



和桐化學股份有限公司
HO TUNG CHEMICAL CORP.

股票代碼：1714



109

年度年報

中華民國一一〇年五月十四日刊印

公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<https://www.htgroup.com.tw>

一、 本公司發言人：

姓 名：林惠燕

職 稱：經理

電 話：(02)8976-9268 轉 8405

電子郵件信箱：lin@htgroup.com.tw

本公司代理發言人：

姓 名：陳慧甄

職 稱：襄理

電 話：(02)8976-9268 轉 1105

電子郵件信箱：pegay@htgroup.com.tw

二、 總公司、工廠之地址及電話：

公司登記地址(高雄廠)：高雄市仁武區竹後里竹工二巷1號

電 話：(07)371-2917~8

傳 真：(07)372-1593

台北辦公室：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

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)8976-9289 (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：賴宗義會計師、王照明會計師

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

壹、致股東報告書.....	1
一、一百零九年度營業結果.....	1
二、本年度(民國一百一十年度)之營業計劃概要.....	1
三、未來公司發展策略.....	2
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	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.....	9
一、組織系統.....	9
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.....	11
三、最近年度支付一般董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金.....	16
四、公司治理運作情形.....	20
五、會計師公費資訊.....	43
六、更換會計師資訊.....	43
七、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.....	43
八、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.....	44
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	45
十、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.....	46
肆、募資情形.....	47
一、資本及股本.....	47
二、公司債辦理情形.....	51
三、特別股辦理情形.....	51
四、海外存託憑證辦理情形.....	51
五、員工認股憑證辦理情形.....	51
六、限制員工權利新股辦理情形.....	51
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	51
八、資金運用計畫執行情形.....	51
伍、營運概況.....	52
一、業務內容.....	52
二、市場及產銷概況.....	55
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料.....	61
四、環保支出資訊.....	61
五、勞資關係.....	61
六、重要契約.....	63

陸、財務概況	64
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.....	64
二、最近五年度財務分析.....	68
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告.....	71
四、最近年度財務報告.....	72
五、最近年度個體財務報告，但不含重要會計項目明細表.....	175
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.....	254
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	255
一、財務狀況之檢討與分析.....	255
二、經營結果.....	256
三、現金流量.....	257
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	257
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.....	257
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估.....	257
七、其他重要事項.....	259
捌、特別記載事項	260
一、關係企業相關資料關係企業合併營業報告書.....	260
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	270
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.....	270
四、其他必要補充說明事項.....	270
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.....	270



壹、致股東報告書

一、一百零九年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果：

1. 109 年度合併營業收入計新台幣 25,849,191 仟元，較 108 年度 27,459,637 仟元，衰退 5.86%。
2. 109 年度稅後淨利為 1,686,431 仟元較 108 年度 17,820 仟元，成長 9363.70%。109 年度之每股盈餘 1.68 元較 108 年度 0.02 元，成長 8300%。

(二) 預算執行情形：無，本公司 109 年度未編製財務預測。

(三) 財務收支情形及獲利能力分析：

獲利上升主因：

1. 本公司為充實營運資金，於 109 年度出售子公司持有南港區玉城段之土地。
2. 109 年度因疫情關係油價大幅下跌，成本相對減少，且售價維持穩定，以致獲利及每股盈餘較上期增加。

各項財務比率分析請參閱下表：

分析項目		108 年度	109 年度
財務結構(%)	負債占資產比率	41.89	32.69
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	309.97	398.47
償債能力	流動比率(%)	208.60	295.62
	速動比率(%)	142.10	235.91
	利息保障倍數	3.63	13.80
獲利能力	資產報酬率(%)	2.18	10.77
	權益報酬率(%)	2.53	15.91
	純益率(%)	1.31	9.28
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	0.02	1.68

二、本年度(民國一百一十年度)之營業計劃概要

本公司專注化學及油品之經營，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：

整合各事業部門專業項目，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；橫向積極開發綠能產業，擴展應用領域。

2. 降低營運風險：

專注本業以降低營運風險，擴充及整合各投資事業部門的力量；堅持各廠區安全生產運作的核心意志並追求集團永續發展。

3. 建構與發展專業的團隊：

扶植經營人才及技術團隊，輔以最適組織架構及職務輪調。

(二) 營業計畫：

1. 上下游整合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，以擴展產品領域及提高產品附加價值。
2. 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在各地的規模，以提升獲利。
3. 國際市場的發展：
與市場同業策略合作，提升產品選擇多樣性。以產品的精緻化、市場的區隔化這兩個目標搭配合理的策略聯盟，進一步推動其他界面活性劑產品業務。

(三) 預計銷售數量及其依據：

整體而言 NP 仍呈供應充足，LAB 業務量穩定，同時相關貿易產品銷售穩定成長，因此海外營收和淨利均平穩。展望 110 年營運，以國際化深耕及開拓為主要目標。另外 NP 供應過剩是面臨的環境，在 110 年有充足的 NP 供應，是未來 LAB 銷售的基礎。除密切觀察原料走勢外，今年目標在於與 NP 供應商維持良好關係，已經洽簽長期合約爭取了更經濟實惠的原料，並積極提升生產效率以降低生產成本，提升競爭力。同時增加其它貿易業務及建立銷售通路以提升公司整體利益。在其它方面，目前在海外將持續進行新的市場評估及佈局，以進一步完善投資基礎並推動其他界面活性劑產品業務，增加競爭力及獲利表現。

(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及效率。
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

化學品：

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，如巴基斯坦、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，擬先赴國外設物流倉儲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。

油品：

1. 拓展公司多角化經營的觸角，加速邁向國際化，透過「效能、永續、國際化」並重發展，對外樹立以「顧客導向」為首要的企業核心價值，重視客戶意見與需求，創造有利經營環境、與業者合作創利，作為公司最重要的經營目標。
2. 推動工作流程簡化，打造全新扁平化組織，透過事業群、專案小組之運作提升作業效能，改善公司經營效率，並配合組織調整與業務需要，提升人力資源運用效益。
3. 強化台中廠內部管理，落實工安環保，並持續宣導工安意識、環保觀念、法令遵循、人員養成訓練等，並定期或不定期舉辦各項演練。

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：

化學品：

油價漲跌互見，如何掌握原料成本把原料上漲下跌的幅度即時反映在售價是重要的課題；原料供應的即時性與穩定性以及生產效率的控管，都是正烷屬烴的採購及烷基苯銷售平衡的重點。目前全球對於清潔劑原料烷基苯的需求呈穩定的增長，未來如何運用充足正烷屬烴增加烷基苯的供應是公司重要的課題，穩定營運為今年主要目標。

油品：

國內外自由貿易港區開發招商持續拓展中，造成儲槽租賃業與船運業競爭激烈。

2. 總體經營環境之影響：

化學品：

隨著全球注重環境衛生，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。

油品：

- (1) 碼頭裝卸調度難度漸高。
- (2) 環保及工檢法規趨嚴。
- (3) 港務公司法規對營運成本影響程度。
- (4) 同業競爭壓力日增。

3. 法規環境之影響：

本公司之經營係秉持誠信原則，遵循相關政府及機構頒布之法規，如空氣污染防制法第十六條、土壤及地下水污染整治法第二十八條等現行法律規章執行業務；並將持續精進管理、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) 公司登記地址(高雄廠)：

地址：高雄市仁武區竹後里竹工二巷1號

電話：(07)371-2917~8

(二) 台北辦公室：

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)

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壹億元，盈餘轉增資陸仟萬元，合計壹億陸仟萬元，資本額累計達伍億陸仟萬元。
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. 民國八十一年八月子公司 PAOTZE INVESTMENT LIMITED 成立，實收資本額為美金貳仟萬元整。
13. 民國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。



14. 民國八十二年九月子公司金桐石油化工有限公司成立，實收資本額為人民幣壹億陸仟捌佰貳拾萬元整。
15. 民國八十三年二月第一套正烷屬烴去瓶頸擴建工程試車完成，正式生產。
16. 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。
17. 民國八十三年三月子公司 Hsin Tay Ltd. 成立實收資本額為美金壹元整。
18. 民國八十三年二月第一套正烷屬烴去瓶頸擴建工程試車完成，正式生產。
19. 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。
20. 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。
21. 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。
22. 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。
23. 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。
24. 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。
25. 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。
26. 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。
27. 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。
28. 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。
29. 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。
30. 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壹億參仟捌佰參拾萬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。
31. 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。
32. 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。
33. 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。



34. 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。
35. 民國九十一年四月子公司江蘇金桐化學工業有限公司成立實收資本額為美金捌萬肆仟捌佰肆拾元整。
36. 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。
37. 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。
38. 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。
39. 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。
40. 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。
41. 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。
42. 民國九十三年二月子公司中華全球石油股份有限公司成立實收資本額為貳拾貳億元整。
43. 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。
44. 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。
45. 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。
46. 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。
47. 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。
48. 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。
49. 民國九十七年六月十三日第九屆董事任期屆滿改選董事長為恆益投資股份有限公司法人代表楊猷傑先生。
50. 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。
51. 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。



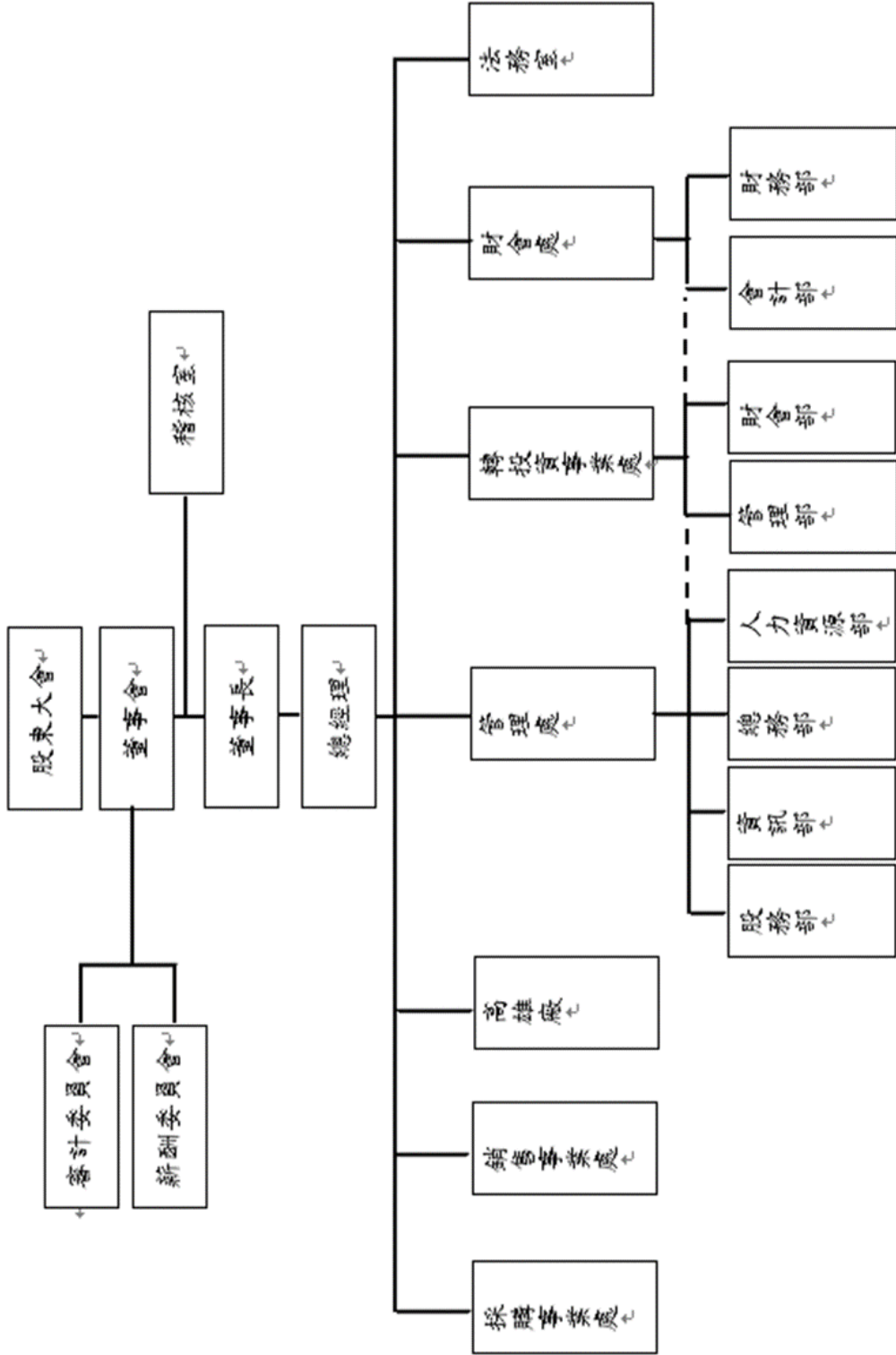
52. 民國九十八年八月十三日獲證期局核准盈餘轉增資新台幣參億貳仟貳佰陸拾參萬伍仟壹佰肆拾元整，資本累計達陸拾參億柒仟捌佰陸拾萬捌仟柒佰肆拾元整。
53. 民國九十九年八月十六日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 0990042974 號核准通過盈餘轉增資 742,647 仟元，資本累計達柒拾壹億貳仟壹佰貳拾伍萬陸仟壹百捌拾元整。
54. 民國一〇〇年八月九日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第 1000036961 號核准通過盈餘轉增資 831,765 仟元，資本累計達柒拾玖億伍仟叁佰貳萬壹仟叁百貳拾元整。
55. 民國一〇〇年九月子公司盛台石油股份有限公司成立實收資本額為捌億元整。
56. 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，實收資本額柒拾柒億陸仟叁佰壹拾肆萬壹仟叁佰貳拾元整。
57. 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。
58. 民國一〇二年七月三十日經金融監督管理委員會金管證發字第 1020029587 號核准通過盈餘轉增資 434,736 仟元，資本累計達玖拾壹億貳仟玖佰肆拾伍萬肆仟壹佰捌拾元整。
59. 民國一〇三年七月二十四日桐寶股份有限公司經金融監督管理委員會金管證發字第 1030028023 號核准通過盈餘轉增資 39,600 仟元，資本累計達肆億參仟伍佰陸拾萬元整。
60. 民國一〇三年七月三十一日中華全球石油股份有限公司經金融監督管理委員會金管證發字第 1030029095 號核准通過盈餘轉增資 59,584 仟元，資本累計達伍億柒佰伍拾捌萬肆仟元整。
61. 民國一〇三年八月十一日本公司經金融監督管理委員會金管證發字第 1030029295 號核准通過盈餘轉增資 456,473 仟元，資本累計達玖拾伍億捌仟伍佰玖拾貳萬陸仟捌佰捌拾元整。
62. 民國一〇三年十月二十一日和桐水泥股份有限公司經金融監督管理委員會金管證發字第 1030041511 號核准通過盈餘轉增資 12,398 仟元，資本累計達貳億柒仟玖佰壹拾陸萬肆仟參佰參拾元整。
63. 民國一〇三年十月二十二日經經濟部投資審議委員會核准經由第三地區投資事業英屬維京群島 PAOTZE INVESTMENT LIMITED，以自有資金美金 1,436,489.18 元，取得大陸地區廈門金桐合成洗滌劑有限公司 15% 股權。
64. 民國一〇三年十月二十八日盛台石油股份有限公司經濟部核准經授商字第 10301223800 號核准通過盈餘轉增資 110,653 仟元，資本累計達貳拾伍億玖仟壹佰陸拾伍萬貳仟陸佰元整。
65. 民國一〇四年七月二十三日和桐水泥股份有限公司經金融監督管理委員會金管證發字第 1040027975 號核准通過盈餘轉增資 16,200 仟元，資本累計達貳億玖仟伍佰叁拾陸萬肆仟叁佰叁拾元整。
66. 民國一〇四年八月十日桐寶股份有限公司經金融監督管理委員會金管證發字第 1040029405 號核准通過盈餘轉增資 13,068 仟元，資本累計達肆億肆仟捌佰陸拾萬捌仟元整。
67. 民國一〇四年九月十日華桐投資股份有限公司經新北市政府新北府經司字第 1045179014 號核准通過減資 70,000 仟元，資本累計達叁億元整。



68. 民國一〇四年七月二十三日中華全球石油股份有限公司經金融監督管理委員會金管證發字第 1040027972 號核准通過盈餘轉增資 6.1 仟元，資本累計達伍億陸仟捌佰肆拾玖萬肆仟零捌拾元整。
69. 民國一〇五年四月十四日和信成股份有限公司經新北市政府新北府經授商字第 10501072990 號核准通過減資 120,000 仟元，資本累計達伍億陸仟萬元整。
70. 民國一〇五年四月十五日和茂創業投資股份有限公司經新北市政府新北府經司字第 1055157335 號核准通過減資 20,000 仟元，資本累計達參億參仟萬元整。
71. 民國一〇五年五月三十一日盛台石油股份有限公司經濟部核准經授商字第 10501110000 號核准通過盈餘轉增資 108,847 仟元，資本累計達貳拾柒億伍拾萬元整。
72. 民國一〇五年七月二十一日經金融監督管理委員會核准通過盈餘轉增資 286,147 仟元，資本累計達玖拾捌億柒仟貳佰柒萬肆仟貳佰捌拾元整。
73. 民國一〇五年七月二十九日桐寶股份有限公司經濟部核准經授商字第 10501187510 號核准通過現金增資 230,000 仟元，資本累計達陸億柒仟捌佰陸拾陸萬捌仟元整。
74. 民國一〇六年七月二十七日經金融監督管理委員會核准通過盈餘轉增資 343,854 仟元，資本累計達壹佰零貳億壹仟伍佰玖拾貳萬捌仟零捌拾元整。
75. 民國一〇六年八月三十一日盛台石油股份有限公司經濟部經授商字第 10601125880 號核准通過盈餘轉增資 81,400 仟元，資本累計達貳拾柒億捌仟壹佰玖拾萬元整。
76. 民國一〇六年八月三十一日和茂創業投資股份有限公司經新北府經司字第 1068054140 號核准通過減資 200,000 仟元，資本累計達壹億參仟萬元整。
77. 民國一〇六年十二月七日華桐投資股份有限公司經新北府經司字第 1068078954 號核准通過減資 60,000 仟元，資本累計達貳億肆仟萬元整。
78. 民國一〇七年一月五日向經濟部申請庫藏股註銷減資 47,680 仟元，資本累計達壹佰零貳億壹仟伍佰玖拾貳萬捌仟零捌拾元整。
79. 民國一〇七年八月十六日和茂創業投資股份有限公司經新北市政府新北府經司字第 1078053332 號核准通過減資 60,000 仟元，資本累計達柒仟萬元整。
80. 民國一〇七年十二月十二日盛台石油股份有限公司經濟部經授商字第 10701148550 號核准通過盈餘轉增資 25,600 仟元，資本累計達貳拾捌億柒佰伍拾萬元整。
81. 民國一〇七年十二月十三日盛台石油股份有限公司經濟部經授商字第 10701157500 號核准通過減資 241,445 仟元，資本累計達貳拾伍億陸仟陸佰伍萬伍仟元整。
82. 民國一〇七年十二月十八日中華全球石油股份有限公司經新北市政府新北府經司字第 1078082790 號核准通過減資 247,295 仟元，資本累計達參億貳仟壹佰壹拾玖萬玖仟壹佰伍拾元整。
83. 民國一〇八年八月十三日華中興業股份有限公司經濟部經授商字第 1088054854 號核准通過減資 30,000 仟元，資本累計貳仟萬元整。
84. 民國一〇八年十一月二十八日盛台石油股份有限公司經濟部經授商字第 10801169510 號核准通過減資 139,700 仟元，資本累計達貳拾肆億貳仟陸佰參拾伍萬伍仟元整。
85. 民國一〇九年十月五日盛台石油股份有限公司經濟部經授商字第 10901178270 號核准通過減資 489,300 仟元，資本累計達拾玖億參仟柒佰伍萬伍仟元整。
86. 民國一〇九年十二月二日中華全球石油股份有限公司經新北市政府新北府經司字第 1092344510 號核准通過現金增資 200,000 仟元，資本累計達伍億陸仟陸佰壹拾玖萬玖仟壹佰伍拾元整。

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. 依據內部稽核實施細則訂定年度查核計畫執行查核並編製成查核記錄及稽核報告呈核。 2. 監督現行內部控制制度及公司各項規定執行及目標之達成。 3. 推動及評估內部控制制度及一切規章之合宜性，並提出應行修正之建議。 4. 自行評估內部控制制度之設計及執行的有效性。 5. 主管機關對本公司查核缺失改善建議之監督。 6. 子公司監理相關事務。 7. 公司一切內部控制風險的注意及示警。
銷售事業處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 國內外市場研究調查、營銷策略擬訂及市場開拓及掌握。 2. 營銷預算研擬、修正及執行結果檢討。 3. 客戶信用調查、信用額度擬訂及控制。 4. 負責高雄廠生產之正烷屬烴(NP)、環保溶劑(IPO)銷售，以及其它相關系列產品內、外銷業務、收款及應收帳款之催收。 5. 負責海外子公司的直鏈烷基苯(LAB)、磺化產品(LAS、AES)銷售及正烷屬烴(NP)採購，以及其它相關系列產品之國際貿易業務、收款及應收帳款之催收。 6. 負責公司業務未來發展策略規劃、投資專案規劃、推動及執行。
採購事業處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 配合公司策略執行原物料及資本支出計畫。 2. 配合公司策略完成各類營運供應之建置。 3. 確保採購物料與設備之品質、交期和價格競爭等，能符合公司整體的需求。
高雄廠	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責正烷屬烴(NP)、環保溶劑(IPO)產品之生產計畫、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. 配合業務部門達成產銷協調目標。 3. 擬定工廠操作效率、成本分析及改進方案。 4. 新產品之研發、生產導入之測試規劃與執行、尋求與洽談新技術來源。
財會處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 財務、會計、成本等管理制度之擬訂。 2. 長、短期資金的籌劃、調度、運用，辦理銀行融資。 3. 稅務、預算及帳務管理等相關業務之執行。 4. 政府金融政策與稅務法規之探討。
轉投資事業處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 綜理國內外轉投資事業之分析、架構設計、運行及管理事務。 2. 投資計畫之評估、規劃、執行與管理。 3. 指揮派駐人員對子公司各項經營活動之彙總、分析與管理。
管理處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事會、股東會、功能性委員會各項會務。 2. 人力資源管理和人力資源發展。 3. 規劃、執行、維護與改善公司資訊系統。 4. 各項總務行政等相關業務之執行。 5. 集團公司股務自辦作業。
法務室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 對公司業務涉及法律之事項，提出法律意見，俾利遵循。 2. 對新頒或修訂之法規，涉及業務者，提出並釋明，知會有關部門。 3. 提供對外合約簽訂前之擬訂及審查。 4. 協助公司規章辦法之擬編與修訂。 5. 企業集團法務相關業務之監理。 6. 相關風險的注意及示警。



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、性別、國籍或註冊地、主要經(學)歷、目前兼任本公司及其他公司之職務、選(就)任日期、任期、初次選任日期及本人、配偶、未成年子女與利用他人名義持有股份、所具專業知識及獨立性之情形：

110年4月24日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期(註2)	選任時 持有股份		現在 持有股數		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		備 註 (註4)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名		關係
	中華民國	恆益投資(股)公司	—	109.06.19 112.06.18	109.06.19 至 112.06.18	91.11.04	101,690,169	10	101,690,169	10	0	0	0	0	-	無	無	-	
董事長	中華民國	恆益投資(股)公司 法人代表：楊獻傑	男	109.06.19	109.06.19 至 112.06.18	97.06.13	492,788	0.048	492,788	0.048	298,494	0.029	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5	無	-	
董事	中華民國	恆益投資(股)公司 法人代表：陳怡如 (註8)	女	109.06.19	109.06.19 至 112.06.18	108.05.13	4,422,697	0.435	4,422,697	0.435	0	0	0	0	美國康乃爾大學動物科 學碩士、應用經濟碩士	一、擔任本公司職務：總經理 二、兼任其它公司職務：註8	董事	陳威宇	二親 等
董事	中華民國	恆益投資(股)公司 法人代表：陳威宇	男	109.06.19	109.06.19 至 112.06.18	97.06.13	0	0	0	0	600,000	0.059	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6	董事	陳怡如	二親 等
董事	中華民國	恆益投資(股)公司 法人代表：李倫家	男	109.06.19	109.06.19 至 112.06.18	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：註7	無	-	
董事	中華民國	財團法人陳源河文 基金會	—	109.06.19	109.06.19 至 112.06.18	91.11.04	93,607	0.009	93,607	0.009	0	0	0	0	-	無	無	-	
董事	中華民國	財團法人陳源河文 基金會 法人代表：陳奕雄	男	109.06.19	109.06.19 至 112.06.18	97.08.01	275,446	0.027	275,446	0.027	360,805	0.035	0	0	台灣大學農業化學系、 Kent州立大學化學及生 物化學博士	一、擔任本公司職務：無 二、兼任其它公司職務：請參閱註9	無	-	
董事	中華民國	施國榮	男	109.06.19	109.06.19 至 112.06.18	94.06.29	0	0	0	0	0	0	0	0	美國羅格斯大學 MBA、 陳德信投資全權委託組 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：(股)監察人、中華全球石 油(股)董事長	無	-	
獨立 董事	中華民國	蘇文憲	男	109.06.19	109.06.19 至 112.06.18	106.06.22	0	0	0	0	0	0	0	0	美國田納西理工大學化 工碩士、工業局知識服務 組長、商業司專員委員	一、擔任本公司職務：無 二、兼任其它公司職務：無	無	-	
獨立 董事	中華民國	張榮元	男	109.06.19	109.06.19 至 112.06.18	106.06.22	0	0	0	0	0	0	0	0	美國康乃狄克州 University of New Haven 會計碩士	一、擔任本公司職務：無 二、兼任其它公司職務：財團 法人加百列福音傳播基 金會財務專員	無	-	
獨立 董事	中華民國	張家寶	男	109.06.19	109.06.19 至 112.06.18	106.06.22	0	0	0	0	0	0	0	0	東吳大學法律系	一、擔任本公司職務：無 二、兼任其它公司職務：台灣 汽電共生(股)法務主任	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發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：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。
- 註 5：董事長楊猷傑兼任以下公司職務：和茂創業投資(股)董事長、Sharpinvest International Ltd. 董事、Signpost Enterprises Ltd. 董事長、Signpost (HK) Limited 董事長、Zortech Corporation 董事、盛台石油(股)董事長、北京桐盛台貿易有限公司董事、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、廈門公司董事、安徽金桐精細化學有限公司董事、上海盛台有限公司董事長、天津港保稅區興桐石油化工有限公司董事、天津天智精細化工有限公司副董事長、廈門金桐合成洗滌劑有限公司董事。
- 註 6：董事陳威宇兼任以下公司職務：和茂創業投資(股)董事、盛台石油(股)董事、Paotze Investment Ltd. 董事、Hsin Tay Ltd. 董事、Signpost Enterprises Ltd. 董事、Signpost (HK) Limited 董事、上海盛台有限公司董事、天津天智精細化工有限公司董事、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、四川金桐精細化學有限公司董事、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、上海京帝化工有限公司董事、廣州立智化工有限公司董事、理威保險經紀人有限公司董事長、中華全球石油(股)董事。
- 註 7：董事李倫家兼任以下公司職務：Paotze Investment Ltd. 董事、中華全球石油(股)董事。
- 註 8：董事陳怡如係於 108 年 5 月 13 日經法人董事恆益投資(股)指派為董事代表人，目前兼任以下公司職務：炳榮(股)董事長、興台(股)董事長、集強(股)董事長、中華全球石油(股)總經理。
- 註 9：董事陳奕雄兼任以下公司職務：賽亞基因科技(股)董事長、亞桐投資有限公司董事長、源河生技應用(股)董事兼總經理、中華全球石油(股)監察人、世基生物醫學(股)獨立董事。



2. 法人股東之主要股東：

110年4月24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	炳榮股份有限公司(9.3%)、傳益有限公司(0.1%)、林錦花(33.67%)
董事：財團法人陳源河文教基金會	陳武雄(20%)、陳達雄(20%)、陳奕雄(20%)、陳國雄(20%)、陳彥百(20%)

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(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

* 上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

3. 法人股東之主要股東屬法人股東者：

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)
炳榮股份有限公司	陳怡如(5.91%)
傳益有限公司	林錦花(5%)

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

* 上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

4. 董事獨立性資料：

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格	符合獨立性情形 (註2)												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數		
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 格領有證書之 專門職業及技 術人員	商務、 法務、 財務、 會計或 公司業 務所須 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		11	12
董事長楊猷傑			是			√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	0
董事陳威宇			是	√		√			√	√	√	√		√			0
董事李倫家			是	√		√	√		√	√	√	√	√	√	√		0
董事陳怡如			是			√			√		√	√		√			0
董事陳奕雄			是	√		√	√		√	√	√	√	√	√	√		0
董事施國榮			是	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
董事蘇文憲			是	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
董事張榮元		✓	是	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
董事張家賓		✓	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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 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：

110年4月24日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	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			備註 (註3)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	陳怡如 (註4)	女	108.8.11	4,422,697	0.435	0	0	0	0	美國康乃爾大學動物科學碩士、應用經濟碩士	註4	無	-	-	無
副總經理	中華民國	鄭任斌	男	109.10.14	0	0	0	0	0	0	台灣大學法律系	註5	無	-	-	無
協理	中華民國	李盈嚴	男	109.10.14	0	0	0	0	0	0	元智大學會計系		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；無此情形。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註4：總經理陳怡如目前兼任和益化學(股)董事長、炳榮(股)董事長、興台(股)董事長、集強(股)董事長、中華全球石油(股)總經理。

註5：109年10月14日董事會決議通過本公司公司治理主管委由具有律師執照之鄭任斌擔任，鄭任斌目前兼任和茂創業投資股份有限公司董事、PAOTZE INVESTMENT LTD 監察人、北京桐盛貿易有限公司董事、天津港保稅區興桐石油化工有限公司董事、天津天智精細化工有限公司、和益化學工業股份有限公司董事、桐實股份有限公司董事。



三、最近年度支付一般董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金：

(一) 董事 (含獨立董事) 之酬金：

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註10)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註11)				
		報酬(A)(註2)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)	薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)(註6)	本公司	財務報告內所有公司(註7)					
董事長	恆益投(股)人代表:楊獻傑	0	0	5,000	2,336	2,618	0.4943	0.5110	2,346	4,479	0	0	0	0.6334	0.7766	無
董事	恆益投(股)人代表:陳威宇	0	0	5,000	2,336	2,618	0.4943	0.5110	2,346	4,479	0	0	0	0.6334	0.7766	無
董事	恆益投(股)人代表:李倫家	0	0	5,000	2,336	2,618	0.4943	0.5110	2,346	4,479	0	0	0	0.6334	0.7766	無
董事	恆益投(股)人代表:陳怡如	0	0	5,000	2,336	2,618	0.4943	0.5110	2,346	4,479	0	0	0	0.6334	0.7766	無
董事	陳源河文教基金會法人代表:陳奕雄	0	0	5,000	2,336	2,618	0.4943	0.5110	2,346	4,479	0	0	0	0.6334	0.7766	無
董事	施國榮	0	0	5,000	2,336	2,618	0.4943	0.5110	2,346	4,479	0	0	0	0.6334	0.7766	無
獨立董事	蘇文憲	0	0	1,500	1,958	1,958	0.2051	0.2051	0	0	0	0	0	0.2051	0.2051	無
獨立董事	張榮元	0	0	1,500	1,958	1,958	0.2051	0.2051	0	0	0	0	0	0.2051	0.2051	無
獨立董事	張家賓	0	0	1,500	1,958	1,958	0.2051	0.2051	0	0	0	0	0	0.2051	0.2051	無

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；本公司董事及獨立董事之酬金主要為執行職務之報酬及依公司章程規定所分派之董監酬勞，依對本公司營運參與之程度及貢獻價值，並參酌國內外業界通常支給水準議定之。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

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8)	財務報告內所有公司(註9)H	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)I
低於1,000,000元	李倫家、楊猷傑、陳怡如、陳威宇、陳奕雄、施國榮、蘇文憲、張榮元、張家賓	李倫家、楊猷傑、陳怡如、陳威宇、陳奕雄、施國榮、蘇文憲、張榮元、張家賓	李倫家、楊猷傑、陳威宇、陳奕雄、施國榮、蘇文憲、張榮元、張家賓	李倫家、陳威宇、施國榮、張家賓
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	0	0	0	0
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	0	0	陳怡如	楊猷傑、陳怡如
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	0	0	0	0
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0	0	0	0
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0	0	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0	0	0
100,000,000元以上	0	0	0	0
總計	9	9	9	9

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)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。

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：係指最近年度董事會通過派之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、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。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。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。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括提供房屋、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。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

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)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註7：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8：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9：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10：係指最近年度董事會通過派之董事酬勞金額，已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註11：a. 本欄應明確填列公司董事領取自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b. 本欄應明確填列公司董事領取自子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之I欄，並將欄位名稱改為「母公司所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)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。

(二) 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)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註8)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9)
		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)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司		財務報告內所有公司(註5)
總經理	陳怡如	4,117	4,117	0	0	0	6	1400	0	0	0	0.3271	0.3275	無
副總經理	鄭任斌													

* 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
低於1,000,000元	本公司(註7) 0
1,000,000元(含) ~ 2,000,000元(不含)	0
2,000,000元(含) ~ 3,500,000元(不含)	鄭任斌/陳怡如
3,500,000元(含) ~ 5,000,000元(不含)	0
5,000,000元(含) ~ 10,000,000元(不含)	0
10,000,000元(含) ~ 15,000,000元(不含)	0
15,000,000元(含) ~ 30,000,000元(不含)	0
30,000,000元(含) ~ 50,000,000元(不含)	0
50,000,000元(含) ~ 100,000,000元(不含)	0
100,000,000元以上	0
總計	2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、獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設置之租金、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。另依IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註3：係填列最近年度董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，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；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註4：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5：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6：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：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a. 本欄應填列本公司總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。
 b. 本欄應填列本公司總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。
 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或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)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。

(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形： 110年5月12日

經理人	職稱(註1)	姓名(註1)	股票金額(仟元)	現金金額(仟元)	總計(仟元)	總額占稅後純益之比例(%)
副總經理	鄭任斌					
財務主管	李盈嚴					
	會計主管	林惠燕				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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酬勞(含股票及現金)者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(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	109年度		108年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	0.6334	0.7766	39.9682	51.7801
總經理及副總經理	0.3271	0.3275	39.7256	60.4396

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. 董事報酬依本公司章程第二十六條：「董事執行本公司業務時，不論營業盈虧公司應支給薪津。本公司董事之報酬及車馬費，授權董事會依董事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；
- 董事酬勞依本公司章程第二十九條：「本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一之員工酬勞及百分之三以下之董監事酬勞。如尚有累積虧損時，應先保留彌補數額。前項所稱當年度獲利，係指年度本公司稅前利益扣除員工及董事酬勞前之利益。員工酬勞得以現金或股票為之，以股票方式發放時，得包括符合一定條件之從屬公司員工。」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. 本公司支付予董事酬金主要為執行職務之報酬及依公司章程規定所派之董事酬勞，酬勞給付政策已明訂於公司章程內，依營運參與之程度及貢獻之價值，並參照同業水準議定之。

B. 本公司支付予總經理及副總經理之報酬係依其學歷、經歷、營運績效與目標達成率，並參照相關同業給付標準，經薪資報酬委員會審議並提董事會通過後執行；而盈餘分派之員工酬勞係由薪資報酬委員會依據盈餘狀況及公司章程所訂之分派成數範圍內審議後，提交董事會決議，並經股東會承認。

(3) 與經營績效及未來風險之關聯性：

A. 董事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。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

最近年度(109年度)董事會開會 10 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	恆益投資(股)公司法人代表：楊猷傑	5	5	50%	
董事	恆益投資(股)公司法人代表：陳威宇	8	2	80%	
董事	恆益投資(股)公司法人代表：李倫家	10	0	100%	
董事	恆益投資(股)公司法人代表：陳怡如	10	0	100%	
董事	陳源河文教基金會法人代表：陳奕雄	10	0	100%	
董事	施國榮	10	0	100%	
獨立董事	蘇文憲	10	0	100%	
獨立董事	張榮元	10	0	100%	
獨立董事	張家賓	10	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：
 (一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司於 109 年 6 月 19 日選任三席獨立董事並成立審計委員會，有關證券交易法第 14 條之 3 所列事項如下：



董事會日期	董事會屆次	議案內容	所有獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
109/02/27	13-21	討論本公司轉投資組織架構重整案 討論本公司一〇八年度營業報告書、財務報表案 討論本公司一〇八年度員工及董事酬勞撥付數額 討論本公司一〇八年度盈餘撥補表 討論本公司組織架構調整案 討論銀行授信額度申請案 討論本公司財務主管委任案 討論本公司發言人委任案 討論修正本公司股東會議事規則案 討論修正本公司董事會議事規範案 討論修正本公司審計委員會組織規程案 討論修正本公司薪資報酬委員會組織規程案 本公司為降低交易匯損之風險，擬承作外幣遠期外匯(Forward)交易	未持反對或保留意見	全體出席董事無異議照案通過
109/03/30	13-22	討論董事改選案 討論提名董事候選人名單 討論解除本公司新任董事競業禁止案 討論通過本公司一〇八年度內部控制制度聲明書案 討論召開本公司一〇九年股東常會案及受理股東提案 提請董事會審查提名之董事候選人名單 訂定本公司股務作業管理準則 修正召開本公司一〇九年股東常會召集地點及召集事由內容 討論修正本公司及集團大陸子公司職務授權及代理人制度辦法 土地標售案開標結果 推舉董事長案 討論委任本公司第四屆薪資報酬委員案 討論委任本公司第二屆審計委員案		
109/05/08	13-23			
109/06/19	14-1			

109/06/19	14-2	討論本公司與子公司華桐投資股份有限公司及和信成股份有限公司簡易合併案 討論因應經濟實質擬將子公司辦理清算 銀行授信額度申請案 本公司關稅背書保證案 評估本公司簽證會計師之獨立性及適任性案 本公司一〇九年度簽證會計師委任報酬案 本公司之子公司盛台石油股份有限公司減資以現金以外財產退還股款 本公司對銷貨客戶之逾期應收帳款擬不列為資金貸與案 討論本公司財務主管委任案 討論公司治理主管委任案 討論公司發言人及代理發言人委任案 討論參與子公司中華全球股份有限公司增資案 討論新台幣 17 億 5 仟萬聯合授信(土銀) 討論銀行授信額度(土銀/兆豐/華南/板信) 討論郭明智副總經理解任 報告一一〇年董事會日期及議案計畫 報告本公司提升自行編製財報能力計畫書執行情形 討論通過本公司「110 年度稽核計畫」案 討論通過郭明智副總經理退休金申請案 討論本公司一一〇年度營運計畫及預算案 討論修訂本公司之「財務報表編製流程管理辦法」案			
109/08/13	14-3				
109/09/18	14-4				
109/10/14	14-5				
109/11/12	14-6				
109/12/24	14-7				
(二) 除前開事項外，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：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：					
109.10.14	董事會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
	14-5	施國榮 陳怡如	擬認購子公司『中華全球石油股份有限公司』109 年現金增資發行普通股	涉及自身利益	排除應利益迴避之董事後，其餘出席董事無異議照案通過

三、上市上櫃公司應揭露董事會評估自評評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。

評估週期(註1)	評估期間(註2)	評估範圍(註3)	評估方式(註4)	評估內容(註5)
每年執行一次。董事會內對董事會109年1月1日至109年12月31日之績效進行評估	109年1月1日至109年12月31日之績效進行評估	董事會及各功能性委員會	董事會/功能性委員會績效評估自評、董事會成員自我評估自評	109年度董事會績效評估報告

【109年度董事會績效評估報告】

(一) 依據：依本公司董事會績效評估辦法，應於次一年度第一季結束前完成乙次內部董事會績效評估，並於董事會中報告、年報中揭露。

(二) 評估期間：109年1月1日~109年12月31日

(三) 受評單位與方式：

1. 董事會/功能性委員會績效評估自評：由公司治理主管收集109年度董事會活動相關資訊，依公平、客觀且獨立之立場填寫「董事會/功能性委員會績效評估自評問卷」，再將結果呈董事長評核。

2. 董事會成員自我評估自評：由各董事填寫「董事會成員自我評估自評問卷」後，再由公司治理主管收集彙整統計分析。

(四) 本次評估結果採五個等級方式呈現，其中數字1：極差(非常不同意)；數字2：差(不同意)；數字3：中等(普通)；數字4：優(同意)；數字5：極優(非常同意)，各項評估結果詳述如下：

1. 董事會運作績效自評包含下列六大面向、共計23項指標，由109年12月底在任之九位現職董事填寫自評問卷，問卷九份全部回收，評量結果如下表。評量結果顯示董事對於各項指標運作之效率與效果，均有正面評價。

自評五大面向	考核項目	評分結果
A. 公司目標與任務之掌握	3項	4.59分
B. 董事職責認知	3項	4.81分
C. 對公司營運之參與程度	8項	4.50分
D. 內部關係經營與溝通	3項	4.56分
E. 董事之專業及持續進修	3項	4.74分
F. 內部控制	3項	4.70分
	23項	4.65分

2. 功能性委員會運作績效自評包含下列五大面向、共計24項指標，評量結果如下表。其中「功能性委員會職責認知」面向的得分偏低，主要係公司未有功能性委員會。

自評五大面向	考核項目	評分結果
A. 對公司營運之參與程度	4項	4.75分
B. 功能性委員會職責認知	8項	3.63分
C. 提升功能性委員會決策品質	7項	4.57分
D. 功能性委員會組成及成員選任	4項	4.50分
E. 內部控制	3項	4.33分
	26項	4.30分

(五) 為提升董事會職能及加強運作效率，針對上開評分未達「優」之評量指標，研議可行之改善方案如下：

1. 不定期邀請會計師列席董事會就重要議題提供專業意見，增加與董事互動交流機會。
2. 依「公司治理實務守則」，定期(至少一年一次)評估聘任會計師之獨立性及適任性，以做為審議公費之參考。
3. 除由公司統一安排課程提供董事進修外，公司治理主管宜提供多方面的產業、財務、法務等課程予董事參考，使董事會全體成員均能保持對於董事職責以及產業競爭情況、發展脈動的熟悉度。

(六) 前揭 109 年度董事會績效評估結果提本公司 110 年 3 月 25 日第 14 屆第 8 次董事會報告。

四、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) 為鼓勵董事踴躍參加年度各項公司治理課程，以加強董事會職能，109 年度董事持續進修共計 9 人次，總計 63 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 109 年 6 月 19 日第 14 屆第 1 次董事會決議委任蘇文憲先生、張榮元先生及張家賓先生為委員會成員，委員會成員推舉蘇文憲先生為薪資報酬委員會之召集人與主席，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 109 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。

3. 本公司已於 106 年 6 月 22 日設置審計委員會替代監察人，並於 109 年 6 月 19 日第 14 屆第 1 次董事會決議委任張榮元先生、蘇文憲先生及張家賓先生為委員會成員，委員會成員推舉張榮元先生為審計委員會之召集人與主席，審計委員會成員資料及運作情形請參閱本章程三、(二)「審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形」。

五、最近年度(109 年度)各次董事會獨立董事出席情形：(○：出席、△委託出席)

屆-次開會日期	13-21 109.02.27	13-22 109.03.30	13-23 109.05.08	14-1 109.06.19	14-2 109.06.19	14-3 109.08.13	14-4 109.09.18	14-5 109.10.14	14-6 109.11.12	14-7 109.12.24
獨立董事姓名	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
蘇文憲	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
張榮元	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
張家賓	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○

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：

一、本公司之審計委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：本公司於 106 年 6 月 22 日股東常會選任三席獨立董事並成立審計委員會替代監察人職權。
 第二屆審計委員會委員，其任期自 109 年 6 月 19 日至 112 年 6 月 18 日。

最近年度(109 年度)審計委員會開會 8 次(A)，獨立董事出席情形如下：

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	張榮元	8	0	100%	
委員	蘇文憲	8	0	100%	
委員	張家賓	8	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

董事會日期	董事會屆次	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
109.02.27	13-21	1. 討論本公司轉投資組織架構重整案 1. 討論本公司一〇八年度營業報告書、財務報表案 2. 討論本公司一〇八年度盈餘撥補表 3. 討論本公司財務主管委任案 4. 本公司為降低交易匯損之風險，擬承作外幣遠期外匯(Forward)交易，提請討論 5. 討論通過本公司一〇八年度內部控制制度聲明書案	無意見照案通過	提交本公司董事會決議通過
109.03.30	13-22	1. 擬處分本公司大南港案之土地，提請討論 2. 討論本公司與子公司華桐投資股份有限公司及和信成股份有限公司簡易合併案 3. 討論因應經濟實質法擬將子公司辦理清算 1. 本公司關稅背書保證案，提請討論 2. 評估本公司簽證會計師之獨立性及適任性案，提請討論 3. 本公司一〇九年度簽證會計師委任報酬案，提請討論		
109.05.08	13-23	1. 本公司對銷貨客戶之逾期應收帳款擬不列為資金貸與案，提請討論 討論本公司財務主管委任案		
109.06.19	14-2	討論通過本公司「110 年度稽核計畫案」 討論修訂本公司「內部控制制度」之財務報表編製流程案 討論修訂本公司財務報表編製流程之「內部稽核實施細則」案		
109.08.13	14-3			
109.09.18	14-4			
109.10.14	14-5			
109.12.24	14-7			

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

1. 本公司審計委員會由全體獨立董事組成，每季至少召開會議一次，並得視需要隨時召開。

2. 內部稽核主管與審計委員會之溝通：

(1)每月依稽核計畫完成之稽核報告，以當面呈報方式交付各獨立董事查閱。

(2)每季定期向審計委員會彙總內部稽核業務報告。

(3)不定期透過電話、電子郵件或當面方式溝通、指導與回應。

(4)若有重大特殊情事者，亦得即時向各審計委員會委員報告(109年度至今無此情事)。

3. 會計師與審計委員會之溝通：

(1)審計委員會對簽證會計師當期財務報表查核情況與結果，亦可充分運用多元溝通管道(如：電話、電子郵件及當面)進行討論。

(2)如有重大意見交流事項，得視情況安排會議(109年度至今無此情事)。

4. 本公司獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通狀況良好。109年度獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通具體事項如下：

日期	方式	溝通對象	溝通事項	結果
109.03.30	書面	會計師	一〇八年度合併財務報表及個體財務報表，就查核完成階段進行溝通	充分溝通討論並知悉後未提出其他意見。
109.03.30	於審計委員會報告	稽核主管	稽核報告	充分溝通討論並知悉後未提出其他意見及提送董事會報告。
109.05.08	於審計委員會報告	稽核主管	稽核報告	充分溝通討論並知悉後未提出其他意見及提送董事會報告。
109.08.13	於審計委員會報告	稽核主管	稽核報告	充分溝通討論並知悉後未提出其他意見及提送董事會報告。
109.12.23	書面	會計師	一〇九年度合併財務報表及個體財務報表，查核規劃有關事項進行溝通	充分溝通討論並知悉後未提出其他意見。
109.12.29	於審計委員會討論	稽核主管	審核一〇一〇年度稽核計畫案	充分溝通討論並知悉後未提出其他意見及提送董事會討論。

註：

* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

* 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	√		無顯著差異
二、公司股權結構及股東權益	√		無顯著差異
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√		
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	√		
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√		
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		
三、董事會之組成及職責	√		無顯著差異
(一) 董事會是否成就成擬訂多元化方針及落實執行？			本公司「公司治理實務守則」第二十條明定：董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：(1)基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。(2)專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等。..... 本公司於109年董事會進行改選，共選出九名董事(含三名獨立董事)，任期三年，董事專業知識及技能背景涵蓋產業、財務、技術及管理法律...等多層面並具備執行職務所必須之知識、技能及素養，可由不同角度給予專業意見，對提升公司營運績效及管理效能有莫大助益。現任9席董事中有一席為女性董事。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，其餘公司治理運作均由各部門依其職掌負責，未設置其他功能性委員會，未來將視需求設置。	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V	(三) 本公司已於108年12月4日第13屆第19次董事會訂定董事會績效評估辦法，辦法中明訂董事會績效評估結果應作為遴選或提名董事時之參考依據；並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。 108年度董事會績效評估結果已提109年3月30日第13屆第22次董事會報告，內容詳請董事會運作情形。 109年度董事會績效評估結果已提110年3月25日第14屆第8次董事會報告，內容詳請董事會運作情形。	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	(四) 本公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。會計師之輪調亦遵守相關規定辦理。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理相關人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東登記及變更登記、製作董事會會議事錄等)?	V	本公司由管理處負責公司治理相關事務，另董事會於109年10月14日委任法務室具有律師執照之鄭任斌為公司治理主管，負責公司治理相關事務，主要職責為依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事、監察人執行業務所需之資料、協助董事遵循法令、其它依公司章程所訂定之事項等。 109年度公司治理單位執行情形如下： 1. 協助一般董事及獨立董事執行職務： (1) 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期通知董事會成員。 (2) 檢視相關資訊機密等級並提供董事所需之公司資	無顯著差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>料，維持董事和各單位主管溝通、交流順暢。</p> <p>(3) 獨立董事依照公司治理實務守則，有與內部稽核主管或簽證會計師會面、電話、書面瞭解公司財務業務之需要時，協助安排之。</p> <p>2. 協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜：</p> <p>(1) 確認公司董事會及股東會召開是否符合相關法律及公司治理實務守則規範。</p> <p>(2) 協助且提醒董事於執行業務或做成董事會正式決議時應遵守之法規。</p> <p>(3) 會後負責檢視董事會重要決議之重大訊息發佈事宜，確保重大訊息內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。</p> <p>3. 擬訂董事會議程於7日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二天內完成董事會議事錄。</p> <p>4. 依法辦理股東會日期事、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事會異動時辦理變更登記事務。</p>	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	√	<p>本公司由各相關業務部門人員，與利害關係人隨時保持密切之溝通及聯繫，並由管理階層負責監督其對利害關係人意見之處理。</p> <p>公司網站已架設「利害關係人專區」，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。</p>	無顯著差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√	<p>本公司自設股務機構籌辦股東會事務。</p>	無顯著差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	√	<p>(一) 本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務及公司治理資訊，並設有網站提供資訊。</p> <p>本公司網址：http://www.htgroup.com.tw</p>	無顯著差異

評估項目	運作情形(註 1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>(二) 公司是否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>(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？</p>	<p>√</p>	<p>摘要說明</p> <p>(二) 本公司已建立發言人及代理發言人制度,並指定專人負責定期及不定期蒐集及揭露公司資訊,依相關規定發佈重大訊息。</p> <p>(三) 本公司目前依「上市有價證券發行人應辦業務事項」之規定日期申報財務報告及各項營運情形;尚未於會計年度終了後兩個月內公告及申報年度財務報告,以及於規定期限前提早公告作業。</p>	
<p>八、公司是否有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應關係、監察人進修之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？</p>	<p>√</p>	<p>(一) 員工權益:本公司成立職工福利委員會,訂有相關規定,各項業務均以謀求職工最高福祉為目的,依勞基法保障員工合法權益。</p> <p>(二) 僱員關懷:由職工福利委員會辦理各項福利措施如:員工團體保險、員工子女教育補助、員工定期健康檢查.....,以確保僱員工權益。</p> <p>(三) 投資者關係:公司設有發言人及股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>(四) 供應關係: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」之規定,參與指定進修課程。(109 年度董事及監察人進修情形請詳三、公司治理運作情形其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊)</p>	<p>無顯著差異</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 (七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司已依規定訂立相關管理規章，於執行業務時均進行適當的風險評估及控管。 (八) 客戶政策之執行情形：本公司於網站上揭露業務事業處聯繫窗口，可直接處理客訴問題。 (九) 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，以確保股東權益。並於109年8月13日董事會中報告責任保險之投保金額、承保範圍及保險費率等重要內容。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)		1. 依據公司評鑑結果，109年度主要改善完成項目包括：公司董事會成員包含一席女性董事、製作英文版年度財報、英文版年報、英文版股東會議事手冊之揭露，訂定董事會成員多元化等措施。 2. 未來將針對「提升資訊透明度」、「落實企業社會責任」兩面向進行，加速資訊揭露的速度及參考國際人權公約制訂保障人權政策與具體管理方案。	

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四) 薪酬委員會組成、職責及運作情形：

(1) 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (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
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需 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 及合格 領有證 書之專 門職業 及技術 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	9	10		
獨立 董事	蘇文憲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	—
獨立 董事	張榮元		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	—
獨立 董事	張家賓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	—

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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

(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：本公司於 106 年 6 月 22 日董事全面改選後經董事會通過委任三名獨立董事為第四屆薪資報酬委員會委員，其任期自 109 年 6 月 19 日至 112 年 6 月 18 日。

最近年度(109 年度)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	蘇文憲	3	0	100%	
委員	張榮元	3	0	100%	
委員	張家賓	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)：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：無此情形。

召開日期	薪酬委員會屆次	議案內容	薪酬委員會決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
109.03.30	3-10	討論本公司一〇八年度員工及董事酬勞撥付數額案	無意見照案通過	本公司董事會決議通過提交
		討論本公司財務主管月薪資案		
109.06.19	4-1	推舉薪資報酬委員會召集人及會議主席案		
		第十四屆新任董事、董事長薪資報酬案		
109.10.14	4-2	討論本公司財務主管月薪資案		
		討論本公司公司治理主管月薪資案		

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。

註 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) 履行社會責任情形及與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
摘要說明			
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	是	是	每年定期參考國際通用之報告書編製指引進行重大性議題分析，透過內外外部重大關係人溝通後檢示，訂定各議題內容及其優先順序，並整合各部門提出之風險清單，進行風險評估及提出對應之策略建議。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	是	是	由管理處擔任推動辦理企業社會責任推動事宜，並需定期向董事會報告處理情形。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	是	是	(一) 本公司及各集團在推動環工安、安全生產等事項，內部均依循相關法令政策及觀念推廣宣導，降低運營風險。
(二) 公司是否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？	是	是	(二) 本公司及各集團致力於永續環境之推動及改善，購過宣導與執行，提升資源之再次利用效率，達成節能及廢棄物減量，降低對環境之衝擊。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取與氣候相關議題之因應措施？	是	是	(三) 本公司重視氣候變遷之議題，已持續進行內部宣導及推廣，並評估對營運相關之因應措施，善盡社會責任。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是	是	(四) 本公司每年依據 ISO 14064-1 規範進行高雄仁武廠之溫室氣體盤查作業，本公司每年主動統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策。
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	是	是	(一) 本公司及旗下各公司均遵守當地相關勞動法規並遵循國際公認基本勞動人權原則，以保障員工基本權益。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	是	是	(二) 本公司具有多元化的員工福利制度及符合法令的退休辦法。合理的薪酬制度可激勵員工與公司共同努力，共享經營成果。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否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？	是	本公司實施職等職級制，無論男性員工或女性員工皆適用且無分別，係依據同仁具備的技能給予不同職等，且調薪比例將依職等不同而有差異。	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是	(三) 本公司安全教育訓練，並安排各項活動、講座及定期健康檢查，以維護員工安全。 (四) 本公司為提供員工完善職涯發展規劃，除針對新進同仁進行教育訓練外，對於一般同仁亦會辦理例行之專業知識進修，於新進人員訓練部分，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。 (五) 本公司對產品與服務之行銷及標示均遵循相關法規及國際準則。公司官網揭露業務部連絡窗口連結方式，並設置「聯絡我們」專區，若有任何問題，均可隨時與本公司聯繫直接協助處理各項問題。	
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	是	(六) 對供應鏈管理之要求，由最基礎之交期、產品品質、價格競爭力等，逐漸推廣至產品服務創新、環境保護等以策略結盟為導向之合作模式，並制訂「供應商環境管理調查表」。	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	是	本公司依 GRI Standards 編製企業社會責任報告書，並公開於公開資訊觀測站及本公司網站。	無顯著差異。未來視法令要求另取得第三方驗證單位之確信或保證意見。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	是		
六、公司如依據「上市櫃公司企業社會責任實務守則」訂定企業社會責任實務守則，並持續積極實踐企業社會責任	是	定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：	
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：請參考本公司網站(網址： http://www.htgroup.com.tw)企業社會責任專區相關資訊。			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經營通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V V V	(一) 為建立誠信經營之企業文化，及健全發展與建立良好商業運作，本公司已於 103 年 12 月 25 日董事會通過「誠信經營守則」及「道德行為準則」，由管理處監督執行，並定期向董事會報告。 (二) 為落實誠信經營政策，積極防範不誠信行為，並訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，本公司已於 103 年 12 月 25 日董事會通過，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。 (三) 本公司於內部規章、年報、公司網站等管道揭露誠信經營政策，並適時於產品發表會、法人說明會等對外活動上宣示，使公司從業人員、董監事、供應商、客戶或其他業務相關機構與人員均能清楚瞭解公司誠信經營理念與規範。	無顯著差異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為及監督執行情形？	V V	(一) 本公司於商業往來前，考量往來客戶及廠商或其它交易對象之合法性及是否有不誠信之行為，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。 (二) 指定管理處為推動企業誠信經營專責單位，隸屬於董事會，辦理作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，並定期向董事會報告。本公司透過各項場合積極宣導教育員工秉持公平公開、自律與團隊負責之誠信原則與態度，進而強化公司內部對於誠信經營之概念與遵守及執行。109 年度舉辦誠信經營議題相關之內、外部教育訓練(防範內線交易、會計制度及內部控制制度等相關課程)共計 4 位，總共受訓時數為 48 小時。	無顯著差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(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，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。 (四) 為合理確保對營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，本公司訂有會計制度及內部控制制度，以落實誠信經營之精神。	無顯著差異。
	V	(五) 本公司定期對董監事、經理人、從業人員舉辦教育訓練，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。	
	V	(一) 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，公司將責成相關單位檢討相關內部控制制度及作業程序，並提出改善措施，以杜絕相同行為再次發生。 (二) 公司對所有報告事項，均將完全保密，並由獨立管道查證，以保護提報者的安全，使其免於遭受報復。	
	V	(三) 對於本公司人員違反誠信行為情節重大者，應依相關法令或依公司人事辦法予以解任或解雇。	
	V	本公司設有網站，揭露相關企業文化、誠信經營守則內容等資訊。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之後續標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？ 四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？			
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)	<p>摘要說明</p>		
1. 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法及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、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。	<p>1. 本公司訂定「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其表決權。</p>		
2. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、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。	<p>2. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、經理人及關係人不得洩露所知悉之內部重大資訊，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。</p>		

(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：

1. 公司網站(<http://www.htgroup.com.tw>)，投資人服務／公司治理／公司重要規章
2. 公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw/mops/web/t100sb04_1)公司治理／訂定公司治理之相關規程規則。

(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。

1. 本公司董事 109 年度進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
法人董事代表人	楊獻傑	109/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	數位經濟時代，如何創新 KPI 與績效管理	3
		109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3
法人董事代表人	陳威宇	109/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	數位經濟時代，如何創新 KPI 與績效管理	3
		109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3
法人董事代表人	李倫家	109/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	數位經濟時代，如何創新 KPI 與績效管理	3
		109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3
法人董事代表人	陳怡如	109/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	數位經濟時代，如何創新 KPI 與績效管理	3
		109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3
法人董事代表人	陳奕雄	109/06/19	財團法人台灣金融研訓院	數位經濟時代，如何創新 KPI 與績效管理	3
		109/07/22	財團法人台灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3
董事	施國榮	109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3
		109/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	數位經濟時代，如何創新 KPI 與績效管理	3
		109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
獨立董事	蘇文憲	109/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	數位經濟時代，如何創新 KPI 與績效管理	3
		109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3
獨立董事	張榮元	109/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	數位經濟時代，如何創新 KPI 與績效管理	3
		109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3
獨立董事	張家寶	109/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	數位經濟時代，如何創新 KPI 與績效管理	3
		109/09/22	臺灣證券交易所	上市"公司"治理 3.0-永續發展藍圖"高峰論壇議程	3
		109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3

2. 本公司經理人、會計主管、稽核主管、公司治理主管 109 年度進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總經理	陳怡如	109/06/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	數位經濟時代，如何創新 KPI 與績效管理	3
		109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3
會計主管	林惠燕	109/11/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
		109/11/17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	協助公司提升自行編製財務報告能力	6
稽核主管	陳福官	109/11/18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理實務及稽核案例解析-以董事會與股東會為中心	6
		109/12/04	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	6
公司治理主管	鄭任斌	109/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球疫情肆虐下經濟趨勢的改變與挑戰	3

3. 本公司為董事及監察人購買責任保險之情形：

投保對象	保險公司	投保金額	投保期間(起迄)
全體董事及監察人	富邦產物保險股份有限公司	累積責任限額：USD10,000,000	起：109 年 06 月 19 日 迄：110 年 06 月 19 日

(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：110 年 3 月 25 日

本公司民國 109 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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.資訊與溝通，及 5.監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 109 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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 110 年 3 月 25 日董事會通過，出席董事 9 人中，無人持反對意見，餘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：陳怡如





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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、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：

民國 109 年 6 月 22 日股東常會經全體出席股東通過重要決議及執行情形如下：

通過重要決議	執行情形
1. 承認一〇九年度營業報告書及財務報告案	已遵循決議結果。
2. 承認一〇九年度盈餘分配案	109 年未分配盈餘。
3. 討論修正本公司股東會議事規則案	已依修正後辦法執行並公告於公司網站。

2. 董事會重要決議：

屆-次	日期	通過重要決議
13-21	109/02/27	1. 討論本公司轉投資組織架構重整案
13-22	109/03/30	1. 討論本公司一〇八年度營業報告書、財務報表案
		2. 討論本公司一〇八年度員工及董事酬勞撥付數額案
		3. 討論本公司一〇八年度盈餘撥補案
		4. 討論本公司組織架構調整案
		5. 討論銀行授信額度申請案
		6. 討論本公司財務主管委任案
		7. 討論本公司發言人委任案
		8. 討論修正本公司股東會議事規則案
		9. 討論修正本公司董事會議事規範案
		10. 討論修正本公司審計委員會組織規程案
		11. 討論修正本公司薪資報酬委員會組織規程案
		12. 討論本公司為降低交易匯損之風險，擬承作外幣遠期外匯(Forward)交易案
		13. 討論董事改選案
		14. 討論提名董事候選人案
		15. 討論解除本公司新任董事競業禁止案
		16. 討論通過本公司一〇八年度內部控制制度聲明書案
		17. 討論召開本公司一〇九年股東常會案及受理股東提案
13-23	109/05/08	1. 討論董事會審查提名之董事候選人案
		2. 訂定本公司股務作業管理準則
		3. 討論本公司一〇九年股東常會召集地點及事由案
		4. 討論修正本公司及集團大陸子公司職務授權及代理人制度辦法案
		5. 討論土地標售案開標結果案
14-1	109/06/19	1. 推舉董事長案
		2. 討論委任本公司第四屆薪資報酬委員會案
		3. 討論委任本公司第二屆審計委員會案
14-2	109/06/19	1. 討論本公司與子公司華桐投資股份有限公司及和信成股份有限公司簡易合併案
		2. 討論因應經濟實質法擬將子公司辦理清算案



屆-次	日期	通過重要決議
14-3	109/08/13	1. 討論銀行授信額度申請案
		2. 討論本公司關稅背書保證案
		3. 討論本公司簽證會計師之獨立性及適任性案
		4. 討論本公司一〇九年度簽證會計師委任報酬案
		5. 討論本公司之子公司盛台石油股份有限公司減資以現金以外財產退還股款案
14-4	109/09/18	1. 討論本公司對銷貨客戶之逾期應收帳款擬不列為資金貸與案
14-5	109/10/14	1. 討論本公司財務主管委任案
		2. 討論公司治理主管委任案
		3. 討論公司發言人及代理發言人委任案
		4. 討論參與子公司中華全球股份有限公司增資案
14-6	109/11/12	1. 討論新台幣 17 億 5 仟萬聯合授信(土銀)案
		2. 討論銀行授信額度(土銀/兆豐/華南/板信)案
		3. 討論郭明智副總經理解任案
14-7	109/12/24	1. 報告一一〇年董事會日期及議案計畫
		2. 報告本公司提升自行編製財報能力計畫書執行情形
		3. 討論本公司「110 年度稽核計畫」案
		4. 討論郭明智副總經理退休金申請案
		5. 討論本公司一一〇年度營運計畫及預算案
		6. 討論修訂本公司之「財務報表編製流程管理辦法」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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務主管	張文政	108/08/12	109/03/30	辭職
財務主管	謝國翠	109/03/30	109/10/08	辭職
公司治理主管	黃雯卿	108/03/28	109/10/16	辭職
副總經理	郭明智	104/10/01	109/11/10	解任

五、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	賴宗義	王照明	109/1/1-12/31	

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			V	
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元		V		
4	6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元				V
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					會計師查核時間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
資誠聯合會計師事務所	賴宗義、王照明等	4,460	0	200	0	1,667	1,867	109/1/1-12/31	

註：非審計公費主要係民國 109 年度委任會計師事務所之非簽證會計師執行 CSR 及稅務公費。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所給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以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師：不適用。

(二) 關於繼任會計師：不適用。

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

七、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。

八、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	109 年度		截至 110 年 04 月 24 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	0	0	0	0
董 事	恆益投資(股)公司 法人代表：楊猷傑 法人代表：陳怡如 法人代表：陳威宇 法人代表：李倫家	3,133,000	0	0	0
董 事	陳源河文教基金會 法人代表：陳奕雄	0	0	0	0
董 事	施國榮	0	0	0	0
獨立董事	蘇文憲	0	0	0	0
獨立董事	張榮元	0	0	0	0
獨立董事	張家賓	0	0	0	0
總經理	陳怡如	0	0	0	0
財務主管	李盈嚴	0	0	0	0
會計主管	林惠燕	0	0	0	0
公司治理主管	鄭任斌	0	0	0	0
10%以上大股東	恆益投資(股)公司	3,133,000	0	0	0

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

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

(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。



九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

110年4月24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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
恆益投資股份有限公司	101,690,169	10	0	0	0	0			
恆益投資(股)公司 代表人：林錦花	10,534,391	1.036	0	0	0	0	陳怡如 陳奕雄 集吉(股)	直系一親等 姻親二親等 董事	
群益金鼎證券(股)公司 託管群益證券(香港)有 限公司客戶投資專戶	60,576,749	5.957	0	0	0	0			
炳榮股份有限公司	51,878,666	5.102	0	0	0	0			
炳榮(股)公司 代表人：陳怡如	4,422,697	0.435	0	0	0	0	恆益投資(股) 洽和投資(股) 林錦花	董事 監察人 直系一親等	
集吉股份有限公司	42,729,522	4.202	0	0	0	0			
集吉(股)公司 代表人：陳奕雄	275,446	0.027	360,805	0.035	0	0	洽和投資(股) 林錦花	董事長 姻親二親等	
洽和投資股份有限公司	31,461,266	3.094	0	0	0	0			
洽和投資(股)公司 代表人：陳奕雄	275,446	0.027	360,805	0.035	0	0	集吉(股) 林錦花	董事長 姻親二親等	
周鳳珠	23,774,000	2.338	162,000	0.016	0	0			
花旗(台灣)商業銀行託 管元大寶來證券(香港) 有限公司投資專戶	23,533,107	2.314	0	0	0	0			
美商摩根大通銀行台北 分行託管梵加德集團公 司經理之梵加德新興市 場股票指數基金	12,634,459	1.243	0	0	0	0			
大通託管先進星光先進 總合國際股票指數	12,080,141	1.188	0	0	0	0			
渣打託管瑞士信貸國際 公司投資專戶	11,679,000	1.149	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。



十、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：

109年12月31日 單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董、監事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
桐寶(股)公司	23,076	34%	432	0.64%	23,508	34.64%
上海京帝化工有限公司(註)	0	0%	0	0%	0	0%
HT-S Venture Philippines Corporation	0	0%	100	40%	100	40%
和立聯合科技(股)公司	8,792	11.09%	426	0.54%	9,218	11.63%

註：上海京帝於民國 108 年 10 月進入清算程序，本公司已喪失對其之重大影響。於清算過程中，因房產證登記之故，致無法完成清算程序，經股東協議，本集團擬將所持有之股權轉讓予其他股東，相關股權讓售協議尚在討論中。



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	未發行股份	合計	
普通股		1,016,824,808	83,175,192	1,100,000,000	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(註 1)	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(註 2)	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(註 3)	無	無
9102	10	720,000	7,200,000	511,151	5,111,507	公司債轉換股本 621 仟元(註 4)	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(註 5)	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(註 6)	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(註 7)	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(註 8)	無	無
9210	10	720,000	7,200,000	610,894	6,108,947	盈轉 461,413 仟元(註 9)	無	無
9309	10	720,000	7,200,000	641,439	6,414,394	盈轉 305,447 仟元(註 10)	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(註 11)	無	無
9412	10	720,000	7,200,000	605,886	6,058,864	庫藏股註銷減資 121,870 仟元(註 12)	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(註 13)	無	無
9808	10	720,000	7,200,000	637,861	6,378,609	盈轉 322,635 仟元(註 14)	無	無
9908	10	720,000	7,200,000	712,126	7,121,256	盈轉 742,647 仟元(註 15)	無	無
10008	10	1,000,000	10,000,000	795,302	7,953,021	盈轉 831,765 仟元(註 16)	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(註 17)	無	無
10108	10	1,000,000	10,000,000	869,472	8,694,718	盈轉 931,577 仟元(註 18)	無	無
10207	10	1,000,000	10,000,000	912,945	9,129,454	盈轉 434,736 仟元(註 19)	無	無
10308	10	1,000,000	10,000,000	958,593	9,585,927	盈轉 456,473 仟元(註 20)	無	無
10507	10	1,000,000	10,000,000	987,207	9,872,074	盈轉 286,147 仟元(註 21)	無	無
10610	10	1,100,000	11,000,000	1,021,593	10,215,928	盈轉 343,854 仟元(註 22)	無	無
10701	10	1,100,000	11,000,000	1,016,825	10,168,248	庫藏股註銷減資 47,680 仟元(註 23)	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。
 註 19：102.7.30 經金融監督管理委員會金管證發字第 1020029587 號核准通過盈餘轉增資 434,736 仟元。
 註 20：103.8.11 經金融監督管理委員會金管證發字第 1030029295 號核准通過盈餘轉增資 456,473 仟元。
 註 21：105.7.21 經金融監督管理委員會核准通過盈餘轉增資 286,147 仟元。
 註 22：106.7.27 經金融監督管理委員會核准通過盈餘轉增資 343,854 仟元。
 註 23：107.1.5 經經濟部經授商字第 10701000360 號核准庫藏股註銷減資 47,680 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	1,016,825	—	1,016,825	83,175	1,100,000

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構：

110年4月24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	0	1	180	62,836	141	63,158
持有股數	0	54,000	271,536,082	525,320,188	219,914,538	1,016,824,808
持股比例	0	0.01	26.70	51.66	21.63	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：

110年4月24日

持 股 分 級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	31,945	4,590,404	0.45
1,000 至 5,000	18,082	43,062,785	4.23
5,001 至 10,000	5,540	43,998,362	4.33
10,001 至 15,000	2,096	26,242,581	2.58
15,001 至 20,000	1,521	27,936,761	2.75
20,001 至 30,000	1,282	32,202,917	3.17
30,001 至 40,000	597	20,991,789	2.06
40,001 至 50,000	453	21,012,496	2.07
50,001 至 100,000	847	59,764,088	5.88
100,001 至 200,000	424	59,675,838	5.87
200,001 至 400,000	195	54,370,729	5.35
400,001 至 600,000	52	26,046,945	2.56
600,001 至 800,000	32	22,424,398	2.21
800,001 至 1,000,000	29	26,059,725	2.56
1,000,001 以上	63	548,444,990	53.93
合 計	63,158	1,016,824,808	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：

主要股東名稱	股 份	持有股數(股)	持 股 比 例(%)
恆益投資股份有限公司		101,690,169	10
群益金鼎證券(股)公司託管群益證券(香港)有限公司客戶投資專戶		60,576,749	5.957
炳榮股份有限公司		51,878,666	5.102
集吉股份有限公司		42,729,522	4.202
洽和投資股份有限公司		31,461,266	3.094
周鳳珠		23,774,000	2.338
花旗(台灣)商業銀行託管元大寶來證券(香港)有限公司投資專戶		23,533,107	2.314
美商摩根大通銀行台北分行託管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金		12,634,459	1.243
大通託管先進星光先進總合國際股票指數		12,080,141	1.188
渣打託管瑞士信貸國際公司投資專戶		11,679,000	1.149

(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	108 年	109 年	當年度截至 110 年 3 月 31 日 (註 8)
		每股市價 (註 1)	最高	7.72	11.75	10.65
	最低	6.22	5.08	8.96	
	平均	6.95	8.48	9.60	
每股淨值 (註 2)	分配前	10.45	12.30	12.59	
	分配後	10.45	註 9	-	
每股盈餘 (註 3)	加權平均股數		1,003,165 仟股	1,003,165 仟股	1,003,165 仟股
	每股盈餘 (註 3)	調整前	0.02	1.68	0.29
		調整後	0.02	註 9	-
每股股利	現金股利		-	0.7(註 9)	-
	無償配股	盈餘分配	-	-	-
		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)		347.50	5.05	-
	本利比(註 6)		-	12.11(註 9)	-
	現金股利殖利率(註 7)		-	8.25%(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 9：109 年度之盈餘分派議案經 110 年 5 月 12 日董事會通過，尚待股東會決議。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 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、整體資本支出規劃考量依據，由董事會予以訂定，本公司章程第三十條所訂之股利政策規定如下：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 109 年度盈餘中提撥股東紅利新台幣 711,777,366 元，分派現金股利每股新台幣 0.7 元俟股東常會決議通過後，授權董事長另訂除息基準日、發放日及其他相關事宜。
3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：不適用。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營運績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之有關資訊：

第廿九條：本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一之員工酬勞及百分之三以下之董監事酬勞。如尚有累積虧損時，應先保留彌補數額。前項所稱當年度獲利，係指年度本公司稅前利益扣除員工及董監事酬勞前之利益。員工酬勞得以現金或股票為之，以股票方式發放時，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

第廿九條之一：本公司年度決算如有盈餘，應先依法提繳稅款、彌補累積虧損，次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，再就其餘額加計以前年度未分配盈餘，如尚有餘額儘先分配股息，股息以百分之十為限，分配後之餘額再由股東會決議分派股東紅利。

2. 本期提撥員工及董事酬勞金額之提撥基礎，以股票分派員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與提撥數有差異時之會計處理：

本期估列之員工及董事酬勞金額係分別以本公司當年度稅前利益1%及1%估列基礎。本公司109年度員工及董事酬勞之估列基礎及實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。

3. 董事會通過擬議配發酬勞之金額及設算每股盈餘之有關資訊如下：

本公司110年5月12日董事會決議通過：

(1) 擬議各別提列員工酬勞及董監酬勞新台幣17,429,970元整，決議分配數為員工酬勞新台幣5,989,050元整，董監酬勞新台幣7,500,000元整，均採現金方式發放。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：未配發員工股票。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工及董事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108年度不配發員工及董事酬勞與民國108年度財務報表認列之員工酬勞新台幣2,626,105元及董事酬勞新台幣2,626,105元之差異數已調整109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. 本集團經營之事業如下：

化學品：〈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。

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。

油 品：〈1〉汽、柴油及各式化學品倉儲、〈2〉油品及化學品，轉口、轉運、承攬運送、報關服務、裝配、檢驗、測試、技術服務或港區貨棧等一條龍服務。

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	109 年度銷售金額	比例
化學品	19,594,348	75.80%
油 品	2,435,934	9.42%
水 泥	868,575	3.36%
營 建	2,950,334	11.42%
合 計	25,849,191	100.00%

3. 公司目前之產品項目：

化 學 品：包含正烷屬烴、直鏈烷基苯及直鏈烷基苯磺酸。

油品倉儲：位處台中港石化碼頭專區之儲槽，租予「自由港區事業」：凡貿易、倉儲、物流、貨櫃(物)之集散、轉口、轉運、承攬運送、報關服務、裝配、檢驗、測試、技術服務或港區貨棧等一條龍服務。本公司服務內容包括附屬設備提供、油品裝卸及儲存設施、輸送操作、數量與品質管控、港區貨棧、港區資訊服務等。

4. 公司目前計劃開發之新產品：

化 學 品：開發與正烷屬烴相關特用化學品與開發新品項界面活性劑。

油 品：A. 汽柴油及化學品的倉儲服務。

B. 碼頭裝卸服務。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展：

化學品：近年來許多報告指出清潔劑及個人護理產品產業呈現亮眼成長，和桐化學與世界知名消費者產品公司保持積極的商業互動和新商品開發交流，確保和桐化學的介面活性劑能夠及時、有效的滿足最終消費者快速、多樣的喜好，以進入更多不同市場，而正烷屬烴、直鏈烷基苯磺酸鈉、十二醇聚氧乙烯醚硫酸鈉做為清潔劑的主要原料具有較大之發展潛力。

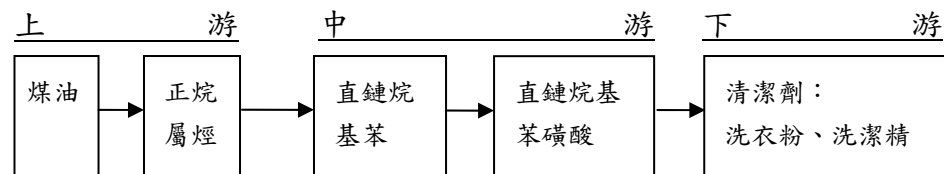
油 品：根據 IEA 國際能源署的 2021 年 3 月公布的資訊，2020 年底累積的原油庫存，在疫情解封的 2021 年初逐漸消耗，國際原油水位將降低回到疫情爆發前的情況，然而後疫情時代，原油市場將很可能與疫情前的市場迥然不同。

疫情限制了移動與旅行、各國對環保意識的抬頭和作為都影響原油生產國家和公司的投資和生產，IEA 估計一直到 2023 年原油市場需求才能回到 2019 年的需求水平。然而乙烷、LPG、和輕油產業是原油產品市場的主要成長動能。

儲槽碼頭概況：本公司目前在台中港西碼頭石化專區，設有 1 座油料摻配廠及 1 座專用碼頭，廠區面積約 11 公頃，廠區建有多樣式儲槽總計 26 座，總容積約 13 萬公秉。中華全球之油槽與化學槽隸屬於自由貿易港區，海關進出口作業非常便捷，所有儲槽皆為多功能設計，可儲存各類清潔油品(如汽油、柴油、煤油、基礎油、溶劑油)，因此可以配合業務需求，靈活調度，同時有距離中國華南地區最近的地理優勢，故本公司在國際油品貿易商眼中是一個優先考慮之合作對象。

2. 產業上中下游關聯性：

化學品：



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，持續隨著主要市場的各式變化，更新、改造相關設備確保經營效率和效益。

油 品：

油 品 產 業 鏈

	上 游	中 游	下 游
功 能	原油探採→煉製摻配	→成品油倉儲物流	→批發/零售

3. 產品之發展趨勢：

化學品：洗滌劑產業係為一成熟之產業，在和桐化學關注的市場每年使用量相對穩定，新興市場的高度成長則令人期待，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、十二醇聚氧乙烯醚硫酸鈉等產品，為清潔劑主要原料。

4. 競爭情形：

化學品：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，為亞洲最大原料製造商之一，並於最具市場潛力之中國大陸投資設廠佈局，在生產規模、上游技術取得、消費者商品公司的夥伴關係、和上、下游供應鏈的產業累積知識，使得和桐化學擁有較佳的競爭優勢。然而，消費者意識變化、環保概念等持續改變消費者的喜好，和桐化學的商業布局也積極推動隨著趨勢做出最適當的準備和改變。

油 品：世界各國根據降低碳排放倡議積極推動相關的政策並落實。但是實際能夠擁抱永續、替代能源的時程尚需要時間才能實現，在此過程之中，原油市場的變化將會因為上述因素而加劇變化，和桐化學關注的主要油品指標逐漸從 2020 年的低點上升，同時新台幣兌美元匯率也升值。扣除大環境的不可控制因素，和桐化學積極布局去因應這個改變趨勢，冀望在變化之下還能保持競爭力。

(三) 技術及研發概況：

化學品：

1. 本廠為配合政府降低二氧化碳排放量的政策，已完成加熱爐及製程改善工程計劃，達到降低加熱爐排氣溫度、節省重油及能源消耗的目的，對於環保及成本上都有很大的助益。烷基苯工廠持續朝每單位最低消耗、能耗的方向積極推出整建、改善方案，達到經濟操作。十二醇聚氧乙烯醚硫酸鈉工廠也持續，推動產線的效率和效能的整建方案。
2. 本公司積極投入多樣化原料生產界面活性劑的研究，也積極開發既有產品再處理後，在工業和新興產業的實際應用。

(四) 長短期業務發展計畫：

化學品：

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。

油 品：

1. 短期發展計畫：

(1) 臺中港發展的利基在於距離中部主要消費市場近、設置成本相對市區低、臺中港是臺灣距離中國大陸最近的港口、港口聯外交通便利發達，在賦稅優惠上亦具有與港外其他保稅區相當的競爭條件，可透過臺中港將成品輸出至中國大陸的廣大消費市場，或輸出至鄰近的東南亞、東北亞市場，或者可與中國大陸、東協國家的相關產業結合，建立產業供應鏈，臺中港在發展物流配送銷上是具有地理位置的優勢。

(2) 辦理船舶貨物裝卸承攬業及船舶理貨業業務業者應注意事項外，協助培訓船舶貨物裝卸人員及理貨人員等事項，提昇未來自動化景象，減少人力的失誤。

2. 長期發展計畫：

強化港埠物流功能，創造產品附加價值。發展能源及大宗物資儲轉港，讓上下游產業聚集，連貫港區簡易加工、物流倉儲、包裝配送等附加價值功能，發揮貨物整體增值效益，當可擴大臺中港自由貿易港區之綜效，對於跨國企業以臺中港作為經營兩岸運籌中心將有相當助益。

運用臺灣西岸沿海優良風場，提供離岸風電產業所需專用碼頭、產業專區土地，形成完整產業聚落，達成政府能源多元、環境永續之目標。促進產業上下游合作關係，更強調價值鏈整合與附加價值提升，提供完善的解決方案與服務。

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	108 年度		109 年度	
		銷售額	%	銷售額	%
台灣		1,577,964	5.75	4,169,299	16.13
大陸地區		19,926,457	72.57	17,083,559	66.09
東南亞地區		2,739,372	9.97	2,728,251	10.55
其他地區		3,215,844	11.71	1,868,082	7.23
合計		27,459,637	100.00	25,849,191	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：

化學品：

(1) 正烷屬烴：除滿足國內市場需求外，亦供應亞洲其他客戶。近年來烷基苯的需求穩定成長，正烷屬烴市場今年供給充足。

大陸烷基苯需求量穩健，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，且清潔劑係屬民生必需用品，加上進入門檻高、需求較不受經濟景氣波動之影響，賦予公司穩健的經營基礎。

(2) 異烷屬烴：工業用途廣泛，主要用於環保塗料業、金屬加工業、油墨業等。其低毒性、低味道之特殊性符合環保，需求量不斷成長。

(3) 十二醇聚氧乙烯醚硫酸鈉：此界面活性劑的原料泰半來自於自然界，在和桐化學關注的主要市場雖面臨較強競爭，然而主要市場的個人護理、清潔需求持續看漲。和桐化學將持續、穩健地保持適當的市占與品質。

油 品：

化學品與油品儲槽出租：

國內能提供油品港邊儲槽租賃儲轉服務的港口有高雄港、台中港、台北港及基隆港，其中以高雄港及台中港的營運規模較大，台中港所規劃的石化品專用碼頭區現行計有 6 家倉儲業者提供對外租賃服務，共有 155 座各型儲槽，總容積約 55 萬公秉。各自所服務之對象有自然地理區隔，競爭趨勢並不明顯。由於國內石化產業外移大陸，使港埠倉儲業之進出口數量呈現不穩定。本公司積極爭取國內外知名石化業者及大型貿易公司的合作機會，以提高長期性且穩定度高之客戶比例，將市場不確定因素的影響降低。

市場未來之供需狀況與成長性：

化學品：為提昇公司核心競爭力，強化清潔劑原料本業之發展，持續海外投資及發展，同時滿足下游產品烷基苯磺酸及其他系列磺化產品市場需求。目前在大陸的烷基苯及磺化產品生產據點分布於南京、廈門、廣州、上海、安徽、天津、惠州及成都，磺化產品產能約年產 60 萬噸，為亞洲清潔劑原料最大供應商。公司並持續根據趨勢，調整可供應的介面活性劑品項，確保競爭力。

油 品：以台中港地理及港埠之優勢，再加以兩岸政策日漸開放之下，未來在轉口業務的表現上必將優於其他港口，以本公司之經營理念及長期以來所深耕石化儲槽租賃之口碑下，必能將業務維持穩定並順利開展。加速邁向國際化，透過「安全、效能、永續、整合、國際化」5大面向並重發展，未來也將以「創造有利經營環境、與業者合作創利」作為公司最重要的經營目標，凝聚內部共識，對外樹立以「顧客導向」為首要的企業核心價值。

發展遠景有利及不利因素：

(1) 發展遠景：

- A. 正烷屬烴：為石化上游之基本原料，存在許多再加工後的應用。
- B. 異烷屬烴：為塗料及工業加工所需之基本原料，國內客戶產業成熟、需求穩定。
- C. 油品：原油下游的石化產品仰賴的技術多半還是以石油為原料，又石化產品為民生、工業、高科技產業的重要生產要素，因此增加在石化、化學品相關的儲運設施，即便永續和環保意識抬頭，將為重要的發展方向。

(2) 有利因素：

化學品：

A. 石化上下游產業經驗：

本公司所生產正烷屬烴之主要原料—煤油與煉油廠供應商簽訂長期合約，利用煤油生產下游產品製程進入門檻較高，和桐化學深諳此製程與下游加工、再處理的技術。

B. 貼近消費者市場：

不論烷基苯、脂肪醇做為原料生產界面活性劑，和桐化學的規模生產、效率生產、並貼近最大產品使用者市場與客戶的商業模式使得原料價格浮動、多變的消費者習慣反而成為和桐可以鞏固的經營模式。

(3) 不利因素及因應對策：

化學品：

不利因素	因應對策
仰賴特定原料生產界面活性劑	積極開發多樣化路徑。
最終界面活性劑產品差異性不明顯	與合作技術公司合作提出改善計畫。
界面活性劑生產與工程團隊欠缺	積極招募和內化工程與生產團隊。
產品應用集中於消費者商品產業與特定地區	積極拓展海外市場，如日本，歐洲，與美洲。並與不同產業的銷售渠道接觸建立合作。

油 品：

不利因素	因應對策
國內工安及環保議題發酵的不穩定性，不利國內石化業者發展。	強化工安紀律、緊急應變能力及承攬商管理，加強各項工安績效指標之查核及改善作業，以建立工安文化，消滅工安死角，落實「工安百分百、工安零災害」目標。並規劃生產高值石化產品；提高貨物裝卸及儲槽週轉率與增加油品服務項目，降低輸儲成本，增加公司利益。

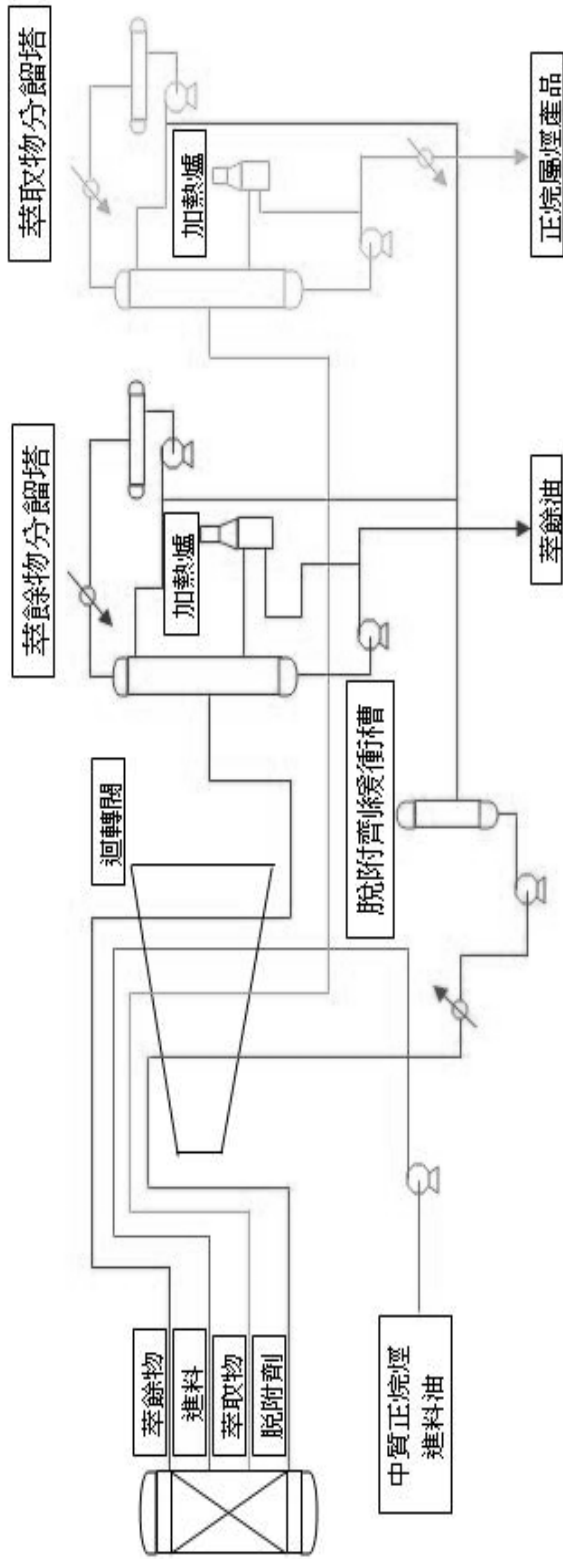
不利因素	因應對策
國際油商陸續在大陸、馬來西亞等地自建大型儲油槽，這些將成為潛在競爭對手。	運用本公司摻配能力及加強與上游煉廠策略性合作，並提升下游銷售能力，以提昇產品品質及維持客戶滿意度。本公司得以在資本市場籌措長期資金，降低資金成本，並投資於儲槽設備來擴增營運規模，使本公司之產品更具競爭力。
國內勞動之工資成本高居不下，增加公司成本支出。	重視員工各項福利措施，以降低員工流動率，並強化員工之專業訓練，提升員工生產效率。透過「安全、效能、永續、整合、國際化」5大面向並重發展。

(二) 主要產品之重要用途及產能過程：

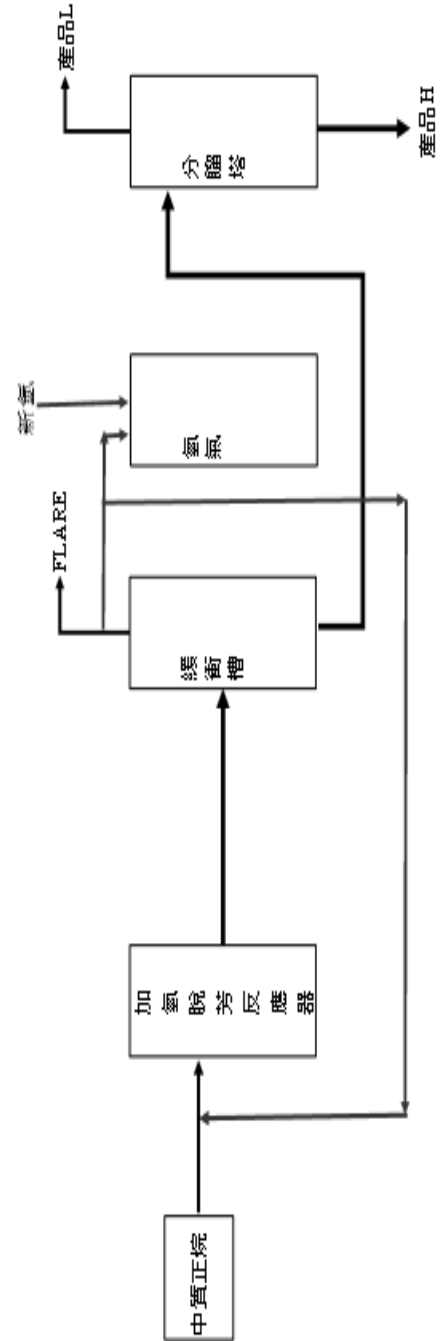
1. 主要產品之重要用途：

主要產品	用途
正烷屬烴	烷基苯、氯化蠟、高級醇工業用原料。
異烷屬烴	環保塗料業、金屬加工業、油墨業等。
烷基苯／烷基苯磺酸	清潔劑原料。
柴油	柴油(Diesel)依主要用途分類為陸上用及海上用兩大類。陸上用部分，政府於100年7月1日起環保署規定限用含硫量10ppm以下之超級柴油。海上用部分區分為，漁船使用甲種漁船油，一般船舶及國際船舶使用海運柴油。
溶劑	多數之液體石油產品均可做為商業上重要之溶劑。其中苯、甲苯及二甲苯，不但是良好的工業用溶劑，亦為化學工業之重要原料。醋酸及乙酸乙酯非直接由原油或石油類產品為原料直接製成，但可間接由其製成，為重要之溶劑或石油化學品。

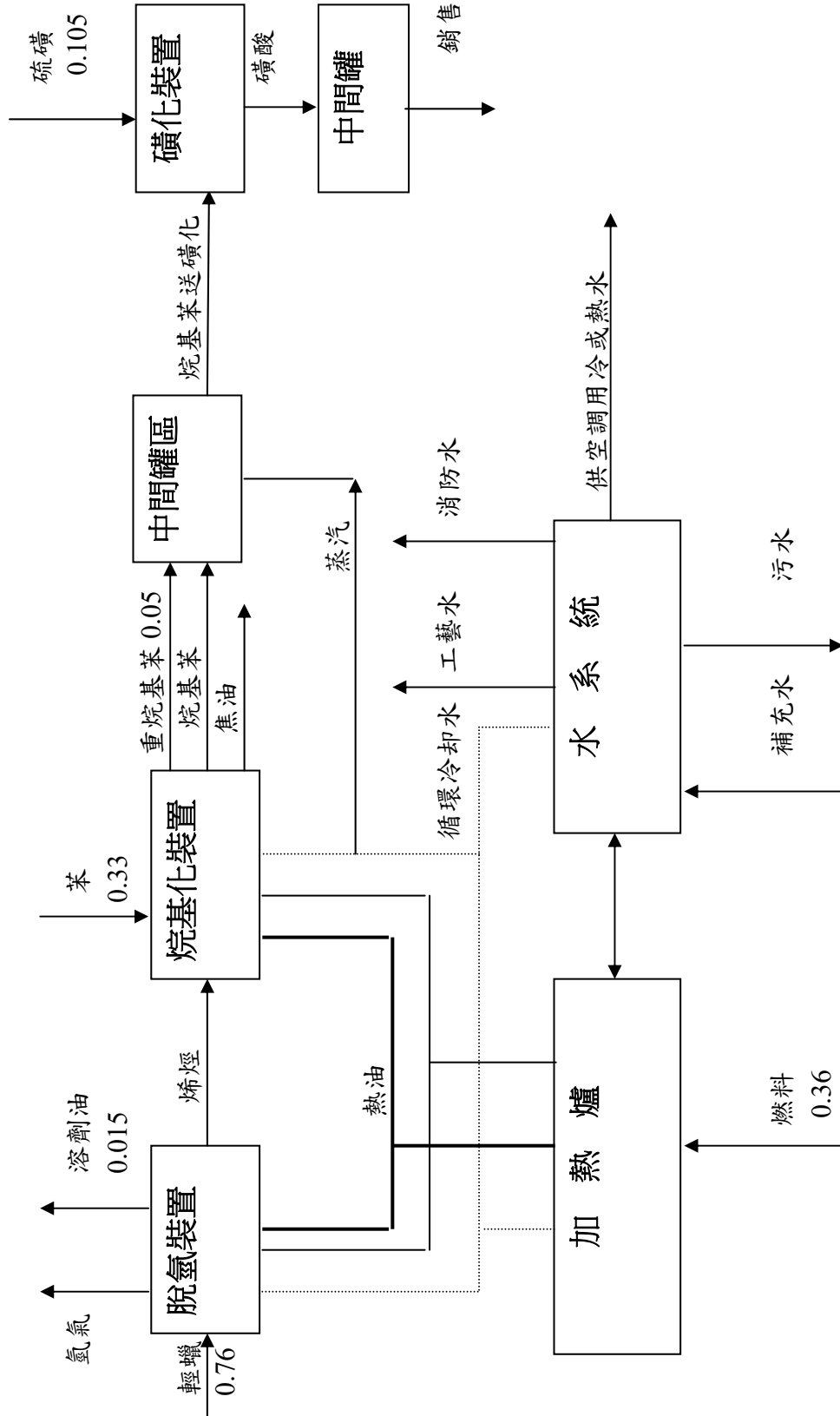
2. 主要產品之產能過程：
正烷屬煙生產流程圖



加氫脫芳裝置示意圖



烷基苯磺酸裝置工藝流程簡圖



備註：1、89年引進了“雙烯選擇加氫”專利後，正構烷烴的單耗從0.85降為0.76。

2、副產品溶劑油產出比率約0.015，重烷基苯產出比率約0.05，都是指與烷基苯的比例。



(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	國內/國外進口	正常
異烷屬烴	國外進口	正常
烷基苯 / 烷基苯磺酸	韓國/台灣/大陸/日本	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	108年				109年				110年度截至前一季止(註2)			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	金陵石化	3,775,014	13.57%	關係人	金陵石化	3,142,174	15.16%	關係人	金陵石化	445,300	11.68%	關係人
2	P037	2,350,440	8.45%	無								
3	其他	21,695,365	77.98%	-	其他	17,580,926	84.84%		其他	3,368,570	88.32%	
	進貨淨額	27,820,819	100.00%	-	進貨淨額	20,723,100	100.00%		進貨淨額	3,813,870	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。

註2：當年度截至110年3月31日財務資料業經會計師核閱。

主要進貨廠商增減變動原因：P037供應商109年進貨金額減少，係因暫停中燃天津之交易，故減少對該供應商之進貨。

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	108年				109年				110年度截至前一季止(註2)			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	中燃天津	2,474,442	9.01%	關係人	S068	2,950,334	11.41%	無	S069	651,408	13.43%	無
2					S069	2,667,651	10.32%	無				
3	其他	24,985,195	90.99%	-	其他	20,231,206	78.27%	-	其他	4,198,217	86.57%	-
	銷貨淨額	27,459,637	100.00%	-	銷貨淨額	25,849,191	100.00%	-	銷貨淨額	4,849,625	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。

註2：當年度截至110年3月31日財務資料業經會計師核閱。

主要銷貨客戶增減變動原因：

1. 中燃天津109年銷貨金額減少，係因經濟實質法，於108年9月起暫停交易。
2. S068客戶109年銷貨金額增加，係因處份大南港土地所致。
3. S069客戶109年銷貨金額增加，係因訂單增加所致。

(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	108年度			109年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
化學品		1,005,200	874,881	29,055,212	1,005,200	808,291	20,407,757
水泥		650,000	550,143	797,302	650,000	509,717	697,481
合計		1,655,200	1,425,024	29,852,513	1,655,200	1,318,008	21,105,238



(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	108 年度				109 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
化學品		18,189	557,830	749,143	21,126,840	7,212	224,941	569,155	19,369,407
油 品		-	101,267	273,845	4,754,833	-	135,725	94,745	2,300,209
水 泥		543,245	918,867	-	-	510,983	868,575	-	-
營 建		-	-	-	-	-	2,950,334	-	-
合 計		561,434	1,577,964	1,022,988	25,881,673	518,195	4,179,575	663,900	21,669,616

註：油品內銷主係儲槽租賃及操作收入產生。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料

年度		108 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日	110 年 4 月 30 日
員工人數		894	907	908
平均年齡		39.27	39.68	40.17
平均服務年資		10.35	10.42	11.02
學歷分布	博士	0.22%	0.11%	0.22%
	碩士	2.46%	3.31%	3.19%
	大專	81.21%	79.16%	79.19%
	高中(含)以下	16.11%	17.42%	17.40%

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

四、環保支出资訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司於民國 109 年 11 月 20 日經環保局入廠進行設備元件稽核檢測結果有四點設備元件淨檢測值大於 10000 ppm，高雄市政府環境保護局於 110 年 1 月 14 日依空氣汙染防制法裁處罰鍰計 67.5 萬。本廠因應措施：每個月生產部需進行廠內設備元件檢測且定期每兩個月委外進行紅外線檢測及每季 FID 檢測。

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。本公司及合併報表內子公司一〇九年度舉辦誠信經營之進修及訓練統計及支出如下：

訓練別	內訓	外訓
受訓人次	2,649	502
受訓總時數	17,817	22,000
經費支出	約新台幣 175 仟元	約新台幣 713 仟元
訓練類別	董監進修、法務課程、人員安全訓練等、產品手冊、操作程式、每月技能培訓，安全培訓、安全演練、應急救援培訓、消防培訓規章制度、HSE 安全內培、技能培訓、內審員培訓、規章制度、技能培訓、HSE 安全內培、內審員培訓、安全生產培訓、ISO 體系培訓、HAS 標準、RSPO 標準培訓、消防演練、工藝操作技能、汙水處理工程、安全環保、電器常見安全、入廠三級安全教育、春節節前安全、春節節後安全、正壓式空氣呼吸器佩戴使用、八大特殊作業。	疫情防控衛生員培訓、品質管制體系培訓、新會計準則實務應用、安全管理員、職業健康管理員培訓、磺化工藝作業培訓、會計/職業衛生安全等課程、危化品企業主要負責人和安全管理人員培訓、磺化操作工特種培訓、自動化操作工特種培訓、安全管理培訓、職業衛生培訓、證件複審、會計/稽核/職業衛生安全等課程、紅十字會急救員培訓、高壓電工作業培訓、壓電工作業培訓、鍋爐壓力容器壓力管道作業培訓、特種設備安全管理負責人培訓、財務會計繼續教育培訓、磺化工藝員、危險化學品管理人員、職業健康從業人員、化工工藝本科成人教育、註冊安全工程師再教育、儀錶從業人員、消防設施操作員、叉車證年審、電焊工年審、電工年審、壓力容器安全管理人員。

(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 78 年 10 月 17 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。本公司定期提撥退休金提存於臺灣銀行股份有限公司（原中央信託局）之專戶，以保障同仁之權益，截至 109 年底勞工退休準備金累積金額新台幣 41,194,512 元。實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法之員工如退休條件者，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)的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。

自民國 94 年 7 月 1 日起，依據「勞工退休金條例」，選擇新制員工則依法由公司每月依員工投保等級提撥工資 6% 存入勞保局員工個人退休金專戶內，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。

(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，至少每年辦理一次員工身體健康檢查。高雄廠設置勞工安全衛生人員，制定各項勞工安全衛生管理規則，每日晨間會議對任何發現或預見之安全衛生情事討論檢討。高雄廠定期安排委外作業環境檢測，並請消防局每半年派人到廠作一般急救訓練及消防演練，避免意外災害發生，以維護員工安全。

(五) 工作倫理與職業道德

為落實正派經營理念，本公司特訂定誠信經營作業程序為指南及道德行為準則，使員工有所遵循。

(六) 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，109 年度及截至年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛遭受重大損失。

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	107/12/28~113/01/28	授信總額新台幣 17.5 億元	財務比率限制。
採購煤油合約	台灣中油(股)公司	110/01/20~111/01/19	煤油採購及計價公式	無。
投資契約書	和桐化學(股)公司、李長榮化學工業(股)公司、台灣聚合化學品(股)公司、亞洲聚合(股)公司、盛台石油(股)公司、中華全球石油(股)公司、聯華實業投資控股(股)公司、中鼎工程(股)公司、富邦金控創業投資(股)公司、紅福投資(股)公司	108/12/18	本公司與其他九家業者共同投資大陸福建省漳州古雷園區，生產石化相關產品。	對股份轉讓及設質等設訂限制條款。
臺中港西七碼頭暨後線儲槽及附屬設施暨石化工業專業區土地租賃契約	臺灣港務(股)公司 臺中港務分公司	108/06/25~128/06/24	作為化學品及石油製品貨物裝卸、生產及儲轉業務用途。	非經臺灣港務(股)公司臺中港務分公司書面同意，不得將租賃物分租，轉租，或將本契約之權利義務轉讓第三人或增列共同使用人。



陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表、簽證會計師姓名及查核意見

(一) 簡明資產負債表-國際財務報導準則

合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 110年3月31日 財務資料(註3)
		105年	106年	107年	108年	109年	
流動資產		18,211,037	15,991,323	15,325,705	13,432,164	14,131,493	14,211,826
不動產、廠房及設備 (註2)		8,101,477	6,505,203	6,042,448	5,643,940	4,894,032	4,890,030
無形資產		369,885	521,276	481,331	439,984	396,561	390,724
其他資產(註2)		2,921,499	3,861,086	3,573,855	4,268,506	4,859,739	4,922,413
資產總額		29,603,898	29,603,898	25,423,339	23,784,594	24,281,825	24,414,993
流動負債	分配前	12,152,299	9,608,121	8,296,564	6,439,172	4,780,349	4,470,447
	分配後	12,152,299	9,913,168	8,449,088	6,439,172	(註4)	(註4)
非流動負債		2,255,437	2,652,129	2,652,129	3,524,379	3,157,512	3,174,769
負債總額	分配前	14,407,736	12,260,250	10,907,782	9,963,551	7,937,861	7,545,216
	分配後	14,407,736	12,565,297	11,060,306	9,963,551	(註4)	(註4)
歸屬於母公司業主 之權益		11,067,716	11,194,306	11,038,656	10,478,195	12,335,791	12,631,672
股本		9,872,074	10,215,928	10,168,248	10,168,248	10,168,248	10,168,248
資本公積		50,132	50,132	50,541	50,541	50,541	50,541
保留盈餘	分配前	1,036,754	1,033,196	1,199,952	1,028,067	2,717,714	3,003,182
	分配後	692,900	728,149	1,047,428	1,028,067	(註4)	(註4)
其他權益		251,978	38,272	(284,134)	(672,710)	(504,761)	(494,348)
庫藏股票		(143,222)	(143,222)	(95,951)	(95,951)	(95,951)	(95,951)
非控制權益		4,128,446	3,424,332	3,476,901	3,342,848	4,008,173	4,238,105
權益總額	分配前	15,196,162	14,618,638	14,515,557	13,821,043	16,343,964	16,869,777
	分配後	15,196,162	14,313,591	14,363,033	13,821,043	(註4)	(註4)

註1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至110年3月31日本公司均未辦理資產重估價。

註3：當年度截至110年3月31日財務資料業經會計師核閱。

註4：109年盈餘尚未經股東會決議分派。



合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 110年3月31 日財務資料 (註2)
		105年	106年	107年	108年	109年	
營業收入		30,642,870	31,429,670	30,394,034	27,459,637	25,849,191	4,849,625
營業毛利		2,929,892	2,366,605	2,293,565	2,544,115	6,005,778	954,163
營業損益		969,333	633,208	748,194	859,965	3,633,445	619,880
營業外收入及支出		412,228	10,558	(77,837)	(293,987)	(623,417)	20,551
稅前淨利		1,381,561	643,766	670,357	565,978	3,010,028	640,431
繼續營業單位 本期淨利		961,418	411,426	437,917	358,624	2,399,546	530,170
停業單位損失		0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)		961,418	411,426	437,917	358,624	2,399,546	530,170
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(843,408)	(276,988)	(261,116)	(522,730)	227,961	(4,357)
本期綜合損益總額		118,010	134,438	176,801	(164,106)	2,627,507	525,813
淨利歸屬於 母公司業主		402,501	336,968	263,828	17,820	1,686,431	287,214
淨利歸屬於 非控制權益		558,917	74,458	174,089	340,804	713,115	242,956
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		(134,029)	126,590	65,980	(371,883)	1,857,789	295,881
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		252,039	7,848	110,821	207,777	769,718	229,932
每股盈餘		0.40	0.34	0.26	0.02	1.68	0.29

註1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：當年度截至110年3月31日財務資料業經會計師核閱。



個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 110年3月31 日財務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
流動資產		2,865,834	1,927,47	2,325,219	2,906,725	2,961,345	不適用
不動產、廠房及設備(註2)		531,755	510,991	492,585	626,000	527,182	
無形資產		43,985	32,989	21,993	10,997	4,456	
其他資產(註2)		11,192,746	11,763,618	11,573,456	10,358,924	11,055,175	
資產總額		14,634,320	14,235,070	14,413,253	13,902,646	14,548,158	
流動負債	分配前	2,620,112	1,354,849	1,662,591	1,646,034	666,210	
	分配後	2,620,112	1,659,896	1,815,115	1,646,034	(註3)	
非流動負債		946,492	1,685,915	1,712,006	1,778,417	1,546,157	
負債總額	分配前	3,566,604	3,040,764	3,374,597	3,424,451	2,212,367	
	分配後	3,566,604	3,345,811	3,527,121	3,424,451	(註3)	
歸屬於母公司業主之權益		11,067,716	11,194,306	11,038,656	10,478,195	12,335,791	
股本		9,872,074	10,215,928	10,168,248	10,168,248	10,168,248	
資本公積		50,132	50,132	50,541	50,541	50,541	
保留盈餘	分配前	1,036,754	1,033,196	1,199,952	1,028,067	2,717,714	
	分配後	692,900	728,149	1,047,428	1,028,067	(註3)	
其他權益		251,978	38,272	(284,134)	(672,710)	(504,761)	
庫藏股票		(143,222)	(143,222)	(95,951)	(95,951)	(95,951)	
非控制權益		0	0	0	0	0	
權益總額	分配前	11,067,716	11,194,306	11,038,656	10,478,195	12,335,791	
	分配後	11,067,716	10,889,259	10,886,132	10,478,195	(註3)	

註1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至110年3月31日本公司均未辦理資產重估價。

註3：109年盈餘尚未經股東會決議分派。



個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 110年3月31 日財務資料
		105年	106年	107年	108年	109年	
營業收入		5,184,627	4,613,005	5,838,856	4,084,481	5,931,094	不適用
營業毛利		230,851	294,122	230,985	127,335	2,003,403	
營業損益		(88,262)	24,599	(16,594)	(135,450)	1,555,045	
營業外收入及支出		483,688	296,466	273,953	145,013	153,092	
稅前淨利		395,426	321,065	257,359	9,563	1,708,137	
繼續營業單位 本期淨利		402,501	336,968	263,828	17,820	1,686,431	
停業單位損失		0	0	0	0	0	
本期淨利(損)		402,501	336,968	263,828	17,820	1,686,431	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(536,530)	(210,378)	(197,848)	(389,703)	171,358	
本期綜合損益總額		(134,029)	126,590	65,980	(371,883)	1,857,789	
淨利歸屬於 母公司業主		402,501	336,968	263,828	17,820	1,686,431	
淨利歸屬於 非控制權益		0	0	0	0	0	
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		(134,029)	126,590	65,980	(371,883)	1,857,789	
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		0	0	0	0	0	
每股盈餘		0.40	0.34	0.26	0.02	1.68	

註1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

(二) 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
105年度	資誠聯合會計師事務所	王照明、賴宗義	無保留意見
106年度	資誠聯合會計師事務所	賴宗義、王照明	無保留意見
107年度	資誠聯合會計師事務所	王照明、賴宗義	無保留意見
108年度	資誠聯合會計師事務所	王照明、賴宗義	無保留意見
109年度	資誠聯合會計師事務所	賴宗義、王照明	無保留意見

二、最近五年度財務分析

財務分析-採用國際財務報導準則

1. 合併財務分析

分析項目	年度	最近五年度財務分析					當年度截至 110年3月 31日
		105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	48.67	45.61	42.90	41.89	32.69	30.90
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	215.41	265.49	283.44	309.97	398.47	407.86
償債能力 (%)	流動比率	149.86	166.44	184.73	208.60	295.62	317.91
	速動比率	102.06	109.68	123.64	142.10	235.91	245.04
	利息保障倍數	6.37	3.63	3.49	3.63	13.80	23.09
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.85	5.60	5.60	5.74	6.89	6.61
	平均收現日數	62.39	65.17	65.17	63.58	52.97	55.21
	存貨週轉率(次)	6.33	6.58	6.49	6.18	6.39	6.16
	應付款項週轉率(次)	12.06	10.98	13.52	16.44	17.44	14.90
	平均銷貨日數	57.66	55.47	56.24	59.06	57.12	59.25
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.55	4.30	4.84	4.72	4.91	3.97
	總資產週轉率(次)	1.01	1.11	1.16	1.12	1.08	0.80
獲利能力	資產報酬率(%)	3.86	2.18	2.53	2.18	10.77	2.28
	權益報酬率(%)	6.37	2.76	3.01	2.53	15.91	3.19
	稅前純益占實收資本額比率(%)	13.99	6.30	6.59	5.57	29.60	6.30
	純益率(%)	3.14	1.31	1.44	1.31	9.28	10.93
	每股盈餘(元)	0.40	0.34	0.26	0.02	1.68	0.29
現金流量	現金流量比率(%)	7.81	4.64	13.64	32.60	129.05	13.60
	現金流量允當比率(%)	3.58	38.62	100.16	262.91	577.62	532.74
	現金再投資比率(%)	3.87	1.81	3.31	8.08	22.70	2.20
槓桿度	營運槓桿度	1.67	1.95	1.79	1.73	1.16	1.21
	財務槓桿度	1.36	1.63	1.56	1.33	1.07	1.05

- 負債占資產比率：本公司及子公司因原借款部分到期償還，致短期借款較上期減少。
- 長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率、速動比率、利息保障倍數、資產報酬率(%)、權益報酬率(%)、稅前純益占實收資本額比率(%)、純益率(%)、每股盈餘(元)：本公司為充實營運資金，於109年度出售子公司持有南港區玉城段之土地；及109年度因疫情關係油價大幅下跌，成本相對減少，且售價維持穩定。
- 現金流量比率、現金再投資比率：本期營業活動現金增加，致使本期現金流量比率、現金再投資比率較上期增加。
- 現金流量允當比率：最近五年度營業活動淨現金流量增加，致使本期現金流量允當比率較上期增加。
- 營運槓桿度：主係本公司為充實營運資金，於109年度出售子公司持有南港區玉城段之土地利益。

2. 個體財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			105年	106年	107年	108年	109年
財務結構 (%)	負債占資產比率		24.37	21.36	23.41	24.63	15.21
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		2259.35	2520.64	2588.52	1957.93	2633.24
償債能力 (%)	流動比率		109.38	142.26	139.86	176.59	444.51
	速動比率		99.08	120.56	128.70	95.54	423.23
	利息保障倍數		6.90	6.54	5.01	1.17	19.10
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.32	3.88	4.84	3.35	8.46
	平均收現日數		84.49	94.07	75.41	108.95	43.14
	存貨週轉率(次)		15.12	18.39	25.06	5.29	5.40
	應付款項週轉率(次)		8.04	7.63	10.49	6.50	9.95
	平均銷貨日數		24.14	19.84	14.56	68.99	67.59
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		9.49	8.85	11.64	7.30	10.29
	總資產週轉率(次)		0.35	0.32	0.41	0.29	0.42
獲利能力	資產報酬率(%)		3.06	2.67	2.21	0.45	12.41
	權益報酬率(%)		3.61	3.03	2.37	0.17	14.78
	稅前純益占實收資本額比率(%)		4.01	3.14	2.53	1.33	15.29
	純益率(%)		7.76	7.30	4.52	0.09	28.43
	每股盈餘(元)		0.40	0.34	0.26	0.02	1.68
現金流量	現金流量比率(%)		4.09	7.04	3.74	21.62	457.20
	現金流量允當比率(%)		108.39	70.60	129.16	41.50	185.52
	現金再投資比率(%)		0.83	0.69	(1.77)	1.53	20.30
槓桿度	營運槓桿度		0.24	2.86	(1.58)	(0.67)	1.04
	財務槓桿度		0.57	(0.74)	0.21	1.70	1.06

1. 負債占資產比率、長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率、速動比率、利息保障倍數、不動產、廠房及設備週轉率(次)、總資產週轉率(次)、資產報酬率(%)、權益報酬率(%)、稅前純益占實收資本額比率(%)、純益率(%)、每股盈餘(元)：主係本公司為充實營運資金，於109年度出售子公司持有南港區玉城段之土地後，與子公司進行簡易合併。
2. 應收帳款項週轉率(次)、平均收現日數：因本期營業收入較去年增加及本期提列預期信用減損損失，致使應收帳款週轉率上升、平均收現日數減少。
3. 應付款項週轉率(次)：本期營業成本及應付款項較上期減少，致使應付款項週轉率(次)上升。
4. 現金流量比率、現金再投資比率：本期營業活動現金增加，致使本期現金流量比率、現金再投資比率較上期增加。
5. 現金流量允當比率：最近五年度營業活動淨現金流量增加，致使本期現金流量允當比率較上期增加。
6. 營運槓桿度：本期營業收入及營業利益增加，致使本期營運槓桿度較上期增加。
7. 財務槓桿度：本期營業利益及利息費用增加，致使本期財務槓桿度較上期減少。

註 1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、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：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告

和桐化學股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司民國一百零九年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案，其中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。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配表經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條之規定報告如上，敬請 鑑核。

此致

本公司一一〇年股東常會

和桐化學股份有限公司



審計委員會召集人：張榮元

中 華 民 國 一 一 〇 年 五 月 十 二 日



四、最近年度財務報告

和桐化學股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 109 年度（自民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日）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國際財務報導準則第十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 110 年 3 月 25 日



會計師查核報告

(110)財審報字第 20005091 號

和桐化學股份有限公司 公鑒：

查核意見

和桐化學股份有限公司及子公司（以下簡稱「和桐集團」）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

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（請參閱其他事項段），上開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暨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、解釋及解釋公告編製，足以允當表達和桐集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 109 年度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執行查核工作；民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與和桐集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對和桐集團民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

和桐集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

外銷收入認列時點正確性

事項說明

有關營業收入之會計政策，請詳合併財務報告附註四(二十九)。

和桐集團銷售化學相關產品，銷貨收入以外銷貿易為主，將承諾之商品之控制移轉予買方，於控制移轉時認列收入，即當產品被交付予買方。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予顧客，且顧客依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。由於交易金額重大，且銷貨收入係決定達成經營、財務目標及投資人預期之主要指標，接近財務報表日之收入認列時點可能不適當，故本會計師將和桐集團外銷收入認列時點正確性列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 檢視銷貨合約及訂單，以確認收入認列與合約條款及其相關交易條件一致。
2. 針對各產品銷售變動進行分析，了解及確認重大變動之性質。
3. 針對財務報表日前後適當期間之外銷收入抽樣進行測試，包括核對交易協議內容、貿易條件及相關佐證文件，確認收入認列於適當期間。

應收帳款之評價

事項說明

有關應收帳款之會計政策，減損評估之會計估計及假設及會計項目說明請詳合併財務報告附註四(九)、四(十)、五(二)、六(五)及七(二)。

和桐集團評估應收帳款減損，係個別評估應收帳款回收之可能性，並以集體基礎按預期信用損失評估，應收帳款減損評估過程受多項因素影響，如：客戶之財務狀況、本集團內部信用評等、歷史交易紀錄等，此等可能影響客戶信用品質之因素評估，涉及管理階層主觀判斷並具高度估計不確定性。考量和桐集團應收帳款及其評價金額對合併財務報表影響重大，且應收帳款評價必須運用判斷及估計決定，因此本會計師將應收帳款評

價列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及評估信用風險管理及應收帳款減損評估之相關政策及內部控制。
2. 針對逾正常授信期間之重大應收帳款，複核管理階層提供之評估佐證文件，以評估回收可能性之合理性。
3. 抽核原始憑證及抽查金額重大之應收帳款，驗證其期後收款之情形。

碼頭漏油污染事件-負債準備之提列

事項說明

如合併財務報告附註九(一)所述，中華全球石油股份有限公司(以下簡稱「中華全球」)於民國 102 年 10 月 24 日在台中港西七碼頭發生漏油污染事件，針對該事件所衍生的環境復原義務及法律訴訟，管理階層已委請專業環境工程團隊及律師進行評估，其影響金額可能重大，且依國際會計準則第 37 號公報估計負債準備時，必須涉及管理階層之重大會計判斷，因此本會計師認為中華全球針對該事件負債準備之提列，係本年度查核最為重要之事項之一。

因應之查核程序

中華全球之財務報表係由其他會計師查核，其他會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 訪談中華全球管理階層以了解其對未決環境復原及訴訟案之評估。
2. 與外部律師討論案件進度並檢視該案件之往來文件。
3. 取得管理階層對環境復原之自行評估文件及外部律師對未決訴訟案件出具之法律詢證函。
4. 評估相關負債準備及或有負債揭露是否適當。

其他事項 - 提及其他會計師之查核

列入和桐集團合併財務報表之部分子公司，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，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 4,601,800 仟元及新台幣 4,954,599 仟元，各占合併資產總額之 18.95%及 20.83%；民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 3,134,625 仟元及新台幣 5,707,782 仟元，各占合併營業收入淨額之 12.13%及 20.79%。另和桐集團採用權益法之投資-HT-S Venture Philippines Corporation 及桐寶(股)公司，係依據各該公司所委任之其他會計師查核之財務報表評價及揭露，民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之投資餘額分別為新台幣 297,335 仟元及新台幣 297,152 仟元，各占合併資產總額之 1.22%及 1.25%；民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益分別為新台幣 2,070 仟元及新台幣 1,625 仟元，各占合併綜合損益之 0.08%及(0.99%)。

其他事項 - 個體財務報告

和桐化學股份有限公司已編製民國 109 年度及 108 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加其他事項及強調事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估和桐集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算和桐集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

和桐集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對和桐集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使和桐集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致和桐集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對和桐集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

賴宗義

賴宗義

會計師



王照明

王照明



前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960038033 號

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

中華民國 110 年 3 月 25 日



和桐化學股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國109年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	109年12月31日		108年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 6,568,066	27	\$ 3,199,676	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	208,988	1	240,476	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(四)及八	1,201,686	5	1,059,343	4
1150	應收票據淨額	六(五)及八	156,703	1	360,529	2
1170	應收帳款淨額	六(五)(六)	2,857,645	12	2,939,218	12
1180	應收帳款—關係人淨額	七	126,862	-	1,064,363	5
1200	其他應收款	六(八)(九)及九(一)	155,748	-	285,000	1
1210	其他應收款—關係人	七	729	-	866	-
130X	存貨	六(七)及八	2,375,788	10	3,838,603	16
1410	預付款項	六(八)及七	478,619	2	443,751	2
1470	其他流動資產		659	-	339	-
11XX	流動資產合計		<u>14,131,493</u>	<u>58</u>	<u>13,432,164</u>	<u>56</u>
非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(三)	2,371,711	10	1,665,504	7
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(四)及八	57,029	-	19,523	-
1550	採用權益法之投資	六(九)	297,335	1	297,152	1
1600	不動產、廠房及設備	六(十一)(二十)及八	4,894,032	20	5,643,940	24
1755	使用權資產	六(十二)及八	1,571,869	7	1,671,599	7
1760	投資性不動產淨額	六(十四)及八	102,176	-	102,410	1
1780	無形資產	六(十五)	396,561	2	439,984	2
1840	遞延所得稅資產	六(三十五)	302,390	1	268,001	1
1900	其他非流動資產	六(十六)(二十二)及七	157,229	1	244,317	1
15XX	非流動資產合計		<u>10,150,332</u>	<u>42</u>	<u>10,352,430</u>	<u>44</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 24,281,825</u>	<u>100</u>	<u>\$ 23,784,594</u>	<u>100</u>

(續次頁)



和桐化學股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國109年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	109年12月31日			108年12月31日				
			金	額	%	金	額	%		
流動負債										
2100	短期借款	六(十八)及八	\$	1,112,949	5	\$	2,577,146	11		
2130	合約負債—流動	六(二十七)		335,935	1		303,316	1		
2150	應付票據			1,630	-		1,698	-		
2170	應付帳款			934,909	4		1,323,862	6		
2180	應付帳款—關係人	七		14,014	-		-	-		
2200	其他應付款	六(十九)		1,212,621	5		1,153,339	5		
2220	其他應付款項—關係人	七		12,225	-		11,905	-		
2230	本期所得稅負債			257,215	1		123,232	-		
2280	租賃負債—流動			36,870	-		33,329	-		
2300	其他流動負債	六(二十)(二十一) 、八及九(一)		861,981	4		911,345	4		
21XX	流動負債合計			<u>4,780,349</u>	<u>20</u>		<u>6,439,172</u>	<u>27</u>		
非流動負債										
2540	長期借款	六(二十)及八		1,675,815	7		1,935,853	8		
2570	遞延所得稅負債	六(三十五)		5,404	-		2,927	-		
2580	租賃負債—非流動			736,589	3		831,375	4		
2600	其他非流動負債	六(二十二)及七		739,704	3		754,224	3		
25XX	非流動負債合計			<u>3,157,512</u>	<u>13</u>		<u>3,524,379</u>	<u>15</u>		
2XXX	負債總計			<u>7,937,861</u>	<u>33</u>		<u>9,963,551</u>	<u>42</u>		
權益										
歸屬於母公司業主之權益										
股本										
3110	普通股股本	六(二十三)		10,168,248	42		10,168,248	43		
資本公積										
3200	資本公積	六(二十四)		50,541	-		50,541	-		
保留盈餘										
3310	法定盈餘公積	六(二十五)		631,294	2		629,512	3		
3320	特別盈餘公積			396,773	2		284,134	1		
3350	未分配盈餘			1,689,647	7		114,421	-		
其他權益										
3400	其他權益	六(二十六)	(504,761)	(2)	(672,710)	(3)
3500	庫藏股票	六(二十三)	(	95,951)	-	(	95,951)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			<u>12,335,791</u>	<u>51</u>		<u>10,478,195</u>	<u>44</u>		
36XX	非控制權益			<u>4,008,173</u>	<u>16</u>		<u>3,342,848</u>	<u>14</u>		
3XXX	權益總計			<u>16,343,964</u>	<u>67</u>		<u>13,821,043</u>	<u>58</u>		
重大或有負債及未認列之合約承諾 九										
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>24,281,825</u>	<u>100</u>	\$	<u>23,784,594</u>	<u>100</u>		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊猷傑



經理人：陳怡如

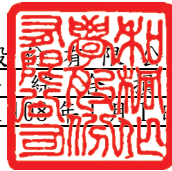


會計主管：林惠燕





和桐化學股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國109年及108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	109 年 度 金 額 %	108 年 度 金 額 %
4000 營業收入	六(十三) (二十七)及七	\$ 25,849,191 100	\$ 27,459,637 100
5000 營業成本	六(七)(二十八) (三十三) (三十四)及七	(19,843,007) (77)	(24,916,265) (91)
5900 營業毛利		6,006,184 23	2,543,372 9
5910 未實現銷貨利益		(1,927) -	(1,521) -
5920 已實現銷貨利益		1,521 -	2,264 -
5950 營業毛利淨額		6,005,778 23	2,544,115 9
營業費用	六(三十三) (三十四)		
6100 推銷費用		(859,410) (3)	(893,850) (3)
6200 管理費用		(720,628) (3)	(637,801) (2)
6300 研究發展費用		(66,745) -	(93,382) (1)
6450 預期信用減損損失	七及十二(五)	(725,550) (3)	(59,117) -
6000 營業費用合計		(2,372,333) (9)	(1,684,150) (6)
6900 營業利益		3,633,445 14	859,965 3
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(四)(二十九) 及七	68,925 -	40,855 -
7010 其他收入	六(三)(二十一) (三十)及七	111,197 -	139,799 1
7020 其他利益及損失	六(二)(八)(九) (十二)(十七) (三十一)及九 (一)	(569,630) (2)	(253,009) (1)
7050 財務成本	六(十二) (三十二)	(235,168) (1)	(215,315) (1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(九)	1,259 -	(6,317) -
7000 營業外收入及支出合計		(623,417) (3)	(293,987) (1)
7900 稅前淨利		3,010,028 11	565,978 2
7950 所得稅費用	六(三十五)	(610,482) (2)	(207,354) (1)
8200 本期淨利		\$ 2,399,546 9	\$ 358,624 1

(續次頁)



和桐化學股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國109年及108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	109 年 度 金 額 %	108 年 度 金 額 %
其他綜合損益			
不重分類至損益之項目			
8311	確定福利計畫之再衡量數 六(二十二)	\$ 4,321	- \$ 8,830 -
8316	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現評 價損益 六(三)	171,661	1 (60,570) -
8349	與不重分類之項目相關之所得 稅 六(三十五)	(866)	- (1,544) -
8310	不重分類至損益之項目總額	175,116	1 (53,284) -
後續可能重分類至損益之項目			
8361	國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	52,033	- (457,907) (2)
8370	採用權益法認列之關聯企業及 合資之其他綜合損益之份額— 可能重分類至損益之項目 六(二十六)	812	- (11,539) -
8360	後續可能重分類至損益之項 目總額	52,845	- (469,446) (2)
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 2,627,507</u>	<u>10 (\$ 164,106) (1)</u>
淨利歸屬於：			
8610	母公司業主	<u>\$ 1,686,431</u>	<u>6 \$ 17,820 -</u>
8620	非控制權益	<u>\$ 713,115</u>	<u>3 \$ 340,804 1</u>
綜合損益總額歸屬於：			
8710	母公司業主	<u>\$ 1,857,789</u>	<u>7 (\$ 371,883) (2)</u>
8720	非控制權益	<u>\$ 769,718</u>	<u>3 \$ 207,777 1</u>
每股盈餘 六(三十六)			
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.68</u>	<u>\$ 0.02</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.68</u>	<u>\$ 0.02</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊猷傑



經理人：陳怡如



會計主管：林惠燕





單位：新台幣仟元



和桐化學股份有限公司
民國 109 年 12 月 31 日

附註	108 年		109 年		108 年		109 年		計		
	屬	於	屬	於	屬	於	屬	於			
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,168,248	\$ 50,541	\$ 603,129	\$ 15,657	\$ 581,166	(\$ 97,125)	(\$ 187,009)	(\$ 95,951)	\$ 11,038,656	\$ 3,476,901	\$ 14,515,557
本期淨利	-	-	-	-	17,820	-	-	-	17,820	340,804	358,624
本期其他綜合損益	-	-	-	-	7,238	(336,407)	(60,534)	-	(389,703)	(133,027)	(522,730)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	25,058	(336,407)	(60,534)	-	(371,883)	207,777	(164,106)
107 年盈餘指撥及分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	26,383	-	(26,383)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	268,477	(268,477)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(152,524)	-	-	-	(152,524)	-	(152,524)
屬非控制權益之現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(104,818)	(104,818)
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(237,012)	(237,012)
對子公司所有權益變動	-	-	-	-	(36,054)	-	-	-	(36,054)	-	(36,054)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(8,365)	-	8,365	-	-	-	-
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 10,168,248	\$ 50,541	\$ 629,512	\$ 284,134	\$ 114,421	(\$ 433,532)	(\$ 239,178)	(\$ 95,951)	\$ 10,478,195	\$ 3,342,848	\$ 13,821,043
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,168,248	\$ 50,541	\$ 629,512	\$ 284,134	\$ 114,421	(\$ 433,532)	(\$ 239,178)	(\$ 95,951)	\$ 10,478,195	\$ 3,342,848	\$ 13,821,043
本期淨利	-	-	-	-	1,686,431	-	-	-	1,686,431	713,115	2,399,546
本期其他綜合損益	-	-	-	-	3,409	(2,302)	170,251	-	171,358	56,603	227,961
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,689,840	(2,302)	170,251	-	1,857,789	769,718	2,627,507
108 年盈餘指撥及分派	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	1,782	-	(1,782)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	112,639	(112,639)	-	-	-	-	(104,586)	(104,586)
屬非控制權益之現金股利	-	-	-	-	(193)	-	-	-	(193)	193	-
對子公司所有權益變動	-	-	-	-	(1,689,647)	(\$ 435,834)	(\$ 68,927)	(\$ 95,951)	(\$ 12,335,791)	\$ 4,008,173	\$ 16,343,964
109 年 12 月 31 日餘額	\$ 10,168,248	\$ 50,541	\$ 631,294	\$ 396,773	\$ 1,689,647	(\$ 435,834)	(\$ 68,927)	(\$ 95,951)	\$ 12,335,791	\$ 4,008,173	\$ 16,343,964



董事長：楊獻傑



後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分。

經理人：陳怡如



會計主管：林嘉燕



和桐化學股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	109年1月1日 至12月31日	108年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 3,010,028	\$ 565,978
調整項目			
收益費損項目			
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨	六(二)(三十一)		
利益		(22,880)	(6,240)
折舊費用	六(十一)(十二) (十四)(三十三)	556,639	605,274
攤銷費用	六(十五)(三十三)	36,070	36,690
預期信用減損損失數	十二(五)	725,550	138,918
利息費用	六(三十二)	235,168	215,315
利息收入	六(二十九)	(68,925)	(40,855)
股利收入	六(三十)	(16,779)	(15,835)
減損損失	六(八)(九)(十七) (三十一)	505,855	92,426
負債準備提列數	六(三十一)及九 (一)	154,000	-
採用權益法之關聯企業損益之份額	六(九)	(1,259)	6,317
處分投資利益	六(三十一)	-	(10,193)
處分不動產、廠房及設備損失	六(三十一)	4,497	13,281
政府補助收入	六(二十一)(三十)	(31,223)	(72,743)
租賃修改損失	六(十二)(三十一)	14,373	-
未實現銷貨利益		1,927	1,521
已實現銷貨利益		(1,521)	(2,264)
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		57,734	(135,215)
應收票據		203,826	(72,563)
應收帳款		(145,586)	339,120
應收帳款-關係人		229,036	364,622
其他應收款		160,963	(55,543)
其他應收款-關係人		140	-
存貨		1,486,200	243,296
預付款項		(55,722)	278,286
其他流動資產		(320)	2,284
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債		32,619	81,771
應付票據		(68)	(321)
應付帳款		(398,612)	(330,895)
應付帳款-關係人		13,739	(9,256)
其他應付款		50,149	238,801
其他應付款項-關係人		114	338
其他流動負債		16,576	13,066
其他非流動負債		43,536	94,051
營運產生之現金流入		6,795,844	2,579,432
收取之利息		69,115	43,555
收取之股利		17,489	16,793
支付之利息		(215,919)	(279,404)
支付之所得稅		(497,568)	(250,098)
營業活動之淨現金流入		6,168,961	2,110,278

(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109年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	109年1月1日 至12月31日	108年1月1日 至12月31日
投資活動之現金流量			
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三)	\$ -	\$ 29,045
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	十二(六)	(608,034)	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資			
退回股款		-	15,391
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少		(171,268)	152,889
其他應收款-關係人減少		-	45,303
取得不動產、廠房及設備	六(三十八)	(188,184)	(399,939)
處分不動產、廠房及設備		167	5,674
取得無形資產	六(三十八)	(42,974)	(3,176)
取得使用權資產		(2,544)	(1,558)
其他非流動資產(增加)減少		159,564	(10,014)
投資活動之淨現金流出		(853,273)	(166,385)
籌資活動之現金流量			
短期借款減少	六(三十九)	(1,465,601)	(1,733,865)
長期借款舉借數	六(三十九)	-	1,850,463
長期借款償還數	六(三十九)	(705,234)	(1,749,920)
發放現金股利	六(二十五)	-	(152,524)
取得政府補助款	六(二十一)	273,802	-
租賃本金償還	六(三十九)	(32,398)	(23,098)
支付非控制權益現金股利		(104,586)	(104,818)
籌資活動之淨現金流出		(2,034,017)	(1,913,762)
匯率影響數		86,719	(27,983)
本期現金及約當現金增加數		3,368,390	2,148
期初現金及約當現金餘額		3,199,676	3,197,528
期末現金及約當現金餘額		\$ 6,568,066	\$ 3,199,676

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊猷傑



經理人：陳怡如



會計主管：林惠燕





和桐化學股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 109 年度及 108 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

和桐化學股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 69 年 8 月在中華民國設立，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。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)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。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 110 年 3 月 25 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日

國際會計準則理事會
 發布之生效日

新發布/修正/修訂準則及解釋

國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」

民國110年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第37號之修正「虧損性合約-履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與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(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

(3)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1)本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體（包括結構型個體），當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2)集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4)對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
- (5)當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

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
			109年12月31日	108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	和信成(股)公司 (和信成)	住宅、大樓開發 租售業	-	100	註14
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	註20



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
			109年12月31日	108年12月31日	
和桐化學股份有限公司	Zortech Corporation (Zortech)	化學品貿易	100	100	註9、20
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8、16及20
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	92.71	92.71	註17、20
和桐化學股份有限公司	Sharinvest International Ltd. (Sharinvest)	各項商品之買賣	100	100	註20
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	註14
和桐化學股份有限公司	Top Device Investments Ltd. (Top Device)	一般投資事業	100	100	註1
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6、15及20
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	99.07	-	註15、19及20
和桐化學股份有限公司	Ally Solution Ltd. (Ally Solution)	一般投資事業	100	100	
Paotze Investment Ltd.	金桐石油化工有限 公司(南京金桐)	產銷直鏈式烷基 苯磺酸	60	60	
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	-	-	註5
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	25.95	



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
			109年12月31日	108年12月31日	
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.	南京和盛寶新能源科技有限公司 (南京和盛寶)	新能源、表面活性劑研發	100	100	
Paotze Investment Ltd.	廈門金桐合成洗滌劑有限公司 (廈門金桐)	產銷界面活性劑	65	65	
Paotze Investment Ltd.	Signpost (HK)Limited (Signpost(HK))	各項商品之買賣	48.65	48.65	註7、10
Paotze Investment Ltd.	上海盛台有限公司 (上海盛台)	化學品及燃料貿易	100	-	註13、20
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	100	
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.	Signpost (HK)Limited (Signpost(HK))	各項商品之買賣	33.39	33.39	註7、10
Signpost (HK) Limited	廣州立智有限公司(廣州立智)	產銷烷基苯磺酸	60	60	
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	100	
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	24.05	
Inadvance Holdings Ltd.	Signpost (HK)Limited (Signpost(HK))	各項商品之買賣	17.96	17.96	註7
盛台石油(股)公司	Hsin Tay Ltd. (Hsin Tay)	油品貿易	100	100	註20
盛台石油(股)公司	中華全球石油(股)公司 (中華全球)	油品貿易	-	98.36	註12、15及20



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
			109年12月31日	108年12月31日	
中華全球石油 (股)公司	Big Success Co., Ltd. (Big Success)	一般投資事業	100	100	註18、20
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、燃料批 發業及出租油槽	55	55	註20
Hsin Tay Ltd.	上海盛台有限公司(上 海盛台)	化學品及燃料貿 易	-	100	註13、20
Hsin Tay Ltd.	聯鼎科技顧問有限公 司(聯鼎科技)	化學品貿易	-	-	註2
Hsin Tay Ltd.	Hsin Tay(HK) Ltd. (Hsin Tay(HK))	一般投資事業	-	-	註4
Hsin Tay Ltd.	北京桐盛台貿易有限 責任公司 (北京桐盛台)	化學製品及燃料 批發業	75	75	註20
Hsin Tay Ltd.	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	註11、20
Hsin Tay Ltd.	Oceanwise International Ltd. (Oceanwise)	一般投資事業	100	100	註20
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	-	-	註3

註 1：因應集團組織之規劃，Top Device 於民國 105 年 8 月 12 日經董事會通過解散，並於民國 105 年 9 月 20 日退回股款。解散程序目前尚在辦理中。

註 2：因應集團組織之規劃，聯鼎科技於民國 107 年 5 月 4 日經董事會通過申請解散，於民國 107 年 12 月 27 日退回清算股款，並於民國 108 年 12 月 9 日完成解散程序。

註 3：因應集團組織之規劃，聯鼎廣州於民國 107 年 5 月 4 日經董事會通過申請解散，於民國 107 年 12 月 24 日退回清算股款，並於民國 108 年 1 月 7 日完成解散程序。

註 4：因應集團組織之規劃，Hsin Tay(HK)於民國 107 年 10 月 24 日經董事會通過申請解散，於民國 107 年 11 月 28 日退回清算股款，並於民國 108 年 11 月 29 日完成解散程序。

註 5：因應集團組織之規劃，南京精細於民國 107 年 3 月 22 日經董事會決議通過解散，於民國 107 年 12 月 26 日退回清算股款，並於民國

108 年 4 月 1 日完成解散程序。

- 註 6：盛台石油於民國 108 年 11 月辦理現金減資，退回股款計 \$139,700。
- 註 7：Signpost(HK)於民國 108 年 1 月 23 日向關係人取得 Signpost(HK) 股權計 6,410,203 股，同時辦理註銷，並於民國 108 年 3 月 6 日完成變更登記程序，致本集團對 Signpost(HK)之綜合持股比例由 82.77% 上升至 100.00%(Signpost 之持股由 35.11% 上升為 42.42%；Paotze 之持股由 32.79% 上升為 39.62%；Inadvance 之持股由 14.87% 上升為 17.96%)，相關說明請詳附註七(二)6。
- 註 8：華中興業於民國 108 年 8 月辦理現金減資，退回股款計 \$19,865。
- 註 9：Zortech 於民國 108 年 10 月辦理現金減資，退回股款計 \$30,840。
- 註 10：Signpost 與 Paotze 雙方約定 Signpost 以所持有之 Signpost(HK) 股票償還對 Paotze 之資金貸與及相關利息，金額總計美金 3,228 仟元(折合 \$96,775)，相關變更登記程序已於民國 108 年 10 月 15 日辦理完成，Signpost 對 Signpost(HK)之持股由 42.42% 下降為 33.39%；Paotze 對 Signpost(HK)之持股由 39.62% 上升為 48.65%。
- 註 11：上海盛台投資已於民國 109 年 1 月 9 日經董事會決議通過解散，於民國 109 年 1 月 13 日退回股款，並於民國 110 年 1 月 29 日完成註銷程序。
- 註 12：盛台石油於民國 109 年 5 月 25 日經董事會決議通過，未按持股比例認購子公司中華全球現金增資發行之全數普通股，相關法定登記程序業已完竣。盛台石油持有中華全球之股權變更為 98.56%。
- 註 13：因應集團組織之規劃，Hsin Tay 於民國 109 年 2 月 27 日經董事會決議通過轉讓上海盛台股權予 Paotze，相關變更登記程序已辦理完成。
- 註 14：因應集團組織之規劃，本公司於民國 109 年 6 月 19 日董事會決議通過與華桐及和信成進行簡易合併，合併基準日為民國 109 年 9 月 10 日，相關變更登記程序已辦理完成。
- 註 15：因應集團組織之規劃，盛台石油於民國 109 年 8 月 14 日經董事會決議通過辦理減資，減資金額為 \$489,300，消除股份 48,930 仟股，並以其所持有之中華全球股份退回股款與本公司，相關變更登記程序已辦理完成。
- 註 16：因應集團組織調整，本公司於民國 109 年 6 月 19 日經董事會決議通過，向 Zortech 購買華中興業股權，相關股權交易已辦理完成。
- 註 17：因應集團組織調整，本公司於民國 109 年 6 月 19 日經董事會決議通過，向 Zortech 購買和桐水泥股權，相關股權交易已辦理完成。
- 註 18：中華全球於民國 109 年 9 月 28 日經董事會決議通過，為古雷投資計畫故現金增資 Big Success Co., Ltd. 100% 股權，共計美金 9,844 仟元(折合 \$281,095)，全數轉投資至 EVER VICTORY GLOBAL LTD.



間接投資大陸福建古雷石化有限公司。

註 19：本公司於民國 109 年 11 月以每股新台幣 \$15 元，現金增資中華全球計 \$300,000，增資股數計 20,000,000 股，增資後持股比例由 98.56% 增加為 99.07%，相關變更登記程序已辦理完成。

註 20：民國 109 年度及民國 108 年度係由其他會計師查核。

3. 未列入本合併財務報告之子公司：無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

5. 重大限制：無此情形。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為 \$4,008,173 及 \$3,342,848，下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

子公司 名稱	主要 營業場所	非控制權益			
		109年12月31日		108年12月31日	
		金額	持股百分比	金額	持股百分比
江蘇金桐	中國	\$ 1,685,600	50%	\$ 1,184,816	50%
南京金桐	中國	1,578,225	40%	1,325,027	40%
天津天智	中國	538,041	50%	655,823	50%

子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

	江蘇金桐	
	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 1,967,968	\$ 2,193,896
非流動資產	1,974,347	1,314,967
流動負債	(258,456)	(827,315)
非流動負債	(218,620)	(212,926)
淨資產總額	<u>\$ 3,465,239</u>	<u>\$ 2,468,622</u>

	南京金桐	
	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 2,570,703	\$ 2,169,243
非流動資產	1,832,186	1,518,253
流動負債	(307,602)	(237,523)
非流動負債	(149,725)	(137,405)
淨資產總額	<u>\$ 3,945,562</u>	<u>\$ 3,312,568</u>



	天津天智	
	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 788,738	\$ 979,373
非流動資產	1,098,437	1,462,685
流動負債	(811,094)	(1,130,412)
淨資產總額	<u>\$ 1,076,081</u>	<u>\$ 1,311,646</u>

綜合損益表

	江蘇金桐	
	109年度	108年度
收入	\$ 4,263,778	\$ 5,421,383
稅前淨利	1,181,051	560,057
所得稅費用	(125,931)	(87,789)
本期淨利	1,055,120	472,268
其他綜合損益(稅後淨額)	223,969	(38,109)
本期綜合損益總額	<u>\$ 1,279,089</u>	<u>\$ 434,159</u>
綜合損益總額歸屬於非控制權益	<u>\$ 639,545</u>	<u>\$ 217,080</u>

	南京金桐	
	109年度	108年度
收入	\$ 4,025,090	\$ 5,251,439
稅前淨利	781,972	328,403
所得稅費用	(123,306)	(39,520)
本期淨利	658,666	288,883
其他綜合損益(稅後淨額)	90,781	(55,081)
本期綜合損益總額	<u>\$ 749,447</u>	<u>\$ 233,802</u>
綜合損益總額歸屬於非控制權益	<u>\$ 299,779</u>	<u>\$ 93,521</u>

	天津天智	
	109年度	108年度
收入	\$ 2,168,682	\$ 2,527,888
稅前淨(損)利	(215,669)	11,849
所得稅(費用)利益	(19,578)	2,062
本期淨(損)利	(235,247)	13,911
其他綜合損益(稅後淨額)	77,806	(21,777)
本期綜合損益總額	<u>(\$ 157,441)</u>	<u>(\$ 7,866)</u>
綜合損益總額歸屬於非控制權益	<u>(\$ 78,721)</u>	<u>(\$ 3,933)</u>

現金流量表

	江蘇金桐	
	109年度	108年度
營業活動之淨現金流入	\$ 1,012,369	\$ 528,438
投資活動之淨現金流出	(21,703)	(13,917)
籌資活動之淨現金流出	(351,349)	(420,014)
匯率影響數	19,983	(17,044)
本期現金及約當現金增加數	659,300	77,463
期初現金及約當現金餘額	415,520	338,057
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,074,820	\$ 415,520

	南京金桐	
	109年度	108年度
營業活動之淨現金流入	\$ 571,702	\$ 267,918
投資活動之淨現金(流出)流入	(63,008)	5,585
籌資活動之淨現金流出	(94,195)	(153,253)
匯率影響數	13,037	(10,948)
本期現金及約當現金增加數	427,536	109,302
期初現金及約當現金餘額	274,137	164,835
期末現金及約當現金餘額	\$ 701,673	\$ 274,137

	天津天智	
	109年度	108年度
營業活動之淨現金流入	\$ 218,088	\$ 216,665
投資活動之淨現金流出	(29,722)	(106,571)
籌資活動之淨現金流出	(231,975)	(4,452)
匯率影響數	3,490	(10,124)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(40,119)	95,518
期初現金及約當現金餘額	252,855	157,337
期末現金及約當現金餘額	\$ 212,736	\$ 252,855

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當

期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益在損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

- (1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
 - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
 - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2)當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本集團即使仍保留對前關聯企業之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。
- (3)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。
- (4)收購國外個體產生之商譽及公允價值調整視為該國外個體之資產及負債，並按期末匯率換算。

(五) 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，分類為流動資產：

- (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (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實現者。
- (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1)預期將於正常營業週期中清償者。
- (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到期清償者。
- (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

3. 因建屋出售與承包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（通常為兩年）作為劃分流動與非流動之標準。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。
4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

(八) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量。屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

(九) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。
3. 本集團預期讓售之應收帳款的經營模式係以收取合約現金流量及出售為目的，後續按公允價值衡量，變動認列為其他綜合損益。

(十) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十一) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十二) 出租人之租賃交易-營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十三) 存貨

1. 除營建用地外之存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本結轉除在製品按加權平均法計算外，餘係依先進先出法計算。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。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營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。
2. 營建用地採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，並將建造期間(在建房地)之有關利息資本化，成本之結轉採加權平均法計算。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。淨變現價值係指正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十四) 採用權益法之投資-關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。

4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 關聯企業增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
6. 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
7. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
8. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。

(十五) 聯合營運

對於聯合營運之權益，本集團認列其對聯合營運資產、負債、收入與費用之直接權利(及其份額)，並已包含於財務報告之適用項目中。

(十六) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係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. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估

計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築(含附屬設備)	2年 ~ 55年
機器設備	2年 ~ 20年
租賃設備	2年 ~ 17年
其他設備	2年 ~ 20年

(十七) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

- 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
- 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
 - 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
 - 取決於某項指數或費率之變動租賃給付。
後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
- 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - 租賃負債之原始衡量金額；
 - 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
 - 發生之任何原始直接成本。
後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。
- 對減少租賃範圍之租賃修改，承租人將減少使用權資產之帳面金額以反映租賃部分或全面之終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額認列於損益中。

(十八) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為 50 年。

(十九) 無形資產

- 權利金
 - 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。
 - 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。
- 商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。

3. 電腦軟體

以取得成本認列，按估計效益年數採直線法攤銷。

4. 客戶關係

以取得成本認列，採直線法攤銷，攤銷年限為 5 年。

(二十) 非金融資產減損

1. 本集團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公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
2. 商譽應定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

(二十一) 借款

1. 係指向銀行借入之長、短期款項。本集團於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(二十二) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(二十三) 金融負債之除列

本集團於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十四) 負債準備

負債準備係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風

險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十六) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自

於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率及稅法為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十七) 股本

1. 普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。
2. 本公司買回已發行股票時，將所支付之對價包括任何可直接歸屬之增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。買回之股票後續再發行時，所收取之對價扣除任何可直接歸屬之增額成本及所得稅影響後與帳面價值之差額認列為股東權益之調整。

(二十八) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十九) 收入

商品銷售

1. 本集團主要製造並銷售化學及油品相關產品，若客戶應付款超過本集團已提供之商品時認列為合約負債。
2. 銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予買方。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予顧客，且顧客依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
3. 本集團與客戶簽訂之合約，移轉所承諾之商品予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

土地開發及轉售

本公司經營土地開發，於不動產之控制移轉予客戶時認列收入。

(三十) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。政府補助之性質若係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。若係與不動產、廠房及設備有關之政府補助，則認列為非流動負債，按相關資產估計耐用年限以直線法認列為當期損益。

(三十一) 企業合併

1. 本集團採用收購法進行企業合併。合併對價根據所移轉之資產、所產生或承擔之負債及所發行之權益工具之公允價值計算，所移轉之對價包括或有對價約定所產生之任何資產和負債之公允價值。與收購有關之成本於發生時認列為費用。企業合併中所取得可辨認之資產及所承擔之負債，按收購日之公允價值衡量。本集團以個別收購交易為基準，非控制權益之組成部分屬現時所有權權益且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，選擇按收購日公允價值或按非控制權益占被收購者可辨認淨資產之比例衡量；非控制權益之所有其他組成部分則按收購日公允價值衡量。
2. 移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，若超過所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，於收購日認列為商譽；所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，若超過移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，該差額於收購日認列為當期損益。

(三十二) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

重要會計估計及假設

(一) 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

民國 109 年 12 月 31 日，本集團認列減損損失後之不動產、廠房及設備、無形資產及投資性不動產之帳面價值分別為 \$4,283,547、\$396,561、\$102,176。

(二) 應收帳款

應收帳款減損評估過程中，本集團必須運用判斷及估計衡量應收帳款之信用風險以評估預期信用損失。而其信用風險受多項因素影響，如：客戶之財務狀況、本集團內部信用評等、歷史交易紀錄等多項可能影響客戶信用品質之因素。此評估係依據資產負債表日當時之情況對於預期信用損失之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異，故可能產生重大變動。

民國 109 年 12 月 31 日，本集團應收帳款之帳面金額為 \$2,984,507。

(三) 金融資產－無活絡市場之未上市(櫃)公司股票公允價值衡量

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，其公允價值衡量主要係參考近期籌資活動、同類型公司評價、公司技術發展情形、市場狀況及其他經濟指標所做估計。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。有關金融工具公允價值之說明，請詳附註十二(六)。

民國 109 年 12 月 31 日，本集團無活絡市場之未上市(櫃)公司股票之帳面金額為 \$1,877,149。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫 存 現 金	\$ 4,439	\$ 2,986
支 票 存 款	415	348
活 期 存 款	4,097,777	2,209,173
定 期 存 款	2,378,086	960,275
約 當 現 金	87,349	26,894
	<u>\$ 6,568,066</u>	<u>\$ 3,199,676</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日所持有之原始到期日逾三個月以上之定期存款分別計 \$344,608 及 \$268,173，帳列「按攤銷後成本衡量之金融資產」。

3. 本集團用途受限之現金及約當現金依流動性帳列「按攤銷後成本衡量之金融資產-流動」及「按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動」，民國 109 年 12 月 31 日分別計 \$857,078 及 \$57,029；民國 108 年 12 月 31 日分別計 \$791,170 及 \$19,523，相關資訊請詳附註八。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

資 產 項 目	109年12月31日	108年12月31日
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
理財商品	\$ 208,326	\$ 218,206
結構性存款	-	21,647
受益憑證	407	429
	208,733	240,282
評價調整	255	194
合計	\$ 208,988	\$ 240,476

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	109年度	108年度
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債		
理財商品	\$ 20	\$ 3,935
結構性存款	18,086	3,065
受益憑證	1,403	16
衍生工具	3,371	(776)
合計	\$ 22,880	\$ 6,240

2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產價格風險資訊及公允價值資訊請詳附註十二(五)及(六)。

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	109年12月31日	108年12月31日
非流動項目：		
權益工具		
上市櫃公司股票	\$ 533,918	\$ 534,120
非上市、上櫃、興櫃股票	1,946,128	1,414,035
	2,480,046	1,948,155
評價調整	(108,335)	(282,651)
合計	\$ 2,371,711	\$ 1,665,504

1. 本集團選擇將屬策略性投資之權益投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值分別為 \$2,371,711 及 \$1,665,504。

2. 本集團於民國 108 年度因集團資本支出所需，出售公允價值為\$29,045 之和鑫光電(股)公司之投資，累積處分損失為\$8,365。
3. 本集團於民國 109 年度增資古雷石化共計美金 20,587 仟元，相關說明請詳附註九(二)。
4. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

	109年度	108年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具</u>		
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$ 171,661	(\$ 60,570)
累積利益或損失因除列轉列保留盈餘	\$ -	(\$ 8,365)

5. 民國 109 年及 108 年度認列之股利收入分別為\$16,779 及\$15,835，皆與報導期間結束日仍持有之投資相關。
6. 本集團未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
7. 相關透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價格風險資訊及公允價值資訊請詳附註十二(五)及(六)。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	109年12月31日	108年12月31日
流動項目：		
三個月以上到期之定期存款	\$ 344,608	\$ 268,173
受限制現金及約當現金	857,078	791,170
合計	<u>\$ 1,201,686</u>	<u>\$ 1,059,343</u>
非流動項目：		
受限制現金及約當現金	<u>\$ 57,029</u>	<u>\$ 19,523</u>

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	109年度	108年度
利息收入	<u>\$ 13,684</u>	<u>\$ 9,027</u>

2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$1,258,715 及\$1,078,866。
3. 本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。
4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(五)。



(五) 應收票據及帳款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應收票據	\$ 156,703	\$ 360,529
應收帳款	\$ 3,185,010	\$ 3,014,426
減：備抵壞帳	(327,365)	(75,208)
	<u>\$ 2,857,645</u>	<u>\$ 2,939,218</u>

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	<u>109年12月31日</u>		<u>108年12月31日</u>	
	<u>應收帳款</u>	<u>應收票據</u>	<u>應收帳款</u>	<u>應收票據</u>
未逾期	\$ 2,699,191	\$ 156,703	\$ 2,688,854	\$ 360,529
已逾期				
90天內	116,304	-	115,016	-
91-180天	-	-	121,183	-
181天以上	369,515	-	89,373	-
	<u>\$ 3,185,010</u>	<u>\$ 156,703</u>	<u>\$ 3,014,426</u>	<u>\$ 360,529</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

- 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日及 108 年 1 月 1 日，本集團與客戶合約之應收款（含應收票據）餘額分別為 \$3,341,713、\$3,374,955 及 \$3,747,287。
- 本集團將應收票據提供作為質押擔保之情形請詳附註八。
- 本集團之應收票據及帳款並未持有任何擔保品。
- 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收票據於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$156,703 及 \$360,529；最能代表本集團應收帳款於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$2,857,645 及 \$2,939,218。
- 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，本集團分別計有 \$1,482,698 及 \$1,036,394 之應收帳款係屬透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。有關金融資產移轉之資訊，請詳附註六(六)說明。
- 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二(五)。

(六) 金融資產移轉

本集團與金融機構簽訂應收帳款讓售合約，依合約規定本集團無須承擔該些已移轉應收帳款無法回收之風險，僅須負擔因商業糾紛所造成之損失，且本集團對於該些已移轉應收帳款並無任何持續參與，因此本集團除列該些讓售之應收帳款，其相關資訊如下：

<u>讓售對象</u>	<u>109年12月31日</u>			<u>已預支金額</u>	<u>尚預支金額</u>	<u>之利率區間</u>
	<u>讓售應收</u>	<u>除列金額</u>	<u>已預支金額</u>			
摩根大通銀行	\$2,036,252	\$2,036,252	\$2,036,252	\$ -		0.04%-1.18%



108年12月31日

讓售對象	讓售應收		已預支金額	尚可預支金額	已預支金額 之利率區間
	帳款金額	除列金額			
德意志銀行	\$ 211,602	\$ 211,602	\$ 211,602	\$ -	0.06%~0.52%
摩根大通銀行	1,608,066	1,608,066	1,608,066	-	0.03%~0.96%

(七)存貨

	109年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 1,410,630	(\$ 24,948)	\$ 1,385,682
在製品	220,862	-	220,862
製成品	600,223	(26,113)	574,110
商品存貨	159,355	(85,579)	73,776
在途存貨	121,358	-	121,358
	<u>\$ 2,512,428</u>	<u>(\$ 136,640)</u>	<u>\$ 2,375,788</u>

	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 1,613,735	(\$ 41,226)	\$ 1,572,509
在製品	196,757	-	196,757
製成品	682,573	(30,850)	651,723
商品存貨	316,795	(85,579)	231,216
在途存貨	136,403	-	136,403
營建用地	1,049,995	-	1,049,995
	<u>\$ 3,996,258</u>	<u>(\$ 157,655)</u>	<u>\$ 3,838,603</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	109年度	108年度
已出售存貨成本	\$ 19,701,791	\$ 24,578,254
存貨跌價(回升利益)損失	(21,392)	9,256
存貨盤盈	(10,428)	(10,475)
存貨報廢損失	-	9,383
未分攤固定製造費用	61,918	83,312
	<u>\$ 19,731,889</u>	<u>\$ 24,669,730</u>

1. 民國 108 年底提列備抵跌價之存貨，其淨變現價值已於民國 109 年度回升，致存貨產生回升利益。

2. 營建用地借款成本資本化金額及利率區間分別為：

	109年度	108年度
資本化金額	\$ 6,440	\$ 17,779
資本化利率區間	2.17%~3.01%	2.88%~3.01%

3. 上述存貨提供擔保情形請詳附註八。

(八) 預付款項

	109年12月31日	108年12月31日
預付貨款	\$ 349,660	\$ 257,932
留抵稅額	111,623	160,595
預付費用	17,336	25,224
	<u>\$ 478,619</u>	<u>\$ 443,751</u>

北京桐盛台因應古雷案發展規劃，透過預付甲公司貨款委託代理進口乙二醇，並銷售至終端客戶。基於集團未來營運政策，擬縮小前述業務之規模，惟甲公司資金周轉不靈，故北京桐盛台與其簽訂還款協議，將預付貨款轉列其他應收款共計\$98,773。本集團已於民國108年度提列減損損失計\$79,801，帳列「其他利益及損失」項下。民國109年4月經法院協調達成調解，約定甲公司及其連帶保證人於民國109年5月10日前償還人民幣4,600仟元，則解除其名下部分房地產之擔保，剩餘款項須於民國110年12月31日前付清。截至民國109年12月31日止，已累計收回人民幣8,260仟元(折合\$36,075)，於民國109年度，認列迴轉利益計\$13,401，帳列「其他利益及損失」項下。

(九) 採用權益法之投資

1. 投資明細如下：

關聯企業名稱	109年12月31日	108年12月31日
桐寶	\$ 284,469	\$ 283,618
上海京帝化工有限公司(上海京帝)	-	-
HT-S Venture Philippines Corporation (HT-S Venture)	12,866	13,534
和立聯合科技(股)公司(和立聯合)	-	-
	<u>\$ 297,335</u>	<u>\$ 297,152</u>

2. 採用權益法之關聯企業損益之份額如下：

關聯企業名稱	109年度	108年度
桐寶	\$ 852	(\$ 2,148)
上海京帝	-	(7,438)
HT-S Venture	407	3,269
	<u>\$ 1,259</u>	<u>(\$ 6,317)</u>

3. 本集團關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	主要營業場所	持股比率		衡量方法
		109年12月31日	108年12月31日	
桐寶	台灣	34.64%	34.64%	權益法
HT-S Venture	菲律賓	40.00%	40.00%	"
和立聯合	台灣	11.63%	11.63%	"



4. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，本集團個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 \$297,335 及 \$297,152，其經營成果彙總如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
繼續營業單位本期淨利(損)	\$ 3,428	(\$ 20,097)
其他綜合損益(稅後淨額)	<u>2,029</u>	<u>(34,719)</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 5,457</u>	<u>(\$ 54,816)</u>

5. 上海京帝於民國 108 年 10 月進入清算程序，因本集團已喪失對其之重大影響，故將原帳列採用權益法之投資金額計 \$47,152 重分類至「其他應收款」。民國 109 年度時評估可收回金額為人民幣 7,613 仟元(折合台幣 \$33,249)，故提列減損損失計 \$10,390，帳列「其他利益及損失」項下。於清算過程中，因上海京帝之房產證登記之故，致無法完成清算程序，經股東協議，本集團擬將所持有之股權轉讓予其他股東，相關股權讓售協議尚在討論中。

6. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日桐寶及 HT-S Venture 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。

7. 本集團未有將採用權益法之投資提供質押之情形。

(十) 聯合營運

和信成於民國 95 年 11 月與其他聯合營運公司簽訂「共同投資開發協議書」，共同出資購入台北市南港區玉成段二小段 271、271-4、271-5 及 271-7 地號土地計四筆，並委由其中一公司辦理都市計畫變更事宜，待完成都市計畫變更程序後，由該公司規劃、興建大樓並銷售，扣除必要費用按投資比例分享利益。

和信成持有上述大南港專案 12.25%之份額，以下列示本集團在該專案所持有之資產、負債以及銷售及經營結果份額，已併入合併資產負債表及合併綜合損益表中：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
資產：		
流動資產	\$ -	\$ 1,038,861
負債：		
流動負債	<u>-</u>	<u>(886,450)</u>
淨資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,411</u>

	109年度	108年度
營業收入	\$ 2,950,334	\$ -
營業成本	(1,115,789)	-
營業毛利	1,834,545	-
營業費用	(697)	(1,608)
營業利益(損失)	1,833,848	(1,608)
營業外收入		
利息收入	13,553	6
稅前淨利(損)	1,847,401	(1,602)
所得稅費用	(45,935)	-
本期淨利(損)	<u>\$ 1,801,466</u>	<u>(\$ 1,602)</u>
聯合營運承諾之份額	12.25%	12.25%

1. 本集團於該聯合營運承諾中並無相關之或有負債，且該聯合營運本身亦無或有負債。
2. 為充實營運資金、增加資金運用效益，和信成於民國 109 年 5 月 7 日與其他聯合營運公司以公開標售方式出售座落於臺北市南港區玉成段二小段土地，由富邦人壽保險股份有限公司得標，得標總價為 \$ 28,287,000。各土地所有權人於民國 109 年 6 月 8 日召開地主會議決議第一次現金分配，並於民國 109 年 6 月 10 日分配；再於民國 109 年 7 月 7 日召開地主會議就大南港專案各地主結算之權益及第二次可分配之現金進行決議，於翌日結算分配完畢。



(十一) 不動產、廠房及設備

	房屋及建築		機器設備		租賃改良物		其他設備		未完工程及待驗設備		合計
	土地	供自用	供租賃	供自用	供租賃	供自用	供租賃	供自用	供租賃	待驗設備	
109年1月1日											
成本	\$ 508,806	\$ 2,872,704	\$ 192,560	\$ 7,658,530	\$ 156	\$ 144,069	\$ 395,795	\$ 13,842	\$ 635,572	\$ 12,422,034	
累計折舊及減損	-	(1,060,192)	(168,990)	(5,215,362)	(104)	(34,723)	(280,363)	(6,885)	(11,475)	(6,778,094)	
	\$ 508,806	\$ 1,812,512	\$ 23,570	\$ 2,443,168	\$ 52	\$ 109,346	\$ 115,432	\$ 6,957	\$ 624,097	\$ 5,643,940	
109年											
1月1日	\$ 508,806	\$ 1,812,512	\$ 23,570	\$ 2,443,168	\$ 52	\$ 109,346	\$ 115,432	\$ 6,957	\$ 624,097	\$ 5,643,940	
增添	-	2,779	187	21,781	-	15,539	9,140	312	127,306	177,044	
處分	-	(549)	-	(3,511)	-	-	(604)	-	-	(4,664)	
利息資本化	-	-	-	-	-	-	-	-	6,958	6,958	
移轉	-	2,525	3,492	173,008	-	-	2,330	-	(201,098)	(19,743)	
折舊費用	-	(100,620)	(2,128)	(323,299)	(52)	(23,206)	(25,779)	(2,457)	-	(477,541)	
減損損失	-	(27,396)	-	(166,567)	-	-	(9,951)	-	(290,351)	(494,265)	
淨兌換差額	-	25,812	438	33,887	-	-	606	1	1,559	62,303	
12月31日	\$ 508,806	\$ 1,715,063	\$ 25,559	\$ 2,178,467	\$ -	\$ 101,679	\$ 91,174	\$ 4,813	\$ 268,471	\$ 4,894,032	
109年12月31日											
成本	\$ 508,806	\$ 2,918,797	\$ 199,638	\$ 7,791,481	\$ 156	\$ 160,210	\$ 395,436	\$ 14,154	\$ 576,320	\$ 12,564,998	
累計折舊及減損	-	(1,203,734)	(174,079)	(5,613,014)	(156)	(58,531)	(304,262)	(9,341)	(307,849)	(7,670,966)	
	\$ 508,806	\$ 1,715,063	\$ 25,559	\$ 2,178,467	\$ -	\$ 101,679	\$ 91,174	\$ 4,813	\$ 268,471	\$ 4,894,032	



	房屋及建築		機器設備		租賃改良物		其他設備		未完工程及待驗設備		合計
	供自用	供租賃	供自用	供租賃	供租賃	供自用	供租賃	供自用	供租賃		
108年1月1日											
成本	\$ 2,943,664	\$ 232,467	\$ 7,732,989	\$ 17,722	\$ 1,424,299	\$ 391,522	\$ 72,740	\$ 438,335	\$ 13,762,544		
累計折舊及減損	(987,663)	(212,415)	(4,849,814)	(17,289)	(1,354,992)	(274,329)	(65,745)	(11,959)	(7,774,206)		
108年12月31日	\$ 1,956,001	\$ 20,052	\$ 2,883,175	\$ 433	\$ 69,307	\$ 117,193	\$ 6,995	\$ 426,376	\$ 5,988,338		
108年1月1日	\$ 1,956,001	\$ 20,052	\$ 2,883,175	\$ 433	\$ 69,307	\$ 117,193	\$ 6,995	\$ 426,376	\$ 5,988,338		
增添	27,331	-	23,667	-	96,602	11,047	4,863	253,116	416,626		
處分	(110)	-	(17,540)	-	-	(1,305)	-	-	(18,955)		
利息資本化	-	-	-	-	-	-	-	21,741	21,741		
移轉	5,832	6,400	83,893	-	-	16,501	-	(47,955)	64,671		
折舊費用	(104,648)	(1,910)	(342,820)	(381)	(56,563)	(26,324)	(4,901)	-	(537,547)		
減損損失	(2,546)	-	(90,738)	-	-	(201)	-	-	(93,485)		
淨兌換差額	(69,348)	(972)	(96,469)	-	-	(1,479)	-	(29,181)	(197,449)		
108年12月31日	\$ 1,812,512	\$ 23,570	\$ 2,443,168	\$ 52	\$ 109,346	\$ 115,432	\$ 6,957	\$ 624,097	\$ 5,643,940		
108年12月31日											
成本	\$ 2,872,704	\$ 192,560	\$ 7,658,530	\$ 156	\$ 144,069	\$ 395,795	\$ 13,842	\$ 635,572	\$ 12,422,034		
累計折舊及減損	(1,060,192)	(168,990)	(5,215,362)	(104)	(34,723)	(280,363)	(6,885)	(11,475)	(6,778,094)		
108年12月31日	\$ 1,812,512	\$ 23,570	\$ 2,443,168	\$ 52	\$ 109,346	\$ 115,432	\$ 6,957	\$ 624,097	\$ 5,643,940		

1. 本公司之固定資產，受市場競爭影響，可回收金額低於帳面金額，於民國 109 年 12 月及 108 年 6 月分別提列減損損失 \$80,937 及 \$3,017。
2. 天津天智之固定資產，因使用狀況不如預期，可回收金額低於帳面金額，於民國 109 年及 108 年度分別提列減損損失 \$288,055 及 \$35,717。
3. 江蘇金桐之固定資產，受火災影響，廠房預計復工機會不高，可回收金額低於帳面金額，於民國 109 年度提列減損損失 \$78,252。
4. 南京金桐之固定資產，因使用狀況不如預期，且廠房鄰近江蘇金桐，受該公司火災影響，預計復工機會不高，可回收金額低於帳面金額，於民國 109 年及 108 年度分別提列減損損失 \$47,021 及 \$54,751。
5. 針對上述具減損跡象之固定資產，本集團以可回收金額評估減損損失，以使用價值及淨公允價值(屬第三等級)作為可回收金額之計算基礎。使用價值採管理階層編製之五年期財務預算稅前現金流量預測計算，使用之折現率為 9.06%。
6. 江蘇金桐火災說明請詳附註十二(三)。
7. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	109年度	108年度
資本化金額	\$ 6,958	\$ 21,741
資本化利率區間	2.61%~4.20%	3.39%~5.87%

8. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(十二) 租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產包括土地、建物及機器設備，租賃合約之期間介於民國 84 年到民國 150 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件。
2. 本集團承租之停車位、房屋、辦公設備之租賃期間不超過 12 個月，及承租屬低價值之標的資產為辦公設備。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	109年12月31日	108年12月31日
	帳面金額	帳面金額
土地	\$ 1,562,064	\$ 1,573,096
房屋	9,805	5,737
機器設備	-	92,766
	<u>\$ 1,571,869</u>	<u>\$ 1,671,599</u>
	109年度	108年度
	折舊費用	折舊費用
土地	\$ 63,531	\$ 47,988
房屋	3,481	3,014
機器設備	11,850	16,489
	<u>\$ 78,862</u>	<u>\$ 67,491</u>

4. 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)後，於民國 108 年 6 月 25 日向台中港務局簽訂「台中港西七碼頭暨後線儲槽及附屬設施暨石化工業專業區租賃契約」新約，以營業租賃承租土地及後線儲槽暨附屬設施等，租賃期間為共計 20 年(民國 108 年 6 月 25 日至民國 128 年 6 月 24 日)，於租期屆滿日附有優先續租權，土地使用費係依承租土地面積按政府核定之區段值及費率計算，以每三個月為一期於每年一、四、七、十月於每期開始依台中港務局繳款通知書所訂期限預繳租金。此外，雙方約定除經台中港務局同意，不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。
5. 漣水新源生物科技有限公司於民國 109 年 9 月 30 日提前解除與上海盛台簽訂之 10 年期產線使用權利合同，將履約保證金計人民幣 8,000 仟元(折合 \$34,939)退回，且額外補償計人民幣 24,000 仟元(折合 \$102,757)，故上海盛台除列使用權資產計人民幣 18,829 仟元(折合 \$80,619)及租賃負債計人民幣 15,472 仟元(折合 \$66,246)，並認列租賃修改損失計人民幣 3,357 仟元(折合 \$14,373)及賠償收入計人民幣 24,000 仟元(折合 \$102,757)，帳列「其他利益及損失」項下。
6. 本集團於民國 109 年及 108 年度使用權資產之增添分別為 \$46,042 及 \$1,558。
7. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	109年度	108年度
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 25,181	\$ 14,521
屬短期租賃合約之費用	2,323	2,958
屬低價值資產租賃之費用	36	83

8. 本集團於民國 109 年及 108 年度租賃現金流出總額分別為 \$59,938 及 \$40,660。
9. 以使用權資產提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(十三) 租賃交易－出租人

1. 本集團出租之標的資產包括碼頭、儲槽及倉儲設備暨其附屬設施，租賃合約之期間介於民國 108 年 5 月 1 日至民國 111 年 4 月 30 日，租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件。
2. 本集團於民國 109 年及 108 年度基於營業租賃合約分別認列 \$120,129 及 \$101,267 之租金收入，其中並無變動租賃給付。
3. 本集團以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
不超過1年	\$ 32,146	\$ 35,164
超過1年但不超過2年	3,425	22,924
超過2年但不超過3年	-	3,561
合計	\$ 35,571	\$ 61,649



(十四) 投資性不動產

	土 地	房屋及建築	合 計
109年1月1日			
成本	\$ 244,959	\$ 6,040	\$ 250,999
累計折舊及減損	(145,039)	(3,550)	(148,589)
	<u>\$ 99,920</u>	<u>\$ 2,490</u>	<u>\$ 102,410</u>
109年			
1月1日	\$ 99,920	\$ 2,490	\$ 102,410
折舊費用	-	(236)	(236)
減損損失迴轉利益	2	-	2
12月31日	<u>\$ 99,922</u>	<u>\$ 2,254</u>	<u>\$ 102,176</u>
109年12月31日			
成本	\$ 244,959	\$ 6,040	\$ 250,999
累計折舊及減損	(145,037)	(3,786)	(148,823)
	<u>\$ 99,922</u>	<u>\$ 2,254</u>	<u>\$ 102,176</u>
	土 地	房屋及建築	合 計
108年1月1日			
成本	\$ 244,959	\$ 6,040	\$ 250,999
累計折舊及減損	(146,098)	(3,314)	(149,412)
	<u>\$ 98,861</u>	<u>\$ 2,726</u>	<u>\$ 101,587</u>
108年			
1月1日	\$ 98,861	\$ 2,726	\$ 101,587
折舊費用	-	(236)	(236)
減損損失迴轉利益	1,059	-	1,059
12月31日	<u>\$ 99,920</u>	<u>\$ 2,490</u>	<u>\$ 102,410</u>
108年12月31日			
成本	\$ 244,959	\$ 6,040	\$ 250,999
累計折舊及減損	(145,039)	(3,550)	(148,589)
	<u>\$ 99,920</u>	<u>\$ 2,490</u>	<u>\$ 102,410</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	109年度	108年度
投資性不動產之租金收入	\$ 400	\$ 343
當期產生租金收入之投資性不動產所發生 之直接營運費用	<u>\$ 236</u>	<u>\$ 235</u>

2. 華中興業之屏東土地經獨立不動產估價師以比較法及收益法評估土地價值(扣除土地增值稅後)，民國109年及108年12月31日之金額分別計\$16,397及\$16,395，華中興業於民國109年及108年度認列減損

迴轉利益分別計\$2及\$1,059，帳列「其他利益及損失」項下。

3. 除上述華中興業之屏東土地，本集團所持有之投資性不動產於民國109年及108年12月31日之公允價值分別為\$162,101及\$161,432，上開公允價值係根據相關資產鄰近地區類似不動產之市場交易價格評估而得，屬第三等級公允價值。

4. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(十五) 無形資產

	商譽	權利金	其他	合計
109年1月1日				
成本	\$ 246,149	\$ 359,766	\$ 103,982	\$ 709,897
累計攤銷	-	(198,085)	(71,828)	(269,913)
	<u>\$ 246,149</u>	<u>\$ 161,681</u>	<u>\$ 32,154</u>	<u>\$ 439,984</u>
109年				
1月1日	\$ 246,149	\$ 161,681	\$ 32,154	\$ 439,984
增添—源自單獨取得	-	892	4,567	5,459
攤銷費用	-	(20,511)	(15,559)	(36,070)
減損損失	-	-	(14,603)	(14,603)
淨兌換差額	-	1,808	(17)	1,791
12月31日	<u>\$ 246,149</u>	<u>\$ 143,870</u>	<u>\$ 6,542</u>	<u>\$ 396,561</u>
109年12月31日				
成本	\$ 246,149	\$ 347,628	\$ 106,461	\$ 700,238
累計攤銷及減損	-	(203,758)	(99,919)	(303,677)
	<u>\$ 246,149</u>	<u>\$ 143,870</u>	<u>\$ 6,542</u>	<u>\$ 396,561</u>
	商譽	權利金	其他	合計
108年1月1日				
成本	\$ 246,149	\$ 365,807	\$ 104,506	\$ 716,462
累計攤銷	-	(178,154)	(56,977)	(235,131)
	<u>\$ 246,149</u>	<u>\$ 187,653</u>	<u>\$ 47,529</u>	<u>\$ 481,331</u>
108年				
1月1日	\$ 246,149	\$ 187,653	\$ 47,529	\$ 481,331
增添—源自單獨取得	-	372	1,095	1,467
攤銷費用	-	(21,131)	(15,559)	(36,690)
淨兌換差額	-	(5,213)	(911)	(6,124)
12月31日	<u>\$ 246,149</u>	<u>\$ 161,681</u>	<u>\$ 32,154</u>	<u>\$ 439,984</u>
108年12月31日				
成本	\$ 246,149	\$ 359,766	\$ 103,982	\$ 709,897
累計攤銷	-	(198,085)	(71,828)	(269,913)
	<u>\$ 246,149</u>	<u>\$ 161,681</u>	<u>\$ 32,154</u>	<u>\$ 439,984</u>



(十六) 其他非流動資產

	109年12月31日	108年12月31日
存出保證金	\$ 7,556	\$ 105,305
長期應收票據及款項-應收土地款	-	129,957
長期應收款-關係人	139,159	-
其他	10,514	9,055
	<u>\$ 157,229</u>	<u>\$ 244,317</u>

- 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(以下簡稱宇盛開發)，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，帳列「長期應收票據及款項」項下，已於民國 109 年 8 月收回。
- Hsin Tay Ltd. 對天津中燃之應收帳款，因天津中燃無法依約償還，故依雙方協議結果，天津中燃擬分三年清償，本集團依流動性帳列「應收帳款-關係人」及「長期應收款-關係人」項下。「長期應收款-關係人」考慮時間價值及備抵呆帳後，金額計\$139,159，相關說明請詳附註七(二)3.。

(十七) 非金融資產減損

本集團民國 109 年及 108 年度所認列之減損損失分別計\$508,866 及 \$92,426，明細如下：

	109年度	108年度
	<u>認列於當期損益</u>	<u>認列於當期損益</u>
非金融資產：		
減損損失—房屋及建築	(\$ 27,396)	(\$ 2,546)
減損損失—機器設備	(166,567)	(90,738)
減損損失—其他設備	(9,951)	(201)
減損損失—未完工程及待驗設備	(290,351)	-
迴轉利益—投資性不動產	2	1,059
減損損失—無形資產	(14,603)	-
	<u>(\$ 508,866)</u>	<u>(\$ 92,426)</u>

(十八) 短期借款

借款性質	109年12月31日	利率區間
銀行抵押借款	\$ 636,410	2.06%~3.11%
銀行信用借款	41,943	1.94%~2.06%
銀行購料借款	434,596	3.30%~4.20%
	<u>\$ 1,112,949</u>	
開立保證票據	<u>\$ 1,305,440</u>	

借款性質	108年12月31日	利率區間
銀行抵押借款	\$ 1,538,682	2.25%~5.78%
銀行信用借款	412,746	1.28%~4.35%
銀行購料借款	625,718	2.74%~4.79%
	<u>\$ 2,577,146</u>	
開立保證票據	<u>\$ 1,509,940</u>	

本集團為短期借款所提供之擔保品請詳附註八所述。

(十九) 其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資	\$ 299,916	\$ 257,242
應付運費	251,809	226,718
應付水電費	156,523	159,535
應付稅捐	127,448	45,809
應付修繕費	126,640	73,458
應付設備款	56,181	74,279
應付管廊使用費	48,987	63,544
應付員工紅利及董監酬勞	38,712	11,471
應付勞務費	15,013	10,714
應付罰鍰	6,000	6,000
應付利息	5,983	3,566
應付管理費	5,371	12,282
應付佣金	4,640	19,456
其他	69,398	189,265
	<u>\$ 1,212,621</u>	<u>\$ 1,153,339</u>

- 本公司於民國 106 年 5 月 30 日於高雄市後勁溪發生漏油汙染事件，高雄市政府環境保護局於民國 106 年 7 月 25 日依水污染防治法裁處罰鍰計 \$6,000，本公司已全額提列，帳列其他應付款。
本公司對上述裁處內容不服，已於民國 106 年 8 月依法提起行政救濟，惟訴願遭駁回，本公司又於民國 107 年 6 月 28 日提起行政訴訟。民國 109 年 2 月 4 日高雄高等行政法院判決(107 年度訴字第 251 號)高雄市政府環境保護局之裁罰存有瑕疵，故撤銷裁處罰鍰，高雄市政府環境保護局將重行評估本公司違章行為，重行裁罰。
因裁罰金額尚無法估計，本公司原提列之其他應付款未予調整。
- 中華全球與台中港務局簽訂之租賃合約中約定，若每年自台中港碼頭進口、出口或轉口未達最低營運量，需加收額外管理費。於民國 108 年度認列此部分管理費計 \$94,683，截至民國 109 年 12 月 31 日，未清償餘額計 \$4,536。

(二十) 長期借款

借款性質	109年12月31日	利率區間
銀行擔保借款	\$ 1,890,000	2.10%~2.16%
非金融機構借款	34,444	6.90%
	1,924,444	
減：聯貸案主辦費	(5,006)	
一年內到期部分(表列其他流動負債)	(243,623)	
	\$ 1,675,815	
開立保證票據	\$ 1,750,000	
借款性質	108年12月31日	利率區間
銀行擔保借款	\$ 2,537,348	2.32%~2.88%
非金融機構借款	91,905	6.90%
	2,629,253	
減：聯貸案主辦費	(8,616)	
一年內到期部分(表列其他流動負債)	(70,045)	
一營業週期內到期部分(表列其他流動負債)	(614,739)	
	\$ 1,935,853	
開立保證票據	\$ 1,750,000	

1. 本集團為長期借款所提供之擔保品請詳附註八所述。
2. (1) 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，合約期間為民國 102 年 1 月至 107 年 1 月，分為甲乙丙三項，授信總額度\$4,000,000。
 - 甲項：借款額度計\$2,750,000，一次動用，不得循環動用。截至民國 107 年 12 月 31 日止，已動用該項借款額度，金額計\$2,750,000，還款方式係動用日起算至屆滿 2 年之日(民國 104 年 1 月 28 日)起按季分期償還。
 - 乙項：借款額度計\$600,000，得分次動用，不得循環動用。動用期限已屆滿，後續不得再動用。
 - 丙項：借款額度計\$650,000，得循環動用。截至民國 107 年 12 月 31 日止，已動用該項借款額度，金額計\$650,000。
- (2) 針對該聯合授信合約，本公司主要承諾事項如下：
 - a. 本授信合約存續期間除一般資金貸予及依背書保證作業程序外，未經多數授信銀行同意，不得為第三者背書保證。
 - b. 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) 有形淨值：不得低於\$8,000,000。

上述財務比率與限制規定，係依每一會計年度經會計師查核簽證之合併財務報告為計算基礎。未符合上述財務比率或限制約定時，本公司應於該查核年度之次年 5 月 1 日起 5 個月(以下

稱年報改善期間)內完成改善達符合所有財務比率與限制約定。若於年報改善期間內改善達符合所有財務比率與限制約定，則不視為違反財務承諾，惟自 5 月 1 日至實際改善之日止，按各項授信之授信餘額，依適用利率再加碼年利率 0.2% 計付利息；若未於年報改善期間內完成改善，除應按適用利率再加碼年利率 0.2% 計付利息外，並應就改善期間屆滿時(即 9 月 30 日)之未清償本金總餘額，按費率 0.03% 計付罰款予管理銀行，由管理銀行依授信風險比例計算轉付各授信銀行；且各項授信之貸款利率，借款人應自年報改善期間屆滿之翌日起至實際改善達符合所有財務比率與限制約定之日止之期間內，按各項授信之授信餘額，再加碼年利率 0.40% 計付利息。

- (3) 本公司於民國 106 年 1 月 16 日與台灣土地銀行等保證銀行團簽訂上述聯合授信合約之增補合約，除將合約期間修改為民國 102 年 1 月至 109 年 1 月外，並做出下列條文之修訂：
- 修改甲項及丙項之借款利率。
 - 因應合約期間之延長，調整各期本金償還金額。
 - 增加本公司董事為連帶保證人。
 - 將本公司新北市五股區中興段 124 地號之土地及 211、213、215、217、219、221、223、225、227 建號之建物及附屬設施及三重區大有段 8 地號，共同作為本案之擔保品。

上述增補合約自民國 106 年 1 月 17 日起生效。

3. (1) 本公司又於民國 107 年 12 月 28 日與台灣土地銀行等保證銀行團簽訂聯合授信合約，以償還前述既有債務，合約期間為首次動用日起算至屆滿 5 年之日止，分為甲、乙兩項，授信總金額為 \$1,750,000。本公司應於簽約日起 2 個月內完成該聯合授信案之首次動用，否則為計算授信期間之目的，以自該合約簽約日起算屆滿 2 個月之日視為首次動用日。

甲項：借款額度計 \$1,650,000，一次動用完畢，不得循環動用。本公司於民國 108 年 1 月 28 日動用該項借款額度，計 \$1,650,000，還款方式係動用日起算至屆滿 2 年之日(民國 110 年 1 月 28 日)起按季分期償還。

乙項：借款額度計 \$100,000，得循環動用。截至民國 109 年 12 月 31 日，已動用該項借款額度，計 \$30,000。

- (2) 針對該聯合授信合約，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，未經多數授信銀行同意，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。
 - 有形淨值：不得低於 \$8,000,000。
 - 將本公司高雄市仁武區竹園段 474、474-1、481、488、503、504、505、507、508、523、524、525、526、527 及 528 共 15 筆地號

土地、高雄市仁武區竹園段 1、797-1、797-2、797-3 及 804 共 5 筆建號建物暨其附屬設施及新北市五股區中興段 124 地號之土地及 211、213、215、217、219、221、223、225 及 227 建號建物暨其附屬設施及三重區大有段 8 地號共同作為本案之擔保品。

上述財務比率與限制規定，係根據經管理銀行同意之會計師查核簽證之年度合併財務報告；及核閱之半年度(第二季)合併財務報告為計算基礎，每半年核計一次，年度檢核日為每年 3 月 31 日，半年度檢核日為每年 8 月 15 日。未符合上述財務比率與限制約定時，本公司應自該查核年度或第二季結束後之次一檢核日前(以下稱改善期間)完成改善達符合所有財務比率與限制約定。若於改善期間完成改善者，則不視為違反財務承諾。惟自當次檢核日起至實際改善之日止，各項授信利率依適用利率再加碼年利率 0.20% 計付利息。如本公司於改善期間內仍未完成改善，則視為發生違約情事，管理銀行有權依約採取行動。包括但不限於以下部分或全部措施：

- a. 暫停借款人動用本合約授信額度全部或部分之權利。
- b. 取消本合約任何尚未動用授信額度之全部或部分。
- c. 宣告本合約下已動用而未清償之本金餘額、利息、費用及其他依本合約應付之款項全部或部分提前即日到期。
- d. 行使抵押權、質權、其他權益或合約轉讓之權益。
- e. 就本票為付款之請求。
- f. 逕行行使依法律、本合約或其他相關文件所賦與管理銀行或各授信銀行之其他權利。
- g. 其他經授信銀行團多數決議同意之處理方式。

4. 本公司未動用借款額度明細如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
一年以上到期	\$ 70,000	\$ 50,000

5. 非金融機構借款如下：

向遠東國際租賃有限公司融資計人民幣 33,800 仟元，借款期間為民國 108 年 1 月 27 日至 110 年 7 月 27 日，並於民國 108 年 2 月起每月償還本金人民幣 1,127 仟元。

(二十一) 遞延政府補助利益

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
遞延政府補助收入-流動	\$ 273,802	\$ 29,802

1. 因天津市區土地重劃，天津市政府要求天津天智廠房自市區搬遷至工業區，依天津天智與天津市政府相關單位所簽訂之「天智化工搬遷補償協議書」中之協議，政府將以每畝人民幣 3,800 仟元提供搬遷補償，其中原土地使用權、建物及其他附著物補償為每畝人民幣 2,000 仟元；停產停業損失、搬遷費用及人員安置費用等其他費用補償為每畝人民幣 1,800 仟元。上述補償款金額共計 \$868,235，天津天智已於民國 105 年全額收足，並依協議中約定之補償條件，於民國 109 年及 108 年度分別認列政府補助收入 \$31,223 及 \$72,743 (帳列其他收入)。

截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，尚有 \$0 及 \$29,802 之遞延收入(帳列其他流動負債)，於剩餘搬遷費用及停產停業損失實際發生時認列政府補助收入。

2. 因都市改建工程需要，馬鞍山市政府要求徵收安徽金桐之土地使用權、建物及其他附著物，依雙方簽訂之「徵收補償協議書」中之協議，土地使用權、建物及其他附著物之資產補償為人民幣 59,579 仟元；停產停業損失之補償為人民幣 7,846 仟元。安徽金桐已於民國 109 年 12 月收取人民幣 62,692 仟元(折合 \$273,802)(帳列其他流動負債)，將於搬遷損失實際發生時認列政府補助收入，截至民國 109 年 12 月 31 日尚有人民幣 4,733 仟元未收取。

(二十二) 退休金

1. (1) 本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，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)的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。本公司及國內子公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，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。另本公司及國內子公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，將於次年度三月底前一次提撥其差額。
- (2) 資產負債表認列之金額如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
確定福利義務現值	(\$ 62,610)	(\$ 73,381)
計畫資產公允價值	<u>68,008</u>	<u>73,443</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 5,398</u>	<u>\$ 62</u>

(3) 淨確定福利資產之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利資產
109年			
1月1日餘額	(\$ 73,381)	\$ 73,443	\$ 62
當期服務成本	(217)	-	(217)
利息(費用)收入	(452)	483	31
	(74,050)	73,926	(124)
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	2,702	2,702
人口統計假設變動影響數	-	-	-
財務假設變動影響數	(208)	-	(208)
經驗調整	1,827	-	1,827
	1,619	2,702	4,321
提撥退休基金	-	1,201	1,201
支付退休金	9,821	(9,821)	-
12月31日餘額	(\$ 62,610)	\$ 68,008	\$ 5,398
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利資產
108年			
1月1日餘額	(\$ 82,798)	\$ 72,652	(\$ 10,146)
當期服務成本	(239)	-	(239)
利息(費用)收入	(728)	631	(97)
	(83,765)	73,283	(10,482)
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	2,656	2,656
人口統計假設變動影響數	510	-	510
財務假設變動影響數	(1,339)	-	(1,339)
經驗調整	7,003	-	7,003
	6,174	2,656	8,830
提撥退休基金	-	1,714	1,714
支付退休金	4,210	(4,210)	-
12月31日餘額	(\$ 73,381)	\$ 73,443	\$ 62

- (4) 本公司及國內子公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國109年及108年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。
- (5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	109年度	108年度
折現率	0.57%~0.60%	0.57%~0.67%
未來薪資增加率	1.00%~2.00%	1.00%~2.00%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第二回年金生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.5%	減少0.5%	增加0.5%	減少0.5%
109年12月31日				
對確定福利義務				
現值之影響	(\$ 1,676)	\$ 1,726	\$ 1,736	(\$ 1,651)
108年12月31日				
對確定福利義務				
現值之影響	(\$ 2,642)	\$ 3,036	\$ 3,027	(\$ 2,668)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

- (6) 本集團民國110年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$1,200。
- (7) 截至民國109年12月31日，退休計畫之加權平均存續期間為9~13年。退休金支付之到期分析如下：

年度	支付福利
110	\$ 47,064
111	1,112
112	1,240
113	1,339
114	1,874
115~119	2,081
	\$ 54,710

2. (1) 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「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。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 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。
- (2) 大陸子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，民國 109 年及 108 年度，其提撥比率為 13%~20% 及 9%~20%。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。
- (3) 民國 109 年及 108 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$25,568 及 \$68,705。

(二十三) 股本

1. 民國 109 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 \$11,000,000，實收資本額為 \$10,168,248，分為 1,016,825 仟股，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。
2. 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	109年	108年
1月1日/12月31日	1,016,825仟股	1,016,825仟股

3. 庫藏股

- (1) 本公司及子公司持有本公司股票之股權之資訊如下：

	109年12月31日		108年12月31日	
	股數(仟股)	帳面金額	股數(仟股)	帳面金額
持有股份之 公司名稱				
和桐水泥(註)	3,518	\$ 16,978	3,518	\$ 16,978
Paotze(註)	10,142	78,973	10,142	78,973
		\$ 95,951		\$ 95,951

註：子公司持有本公司股票之目的係為投資獲益，視同庫藏股。

- (2) 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數 10%，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- (3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- (4) 依證券交易法規定，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。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(二十四) 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 10% 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。

	109年			
	發行溢價	庫藏股票 交易	取得或處分 子公司股權價格 與帳面價值差異	合計
1月1日/12月31日	\$ 8	\$ 40,744	\$ 9,789	\$ 50,541

	108年			
	發行溢價	庫藏股票 交易	取得或處分 子公司股權價格 與帳面價值差異	合計
1月1日/12月31日	\$ 8	\$ 40,744	\$ 9,789	\$ 50,541

(二十五) 保留盈餘

- 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。
- 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。
- 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。
- 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- 本公司於民國 109 年 6 月 19 日及 108 年 6 月 25 日經股東會決議分別通過民國 108 年度及 107 年度盈餘分派案如下：

	108年度		107年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,782		\$ 26,383	
特別盈餘公積	112,639		268,477	
現金股利	-	\$ -	152,524	\$ 0.15
	<u>\$ 114,421</u>		<u>\$ 447,384</u>	

(二十六) 其他權益項目

	109年		
	未實現評價損益	外幣換算	總計
1月1日	(\$ 239,178)	(\$ 433,532)	(\$ 672,710)
- 集團	170,251	(3,114)	167,137
- 關聯企業	-	812	812
12月31日	(\$ 68,927)	(\$ 435,834)	(\$ 504,761)

	108年		
	未實現評價損益	外幣換算	總計
1月1日	(\$ 187,009)	(\$ 97,125)	(\$ 284,134)
- 集團	(60,534)	(324,868)	(385,402)
- 關聯企業	-	504	504
- 關聯企業 - 處分	-	(12,043)	(12,043)
- 評價調整轉出至保留盈餘	8,365	-	8,365
12月31日	(\$ 239,178)	(\$ 433,532)	(\$ 672,710)

(二十七) 營業收入

	109年度	108年度
客戶合約之收入		
銷貨收入	\$ 25,729,062	\$ 27,358,370
租賃收入	120,129	101,267
合計	\$ 25,849,191	\$ 27,459,637

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於某一時點移轉之商品，收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

	109年度					
	化學品	油品	營建	水泥	倉儲	合計
台灣	\$ 224,943	\$ -	\$2,950,334	\$ 868,575	\$ 15,594	\$ 4,059,446
中國	17,073,283	-	-	-	-	17,073,283
東南亞	2,728,251	-	-	-	-	2,728,251
其他	1,868,082	-	-	-	-	1,868,082
	<u>\$ 21,894,559</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$2,950,334</u>	<u>\$ 868,575</u>	<u>\$ 15,594</u>	<u>\$25,729,062</u>

	108年度					
	化學品	油品	營建	水泥	倉儲	合計
台灣	\$ 577,538	\$ -	\$ -	\$ 918,867	\$ 15,321	\$ 1,511,726
中國	17,452,015	2,474,442	-	-	-	19,926,457
東南亞	2,739,372	-	-	-	-	2,739,372
其他	3,180,815	-	-	-	-	3,180,815
	<u>\$ 23,949,740</u>	<u>\$2,474,442</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 918,867</u>	<u>\$ 15,321</u>	<u>\$27,358,370</u>

註：盛台石油及其子公司之商品包含化學品、油品及倉儲，帳列於附



註十四之油品部門。

2. 合約負債

本集團認列之合約負債如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年1月1日</u>
合約負債：			
合約負債-預收款項	\$ 335,935	\$ 303,316	\$ 221,545
期初合約負債本期認列收入		<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
合約負債期初餘額本期認列收入			
預收款項		\$ 278,172	\$ 194,964

(二十八) 營業成本

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
銷貨成本	\$ 19,731,889	\$ 24,669,730
租賃成本	111,118	246,535
	<u>\$ 19,843,007</u>	<u>\$ 24,916,265</u>

(二十九) 利息收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
銀行存款利息	\$ 51,289	\$ 30,212
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	13,684	9,027
長期應收款-關係人	2,633	-
其他利息收入	1,319	1,616
	<u>\$ 68,925</u>	<u>\$ 40,855</u>

(三十) 其他收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
股利收入	\$ 16,779	\$ 15,835
政府補助收入	31,223	72,743
其他收入-其他	63,195	51,221
	<u>\$ 111,197</u>	<u>\$ 139,799</u>



(三十一) 其他利益及損失

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 4,497)	(\$ 13,281)
處分投資利益	-	10,193
租賃修改損失	(14,373)	-
賠償收入	102,757	-
暫估油汙賠償損失	(154,000)	-
外幣兌換利益(損失)	10,068	(55,659)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	22,880	6,240
減損損失	(519,258)	(93,485)
減損迴轉利益	13,403	1,059
預期信用減損損失	-	(79,801)
什項支出	(26,610)	(28,275)
	<u>(\$ 569,630)</u>	<u>(\$ 253,009)</u>

(三十二) 財務成本

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 140,439	\$ 221,127
非金融機構借款	4,494	7,948
聯合營運未到位資金	50,193	-
聯貸案主辦費攤銷	7,090	5,608
租賃負債-折現攤銷	25,181	14,521
長期應付款-折現攤銷	5,416	5,631
其他	15,753	-
減：符合要件之資產資本化金額	(13,398)	(39,520)
	<u>\$ 235,168</u>	<u>\$ 215,315</u>

(三十三) 費用性質之額外資訊

	<u>109年度</u>		
	<u>成本</u>	<u>費用</u>	<u>合計</u>
員工福利費用	\$ 411,268	\$ 516,714	\$ 927,982
不動產、廠房及設備折舊費用	451,025	26,516	477,541
使用權資產折舊費用	40,795	38,067	78,862
無形資產攤銷費用	24,359	11,711	36,070
	<u>108年度</u>		
	<u>成本</u>	<u>費用</u>	<u>合計</u>
員工福利費用	\$ 443,124	\$ 480,322	\$ 923,446
不動產、廠房及設備折舊費用	509,471	28,076	537,547
使用權資產折舊費用	24,596	42,895	67,491
無形資產攤銷費用	25,127	11,563	36,690

(三十四) 員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用	\$ 721,078	\$ 694,526
勞健保費用	12,257	12,388
退休金費用	25,754	69,041
董事酬金	18,178	4,580
其他用人費用	150,715	142,911
	<u>\$ 927,982</u>	<u>\$ 923,446</u>

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 1%，董事及監察人酬勞不高於 3%。
2. 本公司民國 109 年及 108 年度員工酬勞估列金額分別為 \$17,430 及 \$103；董監酬勞估列金額分別為 \$17,430 及 \$103，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 109 年係依該年度之獲利情況，分別以 1% 及 1% 估列。董事會決議不配發員工酬勞及董監酬勞。

經董事會決議民國 108 年度不配發員工酬勞及董監酬勞。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(三十五) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	109年度	108年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 593,058	\$ 300,521
土地增值稅	45,935	-
未分配盈餘加徵	-	1,221
以前年度所得稅低(高)估數	542	(6,758)
當期所得稅總額	<u>639,535</u>	<u>294,984</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(32,778)	(79,076)
匯率影響數	3,725	(8,554)
遞延所得稅總額	<u>(29,053)</u>	<u>(87,630)</u>
所得稅費用	<u>\$ 610,482</u>	<u>\$ 207,354</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	109年度	108年度
確定福利義務之再衡量數	<u>(\$ 866)</u>	<u>(\$ 1,544)</u>



2. 所得稅費用與會計利潤關係

	109年度	108年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 864,930	\$ 204,989
按稅法規定調整項目之所得稅影響數	(386,064)	55,573
土地增值稅	45,935	-
國外股利收入	16,655	-
盈餘分派扣繳稅額	12,020	8,346
未分配盈餘加徵	-	1,221
以前年度所得稅低(高)估數	542	(6,758)
遞延所得稅資產可實現性評估變動	19,602	(107,941)
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	36,862	51,924
所得稅費用	<u>\$ 610,482</u>	<u>\$ 207,354</u>

3. 因暫時性差異、課稅損失及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	109年			
	1月1日	認列於 損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產：				
-暫時性差異：				
備抵呆帳超限數	\$ 9,063	\$ 18,533	\$ -	\$ 27,596
不動產、廠房及設備				
減損損失	53,407	12,258	-	65,665
未實現兌換損失	5,137	(2,214)	-	2,923
未實現銷貨毛利	2,303	166	-	2,469
存貨備抵跌價損失	4,962	(4,694)	-	268
未實現成本及費用	83,291	86,858	-	170,149
退休金成本認列產生				
之暫時性差異	1,564	-	-	1,564
未休假獎金	2,137	(319)	-	1,818
-虧損扣抵	106,137	(76,199)	-	29,938
小計	<u>\$ 268,001</u>	<u>\$ 34,389</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 302,390</u>
遞延所得稅負債：				
-暫時性差異：				
未實現收入及利益	-	(1,638)	-	(1,638)
退休金成本認列產生				
之暫時性差異	(2,918)	18	(866)	(3,766)
其他	(9)	9	-	-
小計	<u>(\$ 2,927)</u>	<u>(\$ 1,611)</u>	<u>(\$ 866)</u>	<u>(\$ 5,404)</u>
合計	<u>\$ 265,074</u>	<u>\$ 32,778</u>	<u>(\$ 866)</u>	<u>\$ 296,986</u>



	108年			
	1月1日	認列於 損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產：				
-暫時性差異：				
備抵呆帳超限數	\$ 627	\$ 8,436	\$ -	\$ 9,063
不動產，廠房及設 備減損損失	-	53,407	-	53,407
未實現兌換損失	1	5,136	-	5,137
未實現銷貨毛利	893	1,410	-	2,303
存貨備抵跌價損失	1,377	3,585	-	4,962
未實現成本及費用	90,979	(7,688)	-	83,291
退休金成本認列產 生之暫時性差異	1,564	-	-	1,564
未休假獎金	3,099	(962)	-	2,137
-虧損扣抵	92,078	14,059	-	106,137
小計	\$ 190,618	\$ 77,383	\$ -	\$ 268,001
遞延所得稅負債：				
-暫時性差異：				
未實現兌換利益	(1,613)	1,613	-	-
退休金成本認列產 生之暫時性差異	(1,455)	81	(1,544)	(2,918)
其他	(8)	(1)	-	(9)
小計	(\$ 3,076)	\$ 1,693	(\$ 1,544)	(\$ 2,927)
合計	\$ 187,542	\$ 79,076	(\$ 1,544)	\$ 265,074

4. 本公司並未就若干子公司投資相關之應課稅暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國 109 年及 108 年 12 月 31 日未認列之遞延所得稅負債之暫時性差異金額分別為 \$3,968,772 及 \$3,453,652。
5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

(三十六) 每股盈餘

	109年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
基本每股盈餘：			
歸屬於母公司普通股			
股東之本期淨利	\$ 1,686,431	1,003,165	\$ 1.68
稀釋每股盈餘：			
歸屬於母公司普通股			
股東之本期淨利	\$ 1,686,431	1,003,165	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響			
員工酬勞	—	1,680	
屬於母公司普通股			
股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 1,686,431	1,004,845	\$ 1.68
108年度			
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
基本每股盈餘：			
歸屬於母公司普通股			
股東之本期淨利	\$ 17,820	1,003,165	\$ 0.02
稀釋每股盈餘：			
歸屬於母公司普通股			
股東之本期淨利	\$ 17,820	1,003,165	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響			
員工酬勞	—	107	
屬於母公司普通股			
股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 17,820	1,003,272	\$ 0.02

(三十七) 與非控制權益之交易

Signpost(HK)資金貸與關係人 Moral Rich，雙方約定 Moral Rich 以所持有之 Signpost(HK)股票償還資金貸與及相關利息，金額總計美金 9,126 仟元(折合\$281,365)，股票已於民國 108 年 1 月 23 日移轉予 Signpost(HK)，同時辦理註銷，並於民國 108 年 3 月 6 日完成變更登記程序，相關說明請詳附註七 6。

上述股票於買回日之帳面金額為\$235,278，該交易減少非控制權益\$235,278，歸屬於母公司業主之權益減少\$46,089。民國 108 年度

Signpost(HK)權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	<u>108年度</u>
支付非控制權益之對價	(\$ 281,365)
購回非控制權益之帳面價值	235,278
其他權益-國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>10,033</u>
保留盈餘-認列對子公司所有權益變動數	<u>(\$ 36,054)</u>

(三十八) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金收付之投資活動：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 177,044	\$ 438,367
加：期初應付設備款	74,279	57,592
加：期初應付租賃款	-	65,577
減：期末應付設備款	(56,181)	(74,279)
減：應付租賃款重分類	-	(65,577)
減：利息資本化	(6,958)	(21,741)
本期支付現金	<u>\$ 188,184</u>	<u>\$ 399,939</u>

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
購置無形資產	\$ 5,459	\$ 1,467
加：期初長期應付款	120,828	119,773
加：長期應付款-折現攤銷	5,416	5,631
減：期末長期應付款	(88,729)	(120,828)
匯率影響數	-	(2,867)
本期支付現金	<u>\$ 42,974</u>	<u>\$ 3,176</u>

2. 不影響現金流量之營業活動：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
存貨轉不動產、廠房及設備	<u>\$ 16,376</u>	<u>\$ 64,671</u>

3. 不影響現金流量之投資活動：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
採用權益法之投資轉其他應收款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 47,152</u>

4. 不影響現金流量之籌資活動：

Signpost(HK)資金貸與關係人 Moral Rich，雙方約定 Moral Rich 以所持有之 Signpost(HK)股票償還資金貸與及相關利息，相關說明請詳附註六(三十七)。

(三十九) 來自籌資活動之負債之變動

	109年			來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	長期借款	租賃負債	
1月1日	\$ 2,577,146	\$ 2,620,637	\$ 864,704	\$ 6,062,487
籌資現金流量之變動	(1,465,601)	(705,234)	(32,398)	(2,203,233)
匯率變動之影響	1,404	4,035	7,399	12,838
租賃修改損失	-	-	14,373	14,373
使用權資產減少數	-	-	(80,619)	(80,619)
12月31日	<u>\$ 1,112,949</u>	<u>\$ 1,919,438</u>	<u>\$ 773,459</u>	<u>\$ 3,805,846</u>
	108年			
	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
1月1日	\$ 4,419,186	\$ 2,523,989	\$ 887,746	\$ 7,830,921
籌資現金流量之變動	(1,733,865)	100,543	(23,098)	(1,656,420)
匯率變動之影響	(104,698)	(3,448)	56	(108,090)
其他非現金之變動	(3,477)	(447)	-	(3,924)
12月31日	<u>\$ 2,577,146</u>	<u>\$ 2,620,637</u>	<u>\$ 864,704</u>	<u>\$ 6,062,487</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團之關係
桐寶	關聯企業
HT-S Venture	"
上海京帝(註)	-
天津中燃船舶燃料有限公司(天津中燃)	其他關係企業
天津天女化工集團(股)公司(天津天女)	"
天津達一琦精細化工有限公司(天津達一琦)	"
江蘇盛泰化學科技有限公司(江蘇盛泰)	"
和銘興業(股)公司(和銘興業)	"
和桐(中國)有限公司(和桐中國)	"
金陵石油化工有限公司(金陵石化)	"
洽和興業(股)公司(洽和興業)	"
源河生技應用(股)公司(源河生技)	"
恆益投資(股)公司(恆益投資)	"
廣州立白企業集團有限公司(廣州立白)	"
廈門廈化實業有限公司(廈門廈化)	"
廈門金百通投資管理諮詢有限公司(廈門金百通)	"
BELLFIELD INVESTMENTS LIMITED (BELLFIELD)	"
Dynamic Ever Investments Ltd. (Dynamic Ever)	"
Moral Rich Investments Ltd. (Moral Rich)	"

註：上海京帝自民國 108 年 10 月 1 日起，已非本集團之關係人。

(二) 與關係人間之重大交易事項

 1. 營業收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
商品銷售：		
其他關係企業		
天津中燃	\$ -	\$ 2,474,442
其他	77,058	52,412
關聯企業		
HT-S Venture	401,144	909,294
勞務銷售：		
其他關係企業	2,491	3,666
租賃收入：		
其他關係企業	10,276	15,563
	<u>\$ 490,969</u>	<u>\$ 3,455,377</u>

(1) 商品銷售之交易價格由買賣雙方議價決定。收款條件除部分關係人係於銷售完成後 30 天至 120 天內收款外，其餘與非關係人並無重大差異，收款條件為銷售完成後 30 天至 90 天。

(2) 勞務銷售係與關係人以成本加成計算之加工收入，收款條件為提供勞務後 30 天收款。

(3) 出租倉儲設備暨附屬設施予關係人所收取之租賃價款及收款條件，係依雙方租賃合約之約定，無非關係人交易可供比較。

 2. 進貨

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
商品購買：		
其他關係企業		
金陵石化	\$ 3,142,174	\$ 3,775,014
江蘇盛泰	692,505	557,851
其他	37,859	39,625
關聯企業	-	10,727
勞務購買：		
其他關係企業	201,265	313,584
關聯企業	-	1,358
	<u>\$ 4,073,803</u>	<u>\$ 4,698,159</u>

(1) 商品之購買價格由買賣雙方議價決定。付款條件與非關係人並無重大差異，付款條件為商品購買完成後 30 天至 90 天。

(2) 勞務之購買係與關係人以成本加成計算之加工費，付款條件為提供勞務後 30 天付款。

3. 應收關係人款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應收帳款：		
其他關係企業		
天津中燃	\$ 144,212	\$ 744,004
其他	-	32,241
關聯企業		
HT-S Venture	<u>54,756</u>	<u>306,385</u>
	198,968	1,082,630
減：備抵呆帳	(<u>72,106</u>)	(<u>18,267</u>)
	<u>\$ 126,862</u>	<u>\$ 1,064,363</u>
其他應收款：		
其他關係企業		
和桐中國	\$ 437	\$ -
廈門金百通	116	-
江蘇盛泰	171	-
廣州立白	-	859
其他	<u>5</u>	<u>7</u>
	<u>\$ 729</u>	<u>\$ 866</u>
長期應收款：		
其他關係企業		
天津中燃	\$ 288,424	\$ -
減：未實現利息收入	(<u>12,644</u>)	-
	275,780	-
減：備抵呆帳	(<u>136,621</u>)	-
	<u>\$ 139,159</u>	<u>\$ -</u>

(1) 應收帳款主係銷售交易所產生。

(2) 其他應收款主係應收利息及代墊款項等。

(3) 應收帳款-關係人之帳齡分析如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
未逾期	\$ 54,756	\$ 917,839
已逾期		
90天內	-	146,524
91-180天	-	-
181天以上	<u>144,212</u>	<u>18,267</u>
	<u>\$ 198,968</u>	<u>\$ 1,082,630</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(4) 天津中燃為陸資大型燃油產品進出口企業，該公司因新舊團隊交替暫緩支付燃油貨款，本集團基於維護自身權益，已委請律師提出民事訴

訟。於民國 110 年 3 月 25 日前，本集團已與該公司以和解方式解決該訴爭事項，並取得國企子公司提供之擔保函，依協議約定該公司可透過現金、股權、固定資產及商務合作等多種方式，分三年間清償完畢。

截至民國 109 年 12 月 31 日，本集團對天津中燃應收帳款計 \$677,739，基於穩健保守原則，已提列預期信用減損損失計 \$470,881，並沖銷帳款 \$245,103。依流動性帳列於「應收帳款-關係人」項下計 \$72,106（應收帳款計 \$144,212，備抵呆帳計 \$72,106），「其他非流動資產-長期應收款-關係人」項下計 \$139,159（長期應收款計 \$275,780，備抵呆帳計 \$136,621）。該長期應收款民國 109 年度已實現利息收入計 \$2,633。

4. 應付關係人款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應付帳款：		
其他關係企業		
江蘇盛泰	\$ 14,014	\$ -
其他應付款：		
其他關係企業		
金陵石化	\$ 11,727	\$ 11,070
其他	498	835
	<u>\$ 12,225</u>	<u>\$ 11,905</u>
長期應付款：		
其他關係企業		
金陵石化	\$ 23,584	\$ 23,184

(1) 應付帳款主係進貨交易所產生。

(2) 其他應付款主係應付獎勵金、應付加工費及代收款等。

(3) 長期應付款主係技術服務費。

5. 預付款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
其他關係企業		
金陵石化	\$ 94,474	\$ 57,887
江蘇盛泰	28,104	22,653
其他	-	4,407
	<u>\$ 122,578</u>	<u>\$ 84,947</u>

主係預付貨款。

6. 資金貸與關係人

對關係人放款

(1) 期末餘額：

	109年12月31日	108年12月31日
其他關係企業		
BELLFIELD	\$ -	\$ 40,814
減：備抵呆帳	-	(40,814)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

A. Hsin Tay 於民國 97 年起資金貸與 BELLFIELD，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，而於民國 99 年上半年度以等值之台灣優力股票計 19,545 仟股作為借款擔保，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美金 5,100 仟元，並提出還款計劃。截至民國 109 年 12 月 31 日止，業已收回美金 5,739 仟元。民國 108 年 10 月 BELLFIELD 已解散，本集團基於保障股東權益，已委請律師評估後續法律追索程序。於民國 109 年 7 月，本集團經評估認屬該帳款經追討已無實益，故於民國 109 年 9 月針對境外債權追償事宜委任律師進行實益評估。於民國 109 年 11 月參酌委任律師意見後沖銷該備抵損失。

B. Signpost(HK)於民國 106 年 11~12 月因有短期融通資金之需要，資金貸與 Moral Rich，金額計美金 8,440 仟元(折合\$259,277)，依雙方所簽定之借款合同，Moral Rich 將其所持有之 Signpost(HK)股票作為借款之擔保品。

Signpost(HK)與 Moral Rich 已於民國 107 年 9 月 12 日簽訂合約，Moral Rich 以上述擔保股票(依鑑價結果，公允價值為美金 9,264 仟元)償還資金貸與及相關利息，金額總計美金 9,126 仟元(折合\$281,912)。

Moral Rich 所持有之股數總計 6,410,203 股，已於民國 108 年 1 月 23 日移轉予 Signpost(HK)，同時辦理註銷，並於民國 108 年 3 月 6 日完成變更登記程序。

相關交易對本集團權益之影響，請詳附註六(三十七)。

7. 其他收入

	109年度	108年度
其他關係企業		
廈門廈化	\$ 219	\$ 227
源河生技	60	69
洽和興業	12	179
其他	9	9
關聯企業		
桐寶	1	-
	<u>\$ 301</u>	<u>\$ 484</u>

主係勞務收入。



8. 提供背書保證情形

	109年12月31日	108年12月31日
該個體或其母公司之主要管理階層	\$ 3,910,880	\$ 4,176,842
其他關係企業	275,148	377,809
	<u>\$ 4,186,028</u>	<u>\$ 4,554,651</u>

9. 財產交易

Signpost(HK)於民國108年1月23日向關係人取得Signpost(HK)股權計6,410,203股，同時辦理註銷，並於民國108年3月6日完成變更登記程序，相關說明請詳附註七(二)6。

10. 其他

Hsin Tay所擁有北京現代城A-1901房(帳面價值計美金203,299元)，因考量貸款便利性，係委託本集團之主要管理階層以其名義購買，登記於其名下，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

	109年度	108年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 107,795	\$ 56,794
退職後福利	141	326
	<u>\$ 107,936</u>	<u>\$ 57,120</u>

八、質押之資產

本集團提供擔保之資產明細如下：

資 產 項 目	109年12月31日	108年12月31日	擔保之性質
應收票據	\$ 21,861	\$ 50,894	融資擔保
存貨	-	1,049,995	融資擔保
附買回債券、活期存款及定期存款(表列按攤銷後成本衡量之金融資產—流動)	857,078	791,170	信用狀保證金及融資擔保及履約保證金
不動產、廠房及設備	871,129	1,598,646	融資擔保
投資性不動產	74,867	74,867	融資擔保
活期存款及定期存款(表列按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動)	57,029	19,523	融資擔保及履約保證金
使用權資產—土地	290,440	335,556	融資擔保
	<u>\$ 2,172,404</u>	<u>\$ 3,920,651</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

1. 中華全球於民國102年10月24日在台中港西七碼頭發生漏油汙染事件，對於其後續保險理賠等相關事宜，因中華全球與發包整治工程公司初步

預估該土壤整治工程總成本將不超過保險約定之最高賠償金額\$360,000，於民國107年6月27日中華全球與富邦產險就本件保險理賠事件達成和解且簽立和解契約書，並於民國107年7月6日簽立和解筆錄，約定中華全球對於收受保險金\$190,000，將全數用於係爭汙染場址之土地及地下水之整治及清理費用。若中華全球未將該筆保險金部分或全部用於係爭汙染場址之土地及地下水之整治及清理費用，則中華全球應將該筆保險金加計法定利息返還，前述行為將由盛台石油進行擔保。中華全球已於民國107年7、8月收到保險理賠款計\$190,000，截至民國109年12月31日，尚有\$170,500(帳列其他流動負債)。

於民國109年5月，中華全球再次委託專業環境工程團隊評估汙染場址改善方案，先後已陸續進行水力試驗、生物復育試驗、且著手本場址土壤及地下水汙染控制計畫書變更等相關事宜，並於民國109年10月取得臺中市政府環境保護局中市環水字第1090123376號同意展延至民國110年4月30日提交變更控制計畫書。綜上，前述事件合併公司經參考專業環境工程團隊之評估，依據汙染場址最佳整治之施工工序、施工期間及受汙染範圍，雖中華全球已收受之保險理賠金\$190,000，已大幅減少中華全球因漏油汙染事件所受之損害，惟為完善改善場址整治工程，已於民國109年度自行估列\$154,000(帳列其他利益及損失及其他流動負債)，惟上述事件不致對中華全球財務或經營方面造成重大之營業損害。

2. 中華全球與原土壤整治工程承攬商因契約爭議事件，故於民國108年6月12日發函工程承攬商解除合約，並於民國108年8月23日向工程承攬商請求返還已支付之工程款\$44,100(帳列其他應收款)，工程承攬商於民國109年2月向中華民國仲裁協會申請仲裁，相關仲裁程序尚在進行中。前述事件依中華全球之委任律師評估，本仲裁案工程承攬商請求實無理由，暫不致因該事件對中華全球財務及業務造成重大之營業損害。

(二) 承諾事項

除附註六(十二)、(十三)、(二十)、(二十一)及七所述者外，其他重大承諾事項如下：

1. 本集團民國109年及108年12月31日因進貨及購置不動產、廠房及設備已開立而尚未使用之信用狀金額分別為\$147,857(折合美金5,192仟元)及\$402,835(折合美金13,437仟元)。
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108年1月20日至民國109年1月19日及民國109年1月20日至民國110年1月19日。本公司民國109年及108年12月31日向台灣中油(股)公司購買煤油，由銀行提供購料保證金額分別為\$98,000及\$230,000。
3. 本集團民國109年及108年12月31日，已簽訂而尚未完工之重大發包工程合約總價分別計\$684,722及\$688,871，已依約分別支付\$339,138及\$304,122，餘款將依工程進度付款。
4. 本集團於民國102年12月3日申請間接投資大陸地區設立福建古雷石化有限公司(以下簡稱古雷石化)一案，已於民國103年1月27日經經濟部

投審會核准。該投資案係由本集團(包括母公司-和桐化學、盛台石油及中華全球)及外部第三者等公司共同聯合投資，依本集團及外部第三者等公司於民國 105 年 9 月 30 日簽定之新合資契約書，各合資公司應投資總額為美金 640,505 仟元，本集團應投資金額為美金 114,020 仟元。

本集團及外部第三者等公司於民國 108 年 12 月 18 日再次簽定新合資契約書，各合資公司應投資總額調整為美金 618,885 仟元，本集團應投資金額為美金 57,185 仟元。

契約內容及本集團投資進度如下：

(1)契約內容：

- A. 各股東依契約約定共同投資設立 Ever Victory，並同意透過香港設立該公司 100%持股之 Dynamic Ever(因新投資者之加入，對 Dynamic Ever 之持股已下降為 85%)投資古雷石化及其他經中華民國主管機關核准並由合資公司董事會決議經營之業務。
- B. Dynamic Ever 與中國石化集團公司其關係企業-福建煉油化工有限公司(以下簡稱福建煉油)合資設立古雷石化，並取得古雷石化 50%之股份。
- C. 古雷石化於民國 105 年 11 月 3 日設立完成，已展開開工建設事宜。

(2)投資進度：

本集團透過 Ally Solution、Big Success 及 Oceanwise 轉投資 Ever Victory 再轉投資 Dynamic Ever，本集團於民國 109 年 4 月及 109 年 11 月分別投入美金 9,553 仟元及 11,034 仟元，截至民國 109 年 12 月 31 日，本集團已依新合資契約書投入美金 57,185 仟元。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

無此情形。

十二、其他

(一)民國 108 年度財務報表之部分科目業予重分類，俾與民國 109 年度財務報表比較。

(二)本公司董事長遭台灣新北地方法院(下稱新北地院)判決涉及違反證券交易法規定乙節，就判決主要內容、因應策略及對公司營運之影響等，說明如後：

1. 判決主要內容

新北地院檢察署於民國 103 年 4 月 28 日以本公司楊猷傑董事長等人知悉本公司 100%持股之和茂創投於民國 101 年 7 月 27 日至 101 年 10 月 5 日間為與本集團並無業務往來之華捷國際工程股份有限公司借款提供價值\$60,000 擔保之情事，依法應於本公司民國 101 年度第三季合併財務報告揭露而不為揭露，對彼等提起公訴。新北地院於民國 107 年 8

月 29 日判決(103 年度金重訴字第 3 號)，判決主要內容為：法院採信起訴書所載事實，認當事人涉有財報不實而為有罪判決。當事人已就此判決提起第二審上訴。

2. 公司因應策略

本公司董事長已委請律師提請上訴，將透過二、三審訴訟程序證明清白。本公司靜待全案三審定讞後之最終判決結果。

3. 對公司營運影響

本公司目前業務、財務均正常，公司營運並未受到本訴訟案任何影響。

(三) 江蘇金桐於民國 109 年 7 月 18 日發生火災，截至民國 110 年 3 月 25 日，仍處停工狀態。江蘇金桐與南京市政府於民國 109 年 11 月進行協調，南京市政府基本上不同意江蘇金桐復產復工，並希望江蘇金桐與南京金桐盡快實施遷廠之計畫，將廠房搬遷至南京市江北新區，江蘇金桐及南京金桐將盡快研擬相關方案，呈交相關單位審批。

(四) 資本風險管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本集團利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額之計算為總借款(包括合併資產負債表所列報之「流動及非流動借款」)扣除現金及約當現金。資本總額之計算為合併資產負債表所列報之「權益」加上債務淨額。

本集團民國 109 年之策略維持與民國 108 年相同，均係致力將負債資本比率維持在一合理水平。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，本集團之負債資本比率如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
總借款	\$ 3,032,387	\$ 5,197,783
減：現金及約當現金	(6,568,066)	(3,199,676)
債務淨額	(3,535,679)	1,998,107
總權益	<u>16,343,964</u>	<u>13,821,043</u>
總資本	<u>\$ 12,808,285</u>	<u>\$ 15,819,150</u>
負債/資本比率	-27.60%	12.63%



(五) 金融工具

1. 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 208,988	\$ 240,476
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產		
選擇指定之權益工具投資	2,371,711	1,665,504
應收帳款	1,482,698	1,036,394
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	6,568,066	3,199,676
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	1,201,686	1,059,343
應收票據	156,703	360,529
應收帳款	1,374,947	1,902,824
應收帳款-關係人	126,862	1,064,363
其他應收款	155,748	285,000
其他應收款-關係人	729	866
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	57,029	19,523
長期應收款	-	129,957
長期應收款-關係人	139,159	-
存出保證金	7,556	105,305
	<u>\$ 13,851,882</u>	<u>\$ 11,069,760</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 1,112,949	\$ 2,577,146
應付票據	1,630	1,698
應付帳款	934,909	1,323,862
應付帳款-關係人	14,014	-
其他應付款	1,212,621	1,153,339
其他應付款-關係人	12,225	11,905
長期應付款(包含一年內到期)	88,729	120,828
長期應付款-關係人	23,584	23,184
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	1,919,438	2,620,637
存入保證金	64,011	45,286
	<u>\$ 5,384,110</u>	<u>\$ 7,877,885</u>
租賃負債-流動	\$ 36,870	\$ 33,329
租賃負債-非流動	736,589	831,375
	<u>\$ 773,459</u>	<u>\$ 864,704</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。
- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。集團內各公司應透過集團財務部就其整體匯率風險進行避險。為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，集團內各公司透過集團財務部採用遠期外匯合約進行。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本集團持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。來自本集團國外營運機構淨資產所產生之匯率風險，主要係透過以相關外幣計價之借款來管理。
- D. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為美元及人民幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：



109年12月31日

	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
新台幣:美金	\$ 32,994	0.0351	\$ 32,994	5%	\$ 1,650	\$ -
美金:新台幣	36,248	28.48	1,032,343	5%	51,617	-
人民幣:美金	93,861	0.1534	409,929	5%	20,496	-
美金:人民幣	29,812	6.5210	849,046	5%	42,452	-
<u>非貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	59,640	28.48	1,698,547	5%	-	84,927
比索:美金	21,952	0.0206	12,866	5%	-	643
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	6,813	28.48	194,034	5%	9,702	-
美金:人民幣	24,082	6.5210	685,855	5%	34,293	-
人民幣:美金	12,333	0.1534	53,863	5%	2,693	-
新台幣:美金	23,966	0.0351	23,966	5%	1,198	-

108年12月31日

	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
新台幣:美金	\$ 35,665	0.0334	\$ 35,665	5%	\$ 1,783	\$ -
美金:新台幣	38,494	29.98	1,154,050	5%	57,703	-
人民幣:美金	142,238	0.1432	610,670	5%	30,534	-
美金:人民幣	39,630	6.9830	1,188,107	5%	59,405	-
<u>非貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	36,026	29.98	1,080,064	5%	-	54,003
比索:美金	23,147	0.0195	13,534	5%	-	677
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	15,683	29.98	470,176	5%	23,509	-
美金:人民幣	47,383	6.9830	1,420,542	5%	71,027	-
人民幣:美金	11,231	0.1432	48,218	5%	2,411	-
新台幣:美金	5,524	0.0334	5,524	5%	276	-

E. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國109年及108年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$10,068及(\$55,659)。

價格風險

- A. 本集團暴露於價格風險的金融工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理金融工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。
- B. 本集團主要投資於國內外公司發行之金融工具、開放型基金及結構型商品等，此等金融工具之價格會因該投資標的未來價值之不

確定性而受影響。若該等金融工具價格上升或下跌 5%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 109 年及 108 年度之稅前淨利因來自透過損益按公允價值衡量之金融資產之利益或損失將分別增加或減少 \$10,449 及 \$12,024；對其他綜合損益因分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之利益或損失分別增加或減少 \$118,586 及 \$83,275。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本集團之利率風險主要來自按浮動利率發行之長期借款及短期借款，使集團暴露於現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。於民國 109 年及 108 年度，本集團按浮動利率發行之借款主要為新台幣、美元及人民幣計價。
- B. 本集團之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本集團暴露於未來市場利率變動之風險。
- C. 當新台幣借款利率上升或下跌 0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 109 年及 108 年度之稅前淨利將分別減少或增加 \$5,227 及 \$7,387，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。
- D. 當美元借款利率上升或下跌 0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 109 年及 108 年度之稅前淨利將分別減少或增加 \$79 及 \$538，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。
- E. 當人民幣借款利率上升或下跌 0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 109 年及 108 年度之稅前淨利將減少或增加 \$1,419 及 \$1,611，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(2) 信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款及分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。
- B. 本集團係以集團角度建立信用風險之管理。對於往來之銀行及金融機構，設定僅有獲獨立信評等級至少為「A」級者，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，集團內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- D. 本集團採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：

- (A)當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- (B)具有任一外部評等機構於資產負債表日評比為投資等級者，視該金融資產為信用風險低。
- E. 本集團用以判定債務工具投資為信用減損之指標如下：
- (A)發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
- (B)發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
- (C)發行人延滯或不償付利息或本金；
- (D)導致發行人違約有關之全國性或區域性經濟情況不利之變化。
- F. 本集團按地理區域、貿易信用風險及客戶類型之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣、損失率法為基礎估計預期信用損失。
- G. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本集團仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- H. 本集團納入國發會景氣指標及燈號及經濟合作暨發展組織綜合領先指標，對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收票據及應收帳款(含關係人)的備抵損失，民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

	<u>未逾期</u>	<u>逾期90天內</u>	<u>逾期91-180天</u>	<u>逾期181天以上</u>
<u>109年12月31日</u>				
預期損失率	0.01%~1.12%	0.18%~59.24%	1%~100%	10%~100%
<u>108年12月31日</u>				
預期損失率	0.01%~0.45%	0.14%~30%	1%~50%	10%~100%

- I. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	109年		
	<u>應收帳款</u>	<u>應收帳款-關係人</u>	<u>合計</u>
1月1日	\$ 75,208	\$ 18,267	\$ 93,475
減損損失提列	254,669	329,127	583,796
沖銷未能收回之款項	-	(263,369)	(263,369)
匯率影響數	(2,512)	(11,919)	(14,431)
12月31日	<u>\$ 327,365</u>	<u>\$ 72,106</u>	<u>\$ 399,471</u>

	108年		
	應收帳款	應收帳款-關係人	合計
1月1日	\$ 18,520	\$ 18,267	\$ 36,787
減損損失提列	60,052	-	60,052
減損損失迴轉	(935)	-	(935)
沖銷未能收回之款項	(1,855)	-	(1,855)
匯率影響數	(574)	-	(574)
12月31日	<u>\$ 75,208</u>	<u>\$ 18,267</u>	<u>\$ 93,475</u>

- J. 本集團其他應收款(含關係人)及長期應收款(含關係人)，除因交易對手財務困難，故設定為非低度風險，並提列備抵損失外，其餘信用風險低之部分已按 12 個月預期信用損失評估，未有提列備抵損失。本集團其他應收款備抵損失變動表如下：

	109年		
	按存續期間		
	按12個月	信用風險已顯著增加者	已信用減損者
1月1日	\$ -	\$ -	\$ 120,615
減損損失提列	-	-	152,144
減損迴轉利益	-	-	(13,401)
沖銷未能收回之款項	-	-	(38,772)
匯率影響數	-	-	(9,329)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 211,257</u>

	108年		
	按存續期間		
	按12個月	信用風險已顯著增加者	已信用減損者
1月1日	\$ -	\$ -	\$ 41,822
減損損失提列	-	-	79,801
匯率影響數	-	-	(1,008)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,615</u>

- K. 本集團帳列按攤銷後成本衡量之金融資產，係為超過三個月到期之定期存款及受限制銀行存款，因往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
- L. 本集團帳列存出保證金，主係履約保證金，因往來交易對象信用品質良好，預期發生違約之可能性甚低。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款

承諾額度，以使集團不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量集團之債務融資計畫、債務條款遵循及符合內部資產負債表之財務比率目標等。

B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回集團財務部。集團財務部則將剩餘資金投資於付息之活期存款、定期存款、附買回債券及短期有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，本集團持有貨幣市場部位分別為 \$7,116,808 及 \$3,704,991，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。

C. 下表係本集團之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

109年12月31日	1年內	1至3年內	3至5年內	5年以上
短期借款	\$1,112,949	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	1,630	-	-	-
應付帳款	934,909	-	-	-
應付帳款-關係人	14,014	-	-	-
其他應付款	1,212,621	-	-	-
其他應付款-關係人	12,225	-	-	-
租賃負債(流動及非流動)	59,537	112,318	107,633	672,706
長期應付款	16,130	19,430	66,599	-
長期應付款-關係人	-	23,584	-	-
長期借款(包含一年內 或一營業週期內到期)	277,059	863,470	880,906	-

非衍生金融負債：

108年12月31日	1年內	1至3年內	3至5年內	5年以上
短期借款	\$2,577,146	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	1,698	-	-	-
應付帳款	1,323,862	-	-	-
其他應付款	1,017,824	135,515	-	-
其他應付款-關係人	11,905	-	-	-
租賃負債(流動及非流動)	56,973	179,536	107,632	780,340
長期應付款	32,089	39,558	68,393	22,604
長期應付款-關係人	-	23,184	-	-
長期借款(包含一年內 或一營業週期內到期)	701,541	653,040	1,400,585	-

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(六)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：
 - 第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之上市股票投資、上櫃股票投資及受益憑證之公允價值皆屬之。
 - 第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。本集團投資之理財商品及結構性存款之公允價值屬之。
 - 第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團投資之無活絡市場之權益工具投資屬之。
2. 以成本衡量之投資性不動產之公允價值資訊請詳附註六(十四)說明。
3. 非以公允價值衡量之金融工具

本集團非以公允價值衡量之金融工具(現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、長期應收款(含關係人)、存出保證金、按攤銷後成本衡量之金融資產、短期借款、應付票據、應付帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)、租賃負債、長期借款、長期應付款(含關係人)及存入保證金)之帳面金額係公允價值之合理近似值。
4. 以公允價值衡量之金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1)本集團依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

109年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
-受益憑證	\$ 527	\$ -	\$ -	\$ 527
-理財商品	-	208,461	-	208,461
透過其他綜合損益按				
公允價值衡量之金				
融資產				
-權益證券	494,562	-	1,877,149	2,371,711
	<u>\$ 495,089</u>	<u>\$ 208,461</u>	<u>\$ 1,877,149</u>	<u>\$ 2,580,699</u>



108年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
- 受益憑證	\$ 525	\$ -	\$ -	\$ 525
- 理財商品	-	218,304	-	218,304
- 結構性存款	-	21,647	-	21,647
透過其他綜合損益按				
公允價值衡量之金				
融資產				
- 權益證券	419,193	-	1,246,311	1,665,504
	<u>\$ 419,718</u>	<u>\$ 239,951</u>	<u>\$ 1,246,311</u>	<u>\$ 1,905,980</u>

(2) 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A. 本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

市場報價	上市(櫃)公司股票	開放型基金
	收盤價	淨值
B. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。		
C. 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如理財商品、換匯合約等，本集團採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。		
D. 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本集團持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本集團之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。		

5. 民國 109 年及 108 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

6. 民國 109 年及 108 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。



7. 下表列示民國 109 年及 108 年度第三等級之變動：

	109年
	權益證券
1月1日	\$ 1,246,311
本期購買	608,034
認列於其他綜合損益之利益或損失	
帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之	
權益工具投資未實現評價損益	103,711
匯率影響數	(80,907)
其他	\$ 1,877,149
	108年
	權益證券
1月1日	\$ 1,284,534
認列於其他綜合損益之利益或損失	
帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之	
權益工具投資未實現評價損益	(11,397)
匯率影響數	(26,826)
12月31日	\$ 1,246,311

8. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	109年12月31日		重大不可觀察	輸入值與
	公允價值	評價技術	輸入值	公允價值關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司股票	\$ 177,907	可類比上市上櫃公司法	本淨比乘數、缺乏市場流通性折價	乘數及控制權溢價愈高，公允價值愈高；缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
非上市上櫃公司股票	1,699,242	淨資產價值法	不適用	不適用
	108年12月31日		重大不可觀察	輸入值與
	公允價值	評價技術	輸入值	公允價值關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司股票	\$ 165,552	可類比上市上櫃公司法	本淨比乘數、缺乏市場流通性折價	乘數及控制權溢價愈高，公允價值愈高；缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
非上市上櫃公司股票	1,080,759	淨資產價值法	不適用	不適用

9. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

				109年12月31日	
				認列於其他綜合損益	
	輸入值	變動	有利變動	不利變動	
金融資產					
權益工具	缺乏市場流通性折價	±1%	\$ 1,779	(\$ 1,779)	
			108年12月31日		
			認列於其他綜合損益		
	輸入值	變動	有利變動	不利變動	
金融資產					
權益工具	缺乏市場流通性折價	±1%	\$ 1,656	(\$ 1,656)	

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億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：請詳附表五。
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：請詳附表六。
9. 從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表七。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表八。



(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表九。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表七。

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表十。

十四、營運部門資訊

(一) 一般性資訊

本集團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。本集團營運決策者以產業別之角度經營業務並評估部門績效；本集團目前著重於化學品、油品、投資、水泥及營運之事業。雖投資及水泥之營運規模未達到國際會計準則公報第8號所規定之應報導部門化門檻，惟本集團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四所述之重要會計政策彙總說明相同。
2. 本集團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

本集團提供予主要營運決策者之應報導部門之部門財務資訊列示如下：

	109年度					108年度						
	化學品	油品	投資	水泥	營建	總計	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	\$ 19,594,348	\$ 2,435,934	\$ -	\$ 868,575	\$ 2,950,334	\$ 25,849,191	\$ 21,684,670	\$ 4,856,100	\$ -	\$ 918,867	\$ -	\$ 27,459,637
來自企業內其他部門之部門收入	5,384,166	1,786,253	-	-	-	7,170,419	8,391,059	1,255,308	-	-	-	9,646,367
部門收入	\$ 24,978,514	\$ 4,222,187	\$ -	\$ 868,575	\$ 2,950,334	\$ 33,019,610	\$ 30,075,729	\$ 6,111,408	\$ -	\$ 918,867	\$ -	\$ 37,106,004
應報導部門營業淨(損)益	\$ 2,205,240	(\$ 461,952)	(\$ 980)	\$ 53,075	\$ 1,782,437	\$ 3,577,820	\$ 919,361	(\$ 73,050)	(\$ 1,173)	(\$ 663)	(\$ 1,781)	\$ 842,694
來自企業以外客戶之部門收入												
來自企業內其他部門之部門收入												
部門收入												
應報導部門營業淨(損)益												

(四)部門損益之調節資訊

本期應報導營運部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	109年度	108年度
應報導營運部門營業淨利	\$ 3,577,820	\$ 842,694
沖銷及調整	55,625	17,271
合計	3,633,445	859,965
營業外收入及支出	(623,417)	(293,987)
繼續營業部門稅前淨利	\$ 3,010,028	\$ 565,978



(五) 產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自化學品、油品、水泥及營建之事業，收入餘額明細同附註十四(三)部門收入資訊。

(六) 地區別資訊

本集團民國 109 年及 108 年度地區別資訊如下：

	109年度		108年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
國內	\$ 4,179,575	\$ 2,240,625	\$ 1,577,964	\$ 2,363,416
中國	17,073,283	4,729,128	19,926,457	5,499,594
東南亞	2,728,251	-	2,739,372	-
其他	1,868,082	-	3,215,844	-
合計	<u>\$ 25,849,191</u>	<u>\$ 6,969,753</u>	<u>\$ 27,459,637</u>	<u>\$ 7,863,010</u>

本集團地區別收入係以收款地區為計算基礎，非流動資產係指不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產、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

本集團民國 109 年及 108 年度重要客戶資訊如下：

	109年度		108年度	
	收入	部門	收入	部門
客戶甲	\$ 10,276	油品	\$ 2,490,005	油品
客戶乙	2,950,334	營建	-	營建



和桐化學股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

附表一

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	是否 為關 係人	本期 最高金額 (註3)	期末餘額 (註8)	實際動支 金額 (註4)	利率區間	資金貸 與性質 (註4)	業務 往來金額 (註5)	有短期融通 資金必要之 原因(註6)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額(註7)	資金貸與 總額 (註7)	備註
												名稱	價值			
1	Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	是	\$ 213,186	\$ 200,712	\$ 200,712	0.00-2.70%	短期融通	\$ -	營業週轉	\$ 200,712	\$ -	\$ -	\$ 2,574,306	\$ 2,574,306	註10
2	金桐石油化工有限公司	安徽金桐精細化學有限公司	"	129,744	-	-	-	短期融通	-	購置設備	-	-	-	1,578,215	1,578,215	
2	金桐石油化工有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	1,089,850	375,596	375,596	4.35-5.60%	短期融通	-	營業週轉	-	-	-	1,578,215	1,578,215	
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	"	265,716	131,022	131,022	4.35-5.60%	短期融通	-	營業週轉	-	-	-	1,386,087	1,386,087	
4	Hsin Tay Ltd.	BELLFIELD INVESTMENT LIMITED	"	41,182	-	-	-	短期融通	-	營業週轉	註9	-	-	411,302	411,302	
4	Hsin Tay Ltd.	北京桐盛台貿易有限公司	"	60,807	54,347	54,347	3.30%	短期融通	-	營業週轉	-	-	-	411,302	411,302	
5	天津港保稅區興桐石油化工有限公司	天津中熱船舶燃料有限公司	"	29,964	-	-	-	業務往來	-	-	-	-	-	63,610	63,610	

註1：編號圖之說明如下：

(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、等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者或屬有短期融通資金之必要者。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之金額係指貸出資金之金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：本公司及子公司對有短期融通資金必要之對象，單一貸與對象限額以不超過該公司當期財務報表股東權益40%為限；對有業務往來之對象，單一貸與對象限額以不超過雙方最近一年度之業務往來金額為限；資金貸與總額之最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益40%為限。

註8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第14條第1項將資金貸與逐筆提單提議，應以董事會決議通過之資金貸與額度作為公告申報之金額，並應以董事會決議通過之資金貸與額度作為公告申報之金額。若公開發行公司依

據處理準則第14條第2項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第3項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第4項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第5項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第6項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第7項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第8項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第9項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第10項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第11項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第12項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第13項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第14項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第15項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

據處理準則第14條第16項經董事會決議通過之公告申報之金額，應以董事會決議通過之公告申報之金額為準。若公開發行公司依

和桐化學股份有限公司及子公司
 為他人背書保證

民國109年1月1日至12月31日

附表二

 單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 關係 公司名稱	對單一企業背書		本期最高背書 保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書 保證(註7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸地 區背書保證 (註7)	備註
			保證限額 (註3)	關係 (註2)										
0	和桐化學(股)公司	Hsin Tay Ltd.	2	\$ 2,467,158	\$ 336,125	\$ -	\$ -	-	\$ -	Y	N	N		
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	2	2,467,158	523,850	85,440	-	-	0.69	Y	N	N		
0	和桐化學(股)公司	Paoize Investment Ltd.	2	2,467,158	298,881	-	-	-	-	Y	N	N		
0	和桐化學(股)公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	2	2,467,158	760,496	-	-	-	-	Y	N	Y		
1	盛台石油(股)公司	中華全球石油(股)公司	4	516,329	190,000	190,000	-	-	18.40	N	N	N		
2	金桐石油化工有限公司	安徽金桐精細化學有限公司	2	2,367,323	131,499	131,022	-	-	3.32	Y	N	Y		
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	2,079,131	876,660	873,480	-	-	25.21	Y	N	Y		

註1：編號欄之說明如下：

- (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七種，標示種類即可：
 - (1) 有業務往來之公司。
 - (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (4) 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
 - (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
 - (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
 - (7) 同業間依消費保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：本公司對單一企業背書保證金額，以不超過本公司當期財務報表股東權益20%為限；對外背書保證最高限額，以不超過本公司當期財務報表股東權益50%為限。子公司-Paoitze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60%為限。子公司-盛台石油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。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長執行者，係指董事長決行之金額。

註6：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長執行者，係指董事長決行之金額。

註7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列。



和桐化學股份有限公司及子公司
期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）

民國109年12月31日

附表三

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	股數 / 單位數	期		備註 (註4)	
					帳面金額 (註3)	公允價值		
			透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		持股比例			
和桐化學(股)公司	股票-王道商業銀行(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,192,384	\$	35,983	0.17%	35,983
"	股票-和益化學工業(股)公司	-	"	29,234,040		456,052	6.13%	456,052
"	股票-普訊創業投資(股)公司	-	"	37,970		695	0.19%	695
"	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	"	"	963,925		13,291	1.61%	13,291
"	股票-源河生技應用(股)公司	"	"	8,702,824		57,187	4.25%	57,187
						\$ 563,208		\$ 563,208
和茂創業投資(股)公司	股票-和益化學工業(股)公司	-	"	9,857		154	0.00%	154
"	股票-賽亞基因科技(股)公司	實質關係人	"	1,243,528		17,148	2.08%	17,148
"	股票-源河生技應用(股)公司	"	"	13,739,040		90,281	6.70%	90,281
						\$ 107,583		\$ 107,583
Zortech Corporation	股票-和鑫光電(股)公司	-	"	210,000		2,373	0.03%	2,373
Paotze Investment LTD.	受益憑證-群益安穩貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	32,425		527	-	527
"	股票-和桐化學(股)公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	10,141,558		105,472	0.99%	105,472
和桐水泥(股)公司	"	"	"	3,518,286		36,590	0.34%	36,590
Ally Solution Ltd.	股票-Ever Victory Global Ltd.	該公司董事為本公司之董事長	"	26,865,000		797,962	4.34%	797,962
Big Success Co., Ltd.	"	"	"	14,500,000		430,689	2.34%	430,689
Oceanwise International Ltd.	"	"	"	15,820,000		469,896	2.56%	469,896
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	中國工商銀行“e雲通”淨值型法人無固定期限人民幣幣理財產產品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	38,000,000		166,097	-	166,097
"	中國民生銀行非凡資產管理單竹I期理財產品	-	"	9,000,000		39,307	-	39,307
"	中國銀行日積月累-日計劃理財產品	-	"	700,000		3,057	-	3,057
						\$ 208,461		\$ 208,461

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受讓憑證及上述項目所衍生之有價證券。
註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。
註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。
註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質押股數、擔保金額及限制使用情形。



和桐化學股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上
民國109年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱(註1)	帳列科目	交易對象(註2)	關係(註2)	期初		買入(註3)		賣出(註3)		期末	
					股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額
金桐石油化工有限公司	交通銀行總通財富活期型結構性存款	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	交通銀行	無	-	\$ -	107,000,000	\$ 467,312	470,350	\$ 3,038	-	\$ -
"	中信銀行共贏智信利率結構性人民幣結構性存款	"	中信銀行	"	-	-	420,000,000	1,834,308	1,837,611	3,303	-	-
"	中信銀行共贏智信匯率掛鈞人民幣結構性存款	"	"	"	-	-	285,000,000	1,244,709	1,247,401	2,692	-	-
江蘇金桐化學工業有限公司	平安銀行對公結構性存款人民幣產品	"	平安銀行	"	-	-	230,000,000	1,004,502	1,006,656	2,154	-	-
"	中信銀行共贏智信利率結構性人民幣結構性存款	"	中信銀行	"	-	-	486,000,000	2,122,556	2,125,876	3,320	-	-
"	中信銀行共贏智信匯率掛鈞人民幣結構性存款	"	"	"	-	-	219,000,000	956,461	958,440	1,979	-	-
"	寧波銀行單位結構性存款	"	寧波銀行	"	-	-	70,000,000	305,718	306,453	735	-	-
廈門金桐合成洗滌有限公司	中國工商銀行“e靈通”淨值型法人無固定期限人民幣理財產品	"	中國工商銀行	"	27,500,000	120,104	129,500,000	565,578	522,778	3,057	38,000,000	166,097

買、賣之公司 和桐化學(股) 公司 (註5)	有價證券種類及 名稱(註1)	帳列科目 日盛貨幣市場 基金	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入(註3)		賣出(註3)		處分損益	帳面成本	期末
					股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額				股數 / 單位數	金額
	日盛貨幣市場 基金	透過損益 按公允價 值衡量之 金融資 產-流動	臺灣土地銀行	無	-	\$ -	20,114,788	\$ 300,000	20,114,788	\$ 300,469	\$ 469	\$ 300,000	-
"	群益安穩貨幣 市場基金	"	"	"	-	-	18,479,506	300,000	18,479,506	300,381	381	300,000	-
"	中國信託華盈 貨幣市場基金	"	"	"	-	-	27,057,741	300,000	27,057,741	300,371	371	300,000	-

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算。發行入股票或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行入股票或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：因應集團組織規劃，本公司於民國109年6月19日董事會決議通過與和信成進行簡易合併，合併基準日為民國109年9月10日，和信成持有之有價證券全數移轉予本公司。



和桐化學股份有限公司及子公司
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
民國109年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率		授信期間	單價	授信期間	應收(付)票據、帳款	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
					金額	比率						
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	子公司	銷貨	\$ 143,651	4.8		30-120天	\$ -	-	-	-	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	479,520	16.1		30-90天	-	-	7,713	1.9	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	629,252	21.1		"	-	-	193,780	47.8	-
"	HT-S Venture Philippines Corporation	採權益法之長期股權投資	"	387,550	13.0		120天	-	-	54,615	13.5	-
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	進貨	474,149	18.8		60-90天	-	-	-	-	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	447,663	17.8		30-90天	-	-	(161,592)	63.9	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	350,310	13.9		"	-	-	(32,480)	12.8	-
金桐石油化工有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	191,898	6.8		"	-	-	(27,027)	47.0	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	952,416	33.7		"	-	-	(9,442)	16.4	-
"	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	"	884,857	31.4		"	-	-	-	-	-
江蘇金桐化學工業有限公司	和桐化學(股)公司	本公司	銷貨	447,663	10.5		"	-	-	161,592	70.2	-
"	金桐石油化工有限公司	子公司	"	191,898	4.5		"	-	-	27,027	11.7	-
"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	"	117,892	2.8		"	-	-	-	-	-
"	四川金桐精細化學有限公司	"	"	168,226	3.9		"	-	-	-	-	-
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	"	138,334	3.2		"	-	-	-	-	-
"	天津天智精細化工有限公司	"	"	177,938	4.2		"	-	-	-	-	-
"	和桐化學(股)公司	本公司	進貨	479,520	16.7		"	-	-	(7,713)	23.0	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	子公司	"	567,364	19.8		"	-	-	-	-	-
"	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	"	883,035	30.8		"	-	-	-	-	-
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	"	117,892	54.2		"	-	-	-	-	-
四川金桐精細化學有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	168,226	5.3		"	-	-	-	-	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	357,088	11.3		"	-	-	-	-	-
"	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	"	682,078	21.6		"	-	-	-	-	-
安徽金桐精細化學有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	"	138,334	5.9		"	-	-	-	-	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	191,802	8.2		"	-	-	(1,475)	0.7	-
江蘇金桐表面活性劑有限公司	和桐化學(股)公司	本公司	銷貨	350,310	8.5		"	-	-	32,480	25.1	-
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	"	375,034	9.1		"	-	-	-	-	-
"	金桐石油化工有限公司	"	"	952,416	23.0		"	-	-	9,442	7.3	-



交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因				應收(付)票據、帳款		估總應收(付)票據、帳款之比率		備註
進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	進(銷)貨	金額	估總進貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	
江蘇金桐表面活性劑有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	銷貨	\$ 597,364	13.7	30-90天	\$ -	-	-	-
"	四川金桐精細化學有限公司	"	"	357,088	8.6	"	-	-	-	-
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	"	191,802	4.6	"	-	-	1,475	1.2
"	和桐化學(股)公司	本公司	進貨	629,252	19.8	"	-	-	(193,780)	73.7
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	"	131,925	4.1	"	-	-	-	-
"	金陵石油化工有限責任公司	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司	"	692,204	21.8	"	-	-	-	-
天津天智精細化工有限公司	上海盛台有限公司	子公司	銷貨	534,046	24.6	"	-	-	12,979	14.2
"	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	進貨	177,938	9.7	"	-	-	-	-
"	天津港保稅區興桐石油化工有限公司	"	"	244,830	13.3	"	-	-	(70,139)	38.6
智盛(惠州)石油化工有限公司	上海盛台有限公司	"	"	406,996	22.1	"	-	-	-	-
"	"	"	銷貨	927,632	28.8	"	-	-	-	-
"	"	"	進貨	818,266	31.0	"	-	-	(214,607)	61.5
廣州立智化工有限公司	"	"	銷貨	240,430	18.0	"	-	-	60,387	53.1
"	"	"	進貨	328,444	25.4	"	-	-	(16,576)	12.7
"	"	"	"	200,864	15.5	"	-	-	(9,587)	7.3
Sharpinvest International	江蘇盛泰化學科技有限公司	實質關係人	銷貨	474,149	77.1	60-90天	-	-	-	-
"	和桐化學(股)公司	本公司	"	131,925	21.5	30-90天	-	-	-	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	子公司	進貨	143,651	20.9	30-120天	-	-	-	-
"	和桐化學(股)公司	本公司	進貨	375,034	54.5	30-90天	-	-	-	-
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	子公司	銷貨	244,830	100.0	"	-	-	70,139	100.0
"	天津天智精細化工有限公司	"	"	142,968	59.5	"	-	-	-	-
上海盛台有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	實質關係人	進貨	818,266	26.0	"	-	-	214,607	26.6
"	天津天智精細化工有限公司	子公司	銷貨	406,996	12.9	"	-	-	-	-
"	廣州立智化工有限公司	"	"	328,444	10.4	"	-	-	16,576	2.1
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	進貨	927,632	31.1	"	-	-	-	-
"	天津天智精細化工有限公司	"	"	534,046	17.9	"	-	-	(12,979)	6.4
"	廣州立智化工有限公司	"	"	240,430	8.1	"	-	-	(60,387)	29.9
"	江蘇盛泰化學科技有限公司	實質關係人	"	319,983	10.7	"	-	-	(409)	0.2



和桐化學股份有限公司及子公司

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

民國109年12月31日

附表六

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期		備註
					金額	處理方式	後收回金額	提列備抵呆帳金額	
和桐化學(股)公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	子公司	\$ 193,780	1.48	\$ -	-	\$ 193,780	\$ -	
Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	"	200,712	註	200,712	積極改善中	-	200,712	
金桐石油化工有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	375,596	註	-	-	152,859	-	
江蘇金桐化學工業有限公司	和桐化學(股)公司	本公司	161,592	4.58	-	-	161,592	-	
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	子公司	145,932	註	-	-	14,910	-	
Hsin Tay Ltd.	天津中燃船舶燃料有限公司	與本公司共同投資公司之合資公司	419,992	-	419,992	積極改善中	-	208,727	
上海盛台有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	子公司	214,607	7.63	-	-	111,053	-	

註：係資金貸與關係人及應收款項。



和桐化學股份有限公司及子公司

母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109年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象 (註2)	與交易人之關係 (註2)	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd. 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	1 " " "	銷貨收入 " " 應收款項	\$ 143,651 479,520 629,252 193,780 200,712 375,596	註7 註5 " " 註8 "	0.56 1.86 2.43 0.80 0.83 1.55
1	Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	3	"		"	-
2	金桐石油化工有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	1	背書保證	131,022	註9	1.73
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 和桐化學(股)公司	2 3	銷貨收入 "	447,663 191,898	註5 "	0.74 0.46
		金桐石油化工有限公司	"	"	117,892	"	0.46
		廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	"	168,226	"	0.65
		四川金桐精細化學有限公司	"	"	138,334	"	0.54
		安徽金桐精細化學有限公司	"	"	177,938	"	0.69
		天津天智精細化工有限公司	"	"	161,592	"	0.67
		和桐化學(股)公司	2	應收款項	145,932	註5	0.60
		江蘇金桐表面活性劑有限公司	1	"	873,480	註8	-
4	江蘇金桐表面活性劑有限公司	和桐化學(股)公司	"	背書保證	350,310	註9	1.36
		和桐化學(股)公司	2	銷貨收入	375,034	註5	1.45
		Sharpinvest International Ltd.	3	"	952,416	"	3.68
		金桐石油化工有限公司	"	"	567,364	"	2.19
		江蘇金桐化學工業有限公司	2	"	357,088	"	1.38
		四川金桐精細化學有限公司	3	"	191,802	"	0.74
		安徽金桐精細化學有限公司	"	"	534,046	"	2.07
5	天津天智精細化工有限公司	上海盛台有限公司	"	"	927,632	"	3.59
6	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	"	240,430	"	0.93
7	廣州立智化工有限公司	"	"	"	474,149	"	1.83
8	Sharpinvest International Ltd.	和桐化學(股)公司	2	"	131,925	註6	0.51
		江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	244,830	註5	0.95
9	天津港保税区興桐石油化工有限公司	天津天智精細化工有限公司	"	"		"	



編號 (註1)	與交易人之關係		交易往來對象		交易往來情形		佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
	交易人名稱	(註2)	科目	金額	交易條件		
10	上海盛台有限公司	3	銷售收入	\$ 818,266	註5	3.17	
	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	406,996	"	1.57	
	天津天智精細化工有限公司	"	"	328,444	"	1.27	
	廣州立智化工有限公司	"	應收款項	214,607	"	0.88	
11	盛台石油(股)公司	"	背書保證	190,000	註9	-	

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。

(3) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露；如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子

公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(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：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

註5：上開交易條件與一般客戶相同，依市場價格雙方議定，並於銷售完成後1至3個月內收付款。

註6：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2至3個月內收付款。

註7：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4個月內收付款。

註8：係資金貸與關係人及應收款項等。

註9：係背書保證餘額。



和桐化學股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不包含大陸被投資公司)

民國109年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	比率	被投資公司本期認列之投資損益		備註
				本期末	去年年底			帳面金額	期損益	
和桐化學(股)公司	和茂創業投資(股)公司	台	灣一般投資事業	\$ 341,109	\$ 341,109	7,000,000	100.00	\$ 322	322	子公司
和桐化學(股)公司	中華全球石油(股)公司	台	灣油品貿易	800,733	-	56,093,674	99.07	(162,859)	(134,795)	子公司、註4
和桐化學(股)公司	華中興業(股)公司	台	灣水泥原料買賣等 住宅、大樓開發 租賃業等	27,472	23,419	1,442,233	72.11	(15,145)	8,244	子公司、註5
和桐化學(股)公司	和信成(股)公司	台	-	-	560,000	-	-	-	-	註3
和桐化學(股)公司	華桐投資(股)公司	台	灣一般投資事業	-	240,000	-	-	-	-	"
和桐化學(股)公司	桐實(股)公司	台	產錳乙炔輕質溶劑等	216,817	216,817	23,076,019	34.00	2,414	821	採權益法之投資
和桐化學(股)公司	和桐水泥(股)公司	台	灣水泥製造業	195,274	174,232	20,857,190	70.62	39,120	25,592	子公司、註5
和桐化學(股)公司	盛台石油(股)公司	台	灣油品貿易	1,826,762	2,327,495	193,705,500	100.00	(593,827)	(593,827)	"
和桐化學(股)公司	Paotze Investment Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	2,510,089	2,510,089	20,000,000	100.00	1,058,213	1,058,213	"
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	106,668	106,668	3,000,001	100.00	(72,337)	(72,337)	"
和桐化學(股)公司	Zortech Corporation	英屬維京群島	化學品貿易	295,683	295,683	5,000,000	100.00	2,017	2,017	"
和桐化學(股)公司	Inadvance Holdings Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	164,200	164,200	5,000,100	100.00	5,132	5,132	"
和桐化學(股)公司	Signpost Enterprises Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	468,207	468,207	14,673,913	100.00	373,533	8,497	"
和桐化學(股)公司	Top Device Investments Ltd.	英屬維京群島	一般投資事業	140,556	140,556	4,420,000	100.00	29,646	-	註1
和桐化學(股)公司	Ally Solution Ltd.	英屬維京群島	投資業	752,326	752,326	26,907,000	100.00	798,879	(79)	子公司
和桐化學(股)公司	華中興業(股)公司	台	灣水泥原料買賣等	10,444	10,444	442,105	22.11	(12,346)	-	"
和桐化學(股)公司	和桐水泥(股)公司	台	灣水泥製造業	91,069	91,069	6,526,657	22.10	39,120	-	"
和桐化學(股)公司	Paotze Investment Ltd.	香港	投資業	459,534	459,534	14,983,879	48.65	544,279	28,611	孫公司
和桐化學(股)公司	Signpost (HK) Limited	香港	投資業	478,187	478,187	10,281,716	33.39	373,556	28,611	"
和桐化學(股)公司	Signpost (HK) Limited	香港	投資業	147,146	147,146	5,531,219	17.96	200,930	28,611	"
和桐化學(股)公司	華中興業(股)公司	台	灣水泥製造業	-	2,445	-	-	(15,145)	-	註5
和桐化學(股)公司	和桐水泥(股)公司	台	灣水泥製造業	-	22,470	-	-	39,120	-	"
和桐化學(股)公司	HT-S Venture Philippines Corporation	菲 律 律	各項商品之買賣	8,295	8,295	99,996	40.00	1,017	-	採權益法之投資
和桐化學(股)公司	Hsin Tay Ltd.	英屬維京群島	油品貿易	554,296	554,296	16,956,651	100.00	(551,787)	-	孫公司
和桐化學(股)公司	中華全球石油(股)公司	台	灣油品貿易	-	534,106	-	-	(162,859)	-	註4
和桐化學(股)公司	桐實(股)公司	台	產錳乙炔輕質溶劑等	4,541	4,541	432,467	0.64	2,414	-	採權益法之投資
和桐化學(股)公司	Big Success Co., Ltd.	薩 摩 亞	一般投資事業	413,288	132,930	14,511,500	100.00	(22)	-	曾孫公司
和桐化學(股)公司	Oceanwise International Ltd.	英屬維京群島	投資業	450,554	144,593	100	100.00	(3)	-	"
和桐化學(股)公司	上海盛台投資(香港)有限公司	香 港	投資業	-	-	-	-	(283)	-	註2

註1：因應集團組織之規劃，Top Device於民國105年8月12日經董事會通過申請解散，並於民國105年9月20日退回股款，解散程序尚在辦理中。
 註2：因應集團組織之規劃，上海盛台投資(香港)有限公司於民國109年1月9日經董事會通過辦理註銷，於民國109年1月13日退回清算股款，民國110年1月29日相關註銷手續已辦理完成。
 註3：因應集團組織之規劃，本公司於民國109年6月19日經董事會通過，以民國109年9月10日為合併基準日，由本公司與信成及華桐進行簡易合併，相關變更登記程序已辦理完成，並重編報表。
 註4：因應集團組織之規劃，盛台石油於民國109年8月14日經董事會決議通過辦理減資，減資金額為\$489,300，消除股份48,930仟股，並以其所持有之中華全球股份退回股款與本公司，相關變更登記程序已辦理完成。
 註5：因應集團組織之規劃，Zortech於民國109年6月29日經董事會決議通過，將其所持有之和桐水泥與中華興業之股份出售與本公司，相關變更登記程序已辦理完成。



和桐化學股份有限公司及子公司
大陸投資資訊－基本資料
民國109年1月1日至12月31日

附表九

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)		本期初自台		本期匯出或收回		本期末自台		被投資公司本	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益	備註
			匯出	匯入	投資金額	收回	匯出	匯入	投資金額	收回						
金桐石油化工有限公司	直鏈烷基苯、磷酸及副產品等之生產製造	\$ 734,597	(2)a	\$ 604,061	\$ -	\$ -	\$ 604,061	\$ 658,666	\$ 604,061	\$ 604,061	\$ 658,666	60.00	\$ 395,200	\$ 2,367,337	\$ 292,488	註2(2)b
江蘇金桐化學工業有限公司	直鏈烷基苯、磷酸及副產品等之生產製造	1,507,432	(2)a	277,253	-	-	277,253	1,055,120	277,253	277,253	1,055,120	50.00	527,560	1,685,600	-	註2(2)b
天津天智精細化工有限公司	經營烷基苯磺酸之產銷業務	839,851	(2)a、(2)b	368,702	-	-	368,702	235,247	368,702	(235,247)	235,247	50.00	(117,624)	538,041	-	註2(2)b
上海京帝化工有限公司	烷基苯、磷酸及相關界面活性劑等產品生產	144,994	(2)b	42,720	-	-	42,720	-	42,720	-	-	-	-	-	-	註11
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	114,246	(2)a	21,598	-	-	21,598	7,237	21,598	7,237	7,237	54.60	3,951	137,513	-	註2(2)b
智盛(惠州)石油化工有限公司	經營脂肪醇聚乙烷醚業務	370,240	(2)b	370,240	-	-	370,240	79,167	370,240	79,167	79,167	100.00	79,167	614,628	-	註2(2)b
廣州立智化工有限公司	烷基苯磺酸之產銷業務	218,370	(2)b	113,180	-	-	113,180	44,096	113,180	44,096	44,096	60.00	26,458	240,436	-	註2(2)b
南京冠鑫光電有限公司	產銷PIMA導光板	456,530	(2)a	185,198	-	-	185,198	13,940	185,198	13,940	13,940	47.46	-	231,906	-	註2(2)b
南京和盛寶新能源科技有限公司	新能源、表面活性劑研發	358,606	(2)a	187,398	-	-	187,398	778	187,398	(778)	778	100.00	778	355,034	-	註2(2)b
上海盛台有限公司	化學品、燃料貿易	224,417	(2)a	14,240	-	-	14,240	171,322	14,240	171,322	171,322	100.00	171,322	724,063	-	註2(2)c
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	174,696	(2)c	75,671	-	-	75,671	5,203	75,671	5,203	5,203	55.00	2,861	87,464	-	註2(2)c
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	43,674	(2)c	33,977	-	-	33,977	11,816	33,977	11,816	11,816	75.00	8,862	12,495	-	註2(2)c
四川金桐精細化學有限公司	產銷直鏈式烷基苯磺酸	174,696	(2)a	-	-	-	-	190,069	-	-	190,069	60.00	114,041	565,956	-	註2(2)b
安徽金桐精細化學有限公司	產銷表面活性劑	262,044	(2)a	-	-	-	-	136,249	-	-	136,249	60.00	81,749	416,842	-	註2(2)b
江蘇金桐表面活性劑有限公司	產銷表面活性劑	1,659,612	(2)a	-	-	-	-	697,058	-	-	697,058	50.00	348,529	863,836	-	註2(2)b



公司名稱	金額	核准投資金額	依經濟部投資審定社大陸地區投資上限額
和桐化學(股)公司	\$ 2,505,044	\$ 5,373,977	註6
本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資	(美金87,958仟元)	(美金188,693仟元)	
	(註7、8、9、10)		

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)：
 - a. 係透過子公司-Paotze Investment Ltd.再投資
 - b. 係透過孫公司-Sigmpost (HK) Ltd.再投資
 - c. 係透過孫公司-Hsin Tay Ltd.再投資
- (3) 其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

- (1) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (2) 投資損益認列基礎分為下列四種，應予註明
 - a. 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
 - b. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 - c. 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
 - d. 其他同期間未經會計師查核簽證之財務報表

註3：本表相關數字應以新臺幣列示。

註4：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5：係本公司及子公司之綜合持股比例。

註6：依據經濟部投資審委會修正「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7：本集團原透過孫公司-Sigmpost(HK)及子公司-Top Device持有香港泰桐100%股權，再間接持有沙桐泰與50%股權。於民國104年9月22日，本集團處分Sigmpost(HK)及Top Device所持有之香港泰桐股權，處分價款計美金4,417,920元(扣除手續費等相關費用)，惟該筆款項尚未匯回國內，故仍包含於匯出赴大陸地區投資金額中。

註8：本集團於民國106年8月25日處分南柯香港100%股權處分價款計人民幣5,000,000元，惟該筆款項尚未匯回國內，故仍包含於匯出赴大陸地區投資金額中。

註9：本集團因組織規劃，南京精細於民國107年3月22日經董事會通過申請解散，並於民國107年12月26日退回股款計人民幣9,187,533元，惟該筆款項尚未匯回國內，故原始投資金額仍包含於匯出赴大陸地區投資金額中。

註10：本集團因組織規劃，聯鼎(廣州)國際貿易有限公司於民國107年5月4日經董事會通過申請解散，並於民國107年12月24日退回股款計美金1,057,206元，惟該筆款項尚未匯回國內，故原始投資金額仍包含於匯出赴大陸地區投資金額中。

註11：上海京帝於民國108年10月進入清算程序，因本集團已喪失對其之重大影響，故將原帳列採用權益法之投資金額計\$31,564重分類至「其他應收款」，後因房產證無法辦理註銷，故停止清算程序，擬改以股權轉售予合資方處理，截至民國109年12月31日，相關股權轉售協議尚在辦理中。



和桐化學股份有限公司及子公司
主要股東資訊
民國109年12月31日

附表十

主要股東名稱	持有股數	股份	持股比例
恒益投資股份有限公司	101,690,169		10.00%
群益金鼎證券股份有限公司受託保管群益證券(香港)有限公司客戶群益證券託管有限公司投資專戶	60,576,749		5.95%
炳榮股份有限公司	51,878,666		5.10%

五、最近年度個體財務報告，但不含重要會計項目明細表



會計師查核報告

(110)財審報字第 20004866 號

和桐化學股份有限公司 公鑒：

查核意見

和桐化學股份有限公司(以下簡稱和桐公司)民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

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(請參閱其他事項段)，上開個體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編製，足以允當表達和桐公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 109 年度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執行查核工作；民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與和桐公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如個體財務報告附註一(二)及附註十二(二)所述，和桐公司於民國 109 年 9 月 10 日簡易合併持股 100%之子公司和信成股份有限公司及華桐投資股份有限公司，本次合併係屬共同控制下的組織重組，依據財團法人中華民國會計研究發展基金會公布之 IFRS 問答及相關函釋處理，於編製比較財務報表時，應視為自始即已合併並重編以前年度財務報表。本會計師未因此修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對和桐公司民國 109 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

和桐公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

外銷收入認列時點正確性

事項說明

有關營業收入之會計政策，請詳個體財務報告附註四(二十八)。

和桐公司銷售化學相關產品，銷貨收入以外銷貿易為主，將承諾之商品之控制移轉予買方，於控制移轉時認列收入，即當產品被交付予買方。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予顧客，且顧客依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。由於交易金額重大，且銷貨收入係決定達成經營、財務目標及投資人預期之主要指標，接近財務報表日之收入認列時點可能不適當，故本會計師將外銷收入認列時點正確性列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 檢視銷貨合約及訂單，以確認收入認列與合約條款及其相關交易條件一致。
2. 針對各產品銷售變動進行分析，了解及確認重大變動之性質。
3. 針對財務報表日前後適當期間之外銷收入抽樣進行測試，包括核對交易協議內容、貿易條件及相關佐證文件，確認收入認列於適當期間。

應收帳款之評價

事項說明

有關應收帳款之會計政策，減損評估之會計估計及假設及會計項目說明請詳個體財務報告附註四(八)、四(九)、五(二)及六(四)。

和桐公司評估應收帳款減損，係個別評估應收帳款回收之可能性，並以集體基礎按預期信用損失評估，應收帳款減損評估過程受多項因素影響，如：客戶之財務狀況、本集團內部信用評等、歷史交易紀錄等，此等可能影響客戶信用品質之因素評估，涉及管理階層主觀判斷並具高度估計不確定性。考量和桐公司應收帳款及其評價金額對個體財務報表影響重大，且應收帳款評價必須運用判斷及估計決定，因此本會計師將應收帳款評價列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及評估信用風險管理及應收帳款減損評估之相關政策及內部控制。
2. 針對逾正常授信期間之重大應收帳款，複核管理階層提供之評估佐證文件，以評估回收可能性之合理性。
3. 抽核原始憑證及抽查金額重大之應收帳款，驗證其期後收款之情形。

採用權益法之投資餘額之評價

有關採用權益法之投資之會計政策請詳個體財務報告附註四(十三)；會計項目說明請詳個體財務報告附註六(六)。

和桐公司持有子公司-中華全球石油股份有限公司(以下簡稱「中華全球」)，因對該子公司之採用權益法之投資餘額及民國 109 年度所認列之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額，對和桐公司財務報表影響重大，故本會計師將中華全球之關鍵查核事項-碼頭漏油汙染事件-負債準備之提列列入和桐公司之關鍵查核事項，茲將該等關鍵查核事項敘述如下：

事項說明

中華全球於民國 102 年 10 月 24 日在台中港西七碼頭發生漏油汙染事件，針對該事件所衍生的環境復原義務及法律訴訟，管理階層已委請專業環境工程團隊及律師進行評估，其影響金額可能重大，且依國際會計準則第 37 號公報估計負債準備時，必須涉及管理階層之重大會計判斷，因此本會計師認為中華全球針對該事件負債準備之提列，係本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

中華全球之財務報表係由其他會計師查核，其他會計師對上開關鍵查核事項已執

行之因應程序彙列如下：

1. 訪談中華全球管理階層以了解其對未決環境復原及訴訟案之評估。
2. 與外部律師討論案件進度並檢視該案件之往來文件。
3. 取得管理階層對環境復原之自行評估文件及外部律師對未決訴訟案件出具之法律詢證函。
4. 評估相關負債準備及或有負債揭露是否適當。

其他事項 – 提及其他會計師之查核

列入和桐公司個體財務報表之部分採用權益法之被投資公司，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，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日對前述公司採用權益法之投資金額帳列資產部分分別為新台幣 2,532,452 仟元及 2,999,323 仟元，各占資產總額之 17.41%及 21.57%；帳列負債部分分別為新台幣 64,537 仟元及新台幣 76,645 仟元，各占負債總額之 2.92%及 2.24%，民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合損益分別為新台幣(764,503)仟元及(40,760)仟元，各占綜合損益之(41.15%)及 10.96%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估和桐公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算和桐公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

和桐公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對和桐公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使和桐公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致和桐公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於和桐公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對和桐公司民國 109 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

賴宗義

賴宗義



會計師

王照明

王照明



前行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960038033 號
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

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 2 5 日



和桐化學股份有限公司
個體資產負債表
民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
			金	%	金	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 2,401,201	16	\$ 473,774	3
1150	應收票據淨額	六(四)	2,403	-	9,307	-
1170	應收帳款淨額	六(四)	154,594	1	345,259	2
1180	應收帳款－關係人淨額	七	248,395	2	642,356	5
1200	其他應收款		9,001	-	84,626	1
1210	其他應收款－關係人	七	5,291	-	17,157	-
130X	存貨	六(五)及八	129,524	1	1,325,617	10
1410	預付款項		10,901	-	8,454	-
1470	其他流動資產		35	-	175	-
11XX	流動資產合計		<u>2,961,345</u>	<u>20</u>	<u>2,906,725</u>	<u>21</u>
非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動	六(二)及七	563,208	4	472,274	3
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非 流動	六(三)及八	22,029	-	19,523	-
1550	採用權益法之投資	六(六)及七	10,372,696	71	9,667,504	70
1600	不動產、廠房及設備	六(八)及八	527,182	4	626,000	5
1755	使用權資產		1,318	-	-	-
1760	投資性不動產淨額	六(九)	10,915	-	11,150	-
1780	無形資產	六(十)	4,456	-	10,997	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十五)	79,076	1	52,809	-
1900	其他非流動資產	六(十三)	5,933	-	135,664	1
15XX	非流動資產合計		<u>11,586,813</u>	<u>80</u>	<u>10,995,921</u>	<u>79</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 14,548,158</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,902,646</u>	<u>100</u>

(續次頁)



和桐化學股份有限公司
個體資產負債表
民國109年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	109年12月31日			108年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2100	短期借款	六(十一)	\$	-	-	\$	270,094	2
2130	合約負債—流動	六(十八)		36,704	-		422	-
2150	應付票據			1,630	-		1,563	-
2170	應付帳款			67,673	-		221,971	2
2180	應付帳款—關係人	七		183,754	1		313,068	2
2200	其他應付款			95,053	1		169,527	1
2220	其他應付款項—關係人	七		33,399	-		2	-
2230	本期所得稅負債			-	-		1,170	-
2300	其他流動負債	六(十二)及七		247,997	2		668,217	5
21XX	流動負債合計			<u>666,210</u>	<u>4</u>		<u>1,646,034</u>	<u>12</u>
非流動負債								
2540	長期借款	六(十二)及八		1,477,815	10		1,694,415	12
2570	遞延所得稅負債	六(二十五)		3,009	-		2,345	-
2600	其他非流動負債	六(六)(十三)		65,333	1		81,657	1
25XX	非流動負債合計			<u>1,546,157</u>	<u>11</u>		<u>1,778,417</u>	<u>13</u>
2XXX	負債總計			<u>2,212,367</u>	<u>15</u>		<u>3,424,451</u>	<u>25</u>
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十四)		10,168,248	70		10,168,248	73
資本公積								
3200	資本公積	六(十五)		50,541	-		50,541	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十六)		631,294	4		629,512	5
3320	特別盈餘公積			396,773	3		284,134	2
3350	未分配盈餘			1,689,647	12		114,421	1
其他權益								
3400	其他權益	六(十七)	(	504,761)	(3)	(	672,710)	(5)
3500	庫藏股票	六(六)(十四)	(	95,951)	(1)	(	95,951)	(1)
3XXX	權益總計			<u>12,335,791</u>	<u>85</u>		<u>10,478,195</u>	<u>75</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾								
3X2X	負債及權益總計	六(十二)、七及九	\$	<u>14,548,158</u>	<u>100</u>	\$	<u>13,902,646</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊猷傑



經理人：陳怡如

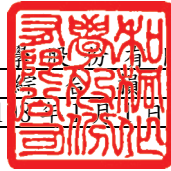


會計主管：林惠燕





和桐化學股份有限公司
個體經營損益表
民國109年及108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	109 年 度 金 額 %	108 年 度 金 額 %
4000 營業收入	六(十八)及七	\$ 5,931,094 100	\$ 4,084,481 100
5000 營業成本	六(五)(二十三) (二十四)及七	(3,926,858) (66)	(3,950,098) (97)
5900 營業毛利		2,004,236 34	134,383 3
5910 未實現銷貨利益		(12,347) -	(11,514) -
5920 已實現銷貨利益		11,514 -	4,466 -
5950 營業毛利淨額		2,003,403 34	127,335 3
營業費用	六(二十三) (二十四)		
6100 推銷費用		(164,287) (3)	(161,441) (4)
6200 管理費用		(108,662) (2)	(46,057) (1)
6300 研究發展費用		- -	(1,860) -
6450 預期信用減損損失	十二(五)	(175,409) (3)	(53,427) (1)
6000 營業費用合計		(448,358) (8)	(262,785) (6)
6900 營業利益(損失)		1,555,045 26	(135,450) (3)
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(十九)	17,738 -	4,133 -
7010 其他收入	六(二十)及七	42,515 1	33,960 1
7020 其他利益及損失	六(二十一)	(119,920) (2)	(40,876) (1)
7050 財務成本	六(二十二)	(94,397) (1)	(55,969) (2)
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額	六(六)	307,156 5	203,765 5
7000 營業外收入及支出合計		153,092 3	145,013 3
7900 稅前淨利		1,708,137 29	9,563 -
7950 所得稅(費用)利益	六(二十五)	(21,706) (1)	8,257 -
8000 繼續營業單位本期淨利		1,686,431 28	17,820 -
8200 本期淨利		\$ 1,686,431 28	\$ 17,820 -

(續次頁)



和桐化學股份有限公司
個體綜合損益表
民國109年及108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	109 金	年 額	度 %	108 金	年 額	度 %
其他綜合損益(淨額)							
不重分類至損益之項目							
8311	確定福利計畫之再衡量數 六(十三)	\$	3,317	-	\$	7,086	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現評 價損益 六(二)(十七)		82,630	1 (	(	64,265)	(1)
8330	採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損益 之份額-不重分類至損益之項 目		88,377	2		5,300	-
8349	與不重分類之項目相關之所得 稅 六(二十五)	(	664)	-	(	1,417)	-
8310	不重分類至損益之項目總額		173,660	3 (	(	53,296)	(1)
後續可能重分類至損益之項目							
8361	國外營運機構財務報表換算之 兌換差額 六(十七)	(	3,114)	-	(	324,868)	(8)
8380	採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損益 之份額-可能重分類至損益之 項目 六(十七)		812	-	(	11,539)	-
8360	後續可能重分類至損益之項 目總額	(	2,302)	-	(	336,407)	(8)
8500	本期綜合損益總額	\$	1,857,789	31	(\$	371,883)	(9)
每股盈餘 六(二十六)							
9750	基本每股盈餘	\$	1.68		\$	0.02	
9850	稀釋每股盈餘	\$	1.68		\$	0.02	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊猷傑

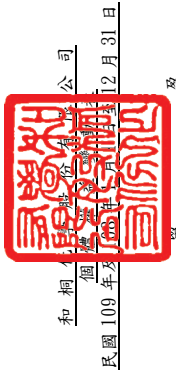


經理人：陳怡如



會計主管：林惠燕





和桐化學股份有限公司
民國109年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	108年		109年		其他	權益		未分配盈餘	盈餘	其他	權益		合計
	108年1月1日餘額	本期淨利	109年1月1日餘額	本期淨利		透過損益按公允價值衡量之金融資產	其他綜合收益				其他綜合收益		
108年1月1日餘額	\$ 10,168,248	-	\$ 10,168,248	-		\$ 581,166	\$ 11,038,656				\$ 95,951	\$ 11,038,656	
本期淨利	-	-	-	-		17,820	17,820				-	17,820	
本期其他綜合損益	-	-	-	-		7,238	7,238				-	7,238	
本期綜合損益總額	-	-	-	-		25,058	25,058				-	25,058	
107年度盈餘指撥及分派	-	-	-	-		-	-				-	-	
法定盈餘公積	-	-	-	-		26,383	26,383				-	26,383	
特別盈餘公積	-	-	-	-		268,477	268,477				-	268,477	
現金股利	-	-	-	-		152,524	152,524				-	152,524	
對子公司所有權益變動	-	-	-	-		36,054	36,054				-	36,054	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-		8,365	8,365				-	8,365	
108年12月31日餘額	\$ 10,168,248	-	\$ 10,168,248	-		\$ 114,421	\$ 11,038,656				\$ 95,951	\$ 11,038,656	
109年1月1日餘額	\$ 10,168,248	-	\$ 10,168,248	-		\$ 114,421	\$ 11,038,656				\$ 95,951	\$ 11,038,656	
本期淨利	-	-	-	-		1,686,431	1,686,431				-	1,686,431	
本期其他綜合損益	-	-	-	-		3,409	3,409				-	3,409	
本期綜合損益總額	-	-	-	-		1,689,840	1,689,840				-	1,689,840	
108年度盈餘指撥及分派	-	-	-	-		-	-				-	-	
法定盈餘公積	-	-	-	-		1,782	1,782				-	1,782	
特別盈餘公積	-	-	-	-		112,639	112,639				-	112,639	
對子公司所有權益變動	-	-	-	-		193	193				-	193	
109年12月31日餘額	\$ 10,168,248	-	\$ 10,168,248	-		\$ 1,689,840	\$ 12,335,791				\$ 95,951	\$ 12,335,791	



董事長：楊獻傑



經理人：陳怡如



會計主管：林惠燕

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。



和桐化學股份有限公司
個體財務報表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	109年1月1日 至12月31日	(業經重編) 108年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 1,708,137	\$ 9,563
調整項目			
收益費損項目			
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利	六(二十一)		
益		(1,373)	-
折舊費用	六(八)(九)	50,770	38,458
預期信用減損損失	六(四)及十二 (五)	175,409	53,427
攤銷費用	六(十)(二十三)	11,034	10,996
減損損失	六(八)(二十一)	80,937	3,017
利息費用	六(二十二)	94,397	55,969
利息收入	六(十九)	(17,738)	(4,133)
股利收入	六(二十)	(16,699)	(15,301)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合 資損益之份額	六(六)	(307,156)	(203,765)
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十一)	-	96
應付款項逾期轉列其他收入	六(二十)	(10,910)	-
未實現銷貨利益		12,347	11,514
已實現銷貨利益		(11,514)	(4,466)
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,373	-
應收票據		6,904	5,814
應收帳款		15,256	294,840
應收帳款—關係人		393,961	91,552
其他應收款		76,085	(11,772)
其他應收款—關係人		11,866	(4,628)
存貨		1,203,555	(81,702)
預付款項		(3,469)	(64)
其他流動資產		140	(116)
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債—流動		36,287	417
應付票據		67	(456)
應付帳款		(154,298)	198,852
應付帳款—關係人		(129,314)	(343,400)
其他應付款		(65,331)	(6,585)
其他應付款—關係人		(2)	(7)
其他流動負債		(2,871)	15,747
其他非流動負債		(899)	(1,221)
營運產生之現金流入		3,156,951	112,646
收取之利息		17,738	4,133
收取股利		16,699	299,938
支付之所得稅		(49,603)	(2,058)
支付之利息		(95,873)	(58,739)
營業活動之淨現金流入		3,045,912	355,920

(續次頁)



和桐化學股份有限公司
個體財務報表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

(業經重編)
108年1月1日
至12月31日

附註	109年1月1日 至12月31日	108年1月1日 至12月31日
投資活動之現金流量		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
減資退回股款	\$ -	\$ 15,387
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	(2,506)	171,596
取得使用權資產	(1,345)	-
取得採用權益法之投資-子公司	六(六) (300,000)	-
採用權益法之被投資公司減資退回股款	六(六) -	190,405
取得不動產、產房及設備	六(二十八) (34,430)	(111,623)
取得無形資產	六(十) (4,493)	-
其他非流動資產減少(增加)	129,731	(696)
投資活動之淨現金(流出)流入	(213,043)	265,069
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	(270,094)	(589,927)
長期借款本期舉借數	-	1,700,000
長期借款本期償還數	(635,348)	(1,646,875)
發放現金股利	六(十六) -	(152,524)
籌資活動之淨現金流出	(905,442)	(689,326)
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,927,427	(68,337)
期初現金及約當現金餘額	473,774	542,111
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,401,201	\$ 473,774

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：楊猷傑



經理人：陳怡如



會計主管：林惠燕





和桐化學股份有限公司
個體財務報表附註
民國109年及108年度
(民國108年度業經重編)

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一) 和桐化學股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國69年8月在中華民國設立，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。本公司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。
- (二) 因應集團組織規劃，本公司於民國109年6月19日經董事會決議與和信成股份有限公司(以下簡稱和信成)及華桐投資股份有限公司(以下簡稱華桐)進行簡易合併，本公司為合併後存續公司，和信成及華桐為消滅公司，消滅公司之所有一切權利義務，自合併基準日民國109年9月10日起，由本公司概括承受，相關資訊請詳附註十二(二)。
- (三) 本公司之子公司名稱、關係及簡稱如下：

關係人名稱及關係	簡稱
<u>本公司之子公司</u>	
Paotze Investment Ltd.	Paotze
盛台石油股份有限公司	盛台石油
和信成股份有限公司(註8)	和信成
和茂創業投資股份有限公司	和茂創投
Zortech Corporation	Zortech
Inadvance Holdings Ltd.	Inadvance
和桐水泥股份有限公司	和桐水泥
華中興業股份有限公司	華中興業
Signpost Enterprises Ltd.	Signpost
華桐投資股份有限公司(註8)	華桐
中華全球石油股份有限公司(註9)	中華全球
Top Device Investment Ltd.(註1)	Top Device
Sharinvest International Ltd.	Sharinvest
Ally Solution Ltd.	Ally Solution
<u>Paotze之子公司</u>	
上海盛台有限公司(註7)	上海盛台
南京和盛寶新能源科技有限公司	南京和盛寶
金桐精細化學有限公司(已解散)(註2)	南京精細
江蘇金桐化學工業有限公司	江蘇金桐
金桐石油化工有限公司	南京金桐
天津天智精細化工有限公司	天津天智
南京冠鑫光電有限公司	南京冠鑫

關係人名稱及關係	簡稱
<u>Paoitze之子公司</u> 廈門金桐合成洗滌劑有限公司	廈門金桐
<u>盛台石油之子公司</u> Hsin Tay Ltd.	Hsin Tay
<u>Signpost之子公司</u> Signpost (HK) Ltd.	Signpost (HK)
<u>中華全球之子公司</u> Big Success Co., Ltd.	Big Success
<u>江蘇金桐之子公司</u> 江蘇金桐表面活性劑有限公司	江北蘇桐
<u>南京金桐之子公司</u> 四川金桐石油化工有限公司 四川金桐精細化學有限公司 安徽金桐精細化學有限公司	四川金桐 四川精細 安徽金桐
<u>Hsin Tay之子公司</u> 北京桐盛台貿易有限責任公司 Hsin Tay (HK) Ltd. (已解散)(註3) 天津港保稅區興桐石油化工有限公司 聯鼎科技顧問有限公司(已解散)(註4) Oceanwise International Ltd. 上海盛台投資(香港)有限公司(已註銷)(註6)	北京桐盛台 Hsin Tay (HK) 天津興桐 聯鼎科技 Oceanwise 上海盛台投資
<u>Signpost (HK) 之子公司</u> 智盛(惠州)石油化工有限公司 廣州立智有限公司	智盛惠州 廣州立智
<u>聯鼎科技之子公司</u> 聯鼎(廣州)國際貿易有限公司(已解散)(註5)	聯鼎廣州
註 1：因應集團組織之規劃，Top Device 於民國 105 年 8 月 12 日經董事會通過解散，並於民國 105 年 9 月 20 日退回股款。解散程序目前尚在辦理中。	
註 2：因應集團組織之規劃，南京精細於民國 107 年 2 月 13 日經董事會決議通過解散，於民國 107 年 12 月 26 日退回清算股款，並於民國 108 年 4 月 1 日完成解散程序。	
註 3：因應集團組織之規劃，Hsin Tay (HK) 於民國 107 年 10 月 24 日經董事會通過申請解散，於民國 107 年 11 月 28 日退回清算股款，並於民國 108 年 11 月 29 日完成解散程序。	
註 4：因應集團組織之規劃，聯鼎科技於民國 107 年 5 月 4 日經董事會通過申請解散，於民國 107 年 12 月 27 日退回清算股款，並於民國 108 年 12 月 9 日完成解散程序。	
註 5：因應集團組織之規劃，聯鼎廣州於民國 107 年 5 月 4 日經董事會通過申請解散，於民國 107 年 12 月 24 日退回清算股款，並於民國 108 年 1 月 7 日完成解散程序。	
註 6：因應集團組織之規劃，上海盛台投資於民國 109 年 1 月 9 日經董事會決議辦理註銷，於民國 109 年 1 月 13 日退回股款，並於民國 110 年 1 月 29 日完成註銷程序。	



- 註 7：原為 Hsin Tay 之子公司，因應集團組織之規劃，Hsin Tay 於民國 109 年 2 月 27 日經董事會決議通過轉讓上海盛台股權予 Paotze，相關變更登記程序已辦理完成。
- 註 8：因應集團組織規劃，本公司於民國 109 年 6 月 19 日經董事會決議通過與華桐及和信成進行簡易合併，合併基準日為民國 109 年 9 月 10 日，相關變更登記程序已辦理完成。
- 註 9：原為盛台石油之子公司，因應集團組織規劃，盛台石油於民國 109 年 8 月 14 日經董事會決議通過辦理減資，減資金額為 \$489,300，消除股份 48,930 仟股，並以其所持有之中華全球股份退回股款予本公司，相關變更登記程序已辦理完成。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於民國 110 年 3 月 25 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)
註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。	

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	民國110年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：
 - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債。
 - (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司之會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 外幣換算

本公司之個體財務報告所列之項目，均係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益在損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之子公司及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
 - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
 - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。
- (3) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(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，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (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實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (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到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

3. 因建屋出售與承包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（通常為兩年）作為劃分流動與非流動之標準。

(五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益。
2. 本公司對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量。屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

(七) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：
 - (1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 本公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

(八) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(九) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十一) 出租人之租賃交易－營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十二) 存貨

1. 除營建用地外之存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本結轉除在製品按加權平均法計算外，餘係依先進先出法計算。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。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營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。
2. 營建用地採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，並將建造期間(在建房地)之有關利息資本化，成本之結轉採加權平均法計算。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。淨變現價值係指正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十三) 採用權益法之投資/子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體(包括結構型個體)，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。

3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
5. 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
7. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
8. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
9. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
10. 關聯企業增發新股時，若本公司未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
11. 當本公司喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。

12. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
13. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。
14. 依證券發行人財務報告編製準則規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十四) 聯合營運

對於聯合營運之權益，本公司認列其對聯合營運資產、負債、收入與費用之直接權利(及其份額)，並已包含於財務報告之適用項目中。

(十五) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築(含附屬設備)	2 ~ 55 年
機器設備	2 ~ 15 年
其他設備	2 ~ 20 年

(十六) 承租人之租賃交易-使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
 - (1) 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
 - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - (1) 租賃負債之原始衡量金額；
 - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十七) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為 50 年。

(十八) 無形資產

1. 客戶關係

客戶關係採直線法攤銷，攤銷年限為 5 年。

2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 10 年攤銷。

(十九) 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公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(二十) 借款

1. 係指向銀行借入之長、短期款項。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(二十一) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(二十二) 金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十三) 財務保證合約

係指特定債務人於債務到期無法依原始或修改後之債務工具條款償還債務時，本公司必須支付特定給付，以歸墊持有人所發生損失之合約。本公司於原始認列時按其公允價值衡量，後續按預期信用損失決定之備抵損失金額與已認列之累積收益金額，二者孰高者衡量。

(二十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金

額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十五) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十六) 股本

1. 普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。
2. 本公司買回已發行股票時，將所支付之對價包括任何可直接歸屬之增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。買回之股票後續再發行時，所收取之對價扣除任何可直接歸屬之增額成本及所得稅影響後與帳面價值之差額認列為股東權益之調整。

(二十七) 股利分配

分派予本公司股東之股利於股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十八) 收入

商品銷售

1. 本公司主要製造並銷售化學及油品相關產品，若客戶應付款超過本公司已提供之商品時認列為合約負債。
2. 銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予買方。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予顧客，且顧客依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
3. 本公司與客戶簽訂之合約，移轉所承諾之商品予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

土地開發及轉售

本公司經營土地開發，於不動產之控制移轉予客戶時認列收入。

(二十九) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計估計與假設不確定性之說明：

(一) 金融資產－無活絡市場之未上市(櫃)公司股票公允價值衡量

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，其公允價值衡量主要係參考近期籌資活動、同類型公司評價、公司技術發展情形、市場狀況及其他經濟指標所做估計。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。有關金融工具公允價值之說明，請詳附註十二(六)。

民國 109 年 12 月 31 日，本公司無活絡市場之未上市(櫃)公司股票之帳面金額為\$71,174。

(二) 應收帳款之備抵損失衡量

本公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基

礎估計，本公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設。有關金融工具信用風險之說明，請詳附註十二(五)。

民國 109 年 12 月 31 日，本公司應收帳款備抵損失為 \$228,836。

(三)有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

民國 109 年 12 月 31 日，本公司認列減損損失後之房屋及建築、機器設備及其他設備之帳面價值分別為 \$67,444、\$83,982 及 \$55,263。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金	\$ 190	\$ 240
支票存款	372	299
活期存款	1,640,639	448,482
定期存款	760,000	9,050
附買回條件公司債	-	15,703
	<u>\$ 2,401,201</u>	<u>\$ 473,774</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日用途受限制之現金分別計 \$22,029 及 \$19,523，依其流動性分別表列「按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動」，相關資訊請詳附註八。

(二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	109年12月31日	108年12月31日
非流動項目：		
權益工具		
上市櫃公司股票	\$ 529,878	\$ 529,878
非上市、上櫃、興櫃股票	119,563	111,259
	649,441	641,137
評價調整	(86,233)	(168,863)
合計	<u>\$ 563,208</u>	<u>\$ 472,274</u>

1. 本公司選擇將屬策略性投資之權益投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值分別為 \$563,208 及 \$472,274。
2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合



損益之明細如下：

	109年度	108年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之</u>		
<u>權益工具</u>		
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$ 82,630	(\$ 64,265)

- 因應集團組織規劃，本公司於民國 109 年 6 月 19 日經董事會決議通過，向 Zortech 購買源河生技應用股份有限公司及賽亞基因科技股份有限公司股權，相關股權交易已辦理完成。
- 民國 109 年及 108 年度認列之股利收入分別為 \$16,699 及 \$15,301，皆與報導期間結束日仍持有之投資相關。
- 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$563,208 及 \$472,274。
- 本公司未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
- 相關透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價格風險資訊及公允價值資訊請詳附註十二(五)及(六)。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項	109年12月31日	108年12月31日
非流動項目：		
受限制現金及約當現金	\$ 22,029	\$ 19,523

- 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	109年度	108年度
利息收入	\$ 50	\$ 25

- 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$22,029 及 \$19,523。
- 本公司將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。
- 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(五)。

(四) 應收票據及帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	\$ 2,403	\$ 9,307
應收帳款	\$ 383,430	\$ 398,686
減：備抵壞帳	(228,836)	(53,427)
	\$ 154,594	\$ 345,259

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	109年12月31日		108年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 154,594	\$ 2,403	\$ 189,603	\$ 9,307
已逾期				
90天內	-	-	36,011	-
91-180天	-	-	117,537	-
181天以上	228,836	-	55,535	-
	<u>\$ 383,430</u>	<u>\$ 2,403</u>	<u>\$ 398,686</u>	<u>\$ 9,307</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 109 年 12 月 31 日、108 年 12 月 31 日及 108 年 1 月 1 日，本公司與客戶合約之應收款(含應收票據)餘額分別為\$385,833、\$407,993及\$708,647。

3. 本公司之應收票據及帳款並未持有任何擔保品。

4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收票據於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$2,403及\$9,307；最能代表本公司應收帳款於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$154,594及\$345,259。

5. 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二(五)。

(五) 存貨

	109年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 56,320	\$ -	\$ 56,320
在製品	1,308	-	1,308
製成品	57,383	(371)	57,012
商品存貨	14,245	-	14,245
在途存貨	639	-	639
	<u>\$ 129,895</u>	<u>(\$ 371)</u>	<u>\$ 129,524</u>
	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 104,204	\$ -	\$ 104,204
在製品	2,053	-	2,053
製成品	98,368	(1,480)	96,888
商品存貨	51,951	-	51,951
在途存貨	2,213	-	2,213
營建用地	1,068,308	-	1,068,308
	<u>\$ 1,327,097</u>	<u>(\$ 1,480)</u>	<u>\$ 1,325,617</u>

當期認列之存貨相關費損：

	109年度	108年度
已出售存貨成本	\$ 3,913,697	\$ 3,933,381
存貨跌價回升利益	(1,109)	(5,158)
存貨盤盈	(7,510)	(5,631)
未分攤固定製造費用	21,780	27,506
	<u>\$ 3,926,858</u>	<u>\$ 3,950,098</u>

1. 民國 107 年底提列備抵跌價之存貨已於民國 108 年度出售且產品價格回升，致存貨產生回升利益。
2. 民國 108 年底提列備抵跌價之存貨已於民國 109 年度出售且產品價格回升，致存貨產生回升利益。
3. 營建用地借款成本資本化金額及利率區間分別為：

	109年度	108年度
資本化金額	\$ -	\$ 17,779
資本化利率區間		2.88%~3.01%

4. 上述存貨提供擔保情形請詳附註八。

(六) 採用權益法之投資

1. 明細如下：

<u>子公司及關聯企業名稱</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
表列資產科目：		
<u>子公司</u>		
Paotze	\$ 6,620,117	\$ 5,468,423
盛台石油	1,032,658	2,168,121
和茂創投	120,039	112,872
Zortech	54,943	58,249
Inadvance	199,526	191,102
和桐水泥	267,026	220,873
Signpost	373,533	359,069
中華全球	677,668	-
Top Device	29,646	31,208
Sharpinvest	14,420	80,017
Ally Solution	798,879	794,149
減：庫藏股	(95,951)	(95,951)
小計	<u>10,092,504</u>	<u>9,388,132</u>
<u>關聯企業</u>		
桐寶股份有限公司(桐寶)	<u>280,192</u>	<u>279,372</u>
	<u>\$ 10,372,696</u>	<u>\$ 9,667,504</u>



子公司及關聯企業名稱	109年12月31日	108年12月31日
表列負債科目：		
<u>子公司</u>		
<u>華中興業</u>	\$ 64,537	\$ 76,645

2. 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：

子公司名稱	109年12月31日	108年12月31日
Paoetze	\$ 78,973	\$ 78,973
和桐水泥	16,978	16,978
	<u>\$ 95,951</u>	<u>\$ 95,951</u>

3. 採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額如下：

子公司及關聯企業名稱	109年度	108年度
<u>子公司</u>		
Paoetze	\$ 1,058,213	\$ 410,713
盛台石油	(593,827)	(201,930)
和茂創投	(322)	180
Zortech	2,017	(119)
Inadvance	5,132	9,794
和桐水泥	25,592	(3,623)
華中興業	8,244	(859)
Signpost	8,497	19,316
中華全球	(134,795)	-
Top Device	-	-
Sharinvest	(72,337)	(27,538)
Ally Solution	(79)	(60)
小計	<u>306,335</u>	<u>205,874</u>
<u>關聯企業</u>		
桐寶	821	(2,109)
	<u>821</u>	<u>(2,109)</u>
	<u>\$ 307,156</u>	<u>\$ 203,765</u>

4. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 109 年度合併財務報表附註四(三)。
5. 盛台石油於民國 108 年 11 月辦理現金減資，退回股款為\$139,700。
6. 華中興業於民國 108 年 8 月辦理現金減資，退回股款計\$19,865。
7. Zortech 於民國 108 年 10 月辦理現金減資，退回股款計\$30,840。
8. 盛台石油於民國 109 年 8 月 14 日經董事會決議通過辦理減資，減資金額為\$489,300，消除股份 48,930 仟股，並以其所持有之中華全球股份退回股款予本公司，相關變更登記程序已辦理完成。
9. 因應集團組織調整，本公司於民國 109 年 6 月 19 日經董事會決議

通過，向 Zortech 購買華中興業及和桐水泥股權，相關股權交易已辦理完成。

10. 本公司於民國 109 年 11 月以每股新台幣 \$15 元，現金增資中華全球計 \$300,000，增資股數計 20,000,000 股，增資後持股比例由 98.56% 增加為 99.07%，相關變更登記程序已辦理完成。

11. 本公司之關聯企業之彙總性財務資訊如下：

	<u>資產</u>	<u>負債</u>	<u>收入</u>	<u>損益</u>	<u>持股比例</u>
109年12月31日					
桐寶	\$ 992,134	\$ 179,433	\$ 260,237	\$ 2,414	34%
108年12月31日					
桐寶	\$ 965,452	\$ 155,165	\$ 265,729	(\$ 6,204)	34%

12. 上開採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額中，民國 109 年及 108 年度對盛台石油、和茂創投、Zortech、華中興業、和桐水泥、中華全球、Sharpinvest 及桐寶等轉投資公司，所認列之投資損失分別為計 \$764,607 及 \$235,998，係分別依各該公司所委任會計師查核簽證之財務報告評價認列。

13. 本公司未有將採用權益法之投資提供質押之情形。

(七) 聯合營運

本公司於民國 95 年 11 月與其他聯合營運公司簽訂「共同投資開發協議書」，共同出資購入台北市南港區玉成段二小段 271、271-4、271-5 及 271-7 地號土地計四筆，並委由其中一公司辦理都市計畫變更事宜，待完成都市計畫變更程序後，由該公司規劃、興建大樓並銷售，扣除必要費用按投資比例分享利益。

本公司持有上述大南港專案 12.25% 之份額，以下列示本公司在該專案所持有之資產、負債以及銷售及經營結果份額，已併入資產負債表及綜合損益表中：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
資產：		
流動資產	\$ -	\$ 1,038,861
負債：		
流動負債	-	(886,450)
淨資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,411</u>



	109年度	108年度
營業收入	\$ 2,950,334	\$ -
營業成本	(1,115,789)	-
營業毛利	1,834,545	-
營業費用	(697)	(1,608)
營業利益(損失)	1,833,848	(1,608)
營業外收入		
利息收入	13,553	6
稅前淨利(損)	1,847,401	(1,602)
所得稅費用	(45,935)	-
本期淨利(損)	\$ 1,801,466	(\$ 1,602)
聯合營運承諾之份額	12.25%	12.25%

1. 本公司於該聯合營運承諾中並無相關之或有負債，且該聯合營運本身亦無或有負債。
2. 為充實營運資金、增加資金運用效益，本公司於民國 109 年 5 月 7 日與其他聯合營運公司以公開標售方式出售座落於臺北市南港區玉成段二小段土地，由富邦人壽保險股份有限公司得標，得標總價為 \$ 28,287,000。各土地所有權人於民國 109 年 6 月 8 日召開地主會議決議第一次現金分配，並於民國 109 年 6 月 10 日分配；再於民國 109 年 7 月 7 日召開地主會議就大南港專案各地主結算之權益及第二次可分配之現金進行決議，於翌日結算分配完畢。

(八)不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程及 待驗設備	合計
109年1月1日						
成本	\$229,092	\$ 234,986	\$856,470	\$210,810	\$ 94,940	\$1,626,298
累計折舊	-	(152,075)	(714,251)	(130,955)	-	(997,281)
累計減損	-	(2,546)	(270)	(201)	-	(3,017)
	<u>\$229,092</u>	<u>\$ 80,365</u>	<u>\$141,949</u>	<u>\$ 79,654</u>	<u>\$ 94,940</u>	<u>\$ 626,000</u>
109年						
1月1日	\$229,092	\$ 80,365	\$141,949	\$ 79,654	\$ 94,940	\$ 626,000
增添	-	331	5,228	247	26,821	32,627
移轉	-	385	29,975	-	(30,360)	-
折舊費用	-	(6,491)	(27,124)	(16,893)	-	(50,508)
減損	-	(7,146)	(66,046)	(7,745)	-	(80,937)
12月31日	<u>\$229,092</u>	<u>\$ 67,444</u>	<u>\$ 83,982</u>	<u>\$ 55,263</u>	<u>\$ 91,401</u>	<u>\$ 527,182</u>
109年12月31日						
成本	\$229,092	\$ 235,182	\$891,673	\$203,775	\$ 91,401	\$1,651,123
累計折舊	-	(158,046)	(741,375)	(140,566)	-	(1,039,987)
累計減損	-	(9,692)	(66,316)	(7,946)	-	(83,954)
	<u>\$229,092</u>	<u>\$ 67,444</u>	<u>\$ 83,982</u>	<u>\$ 55,263</u>	<u>\$ 91,401</u>	<u>\$ 527,182</u>



	土地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程及 待驗設備	合計
108年1月1日						
成本	\$229,092	\$ 234,110	\$842,317	\$201,112	\$ 12,339	\$1,518,970
累計折舊	-	(145,714)	(705,693)	(115,836)	-	(967,243)
	<u>\$229,092</u>	<u>\$ 88,396</u>	<u>\$136,624</u>	<u>\$ 85,276</u>	<u>\$ 12,339</u>	<u>\$ 551,727</u>
108年						
1月1日	\$229,092	\$ 88,396	\$136,624	\$ 85,276	\$ 12,339	\$ 551,727
增添	-	138	1,506	416	113,717	115,777
處分	-	-	(96)	-	-	(96)
移轉	-	738	20,636	9,574	(31,116)	(168)
折舊費用	-	(6,361)	(16,451)	(15,411)	-	(38,223)
減損損失	-	(2,546)	(270)	(201)	-	(3,017)
12月31日	<u>\$229,092</u>	<u>\$ 80,365</u>	<u>\$141,949</u>	<u>\$ 79,654</u>	<u>\$ 94,940</u>	<u>\$ 626,000</u>
108年12月31日						
成本	\$229,092	\$ 234,986	\$856,470	\$210,810	\$ 94,940	\$1,626,298
累計折舊	-	(152,075)	(714,251)	(130,955)	-	(997,281)
累計減損	-	(2,546)	(270)	(201)	-	(3,017)
	<u>\$229,092</u>	<u>\$ 80,365</u>	<u>\$141,949</u>	<u>\$ 79,654</u>	<u>\$ 94,940</u>	<u>\$ 626,000</u>

1. 本公司之固定資產，受市場競爭影響，可回收金額低於帳面金額，於民國109年12月及108年6月分別提列減損損失\$80,937及\$3,017。可回收金額係以使用價值作為計算基礎，以管理階層編製之五年期財務預算稅前現金流量預測計算，使用之折現率為9.06%。

2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(九) 投資性不動產

	土地	房屋及建築	合計
109年1月1日			
成本	\$ 8,658	\$ 6,040	\$ 14,698
累計折舊	-	(3,548)	(3,548)
	<u>\$ 8,658</u>	<u>\$ 2,492</u>	<u>\$ 11,150</u>
109年			
1月1日	\$ 8,658	\$ 2,492	\$ 11,150
折舊費用	-	(235)	(235)
12月31日	<u>\$ 8,658</u>	<u>\$ 2,257</u>	<u>\$ 10,915</u>
109年12月31日			
成本	\$ 8,658	\$ 6,040	\$ 14,698
累計折舊	-	(3,783)	(3,783)
	<u>\$ 8,658</u>	<u>\$ 2,257</u>	<u>\$ 10,915</u>



	土地	房屋及建築	合計
108年1月1日			
成本	\$ 8,658	\$ 6,040	\$ 14,698
累計折舊	-	(3,313)	(3,313)
	<u>\$ 8,658</u>	<u>\$ 2,727</u>	<u>\$ 11,385</u>
108年			
1月1日	\$ 8,658	\$ 2,727	\$ 11,385
折舊費用	-	(235)	(235)
12月31日	<u>\$ 8,658</u>	<u>\$ 2,492</u>	<u>\$ 11,150</u>
108年12月31日			
成本	\$ 8,658	\$ 6,040	\$ 14,698
累計折舊	-	(3,548)	(3,548)
	<u>\$ 8,658</u>	<u>\$ 2,492</u>	<u>\$ 11,150</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	109年度	108年度
投資性不動產之租金收入	<u>\$ 400</u>	<u>\$ 343</u>
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$ 235</u>	<u>\$ 235</u>

2. 本公司持有之投資性不動產於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值分別為 \$23,896 及 \$23,048，上開公允價值係根據相關資產鄰近地區類似不動產之市場交易價格評估而得，屬第三等級公允價值。

3. 本公司未有將投資性不動產提供質押之情形。

(十) 無形資產

	客戶關係	電腦軟體	合計
109年1月1日			
成本	\$ 54,981	\$ -	\$ 54,981
累計攤銷及減損	(43,984)	-	(43,984)
	<u>\$ 10,997</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,997</u>
109年			
1月1日	\$ 10,997	\$ -	\$ 10,997
增添	-	4,493	4,493
攤銷費用	(10,997)	(37)	(11,034)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,456</u>	<u>\$ 4,456</u>
109年12月31日			
成本	\$ 54,981	\$ 4,493	\$ 59,474
累計攤銷及減損	(54,981)	(37)	(55,018)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,456</u>	<u>\$ 4,456</u>



	客戶關係
108年1月1日	
成本	\$ 54,981
累計攤銷及減損	(32,988)
	\$ 21,993
<u>108年</u>	
1月1日	\$ 21,993
攤銷費用	(10,996)
12月31日	\$ 10,997
108年12月31日	
成本	\$ 54,981
累計攤銷及減損	(43,984)
	\$ 10,997

無形資產攤銷明細如下：

	109年度	108年度
推銷費用	\$ 11,034	\$ 10,996

(十一) 短期借款

借款性質	108年12月31日	利率區間
銀行信用借款	\$ 245,000	1.28%~1.77%
銀行購料借款	25,094	2.81%
	\$ 270,094	

1. 截至民國 109 年 12 月 31 日已無短期借款。

2. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司開立保證票據金額分別計 \$1,305,440 及 \$1,509,940。

(十二) 長期借款

借款性質	109年12月31日	利率區間
銀行抵押借款	\$ 1,680,000	2.1579%
減：聯貸案主辦費	(4,185)	
減：一年內到期部分(表列其他流動負債)	(198,000)	
	\$ 1,477,815	
開立保證票據	\$ 1,750,000	

借款性質	108年12月31日	利率區間
銀行抵押借款	\$ 2,315,348	2.32%~2.88%
減：聯貸案主辦費	(6,194)	
減：一營業週期內到期部分 (表列其他流動負債)	(614,739)	
	<u>\$ 1,694,415</u>	
開立保證票據	<u>\$ 1,750,000</u>	

1. (1) 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，合約期間為 102 年 1 月至 107 年 1 月，分為甲乙丙三項，授信總額度 \$4,000,000。
- 甲項：借款額度計 \$2,750,000，一次動用，不得循環動用。截至民國 107 年 12 月 31 日止，已動用該項借款額度，金額計 \$2,750,000，還款方式係動用日起算至屆滿 2 年之日(民國 104 年 1 月 28 日)起按季分期償還。
- 乙項：借款額度計 \$600,000，得分次動用，不得循環動用。動用期限已屆滿，後續不得再動用。
- 丙項：借款額度計 \$650,000，得循環動用。截至民國 107 年 12 月 31 日止，已動用該項借款額度，金額計 \$650,000。

(2) 針對該聯合授信合約，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，未經多數授信銀行同意，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。
 - 有形淨值：不得低於 \$8,000,000。

上述財務比率與限制規定，係依每一會計年度經會計師查核簽證之合併財務報告為計算基礎。未符合上述財務比率或限制約定時，本公司應於該查核年度之次年 5 月 1 日起 5 個月(以下稱年報改善期間)內完成改善達符合所有財務比率與限制約定。若於年報改善期間內改善達符合所有財務比率與限制約定，則不視為違反財務承諾，惟自 5 月 1 日至實際改善之日止，按各項授信之授信餘額，依適用利率再加碼年利率 0.20% 計付利息；若未於年報改善期間內完成改善，除應按適用利率再加碼年利率 0.20% 計付利息外，並應就改善期間屆滿時(即 9 月 30 日)之未清償本金總餘額，按費率 0.03% 計付罰款予管理銀行，由管理銀行依授信風險比例計算轉付各授信銀行；且各項授信之貸款利率，借款人應自年報改善期間屆滿之翌日起至實際改善達符合所有財務比率與限制約定之日止之期間內，按各項授信之授信餘額，再加碼年利率 0.40% 計付利息。

- (3) 本公司於民國 106 年 1 月 16 日與台灣土地銀行等保證銀行團簽訂上述聯合授信合約之增補合約，除將合約期間修改為民

國 102 年 1 月至 109 年 1 月外，並做出下列條文之修訂：

- a. 修改甲項及丙項之借款利率。
- b. 因應合約期間之延長，調整各期本金償還金額。
- c. 增加本公司董事為連帶保證人。
- d. 將本公司新北市五股區中興段 124 地號之土地及 211、213、215、217、219、221、223、225、227 建號之建物及附屬設施及三重區大有段 8 地號，共同作為本案之擔保品。

上述增補合約自民國 106 年 1 月 17 日起生效。

2. (1) 本公司又於民國 107 年 12 月 28 日與台灣土地銀行等保證銀行團簽訂聯合授信合約，以償還既有債務，合約期間為首次動用日起算至屆滿 5 年之日止，分為甲、乙兩項，授信總金額為 \$1,750,000。本公司應於簽約日起 2 個月內完成該聯合授信案之首次動用，否則為計算授信期間之目的，以自該合約簽約日起算屆滿 2 個月之日視為首次動用日。
 - 甲項：借款額度計 \$1,650,000，一次動用完畢，不得循環動用。本公司於民國 108 年 1 月 28 日動用該項借款額度，計 \$1,650,000，還款方式係動用日起算至屆滿 2 年之日（民國 110 年 1 月 28 日）起按季分期償還。
 - 乙項：借款額度計 \$100,000，得循環動用。截至民國 109 年 12 月 31 日，已動用該項借款額度計 \$30,000。
- (2) 針對該聯合授信合約，本公司主要承諾事項如下：
 - a. 本授信合約存續期間除一般資金貸予及依背書保證作業程序外，未經多數授信銀行同意，不得為第三者背書保證。
 - b. 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) 有形淨值：不得低於 \$8,000,000。
 - c. 將本公司高雄市仁武區竹園段 474、474-1、481、488、503、504、505、507、508、523、524、525、526、527 及 528 共 15 筆地號土地、高雄市仁武區竹園段 1、797-1、797-2、797-3 及 804 共 5 筆建號建物暨其附屬設施及新北市五股區中興段 124 地號之土地及 211、213、215、217、219、221、223、225 及 227 建號建物暨其附屬設施及三重區大有段 8 地號共同作為本案之擔保品。

上述財務比率與限制規定，係根據經管理銀行同意之會計師查核簽證之年度合併財務報告；及核閱之半年度(第二季)合併財務報告為計算基礎，每半年核計一次，年度檢核日為每年 3 月 31 日，半年度檢核日為每年 8 月 15 日。未符合上述財務比率與限制約定時，本公司應自該查核年度或第二季結束後之次一檢核日前(以下稱改善期間)完成改善達符合所有財務比率與限制約定。若於改善期間完成改善者，則不視為違反財務承諾。惟自當次檢核日起至實際改善之日止，各項授信利率

依適用利率再加碼年利率 0.20% 計付利息。如本公司於改善期間內仍未完成改善，則視為發生違約情事，管理銀行有權依約採取行動。包括但不限於以下部分或全部措施：

- a. 暫停借款人動用本合約授信額度全部或部分之權利。
- b. 取消本合約任何尚未動用授信額度之全部或部分。
- c. 宣告本合約下已動用而未清償之本金餘額、利息、費用及其他依本合約應付之款項全部或部分提前即日到期。
- d. 行使抵押權、質權、其他權益或合約轉讓之權益。
- e. 就本票為付款之請求。
- f. 逕行行使依法律、本合約或其他相關文件所賦與管理銀行或各授信銀行之其他權利。
- g. 其他經授信銀行團多數決議同意之處理方式。

3. 截至民國 109 年 12 月 31 日止，本公司為長期借款提供之擔保品請詳附註八。

4. 本公司未動用借款額度明細如下：

	109年12月31日	108年12月31日
一年以上到期	\$ 70,000	\$ 50,000

(十三) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，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)的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% 提撥退休基金，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。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 40,509)	(\$ 49,748)
計畫資產公允價值	40,960	45,832
淨確定福利資產(負債)	\$ 451	(\$ 3,916)



(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
109年			
1月1日餘額	(\$ 49,748)	\$ 45,832	(\$ 3,916)
當期服務成本	(77)	-	(77)
利息(費用)收入	(332)	307	(25)
	(50,157)	46,139	(4,018)
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括 包含於利息收入或費用 之金額)	-	1,570	1,570
財務假設變動影響數	(123)	-	(123)
經驗調整	1,870	-	1,870
	1,747	1,570	3,317
提撥退休基金	-	1,152	1,152
支付退休金	7,901	(7,901)	-
12月31日餘額	(\$ 40,509)	\$ 40,960	\$ 451
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
108年			
1月1日餘額	(\$ 56,362)	\$ 43,883	(\$ 12,479)
當期服務成本	(73)	-	(73)
利息(費用)收入	(524)	408	(116)
	(56,959)	44,291	(12,668)
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括 包含於利息收入或費用 之金額)	-	1,544	1,544
人口統計假設變動 影響數	559	-	559
財務假設變動影響數	(1,191)	-	(1,191)
經驗調整	6,174	-	6,174
	5,542	1,544	7,086
提撥退休基金	-	1,666	1,666
支付退休金	1,669	(1,669)	-
12月31日餘額	(\$ 49,748)	\$ 45,832	(\$ 3,916)

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證

券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營,相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用,其每年決算分配之最低收益,不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益,若有不足,則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理,故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計劃資產公允價值之分類。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值,請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下:

	109年度	108年度
折現率	0.60%	0.67%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第二回年金生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下:

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.5%	減少0.5%	增加0.5%	減少0.5%
109年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 874)	\$ 898	\$ 900	(\$ 859)
108年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 2,099)	\$ 2,266	\$ 2,224	(\$ 2,083)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本公司於民國 110 年度預計支付予退休計畫之提撥金為 \$1,152。

(7)截至民國 109 年 12 月 31 日,該退休計畫之加權平均存續期間為 9 年。退休金支付之到期分析如下:

年度	支付福利
110	\$ 33,700
111	861
112	1,240
113	504
114	1,550
115~118	1,048
	\$ 38,903

2. (1)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」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 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。
- (2)民國 109 年及 108 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$3,296 及\$3,052。

(十四)股本

- 1.民國 109 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為\$11,000,000，實收資本額為\$10,168,248，分為 1,016,825 仟股，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。
- 2.本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	109年	108年
1月1日/12月31日	<u>1,016,825仟股</u>	<u>1,016,825仟股</u>

3. 庫藏股

- (1)本公司及子公司持有本公司股票之股權之資訊如下：

持有股份之 公司名稱	109年12月31日		108年12月31日	
	股數(仟股)	帳面金額	股數(仟股)	帳面金額
和桐水泥(註)	3,518	\$ 16,978	3,518	\$ 16,978
Paotze(註)	10,142	78,973	10,142	78,973
		<u>\$ 95,951</u>		<u>\$ 95,951</u>

註：子公司持有本公司股票之目的係為投資獲益，視同庫藏股。

- (2)證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數 10%，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- (3)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- (4)依證券交易法規定，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。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(十五)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



10%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。

		109年			
		取得或處分			
		發行溢價	庫藏股票 交易	子公司股權價格 與帳面價值差異	合計
1月1日/12月31日		\$ 8	\$ 40,744	\$ 9,789	\$ 50,541
		108年			
		取得或處分			
		發行溢價	庫藏股票 交易	子公司股權價格 與帳面價值差異	合計
1月1日/12月31日		\$ 8	\$ 40,744	\$ 9,789	\$ 50,541

(十六) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提 10%為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，應依股東會決議保留或分配之，本公司分配盈餘時，應先分派股息，股息以 10%為限。
2. 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之投資計劃需資金時，得全部以股票股利分派之。
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. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
5. 本公司於民國 109 年 6 月 19 日及 108 年 6 月 25 日經股東會決議通過民國 108 年及 107 年度盈餘分派案如下：

	108年度		107年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,782		\$ 26,383	
特別盈餘公積	112,639		268,477	
現金股利	-	\$ -	152,524	\$ 0.15
	<u>\$ 114,421</u>		<u>\$ 447,384</u>	



(十七) 其他權益項目

	109年		
	未實現評價損益	外幣換算	總計
1月1日	(\$ 239,178)	(\$ 433,532)	(\$ 672,710)
- 本公司	82,630	(3,114)	79,516
- 子公司	87,621	-	87,621
- 關聯企業	-	812	812
12月31日	(\$ 68,927)	(\$ 435,834)	(\$ 504,761)

	108年		
	未實現評價損益	外幣換算	總計
1月1日	(\$ 187,009)	(\$ 97,125)	(\$ 284,134)
- 本公司	(64,265)	(324,868)	(389,133)
- 子公司	3,731	-	3,731
- 關聯企業	-	504	504
- 關聯企業-處分	-	(12,043)	(12,043)
- 評價調整轉出至保留盈餘	8,365	-	8,365
12月31日	(\$ 239,178)	(\$ 433,532)	(\$ 672,710)

(十八) 營業收入

	109年度	108年度
客戶合約之收入		
銷貨收入	\$ 5,931,094	\$ 4,084,481

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於某一時點移轉之商品，收入可細分為下列主要地理區域：

	109年度					
	台灣	中國	東南亞	英屬維京群島	其他	合計
營建	\$ 2,950,334	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,950,334
化學品	202,466	1,108,772	1,429,973	143,651	95,898	2,980,760
	<u>\$ 3,152,800</u>	<u>\$ 1,108,772</u>	<u>\$ 1,429,973</u>	<u>\$ 143,651</u>	<u>\$ 95,898</u>	<u>\$ 5,931,094</u>

	108年度					
	台灣	中國	東南亞	英屬維京群島	其他	合計
化學品	\$ 395,915	\$ 59,622	\$ 1,422,780	\$ 1,784,734	\$ 421,430	\$ 4,084,481

2. 合約負債

截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司認列之合約負債如下：

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
合約負債：			
合約負債-預收款項	\$ 36,704	\$ 422	\$ 5



期初合約負債本期認列收入

	109年度	108年度
合約負債期初餘額本期認列收入		
預收款項	\$ 422	\$ -

(十九) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款利息收入	\$ 17,688	\$ 3,912
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	50	25
其他利息收入	-	196
利息收入合計	\$ 17,738	\$ 4,133

(二十) 其他收入

	109年度	108年度
股利收入	\$ 16,699	\$ 15,301
應付款項逾期轉列其他收入	10,910	-
政府補助收入	-	1,015
佣金收入	-	6,561
其他收入-其他	14,906	11,083
	\$ 42,515	\$ 33,960

(二十一) 其他利益及損失

	109年度	108年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	\$ 1,373	\$ -
淨外幣兌換損失	(32,257)	(21,834)
處分不動產、廠房及設備損失	-	(96)
不動產、廠房及設備減損損失	(80,937)	(3,017)
什項支出	(8,099)	(15,929)
	(\$ 119,920)	(\$ 40,876)

(二十二) 財務成本

	109年度	108年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 42,804	\$ 54,569
聯貸案主辦費攤銷	1,400	1,400
聯合營運未到位資金	50,193	-
	\$ 94,397	\$ 55,969

(二十三)費用性質之額外資訊

	109年度		
	成本	費用	合計
員工福利費用	\$ 38,306	\$ 82,472	\$ 120,778
不動產、廠房及設備 折舊費用	48,098	2,410	50,508
使用權資產折舊費用	27	-	27
無形資產攤銷費用	-	11,034	11,034

	108年度		
	成本	費用	合計
員工福利費用	\$ 32,818	\$ 36,514	\$ 69,332
不動產、廠房及設備 折舊費用	36,726	1,497	38,223
無形資產攤銷費用	-	10,996	10,996

(二十四)員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用	\$ 89,066	\$ 51,126
勞健保費用	6,437	6,102
退休金費用	3,398	3,241
董事酬金	17,430	4,041
其他用人費用	4,447	4,822
	<u>\$ 120,778</u>	<u>\$ 69,332</u>

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 1%，董事及監察人酬勞不高於 3%。

2. 本公司民國 109 年及 108 年度員工酬勞估列金額分別為 \$17,430 及 \$103；董監酬勞估列金額分別為 \$17,430 及 \$103，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 109 年係依該年度之獲利情況，分別以 1% 及 1% 估列。董事會決議不配發員工酬勞及董監酬勞。

經董事會決議民國 108 年度不配發員工酬勞及董監酬勞。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十五)所得稅

1. (1) 所得稅費用組成部分：



	109年度	108年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 3,209	\$ 257
土地增值稅	45,935	-
未分配盈餘加徵所得稅	-	1,221
以前年度所得稅高估	(1,171)	(770)
當期所得稅總額	<u>47,973</u>	<u>708</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(26,267)	(8,965)
遞延所得稅總額	(26,267)	(8,965)
所得稅費用(利益)	<u>\$ 21,706</u>	<u>(\$ 8,257)</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	109年度	108年度
確定福利義務之再衡量數	(\$ 664)	(\$ 1,417)

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	109年度	108年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 341,627	\$ 1,913
按稅法規定剔除項目之所得稅影響	(389,958)	23,892
土地增值稅	45,935	-
以前年度所得稅高估數	(1,171)	(770)
遞延所得稅資產可實現性評估變動	25,273	(34,513)
未分配盈餘加徵所得稅	-	1,221
所得稅費用(利益)	<u>\$ 21,706</u>	<u>(\$ 8,257)</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	109年			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
未實現兌換損失	\$ 5,131	(\$ 2,685)	\$ -	\$ 2,446
不動產、廠房設備 減損損失	603	16,188	-	16,791
未實現銷貨毛利	2,303	166	-	2,469
未休假獎金	662	(302)	-	360
存貨備抵跌價損失	296	(222)	-	74
預期信用減損損失	8,515	18,483	-	26,998
虧損扣抵	<u>35,299</u>	<u>(5,361)</u>	<u>-</u>	<u>29,938</u>
小計	<u>52,809</u>	<u>26,267</u>	<u>-</u>	<u>79,076</u>
-遞延所得稅負債：				
退休金再衡量數	(2,345)	-	(664)	(3,009)
小計	<u>(2,345)</u>	<u>-</u>	<u>(664)</u>	<u>(3,009)</u>
合計	<u>\$ 50,464</u>	<u>\$ 26,267</u>	<u>(\$ 664)</u>	<u>\$ 76,067</u>



	108年			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
未實現兌換損失	\$ -	\$ 5,131	\$ -	\$ 5,131
不動產、廠房設備 減損損失	-	603	-	603
未實現銷貨毛利	893	1,410	-	2,303
未休假獎金	1,054	(392)	-	662
存貨備抵跌價損失	1,328	(1,032)	-	296
預期信用減損損失	-	8,515	-	8,515
虧損扣抵	42,180	(6,881)	-	35,299
小計	45,455	7,354	-	52,809
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	(1,611)	1,611	-	-
退休金再衡量數	(928)	-	(1,417)	(2,345)
小計	(2,539)	1,611	(1,417)	(2,345)
合計	\$ 42,916	\$ 8,965	(\$ 1,417)	\$ 50,464

4. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及相關金額如下：

109年12月31日			
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	最後扣抵年度
105	核定數	\$ 57,820	115年度
106	核定數	118,675	116年度
		<u>\$ 176,495</u>	

108年12月31日			
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	最後扣抵年度
105	核定數	\$ 57,820	115年度
106	核定數	118,675	116年度
		<u>\$ 176,495</u>	

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

(二十六) 每股盈餘

	109年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>基本每股盈餘：</u>			
本期淨利	\$ 1,686,431	1,003,165	\$ 1.68
<u>稀釋每股盈餘：</u>			
本期淨利	\$ 1,686,431	1,003,165	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響			
員工分紅	-	1,680	
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在 普通股之影響	\$ 1,686,431	1,004,845	\$ 1.68
	108年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
<u>基本每股盈餘：</u>			
本期淨利	\$ 17,820	1,003,165	\$ 0.02
<u>稀釋每股盈餘：</u>			
本期淨利	\$ 17,820	1,003,165	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響			
員工分紅	-	107	
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在 普通股之影響	\$ 17,820	1,003,272	\$ 0.02

 (二十七) 與非控制權益之交易

Signpost(HK)資金貸與關係人 Moral Rich，雙方約定 Moral Rich 以所持有之 Signpost(HK)股票償還資金貸與及相關利息，金額總計美金 9,126 仟元(折合\$281,365)，股票已於民國 108 年 1 月 23 日移轉予 Signpost(HK)，同時辦理註銷，並於民國 108 年 3 月 6 日完成變更登記程序，相關說明請詳附註七 7。

上述股票於買回日之帳面金額為\$235,278，該交易減少非控制權益\$235,278，歸屬於母公司業主之權益減少\$46,089。民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 30 日 Signpost(HK)權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：



	108年度
支付非控制權益之對價	(\$ 281,365)
購回非控制權益之帳面金額	235,278
其他權益－國外營運機構財務 報表換算之兌換差額	10,033
保留盈餘－認列對子公司所有權益變動數	(\$ 36,054)

(二十八) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	109年度	108年度
取得透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融資產	\$ 8,304	\$ -
減：期末其他應付款－關係人	(8,304)	-
本期支付現金	\$ -	\$ -
	109年度	108年度
取得採用權益法之投資	\$ 25,095	\$ -
減：期末其他應付款－關係人	(25,095)	-
本期支付現金	\$ -	\$ -
	109年度	108年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 32,627	\$ 115,777
加：期初應付設備款	7,163	3,009
減：期末應付設備款	(5,360)	(7,163)
本期支付現金	\$ 34,430	\$ 111,623

2. 不影響現金流量之營業活動：

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備轉存貨	\$ -	\$ 168

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱、關係及簡稱：

關係人名稱及關係	與本公司之關係
各子公司之名稱及簡稱請詳附註一(三)	-
桐寶	關聯企業
HT-S Venture Philippines Corporation (HT-S Venture)	"
洽和興業(股)公司 (洽和興業)	其他關係企業
恆益投資(股)公司 (恆益投資)	"
源河生技應用(股)公司 (源河生技)	"
江蘇盛泰化學科技有限公司 (江蘇盛泰)	"
Dynamic Ever Investments Ltd. (Dynamic Ever)	"

(二)與關係人間之重大交易事項

 1. 營業收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
商品銷售：		
子公司		
江北蘇桐	\$ 629,252	\$ -
江蘇金桐	479,520	-
Sharpinvest	143,651	1,678,437
其他	-	84,202
關聯企業		
HT-S Venture	387,550	550,250
	<u>\$ 1,639,973</u>	<u>\$ 2,312,889</u>

商品銷售價格係由雙方議價決定。收款條件除部分關係人係於銷貨完成後 120 天內收款外，其餘與非關係人並無重大差異，於銷售完成後 30 天至 90 天收款。

 2. 進貨

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
商品購買：		
子公司		
Sharpinvest	\$ 474,149	\$ 1,145,407
江蘇金桐	447,663	143,734
江北蘇桐	350,310	574
Paotze	-	17,983
其他	3,705	127,158
其他關係企業		
江蘇盛泰	-	3,781
	<u>\$ 1,275,827</u>	<u>\$ 1,438,637</u>

商品購買之交易價格由買賣雙方議價決定。付款條件與非關係人並無重大差異，於商品購買完成後 30 天至 90 天付款。

 3. 應收帳款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應收關係人款項：		
子公司		
江北蘇桐	\$ 193,780	\$ -
Sharpinvest	-	434,413
其他	-	306
關聯企業		
HT-S Venture	54,615	207,637
	<u>\$ 248,395</u>	<u>\$ 642,356</u>



(1) 應收帳款主係銷售交易所產生。

(2) 應收帳款-關係人之帳齡分析如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
未逾期	\$ 248,395	\$ 642,356

4. 應付帳款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應付關係人款項：		
子公司		
江蘇金桐	\$ 156,251	\$ 33,797
Sharpinvest	-	278,707
江北蘇桐	27,503	-
其他關係企業		
其他	-	564
	<u>\$ 183,754</u>	<u>\$ 313,068</u>

5. 其他期末餘額

(1) 其他應收款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
其他應收關係人款項：		
子公司		
Signpost(HK)Ltd.	\$ 3,857	\$ -
Inadvance	639	-
Paotze	506	13,161
Sharpinvest	-	1,808
其他	284	-
其他關係企業	5	2,188
	<u>\$ 5,291</u>	<u>\$ 17,157</u>

主係應收勞務費、應收手續費及代墊款項。

(2) 其他應付款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
其他應付關係人款項：		
子公司		
Zortech	\$ 33,399	\$ -
其他	-	2
	<u>\$ 33,399</u>	<u>\$ 2</u>

主係應付股權款項。

(3) 其他流動負債

	109年12月31日	108年12月31日
預收關係人款項：		
子公司		
Top Device	\$ 32,537	\$ 32,537
Hsin Tay	14,443	17,767
	<u>\$ 46,980</u>	<u>\$ 50,304</u>

1. 對 Top Device 之預收款，係退回之投資款，因應集團規劃，Top Device 於民國 105 年經董事會通過解散，解散程序尚在辦理中。
2. 對 Hsin Tay 之預收款，係預收本公司人力支援費用。

6. 財產交易

取得金融資產

帳列項目	交易股數	交易標的	109年度 取得價款
Zortech 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,403,959	源河生技應用股份有限公司	\$ 7,315
" "	127,072	賽亞基因科技股份有限公司	989
" 採用權益法之投資	117,896	華中興業	4,053
" "	1,740,770	和桐水泥	<u>21,042</u>
合計			<u>\$ 33,399</u>

因應集團組織規劃，本公司於民國 109 年 6 月 19 日經董事會決議通過，向 Zortech 購買源河生技應用股份有限公司、賽亞基因科技股份有限公司、華中興業及和桐水泥股權，參考標的公司最近期經會計師查核簽證之財務報表作為評估交易價格之依據，相關股權交易已辦理完成。

7. 其他收入

	109年度	108年度
子公司		
Paotze	\$ 3,169	\$ 8,103
Signpost(HK)	2,840	855
Hsin Tay	1,900	1,617
智盛惠州	1,890	330
中華全球	1,435	1,238
和桐水泥	919	1,348
其他	53	796
其他關係企業	<u>60</u>	<u>229</u>
	<u>\$ 12,266</u>	<u>\$ 14,516</u>

主係勞務收入及手續費收入。

8. 提供背書保證情形

(1) 本公司提供背書保證情形

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
子公司		
Sharpinvest	\$ 85,440	\$ 505,063
智盛惠州	-	755,036
Hsin Tay	-	334,910
Paotze	-	296,802
	<u>\$ 85,440</u>	<u>\$ 1,891,811</u>

(2) 關係人提供背書保證情形

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
本公司之主要管理階層	\$ 3,055,440	\$ 3,316,902

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 65,014	\$ 16,654
退職後福利	107	326
	<u>\$ 65,121</u>	<u>\$ 16,980</u>

八、質押之資產

本公司提供擔保之資產明細如下：

<u>資 產 名 稱</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>擔保之性質</u>
活期存款 (表列按攤銷後衡量之金融資產—非流動)	\$ 10,529	\$ 10,523	長期借款
定期存款 (表列按攤銷後衡量之金融資產—非流動)	11,500	9,000	履約保證金
不動產、廠房及設備	284,248	286,337	長期借款
存貨	-	1,068,308	融資擔保
	<u>\$ 306,277</u>	<u>\$ 1,374,168</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此情形。

(二) 承諾事項

除附註六(十二)及七所述者外，其他重大承諾事項如下：

1. 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108年1月20日至民國109年1月19日及民國109年1月20日至民國110年1月19日。本公司民國109年及108年12月31日向台灣中油(股)公司購買煤油，由銀行提供購料保證金額分別為\$98,000及\$230,000。

2. 本集團(包括本公司、盛台石油及中華全球)於民國 102 年 12 月 3 日申請間接投資大陸地區設立福建古雷石化有限公司(以下簡稱古雷石化)一案，已於民國 103 年 1 月 27 日經經濟部投審會核准。該投資案係由本集團及外部第三者等公司共同聯合投資，依本集團及外部第三者等公司於民國 105 年 9 月 30 日簽定之新合資契約書，各合資公司應投資總額為美金 640,505 仟元，本集團應投資金額為美金 114,020 仟元。

本集團及外部第三者等公司於民國 108 年 12 月 18 日再次簽定新合資契約書，各合資公司應投資總額調整為美金 618,885 仟元，本集團應投資金額為美金 57,185 仟元。

契約內容及本集團投資進度如下：

(1) 契約內容：

A. 各股東依契約約定共同投資設立 Ever Victory，並同意透過香港設立該公司 100% 持股之 Dynamic Ever(因新投資者之加入，對 Dynamic Ever 之持股已下降至 85%)投資古雷石化及其他經中華民國主管機關核准並由合資公司董事會決議經營之業務。

B. Dynamic Ever 與中國石化集團公司其關係企業-福建煉油化工有限公司(以下簡稱福建煉油)合資設立古雷石化，並取得古雷石化 50% 之股份。

C. 古雷石化於民國 105 年 11 月 3 日設立完成，已展開開工建設事宜。

(2) 投資進度：

本集團透過 Ally Solution、Big Success 及 Oceanwise 轉投資 Ever Victory 再轉投資 Dynamic Ever，本集團於民國 109 年 4 月及 109 年 11 月分別投入美金 9,553 仟元及 11,034 仟元，截至民國 109 年 12 月 31 日，本集團已依新合資契約書投入美金 57,185 仟元。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

無此情形。

十二、其他

(一) 本公司董事長遭台灣新北地方法院(下稱新北地院)判決涉及違反證券交易法規定乙節，就判決主要內容、因應策略及對公司營運之影響等，說明如後：

1. 判決主要內容

新北地院檢察署於民國 103 年 4 月 28 日以本公司楊猷傑董事長等人知悉本公司 100% 持股之和茂創投於民國 101 年 7 月 27 日至 101 年 10 月 5 日間為與本公司並無業務往來之華捷國際工程股份

有限公司借款提供價值\$60,000擔保之情事，依法應於本公司民國101年度第三季合併財務報告揭露而不為揭露，對彼等提起公訴。新北地院於民國107年8月29日判決(103年度金重訴字第3號)，判決主要內容為：法院採信起訴書所載事實，認當事人涉有財報不實而為有罪判決。當事人已就此判決提起第二審上訴。

2. 公司因應策略

本公司董事長已委請律師提請上訴，將透過二、三審訴訟程序證明清白。本公司靜待全案三審定讞後之最終判決結果。

3. 對公司營運影響

本公司目前業務、財務均正常，公司營運並未受到本訴訟案任何影響。

- (二)本公司業已於民國109年6月19日董事會決議與子公司和信成及華桐進行簡易合併，以因應集團組織規劃，並於同次董事會決議合併基準日為民國109年9月10日。因和信成及華桐為本公司100%持股之子公司，依據財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之間答集「IFRS3共同控制下企業合併之處理疑義」規定，由於IFRS3「企業合併」對於共同控制下之企業合併並無明文規定，故仍應適用我國已發布之相關解釋函之規定。

本公司簡易合併和信成及華桐之實質條屬組織重組，依財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之相關解釋函規定，本公司於取得和信成及華桐進行簡易合併時，應以和信成及華桐帳上全部資產及負債之帳面價值入帳，並據此編製合併後之資產負債表，於編製比較財務報表時，應視為自始即已合併並重編比較期間財務報表。

和信成及華桐民國108年1月1日至12月31日之財務績效業已計入本公司民國108年1月1日至12月31日個體綜合損益表中，並已追溯重編本公司民國108年1月1日至12月31日之個體財務報表。

- (三)民國108年度財務報表之部分科目業予重分類，俾與民國109年度財務報表比較。

(四)資本風險管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本公司利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額之計算為總借款（包括個體資產負債表所列報之「流動及非流動借款」）扣除現金及約當現金。資本總額之計算為個體資產負債表所列報之「權益」加上債務淨額。

本公司於民國109年度之策略維持與民國108年度相同，均係致力將負債資本比率維持在一個合理水平。於民國109年及108年12月31日，本公司之負債資本比率如下：



	109年12月31日	108年12月31日
總借款	\$ 1,675,815	\$ 2,579,248
減：現金及約當現金	(2,401,201)	(473,774)
債務淨額	(725,386)	2,105,474
總權益	12,335,791	10,478,195
總資本	\$ 11,610,405	\$ 12,583,669
負債/資本比率	(6.25%)	16.73%

(五) 金融工具

1. 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
選擇指定之權益工具投資	\$ 563,208	\$ 472,274
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	2,401,201	473,774
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	22,029	19,523
應收票據	2,403	9,307
應收帳款	154,594	345,259
應收帳款-關係人	248,395	642,356
其他應收款	9,001	84,626
其他應收款-關係人	5,291	17,157
存出保證金	1,052	1,506
	<u>\$ 3,407,174</u>	<u>\$ 2,065,782</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ -	\$ 270,094
應付票據	1,630	1,563
應付帳款	67,673	221,971
應付帳款-關係人	183,754	313,068
其他應付款	95,053	169,527
其他應付款-關係人	33,399	2
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	1,675,815	2,309,154
存入保證金	472	467
	<u>\$ 2,057,796</u>	<u>\$ 3,285,846</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流

動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本公司係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債。
- B. 本公司管理階層已訂定政策，規定應透過公司財務部就其整體匯率風險進行避險。為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，透過公司財務部採用遠期外匯合約進行。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非本公司之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣（本公司之功能性貨幣為新台幣），故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

109年12月31日

	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 35,062	28.48	\$ 998,566	5%	\$ 49,928	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	284,096	28.48	8,091,064	5%	-	404,553
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	8,702	28.48	247,833	5%	12,392	-

108年12月31日

	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他 綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 37,727	29.98	\$1,131,055	5%	\$ 56,553	\$ -
人民幣：新台幣	32,990	4.2933	141,636	5%	7,082	-
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	232,896	29.98	6,982,217	5%	-	349,111
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	15,683	29.98	470,176	5%	23,509	-

- D. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 109 年及

108 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$32,257 及\$21,834。

價格風險

- A. 本公司暴露於價格風險的權益工具，係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本公司將其投資組合分散，其分散之方式係根據本公司設定之限額進行。
- B. 本公司主要投資於國內外公司發行之金融工具及開放型基金等，此等金融工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等金融工具價格上升或下跌 5%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 109 年及 108 年度之其他綜合損益因分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之利益或損失分別增加或減少\$28,160 及\$23,614。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本公司之利率風險主要來自按浮動利率發行之長期借款及短期借款，使公司暴露於現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。於民國 109 年及 108 年度，本公司按浮動利率發行之借款主要為新台幣及美元計價。
- B. 本公司之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定每年利率會重新訂價，因此本公司暴露於未來市場利率變動之風險。
- C. 當新台幣借款利率上升或下跌 0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 109 年及 108 年度之稅前淨利將分別減少或增加\$4,190 及\$6,149，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。
- D. 當美元借款利率上升或下跌 0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 109 年及 108 年度之稅前淨利將分別減少或增加\$0 及\$63，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(2) 信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款及分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。
- B. 本公司係以公司角度建立信用風險之管理。對於往來之銀行及金融機構，設定僅有獲獨立信評等級至少為「A」級者，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，公司內各營運單位與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而

- 制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- D. 本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- E. 本公司用以判定債務工具投資為信用減損之指標如下：
 (A) 發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 (B) 發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 (C) 發行人延滯或不償付利息或本金；
 (D) 導致發行人違約有關之全國性或區域性經濟情況不利之變化。
- F. 本公司按地理區域、貿易信用風險及客戶類型之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- G. 本公司經追索程序後，將對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- H. 本公司納入國發會景氣指標及燈號及經濟合作暨發展組織綜合領先指標，對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收票據及應收帳款(含關係人)的備抵損失。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

	<u>未逾期</u>	<u>逾期90天內</u>	<u>逾期90-180天</u>	<u>逾期181天以上</u>
<u>109年12月31日</u>				
預期損失率	0.015%-0.06%	0.18%-59.24%	100%	100%
<u>108年12月31日</u>				
預期損失率	0.03%	10%~30%	20%~50%	50%~100%

- I. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	<u>109年</u>	
	<u>應收帳款</u>	
1月1日	\$	53,427
提列減損損失		175,409
12月31日	\$	228,836
	<u>108年</u>	
	<u>應收帳款</u>	
1月1日	\$	-
提列減損損失		53,427
12月31日	\$	53,427

本公司提列減損損失之帳款主係來自本公司中南美洲客戶，



民國 109 年及 108 年度依預期損失率提列減損損失。

J. 本公司帳列按攤銷後成本衡量之金融資產，係為受限制之銀行存款，因往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使公司不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量公司之債務融資計畫、債務條款遵循及符合內部資產負債表之財務比率目標等。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回公司財務部。公司財務部則將剩餘資金投資於付息之活期存款、定期存款、附買回債券及短期有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，本公司持有貨幣市場部位分別為 \$2,400,639 及 \$473,235，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。
- C. 下表係本公司之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析，下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

109年12月31日	1年內	1至3年內	3至5年內	5年以上
應付票據	\$ 1,630	\$ -	\$ -	\$ -
應付帳款	67,673	-	-	-
應付帳款-關係人	183,754	-	-	-
其他應付款	95,053	-	-	-
其他應付款-關係人	33,399	-	-	-
長期借款(包含一年內 或一營業週期內到期)	231,288	838,273	691,210	-

非衍生金融負債：

108年12月31日	1年內	1至3年內	3至5年內	5年以上
短期借款	\$ 270,094	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	1,563	-	-	-
應付帳款	221,971	-	-	-
應付帳款-關係人	313,068	-	-	-
其他應付款	169,527	-	-	-
其他應付款-關係人	2	-	-	-
長期借款(包含一年內 或一營業週期內到期)	631,496	593,203	1,193,478	-

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(六)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資之上市股票投資及上櫃股票投資之公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資之無活絡市場之權益工具投資屬之。

2. 以成本衡量之投資性不動產之公允價值資訊請詳附註六(九)說明。

3. 非以公允價值衡量之金融工具

本公司非以公允價值衡量之金融工具(現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、按攤銷後成本衡量之金融資產、存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)、長期借款及存入保證金)之帳面金額係公允價值之合理近似值。

4. 以公允價值衡量之金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1)本公司依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
109年12月31日				
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過其他綜合損益按公				
允價值衡量之金融資產				
-權益證券	\$ 492,034	\$ -	\$ 71,174	\$ 563,208
108年12月31日				
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過其他綜合損益按公				
允價值衡量之金融資產				
-權益證券	\$ 416,210	\$ -	\$ 56,064	\$ 472,274

(2)本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A. 本公司採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，係

上市(櫃)公司股票，收盤價為市場報價。

B. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

C. 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本公司持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本公司之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。

5. 民國 109 年及 108 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。
6. 民國 109 年及 108 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。
7. 下表列示民國 109 年及 108 年度第三等級之變動：

	109年	
	權益證券	
1月1日	\$	56,064
本期購買		8,304
認列於其他綜合損益之利益或損失		
帳列透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之權益工具投資未實現評價損益		6,806
12月31日	\$	71,174
	108年	
	權益證券	
1月1日	\$	54,951
認列於其他綜合損益之利益或損失		
帳列透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之權益工具投資未實現評價損益		1,113
12月31日	\$	56,064

8. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	109年12月31日		重大不可觀察	輸入值與
	公允價值	評價技術	輸入值	公允價值關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司 股票	\$ 70,479	可類比上市上櫃公司 司法	本淨比乘數、缺乏市場流通性折價	乘數及控制權溢價愈高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
非上市上櫃公司 股票	695	淨資產價值法	不適用	不適用



	108年12月31日 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與 公允價值關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公 司股票	\$ 55,369	可類比上市上櫃公 司法	本淨比乘數、缺 乏市場流通性折 價	乘數及控制權溢價愈 高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低
非上市上櫃公 司股票	695	淨資產價值法	不適用	不適用

9. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

		109年12月31日	
		認列於其他綜合損益	
	輸入值	變動	有利變動 / 不利變動
金融資產			
權益工具	缺乏市場流通性折價	±1%	\$ 705 (\$ 705)
		108年12月31日	
		認列於其他綜合損益	
	輸入值	變動	有利變動 / 不利變動
金融資產			
權益工具	缺乏市場流通性折價	±1%	\$ 554 (\$ 554)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億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：請詳附表五。
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：

請詳附表六。

9. 從事衍生工具交易：請詳本公司民國 109 年度合併財務報表附註六(二)。

10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表七。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表八。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表九。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表七。

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表十。

十四、營運部門資訊

不適用。



和桐化學股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	是否 為關 係人	本期 最高金額 (註3)	期末餘額 (註8)	實際動支 金額 (註4)	利率區間	資金貸 與性質 (註4)	業務 往來金額 (註5)	有短期融通 資金必要之 原因(註6)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額(註7)	資金貸與 總限額 (註7)	備註
												名稱	價值			
1	Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	是	\$ 213,186	\$ 200,712	\$ 200,712	0.00-2.70%	短期融通	-	營業週轉	\$ 200,712	-	\$ -	\$ 2,574,306	\$ 2,574,306	註10
2	金桐石油化工有限公司	安徽金桐精細化學有限公司	"	129,744	-	-	-	短期融通	-	購置設備	-	-	-	1,578,215	1,578,215	
2	金桐石油化工有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	1,089,850	375,596	375,596	4.35-5.60%	短期融通	-	營業週轉	-	-	-	1,578,215	1,578,215	
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	"	265,716	131,022	131,022	4.35-5.60%	短期融通	-	營業週轉	-	-	-	1,386,087	1,386,087	
4	Hsin Tay Ltd.	BELLFIELD INVESTMENT LIMITED	"	41,182	-	-	-	短期融通	-	營業週轉	註9	-	-	411,302	411,302	
4	Hsin Tay Ltd.	北京桐盛台貿易有限公司	"	60,807	54,347	54,347	3.30%	短期融通	-	營業週轉	-	-	-	411,302	411,302	
5	天津港保稅區興桐石油化工有限公司	天津中熱船舶燃料有限公司	"	29,964	-	-	-	業務往來	-	-	-	-	-	63,610	63,610	

註1：編號圖之說明如下：

(1) 廢行人填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、等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應填列屬業務往來者或屬有短期融通資金之必要者。

註5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司或貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註7：本公司及子公司對有短期融通資金必要之對象，單一貸與對象限額以不超過該公司當期財務報表股東權益40%為限；對有業務往來之對象，單一貸與對象限額以不超過雙方最近一年度之業務往來金額為限；資金貸與總額之最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益40%為限。

註8：若公司及其子公司對單一貸與對象限額以不超過該公司當期財務報表股東權益40%為限，單一貸與對象限額以不超過雙方最近一年度之業務往來金額為限；對有業務往來之對象，單一貸與對象限額以不超過雙方最近一年度之業務往來金額為限；資金貸與總額之最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益40%為限。

註9：若公司及其子公司對單一貸與對象限額以不超過該公司當期財務報表股東權益40%為限，單一貸與對象限額以不超過雙方最近一年度之業務往來金額為限；對有業務往來之對象，單一貸與對象限額以不超過雙方最近一年度之業務往來金額為限；資金貸與總額之最高限額，以不超過各該公司當期財務報表股東權益40%為限。

註10：依據三項臨議約定，中華石油(股)公司之債務改由其母公司BELLFIELD INVESTMENTS LIMITED 於民國109年10月解散，本集團基於保障股東權益，已委請律師進行後續法律程序。於民國109年7月，本集團經評估認屬該帳款經追討已無實益，故於民國109年9月針對對境外債權追討事宜委任律師進行實益評估。於民國109年11月委聘委任律師意見後沖銷該債權損失。

註11：Paotze因短期融通之需求，資金貸與南京冠鑫，已逾期達一年以上，違反公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第三條短期融通期限規定，惟南京冠鑫經營狀況不佳，致收款狀況不如預期。民國104年7月17日經Paotze董事會通過終止收取南京冠鑫之資金貸與利息款。



和桐化學股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國109年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 關係 公司名稱	對單一企業背書		本期最高背書 保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書 保證(註7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸地 區背書保證 (註7)	備註
			保證限額 (註3)	關係 (註2)										
0	和桐化學(股)公司	Hsin Tay Ltd.	2	\$ 2,467,158	\$ 336,125	\$ -	\$ -	-	\$ 6,167,896	Y	N	N		
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	2	2,467,158	523,850	85,440	-	0.69	6,167,896	Y	N	N		
0	和桐化學(股)公司	Paoize Investment Ltd.	2	2,467,158	298,881	-	-	-	6,167,896	Y	N	N		
0	和桐化學(股)公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	2	2,467,158	760,496	-	-	-	6,167,896	Y	N	Y		
1	盛台石油(股)公司	中華全球石油(股)公司	4	516,329	190,000	190,000	-	18.40	516,329	N	N	N		
2	金桐石油化工有限公司	安徽金桐精細化學有限公司	2	2,367,323	131,499	131,022	-	3.32	2,367,323	Y	N	Y		
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	2,079,131	876,660	873,480	-	25.21	2,079,131	Y	N	Y		

註1：編號欄之說明如下：

- (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七種，標示種類即可：
 - (1)有業務往來之公司。
 - (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
 - (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
 - (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
 - (7)同業間依消費保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：本公司對單一企業背書保證金額，以不超過本公司當期財務報表股東權益20%為限；對外背書保證最高限額，以不超過本公司當期財務報表股東權益50%為限。子公司-Paoitze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60%為限。子公司-盛台石油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。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長執行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入被背書保證公司於使用背書保證範圍內之實際動支金額。

註7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。



和桐化學股份有限公司及子公司
期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）

民國109年12月31日

附表三

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	期		備註 (註4)	
				股數 / 單位數	帳面金額 (註3)		
				持股比例	公允價值		
和桐化學(股)公司	股票-王道商業銀行(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,192,384	\$ 35,983	0.17%	\$ 35,983
"	股票-和益化學工業(股)公司	-	"	29,234,040	456,052	6.13%	456,052
"	股票-普訊創業投資(股)公司	-	"	37,970	695	0.19%	695
"	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	"	"	963,925	13,291	1.61%	13,291
"	股票-源河生技應用(股)公司	"	"	8,702,824	57,187	4.25%	57,187
					\$ 563,208		\$ 563,208
和茂創業投資(股)公司	股票-和益化學工業(股)公司	-	"	9,857	154	0.00%	154
"	股票-賽亞基因科技(股)公司	實質關係人	"	1,243,528	17,148	2.08%	17,148
"	股票-源河生技應用(股)公司	"	"	13,739,040	90,281	6.70%	90,281
					\$ 107,583		\$ 107,583
Zortech Corporation	股票-和鑫光電(股)公司	-	"	210,000	2,373	0.03%	2,578
Paotze Investment LTD.	受益憑證-群益安穩貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	32,425	527	-	527
"	股票-和桐化學(股)公司	本公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	10,141,558	105,472	0.99%	105,472
和桐水泥(股)公司	"	"	"	3,518,286	36,590	0.34%	36,590
Ally Solution Ltd.	股票-Ever Victory Global Ltd.	該公司董事為本公司之董事長	"	26,865,000	797,962	4.34%	797,962
Big Success Co., Ltd.	"	"	"	14,500,000	430,689	2.34%	430,689
Oceanwise International Ltd.	"	"	"	15,820,000	469,896	2.56%	469,896
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	中國工商銀行“e雲通”淨值型法人無固定期限人民幣幣理財產產品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	38,000,000	166,097	-	166,097
"	中國民生銀行非凡資產管理單竹I號理財產品	-	"	9,000,000	39,307	-	39,307
"	中國銀行日積月累-日計劃理財產品	-	"	700,000	3,057	-	3,057
					\$ 208,461		\$ 208,461

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質押股數、擔保金額及限制使用情形。



和桐化學股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上
民國109年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱(註1)	帳列科目	交易對象(註2)	關係(註2)	期初		買入(註3)		賣出(註3)		處分損益	期末	
					股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額		股數 / 單位數	金額
金桐石油化工有限公司	交通銀行總通財富活期型結構性存款	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	交通銀行	無	-	\$ -	107,000,000	\$ 467,312	470,350	\$ 467,312	\$ 3,038	-	\$ -
"	中信銀行共贏智信利率結構性人民幣結構性存款	"	中信銀行	"	-	-	420,000,000	1,834,308	1,837,611	1,834,308	3,303	-	-
"	中信銀行共贏智信匯率掛鈎人民幣結構性存款	"	"	"	-	-	285,000,000	1,244,709	1,247,401	1,244,709	2,692	-	-
江蘇金桐化學工業有限公司	平安銀行對公結構性存款人民幣產品	"	平安銀行	"	-	-	230,000,000	1,004,502	1,006,656	1,004,502	2,154	-	-
"	中信銀行共贏智信利率結構性人民幣結構性存款	"	中信銀行	"	-	-	486,000,000	2,122,556	2,125,876	2,122,556	3,320	-	-
"	中信銀行共贏智信匯率掛鈎人民幣結構性存款	"	"	"	-	-	219,000,000	956,461	958,440	956,461	1,979	-	-
"	寧波銀行單位結構性存款	"	寧波銀行	"	-	-	70,000,000	305,718	306,453	305,718	735	-	-
廈門金桐合成洗滌有限公司	中國工商銀行“e靈通”淨值型法人無固定期限人民幣理財產品	"	中國工商銀行	"	27,500,000	120,104	129,500,000	565,578	522,778	519,721	3,057	38,000,000	166,097

買、賣之公司 和桐化學(股) 公司 (註5)	有價證券種類及 名稱(註1)	帳列科目 日盛貨幣市場 基金	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入(註3)		賣出(註3)		處分損益	帳面成本	股數 / 單位數	期末 股數 / 單位數	金額
					股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額	股數 / 單位數	金額					
	日盛貨幣市場 基金	透過損益 按公允價 值衡量之 金融資 產-流動	臺灣土地銀行	無	-	\$ -	20,114,788	\$ 300,000	20,114,788	\$ 300,469	\$ 469	\$ 300,000	-	-	-
"	群益安穩貨幣 市場基金	"	"	"	-	-	18,479,506	300,000	18,479,506	300,381	381	300,000	-	-	-
"	中國信託華盈 貨幣市場基金	"	"	"	-	-	27,057,741	300,000	27,057,741	300,371	371	300,000	-	-	-

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受讓憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算。發行入股票或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行入股票或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：因應集團組織規劃，本公司於民國109年6月19日董事會決議通過與和信成進行簡易合併，合併基準日為民國109年9月10日，和信成持有之有價證券全數移轉予本公司。



和桐化學股份有限公司及子公司
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
民國109年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率		授信期間	單價	授信期間	應收(付)票據、帳款	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
					金額	比率						
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	子公司	銷貨	\$ 143,651	4.8		30-120天	\$ -	-	-	-	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	479,520	16.1		30-90天	-	-	7,713	1.9	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	629,252	21.1		"	-	-	193,780	47.8	-
"	HT-S Venture Philippines Corporation	採權益法之長期股權投資	"	387,550	13.0		120天	-	-	54,615	13.5	-
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	進貨	474,149	18.8		60-90天	-	-	-	-	-
"	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	447,663	17.8		30-90天	-	-	(161,592)	63.9	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	350,310	13.9		"	-	-	(32,480)	12.8	-
金桐石油化工有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	191,898	6.8		"	-	-	(27,027)	47.0	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	952,416	33.7		"	-	-	(9,442)	16.4	-
"	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	"	884,857	31.4		"	-	-	-	-	-
江蘇金桐化學工業有限公司	和桐化學(股)公司	本公司	銷貨	447,663	10.5		"	-	-	161,592	70.2	-
"	金桐石油化工有限公司	子公司	"	191,898	4.5		"	-	-	27,027	11.7	-
"	廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	"	117,892	2.8		"	-	-	-	-	-
"	四川金桐精細化學有限公司	"	"	168,226	3.9		"	-	-	-	-	-
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	"	138,334	3.2		"	-	-	-	-	-
"	天津天智精細化工有限公司	"	"	177,938	4.2		"	-	-	-	-	-
"	和桐化學(股)公司	本公司	進貨	479,520	16.7		"	-	-	(7,713)	23.0	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	子公司	"	567,364	19.8		"	-	-	-	-	-
"	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	"	883,035	30.8		"	-	-	-	-	-
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	"	117,892	54.2		"	-	-	-	-	-
四川金桐精細化學有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	168,226	5.3		"	-	-	-	-	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	357,088	11.3		"	-	-	-	-	-
"	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	"	682,078	21.6		"	-	-	-	-	-
安徽金桐精細化學有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	"	138,334	5.9		"	-	-	-	-	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	191,802	8.2		"	-	-	(1,475)	0.7	-
江蘇金桐表面活性劑有限公司	和桐化學(股)公司	本公司	銷貨	350,310	8.5		"	-	-	32,480	25.1	-
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	"	375,034	9.1		"	-	-	-	-	-
"	金桐石油化工有限公司	"	"	952,416	23.0		"	-	-	9,442	7.3	-



交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		估總應收(付)票據、帳款之比率		備註	
進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	進(銷)貨	金額	估總進貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額
				\$			\$		
江蘇金桐表面活性劑有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	銷貨	597,364	13.7	30-90天	-	-	-
"	四川金桐精細化學有限公司	"	"	357,088	8.6	"	-	-	-
"	安徽金桐精細化學有限公司	"	"	191,802	4.6	"	-	-	1,475
"	和桐化學(股)公司	本公司	進貨	629,252	19.8	"	-	-	(193,780)
"	Sharpinvest International Ltd.	子公司	"	131,925	4.1	"	-	-	-
"	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	"	692,204	21.8	"	-	-	-
天津天智精細化工有限公司	上海盛台有限公司	子公司	銷貨	534,046	24.6	"	-	-	12,979
"	江蘇金桐化學工業有限公司	子公司	進貨	177,938	9.7	"	-	-	-
"	天津港保稅區興桐石油化工有限公司	"	"	244,830	13.3	"	-	-	(70,139)
智盛(惠州)石油化工有限公司	上海盛台有限公司	"	"	406,996	22.1	"	-	-	-
"	"	"	銷貨	927,632	28.8	"	-	-	-
"	"	"	進貨	818,266	31.0	"	-	-	(214,607)
廣州立智化工有限公司	"	"	銷貨	240,430	18.0	"	-	-	60,387
"	"	"	進貨	328,444	25.4	"	-	-	(16,576)
"	"	"	"	200,864	15.5	"	-	-	(9,587)
Sharpinvest International	江蘇盛泰化學科技有限公司	實質關係人	銷貨	474,149	77.1	60-90天	-	-	-
"	和桐化學(股)公司	本公司	"	131,925	21.5	30-90天	-	-	-
"	江蘇金桐表面活性劑有限公司	子公司	進貨	143,651	20.9	30-120天	-	-	-
"	和桐化學(股)公司	本公司	進貨	375,034	54.5	30-90天	-	-	-
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	子公司	銷貨	244,830	100.0	"	-	-	70,139
"	天津天智精細化工有限公司	"	"	142,968	59.5	"	-	-	-
上海盛台有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	實質關係人	進貨	818,266	26.0	"	-	-	214,607
"	天津天智精細化工有限公司	子公司	銷貨	406,996	12.9	"	-	-	-
"	廣州立智化工有限公司	"	"	328,444	10.4	"	-	-	16,576
"	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	進貨	927,632	31.1	"	-	-	-
"	天津天智精細化工有限公司	"	"	534,046	17.9	"	-	-	(12,979)
"	廣州立智化工有限公司	"	"	240,430	8.1	"	-	-	(60,387)
"	江蘇盛泰化學科技有限公司	實質關係人	"	319,983	10.7	"	-	-	(409)



和桐化學股份有限公司及子公司

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

民國109年12月31日

附表六

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期		備註
					金額	處理方式	後收回金額	提列備抵呆帳金額	
和桐化學(股)公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	子公司	\$ 193,780	1.48	\$ -	-	\$ 193,780	\$ -	
Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	"	200,712	註	200,712	積極改善中	-	200,712	
金桐石油化工有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	375,596	註	-	-	152,859	-	
江蘇金桐化學工業有限公司	和桐化學(股)公司	本公司	161,592	4.58	-	-	161,592	-	
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	子公司	145,932	註	-	-	14,910	-	
Hsin Tay Ltd.	天津中燃船舶燃料有限公司	與本公司共同投資公司之合資公司	419,992	-	419,992	積極改善中	-	208,727	
上海盛台有限公司	智盛(惠州)石油化工有限公司	子公司	214,607	7.63	-	-	111,053	-	

註：係資金貸與關係人及應收款項。



和桐化學股份有限公司及子公司

母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109年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象 (註2)	與交易人之關係 (註2)	科目	金額	交易條件	交易往來情形	
							金額	佔合併總營收或總資產之比 率(註3)
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd. 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	1 " " "	銷貨收入 " " 應收款項	\$ 143,651 479,520 629,252 193,780 200,712 375,596	註7 註5 " " 註8 "	0.56 1.86 2.43 0.80 0.83 1.55	
1	Paotze Investment Ltd.	南京冠鑫光電有限公司	3	"		"	-	
2	金桐石油化工有限公司	江蘇金桐表面活性劑有限公司	1	背書保證	131,022	註9	1.73	
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 和桐化學(股)公司	2 3	銷貨收入 "	447,663 191,898	註5 "	0.74 0.46	
		金桐石油化工有限公司	"	"	117,892	"	0.46	
		廈門金桐合成洗滌劑有限公司	"	"	168,226	"	0.65	
		四川金桐精細化學有限公司	"	"	138,334	"	0.54	
		安徽金桐精細化學有限公司	"	"	177,938	"	0.69	
		天津天智精細化工有限公司	"	"	161,592	"	0.67	
		和桐化學(股)公司	2	應收款項	145,932	註5	0.60	
		江蘇金桐表面活性劑有限公司	1	"	873,480	註8	-	
4	江蘇金桐表面活性劑有限公司	和桐化學(股)公司	2	背書保證	350,310	註9	1.36	
		Sharpinvest International Ltd.	3	銷貨收入	375,034	註5	1.45	
		金桐石油化工有限公司	"	"	952,416	"	3.68	
		江蘇金桐化學工業有限公司	2	"	507,364	"	2.19	
		四川金桐精細化學有限公司	3	"	357,088	"	1.38	
		安徽金桐精細化學有限公司	"	"	191,802	"	0.74	
		上海盛台有限公司	"	"	534,046	"	2.07	
5	天津天智精細化工有限公司	"	"	"	927,632	"	3.59	
6	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	"	240,430	"	0.93	
7	廣州立智化工有限公司	"	"	"	474,149	"	1.83	
8	Sharpinvest International Ltd.	和桐化學(股)公司	2	"	131,925	註6	0.51	
		江蘇金桐表面活性劑有限公司	"	"	244,830	註5	0.95	
9	天津港務稅區興桐石油化工有限公司	天津天智精細化工有限公司	"	"		"		

編號 (註1)	與交易人之關係		交易往來對象		交易往來情形		佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
	交易人名稱	(註2)	科目	金額	交易條件		
10	上海盛台有限公司	3	銷售收入	\$ 818,266	註5	3.17	
	智盛(惠州)石油化工有限公司	"	"	406,996	"	1.57	
	天津天智精細化工有限公司	"	"	328,444	"	1.27	
	廣州立智化工有限公司	"	應收款項	214,607	"	0.88	
11	盛台石油(股)公司	"	背書保證	190,000	註9	-	

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。

(3) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子

公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(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：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

註5：上開交易條件與一般客戶相同，依市場價格雙方議定，並於銷售完成後1至3個月內收付款。

註6：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2至3個月內收付款。

註7：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4個月內收付款。

註8：係資金貸與關係人及應收款項等。

註9：係背書保證餘額。



和桐化學股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不包含大陸被投資公司)

民國109年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	比率	被投資公司本期認列之投資損益		備註
				本期末	去年年底			帳面金額	期損益	
和桐化學(股)公司	和茂創業投資(股)公司	台	灣一般投資事業	\$ 341,109	\$ 341,109	7,000,000	100.00	\$ 322	322	子公司
和桐化學(股)公司	中華全球石油(股)公司	台	灣油品貿易	800,733	-	56,093,674	99.07	(162,859)	(134,795)	子公司、註4
和桐化學(股)公司	華中興業(股)公司	台	灣水泥原料買賣等 住宅、大樓開發 租賃業等	27,472	23,419	1,442,233	72.11	(15,145)	8,244	子公司、註5
和桐化學(股)公司	和信成(股)公司	台	-	-	560,000	-	-	-	-	註3
和桐化學(股)公司	華桐投資(股)公司	台	灣一般投資事業	-	240,000	-	-	-	-	"
和桐化學(股)公司	桐實(股)公司	台	產錫乙炔輕質溶劑等	216,817	216,817	23,076,019	34.00	2,414	821	採權益法之投資
和桐化學(股)公司	和桐水泥(股)公司	台	灣水泥製造業	195,274	174,232	20,857,190	70.62	39,120	25,592	子公司、註5
和桐化學(股)公司	盛台石油(股)公司	台	灣油品貿易	1,826,762	2,327,495	193,705,500	100.00	(593,827)	(593,827)	"
和桐化學(股)公司	Paotze Investment Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	2,510,089	2,510,089	20,000,000	100.00	1,058,213	1,058,213	"
和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	106,668	106,668	3,000,001	100.00	(72,337)	(72,337)	"
和桐化學(股)公司	Zortech Corporation	英屬維京群島	化學品貿易	295,683	295,683	5,000,000	100.00	2,017	2,017	"
和桐化學(股)公司	Inadvance Holdings Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	164,200	164,200	5,000,100	100.00	5,132	5,132	"
和桐化學(股)公司	Signpost Enterprises Ltd.	英屬維京群島	各項商品之買賣	468,207	468,207	14,673,913	100.00	373,533	8,497	"
和桐化學(股)公司	Top Device Investments Ltd.	英屬維京群島	一般投資事業	140,556	140,556	4,420,000	100.00	29,646	-	註1
和桐化學(股)公司	Ally Solution Ltd.	英屬維京群島	投資業	752,326	752,326	26,907,000	100.00	798,879	(79)	子公司
和桐化學(股)公司	華中興業(股)公司	台	灣水泥原料買賣等	10,444	10,444	442,105	22.11	(12,346)	-	"
和桐化學(股)公司	和桐水泥(股)公司	台	灣水泥製造業	91,069	91,069	6,526,657	22.10	39,120	-	"
和桐化學(股)公司	Signpost (HK) Limited	香	港投資業	459,534	459,534	14,983,879	48.65	544,279	28,611	孫公司
和桐化學(股)公司	Signpost (HK) Limited	香	港投資業	478,187	478,187	10,281,716	33.39	373,556	28,611	"
和桐化學(股)公司	Signpost (HK) Limited	香	港投資業	147,146	147,146	5,531,219	17.96	200,930	28,611	"
和桐化學(股)公司	華中興業(股)公司	台	灣水泥製造業	-	2,445	-	-	(15,145)	-	註5
和桐化學(股)公司	和桐水泥(股)公司	台	灣水泥製造業	-	22,470	-	-	39,120	-	"
和桐化學(股)公司	HT-S Venture Philippines Corporation	菲	律 寶 各項商品之買賣	8,295	8,295	99,996	40.00	1,017	-	採權益法之投資
和桐化學(股)公司	Hsin Tay Ltd.	英屬維京群島	油品貿易	554,296	554,296	16,956,651	100.00	(551,787)	-	孫公司
和桐化學(股)公司	中華全球石油(股)公司	台	灣油品貿易	-	534,106	-	-	(162,859)	-	註4
和桐化學(股)公司	桐實(股)公司	台	產錫乙炔輕質溶劑等	4,541	4,541	432,467	0.64	2,414	-	採權益法之投資
和桐化學(股)公司	Big Success Co., Ltd.	薩 摩 亞	一般投資事業	413,288	132,930	14,511,500	100.00	(22)	-	曾孫公司
和桐化學(股)公司	Oceanwise International Ltd.	英屬維京群島	投資業	450,554	144,593	100	100.00	(3)	-	"
和桐化學(股)公司	上海盛台投資(香港)有限公司	香	港投資業	-	-	-	-	(283)	-	註2

註1：因應集團組織之規劃，Top Device於民國105年8月12日經董事會通過申請解散，並於民國105年9月20日退回股款，解散程序尚在辦理中。
 註2：因應集團組織之規劃，上海盛台投資(香港)有限公司於民國109年1月9日經董事會通過辦理註銷，於民國109年1月13日退回清算股款，民國110年1月29日相關註銷手續已辦理完成。
 註3：因應集團組織之規劃，本公司於民國109年6月19日經董事會通過，以民國109年9月10日為合併基準日，由本公司與和信成及華桐進行簡易合併，相關變更登記程序已辦理完成，並重編報表。
 註4：因應集團組織之規劃，盛台石油於民國109年8月14日經董事會決議通過辦理減資，減資金額為\$489,300，消除股份48,930仟股，並以其所持有之中華全球股份退回股款與本公司，相關變更登記程序已辦理完成。
 註5：因應集團組織之規劃，Zortech於民國109年6月29日經董事會決議通過，將其所持有之和桐水泥與中華興業之股份出售與本公司，相關變更登記程序已辦理完成。



和桐化學股份有限公司及子公司
大陸投資資訊—基本資料
民國109年1月1日至12月31日

附表九

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本月初自台		本期匯出或收回		本期期末自台	被投資公司本	本公司直接或	本期認列投資	期末投資帳面	截至本期末已	備註
				滙匯出累積投	資金額	投資金額	收								滙匯出累積投	期損益	或間接投資	損益	金額	匯回投資收益
金桐石油化工有限公司	直鏈烷基苯、磷酸及副產品等之生產製造	\$ 734,597	(2)a	\$ 604,061	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 604,061	\$ 658,666	60.00	\$ 395,200	\$ 2,367,337	\$ 292,488	註2(2)b
江蘇金桐化學工業有限公司	直鏈烷基苯、磷酸及副產品等之生產製造	1,507,432	(2)a	277,253	-	-	-	277,253	1,055,120	50.00	527,560	1,685,600	-	註2(2)b
天津天智精細化工有限公司	經營烷基苯磺酸之產銷業務	839,851	(2)a、b	368,702	-	-	-	368,702	(235,247)	50.00	(117,624)	538,041	-	註2(2)b
上海京帝化工有限公司	烷基苯、磷酸及相關界面活性劑等產品生產	144,994	(2)b	42,720	-	-	-	42,720	-	-	-	-	-	註11
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	相關界面活性劑等產品生產	114,246	(2)a	21,598	-	-	-	21,598	7,237	54.60	3,951	137,513	-	註2(2)b
智盛(惠州)石油化工有限公司	經營脂肪醇聚乙磺醚業務	370,240	(2)b	370,240	-	-	-	370,240	79,167	100.00	79,167	614,628	-	註2(2)b
廣州立智化工有限公司	烷基苯磺酸之產銷業務	218,370	(2)b	113,180	-	-	-	113,180	44,096	60.00	26,458	240,436	-	註2(2)b
南京冠鑫光電有限公司	產銻PIMA導光板	456,530	(2)a	185,198	-	-	-	185,198	13,940	47.46	-	(231,906)	-	註2(2)b
南京和盛寶新能源科技有限公司	新能源、表面活性劑研發	358,606	(2)a	187,398	-	-	-	187,398	(778)	100.00	(778)	355,034	-	註2(2)b
上海盛台有限公司	化學品、燃料貿易	224,417	(2)a	14,240	-	-	-	14,240	171,322	100.00	171,322	724,063	-	註2(2)c
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	174,696	(2)c	75,671	-	-	-	75,671	5,203	55.00	2,861	87,464	-	註2(2)c
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	43,674	(2)c	33,977	-	-	-	33,977	11,816	75.00	8,862	(12,495)	-	註2(2)c
四川金桐精細化學有限公司	產銻直鏈式烷基苯磺酸	174,696	(2)a	-	-	-	-	-	190,069	60.00	114,041	565,956	-	註2(2)b
安徽金桐精細化學有限公司	產銻表面活性劑	262,044	(2)a	-	-	-	-	-	136,249	60.00	81,749	416,842	-	註2(2)b
江蘇金桐表面活性劑有限公司	產銻表面活性劑	1,659,612	(2)a	-	-	-	-	-	697,058	50.00	348,529	863,836	-	註2(2)b



公司名稱	金額	經濟部投資會 核准投資金額	依經濟部投 審會規定社 大陸地區投 資上限
和桐化學(股)公司	\$ 2,505,044	\$ 5,373,977	註6
本期末累計自台灣 匯出赴大陸地區投資	(美金87,958仟元)	(美金188,693仟元)	
	(註7、8、9、10)		

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)：
 - a. 係透過子公司-Paotze Investment Ltd.再投資
 - b. 係透過孫公司-Sigmpost (HK) Ltd.再投資
 - c. 係透過孫公司-Hsin Tay Ltd.再投資
- (3) 其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

- (1) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (2) 投資損益認列基礎分為下列四種，應予註明
 - a. 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
 - b. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 - c. 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
 - d. 其他同期間未經會計師查核簽證之財務報表

註3：本表相關數字應以新臺幣列示。

註4：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5：係本公司及子公司之綜合持股比例。

註6：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7：本集團原透過孫公司-Sigmpost(HK)及子公司-Top Device持有香港泰桐100%股權，再間接持有沙桐泰與50%股權，於民國104年9月22日，本集團處分Sigmpost(HK)及Top Device所持有之香港泰桐股權，處分價款計美金4,417,920元(扣除手續費等相關費用)，惟該筆款項尚未匯回國內，故仍包含於匯出赴大陸地區投資金額中。

註8：本集團於民國106年8月25日處分南柯香港100%股權處分價款計人民幣5,000,000元，惟該筆款項尚未匯回國內，故仍包含於匯出赴大陸地區投資金額中。

註9：本集團因組織規劃，南京精細於民國107年3月22日經董事會通過申請解散，並於民國107年12月26日退回股款計人民幣9,187,533元，惟該筆款項尚未匯回國內，故原始投資金額仍包含於匯出赴大陸地區投資金額中。

註10：本集團因組織規劃，聯鼎(廣州)國際貿易有限公司於民國107年5月4日經董事會通過申請解散，並於民國107年12月24日退回股款計美金1,057,206元，惟該筆款項尚未匯回國內，故原始投資金額仍包含於匯出赴大陸地區投資金額中。

註11：上海京帝於民國108年10月進入清算程序，因本集團已喪失對其之重大影響，故將原帳列採用權益法之投資金額計\$31,564重分類至「其他應收款」，後因房產證無法辦理註銷，故停止清算程序，擬改以股權轉售予合資方處理，截至民國109年12月31日，相關股權轉售協議尚在辦理中。



和桐化學股份有限公司及子公司
主要股東資訊
民國109年12月31日

附表十

主要股東名稱	持有股數	股份	持股比例
恒益投資股份有限公司	101,690,169		10.00%
群益金鼎證券股份有限公司受託保管群益證券(香港)有限公司客戶群益證券託管有限公司投資專戶	60,576,749		5.95%
炳榮股份有限公司	51,878,666		5.10%



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	108 年度	109 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	13,432,164	14,131,493	699,329	5.21%
不動產、廠房及設備	5,643,940	4,894,032	(749,908)	(13.29%)
其他資產	4,708,490	5,256,300	547,840	11.64%
資產總計	23,784,594	24,281,825	497,231	2.09%
流動負債	6,439,172	4,780,349	(1,658,823)	(25.76%)
長期負債	1,935,853	1,675,815	(260,038)	(13.43%)
其他負債	1,588,526	1,481,697	(106,829)	(6.73%)
負債總計	9,963,551	7,937,861	(2,025,690)	(20.33%)
股本	10,168,248	10,168,248	0	0%
資本公積	50,541	50,541	0	0%
保留盈餘	1,028,067	2,717,714	1,689,647	164.35%
其他權益	(672,710)	(504,761)	167,949	24.97%
庫藏股票	(95,951)	(95,951)	0	0%
歸屬於母公司主之權益合計	10,478,195	12,335,791	1,857,596	17.73%
非控制權益	3,342,848	4,008,173	665,325	19.90%
權益總計	13,821,043	16,343,964	2,522,921	18.25%

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. 流動負債：本公司及子公司因原借款部分到期償還，致短期借款較上期減少。
2. 保留盈餘：主係本公司為充實營運資金，於 109 年度出售子公司持有南港區玉城段之土地利益，致保留盈餘較上期增加。
3. 其他權益：主係本集團透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，依公允價值調整未實現評價損益，致其他權益較上期增加。

二、經營結果

(一) 經營結果比較分析表：

單位：新台幣仟元

科目	108 年度	109 年度	增減金額	變動比例%
營業收入	27,459,637	25,849,191	(1,610,446)	(5.86%)
營業毛利	2,544,115	6,005,778	3,461,663	136.07%
營業利益	859,965	3,633,445	2,773,480	322.51%
營業外收入及支出	(293,987)	(623,417)	(329,430)	(112.06%)
稅前淨利	565,978	3,010,028	2,444,050	431.83%
繼續營業單位本期淨利	358,624	2,399,546	2,040,922	569.10%
停業單位損失	0	0	0	0%
本期淨利	358,624	2,399,546	2,040,922	569.10%
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(522,730)	227,961	750,691	143.61%
本期綜合利益總額	(164,106)	2,627,507	2,791,613	1701.10%
淨利歸屬於母公司業主	17,820	1,686,431	1,668,611	9363.70%
淨利歸屬於非控制權益	340,804	713,115	372,311	109.24%
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(371,883)	1,857,789	2,229,672	599.56%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	207,777	769,718	561,941	270.45%
每股盈餘	0.02	1.68	1.66	8300.00%

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：

- 營業毛利、營業利益、稅前淨利、繼續營業單位本期淨利、本期淨利、淨利歸屬於母公司業主、綜合損益總額歸屬於母公司業主、每股盈餘：
 - (1)本公司為充實營運資金，於109年度出售子公司持有南港區玉城段之土地及(2)109年度因疫情關係油價大幅下跌，成本相對減少，且售價維持穩定。
- 營業外收入及支出：

主係固定資產可回收金額低於帳面金額，故提列減損損失。
- 本期其他綜合損益、本期綜合利益總額：

本集團轉投資公司主係人民幣及美元計價，該淨資產佔合併淨資產比例高，而109年年底人民幣兌換美金及台幣兌換美元均為升值，以致累積換算調整數較上期增加。
- 淨利歸屬於非控制權益、綜合損益總額歸屬於非控制權益：

本集團與外部股東共同投資之子公司本期淨利較上期增加，以致淨利歸屬於非控制權益、綜合損益總額歸屬於非控制權益較上期增加。

(二) 預期銷售數量與其依據：

整體而言 NP 市場供應仍緊張，LAB 業務方面近期因為油價漲跌互見，所以客戶相對比較保守，相關貿易產品銷售持續在努力中。海外營收和淨利因為低油價而受到比較大的影響。展望 110 年營運，全球對於清潔劑原料之需求呈現穩定增長，今年目標係在 NP 供應上建立更完善之機制。以目前本集團在大陸市場之優勢，相信只要確保 NP 供應，預期今年營運將會平穩。

(三) 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)	全年因投資及籌資 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
3,199,676	6,168,961	(2,800,571)	6,568,066	-	-

本年度現金流量變動之分析說明：

投資及籌資活動：本集團於 109 年度增資古雷石化現金流出 608,346 仟元，償還短期借款現金流出 1,465,601 仟元，償還長期借款現金流出 705,234 仟元，致投資及籌資活動為淨現金流出。

(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)	全年因投資及籌資 活動之淨現金流量 (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
6,568,066	670,612	(1,380,297)	5,858,381	-	-

未來一年度現金流量變動之分析說明：

(1) 營業活動：本業營運獲利穩定成長。

(2) 投資及籌資活動：本集團計劃資本支出、發放現金股利及償還銀行借款淨現金流出 1,380,297 仟元。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

- 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。
- 轉投資獲利或虧損主要原因：

被投資公司名稱	109 年認列利益(損失) (NTD；仟元)	主要原因
桐寶(股)公司	852	因銷售量增加，且原料成本下降，調降幅度未立即反應於售價。
HT-S Venture Philippines	407	穩定獲利。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估

(一) 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：

- 利率：利率上揚將造成資金成本增加，集團內各公司酌情考量償還部份銀行借款，期以改善財務比率，節省利息費用。
- 匯率：本公司營收、應收帳款及應付帳款，其大宗主要報價幣別為美元，藉由外幣資產與負債相抵可降低匯率風險，達成自然避險效果。
- 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。

(二) 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：

- 本公司 109 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之「資金貸與他人作業程序」辦理，本公司資金貸與他人最高限額為新台幣 49.34 億元(依 109 年年底淨值 123.36 億元之 40%限額比率計算得之)，截至 110 年 3 月底本集團資金貸與他人餘額為新台幣 7.59 億元。
 - (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 61.68 億元(依 109 年年底淨值 123.36 億元之 50%限額比率計算得之)，截至 110 年 3 月底本集團背書保證餘額為新台幣 11.91 億元。
 - (4) 本公司從事衍生性金融商品之政策，主要以避險為主。
 - (5) 目前從事衍生性金融商品交易之工具，採用遠期外匯預售或預購方式避險，以降低匯兌損失為原則。
- (三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用：無。
- (四) 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。
- (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：
為了讓資訊系統損害發生時能儘速順利恢復業務，降低可能的損失與風險，目前除了每年定期將系統災害緊急應變計畫辦法做檢視及審閱，也安排有固定災害應變的固定演練作業，未來將規劃異地主機備援機制，縮短災害發生的應變時間。
- (六) 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。
- (七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。
- (八) 擴充廠房之預期效益、可能之風險及因應措施：
本公司為提升公司核心競爭力，持續進行廠房擴建以因應市場需求，未來將提升集團整體營收及利潤。
- (九) 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。
- (十) 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。
- (十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。
- (十二) 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：

(1) 101 年間本公司之子公司對台灣優力公司預付投資款新台幣 6 仟萬元，惟該公司無法於三個月限期內通過財務審查查核評估，故本公司之子公司取消該項投資並收回預付款。檢察官認本案應係為資金貸與及背書保證性質，未於財報中揭露涉有違反法令，而將董事長起訴。新北地院於民國 107 年 8 月 29 日判決(103 年度金重訴字第 3 號)，判決主要內容為：法院採信起訴書所載事實，認當事人涉有財報不實而為有罪判決。本公司董事長已委請律師提請上訴，將透過二、三審訴訟程序證明清白，現由高等法院審理中。

本公司目前業務、財務均正常，公司營運並未受到本訴訟案任何影響。

(2) 子公司中華全球於民國 102 年 10 月 24 日在台中港西七碼頭漏油汙染事件，與發包土壤整治工程公司 1.85 億元之堤外工程合約，依照合約規定，該合約須經中華全球之董事會通過，並另行書面通知預計承攬之承包商，合約才生效。發包土壤整治工程公司就前述之堤外工程合約之有效性於民國 106 年 12 月提起民事訴訟，中華全球於民國 107 年 2 月以契約約定仲裁先行，聲請法院裁定停止訴訟程序並命發包土壤整治工程公司於一定期間內提付仲裁。民國 107 年 10 月 11 日台灣新北地方法院開庭，嗣經移轉管轄由台北地方法院接續審理中。

統包合約承包商未依合約履約，故中華全球於民國 108 年 6 月 12 日發函工程承包商解除合約，並於民國 108 年 8 月 23 日向工程承包商請求返還已支付工程款 44,100 千元（帳列其他應收款），現仲裁中。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 資訊安全風險評估分析及因應措施：

本公司內有資訊人員，外有專業顧問提供資訊維護服務，並於日常運作予以協助。本公司每週與外部顧問舉行會議，共同檢討操作使用問題、改善作業流程、改良系統控制點、導入系統並施以教育訓練，強化公司同仁資安危機意識，以期能事先防範及第一時間有效偵測並阻絕擴散。資訊安全方面，從申請到使用及存取權限均做密碼管制，外部接入接出點建置入侵防禦系統及白名單管制、郵件反垃圾系統、端點防毒等系統，逐步完善資訊安全防護。資料保全方面，均有做完整備份及差異性備份，每周均有異地備援，可支援保全資料與數據。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未發生重大網路攻擊或資安事件。

2. 特殊傳染性肺炎(COVID-19)衝擊風險評估分析及因應措施：

本公司積極配合政府防疫政策，制定公司預防管理措施，基於對員工的安全考量，跨國出差改以透過視訊、電話、電子郵件等方式來維持企業營運，同時提供 75% 的酒精供同仁每日消毒，每日量測額溫並登記，如發現高燒（額溫 37.5 度以上），將要求同仁配戴口罩並請假就醫。針對協力廠商，進入辦公區域前須量測額溫，並確實填寫來訪廠商的聯絡資訊積極為同仁之健康做把關。本公司最近年度及截至年報刊印日止，未因疫情影響而產生顯著營運衝擊。

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)公司	2002.02.21	新北市五股區中興路一段6號9樓	20,000	水泥原料之製造買賣
和桐水泥(股)公司	2011.04.07	彰化縣和美鎮工東三路2號	295,364	水泥原料之製造買賣
和茂創業投資(股)公司	1998.02.16	新北市五股區中興路一段6號8樓	70,000	對被投資事業從事創業投資業務
中華全球石油(股)公司	2004.02.03	新北市五股區中興路1段6號8樓之5	566,199	儲槽租賃、油品貿易
盛台石油(股)公司	2011.09.09	新北市五股區中興路一段6號8樓	1,937,055	油品貿易

單位：美金；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
SHARPINVEST INTERNATIONAL LTD.	2004.08.12	Vistra Corporate Services Centre , Wickhams Cay II, Road Town , Tortoal , VG1110 , B.V.I	3,000	專營化學品貿易
SIGNPOST ENTERPRISES LTD.	2003.05.08	Vistra Corporate Services Centre , Wickhams Cay II ,Road Town,Tortola , VG1110,British Virgin Islands	14,674	專營化學品貿易及投資業
PAOTZE INVESTMENT LTD.	1992.08.18	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	20,000	投資業
ALLY SOLUTION LTD.	2014.12.23	Vistra Corporate Services Centre , Wickhams Cay II, Road Town , Tortoal , VG1110 , B.V.I	26,907	投資業
INADVANCE HOLDINGS LTD.	2003.06.10	Vistra Corporate Services Centre , Wickhams Cay II, Road Town , Tortoal , VG1110 , B.V.I	5,000	投資業
ZORTECH CORPORATION	1990.01.22	Vistra Corporate Services Centre , Wickhams Cay II, Road Town , Tortoal , VG1110 , B.V.I	5,000	投資業
TOP DEVICE INVESTMENTS LTD.	2010.05.26	P.O.BOX 957,Offshore Incorporations Centre,Road Town,Tortola,British Virgin Islands	註1	投資業
HSIN TAY LTD.	1994.03.16	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	19,463	油品貿易
上海盛台有限公司	2000.10.24	上海自由貿易試驗區富特東一路396號六樓6808室	7,450	化學品燃料貿易
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	註1	投資業
OCEANWISE INTERNATIONAL Ltd.	2013.11.18	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	15,820	投資業
SIGNPOST (HK) LIMITED	2008.05.06	2/F,Jonsim Place,No.228 Queen's Road East,Wanchai,Hong Kong	30,797	各項商品之買賣
BIG SUCCESS CO.,LTD.	2013.10.03	Le Sanalele Complex,Ground Floor,Vaea Street,Saleufi,PO Box 1868,Apia, Samoa	14,511	一般投資事業

註1：已註銷待主管機關文件



單位：人民幣；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
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	經營脂肪醇聚乙烯醚業務
天津天智精細化工有限公司	2002.10.30	天津經濟技術開發區漢沽現代產業園翠薇街 18 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
南京和盛寶新能源科技有限公司	2011.05.26	江蘇省南京市南京經濟技術開發區恒發路 18 號	82,110	新能源、表面活性劑研發
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	40,000	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橡大道 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	380,000	產銷表面活性劑
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	1994.07.05	廈門市思明區長青路 180 號 3.4 樓	26,159	相關界面活性劑等產品產銷
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	1998.09.18	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
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	10,000	化學品貿易

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用。



4. 關係企業董事、監察人及總經理：

企業名稱	職稱	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：施國榮	56,093,674	99.07%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：黃仁治	56,093,674	99.07%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳威宇	56,093,674	99.07%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：李翰境	56,093,674	99.07%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：李倫家	56,093,674	99.07%
	監察人	亞桐投資有限公司 代表人：陳奕雄	322,633	0.57%
	監察人	亞桐投資有限公司 代表人：楊東學	322,633	0.57%
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：楊志亮	1,442,233	72.11%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：李淑惠	1,442,233	72.11%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：林伯穎	1,442,233	72.11%
	監察人	恆益投資股份有限公司	7,067	0.35%
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：楊志亮	20,857,190	70.62%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：李淑惠	20,857,190	70.62%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：林伯穎	20,857,190	70.62%
	監察人	亞桐投資有限公司	445,094	1.51%
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	7,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳威宇	7,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：鄭任斌	7,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：江雲雲	7,000,000	100%
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	193,705,500	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳威宇	193,705,500	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：李翰境	193,705,500	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：黃仁治	193,705,500	100%
SHARPINVEST INTERNATIONAL LTD.	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	3,000,001	100%
INADVANCE HOLDINGS LTD.	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳怡如	5,000,100	100%



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
ZORTECH CORPORATION	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	5,000,000	100%
ALLY SOLUTION LTD.	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	26,907,000	100%
TOP DEVICE INVESTMENTS LTD.	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	註 1	100%
SIGNPOST ENTERPRISES LTD.	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	14,673,913	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳威宇	14,673,913	100%
PAOTZE INVESTMENT LTD.	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：陳怡如	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：李倫家	20,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：黃仁治	20,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：鄭任斌	20,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：劉家紋	20,000,000	100%
BIG SUCCESS CO.,LTD.	董事	中華全球石油股份有限公司 代表人：陳怡如	14,511,500	100%

企業名稱	職稱	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：楊猷傑	USD19,462,651	100%
	董事	盛台石油股份有限公司 代表人：陳威宇	USD19,462,651	100%
	董事	盛台石油股份有限公司 代表人：李 莉	USD19,462,651	100%
上海盛台有限公司	董事長	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	USD7,450,000	100%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳威宇	USD7,450,000	100%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：石崇山	USD7,450,000	100%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：黃品嘉	USD7,450,000	100%
上海盛台投資(香港)有限公司	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：楊猷傑	USD1	100%
OCEANWISE INTERNATIONAL LTD.	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：楊猷傑	USD15,820,000	100%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：鄭任斌	USD15,820,000	100%



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	持股比例
北京桐盛台貿易有限責任公司	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：楊猷傑	RMB7,500,000	75%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：鄭任斌	RMB7,500,000	75%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：陳憲誠	RMB7,500,000	75%
	監事	Hsin Tay LTD. 代表人：劉家奴	RMB7,500,000	75%
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	董事長	Hsin Tay LTD. 代表人：陳憲誠	RMB22,000,000	55%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：楊猷傑	RMB22,000,000	55%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：鄭任斌	RMB22,000,000	55%
SIGNPOST (HK) LTD.	董事長	SIGNPOST ENTERPRISES LTD. 代表人：楊猷傑	USD10,281,716	33.39%
	董事	INADVANCE HOLDINGS LTD. 代表人：陳威宇	USD5,531,219	17.96%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：石崇山	USD14,983,879	48.65%
廣州立智化工有限公司	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳威宇	RMB30,000,000	60%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳怡如	RMB30,000,000	60%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：黃仁治	RMB30,000,000	60%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：林聰曉	RMB30,000,000	60%
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：陳怡如	RMB94,853,197	100%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：黃仁治	RMB94,853,197	100%
	監事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：劉家奴	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%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳威宇	RMB100,920,000	60%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：郭明智	RMB100,920,000	60%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：林大生	RMB100,920,000	60%
江蘇金桐化學工業有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳怡如	RMB172,577,715	50%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳威宇	RMB172,577,715	50%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：郭明智	RMB172,577,715	50%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：林錦花	RMB172,577,715	50%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	持股比例
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%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳威宇	RMB53,456,628	51.59%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：林大生	RMB53,456,628	51.59%
天津天智精細化工有限公司	副董事長	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	RMB49,900,000	25.95%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳憲誠	RMB49,900,000	25.95%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：鄭任斌	RMB49,900,000	25.95%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：劉家奴	RMB49,900,000	25.95%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳威宇	RMB46,250,000	24.05%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：黃仁治	RMB46,250,000	24.05%
南京和盛寶新能源科技有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：林錦花	RMB82,109,760	100%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：李倫家	RMB82,109,760	100%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：蔡文鏈	RMB82,109,760	100%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：廖文傑	RMB82,109,760	100%
四川金桐精細化學有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	RMB40,000,000	100%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳威宇	RMB40,000,000	100%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：林大生	RMB40,000,000	100%
安徽金桐精細化學有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	RMB60,000,000	100%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳威宇	RMB60,000,000	100%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：林大生	RMB60,000,000	100%
江蘇金桐表面活性劑有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳怡如	RMB380,000,000	100%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳威宇	RMB380,000,000	100%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：郭明智	RMB380,000,000	100%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：林錦花	RMB380,000,000	100%
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	RMB17,002,008	65%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：林大生	RMB17,002,008	65%



5. 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	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股 盈餘(元) (稅後)
中華全球石油股份有限公司	566,199	1,796,530	1,112,500	684,030	125,448	5,571	(162,859)	(4.28)
華中興業股份有限公司	20,000	58,168	3,745	54,423	0	(7,163)	(15,145)	(7.57)
和茂創業投資股份有限公司	70,000	94,468	140	94,328	5	(881)	(322)	(0.046)
盛台石油股份有限公司	1,937,055	1,051,589	18,932	1,032,657	-	(7,099)	(593,827)	(2.62)
和桐水泥股份有限公司	295,364	936,546	528,680	407,866	868,575	58,091	39,120	1.32

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	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股 盈餘(元) (稅後)
SHARPINVEST INTERNATIONAL LTD.	3,000	633	2	631	20,805	(2,480)	(2,449)	(0.82)
SIGNPOST ENTERPRISES LTD.	14,674	13,148	32	13,116	-	(36)	288	0.02
SIGNPOST (HK) LTD.	30,797	40,454	1,172	39,282	-	(117)	968	0.03
PAOTZE INVESTMENT LTD.	20,000	233,127	7,152	225,975	-	(346)	35,811	1.79
ALLY SOLUTION LTD.	26,907	26,408	-	26,408	-	(2)	(2)	-
INADVANCE HOLDINGS LTD.	5,000	6,741	49	6,692	-	317	317	0.06
ZORTECH CORPORATION	5,000	1,922	10	1,922	-	(17)	273	0.05
TOP DEVICE INVESTMENTS LTD.	註 1	-	-	-	-	-	-	-
HSIN TAY LTD.	19,463	38,065	1,961	36,104	3,921	(18,955)	(18,673)	(0.96)
上海盛台投資(香港)有限公司	註 1	-	-	-	-	-	-	-
OCEANWISE INTERNATIONAL LTD.	15,820	16,500	-	16,500	-	-	-	-
BIG SUCCESS CO.,LTD.	14,511	15,125	-	15,125	-	(1)	(1)	-



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	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股 盈餘(元) (稅後)
廣州立智化工有限公司	50,000	142,633	50,879	91,754	311,697	14,743	10,299	0.21
金桐石油化工有限公司	168,200	1,008,119	104,713	903,406	940,090	109,436	153,836	0.91
江蘇金桐化學工業有限公司	345,155	902,663	109,235	793,428	995,838	127,343	246,432	0.71
南京冠鑫光電有限公司	104,531	9,709	99,331	(89,622)	-	-	3,256	0.03
智盛(惠州)石油化工有限公司	94,853	292,672	151,942	140,730	751,848	29,742	18,490	0.19
天津天智精細化工有限公司	192,300	432,102	185,714	246,388	506,512	17,446	(54,944)	(0.29)
南京和盛寶新能源科技有限公司	82,110	96,798	15,507	81,291	44	(183)	(182)	-
四川金桐精細化學有限公司	40,000	317,186	101,210	215,976	822,911	53,506	44,392	1.11
安徽金桐精細化學有限公司	60,000	323,108	164,036	159,072	547,611	40,575	31,822	0.53
江蘇金桐表面活性劑有限公司	380,000	657,209	261,628	395,581	965,076	194,998	162,803	0.43
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	26,159	60,248	2,581	57,667	63,679	1,212	1,690	0.06
上海盛台有限公司	51,385	236,856	71,069	165,787	511,300	25,114	40,014	0.78
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	40,000	36,745	334	36,411	59,582	1,112	1,215	0.03
北京桐盛台貿易有限責任公司	10,000	8,711	12,526	(3,815)	-	(388)	2,760	0.28

註 1：已註銷待主管機關文件

6. 關係企業合併財務報表：詳見陸、財務概況。

7. 關係企業報告書：無。



和桐化學股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司 109 年度（自 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日）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國際財務報導準則第十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 一 〇 年 三 月 二 十 五 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)	設定質權 情形 (註4)	本公司為子公司 背書保證金額	本公司貸與 子公司金額
和桐水泥	295,364	自有資金	70.62%	-	-	-	-	3,518,286 股 42,571	無	無	無
PAOTZE INVESTME NT LTD.	US 20,000	自有資金	100%	-	-	-	-	10,141,558 股 US 4,394	無	無	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。

和桐化學有限公司



董事長：楊猷傑





和桐化學股份有限公司
HO TUNG CHEMICAL CORP.

<https://www.htgroup.com.tw>

高雄總公司（仁武廠）

高雄市仁武區 814 竹後里竹工二巷 1 號

電話 :886-7-3712917

傳真 :886-7-3721593

台北五股公司

新北市五股區 248 中興路一段 6 號 8 樓

電話 :886-2-89769268

傳真 :886-2-89769269