00%	\$	328,936		
金桐石油化工有限公司	股票	-泰州市盛泰化工有限公司	"	"	-	\$	140,711	-	\$	140,711	100.00%	\$	140,711		
"	股票	-四川金桐石油化工有限公司	"	"	-	\$	178,094	-	\$	178,094	100.00%	\$	170,608		
"	股票	-四川金桐精細化學有限公司	"	"	-	\$	138,026	-	\$	138,026	100.00%	\$	132,361		
"	股票	-安徽金桐精細化學有限公司	"	"	-	\$	329,146	-	\$	329,146	100.00%	\$	329,146		
"	股票	-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	"	-	\$	46,204	-	\$	46,204	16.00%	\$	46,204		
江蘇金桐化學工業有限公司	股票	-南京冠鑫光電有限公司	子公司	"	-	\$	691,470	-	\$	691,470		\$	678,319		
"	股票	-江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	-	\$	12,595	-	\$	12,595	8.27%	\$	12,595		
					-	\$	1,240,925	-	\$	1,240,925	100.00%	\$	1,240,925		
					-	\$	1,253,520	-	\$	1,253,520		\$	1,253,520		

持 有 之 公 司 種 類 及 名 稱	有 價 證 券 類 別	與 發 行 人 之 關 係	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	目 的	數 帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 或 淨 值	備 註
		子 公 司		股 份	\$	%	\$	
Inadvance Holdings Ltd.	股票-Signpost (HK) Limited	"	"	5,531,219	\$ 202,896	16.41%	\$ 202,896	
Signpost Enterprises Ltd.	股票-Signpost (HK) Limited	"	"	9,239,862	\$ 338,902	27.41%	\$ 338,902	
Signpost (HK) Limited	股票-香港泰桐控股有限公司	"	"	-	\$ 490,892	79.07%	\$ 490,892	
"	股票-廣州立智化工有限公司	"	"	-	203,110	60.00%	203,110	
"	股票-天津天智精細化工有限公司	"	"	-	251,888	24.05%	251,888	
"	股票-智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	-	402,307	100.00%	398,992	
"	股票-上海京帝化工有限公司		採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	-	59,988	32.50%	59,988	
Top Device Investment Ltd.	股票-香港泰桐控股有限公司	子 公 司	"	-	\$ 1,408,185		\$ 1,404,870	
香港泰桐控股有限公司	股票-沙桐(泰興)化學有限公司	"	"	-	\$ 129,940	20.93%	\$ 129,940	
沙桐(泰興)化學有限公司	股票-江蘇沙桐置業有限公司		採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	-	\$ 621,178	50.00%	\$ 621,178	
				-	\$ 84,622	32.00%	\$ 84,622	

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：無此情形。

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	事實發生日	交易金額	金額	價款支付情況	交易對象	關係	係所有	與發行人之		額	參考依據	使用情形	事項	項
									交易對象	關係					
江蘇金桐表面活性劑有限公司	未完工程-廠房	101.1~101.12	\$ 906,721	\$ 601,153	非關係人	-	-	-	-	\$	-	議價	自用		無
天津天智精細化工有限公司	"	"	360,447	342,425	"	-	-	-	-	-	-	"	"		"
和桐興業(股)公司	"	"	445,275	257,194	"	-	-	-	-	-	-	"	"		"
沙桐(泰興)化學有限公司	"	"	1,998,646	1,309,007	"	-	-	-	-	-	-	"	"		"
江蘇盛泰化學科技有限公司	"	"	1,682,420	689,373	"	-	-	-	-	-	-	"	"		"
廣州立智化工有限公司	"	"	121,890	113,541	"	-	-	-	-	-	-	"	"		"

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：無此情形。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進銷貨	金額	佔總進銷貨之比率	期	30-90天	間單	價授信	期間餘	額率	佔總應收付票據、帳款之比率	備註
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	子公司	銷貨	\$ 2,652,711	20.0	30-90天	-	\$ 373,354	-	-	34.5		
"	Profit Circle Ltd.	實質關係人	"	294,401	2.2	"	-	4,918	-	-	0.5		
"	和桐興業(股)公司	子公司	"	233,514	1.8	"	-	32,788	-	-	3.0		
"	Sharpinvest International Ltd.	"	進貨	1,659,530	13.0	"	-	(356,157)	-	-	55.5		
"	Zortech Corporation	"	"	239,343	1.9	"	-	(67,802)	-	-	10.6		
Paotze Investment Ltd.	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	銷貨	281,232	25.0	"	-	91,744	-	-	65.2		
"	廣州立智化工有限公司	"	"	176,299	15.7	"	-	45,903	-	-	32.6		
"	金桐石油化工有限公司	"	進貨	175,286	16.0	"	-	(19,671)	-	-	42.4		
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	133,994	12.2	"	-	(26,717)	-	-	57.6		
金桐石油化工有限公司	Paotze Investment Ltd.	"	銷貨	175,286	2.2	"	-	19,671	-	-	4.4		
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	742,585	9.4	"	-	15,097	-	-	3.4		
"	四川金桐石油化工有限公司	"	"	398,463	5.1	"	-	-	-	-	-		
"	Sharpinvest International Ltd.	"	"	422,566	5.4	"	-	771	-	-	0.2		
"	Zortech Corporation	"	"	175,699	2.2	"	-	-	-	-	-		
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	"	178,710	2.3	"	-	-	-	-	-		
"	金桐精細化學有限公司	"	"	115,091	1.5	"	-	-	-	-	-		
"	天津天智精細化工有限公司	"	"	198,394	2.5	"	-	-	-	-	-		
"	上海盛台有限公司	"	"	121,221	1.5	"	-	12,898	-	-	2.9		
"	廣州立白企業集團有限公司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司	"	112,340	1.4	"	-	-	-	-	-		
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	進貨	1,765,879	24.6	"	-	(66,693)	-	-	46.3		
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	1,047,906	14.6	"	-	-	-	-	-		
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	"	115,278	1.5	"	-	(49,106)	-	-	34.1		

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進銷貨金	佔總進銷貨之比率	期	信	形		佔總應收付票
							交	易		與一般交易條件不同之情形及原因	據、帳款之比率
			額	(%)	30-90天	問	單	額	(%)
			\$			天	\$		
金桐石油化工有限公司	金陵石油化工有限公司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司	\$ 4,256,478	59.3	30-90天		\$ -	-	-
江蘇金桐化學工業有限公司	金桐石油化工有限公司	子公司	1,047,906	13.4	"		-	-	-
"	Paotze Investment Ltd.	"	133,994	1.7	"		26,717	4.4	4.4
"	Sharpinvest International Ltd.	"	1,160,478	14.8	"		289,485	47.5	47.5
"	四川金桐石油化工有限公司	"	1,079,799	13.8	"		49,009	8.0	8.0
"	四川金桐精細化工有限公司	"	243,651	3.1	"		-	-	-
"	天津天智精細化工有限公司	"	640,734	8.2	"		3,944	0.6	0.6
"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法之長期股權投資	112,746	1.4	"		-	-	-
"	上海盛台有限公司	子公司	439,554	5.6	"		13,551	2.2	2.2
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	483,358	6.2	"		10,507	1.7	1.7
"	Sharpinvest International Ltd.	"	1,050,681	14.5	"		(205,514)	91.3	91.3
"	金桐石油化工有限公司	"	742,585	10.3	"		(15,097)	6.7	6.7
"	天津天智精細化工有限公司	"	635,488	8.8	"		-	-	-
"	上海盛台有限公司	"	445,616	6.2	"		-	-	-
"	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	3,731,473	51.7	"		-	-	-
四川金桐石油化工有限公司	金陵石油化工有限公司	"	449,746	21.6	"		-	-	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	1,079,799	51.8	"		(49,009)	77.1	77.1
"	金桐石油化工有限公司	"	398,463	19.1	"		-	-	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	164,959	7.9	"		-	-	-
四川金桐精細化學有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	176,383	19.2	"		(4,111)	13.5	13.5
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	243,651	26.6	"		-	-	-
金桐精細化學有限公司	金桐石油化工有限公司	"	115,091	54.0	"		-	-	-

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進銷貨金	額	貨之比率	期	30-90天	間	單	價授信期間餘	額率	備	交易條件與一般交應收(付)票據、帳款	
													信	易不同之情形及原因	估總應收付票	據、帳款之比例
江蘇金桐表面活性劑有限公司	四川金桐石油化工有限公司	子公司	銷貨	\$ 164,959	57.2	30-90天	\$	-	-	-	-	-	-	-
"	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	進貨	308,941	84.9	"	-	-	-	-	-	-	-	-
安徽金桐精細化學有限公司	金桐石油化工有限公司	子公司	銷貨	115,278	8.2	"	-	-	-	-	49,106	30.0	-	-
"	"	"	進貨	178,710	12.4	"	-	-	-	-	-	-	-	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	483,358	33.7	"	-	-	-	-	(10,507)	10.0	-	-
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	106,796	7.4	"	-	-	-	-	-	-	-	-
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	635,488	18.4	"	-	-	-	-	-	-	-	-
"	上海盛台有限公司	"	"	519,441	15.0	"	-	-	-	-	28,001	31.2	-	-
"	金桐石油化工有限公司	"	進貨	198,394	6.2	"	-	-	-	-	-	-	-	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	640,734	20.0	"	-	-	-	-	(3,944)	3.2	-	-
"	上海盛台有限公司	"	"	567,373	17.7	"	-	-	-	-	-	-	-	-
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	286,508	8.9	"	-	-	-	-	-	-	-	-
智盛(惠州)石油化工有限公司	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法之長期股權投資	銷貨	564,029	17.4	"	-	-	-	-	99,600	25.5	-	-
"	廣州立智化工有限公司	子公司	"	907,996	28.0	"	-	-	-	-	159,220	40.7	-	-
"	天津天智精細化工有限公司	"	"	286,508	8.8	"	-	-	-	-	-	-	-	-
"	四川金桐精細化學有限公司	"	"	176,383	5.4	"	-	-	-	-	4,111	1.1	-	-
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	"	106,796	3.3	"	-	-	-	-	-	-	-	-
"	上海盛台有限公司	"	"	272,523	8.4	"	-	-	-	-	-	-	-	-
"	Paotze Investment Ltd.	"	進貨	281,232	8.8	"	-	-	-	-	(91,744)	(20.6)	-	-
"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	採權益法之長期股權投資	"	311,496	9.8	"	-	-	-	-	-	-	-	-
"	廣州立智化工有限公司	子公司	"	639,768	20.1	"	-	-	-	-	(106,300)	(23.9)	-	-
"	上海盛台有限公司	"	"	323,867	10.2	"	-	-	-	-	(150,720)	(33.9)	-	-
"	Sharpinvest International Ltd.	"	"	182,520	5.7	"	-	-	-	-	-	-	-	-
"	上海盛台控股(香港)有限公司	"	"	156,582	4.9	"	-	-	-	-	-	-	-	-

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交收(付)票據、帳款		
			進銷貨金額	佔總進銷貨之比率	信用期	單價	信託及原因	佔總應收付票據、帳款之比率	
Sharpinvest International Ltd.	和桐化學(股)公司	本公司	\$ 1,659,550	28.8	30-90天	\$	-	\$ 356,157	31.67
"	上海盛台有限公司	子公司	106,703	1.9	"	"	-	22,361	1.99
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	1,050,681	18.2	"	"	-	205,514	18.28
"	金桐石油化工有限公司	"	1,765,879	30.7	"	"	-	66,693	5.9
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	182,520	3.2	"	"	-	-	-
"	廣州立智化工有限公司	"	164,225	2.9	"	"	-	-	-
"	和桐化學(股)公司	本公司	2,652,711	46.3	"	"	-	(373,354)	54.7
"	金桐石油化工有限公司	子公司	422,566	7.4	"	"	-	(771)	0.1
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	1,160,478	20.2	"	"	-	(289,485)	42.4
"	和益化學工業股份有限公司	採權益法之長期股權投資	199,599	3.5	"	"	-	-	-
廣州立智化工有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	子公司	639,768	28.5	"	"	-	106,300	41.4
"	上海盛台有限公司	"	775,712	34.6	"	"	-	54,609	21.2
"	上海盛台有限公司	"	696,466	30.7	"	"	-	(37,149)	11.6
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	907,996	40.1	"	"	-	(159,220)	37.3
"	Sharpinvest International Ltd.	"	164,225	7.2	"	"	-	-	-
"	Paoize Investment Ltd.	"	176,299	7.8	"	"	-	(45,903)	10.8
上海盛台有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	"	455,616	10.7	"	"	-	-	-
"	天津天智精細化工有限公司	"	567,373	13.3	"	"	-	-	-
"	廣州立智化工有限公司	"	696,466	16.4	"	"	-	37,149	7.0
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	323,867	7.6	"	"	-	150,720	28.6
"	金桐石油化工有限公司	"	121,221	3.0	"	"	-	(12,898)	5.0
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	439,554	10.7	"	"	-	(13,551)	5.3
"	廣州立智化工有限公司	"	775,712	19.0	"	"	-	(54,609)	21.3

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進銷貨金	情形		交易條件與一般交易應收(付)票據、帳款	佔總進銷授貨之比率	信用期	單	價授信期間餘	額率	佔總應收付票據、帳款之比率
				金額	(%)							
上海盛台有限公司	天津天智精細化工有限公司	子公司	進貨 \$ 519,441	30-90天	\$	-	12.7	-	(\$ 28,001)	-	10.9	
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	" 272,523	"	-	-	6.7	-	-	-	-	
"	Sharpinvest International Ltd.	"	" 106,703	"	-	-	2.6	-	(22,361)	-	8.7	
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	銷貨 9,496,714	"	-	-	97.0	-	2,743,786	-	100.0	
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	中國船舶燃料供應天津有限公司	子公司之合資公司	" 137,560	"	-	-	100.0	-	146,921	-	100.0	
和桐興業(股)公司	和桐化學(股)公司	本公司	進貨 233,514	"	-	-	66.7	-	(32,788)	-	85.1	
Zortech Corporation	"	"	銷貨 239,343	"	-	-	30.1	-	67,802	-	27.2	
"	金桐石油化工有限公司	子公司	進貨 175,699	"	-	-	22.7	-	-	-	-	
上海盛台控股(香港)有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	銷貨 156,582	"	-	-	75.2	-	-	-	-	

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	應收關係人款項應收後收回金額	提列備抵呆帳金額
		\$		\$	\$	\$
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	373,354	5.27	-	373,354	-
Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	113,647	註3	-	-	-
江蘇金桐化學工業有限公司	Sharpinvest International Ltd.	289,485	3.64	-	289,485	-
金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	101,195	註2	-	-	-
Sharpinvest International Ltd.	和桐化學(股)公司	356,157	4.43	-	353,877	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	205,514	3.47	-	205,514	-
智盛(惠州)石油化工有限公司	廣州立智化工有限公司	159,220	11.40	-	159,220	-
廣州立智化工有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	106,300	12.04	-	106,300	-
上海盛台有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	150,720	2.44	-	-	-
天津港保税區興桐石油化工有限公司	中國船舶燃料供應天津有限公司	146,921	1.59	-	15,381	-
Hsin Tay Ltd.	"	2,743,786	4.00	-	2,000,403	-
"	BELLFIELD INVESTMENTS LIMITED	206,184	註1	-	58,080	148,104

註 1：係資金貸與關係人

註 2：係應收股利

註 3：係資金貸與關係人及代墊款等

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. 和桐興業股份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：

	101	年	12	月	31	日
	和桐興業股份有限公司					
合約金額						
(名目本金)	信用風險					
預售遠期外匯合約	美金200仟元					
預購遠期外匯合約	日幣125,665仟元					

上表列示交易之信用風險，因該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

因和桐興業股份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

和桐興業股份有限公司預購遠期外匯合約預計於民國102年1月1日至5月31日產生日幣125,665仟元之現金流入及新台幣44,588仟元之現金流出，另預售遠期外匯合約預計於民國102年1月18日產生美金200仟元之現金流出及新台幣5,806仟元之現金流入。

和桐興業股份有限公司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。

(4)持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

和桐興業股份有限公司訂定遠期外匯合約，主要係為規避進口設備及外銷因匯率變動產生之風險，和桐興業股份有限公司之策略係以規避大部份市場價格風險為目的。和桐興業股份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，和桐興業股份有限公司民國101年12月31日列於流動負債之餘額為新台幣2,459仟元，其於民國101年度產生兌換損失為新台幣2,459仟元。

(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	在區主要營業項目	原幣別	始本期	投資幣別	上期	金額	期末	持幣別	帳面金額	有被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註	
投資公司(股)公司	和茂創業投資(股)公司	台	灣一般投資事業	TWD	\$ 421,109	TWD	\$ 421,109	35,000,000	100.00	TWD	\$ 233,748	TWD	\$ 514	TWD	\$ 845
和桐化學(股)公司	和茂創業投資(股)公司	台	灣一般投資事業	TWD	\$ 421,109	TWD	\$ 421,109	35,000,000	100.00	TWD	\$ 233,748	TWD	\$ 514	TWD	\$ 845
和桐化學(股)公司	中華全球石油(股)公司	台	灣石油品貿易	TWD	334,501	TWD	337,880	44,352,000	99.00	TWD	721,394	TWD	56,770	TWD	56,675
和桐化學(股)公司	華中興業(股)公司	台	灣水泥原料買賣等	TWD	26,688	TWD	169,023	2,837,789	56.76	TWD	91,123	TWD	2,572	TWD	1,449
和桐化學(股)公司	和信成(股)公司	台	灣住宅、大樓開發 租賃業等	TWD	680,000	TWD	680,000	68,000,000	100.00	TWD	690,471	TWD	2,816	TWD	2,816
和桐化學(股)公司	華桐投資(股)公司	台	灣一般投資事業	TWD	370,000	TWD	370,000	37,000,000	100.00	TWD	388,469	TWD	14,313	TWD	14,313
和桐化學(股)公司	和益化學工業(股)公司	台	灣烷基苯等之生產	TWD	375,989	TWD	375,989	32,022,834	7.45	TWD	544,128	TWD	408,118	TWD	30,405
和桐化學(股)公司	和桐興業(股)公司	台	灣產銷乙炔性質溶劑等	TWD	156,000	TWD	180,000	19,500,000	78.00	TWD	263,442	TWD	62,296	TWD	56,067
和桐化學(股)公司	和桐水泥(股)公司	台	灣水泥製造業	TWD	142,435	TWD	100	15,144,878	56.77	TWD	144,559	TWD	4,185	TWD	1,550
和桐化學(股)公司	盛台石油(股)公司	台	灣石油品貿易	TWD	1,742,120	TWD	1,742,120	80,000,000	100.00	TWD	1,759,130	TWD	51,466	TWD	51,466
和桐化學(股)公司	Paotze Investment Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	TWD	2,487,090	TWD	2,487,090	20,000,000	100.00	TWD	4,848,518	TWD	254,148	TWD	254,148
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	TWD	16,668	TWD	16,668	1	100.00	TWD	21,255	TWD	3,367	TWD	3,367
和桐化學(股)公司	Zortech Corporation	英屬維京群島	化學品貿易	TWD	455,435	TWD	455,435	14,000,000	100.00	TWD	228,369	TWD	8,172	TWD	8,172
和桐化學(股)公司	Inadvance Holdings Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	TWD	164,200	TWD	164,200	5,000,100	100.00	TWD	202,102	TWD	3,346	TWD	3,346
和桐化學(股)公司	Signpost Enterprises Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	TWD	373,647	TWD	373,647	11,673,913	100.00	TWD	338,002	TWD	23,704	TWD	23,704
和桐化學(股)公司	Top Device Investments Ltd.	英屬維京群島	一般投資事業	TWD	140,556	TWD	140,556	4,420,000	100.00	TWD	129,693	TWD	10,458	TWD	10,458
Paotze Investment Ltd.	金桐石油化工有限公司	中國大陸	產銷直鏈式烷基苯磺酸	USD	21,210	USD	21,210	-	60.00	TWD	1,422,470	TWD	372,200	TWD	223,320
Paotze Investment Ltd.	江蘇金桐化學工業有限公司	中國大陸	產銷表面活性劑	USD	24,267	USD	9,735	-	50.00	TWD	1,257,358	TWD	297,448	TWD	148,724
Paotze Investment Ltd.	金桐精細化學有限公司	中國大陸	產銷驅油劑及磺酸	USD	949	USD	949	-	60.00	TWD	68,601	TWD	1,121	TWD	673
Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	中國大陸	產銷PMMA導光板	USD	6,503	USD	6,503	-	43.32	TWD	65,976	TWD	67,363	TWD	29,182

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原幣別	始投本期末	資幣別	上期期末	金額	未	持	幣別	帳面金額	幣別	金額	本期損益	本期溢列之投資損益	備註
				USD	\$	USD	\$		數	率(%)	TWD	\$	TWD	\$	TWD	\$	
Paotze Investment Ltd.	天津天智精細化工有限公司	中國	大陸	研發產銻表面活性劑	USD <td>6,505</td> <td>9,276</td> <td></td> <td>-</td> <td>25.95</td> <td>TWD</td> <td>271,787</td> <td>TWD</td> <td>13,670</td> <td>TWD</td> <td>4,323</td> <td></td>	6,505	9,276		-	25.95	TWD	271,787	TWD	13,670	TWD	4,323	
Paotze Investment Ltd.	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	中國	大陸	產銻直鏈式烷基苯磺酸	USD	758	758		-	24.00	TWD	69,308	TWD	7,429	TWD	1,783	
Paotze Investment Ltd.	南京和盛寶貿易有限公司	中國	大陸	表面活性劑貿易	USD	80	80		-	100.00	TWD	4,887	TWD	891	TWD	891	
Paotze Investment Ltd.	華中興業(股)公司	台	灣	水泥原料買賣等	TWD	17,076	108,145		1,105,263	22.11	TWD	83,453	TWD	2,572	TWD	569	
Paotze Investment Ltd.	和桐水泥(股)公司	台	灣	水泥製造業	TWD	91,069	-		5,894,737	22.10	TWD	74,397	TWD	4,185	TWD	925	
Paotze Investment Ltd.	Sigmpost (HK) Limited	香	港	投資業	USD	11,404	-		10,720,689	31.79	TWD	393,057	TWD	(25,548)	TWD	(6,168)	
Paotze Investment Ltd.	智盛(惠州)石油化工有限公司	中國	大陸	產銻表面活性劑	USD	-	5,000		-	-	TWD	-	TWD	11,106	TWD	(55)	
金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	中國	大陸	經營化學製品批發	CNY	25,314	13,000		-	100.00	TWD	178,094	TWD	29,890	TWD	28,774	
金桐石油化工有限公司	四川金桐精細化學有限公司	中國	大陸	產銻直鏈式烷基苯磺酸	CNY	22,831	13,000		-	100.00	TWD	138,026	TWD	19,186	TWD	18,208	
金桐石油化工有限公司	安徽金桐精細化學有限公司	中國	大陸	產銻表面活性劑	CNY	60,000	60,000		-	100.00	TWD	329,146	TWD	17,874	TWD	17,874	
金桐石油化工有限公司	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	中國	大陸	產銻直鏈式烷基苯磺酸	CNY	4,186	4,186		-	16.00	TWD	46,204	TWD	7,429	TWD	1,189	
江蘇金桐化學工業有限公司	南京冠鑫光電有限公司	中國	大陸	產銻PMMA專光板	CNY	8,958	8,958		-	8.27	TWD	12,595	TWD	(67,363)	TWD	(5,571)	
江蘇金桐化學工業有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	中國	大陸	產銻表面活性劑	CNY	260,000	260,000		-	100.00	TWD	1,240,925	TWD	(8,450)	TWD	(8,450)	
Sigmpost Enterprises Ltd.	Sigmpost (HK) Limited	香	港	投資業	USD	14,363	-		9,239,862	27.41	TWD	338,902	TWD	(25,548)	TWD	(11,697)	
Sigmpost Enterprises Ltd.	廣州立智化工有限公司	中國	大陸	產銻烷基苯磺酸	USD	-	2,174		-	-	TWD	-	TWD	18,918	TWD	2,847	
和茂創業投資(股)公司	華中興業(股)公司	台	灣	水泥原料買賣等	TWD	7,749	49,074		473,053	9.46	TWD	35,710	TWD	2,572	TWD	243	
和茂創業投資(股)公司	和桐水泥(股)公司	台	灣	水泥製造業	TWD	41,325	-		2,522,947	9.46	TWD	31,838	TWD	4,185	TWD	396	
Inadvance Holdings Ltd.	Sigmpost (HK) Limited	香	港	投資業	USD	5,168	-		5,531,219	16.41	TWD	202,896	TWD	(19,465)	TWD	(3,184)	
Inadvance Holdings Ltd.	智盛(惠州)石油化工有限公司	中國	大陸	產銻表面活性劑	USD	-	5,000		-	-	TWD	-	TWD	11,106	TWD	(55)	
Zortech Corporation	華中興業(股)公司	台	灣	水泥原料買賣等	TWD	4,213	26,683		294,737	5.89	TWD	22,249	TWD	2,572	TWD	152	
Zortech Corporation	和桐水泥(股)公司	台	灣	水泥製造業	TWD	22,470	-		1,571,929	5.89	TWD	19,836	TWD	4,185	TWD	246	

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原幣別	始投	投資	資	金	額	期	末	持	有	被	投資	公司	本	期	損	益	本	期	認	列	之	投	資	損	益	備	註		
				USD	\$	1	USD	\$	1	期	末	幣	率	(%)	幣	別	帳	面	金	額	幣	別	金	額	幣	別	金	額	幣	別	金	額	
上海盛台有限公司	上海盛台投資(香港)有限公司	香港	港投資業	CNY	34,904	CNY	25,617	1	-	100.00	TWD	(\$	13,268)	TWD	(\$	19,946)	TWD	(\$	19,946)	TWD	(\$	19,946)											
上海盛台有限公司	江蘇盛泰化學科技有限公司	中國大陸	化工產品生產	CNY	34,904	CNY	25,617	1	-	15.00	TWD	156,357	TWD	(	39,822)	TWD	(	5,694)															
上海盛台投資(香港)有限公司	上海盛台控股(香港)有限公司	香港	港投資業及化學品貿易	USD	8,200	USD	8,200	8,200	-	100.00	TWD	235,507	TWD	(	12,303)	TWD	(	12,303)															
上海盛台投資(香港)有限公司	江蘇盛泰化學科技有限公司	中國大陸	化工產品生產	USD	11,690	USD	8,183	8,183	-	35.00	TWD	328,936	TWD	(	39,822)	TWD	(	13,938)															
江蘇盛泰化學科技有限公司	泰州市盛泰化工有限公司	中國大陸	化工產品貿易	CNY	30,000	CNY	-	-	-	100.00	TWD	140,711	TWD	886	TWD	886																	

(三)大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註一)	投資本額(註一)	本期末自本國匯出或收回金額	自本國匯出或收回金額	本公司直接或間接投資之持股比例(註五)	本期末投資損益(註二)	帳面價值	截至本期末止已匯回台灣之投資收益	備註
大陸石油化工有限公司	直鏈烷基苯、磺酸及副產品等之生產製造	\$ 783,980 (二)	\$ 615,938 (二)	\$ -	\$ -	60.00	\$ 223,320 (二(二))	\$ 1,422,470	\$ -	-
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	1,608,769 (二)	282,704 (二)	-	-	50.00	148,724 (二(二))	1,257,358	-	註七
天津天智精細化工有限公司	經營烷基苯磺酸之產銷業務	896,310 (二)	375,952 (二)	-	-	44.13	6,240 (二(二))	462,240	-	-
金桐精細化學有限公司	生產肥皂、磺酸等精細化學產品及銷售自產產品	61,176 (二)	27,559 (二)	-	-	60.00	673 (二(二))	68,601	-	-
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	154,774 (二)	43,560 (二)	-	-	24.57	45,357 (二(二))	2,150	-	-
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	相關界面活性劑等產品產銷	121,927 (二)	22,012 (二)	-	-	33.60	2,496 (二(二))	97,030	-	-
智盛(惠州)石油化工有限公司	經營脂肪醇聚乙醚業務	380,900 (二)	377,520 (二)	-	-	75.61	304,184 (二(二))	8,287	-	-
廣州立智化工有限公司	烷基苯磺酸之產銷業務	233,100 (二)	115,405 (二)	-	-	45.37	153,571 (二(二))	9,294	-	-
南京冠鑫光電有限公司	產銷PMA導光板	487,219 (二)	188,847 (二)	-	-	47.46	(31,968) (二(二))	72,274	-	-
南京和盛實貿易有限公司	表面活性劑貿易	2,418 (二)	2,323 (二)	-	-	100.00	891 (二(二))	4,887	-	-
上海盛台有限公司	化學品、燃料貿易	216,348 (二)	14,520 (二)	-	-	100.00	73,711 (二(三))	756,793	-	註六
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	186,440 (二)	77,159 (二)	-	-	55.00	14,075 (二(三))	175,340	-	-
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	化學品貿易	37,258 (一)	37,258 (一)	-	-	100.00	(6,654) (二(三))	35,578	-	-
沙桐(南通)石油化工有限公司	化工品、燃料與倉儲	392,040 (二)	196,020 (二)	-	-	50.00	1,799 (二(三))	242,300	-	-
北京桐盛台貿易有限公司	經營化學製品批發業、燃料批發業	37,288 (一)	-	34,645 (一)	-	75.00	822 (二(三))	36,124	-	-
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	1,341,643 (二)	351,965 (二)	-	-	40.37	(34,349) (二(二))	501,382	-	-

本期期末累計自台灣匯出目的 係投資大陸地區之投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 2,763,388	\$ 4,128,675	(註三)
(美金95,158仟元)	(美金142,172仟元)	

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再投資大陸公司
- (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：本期認列投資損益欄中：

- (一)經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
- (二)經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
- (三)經台灣子公司-盛台石油股份有限公司之簽證會計師查核簽證之財務報表。

註三：依據經濟部投審會修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，本公司經取得經濟部工業局核發符合營運總部認證書，故不在此限。

註四：本表相關涉及外幣者，係以財務報告日之匯率換算為新台幣。

註五：係本公司及子公司之綜合持股比例。

註六：實收資本額含本年度盈餘轉增資計美金 6,950 仟元。

註七：實收資本額含本年年盈餘轉增資計人民幣 184,000 仟元。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：請詳附註十一(一)7。

(四)母子公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

交易金額達\$100,000者，予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式。

民國 101 年度

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係 (註2)	交易情形		交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註	
				科目	金額				
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	1	銷貨收入	\$ 2,652,711	註3	5.76		
		Sharpinvest International Ltd.	"	應收款項	373,354	"	"	1.01	
		Sharpinvest International Ltd.	"	背書保證	990,000	"	註5	-	
		Paotze Investment Ltd.	"	銷貨收入	752,500	"	註3	0.51	
		和桐興業(股)公司	"	背書保證	233,514	"	註5	-	
		Hsin Tay Ltd.	"	"	1,200,000	"	"	-	
		Signpost Enterprises Ltd.	"	"	400,000	"	"	-	
		Signpost (HK) Limited	"	"	300,000	"	"	-	
		Zortech Corporation	"	"	330,000	"	"	-	
		廣州立智化工有限公司	3	銷貨收入	176,299	"	註3	0.38	
1	Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	1	應收款項	113,647	註6	0.25		
		智盛(惠州)石油化工有限公司	3	銷貨收入	281,232	註3	"	0.61	
		四川金桐石油化工有限公司	1	"	398,463	"	"	0.87	
		四川金桐石油化工有限公司	"	應收款項	101,195	註4	"	0.22	
		江蘇金桐化學工業有限公司	3	銷貨收入	742,585	註3	"	1.61	
		Paotze Investment Ltd.	2	"	175,286	"	"	0.38	
		金桐精細化學有限公司	3	"	115,091	"	"	0.25	
		天津天智精細化工有限公司	"	"	198,394	"	"	0.43	
		Sharpinvest International Ltd.	"	"	422,566	"	"	0.92	
		安徽金桐精細化學有限公司	1	"	178,710	"	"	0.39	
2	江蘇金桐化學工業有限公司	安徽金桐精細化學有限公司	3	背書保證	139,830	註5	-		
		上海盛台有限公司	3	銷貨收入	121,221	註3	"	0.26	
		Zortech Corporation	3	"	175,699	"	"	0.38	
		金桐石油化工有限公司	"	"	1,047,906	"	"	2.28	
		Paotze Investment Ltd.	2	"	133,994	"	"	0.29	
		Sharpinvest International Ltd.	3	"	1,160,478	"	"	2.52	
		Sharpinvest International Ltd.	"	應收款項	289,485	"	"	0.79	
		天津天智精細化工有限公司	"	銷貨收入	640,734	"	"	1.39	
		四川金桐石油化工有限公司	"	"	1,079,799	"	"	2.35	
		四川金桐精細化學有限公司	"	"	243,651	"	"	0.53	
3	江蘇金桐化學工業有限公司	安徽金桐精細化學有限公司	"	"	483,358	"	1.05		
		上海盛台有限公司	"	"	439,554	"	0.96		
		江蘇金桐表面活性劑有限公司	1	背書保證	978,810	註5	"	-	

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係 (註2)	交易情形		佔合併總營收或 總資產之比率(%)		備註
				科目	金額	交易條件		
4	天津天智精細化工有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	3	銷貨收入	\$ 635,488	註3	1.38	
		上海盛台有限公司	"	"	519,441	"	1.13	
5	安徽金桐精細化學有限公司	金桐石油化工有限公司	2	"	115,278	"	0.25	
6	江蘇金桐表面活性劑有限公司	四川金桐石油化工有限公司	3	"	164,959	"	0.36	
7	廣州立智化工有限公司	上海盛台有限公司	"	"	775,712	"	1.69	
		智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	639,768	"	1.39	
		智盛(惠州)石油化工有限公司	"	應收款項	106,300	"	0.23	
8	智盛(惠州)石油化工有限公司	廣州立智化工有限公司	"	銷貨收入	159,220	"	0.35	
		廣州立智化工有限公司	"	"	907,996	"	1.97	
		天津天智精細化工有限公司	"	"	286,508	"	0.62	
		四川金桐精細化學有限公司	"	"	176,383	"	0.38	
		安徽金桐精細化學有限公司	"	"	106,796	"	0.23	
		上海盛台有限公司	"	"	272,523	"	0.59	
9	上海盛台有限公司	廣州立智化工有限公司	"	"	696,466	"	1.51	
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	455,616	"	0.99	
		天津天智精細化工有限公司	"	"	567,373	"	1.23	
		智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	323,867	"	0.7	
		智盛(惠州)石油化工有限公司	"	應收款項	150,720	"	0.33	
		上海盛台投資(香港)有限公司	1	背書保證	238,128	註5	-	
10	Sharinvest International Ltd.	金桐石油化工有限公司	3	銷貨收入	1,765,879	註3	3.84	
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	1,050,681	"	2.28	
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	應收款項	205,514	"	0.56	
		上海盛台有限公司	"	銷貨收入	106,703	"	0.23	
		智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	182,520	"	0.4	
		廣州立智化工有限公司	"	"	164,225	"	0.45	
		和桐化學(股)公司	2	"	1,659,530	"	3.61	
		和桐化學(股)公司	"	應收款項	356,157	"	0.97	
11	和桐水泥(股)公司	和興業(股)公司	3	背書保證	150,000	註5	-	
12	上海盛台控股(香港)有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	3	銷貨收入	156,582	註3	0.34	
13	Zortech Corporation	和桐化學(股)公司	2	"	239,343	"	0.52	

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：係應收現金股利。

註5：係背書保證餘額。

註6：係資金貸與關係人及代墊款等。

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係	交易情形		佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註
				交易情形	金額		
4	天津天智精細化工有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	3	銷貨收入	\$ 767,173	1.62	註3
5	安徽金桐精細化學有限公司	金桐石油化工有限公司	2	"	177,013	0.37	"
6	江蘇金桐表面活性劑有限公司	四川金桐石油化工有限公司	3	"	529,952	1.12	"
7	Signpost Enterprises Ltd.	Signpost (HK) Ltd.	1	其他應收款項	179,537	0.61	註4
8	廣州立智化工有限公司	上海盛台有限公司	3	銷貨收入	1,162,355	2.45	註3
9	智盛(惠州)石油化工有限公司	廣州立智化工有限公司	"	"	556,025	1.17	"
		聯鼎(廣州)貿易有限公司	"	"	157,152	0.33	"
10	上海盛台有限公司	廣州立智化工有限公司	"	銷貨收入	1,044,588	2.2	"
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	447,785	0.94	"
		天津天智精細化工有限公司	"	"	107,900	0.23	"
11	Sharpinvest International Ltd.	上海盛台投資(香港)有限公司	1	背書保證	264,385	-	註5
		金桐石油化工有限公司	3	銷貨收入	1,497,610	3.16	註3
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	2,146,012	4.52	"
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	應收款項	406,074	1.37	"
		上海盛台有限公司	"	銷貨收入	200,105	0.42	"
		智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	131,670	0.28	"
		智盛(惠州)石油化工有限公司	"	應收款項	115,047	0.39	"
		和桐化學(股)公司	2	銷貨收入	631,821	1.33	"
		和桐化學(股)公司	"	應收款項	396,248	1.34	"

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。

註5：係背書保證餘額。

十二、營運部門資訊

(一)一般性資訊

本公司管理階層已依據營運決策者於制定決策時，所使用之報導資訊辨認應報導部門。本公司營運決策者以產業別之角度經營業務並評估部門績效；本公司目前著重於化學品、油品、投資、水泥及營建之事業。雖投資、水泥及營建之營運規模未達到財務會計準則公報第 41 號所規定之應報導部門量化工門檻，惟本公司管理階層認為其資訊對財務報表使用者有用，故決定其為應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

1. 營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙總說明相同。
2. 本公司係以部門收入及部門損益予以衡量，以作為評估績效之基礎。

(三)部門損益、資產與負債之資訊

本公司及子公司民國 101 年度及 100 年度提供予營運決策者之應報導部門財務資訊分別列示如下：

	101 年		100 年			
	化學品	油品	投資	水泥	營建	總計
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 29,831,416	\$ 14,816,220	\$ 427,813	\$ 944,308	\$ -	\$ 46,019,757
來自企業內其他部門之部門收入	13,259,841	2,575,715	367,380	32,169	-	16,235,105
部門收入	<u>\$ 43,091,257</u>	<u>\$ 17,391,935</u>	<u>\$ 795,193</u>	<u>\$ 976,477</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 62,254,862</u>
應報導部門營業淨(損)益	<u>\$ 1,155,667</u>	<u>\$ 228,379</u>	<u>\$ 3,890</u>	<u>\$ 27,890</u>	<u>(\$ 675)</u>	<u>\$ 1,415,151</u>
部門資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	100 年 度					總 計
	化學品	油品	投資	水泥	營建	
來自企業以外客戶之部門收入	\$30,764,641	\$15,849,168	\$ -	\$ 852,037	\$ -	\$47,465,846
來自企業內其他部門之部門收入	13,488,580	1,341,050	-	-	-	14,829,630
部門收入	\$44,253,221	\$17,190,218	\$ -	\$ 852,037	\$ -	\$62,295,476
應報導部門營業淨(損)益	\$ 1,920,764	\$ 227,900	(\$ 461)	\$ 24,982	(\$ 3,786)	\$ 2,169,399
部門資產	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

(四)部門損益之調節資訊

1. 本公司部門間之銷售係按公允交易原則進行，向主要營運決策者呈報之外部收入與損益表內之收入採用一致之衡量方式。
2. 本期應報導營運部門稅前損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	101 年度	100 年度
應報導營運部門營業淨利	\$ 1,415,151	\$ 2,169,399
沖銷及調整	41,798	25,263
合計	1,456,949	2,194,662
採權益法認列之投資收益	41,881	103,589
利息收入	141,097	109,587
利息費用	(307,574)	(296,430)
減損損失	(144,739)	(84,746)
未實現金融工具損失	(2,248)	(3,017)
其他項目	113,284	230,556
繼續營業部門稅前淨利	\$ 1,298,650	\$ 2,254,201

(五)產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要来自化學品、油品及水泥之事業，收入餘額明細同附註十二(三)部門收入資訊。

(六) 地區別資訊

本公司及子公司民國101年度及100年度地區別資訊如下：

地 區	101 年 度		100 年 度	
	收 入	非流動資產	收 入	非流動資產
國 內	\$ 2,498,439	\$ 3,255,341	\$ 9,892,756	\$ 2,989,088
中 國	34,485,830	10,967,877	34,070,399	5,866,336
東 南 亞	2,883,611	-	3,801	-
其 他	6,151,877	-	3,498,890	-
	<u>\$46,019,757</u>	<u>\$14,223,218</u>	<u>\$47,465,846</u>	<u>\$ 8,855,424</u>

本公司地區別收入係以收款地區為計算基礎，非流動資產係指固定資產、無形資產及其他資產，但不含金融工具及遞延所得稅資產。

(七) 重要客戶資訊

本公司及子公司民國101年度及100年度重要客戶資訊如下：

客 戶	101 年 度		100 年 度	
	銷貨金額	部門	銷貨金額	部門
客 戶 甲	\$ 6,106,790	化學品	\$ 5,958,929	化學品
客 戶 乙	9,634,274	油品	8,617,783	油品

十三、採用 IFRSs 相關事項

依金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國 102 年會計年度開始日起，依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（IFRSs）及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告。

本公司及子公司依前行政院金融監督管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，採用 IFRSs 前應事先揭露資訊如下：

(一)採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司及子公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之轉換計畫，該計畫係由本公司總經理統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

轉換計畫之工作項目	轉換計畫之執行情形
1. 成立專案小組	業於民國98年10月完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	業於民國99年12月完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	業於民國100年3月完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	業於民國100年10月完成
5. 完成國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	業於民國100年10月完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	業於民國100年10月完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	業於民國100年10月完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	業於民國100年10月完成
9. 決定所選用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之各項豁免及選擇	業於民國100年10月完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	業於民國101年3月完成
11. 完成編製 IFRSs 民國101年比較財務資訊之編製	業於民國102年3月完成
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	已完成

(二)本公司及子公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司及子公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之 IFRSs 之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異及影響有所不同。

本公司及子公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異，並考量本公司及子公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」所選擇之豁免項目（請詳附註十三（三））之影響如下：

1. 民國 101 年 1 月 1 日 資產負債重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延所得稅資產-流動	\$ 53,375	(\$ 53,375)	\$ -	(8)
備供出售金融資產-非流動	40,296	30,168	70,464	(1)
以成本衡量之金融資產-非流動	144,631	(50,000)	94,631	(1)
採權益法之長期股權投資	918,574	5,504	924,078	(2)
投資性不動產	-	13,035	13,035	(4)
固定資產	6,796,987	271,222	7,068,209	(5)、(9)
遞延退休金成本	2,777	(2,777)	-	(6)
其他無形資產	1,154,146	(1,031,406)	122,740	(6)、(7)
閒置資產	281,007	(281,007)	-	(4)、(5)
長期預付租金	-	1,030,606	1,030,606	(7)
遞延費用	45,442	(45,442)	-	(9)
遞延所得稅資產-非流動	-	63,946	63,946	(3)、(6)、(8)
其他資產-其他	37,017	42,192	79,209	(9)
其他資產項目	20,166,873	-	20,166,873	
資產總計	\$29,641,125	(\$ 7,334)	\$29,633,791	
應付費用	\$ 380,219	\$ 11,658	\$ 391,877	(3)
應計退休金負債	20,654	13,712	34,366	(6)
遞延所得稅負債-非流動	775	5,758	6,533	(6)、(8)
其他負債項目	14,848,203	-	14,848,203	
負債總計	\$15,249,851	\$ 31,128	\$15,280,979	
資本公積-長期投資	\$ 47,817	(\$ 47,817)	\$ -	(2)
保留盈餘	1,961,057	15,430	1,976,487	(2)、(3)、(6)
累積換算調整數	437,964	(246)	437,718	(2)、(3)
未認列為退休金成本之淨損失	(2,381)	2,381	-	(2)、(6)
金融商品之未實現損益	39,781	(6,721)	33,060	(1)、(2)
少數股權	4,213,468	(1,489)	4,211,979	(3)、(6)
其他股東權益項目	7,693,568	-	7,693,568	
股東權益總計	\$14,391,274	(\$ 38,462)	\$14,352,812	

2. 民國 101 年 12 月 31 日 資產負債重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延所得稅資產-流動	\$ 66,105	(\$ 66,105)	\$ -	(8)
備供出售金融資產-非流動	33,525	35,360	68,885	(1)
以成本衡量之金融資產-非流動	284,933	(50,000)	234,933	(1)
採權益法之長期股權投資	1,018,607	7,320	1,025,927	(2)
投資性不動產	-	12,799	12,799	(4)
固定資產	12,098,165	278,873	12,377,038	(5)、(9)
遞延退休金成本	2,381	(2,381)	-	(6)
商譽	259,300	(13,151)	246,149	(10)
其他無形資產	1,270,048	(1,170,065)	99,983	(6)、(7)、(9)
閒置資產	280,622	(280,622)	-	(4)、(5)
長期預付租金	-	1,169,400	1,169,400	(7)
遞延費用	44,099	(44,099)	-	(9)
遞延所得稅資產-非流動	-	71,477	71,477	(3)、(6)、(8)
其他資產-其他	10,412	32,914	43,326	(9)
其他資產項目	21,488,755	-	21,488,755	
資產總計	\$36,856,952	(\$ 18,280)	\$36,838,672	
應付費用	\$ 411,051	\$ 12,089	\$ 423,140	(3)
應計退休金負債	27,197	16,525	43,722	(6)
遞延所得稅負債-非流動	1,466	548	2,014	(6)、(8)
其他負債項目	20,953,641	-	20,953,641	
負債總計	\$21,393,355	\$ 29,162	\$21,422,517	
資本公積-長期投資	\$ 20,330	(\$ 20,330)	\$ -	(2)
資本公積-取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	22,388	22,388	(10)
保留盈餘	1,649,385	(62,414)	1,586,971	(2)、(3)、(6)、(10)
累積換算調整數	249,532	(197)	249,335	(2)、(3)
未認列為退休金成本之淨損失	(16,107)	16,107	-	(2)、(6)
金融商品之未實現損益	32,729	(1,612)	31,117	(1)、(2)
少數股權	4,901,229	(1,384)	4,899,845	(3)、(6)
其他股東權益項目	8,626,499	-	8,626,499	
股東權益總計	\$15,463,597	(\$ 47,442)	\$15,416,155	

3. 民國 101 年度損益重大差異項目調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
營業收入	\$46,019,757	\$ -	\$46,019,757	
營業成本	(42,995,722)	(42)	(42,995,764)	(6)
營業費用	(1,567,086)	(570)	(1,567,656)	(3)、(6)
營業淨利	1,456,949	(612)	1,456,337	
營業外收益及費損	(200,180)	(35,539)	(235,719)	(10)
採用權益法之關聯企業 損益份額	41,881	802	42,683	(2)
稅前淨利	1,298,650	(36,151)	1,262,499	
所得稅費用	(450,024)	11	(450,013)	(3)、(6)
稅後淨利	\$ 848,626	(\$ 36,140)	\$ 812,486	

調節原因說明：

(1) 金融資產：權益工具

本公司所持有之興櫃股票依民國 100 年 7 月 7 日修正前「證券發行人財務報告編製準則」規定，係以成本衡量並帳列「以成本衡量之金融資產」。惟依國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，權益工具無活絡市場但其公允價值能可靠衡量時（意即該權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值），應以公允價值衡量。

本公司因此於轉換日依民國 100 年 12 月 22 日修正之「證券發行人財務報告編製準則」規定，將部份「以成本衡量之金融資產」按該日之公允價值指定為「備供出售金融資產」，金額計 \$30,168，調減「以成本衡量之金融資產」\$50,000 及「金融商品之未實現損益」\$19,832。

截至民國 101 年 12 月 31 日，本公司調增「備供出售金融資產」\$35,360，調減「以成本衡量之金融資產」\$50,000 及「金融商品之未實現損益」\$14,640

(2) 投資關聯企業/採權益法之長期股權投資

a. 本公司及子公司選擇對過去投資關聯企業會計處理（企業合併）之豁免，並將原現行會計處理所產生之不符合 IFRSs 之資本公積於轉換日調整保留盈餘。

b. 本公司及子公司於轉換日及民國 101 年度，認列關聯企業因轉換 IFRS s 所調整之股東權益項目重大差異調整數。

綜上所述，本公司及子公司因此於轉換日調減「累積換算調整數」\$25 及「資本公積-長期投資」\$47,817，並調增「採權益法之長期股權投資」\$ 5,504、「保留盈餘」\$39,489、「金融商品之未實現損益」\$13,111 及「未認列為退休金成本之淨損失」\$746。

截至民國 101 年 12 月 31 日，本公司及子公司調減「資本公積-長期投資」\$20,330、「確定福利之精算損益」\$5,827 及「累積換算調整數」\$25，調增「採權益法之長期股權投資」\$ 7,320、「保留

盈餘」\$12,002、「金融商品之未實現損益」\$13,028及「未認列為退休金成本之淨損失」\$7,670，並調增民國101年度「採用權益法之關聯企業損益份額」\$802。

(3) 員工福利

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司及子公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第19號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。

本公司及子公司因此於轉換日調增「應付費用」\$11,658及「遞延所得稅資產-非流動」\$2,346，並調減「保留盈餘」\$7,743、「累積換算調整數」\$221及「少數股權」\$1,348。

截至民國101年12月31日，本公司及子公司調增「應付費用」\$12,089及「遞延所得稅資產-非流動」\$1,901，調減「保留盈餘」\$7,845、「累積換算調整數」\$172及「少數股權」\$1,243，並調增民國101年度「營業費用」\$483及「所得稅費用」\$445。

(4) 投資性不動產

本公司供出租使用之不動產及閒置之不動產，依我國現行會計準則係表達於「其他資產-出租資產」及「閒置資產」；依國際會計準則第40號「投資性不動產」規定，符合定義之投資性不動產應表達於「投資性不動產」。

本公司因此於轉換日調減「閒置資產」\$13,035，並調增「投資性不動產」\$13,035。

截至民國101年12月31日，本公司將調減「閒置資產」\$12,799，並調增「投資性不動產」\$12,799。

(5) 固定資產

子公司閒置之資產，依我國證券發行人財務報告編製準則係表達於「閒置資產」。惟依國際財務報導準則規定，依其交易性質應表達於「固定資產」。

子公司因此於轉換日調增「固定資產」\$267,972，並調減「閒置資產」\$267,972。

截至民國101年12月31日，子公司調增「固定資產」\$267,823，並調減「閒置資產」\$267,823。

(6) 退休金

a. 本公司及子公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。

b. 退休金精算採用之折現率，係依我國財務會計準則公報第18號第23段規定應參酌之因素訂定。惟依國際會計準則第19號「員工福利」規定，折現率之採用係參考報導期間結束日幣別及期間與退休金計畫一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，應使用政府公債（於報導期間結束日）之市場殖利率。

c. 依我國現行會計準則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休

基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第 19 號「員工福利」並無此下限之規定：

- d. 本公司及子公司退休金精算損益，依我國現行會計準則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，本公司及子公司選擇立即認列於其他綜合淨利中。
- e. 依本公司及子公司會計政策規定，未認列過渡性淨給付義務係按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法攤銷。惟本公司係屬首次適用國際財務報導準則，不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡性規定，故無未認列過渡性負債。

綜上所述，本公司及子公司因此於轉換日調增調增「遞延所得稅資產-非流動」\$2,832、「應計退休金負債」\$13,712、「遞延所得稅負債-非流動」\$365 及「未認列為退休金成本之淨損失」\$1,635，並調減「預付退休金成本」\$800、「遞延退休金成本」\$2,777、「保留盈餘」\$16,316 及「少數股權」\$141。

截至民國 101 年 12 月 31 日，本公司及子公司調增「遞延所得稅資產-非流動」\$3,288、「應計退休金負債」\$ 16,525、「遞延所得稅負債-非流動」\$365 及「未認列為退休金成本之淨損失」\$8,437，調減「預付退休金成本」\$800、「遞延退休金成本」\$2,381、「保留盈餘」\$16,316、「確定福利之精算損益」\$9,090 及「少數股權」\$141，並調增民國 101 年度「營業成本」\$42、「營業費用」\$ 87 及調減「所得稅費用」\$456。

(7) 租賃

子公司為取得土地使用權而支付之權利金，依我國現行會計準則表達於「無形資產」；依國際會計準則第 17 號「租賃」規定，因符合長期營業租賃應表達於「長期預付租金」。

子公司因此於轉換日調增「長期預付租金」\$1,030,606，並調減「其他無形資產」\$1,030,606。

截至民國 101 年 12 月 31 日，子公司將調增「長期預付租金」\$1,169,400，並調減「其他無形資產」\$1,169,400。

(8) 所得稅

- a. 依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。

- b. 遞延所得稅資產或負債不符合國際會計準則第 12 號「所得稅」之互抵條件，故不得互抵。

本公司及子公司因此於轉換日調減「遞延所得稅資產-流動」\$53,375，並調增「遞延所得稅資產-非流動」\$58,768 及「遞延所得稅負債-非流動」\$5,393。

截至民國101年12月31日，本公司及子公司調減「遞延所得稅資產-流動」\$66,105，並調增「遞延所得稅資產-非流動」\$66,288及「遞延所得稅負債-非流動」\$183。

(9) 固定資產/無形資產/其他資產

本公司及子公司之未攤銷費用依我國現行會計準則係表達於「遞延費用」。惟依國際財務報導準則規定，依其交易性質應表達於「固定資產」、「其他無形資產」及「其他資產-其他」。

本公司及子公司因此於轉換日調增「固定資產」\$3,250及「其他資產-其他」\$42,192，並調減「遞延費用」\$45,442。

截至民國101年12月31日，本公司及子公司調增「固定資產」\$11,050、「其他無形資產」\$135及「其他資產-其他」\$32,914，並調減「遞延費用」\$44,099。

(10) 合併財務報表

母公司取得控制後股權改變但未導致喪失控制時，依我國現行會計準則規定，股權比例增加適用購買法，股權比例減少則視同出售並認列損益。依國際會計準則第27號「合併及單獨財務報表」規定，此種情況之股權比例增減應作為權益交易處理，不影響損益也不額外認列商譽。

截至民國101年12月31日，本公司調增「資本公積-取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額」\$22,338，調減「商譽」\$13,151，並調減民國101年度「處分投資利益」\$35,539。

(三) 本公司依國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」及於民國102年適用之「證券發行人財務報告編製準則」規定所選擇之豁免項目

1. 員工福利

本公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第19號「員工福利」第120A段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

2. 企業合併

本公司對發生於轉換至國際財務報導準則日（以下簡稱轉換日）前之企業合併，選擇不追溯適用國際財務報導準則第3號「企業合併」規定。

3. 先前已認列金融工具之指定

本公司於轉換日選擇將部分以成本衡量之金融資產指定為備供出售金融資產。

4. 股份基礎給付交易

本公司對於轉換日前因股份基礎給付交易所產生已既得之權益工具及

已交割之之負債選擇不追溯適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付交易」。

上述之各項豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本公司對各項豁免選擇之影響評估改變，而與轉換時實際選擇之各項豁免有所不同。

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	101 年度	100 年度	差異	
			金額	%
流動資產	3,756,528	3,135,416	621,112	19.81
固定資產	390,406	383,293	7,113	1.86
其他資產	22,640	32,346	(9,706)	(30.01)
資產總額	14,947,219	14,340,092	607,127	4.23
流動負債	2,953,614	1,722,703	1,230,911	71.45
長期負債	1,384,616	2,399,661	(1,015,045)	(42.30)
負債總額	4,384,851	4,162,286	222,565	5.35
股本	8,694,718	7,763,141	931,577	12.00
資本公積	57,030	83,636	(26,606)	(31.81)
保留盈餘	1,649,385	1,961,057	(311,672)	(15.89)
股東權益總額	10,562,368	10,177,806	384,562	3.78

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：

1. 其他資產：逐年攤提分子篩費用今年度攤提完畢，致使本期其他資產較上期減少。
2. 流動負債：本公司民國 98 年之聯貸甲項陸續於 102 年元月份到期，故部份本金需由長借轉為一年內到期之短借，致使本期流動負債較上期增加。
3. 長期負債：本公司向銀行辦理聯貸案陸續即將到期由長借轉為短借，致使本期長期負債較上期減少。
4. 資本公積：依持股比例認列被投資公司股東權益變動數，致使本期資本公積較上期減少。

二、財務績效：

(一)經營結果比較分析表：

單位：新台幣仟元

科目	101 年度	100 年度	增減金額	變動比例%
營業收入淨額	13,296,612	13,614,543	(317,931)	(2.34)
營業成本合計	12,732,075	12,992,377	(260,302)	(2.00)
營業毛利淨額	564,537	622,166	(57,629)	(9.26)
營業費用	265,782	261,494	4,288	1.64
營業利益(損失)	298,755	360,672	(61,917)	(17.17)
營業外收入	468,936	1,009,143	(540,207)	(53.53)
營業外支出	80,001	126,618	(46,617)	(36.82)
稅前淨利(損)	687,690	1,243,197	(555,507)	(44.68)
所得稅利益(費用)	(67,785)	(76,261)	(8,476)	(11.11)
本期淨利(損)	619,905	1,166,936	(547,031)	(46.88)

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：

1. 營業外收入, 稅前淨利: 係被投資公司獲利衰退，致使本期營業外收入及稅前淨利較去年減少。
2. 營業外支出: 係去年度認列被投資公司之減損損失，致使本期營業外支出較去年減少。

(二)營業毛利變動分析表：

101 年度	100 年度	增減比率	變動比率
4.08%	4.65%	-0.57%	-12.26%

(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	55,000MT
乙炔	900MT

正烷屬烴和烷基苯為清潔劑原料，目前市場需求旺盛，將依據市場狀況，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
1,337,158	332,458	358,433	2,028,049	-	-
<p>1. 本年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(1) 營業活動：淨現金流入主係因本期淨利新台幣 6.20 億元扣除權益法未實現之淨收益數 2.01 億元(權益法認列收益 3.34 億元減除長投發放現金數 1.33 億元)、扣除存貨增加造成現金流出 0.84 億元等，故推知本期營業活動產生淨現金流入 3.32 億元。</p> <p>(2) 融資及投資活動：主係因本公司購置固定資產等，故使投資活動有淨現金流出新台幣 0.83 億元；融資活動產生淨現金流入 4.42 億元，主係本公司動撥聯貸乙項，以健全財務結構。故合計有 3.58 億元之現金流入。</p>					

(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
2,028,049	111,482	(354,000)	1,785,531	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：預估因市場競爭增加，對本業獲利能力有較大之壓力，再者，部分客戶可能要求延長付款天期，故對營業活動現金流入產生較多影響。 (2) 投資活動及融資活動：在投資活動方面，延續化學品核心業務，增加對特殊化學品行業之投資。融資活動方面，考量合宜之負債比，償還部分銀行借款。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：101 年度僅在本業生產設備上做基本歲修、工安維護之修繕及改良支出，並無重大資本支出，故對財務業務上並無造成重大影響。

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：

1. 最近年度轉投資政策：專注化學本業，逐漸調降非化學本業之轉投資比重配置。
2. 轉投資獲利或虧損主要原因及改善計畫：

被投資公司名稱	101 年認列損失 (NTD; 仟元)	主要原因	改善計畫
盛台石油(股)	51,466	主係因旗下轉投資 Hsin Tay Ltd. 公司虧損所致。	要求油品經營團隊改善。
Sharpinvest	3,367	主係面臨市場高度競爭，產品毛利率較同期下降所致。	要求化學品經營團隊改善。
Inadvance Holdings Ltd.	3,346	主係因期下轉投資 Signpost (HK) Limited. 公司虧損所致。	要求 Signpost 經營團隊改善。
Signpost Enterprise Ltd.	23,704	主係因期下轉投資 Signpost (HK) Limited. 公司虧損所致。	要求 Signpost 經營團隊改善。
Top Device Investments Ltd.	10,458	主係間接轉投資沙桐泰興股權，由於該廠仍於建廠期間，故初期會有開辦費用之損失。	待建廠完工投產後，將可由虧轉盈。

3. 未來一年投資計畫：本公司將持續推動與中方的合作夥伴(中石化)短、中、長期的投資合作計畫，並試圖將生產據點擴充到東南亞及中南美洲，以利國際化版圖之推展。同時，基於根留台灣之思維及響應政府對石化業者進行高值化政策，本公司對台灣本島的投資則以高附加價值或

技術含量較高的項目為主，例如 DCA 長鏈二元酸。

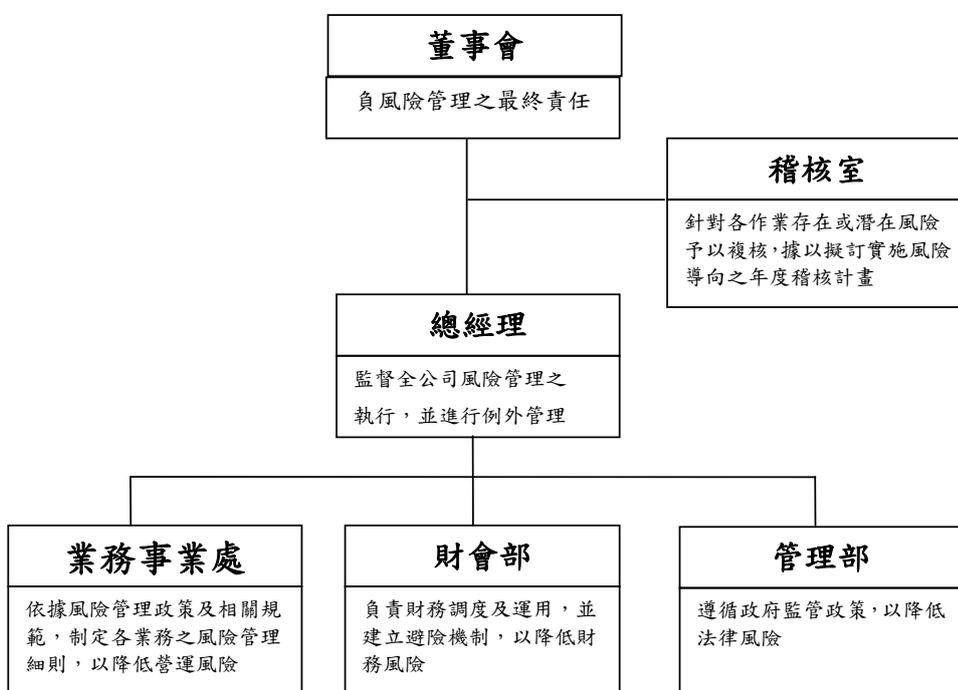
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估：

(一)風險管理政策：本公司主營化學品產銷事業，在全球金融及經濟環境瞬息萬變趨勢下，為降低本公司總體營運風險，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，強化全員風險意識並吸取風險管理技術知識。
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已存在或潛在風險予以覆核，據以擬訂實施風險管理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管理評估，不斷對以上之風險項目管控及查核。
- (2)市場風險：平時由各事業處及功能單位主管依所掌業務權責，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，決策當局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。

(3)策略營運風險：由總經理及各事業處經營團隊進行營運決策事前的風險評估，並定期追蹤及檢討營運方針計畫的執行績效。

(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：遇借款利率上漲時造成資金成本上揚，本公司因自有資金充裕，得考量償還部分銀行借款，期以降低負債比率，節省利息費用。另，進行集團內母子公司所有銀行額度與資源整合，期以向授信銀行爭取較優惠條件。

(2)匯率：遇台幣升值，造成本公司美元應收帳款之兌換損失，本公司皆以預售遠期外匯方式來進行避險。

(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 101 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 102 年四月底本公司並未資金貸與他人。

(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新台幣 52.81 億元(101 年年底淨值 105.62 億元的 50%限額比率計算得之)，截至年 102 年三月底本公司替子公司背書保證餘額為新台幣 39.83 億元。

(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，以降低匯兌損失為原則。

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	未來研發得以成功之主要影響因素
長鍊二元酸研究開發	產酸階段，工業放大條件最適化	200 萬	2015 年	委託研究單位發酵產酸參數的最適化

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：本公司民國 99 年 12 月 28 日董事會通過高雄廠 NP 廠擴建案，計畫總投資金額約為新台幣 6.87 億元，預計可帶來 11.80 億年營收，惟預計於 2014 年試車完成後才能正式投產。本案採環保製程並無潛在影響本公司之重大風險。
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：無。
- (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-華中興業民國 95 年度至民國 98 年度之貨物稅核定補徵本稅共計\$64,086 及裁處罰鍰\$64,086，華中興業對所核定之內容不服，依法提起復查，並提供楊梅廠土地及建物、屏東土地及定存單設定擔保稅款。截至民國 102 年 3 月 31 日止，尚未確定判決。
13. 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

2. 關係企業基本資料：

單位：新台幣；仟元

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	新北市五股區中興路一段6號9樓	50,000	水泥原料之製造買賣
和桐水泥股份有限公司	2011.04.07	新北市五股區中興路一段6號8樓	266,767	水泥原料之製造買賣
和信成股份有限公司	2004.07.23	新北市五股區中興路一段6號8樓	680,000	住宅及大樓開發租售業務
和茂創業投資股份有限公司	1998.02.16	新北市五股區中興路一段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	2006.05.16	新北市五股區中興路一段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	新北市五股區中興路一段6號8樓之5	448,000	油品貿易
桐寶股份有限公司 (原:和桐興業股份有限公司)	1987.09.16	新北市五股區中興路一段6號8樓	250,000	產銷乙炔及輕質溶劑
盛台石油股份有限公司	2011.09.09	新北市五股區中興路一段6號8樓	800,000	油品化學品批發

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	11,674	專營化學品貿易及生產事業之投資
PAOTZE INVESTMENT LTD.	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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
ZORTECH CORPORATION	1990. 01. 22	P. O. BOX 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	14, 000	專營化學品貿易及生產事業之投資
TOP DEVICE INVESTMENTS LTD.	2010. 05. 26	P. O. BOX 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	4, 420	生產事業之投資
香港泰桐控股有限公司	2009. 06. 11	香港灣仔皇后大道東 228 號中華大廈 2 樓	21, 120	生產事業之投資
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	7, 450	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
HSIN TAY (HK) LTD.	2008. 04. 23	2/F, Jonsim Place, No. 228 Queen' s Road East, Wanchai, Hong Kong	6, 086	投資業
南桐(香港)有限公司	2009. 3. 12	2/F, Jonsim Place, No. 228 Queen' s Road East, Wanchai, Hong Kong	6, 750	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
上海盛台投資(香港)有限公司	2010. 11. 25	2/F, Jonsim Place, No. 228 Queen' s Road East, Wanchai, Hong Kong	0	投資業
上海盛台控股(香港)有限公司	2010. 11. 26	2/F, Jonsim Place, No. 228 Queen' s Road East, Wanchai, Hong Kong	8, 200	投資業、貿易
沙桐(南通)石油化工有限公司	2009. 7. 9	如皋市長江鎮春江花苑 225 幢 310 室	13, 500	化學品批發及倉儲
泰州市盛泰化工有限公司	2012. 09. 19	泰興市泰興鎮通江路 1 號	30, 000	化學品貿易
北京桐盛台貿易有限責任公司	2012. 03. 16	北京市朝陽區建國路 88 號 9 幢 1205	8, 000	化學品批發
Signpost(HK)limited	2008. 5. 6	2/F, Jonsim Place, No. 228 Queen' s Road East, Wanchai, Hong Kong	33, 714	各項商品之買賣

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	50,000	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	345,155	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	104,531	產銷 PMMA 導光板
智盛(惠州)石油化工有限公司	2006.12.31	惠州市大亞灣區霞涌鎮石化大道中濱海十路 1 號	94,853	經營脂肪醇聚乙氧基醚業務
天津天智精細化工有限公司	2002.10.30	天津市東麗區津赤路 9 號	192,300	研究、生產、銷售表面活性劑及其系列延伸產品，並提供技術諮詢服務
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
南京和盛寶貿易有限公司	2011.05.26	江蘇省南京市南京經濟技術開發區恒發路 18 號	519	表面活性劑貿易
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	安徽省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
江蘇金桐表面活性劑有限公司	2011.03.29	江蘇省南京市南京化學工業園區普葛路 1 號	260,000	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
聖寶(廈門)投資有限公司	2010.5.25	廈門市思明區長青路 180 號之 2-405 室	10,000	工業、電子、化工、商貿
江蘇盛泰化學科技有限公司	2010.12.24	泰興市泰興鎮通江路 1 號	218,673	天然脂肪醇、脂肪醇聚氧己烯醚及甘油
沙桐泰興化學有限公司	2009.12.04	江蘇省泰興市澄江西一路 33 號	287,844	煤焦油、粗苯及副產品等之生產製造

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
中華全球石油股份有限公司	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
和桐水泥股份有限公司	水泥原料之製造買賣	無
桐寶股份有限公司(原稱:和桐興業股份有限公司)	石化乙炔、輕質環保溶劑、電子級氫氣	無
盛台石油股份有限公司	油品化學品批發	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	提供原料及外銷成品
PAOTZE INVESTMENT LTD.	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.	專營化學品貿易及生產事業之投資	無
ZORTECH CORPORATION	專營化學品貿易及生產事業之投資	提供原料及外銷成品
TOP DEVICE INVESTMENTS LTD.	生產事業之投資	無
香港泰桐控股有限公司	生產事業之投資	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

公司名稱	主要營業項目	公司往來分工情形
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	研究、生產、銷售表面活性劑及其系列延伸產品,並提供技術諮詢服務	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
南京和盛寶貿易有限公司	表面活性劑貿易	無
四川金桐石油化工有限公司	經營化學製品批發	無
四川金桐精細化學有限公司	產銷直鏈式烷基苯磺酸	無
安徽金桐精細化學有限公司	產銷表面活性劑	無
江蘇金桐表面活性劑有限公司	產銷表面活性劑	無
上海盛台有限公司	化學品及燃料貿易	無
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	石油化工品批發、庫區產品儲存、灌裝、加工、銷售	無
聯鼎科技顧問有限公司	化學品貿易、轉投資業務	無
Hsin Tay(HK) LTD.	投資業	無
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	經營化學製品批發業、燃料批發業	無
上海盛台投資(香港)有限公司	投資業	無
上海盛台控股(香港)有限公司	投資業、貿易	無
聖寶(廈門)投資有限公司	工業、電子、化工、商貿	無
江蘇盛泰化學科技有限公司	天然脂肪醇、脂肪醇聚氧乙醚及甘油	無
南桐(香港)有限公司	投資業	無
沙桐(南通)石油化工有限公司	化學品批發及倉儲	無
泰州市盛泰化工有限公司	化學品貿易	無

公司名稱	主要營業項目	公司往來分工情形
北京桐盛台貿易有限責任公司	化學品批發	無
沙桐(泰興)化學有限公司	煤焦油、粗苯等產品之深加工 生產製造	無
SIGNPOST(HK) LTD.	投資業	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：王銀龍	44,352,000	99%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：涂仁冕	44,352,000	99%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	44,352,000	99%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：劉健成	44,352,000	99%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：謝榮輝	44,352,000	99%
	監察人	亞桐投資有限公司 代表人：陳奕雄	448,000	1%
	監察人	代表人：王雲婷	-	-
華中興業股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：劉健成	2,837,789	56.76%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊志亮	2,837,789	56.76%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	2,837,789	56.76%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：江雲雪	2,837,789	56.76%
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：涂仁冕	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：江雲雪	68,000,000	100%
和茂創業投資股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	35,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：許榮輝	35,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：王銀龍	35,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：江雲雪	35,000,000	100%

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份	
			股數 出資額	持股 比例
桐寶股份有限公司 (原: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	19,500,000	78%
	副董事長	和桐化學股份有限公司 代表人:陳威宇	19,500,000	78%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人:劉健成	19,500,000	78%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人:謝榮輝	19,500,000	78%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人:許榮輝	19,500,000	78%
	監察人	代表人:陳冠志	380,000	1.52%
	監察人	代表人:王雲婷	0	0
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:許榮輝	11,673,913	100%
和桐水泥股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人:劉健成	15,144,878	56.77%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人:楊志亮	15,144,878	56.77%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人:楊猷傑	15,144,878	56.77%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人:張明正	15,144,878	56.77%
	董事	明漢爐石股份有限公司	224,562	0.84%
	監察人	和茂創業投資股份有限公司	2,522,947	9.46%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人:王雲婷	0	0%
PAOTZE INVESTMENT LTD.	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:許榮輝	5,000,100	100%
ZORTECH CORPORATION	董事	和桐化學股份有限公司 代表人:楊猷傑	14,000,000	100%
TOP DEVICE INVESTMENTS LTD.	董事	和桐化學股份有限公司 代表人:楊猷傑	4,420,000	100%
香港泰桐控股有限公司	董事	SIGNPOST(HK)LIMITED 代表人:楊猷傑	USD16,700,000	79.07%
	董事	TOP DEVICE INVESTMENT LTD. 代表人:楊猷傑	USD4,420,000	20.93%
盛台石油股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人:楊猷傑	80,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人:王銀龍	80,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人:陳舜晷	80,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人:劉健成	80,000,000	100%

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	持股 比例
HSIN TAY LTD.	董事長	盛台石油股份有限公司 代表人：涂仁晃	USD14,537,500	100%
	董事	盛台石油股份有限公司 代表人：楊猷傑	USD14,537,500	100%
	董事	盛台石油股份有限公司 代表人：王銀龍	USD14,537,500	100%
	董事	盛台石油股份有限公司 代表人：劉亞欣	USD14,537,500	100%
HSIN TAY (HK) LTD.	董事長	Hsin Tay Ltd 代表人：陳武雄	HKD6,086,000	100%
	董事	Hsin Tay Ltd 代表人：楊猷傑	HKD6,086,000	100%
	董事	Hsin Tay Ltd 代表人：涂仁晃	HKD6,086,000	100%
南桐(香港)有限公司	董事	盛台(香港)有限公司 代表人：楊猷傑	USD6,750,000	100%
	董事	盛台(香港)有限公司 代表人：涂仁晃	USD6,750,000	100%
上海盛台投資(香港)有限公司	董事	上海盛台有限公司 代表人：楊猷傑	USD1	100%
上海盛台控股(香港)有限公司	董事	上海盛台投資(香港)有限公司 代表人：楊猷傑	USD8,200,000	100%

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份	
			股數 出資額	持股 比例
江蘇盛泰化學科技有限公司	董事	上海盛台控股(香港)有限公司 代表人：楊猷傑	USD11,690,000	35%
	董事	上海盛台控股(香港)有限公司 代表人：石崇山	USD11,690,000	35%
	董事	上海盛台控股(香港)有限公司 代表人：陳向軍	USD11,690,000	35%
	董事	上海盛台有限公司 代表人：尹勁松	RMB34,904,554	15%
	監事	上海盛台控股(香港)有限公司 代表人：黃弘正	USD11,690,000	35%
	監事	上海盛台有限公司 代表人：黃品嘉	RMB34,904,554	15%
沙桐(南通)石油化工有限公司	董事	南桐(香港)有限公司 代表人：楊猷傑	USD6,750,000	50%
	董事	南桐(香港)有限公司 代表人：劉健成	USD6,750,000	50%
	董事	南桐(香港)有限公司 代表人：劉亞欣	USD6,750,000	50%
	監事	南桐(香港)有限公司 代表人：陳威宇	USD6,750,000	50%
泰州市盛泰化工有限公司	董事	江蘇盛泰化學科技有限公司 代表人：林東興	RMB30,000,000	100%
	監事	江蘇盛泰化學科技有限公司 代表人：韋慶虎	RMB30,000,000	100%
北京桐盛台貿易有限責任公司	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：楊猷傑	RMB8,000,000	75%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：涂仁晃	RMB8,000,000	75%
	監事	Hsin Tay LTD. 代表人：劉健成	RMB8,000,000	75%
SIGNPOST (HK) LTD	董事長	SIGNPOST ENTERPRISES LTD. 代表人：陳武雄	9,239,862	27.41%
	董事	INADVANCE HOLDINGS LTD. 代表人：楊猷傑	5,531,219	16.41%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳舜畊	10,720,689	31.79%
廣州立智化工有限公司	副董事長	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳舜畊	RMB30,000,000	60%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：石崇山	RMB30,000,000	60%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：涂仁晃	RMB30,000,000	60%
	監事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：黃品嘉	RMB30,000,000	60%

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
智盛(惠州)石油化工有限公司	董事長	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳威宇	RMB94,853,197	100%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳舜畊	RMB94,853,197	100%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：涂仁晃	RMB94,853,197	100%
	監事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：黃品嘉	RMB94,853,197	100%
金桐石油化工有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	RMB100,920,000	60%
江蘇金桐化學工業有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	RMB172,577,715	50%
南京冠鑫光電有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	RMB53,456,628	51.59%
天津天智精細化工有限公司	副董事長	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳舜畊	RMB46,248,150	24.05%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳憲誠	RMB46,248,150	24.05%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳威宇	RMB46,248,150	24.05%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：劉健成	RMB46,248,150	24.05%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：石崇山	RMB46,248,150	24.05%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD 代表人：蔡昀叡	RMB49,901,850	25.95%
沙桐(泰興)化學有限公司	副董事長	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：楊猷傑	RMB113,900,033	39.57%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：劉健成	RMB113,900,033	39.57%
	董事	TOP DEVICE INVESTMENTS 代表人：劉亞欣	RMB30,022,172	10.43%
	監事	TOP DEVICE INVESTMENTS 代表人：陳威宇	RMB30,022,172	10.43%
金桐精細化學有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	RMB7,875,000	60%

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
南京和盛寶貿易有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	RMB518,760	100%
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	RMB20,000,000	100%
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	RMB20,000,000	100%
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	RMB60,000,000	100%
江蘇金桐表面活性劑有限公司	董事	江蘇金桐化學工業有限公司 代表人：楊猷傑	RMB260,000,000	100%
上海盛台有限公司	董事長	Hsin Tay LTD. 代表人：石崇山	RMB51,384,600	100%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：陳舜晔	RMB51,384,600	100%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：涂仁晃	RMB51,384,600	100%
	監事	Hsin Tay LTD. 代表人：劉健成	RMB51,384,600	100%
天津港保稅區興桐石油 化工有限公司	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：楊猷傑	RMB22,000,000	55%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：涂仁晃	RMB22,000,000	55%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：陳憲誠	RMB22,000,000	55%
聯鼎科技顧問有限公司	董事長	Hsin Tay LTD. 代表人：楊猷傑	HKD10,000,000	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	RMB10,031,760	100%
聖寶(廈門)投資有限公司	董事	上海盛台有限公司 代表人：林東興	RMB10,000,000	100%

6. 關係企業營運概況：

單位：新台幣/仟元

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
						利益	(稅後)	盈餘 (元) (稅後)
中華全球石油股份有限公司	448,000	888,771	160,089	728,682	4,965,848	79,262	56,770	1.27
華中興業股份有限公司	50,000	901,314	523,871	377,443	944,308	30,253	2,572	0.51
華桐投資股份有限公司	370,000	388,489	20	388,469	14,285	14,206	14,314	0.39
和信成股份有限公司	680,000	1,369,385	678,915	690,470	-	(675)	2,816	0.04
和茂創業投資股份有限公司	350,000	235,994	62	235,932	-	(96)	514	0.01
桐寶股份有限公司(原:和桐興業股份有限公司)	250,000	984,899	647,153	337,746	442,392	43,520	62,296	2.49
盛台石油股份有限公司	800,000	1,763,578	4,449	1,759,129	-	(9,418)	(51,465)	(0.64)
和桐水泥股份有限公司	266,767	728,491	391,853	336,638	32,169	10,256	4,185	0.16

單位：美元/仟元

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
						利益	(稅後)	盈餘(元)
							(稅後)	(稅後)
SHARPINVEST INTERNATIONAL LTD.	-	41,189	40,457	732	194,776	(85)	(114)	(113,877)
SIGNPOST ENTERPRISES LTD.	11,674	15,585	3,945	11,639	22,826	731	802	0.07
SIGNPOST(HK) LTD.	33,715	51,333	8,757	42,576	2,680	13	(658)	(0.02)
PAOTZE INVESTMENT LTD.	20,000	171,145	7,245	163,900	38,044	(1,191)	8,595	0.43
INADVANCE HOLDINGS LTD.	5,000	6,987	28	6,959	(110)	(113)	(113)	(0.02)
ZORTECH CORPORATION	14,000	16,593	8,729	7,864	26,892	145	276	0.02
TOP DEVICE INVESTMENTS LTD.	4,420	4,475	9	4,466	(350)	(354)	(354)	(0.08)
香港泰桐控股有限公司	21,120	21,390	12	21,378	(1,663)	(1,574)	(1,574)	(0.07)
HSIN TAY LTD.	14,538	149,741	98,404	51,337	331,751	2,090	(1,875)	(0.13)
聯鼎科技顧問有限公司	1,283	1,200	3	1,202	-	-	(225)	(0.18)
盛台(香港)有限公司	6,086	8,420	-	8,420	-	-	61	0.01
上海盛台投資(香港)有限公司	-	11,066	11,523	(457)	-	(12)	(675)	-
上海盛台控股(香港)有限公司	8,200	16,960	8,850	8,110	7,045	29	(416)	(0.05)

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
						利益	(稅後)	盈餘(元) (稅後)
南桐(香港)有限公司	6,750	8,344	-	8,344	-	-	61	0.01

單位：人民幣/仟元

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
						利益	(稅後)	盈餘 (元) (稅後)
廣州立智化工有限公司	50,000	212,606	139,979	72,627	478,752	7,868	4,035	0.08
金桐石油化工有限公司	168,200	763,186	254,553	508,633	1,681,813	83,532	79,389	0.47
江蘇金桐化學工業有限公司	345,155	748,778	209,266	539,512	1,672,197	97,118	63,445	0.18
南京冠鑫光電有限公司	104,531	128,365	95,690	32,675	27,088	(15,091)	(14,368)	(0.14)
智盛(惠州)石油化工有限公司	94,853	347,458	261,146	86,312	691,892	6,041	2,369	0.03
天津天智精細化工有限公司	192,300	505,122	280,422	224,700	737,844	9,724	2,919	0.15
金桐精細化學有限公司	13,125	25,655	1,125	24,530	48,255	376	239	0.02
南京和盛寶貿易有限公司	519	1,071	23	1,048	767	249	190	0.37
四川金桐石油化工有限公司	20,000	100,306	63,703	36,603	463,737	7,954	6,376	0.32
四川金桐精細化學有限公司	20,000	73,056	44,658	28,398	210,955	5,684	4,092	0.20
安徽金桐精細化學有限公司	60,000	145,191	74,574	70,617	300,949	7,563	3,812	0.06
江蘇金桐表面活性劑有限公司	260,000	502,857	236,621	266,236	61,521	(5,441)	(1,802)	(0.01)
上海盛台有限公司	51,385	272,946	110,582	162,364	412,080	25,093	15,722	0.31

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股 盈餘 (元) (稅後)
聯鼎(廣州)國際貿易有限公司	10,032	7,655	22	7,633	4,988	(819)	(1,419)	(0.14)
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	40,000	68,994	598	68,396	42,479	5,993	5,458	0.14
聖寶(廈門)投資有限公司	10,000	8,103	56	7,957	7,438	(1,313)	(1,103)	(0.11)
江蘇盛泰化學科技有限公司	218,674	586,373	384,742	201,630	0	(8,441)	(8,494)	(0.04)
沙桐(南通)石油化工有限公司	92,166	104,231	264	103,967	38,429	(369)	768	0.01
泰州市盛泰化工有限公司	30,000	44,903	14,714	30,189	12,828	158	189	0.01
北京桐盛台貿易有限責任公司	8,000	14,094	3,760	10,334	7,033	(615)	312	0.04
沙桐(泰興)化學有限公司	287,844	755,532	488,995	266,537	0	(7,465)	(8,151)	(0.03)

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

本公司民國一〇一年度（自民國一〇一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 一 〇 二 年 三 月 二 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 (註4)	本公司為背書保證金額	與本公司無涉金額
和桐水泥	266,767	自有資金	56.77%	101.09.23	361,425股 \$0(盈餘配股)	-	-	3,268,302股 45,103	無	無	無
				101.11.14	-	105,000股 \$1,484	\$936				
PAOTZE INVESTMENT LTD.	US2,000萬	自有資金	100%	101.09.23	1,011,245股 \$0(盈餘配股)	-	-	9,438,287股 US 4,485	無	NT 752,500	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。

註4：並說明其對公司財務績效及財務狀況之影響。

四、其他必要補充說明事項：無。

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



