



和桐化學股份有限公司
HO TUNG CHEMICAL CORP.

股票代碼：1714



108

年度年報

中華民國一〇九年五月八日刊印

公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.htgroup.com.tw>

一、 本公司發言人：

姓 名：黃雯卿

職 稱：副理

電 話：(02)8976-9268 轉 8618

電子郵件信箱：emma@htgroup.com.tw

本公司代理發言人：

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

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)8976-9268 (代表號)

網 址：<http://www.htgroup.com.tw>

四、 最近年度財務報告簽證會計師：

簽證會計師：王照明會計師、賴宗義會計師

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、一百零八年度營業結果	1
二、本年度(民國一百零九年度)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	22
五、會計師公費資訊	49
六、更換會計師資訊	49
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.....	49
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	50
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	51
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	52
肆、募資情形	53
一、資本及股本	53
二、公司債辦理情形	59
三、特別股辦理情形	59
四、海外存託憑證辦理情形	59
五、員工認股憑證辦理情形	59
六、限制員工權利新股辦理情形	59
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	59
八、資金運用計畫執行情形，應記載事項	59
伍、營運概況	60
一、業務內容	60
二、市場及產銷概況	63
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料.....	71
四、環保支出資訊	72
五、勞資關係	72
六、重要契約	74

陸、財務概況	75
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.....	75
二、最近五年度財務分析.....	79
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告.....	82
四、最近年度財務報告.....	83
五、最近年度個體財務報告，但不含重要會計項目明細表.....	179
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.....	242
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	243
一、財務狀況之檢討與分析.....	243
二、經營結果.....	244
三、現金流量.....	245
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	245
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.....	246
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估.....	246
七、其他重要事項.....	248
捌、特別記載事項	249
一、關係企業相關資料關係企業合併營業報告書.....	249
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	263
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.....	263
四、其他必要補充說明事項.....	263
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.....	263

壹、致股東報告書

一、一百零八年度營業結果

(一)營業計畫實施成果：

1. 108年度合併營業收入計新台幣27,459,637仟元，較107年度30,394,034仟元，衰退9.65%。
2. 108年度稅後淨利為17,820仟元較107年度263,828仟元，衰退93.25%。108年度之每股盈餘 0.02元較107年度0.26元，衰退92.31%。

(二)預算執行情形：無，本公司108年度未編製財務預測。

(三)財務收支情形及獲利能力分析：

獲利下滑主因：

1. 子公司108年度認列港務局舊約結清之管理費用且因108年度儲槽租約到期，續約前政策不明確，出租不易，而固定成本仍需攤銷。
2. 子公司108年度代理商資金週轉困難，無法按時收回合作資金，子公司雖已取得代理商名下之部分房地產等作為擔保。惟基於保守原則仍估列帳款減損損失，以致於獲利及每股盈餘較上期減少。

各項財務比率分析請參閱下表：

分析項目		107年度	108年度
財務結構(%)	負債占資產比率	42.90	41.89
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	283.44	309.97
償債能力	流動比率(%)	184.73	208.60
	速動比率(%)	123.64	142.10
	利息保障倍數	3.49	3.63
獲利能力	資產報酬率(%)	2.53	2.18
	權益報酬率(%)	3.01	2.53
	純益率(%)	1.44	1.31
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	0.26	0.02

二、本年度(民國一百零九年度)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，強化營運績效，加速研究開發時程或引進各項先進技術，以提昇其產品附加價值及市場競爭力；橫向積極開發綠能產業，擴展樹脂、橡膠、化學品等應用領域。

2. 降低營運風險：

專注本業以降低營運風險，並在順應全球化及本土化趨勢下，擴充及整合各投資事業部門的力量；降低環安法規之衝擊並追求企業永續發展。

3. 建構與發展專業的團隊：

培植富潛力之經營人才及技術團隊，階段性組織調整及職務輪調以學習成長。

(二)營業計畫：

1. 自許為清潔劑原料產業領導者：

上游在台灣深耕，下游在大陸及海外地區持續發展，同時進行資源整合，以確保產業領導者的地位。

2. 向下游發展表面活性劑等相關產品：

發展高附加價值界面活性劑系列產品，並已獲得國際日用品大廠之認證。目前正朝發展更高級的個人護理用品原料，以擴展產品領域及提高產品附加價值。

3. 適時擴充產能：

持續擴充正烷屬烴、烷基苯、烷基苯磺酸及高級表面活性劑等產品在各地的規模，以提升獲利。

4. 精進管理提升經營績效：

強化在化學本業之競爭力，有效運用集團資源，增加其他貿易業務建立銷售通路以提升公司整體利益，藉以降低管理成本，提昇營運之效率。

(三)預計銷售數量及其依據：

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109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109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烴之莫列史(MOLEX)製程，七十三年年底開始正烷屬烴工廠之細部設計，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烴。
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，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，資本累計達柒拾壹億貳仟壹佰貳拾伍萬陸仟壹佰捌拾元整。



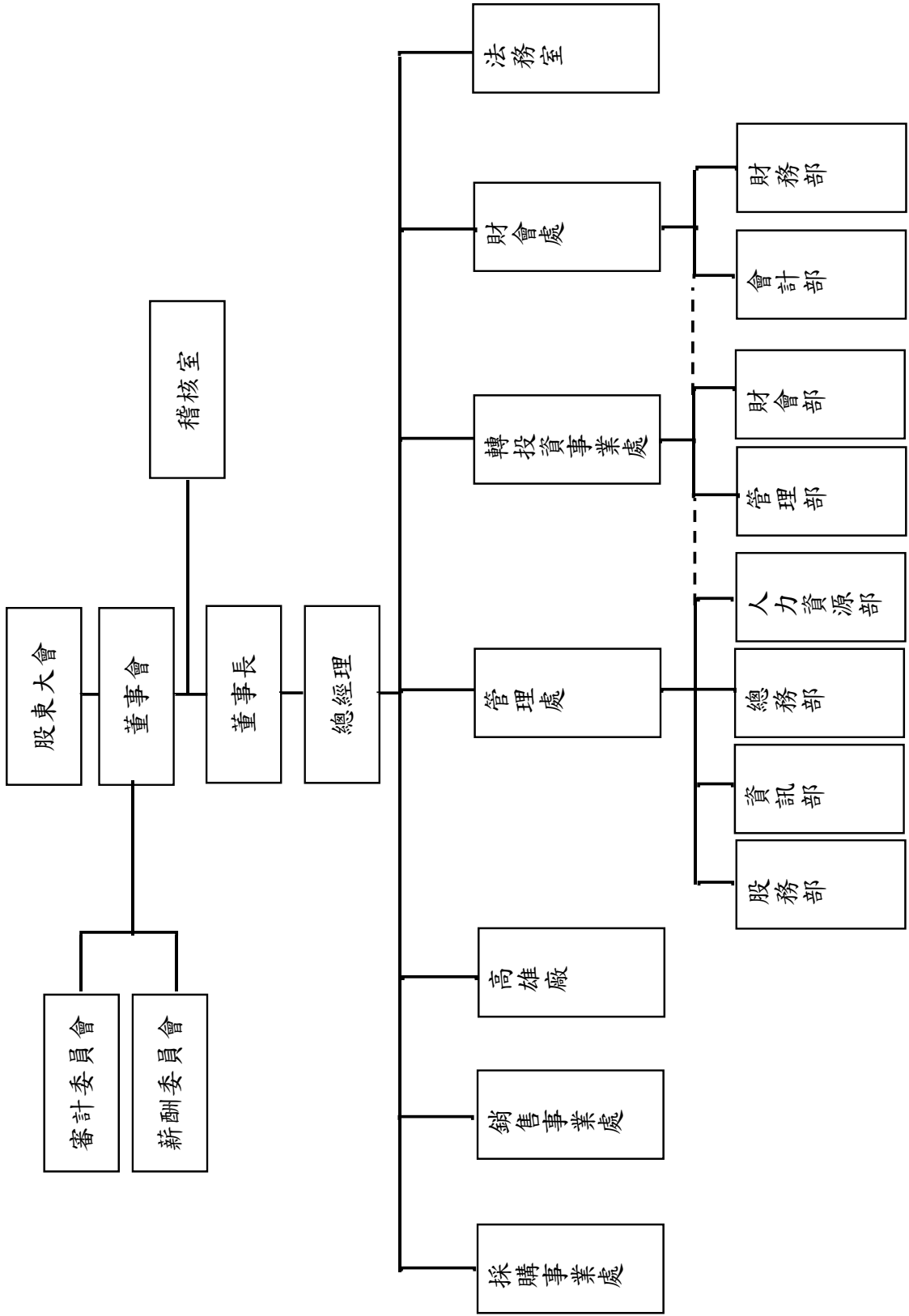
54. 民國一〇〇年八月九日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第1000036961號核准通過盈餘轉增資831,765仟元，資本累計達柒拾玖億伍仟叁佰貳萬壹仟叁百貳拾元整。
56. 民國一〇〇年十一月十六日向經濟部申請庫藏股註銷減資新台幣壹億捌仟玖佰捌拾捌萬元，實收資本額柒拾柒億陸仟叁佰壹拾肆萬壹仟叁佰貳拾元整。
57. 民國一〇一年八月八日經行政院金融監督管理委員會金管證發字第1010034786號核准通過盈餘轉增資931,577仟元，資本累計達捌拾陸億玖仟肆佰柒拾壹萬捌仟貳佰柒拾元整。
58. 民國一〇二年七月三十日經金融監督管理委員會金管證發字第1020029587號核准通過盈餘轉增資434,736仟元，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，資本累計達肆億叁仟伍佰陸拾萬元整。
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，資本累計達貳億柒仟玖佰壹拾陸萬肆仟叁佰叁拾元整。
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，資本累計達叁億叁仟萬元整。
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，資本累計達壹億叁仟萬元整。
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，資本累計達貳拾肆億貳仟陸佰叁拾伍萬伍仟元整。

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：

109年4月21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 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	—	106.06.22	106.06.22至 109.06.21	91.11.04	100,370,599	10.167	101,690,169	10	0	0	0	0	—	無	無	無	—	
董 事 長	中 華 民 國	恆益投資(股) 公司法人代表： 楊獻傑	男	106.06.22	106.06.22至 109.06.21	97.06.13	476,124	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	無	—	
董 事	中 華 民 國	恆益投資(股) 公司法人代表： 陳威宇	男	106.06.22	106.06.22至 109.06.21	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	106.06.22	106.06.22至 109.06.21	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	無	—	
董 事	中 華 民 國	恆益投資(股) 公司法人代表： 陳怡如 (註8)	女	108.05.13	108.05.13至 109.06.21	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	財團法人陳源 河文教 基金會	—	106.06.22	106.06.22至 109.06.21	91.11.04	90,442	0.009	93,607	0.009	0	0	0	0	—	無	無	無	—	
董 事	中 華 民 國	財團法人陳源 河文教基金會 法人代表： 陳英雄	男	106.06.22	106.06.22至 109.06.21	97.08.01	266,132	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	無	—	
董 事	中 華 民 國	施國榮	男	106.06.22	106.06.22至 109.06.21	94.06.29	0	0	0	0	0	0	0	0	美 國 羅 格 斯 大 學 MBA、 保 德 信 投 信 全 權 委 託 組 協 理、 群 益 證 券 券 資 深 副 總 裁	一、擔任本公司職務；無 二、兼任其它公司職務； 桐實(股)監察人、中華 全球石油(股)董事長	無	無	—	



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
獨立董事	中 華 民 國	蘇文憲	男	106.06.22	106.06.22至 109.06.21	106.06.22	0	0	0	0	0	0	0	0	美國田納西理 工大學化學碩 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、兼任其他公司職務； 無	-	-	
獨立董事	中 華 民 國	張榮元	男	106.06.22	106.06.22至 109.06.21	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、兼任其他公司職務； 無	-	-	
獨立董事	中 華 民 國	張家寶	男	106.06.22	106.06.22至 109.06.21	106.06.22	0	0	0	0	0	0	0	0	一、擔任本公司職務；無 二、兼任其他公司職務； 台灣汽電共生(股)法務 主任、金利精密工 (股)監察人	無	-	-	

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

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：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：華桐投資(股)董事長、和信成(股)董事長、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、Paotze Investment Ltd. 董事長、Zortech Corporation 董事長、盛台石油(股)董事長、Hsin Tay Ltd. 董事長、上海盛台投資(香港)有限公司董事、北京桐盛貿易有限公司董事、金桐石油化工有限公司董事、江蘇金桐精細化學有限公司董事、四川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、天津港保稅區興桐石油化工有限公司董事、和茂創業投資(股)董事長、盛台石油(股)董事長、Paotze Investment Ltd. 董事、Hsin Tay Ltd. 董事、Signpost Enterprises Ltd. 董事、Signpost (HK) Limited 董事長、上海盛台有限公司董事、金桐石油化工有限公司董事、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、和茂創業投資(股)董事長、和信成(股)董事長、和茂創業投資(股)董事長、Paotze Investment Ltd. 董事、Hsin Tay Ltd. 董事、Signpost Enterprises Ltd. 董事、Signpost (HK) Limited 董事長、安徽金桐精細化學有限公司董事、理威保險經紀人有限公司董事長。

註6：董事陳威宇兼任以下公司職務：華桐投資(股)董事長、和信成(股)董事長、和茂創業投資(股)董事長、盛台石油(股)董事長、Hsin Tay Ltd. 董事長、上海盛台投資(香港)有限公司董事、北京桐盛貿易有限公司董事、金桐石油化工有限公司董事、江蘇金桐精細化學有限公司董事、四川金桐精細化學有限公司董事、和茂創業投資(股)董事長、和信成(股)董事長、和茂創業投資(股)董事長、Paotze Investment Ltd. 董事、Hsin Tay Ltd. 董事、Signpost Enterprises Ltd. 董事、Signpost (HK) Limited 董事長、安徽金桐精細化學有限公司董事、理威保險經紀人有限公司董事長。

註7：董事李倫家兼任以下公司職務：Paotze Investment Ltd. 董事、源河生技應用(股)監察人。

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：董事陳英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)董事長兼總經理、中華全球石油(股)監察人。



2. 法人股東之主要股東：

109年4月21日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
董事：恆益投資股份有限公司	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)	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 司 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：

109年4月21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 (註3)			
					股數	持股比例	股數	股數	持股比率	股數			持股比率	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	郭明智	男	104.10.01	0	0	0	0	0	0	中原大學化工系畢業	註5	無	-	-	無
董事長 特助	中華民國	曾瑞銘	男	102.08.01	0	0	0	0	0	0	陸軍軍官學校正52期理組	無	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，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註4：108年8月12日董事會決議通過本公司總經理職務由原產銷事業群總經理許榮輝、行政管理事業群總經理蔡儀桐改為委任董事陳怡如兼任，陳怡如目前兼任和桐化學(股)董事、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：副總經理郭明智兼任金桐石油化工有限公司董事長兼總經理、江蘇金桐化學工業有限公司董事長兼總經理、江蘇金桐表面活性劑有限公司董事兼總經理、廈門金桐合成洗滌劑有限公司總經理。



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

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)	薪資、獎金及特支費等(註5)	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董事酬金(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)			退職退休金(F)	員工酬勞(G)(註6)		
董事長	恆益投(股)資代人表:楊猷傑	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	63
董事	恆益投(股)資代人表:陳威宇	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事	恆益投(股)資代人表:李倫家	4,460	0	0	1,691	1,757	533	2,572	0	0	37,510
董事	恆益投(股)資代人表:陳怡如										
董事	陳源河文教基金會法人代表:陳奕雄										
董事	施國榮										
獨立董事	蘇文憲										
獨立董事	張榮元	0	0	0	438	438	0	0	0	0	2,458
獨立董事	張家賓										

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所聽負之職責、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、陳怡如、施國榮、張榮元、張家憲、蘇文賓	李倫家、陳怡如、施國榮、張榮元、張家憲、蘇文賓	李倫家、陳怡如、施國榮、張榮元、張家憲、蘇文賓	李倫家、陳怡如、施國榮、張榮元、張家憲、蘇文賓
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	陳威宇	陳威宇	陳威宇	陳威宇
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	0	0	0	0
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	楊猷傑	楊猷傑	楊猷傑	0
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0	0	0	楊猷傑
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0	0	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0	0	0
100,000,000元以上	0	0	0	0
總計	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分派之董事酬勞金額。

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

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應

揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。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。

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

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之I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

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)
		財務報告內所有公司(註5)		財務報告內所有公司(註5)		本公司		財務報告內所有公司(註6)		本公司		財務報告內所有公司(註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)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	
總經理	許榮輝	5,277	7,353	323	323	1,479	3,094	0	0	0	0	39.73	60.44	無
總經理	蔡儀桐													
總經理	陳怡如													
財務長	張文政													
副總經理	郭明智													

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

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	財務報告內所有公司(註8)E
低於1,000,000元	陳怡如、張文政	陳怡如、張文政
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	郭明智	0
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	許榮輝、蔡儀桐	許榮輝、蔡儀桐
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	0	0
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0	郭明智
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	5人	5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薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。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憑證、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4：係填列最近年度經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，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註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. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業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及業務執行費用等相關酬金。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。

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

109年4月21日

	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(%)
經 理 人	總經理	陳怡如	0	0	0	0%
	副總經理	郭明智				
	董事長特助	曾瑞銘				
	會計主管	林惠燕				
	財務主管	謝國翠				
	公司治理主管	黃雯卿				

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。

註5：109年3月30日董事會決議通過不配發108年度員工酬勞。

(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	108年度		107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	39.9682	51.7801	3.2147	4.8313
總經理及副總經理	39.7256	60.4396	2.9936	4.0769

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三以下之董監事酬勞。員工如有累積虧損時，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(108 年度)董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出席(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)(註 2)	備註
董事長	恆益投資(股)公司法人代表：楊猷傑	3	4	43%	
董事	恆益投資(股)公司法人代表：陳威宇	7	0	100%	
董事	恆益投資(股)公司法人代表：李倫家	5	2	71%	
董事	恆益投資(股)公司法人代表：陳怡如	6	0	100%	108/5/13 就任，應出席次數 6 次
董事	陳源河文教基金會法人代表：陳奕雄	5	2	71%	
董事	施國榮	7	0	100%	
獨立董事	蘇文憲	7	0	100%	
獨立董事	張榮元	7	0	100%	
獨立董事	張家賓	7	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 106 年 6 月 22 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
108.03.28	13-14	討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 討論修訂本公司內控內稽制度之「資金貸與他人作業程序」案	未持反對或保留意見	全體出席董事無異議照案通過

			討論修訂本公司內控內稽制度之「股務處理作業程序」案		
			討論通過本公司107年度內部控制制度聲明書案		
108.05.13	13-15		討論銀行授信額度申請及背書保證案		
			討論為子公司HSIN TAY LTD. 背書保證案		
108.06.25	13-16		建議成立專案小組，協同現有經營團隊以專案方式處理資金貸與、背書保證或應收帳款事宜		
			討論銀行授信額度申請案		
			討論兆豐銀行授信額度條件調整案		
108.08.12	13-17		討論本公司108年度簽證會計師委任報酬案		
			討論財務長聘任案		
			討論本公司財務主管異動案		
108.11.11	13-18		討論銀行授信額度申請及背書保證案		
108.12.04	13-19		討論提供恒生銀行（中國）有限公司上海分行之安慰函案		

(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：

董事會日期	董事會屆次	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
108.08.12	13-17	陳怡如	討論委任陳怡如執行董事擔任本公司總經理案	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自我(或同儕)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)
每年度執行一次。董事會內部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成	對董事會 108 年 1 月 1 日至 108 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/功能性委員會績效考核自評、董事會成員自我考核自評	108 年度董事會績效評估報告

【108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：108年1月1日~108年12月31日
- (三)受評單位與方式：

1. 董事會/功能委員會績效考核自評：由公司治理主管收集108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/功能委員會績效考核自評問卷」，再將結果呈董事長評核。
 2. 董事會成員自我考核自評：由各董事填寫「董事會成員自我考核自評問卷」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五大面向、共計45項指標，評量結果如下表。其中「董事之選任及持續進修」面向的得分偏低，主要係缺乏接班人計劃及新任董事進修時數不足。

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		12項	4.50分
B. 提升董事會決策品質		12項	4.50分
C. 董事會組成與結構		7項	4.57分
D. 董事之選任及持續進修		7項	3.57分
E. 內部控制		45項	5.00分
			4.44分

2. 董事會運作績效自評包下列六大面向、共計23項指標，由108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。

自評六大面向	考核項目	評分結果
A. 公司目標與任務之掌握	3項	4.44分
B. 董事職責認知	3項	4.67分
C. 對公司營運之參與程度	8項	4.32分
D. 內部關係經營與溝通	3項	4.48分
E. 董事之專業及持續進修	3項	4.56分
F. 內部控制	3項	4.54分
	23項	4.46分

3. 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」、「提升功能性委員會決策品質」面向的得分偏低，主要係與簽證會計師溝通方式僅有一年二次的書面溝通、未定期評估聘任會計師之獨立性及適任性、108年度未執行及檢討董事績效評估。

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	5.00分
B. 功能性委員會職責認知	7項	3.29分
C. 提升功能性委員會決策品質	7項	3.43分
D. 功能性委員會組成及成員選任	3項	4.33分
E. 內部控制	3項	5.00分
	24項	3.96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108年度董事會績效評估結果提本公司109年3月30日第13屆第22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，108年度董事持續進修共計9人次，總計60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106年6月22日第13屆第2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，委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)「公司如有設置薪資報酬委員會者，應提及其組成、職責及運作情形」。

2. 提昇資訊透明度

本公司108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106年6月22日第13屆第2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，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(108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	13-14 108.03.28	13-15 108.05.13	13-16 108.06.25	13-17 108.08.12	13-18 108.08.11	13-19 108.12.04	13-20 108.12.10
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：

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。第一屆審計委員會委員其任期自106年6月22日至109年6月21日。

最近年度(108年度)審計委員會開會 6 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(列)席率(%) 【B/A】(註)	備註
召集人	張榮元	6	0	100%	
委員	蘇文憲	6	0	100%	
委員	張家賓	6	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
108.03.28	13-14	討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	無意見照案 通過	提交本公司董事 會決議通過
		討論修訂本公司內控內稽制度之「資金貸與他人作業程序」案		
		討論修訂本公司內控內稽制度之「股務處理作業程序」案		
		討論通過本公司107年度內部控制制度聲明書案		
108.05.13	13-15	討論銀行授信額度申請及背書保證案	無意見照案 通過	提交本公司董事 會決議通過
		討論為子公司HSIN TAY LTD. 背書保證案		
108.08.12	13-17	討論銀行授信額度申請案		

			討論兆豐銀行授信額度條件調整案		
			討論本公司108年度簽證會計師委任報酬案		
108.11.11	13-18		討論銀行授信額度申請及背書保證案		
108.12.04	13-19		討論提供恒生銀行(中國)有限公司上海分行之安慰函案		

(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(108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(108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。108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
108.03.28	書面	會計師	107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。
108.03.26	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提送董事會報告。
108.05.13	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提送董事會報告。

108.08.12	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提送董事會報告。
108.12.20	書面	會計師	108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。
108.12.04	於審計委員會討論	稽核主管	審核109年度稽核計畫案	充分溝通討論並知悉後提送董事會討論。

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？	√		無顯著差異
(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？	√		無顯著差異
(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？	√		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	
(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 (一) 董事會是否就成擬訂多元化方針及落實執行？	√		
(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？		√	無顯著差異
(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	√		

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	
薪資報酬及提名續任之參考？		<p>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。</p> <p>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，內容請詳董事會運作情形。</p> <p>(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。</p>	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，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、依法辦理董事會及變更登記、製作董事會會議事錄等)？	√	<p>本公司由管理部負責公司治理相關事務，另董事會於108年3月28日委任管理部黃受卿為公司治理主管，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、其它依公司章程或契約所訂定之事項等。</p> <p>108年度公司治理單位執行情形如下：</p> <p>1. 協助一般董事及獨立董事執行職務：</p> <p>(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。</p> <p>(2) 檢視相關資訊機密等級並提供董事所需之公司資料，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>	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>(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.擬訂董事會議程於七日前通知董事，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，並於會後二十天內完成董事會議事錄。</p> <p>4.依法辦理股東會日期事前登記、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。 本公司網址：http://www.htgroup.com.tw</p>	無顯著差異
(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	√	<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>	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	
置公司網站等) (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，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V	(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前公告作業。	
八、公司是否有其他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、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V	(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。 (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……，以確保員工權益。 (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。 (四) 供應商關係：依公司品質政策與供應商建立互信互利關係。 (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。 (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。(108年度董事及監察人進修情形請詳三、公司治理運作情形(八)其他足以增進對公司治理運作	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>情形之瞭解的重要資訊)</p> <p>(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。</p> <p>(八) 客戶政策之執行情形：本公司於網站上揭露業務專業處聯繫窗口，可直接處理客訴問題。</p> <p>(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108年8月12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。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限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)</p> <p>1. 依據公司治理評鑑結果，108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，並配合法令要求設置公司治理主管等措施。</p> <p>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。</p>		<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限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)</p> <p>1. 依據公司治理評鑑結果，108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，並配合法令要求設置公司治理主管等措施。</p> <p>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。</p>	<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限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)</p> <p>1. 依據公司治理評鑑結果，108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，並配合法令要求設置公司治理主管等措施。</p> <p>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。</p>

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 成員 家數	備註
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 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 考試及 領有證書 之專門職 業技術人 員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	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三屆薪資報酬委員會委員，其任期自106年6月22日至109年6月21日。

最最近年度(108年度)薪資報酬委員會開會4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	4	0	100%	
委員	張榮元	4	0	100%	
委員	張家賓	4	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。

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
108.03.26	3-6	1. 討論本公司107年度員工及董事酬勞撥付數額案 2. 討論公司治理主管委任案	無意見照案 通過	提交本公司董事 會決議通過
108.09.05	3-7	1. 討論本公司董事及經理人薪資報酬辦法案 2. 討論本公司董事及獨立董事薪資報酬案 3. 討論本公司陳怡如總經理月薪資案 4. 討論本公司張文政財務長月薪資案		
108.11.11	3-8	1. 討論本公司董事及經理人薪資報酬辦法案		
108.12.04	3-9	1. 討論訂定「董事會績效評估辦法」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	
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？	V	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。	無顯著差異
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？	V	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。	無顯著差異
三、環境議題	V	(一) 本公司持續運行ISO-9001 品質管理系統及 ISO-14001 環保管理系統，每年依循ISO 10464-1 進行高雄仁武廠之溫室氣體盤查作業，追蹤減排成效並公開揭露於企業社會責任報告書及網站。 (二) 持續進行製程減廢，延長分子篩、觸媒之使用年限，及實施垃圾分類，達到資源回收再利用之目的。 (三) 因應當前全球對於氣候變遷議題的重視，與政府各項法規政策的推動，我們除每年監管能源使用與溫室氣體排放情況外，亦於各營運據點導入節能減碳專案，期望達到經濟與環保雙贏之目標，善盡社會責任。 (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，為完善溫室氣體盤查作業流程與資訊之公信力，除2014 年盤查數據通過第三方查證外，公司以每年範疇1 排放量2.5 萬噸CO2e 為查驗基準，若自主盤	無顯著差異

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	
		<p>摘要說明</p> <p>查超過2.5 萬噸CO2e即啟動第三方查證作業。</p> <p>過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總量，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已公開揭露於企業社會責任報告書及網站。</p>	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p>	V	<p>(一) 本公司支持並尊重國際相關勞動人權規範，包括結社自由、關懷弱勢族群、禁用童工、消除各種歧視等。本公司從業人員工作規則及管理辦法係依據勞動基準法及相關法令訂定，勞資權利義務符合勞工相關法令之規定。員工工作規則已納入兩性工作平等法相關規定，並訂定工作倫理與職業道德及性騷擾申訴及懲戒規定，維護員工基本人權與尊嚴。</p>	無顯著差異
<p>(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？</p>	V	<p>(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。設置月變動薪資制度，當月經營績效(營業收入、稅前淨利、應收帳款回收狀況及部門預算控管)與員工薪酬連結，設置季績效獎金制度，當季稅前淨利超過董事會設定門檻時，可分配月績效獎金，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。</p> <p>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技能給予不同職等，且</p>	

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社責 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	調薪比例將依職等不同而有差異。本公司依法設置「勞工退休準備金監督委員會」，定期提撥退休金存於臺灣銀行股份有限公司（原中央信託局），以保障同仁之權益。另針對選擇採用勞工退休金新制之同仁，依法令規定每月提撥同仁薪資6%至勞工退休金之個人帳戶。	
	V	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管理人員，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。	
	V	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。	
	V	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。重視各種國際公約，尊重客戶及利害關係人之訴求，公司官網揭露業務部連絡窗口	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是	調薪比例將依職等不同而有差異。本公司依法設置「勞工退休準備金監督委員會」，定期提撥退休金存於臺灣銀行股份有限公司（原中央信託局），以保障同仁之權益。另針對選擇採用勞工退休金新制之同仁，依法令規定每月提撥同仁薪資6%至勞工退休金之個人帳戶。	
	V	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管理人員，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) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	是	調薪比例將依職等不同而有差異。本公司依法設置「勞工退休準備金監督委員會」，定期提撥退休金存於臺灣銀行股份有限公司（原中央信託局），以保障同仁之權益。另針對選擇採用勞工退休金新制之同仁，依法令規定每月提撥同仁薪資6%至勞工退休金之個人帳戶。	
	V	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。重視各種國際公約，尊重客戶及利害關係人之訴求，公司官網揭露業務部連絡窗口	

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	
(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？	V	聯繫方式，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。 (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」。	
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？	V	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。
六、公司如依據「上市櫃公司企業社會責任實務守則」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：本公司已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。			
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) 公司是否制定董事會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方案及監督執行情形？	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，並應定期向董事會報告。108年度舉辦與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	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？	V	及內部控制制度等相關課程)計4人次，合計45小時。 (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) 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？	V	(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。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	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。	

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調查標準作業程序、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？	V V 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。 (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。	無顯著差異。
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？	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。	無顯著差異。
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： 本公司已訂定誠信經營作業程序及行為指南，並持續積極遵守守則內容。			
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) <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司遵守公司法、證券交易法、商業行為有關係法令，以作為落實誠信經營之基本。 2. 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。 3. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、經理人及關係人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。 			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

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108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	楊猷傑	108/06/25	社團法人中華公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	3
		108/11/11	社團法人中華公司治理協會	跨國資訊交換潮流下，企業稅務治理策略與因應	3
法人董事代表人	陳威宇	108/06/25	社團法人中華公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	3
		108/11/11	社團法人中華公司治理協會	跨國資訊交換潮流下，企業稅務治理策略與因應	3
法人董事代表人	李倫家	108/06/25	社團法人中華公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	3
		108/11/11	社團法人中華公司治理協會	跨國資訊交換潮流下，企業稅務治理策略與因應	3
法人董事代表人	陳怡如	108/06/25	社團法人中華公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	3
		108/11/11	社團法人中華公司治理協會	跨國資訊交換潮流下，企業稅務治理策略與因應	3
法人董事代表人	陳奕雄	108/06/25	社團法人中華公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	3
		108/11/11	社團法人中華公司治理協會	跨國資訊交換潮流下，企業稅務治理策略與因應	3
董事	施國榮	108/06/25	社團法人中華公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	3
		108/11/11	社團法人中華公司治理協會	跨國資訊交換潮流下，企業稅務治理策略與因應	3
獨立董事	蘇文憲	108/06/25	社團法人中華公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	3
		108/11/11	社團法人中華公司治理協會	跨國資訊交換潮流下，企業稅務治理策略與因應	3
獨立董事	張榮元	108/06/25	社團法人中華公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	3
		108/11/11	社團法人中華公司治理協會	跨國資訊交換潮流下，企業稅務治理策略與因應	3
獨立董事	張家賓	108/06/21	證券暨期貨市場發展基金會	背信與特殊背信罪之成立實務案例解析	3
		108/06/25	社團法人中華公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	3
獨立董事	張家賓	108/11/11	社團法人中華公司治理協會	跨國資訊交換潮流下，企業稅務治理策略與因應	3
		108/11/21	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3

2. 本公司經理人、會計主管、稽核主管、公司治理主管108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	108/11/11	社團法人中華公司治理協會	跨國資訊交換潮流下，企業稅務治理策略與因應	3
會計主管	林惠燕	108/12/09 108/12/10	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
稽核主管	陳福官	108/10/23	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業危機處理之道以風險管理與危機溝通為中	6
		108/12/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理藍圖稽核管實務解析	6
公司治理主管	黃雯卿	108/04/26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108年度防範內線交易宣導會	3
		108/06/21	證券暨期貨市場發展基金會	背信與特殊背信罪之成立實務案例解析	3
		108/06/25	社團法人中華公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	3
		108/11/21	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3
		108/11/27	社團法人中華公司治理協會	第15屆公司治理國際論壇——董事的財務報告義務、全球性機構投資者在強化公司治理生態的積極角色扮演、商業判斷法則的引用、獨立董事制度的落實、獨立董事責任的履行	6

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: 108年06月19日 迄: 109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：109年3月30日

本公司民國108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108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109年3月30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108年6月25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. 承認一〇七年度營業報告書及財務報告案	已遵循決議結果。
2. 承認一〇七年度盈餘分配案	股東現金股利每股配發0.15元，訂定108年11月2日為除息基準日，108年11月26日為現金股利發放日。
3. 討論修訂本公司章程	於108年7月19日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。
4. 討論修正本公司取得或處分資產處理程序	已依修正後辦法執行並公告於公司網站。
5. 討論修正本公司資金貸與他人作業程序	已依修正後辦法執行並公告於公司網站。
6. 討論修正本公司背書保證作業程序	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
13-14	108/03/28	1. 討論本公司一〇七年度營業報告書、財務報表案
		2. 討論本公司一〇七年度員工及董事酬勞撥付數額案
		3. 討論修訂本公司章程案
		4. 討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案
		5. 討論修訂本公司內控內稽制度之「資金貸與他人作業程序」案
		6. 討論修訂本公司內控內稽制度之「背書保證作業程序」案
		7. 討論修訂本公司內控內稽制度之「股務處理作業程序」案
		8. 討論通過本公司107年度內部控制制度聲明書案
		9. 討論訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案
		10. 討論召開本公司一〇八年股東常會案及受理股東提案，提請決議
		11. 討論公司治理主管委任案



屆-次	日期	通過重要決議
13-15	108/05/13	1. 討論銀行授信額度申請及背書保證案
		2. 討論本公司一〇七年度盈餘分配表
		3. 討論修正召開本公司一〇八年股東常會召集事由
		4. 討論為子公司HSIN TAY LTD. 背書保證案
		5. 本公司組織架構調整規劃，請董事提供意見【註：另議】
		6. 討論設置執行董事案
13-16	108/06/25	1. 建議成立專案小組，協同現有經營團隊以專案方式處理資金貸與、背書保證或應收帳款事宜
13-17	108/8/12	1. 討論銀行授信額度申請案
		2. 討論兆豐銀行授信額度條件調整案
		3. 討論訂定本公司現金股利配息基準日相關事宜
		4. 討論本公司108年度簽證會計師委任報酬案
		5. 討論組織架構營運管理效率
		6. 討論委任陳怡如執行董事擔任本公司總經理案
		7. 討論財務長聘任案
		8. 討論本公司財務主管異動案
		9. 討論本公司發言人及代理發言人異動案
13-18	108/11/11	1. 討論本公司2020年度營運計畫及預算案
		2. 討論銀行授信額度申請及背書保證案
		3. 討論本公司組織架構調整案
		4. 討論本公司及關係企業核決權限表
		5. 討論本公司董事及經理人薪資報酬辦法案
		6. 討論修訂本公司「子公司之監理作業辦法」案
		7. 請財務部說明自2019年5月13日董事會後，陳執行董事要求貿易事業群於銷售前必須經過財務單位事前審查的成果
13-19	108/12/04	1. 討論提供恒生銀行（中國）有限公司上海分行之安慰函案
		2. 討論通過本公司「2020年度稽核計畫」案
		3. 討論訂定「董事會績效評估辦法」案
13-20	108/12/10	1. 討論本公司投資恆凱公司間接投資古雷投資案因新增投資人須新簽合資契約書及子公司盛台石油股份有限公司(以下簡稱盛台石油)及中華全球石油股份有限公司(以下簡稱中華全球)於新合資架構下履約事宜

(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
總經理	許榮輝	105/08/11	108/08/12	職務調整
總經理	蔡儀桐	105/08/11	108/08/12	職務調整
財務主管	謝國翠	105/06/21	108/08/12	職務調整
財務主管	張文政	108/08/12	109/03/02	辭職



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	王照明	賴宗義	108/1/1-12/31	

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	王照明、賴宗義等	4,460	0	0	0	1,667	1,667	108/1/1-12/31	

註：非審計公費主要係民國108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	108年度		截至109年04月21日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長	楊猷傑	0	0	0	0
董事	恆益投資(股)公司 法人代表：楊猷傑 法人代表：陳威宇 法人代表：李倫家 法人代表：陳怡如	(1,040,000)	0	3,133,000	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
副總經理	郭明智	0	0	0	0
董事長特助	曾瑞銘	0	0	0	0
財務主管	謝國翠	0	0	0	0
會計主管	林惠燕	0	0	0	0
公司治理主管	黃雯卿	0	0	0	0
10%以上大股東	恆益投資(股)公司	(1,040,000)	0	3,133,000	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

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

(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

109年4月21日

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	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	
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			
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	15,942,141	1.568	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	15,494,459	1.524	0	0	0	0			
花旗(台灣)商業銀行託管挪威中央銀行投資專戶	13,442,160	1.322	0	0	0	0			
周鳳珠	10,983,000	1.080	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：

108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	0	0%	0	註	0	註
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。



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



年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
9412	10	720,000	7,200,000	605,886	6,058,864	庫藏股註銷減資 121,870仟元 (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：

109年4月21日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	0	165	64,355	83	64,603
持有股數	0	0	267,437,728	568,836,331	180,550,749	1,016,824,808
持股比例	0	0	26.30	55.94	17.76	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：

109年4月21日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	32,987	4,923,990	0.48
1,000 至 5,000	16,946	40,619,459	3.99
5,001 至 10,000	5,752	44,097,836	4.34
10,001 至 15,000	2,604	32,191,526	3.17
15,001 至 20,000	1,601	28,888,103	2.84
20,001 至 30,000	1,570	38,992,294	3.83
30,001 至 40,000	752	26,281,893	2.58
40,001 至 50,000	516	23,543,812	2.32
50,001 至 100,000	1026	71,613,449	7.04
100,001 至 200,000	453	62,614,584	6.16
200,001 至 400,000	231	64,112,300	6.31
400,001 至 600,000	61	30,048,326	2.96
600,001 至 800,000	27	18,942,102	1.86
800,001 至 1,000,000	22	19,508,135	1.92
1,000,001以上	55	510,446,999	50.20
合計	64,603	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：

股 份 主要股東名稱	持 有 股 數(股)	持 股 比 例(%)
恆益投資股份有限公司	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
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
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	15,942,141	1.568
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	15,494,459	1.524
花旗(台灣)商業銀行託管挪威中央銀行投資專戶	13,442,160	1.322
周鳳珠	10,983,000	1.080



(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		107年	108年	當年度截至 109年3月31日 (註8)
	每股市價 (註1)	最高		10.90	7.72	8.50
最低			6.36	6.22	5.08
平均			8.18	6.95	7.62
每股淨值 (註2)	分配前		11.00	10.45	10.45
	分配後		11.00	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	0.26	0.02	0.08
		調整後	0.26	註9	-
每股股利	現金股利		0.15	-	-
	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)		31.46	347.50	-
	本利比(註6)		54.53	-	-
	現金股利殖利率(註7)		1.83%	-	-

*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9：108年度盈餘分派議案尚未經股東會決議。

(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）：
本期可分配盈餘為新台幣0元，故擬不予分派股利。
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108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109年3月30日董事會決議通過：

(1) 不配發員工酬勞及董事酬勞。

(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107年度員工及董事酬勞與民國107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元並無差異。

(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	108年度銷售金額	比例
化學品	21,684,670	78.97%
油 品	4,856,100	17.68%
水 泥	918,867	3.35%
合 計	27,459,637	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：研究製造潤滑基礎油及開發與正烷屬烴相關特用化學品。

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：

近年來清潔劑及其原料產業呈穩定成長，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。

整體而言，目前產業發展處於較良性狀態，將帶動整體需求。

油 品：

油品概況：石油輸出國組織（OPEC）及俄羅斯等盟國努力遏制產量，為使油市恢復平衡，自今年起執行減產協議。美國總統川普最終的目標在於阻止伊朗的石油出口，從而扼殺該國的主要營收來源。美國政府正在向伊朗施壓，要求伊朗削減核計劃並停止支持中東地區的武裝分子。

另一方面利比亞內戰升溫、石油輸出國組織(OPEC)執行減產，加上美國對伊朗、委內瑞拉施以制裁，引發油市供給趨緊疑慮，帶動油價走揚。

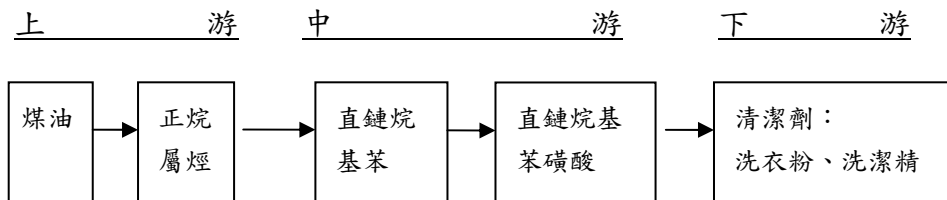
由於主要產油國努力抑制產量，全球供應減少，今年迄今原油期貨價格仍穩定走高。OPEC允諾今年上半年產量較去年產量減少，以提振市場價格。另一方面，美中貿易談判前景樂觀，讓市場對全球經濟成長趨緩的疑慮，略有緩解，帶動油價走揚。

109 年新冠肺炎的影響，導致全球的油價崩盤，儲槽業者意外受惠，是出乎大家的意料，還是要持續關注，全球未來的走向。

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，持續擴大相關產品之產能。

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

4. 競爭情形：

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，為亞洲最大之原料製造商，並於最具市場潛力之中國大陸投資設廠佈局，擁有較佳之競爭優勢，以增強市場的影響力及競爭力。

油 品：

歐亞集團報告稱，就算美國繼續對伊朗施以制裁，也難讓該國原油出口降至零；伊朗目前每日原油出口量已減少，國際油市恐難繼續承受，勢必會對油價造成重大影響，而這(油價上漲)正是美國總統川普的紅線。Jefferies分析師Jason Gammel稱：「油價上漲，原因包括沙烏地阿拉伯持續超額減產、對伊朗/委內瑞拉出口的制裁，以及似乎具有彈性的需求，美國過去的商業庫存總量減少了，這是OECD原油庫存也在縮減的一個好跡象。」

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

油 品：

本公司設有油品化驗室，由專業人員分析各類進出油品之品質，以落實品質保證及檢驗機動性之品保政策。油品特性主要檢測的項目為電介質強度(破壞電壓)、酸價、水分與界面張力等四項，交叉比對各項數據，便足以瞭解絕緣油之品質。

(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	107年度		108年度	
	銷售額	%	銷售額	%
台灣	1,968,261	6.48	1,577,964	5.75
大陸地區	20,930,177	68.86	19,926,457	72.57
東南亞地區	3,249,987	10.69	2,739,372	9.97
其他地區	4,245,609	13.97	3,215,844	11.71
合計	30,394,034	100.00	27,459,637	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。

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

(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。

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。

油品：

(1) 目前美國經濟成長周期進入尾聲，景氣有自高點下滑的跡象。以歷史經驗顯示，美國製造業 PMI 新訂單指數和庫存指數逐步下滑，反映美國經濟有可能出現減速。由於美國經濟成長可能出現轉折，而新興市場經濟體一般以生產型和資源型的經濟體為主，因此經濟成長依賴出口帶動，也因為產業結構單一，所以新興市場經濟體抵禦外在衝擊的能力較弱。而在全球經濟領頭羊美國景氣下滑的影響下，新興市場經濟體出口可能承受壓力，經濟可能加速下滑，連帶衝擊原油需求。美國不僅是全球經濟火車頭，也是全球最大的原油消費國。長期以來，美國原油消費占全球比重保持在 20% 左右，超過歐盟、中國和印度等其他經濟大國。由於消費量最大，美國原油消費一直是全球原油消費的風向球。不過隨著以中國、印度為代表的新興市場伴隨著經濟快速擴張，原油消費規模已不斷提升。受新興市場原油消費成長帶動，非 OECD 國家原油消費規模已首次超過 OECD 國家，目前占全球比重已達 52%，當然新冠肺炎的影響，會造成短期儲槽業的暢旺，還是要持續關注未來的國際走向。

(2)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：為清潔劑上游所需之基本原料，因此將有極大的需求空間及潛在市場。
- B. 異烷屬烴：為環保塗料及金屬加工所需之基本原料，國內需求穩定。
- C. 油品：花旗集團分析師摩斯（Edward Morse）對全球原油市場提出了漲勢展望。由於委內瑞拉的石油產量下降，以及對伊朗制裁的預期，OPEC的產量下降導致油價顯著上漲，將使美國政府更難盡快將伊朗石油出口降至零。美國能源情報署(EIA)估計，美國將於109年底，成為石油淨出口國；《總統經濟報告》稱，在這種情況下，原油生產者的獲利，會高於消費者成本，此一改變，將對相關政策，帶來重大影響。Forex.com 技術分析師 Fawad Razaqzada 表示，「主要的焦點持續放在供應端，而非需求端。雖然因為近期經濟數據的疲弱，讓市場對需求的擔憂更聚焦，但最終沙國與其盟國還是會努力減產以提高油價，他們會持續限制供應量，用人為的方式提高價格。」除非需求端的擔憂加深，尤其是來自中國和其他新興市場經濟體的需求擔憂，否則可能會看到油價進一步鞏固並橫盤整理一段時間。

(2)有利因素：

化學品：

A. 原料運輸成本低且供應穩定：

本公司所生產正烷屬烴之主要原料—煤油與中油供應商簽訂長期合約，本公司高雄廠緊鄰中油，原料與成品均為液體，其運送方式均以管線相連，故運輸成本較低。

B. 下游產品較不受經濟景氣波動之影響：

正烷屬烴屬清潔劑上游原料，而清潔劑係屬民生必需用品，其需求較不受經濟景氣波動之影響。近年來東南亞清潔用品市場呈現穩定成長態勢，帶動對原料需求的不斷擴張，正烷屬烴市場供應充足。

異烷屬烴屬環保塗料及金屬加工之基本原料，其低毒性、低味道之特殊性，符合環保，需求量不斷成長。

油 品：

- A. 整體而言，109年油價走勢因為全球經濟成長趨緩及新冠肺炎的影響，油價恐不樂觀。油價持續探底，可觀察重點為OPEC與非OPEC會不會出現更大的減產幅度，或是全球經濟能回穩，這包含全球貿易緊張情勢趨緩，但以儲槽業來看，整體的走向是屬於正能量，全球各地低迷的儲槽業，突然間的一位難求，是這場新冠肺炎少數獲利的產業之一。

- B. 以台中港地理及港埠之客觀優勢，自由港免稅條件優惠，及優越的供應鏈整合能力，穩定強化經營團隊能力，再加以兩岸政策日漸開放之下，未來在轉口業務的成長表現上將優於其他港。
- C. 在研發能力方面，本公司追求新產品的高質化、優質化，開發新產品石油樹脂化學品的應用領域。

(3)不利因素及因應對策：

化學品：

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

油 品：

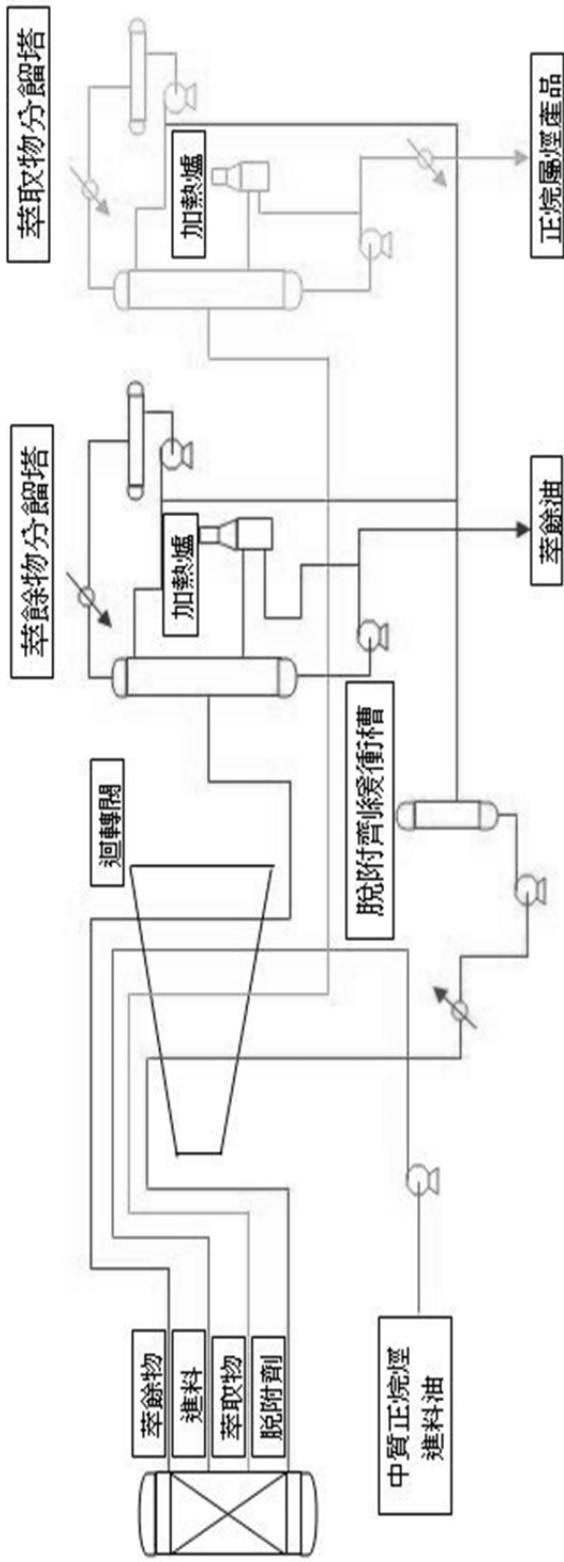
不利因素	因應對策
國內工安及環保議題發酵的不穩定性，不利國內石化業者發展，還有中線業者的持續低迷。	強化工安紀律、緊急應變能力及承攬商管理，加強各項工安績效指標之查核及改善作業，以建立工安文化，消滅工安死角，落實「工安百分百、工安零災害」目標。並規劃生產高值石化產品；提高貨物裝卸及儲槽週轉率與增加油品服務項目，降低輸儲成本，增加公司利益。
國際油商陸續在大陸、馬來西亞等地自建大型儲油槽，這些將成為潛在競爭對手。	運用本公司摻配能力及加強與上游煉廠策略性合作，並提升下游銷售能力，以提昇產品品質及維持客戶滿意度。本公司得以在資本市場籌措長期資金，降低資金成本，並投資於儲槽設備來擴增營運規模，使本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：

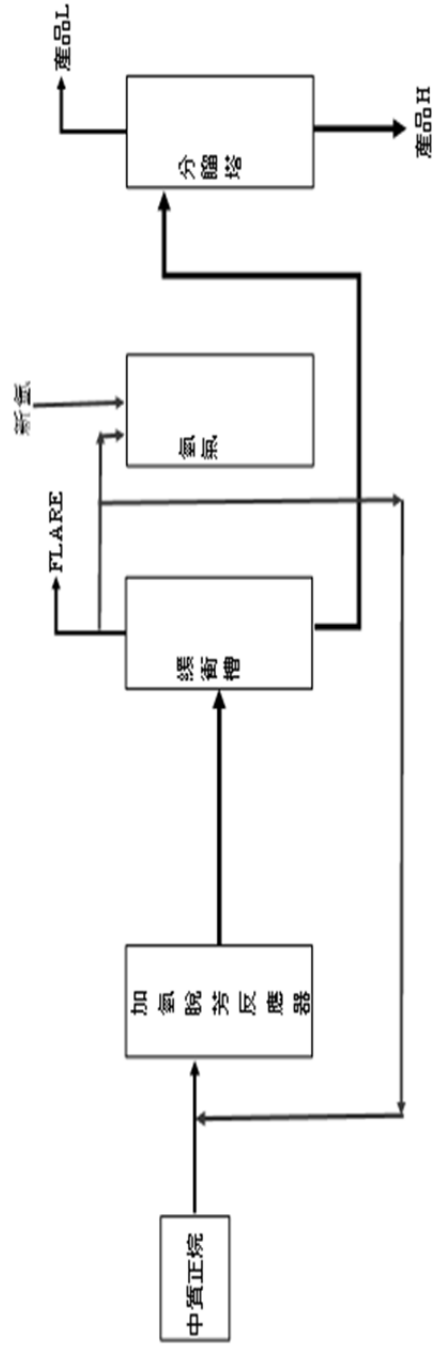
1. 主要產品之重要用途：

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(Gas Oil)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。
車用汽油	車用汽油(Mogas)係供車輛作動力燃料用之汽油，稱為車用汽油 (motor gasoline, mogas)。又分為高級汽油 (premium gasoline) 及普通汽油 (regular gasoline)。在過去，車用汽油均加入四乙基鉛以提高其辛烷值，近年來因環保的考慮，汽油中不再加鉛而稱之為無鉛汽油 (unleaded gasoline)，因辛烷值之不同而有九二無鉛汽油及九五無鉛汽油。
燃料油	燃料油(Fuel Oil)為主供加熱爐及鍋爐作燃料之用，其涵蓋種類頗多，主要用於工商業、發電及航運等用途，其中包括容易揮發及極難揮發之油料。
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。

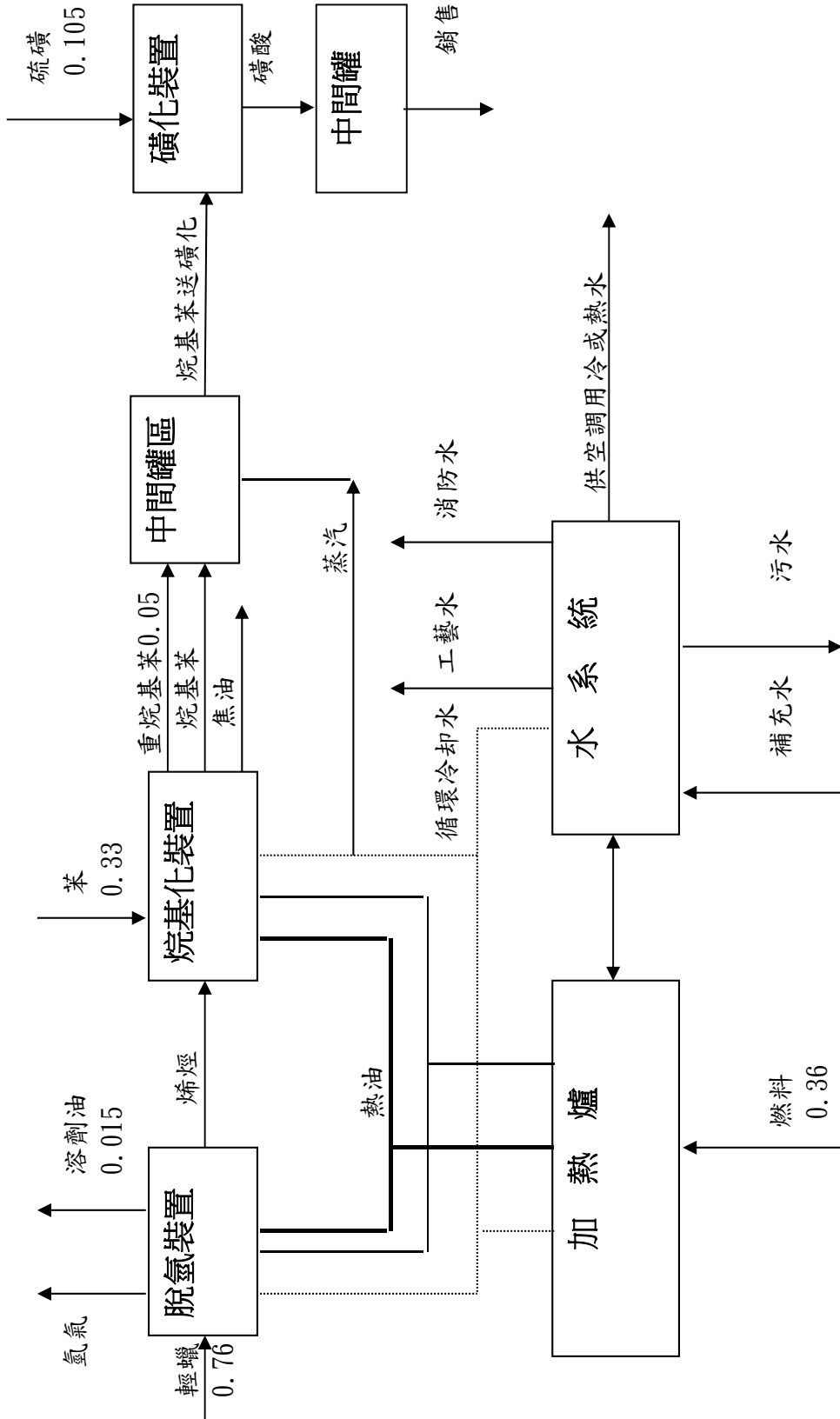
2. 主要產品之產能過程：
正烷屬煙生產流程圖



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	107年				108年				109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	3,091,793	12.05%	關係人	金陵石化	3,775,014	13.57%	關係人	金陵石化	966,336	18.15%	關係人
2	P037	2,819,050	10.99%	無	P037	2,350,440	8.45%	無				
3	其他	19,740,989	76.96%	-	其他	21,695,365	77.98%	-	其他	4,356,761	81.85%	
	進貨淨額	25,651,832	100.00%	-	進貨淨額	27,820,819	100.00%	-	進貨淨額	5,323,097	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109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：金陵石化108年度進貨金額增加係因產量增加及其他供應商供貨減少。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例： 單位：新台幣仟元；%

項目	107年				108年				109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	3,962,777	13.04%	關係人	中燃天津	2,474,442	9.01%	關係人	無			
2	其他	26,431,257	86.96%	-	其他	24,985,195	90.99%	-	其他	5,537,739	100.00%	
	銷貨淨額	30,394,034	100.00%	-	銷貨淨額	27,459,637	100.00%	-	銷貨淨額	5,537,739	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109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：中燃天津因配合額度接單以致108年銷貨金額減少。



(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)	107年度			108年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
化學品	1,005,200	843,421	26,365,417	1,005,200	874,881	29,055,212
水泥	650,000	572,161	783,475	650,000	550,143	797,302
合計	1,655,200	1,415,582	27,148,892	1,655,200	1,425,024	29,852,513

(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)	107年度				108年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
化學品	26,866	887,714	712,782	22,251,111	18,189	557,830	749,143	21,126,840
油品	-	161,690	373,649	6,174,662	-	101,267	273,845	4,754,833
水泥	568,029	918,857	-	-	543,245	918,867	-	-
合計	594,895	1,968,261	1,086,431	28,425,773	561,434	1,577,964	1,022,988	25,881,673

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	107年12月31日	108年12月31日	109年4月30日	
員工人數	916	894	893	
平均年齡	38.89	39.27	36.36	
平均服務年資	9.41	10.35	11.36	
學歷分布	博士	0.11%	0.22%	0.11%
	碩士	3.38%	2.46%	2.69%
	大專	75.22%	81.21%	80.63%
	高中(含)以下	21.29%	16.11%	16.57%

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，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：

本公司民國(下同)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106年7月25日依水污染防治法裁處罰鍰計\$6,000仟元，高雄市政府訴願委員會於107年5月3日維持原裁處，本公司對上述裁處內容及訴願結果不服，於107年7月依法提起行政訴訟，高雄高等行政法院於109年3月3日判決「高雄市政府環境保護局之裁罰存有瑕疵，訴願決定及原處分均撤銷」，並於109年4月6日確定。

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。

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一〇八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	2,062	182
受訓總時數	1,398	2,318
經費支出	約新台幣106仟元	約新台幣410仟元
訓練類別	董監進修、法務課程、人員安全訓練...等產品手冊、操作程序、安全知識安全教育培訓、應急救援培訓、消防培訓。	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、新IFRS16租賃會計下之內稽內控實務、新IFRS16租賃會計下之內稽內控實務、稽核人員應具備之勞動法知識-從招募到離職、內稽人員對「資訊安全」與「個人隱私」之

		<p>法遵防弊實務議題解析、內稽人員應瞭解之「証券交易法」規範要點與重大違法案例解析、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、壓力容器操作證、構建築消防員培訓，財務體系培訓。</p>
--	--	--

(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108年底勞工退休準備金累積金額新台幣46,119,097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，108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	109/01/20~110/01/19	約定萃餘油退還予台灣中油(股)公司。	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
借款契約	合作金庫商業銀行	101/07/27~115/07/27	中長期放款	僅供建廠資金使用
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 109年3月31 日財務資料 (註3)
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		17,857,285	18,211,037	15,991,323	15,325,705	13,432,164	13,337,430
不動產、廠房及設備(註2)		9,142,241	8,101,477	6,505,203	6,042,448	5,595,798	5,483,652
無形資產		393,585	369,885	521,276	481,331	439,984	430,700
其他資產(註2)		3,845,004	2,921,499	3,861,086	3,573,855	4,316,640	4,245,609
資產總額		31,238,115	29,603,898	26,878,888	25,423,339	23,784,594	23,497,391
流動負債	分配前	12,227,785	12,152,299	9,608,121	8,296,564	6,439,172	6,097,525
	分配後	12,227,785	12,152,299	9,913,168	8,449,088	(註4)	(註4)
非流動負債		4,027,959	2,255,437	2,652,129	2,611,218	3,524,379	3,468,953
負債總額	分配前	16,255,744	14,407,736	12,260,250	10,907,782	9,963,551	9,566,478
	分配後	16,255,744	14,407,736	12,565,297	11,060,306	(註4)	(註4)
歸屬於母公司業主之權益		11,229,603	11,067,716	11,194,306	11,038,656	10,478,195	10,487,447
股本		9,585,927	9,872,074	10,215,928	10,168,248	10,168,248	10,168,248
資本公積		46,026	50,132	50,132	50,541	50,541	50,541
保留盈餘	分配前	953,604	1,036,754	1,033,196	1,199,952	1,028,067	1,106,170
	分配後	667,457	692,900	728,149	1,047,428	(註4)	(註4)
其他權益		788,827	251,978	38,272	(284,134)	(672,710)	(741,556)
庫藏股票		(144,781)	(143,222)	(143,222)	(95,951)	(95,951)	(95,951)
非控制權益		3,752,768	4,128,446	3,424,332	3,476,901	3,342,848	3,443,466
權益總額	分配前	14,982,371	15,196,162	14,618,638	14,515,557	13,821,043	13,930,913
	分配後	14,982,371	15,196,162	14,313,591	14,363,033	(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109年3月31日本公司均未辦理資產重估價。

註3：當年度截至109年3月31日財務資料業經會計師核閱。

註4：108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	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年3月31 日財務資料 (註2)
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	38,883,963	30,642,870	31,429,670	30,394,034	27,459,637	5,537,739
營業毛利	2,080,540	2,929,892	2,366,605	2,293,565	2,544,115	4,742,342
營業損益	(55,297)	969,333	633,208	748,194	859,965	303,088
營業外收入及支出	93,201	412,228	10,558	(77,837)	(293,987)	(7,385)
稅前淨利	37,904	1,381,561	643,766	670,357	565,978	295,703
繼續營業單位 本期淨利	(93,301)	961,418	411,426	437,917	358,624	203,040
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	(93,301)	961,418	411,426	437,917	358,624	203,040
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(108,547)	(843,408)	(276,988)	(261,116)	(522,730)	(93,170)
本期綜合損益總額	(201,848)	118,010	134,438	176,801	(164,106)	109,870
淨利歸屬於 母公司業主	352,117	402,501	336,968	263,828	17,820	78,098
淨利歸屬於非控制 權益	(445,418)	558,917	74,458	174,089	340,804	124,942
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	285,311	(134,029)	126,590	65,980	(371,883)	9,252
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(487,159)	252,039	7,848	110,821	207,777	100,618
每股盈餘	0.36	0.40	0.34	0.26	0.02	0.08

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109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

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年3月31 日財務資料	
	104年	105年	106年	107年	108年		
流動資產	2,796,615	2,865,834	1,927,47	2,325,219	1,716,379		
不動產、廠房及設備 (註2)	560,750	531,755	510,991	492,585	577,858		
無形資產	54,981	43,985	32,989	21,993	10,997		
其他資產(註2)	11,869,554	11,192,746	11,763,618	11,573,456	10,869,711		
資產總額	15,281,90	14,634,320	14,235,070	14,413,253	13,174,945		
流動負債	分配前	2,003,724	2,620,112	1,354,849	1,662,591	918,333	
	分配後	2,003,724	2,620,112	1,659,896	1,815,115	(註3)	
非流動負債	2,048,573	946,492	1,685,915	1,712,006	1,778,417		
負債總額	分配前	4,052,297	3,566,604	3,040,764	3,374,597	2,696,750	
	分配後	4,052,297	3,566,604	3,345,811	3,527,121	(註3)	不適用
歸屬於母公司業主 之權益	11,229,603	11,067,716	11,194,306	11,038,656	10,478,195		
股本	9,585,927	9,872,074	10,215,928	10,168,248	10,168,248		
資本公積	46,026	50,132	50,132	50,541	50,541		
保留盈餘	分配前	953,604	1,036,754	1,033,196	1,199,952	1,028,067	
	分配後	667,457	692,900	728,149	1,047,428	(註3)	
其他權益	788,827	251,978	38,272	(284,134)	(672,710)		
庫藏股票	(144,781)	(143,222)	(143,222)	(95,951)	(95,951)		
非控制權益	0	0	0	0	0		
權益總額	分配前	11,229,603	11,067,716	11,194,306	11,038,656	10,478,195	
	分配後	11,229,603	11,067,716	10,889,259	10,886,132	(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109年3月31日本公司均未辦理資產重估價。

註3：108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

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年3月31 日財務資料
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	8,466,341	5,184,627	4,613,005	5,838,856	4,084,481	
營業毛利	279,426	230,851	294,122	230,985	127,335	
營業損益	(69,495)	(88,262)	24,599	(16,594)	(133,589)	
營業外收入及支出	418,621	483,688	296,466	273,953	143,665	
稅前淨利	349,126	395,426	321,065	257,359	10,076	
繼續營業單位 本期淨利	352,117	402,501	336,968	263,828	17,820	
停業單位損失	0	0	0	0	0	
本期淨利(損)	352,117	402,501	336,968	263,828	17,820	不適用
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(66,806)	(536,530)	(210,378)	(197,848)	(389,703)	
本期綜合損益總額	285,311	(134,029)	126,590	65,980	(371,883)	
淨利歸屬於 母公司業主	352,117	402,501	336,968	263,828	17,820	
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	285,311	(134,029)	126,590	65,980	(371,883)	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	
每股盈餘	0.36	0.40	0.34	0.26	0.02	

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
104年度	資誠聯合會計師事務所	林鈞堯、王輝賢	修正式無保留意見
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



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		最近五年度財務分析					當年度截至 109年3月31 日
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	52.04	48.67	45.61	42.90	41.89	40.71
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	207.94	215.41	265.49	283.44	309.97	317.30
償債能力 (%)	流動比率	146.04	149.86	166.44	184.73	208.60	218.74
	速動比率	101.76	102.06	109.68	123.64	142.10	147.75
	利息保障倍數	1.05	6.37	3.63	3.49	3.63	7.71
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.78	5.85	5.60	5.60	5.74	4.87
	平均收現日數	53.83	62.39	65.17	65.17	63.58	74.94
	存貨週轉率(次)	7	6.33	6.58	6.49	6.18	4.95
	應付款項週轉率(次)	13.63	12.06	10.98	13.52	16.44	15.92
	平均銷貨日數	52.14	57.66	55.47	56.24	59.06	73.73
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.03	3.55	4.30	4.84	4.72	4.00
	總資產週轉率(次)	0.99	1.01	1.11	1.16	1.12	0.94
獲利能力	資產報酬率(%)	1.24	3.86	2.18	2.53	2.18	1.01
	權益報酬率(%)	(0.84)	6.37	2.76	3.01	2.53	1.46
	稅前純益占實收資本額比率(%)	0.40	13.99	6.30	6.59	5.57	2.91
	純益率(%)	(0.24)	3.14	1.31	1.44	1.31	3.67
	每股盈餘(元)	0.36	0.40	0.34	0.26	0.02	0.08
現金流量	現金流量比率(%)	10.04	7.81	4.64	13.64	32.60	(14.39)
	現金流量允當比率(%)	6.29	3.58	38.62	100.16	262.91	215.45
	現金再投資比率(%)	4.58	3.87	1.81	3.31	8.08	(3.64)
槓桿度	營運槓桿度	(17.13)	1.67	1.95	1.79	1.73	1.47
	財務槓桿度	0.07	1.36	1.63	1.56	1.33	1.17

1. 應付款項週轉率(次):因子公司第三季暫停油品接單,致使應付款項週轉率(次)較上期增加。
2. 每股盈餘(元):因部分子公司虧損,以致每股盈餘較上期減少。
3. 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。
4. 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。

2. 個體財務分析

分析項目		最近五年度財務分析				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構 (%)	負債占資產比率	26.52	24.37	21.36	23.41	20.47
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2367.93	2259.35	2520.64	2588.52	2121.04
償債能力 (%)	流動比率	139.57	109.38	142.26	139.86	186.90
	速動比率	115.28	99.08	120.56	128.70	157.97
	利息保障倍數	5.44	6.90	6.54	5.01	1.46
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.55	4.32	3.88	4.84	3.35
	平均收現日數	55.72	84.49	94.07	75.41	108.95
	存貨週轉率(次)	16.45	15.12	18.39	25.06	18.53
	應付款項週轉率(次)	10.84	8.04	7.63	10.49	6.50
	平均銷貨日數	22.18	24.14	19.84	14.56	19.69
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	17.43	9.49	8.85	11.64	7.63
	總資產週轉率(次)	0.53	0.35	0.32	0.41	0.30
獲利能力	資產報酬率(%)	2.61	3.06	2.67	2.21	0.47
	權益報酬率(%)	3.16	3.61	3.03	2.37	0.17
	稅前純益占實收資本額比率(%)	3.64	4.01	3.14	2.53	0.25
	純益率(%)	4.16	7.76	7.30	4.52	0.44
	每股盈餘(元)	0.36	0.40	0.34	0.26	0.02
現金流量	現金流量比率(%)	11.05	4.09	7.04	3.74	40.22
	現金流量允當比率(%)	167.56	108.39	70.60	129.16	89.03
	現金再投資比率(%)	1.57	0.83	0.69	(1.77)	1.64
槓桿度	營運槓桿度	0.58	0.24	2.86	(1.58)	(0.71)
	財務槓桿度	0.47	0.57	(0.74)	0.21	1.72

1. 流動比率、速動比率：因聯貸重組依新約提存至備償戶金額減少及原短借陸續到期償還，108年度需融資之貿易交易金額減少，致使流動比率、速動比率高於上期增加。
2. 利息保障倍數：係稅前純益及利息支出減少，致使本期利息保障倍數較上期減少。
3. 應收款項週轉率(次)、應付款項週轉率(次)、平均銷貨日數、不動產、廠房及設備週轉率(次)、總資產週轉率(次)：因本期營收及成本較上期減少，致使應收帳款週轉率(次)、應付帳款週轉率(次)、不動產、廠房及設備週轉率(次)、總資產週轉率(次)下降、平均收帳期(日)及平均付帳期(日)增加。
4. 存貨週轉率(次)：因本期營業成本較上期減少及大陸產量過剩減少進口，108年12月存貨，於109年度1月銷售。
5. 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：因部分子公司虧損，以致資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘較上期減少。
6. 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、現金再投資比率高於上期增加。
7. 現金流量允當比率：最近五年度營業活動淨現金流量減少，致使本期現金流量允當比率高於上期減少。
8. 營運槓桿度：本期營業收入減少及營業損失增加，致使本期營運槓桿度較上期增加。
9. 財務槓桿度：本期營業損失增加及利息費用減少，致使本期財務槓桿度較上期增加。

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一百零八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案，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、財務報表及盈餘分派案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二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑑核。

和桐化學股份有限公司



審計委員會召集人: 張榮元

中華民國一〇九年三月三十日



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 108 年度（自民國 108 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 109 年 3 月 30 日



會計師查核報告

(109)財審報字第 19005061 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 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；民國 107 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。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 108 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 108 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(三十)。

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

本事項涵蓋由本會計師及其他會計師查核之不同合併個體。本會計師及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. 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，請詳合併財務報告附註四(九)；應收帳款評價之說明請詳合併財務報告附註六(五)。

和桐公司之合併個體-盛台石油股份有限公司及其子公司(以下簡稱「盛台集團」)之應收帳款主要集中於單一對象，金額計新台幣 744,004 仟元，占合併資產總額之 3.13%。該對象係中國大型燃油及液體化工產品進出口法人供銷企業，帳款收回期間較長，因國外地區之資訊掌握度較低且備抵評估需管理階層重大之主觀判斷，潛在財務報告可能誤

述影響重大，因此本會計師認為針對該客戶應收帳款之評價，係本年度查核最為重要之事項之一。

因應之查核程序

盛台集團之合併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. 了解逾期超過 30 天之帳款未收回之原因，並取得管理階層之說明，針對說明內容予以評估合理性。
2. 針對逾期款項逐筆檢視歷史收款記錄，以評估應收帳款備抵評價之合理性。
3. 評估財務報表中相關揭露項目之允當性。

未決之重大法律訴訟案

事項說明

如合併財務報告附註九(一)所述，盛台集團之合併個體-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汙染事件，於後續防溢堤外浮油抽除作業及後續工程中與承包商對於承攬契約之效力衍生法律訴訟案，在評估未決訴訟之負債準備時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，其影響金額可能重大，因此本會計師認為中華全球未決訴訟案之或有損失估計，係本年度查核最為重要之事項之一。

因應之查核程序

盛台集團之合併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. 訪談管理階層以了解其對該案件之評估。
2. 與外部律師討論案件進度並檢視該案件之往來文件。
3. 取得外部律師對該案件出具之律師函。
4. 就上述管理階層提供之可能結果與取得之律師函比較，以評估負債準備提列之合理性及財務報表揭露之允當性。

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 108 年及 107 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 4,954,599 仟元及新台幣 5,401,384 仟元，各占合併資產總額之 20.83%及 21.25%；民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 5,707,782 仟元及新台幣 7,793,862 仟元，各占合併營業收入淨額之 20.79%及 25.64%。另和桐集團採用權益法之投資-HT-S Venture Philippines Corporation、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 108 年及 107 年 12 月 31 日之投資餘額分別為新台幣 297,152 仟元及新台幣 295,178 仟元，各占合併資產總額之 1.25%及 1.16%；民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益分別為新台幣 1,625 仟元及新台幣 (433)仟元，各占合併綜合損益之(0.99%)及(0.24%)。

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 108 年度及 107 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 108 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

王照明

王照明

會計師

賴宗義

賴宗義



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 65945 號

前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

中華民國 109 年 3 月 30 日



和桐化學股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 3,199,676	13	\$ 3,197,528	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	240,476	1	108,354	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(四)及八	1,059,343	4	1,254,189	5
1150	應收票據淨額	六(五)及八	360,529	2	287,966	1
1170	應收帳款淨額	六(五)(六)	2,939,218	12	3,440,801	13
1180	應收帳款—關係人淨額	七	1,064,363	5	1,466,880	6
1200	其他應收款	六(九)及九(一)	285,000	1	169,702	1
1210	其他應收款—關係人	七	866	-	329,820	1
130X	存貨	六(七)及八	3,838,603	16	4,225,466	17
1410	預付款項	六(八)及七	443,751	2	842,600	3
1470	其他流動資產		339	-	2,399	-
11XX	流動資產合計		13,432,164	56	15,325,705	60
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)	1,665,504	7	1,797,198	7
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(四)及八	19,523	-	-	-
1550	採用權益法之投資	六(九)	297,152	1	351,075	1
1600	不動產、廠房及設備	六(十一)(十八)(二十一)及八	5,595,798	24	6,042,448	24
1755	使用權資產	六(十二)及八	1,671,599	7	-	-
1760	投資性不動產淨額	六(十四)(十八)及八	102,410	1	101,587	-
1780	無形資產	六(十五)	439,984	2	481,331	2
1840	遞延所得稅資產	六(三十六)	268,001	1	190,618	1
1900	其他非流動資產	六(十六)及八	292,459	1	1,133,377	5
15XX	非流動資產合計		10,352,430	44	10,097,634	40
1XXX	資產總計		\$ 23,784,594	100	\$ 25,423,339	100

(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108年8月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	108年12月31日			107年12月31日		
		金額	%		金額	%	
流動負債							
2100	短期借款	六(十九)及八	\$ 2,577,146	11	\$ 4,419,186	17	
2130	合約負債—流動	六(二十九)	303,316	1	221,545	1	
2150	應付票據		1,698	-	2,019	-	
2170	應付帳款		1,323,862	6	1,629,183	7	
2180	應付帳款—關係人	七	-	-	74,040	-	
2200	其他應付款	六(二十)	1,153,339	5	920,389	4	
2220	其他應付款項—關係人	七	11,905	-	12,063	-	
2230	本期所得稅負債		123,232	-	82,177	-	
2280	租賃負債—流動		33,329	-	-	-	
2300	其他流動負債	六(二十一) (二十三)(二十四) 、八及九(一)	911,345	4	935,962	4	
21XX	流動負債合計		<u>6,439,172</u>	<u>27</u>	<u>8,296,564</u>	<u>33</u>	
非流動負債							
2540	長期借款	六(二十一)及八	1,935,853	8	1,861,890	7	
2570	遞延所得稅負債	六(三十六)	2,927	-	3,076	-	
2580	租賃負債—非流動		831,375	4	-	-	
2600	其他非流動負債	六(二十)(二十二) 及七	754,224	3	746,252	3	
25XX	非流動負債合計		<u>3,524,379</u>	<u>15</u>	<u>2,611,218</u>	<u>10</u>	
2XXX	負債總計		<u>9,963,551</u>	<u>42</u>	<u>10,907,782</u>	<u>43</u>	
權益							
歸屬於母公司業主之權益							
股本							
3110	普通股股本	六(二十五)	10,168,248	43	10,168,248	40	
資本公積							
3200	資本公積	六(二十六)	50,541	-	50,541	-	
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(二十七)	629,512	3	603,129	2	
3320	特別盈餘公積		284,134	1	15,657	-	
3350	未分配盈餘		114,421	-	581,166	2	
其他權益							
3400	其他權益	六(二十八)	(672,710)	(3)	(284,134)	(1)	
3500	庫藏股票	六(二十五)	(95,951)	-	(95,951)	-	
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>10,478,195</u>	<u>44</u>	<u>11,038,656</u>	<u>43</u>	
36XX	非控制權益		<u>3,342,848</u>	<u>14</u>	<u>3,476,901</u>	<u>14</u>	
3XXX	權益總計		<u>13,821,043</u>	<u>58</u>	<u>14,515,557</u>	<u>57</u>	
重大或有負債及未認列之合約承諾							
重大之期後事項							
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 23,784,594</u>	<u>100</u>	<u>\$ 25,423,339</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108年及107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	108 年 度		107 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十三)				
	(二十九)及七	\$ 27,459,637	100	\$ 30,394,034	100
5000 營業成本	六(七)(三十)				
	(三十四)				
	(三十五)及七	(24,916,265)	(91)	(28,098,205)	(93)
5900 營業毛利		2,543,372	9	2,295,829	7
5910 未實現銷貨利益		(1,521)	-	(2,264)	-
5920 已實現銷貨利益		2,264	-	-	-
5950 營業毛利淨額		2,544,115	9	2,293,565	7
營業費用	六(三十四)				
	(三十五)				
6100 推銷費用		(893,850)	(3)	(835,743)	(3)
6200 管理費用		(637,801)	(2)	(622,788)	(2)
6300 研究發展費用		(93,382)	(1)	(85,421)	-
6450 預期信用減損損失	七及十二(四)	(59,117)	-	(1,419)	-
6000 營業費用合計		(1,684,150)	(6)	(1,545,371)	(5)
6900 營業利益		859,965	3	748,194	2
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(四)(二十三)				
	(三十一)及七	180,654	1	255,799	1
7020 其他利益及損失	六(二)(八)				
	(十一)(三十二)				
	及十二(四)	(253,009)	(1)	(65,658)	-
7050 財務成本	六(十二)				
	(三十三)	(215,315)	(1)	(269,601)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(九)	(6,317)	-	1,623	-
7000 營業外收入及支出合計		(293,987)	(1)	(77,837)	-
7900 稅前淨利		565,978	2	670,357	2
7950 所得稅費用	六(三十六)	(207,354)	(1)	(232,440)	-
8200 本期淨利		\$ 358,624	1	\$ 437,917	2

(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108年及107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	108 年 度			107 年 度		
		金 額	%		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(二十四)	\$ 8,830	-	\$ 5,246	-		
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)	(60,570)	-	(150,023)	(1)		
8349	與不重分類之項目相關之所得 稅 六(三十六)	(1,544)	-	(1,004)	-		
8310	不重分類至損益之項目總額	<u>(53,284)</u>	<u>-</u>	<u>(145,781)</u>	<u>(1)</u>		
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	(457,907)	(2)	(111,746)	-		
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	(11,539)	-	(3,589)	-		
8360	後續可能重分類至損益之項 目總額	<u>(469,446)</u>	<u>(2)</u>	<u>(115,335)</u>	<u>-</u>		
8500	本期綜合損益總額	<u>(\$ 164,106)</u>	<u>(1)</u>	<u>\$ 176,801</u>	<u>1</u>		
淨利歸屬於：							
8610	母公司業主	\$ 17,820	-	\$ 263,828	1		
8620	非控制權益	\$ 340,804	1	\$ 174,089	1		
綜合損益總額歸屬於：							
8710	母公司業主	(\$ 371,883)	(2)	\$ 65,980	1		
8720	非控制權益	\$ 207,777	1	\$ 110,821	-		
每股盈餘 六(三十七)							
9750	基本每股盈餘	\$	0.02	\$	0.26		
9850	稀釋每股盈餘	\$	0.02	\$	0.26		

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

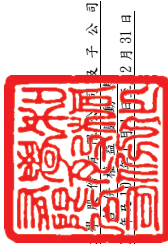


會計主管：林惠燕





單位：新台幣千元



和桐化學股份有限公司
民國107年12月31日

107 年	母 公 司		子 公 司		之 權 益		計 非 控 制 權 益 合 計
	於 公 積 本 資 本	留 公 積 本 資 本	於 公 積 本 資 本	留 公 積 本 資 本	透 過 其 他 公 司 之 權 益	備 出 出 售 之 融 資 產 未 實 現 損 益	
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 10,215,928	\$ 50,132	\$ 509,432	\$ 15,657	\$ 448,107	\$ 83,294	\$ 3,424,332
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	(83,294)	114
1 月 1 日 重 編 後 餘 額	10,215,928	50,132	509,432	15,657	218,771	(83,294)	83,531
本期淨利	-	-	-	-	666,878	-	3,424,446
本期其他綜合損益	-	-	-	-	263,828	-	174,089
本期綜合損益總額	-	-	-	-	4,197	-	263,828
106 年度盈餘指撥及分派：	-	-	-	-	268,025	-	197,848
法定盈餘公積	-	-	33,697	-	(33,697)	-	-
現金股利	-	-	-	-	(305,047)	-	(305,047)
庫藏股註銷	(47,680)	409	-	-	-	-	-
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	47,271	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	(58,366)
107 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 10,168,248	\$ 50,541	\$ 603,129	\$ 15,657	\$ 581,166	\$ 187,009	\$ 3,476,901
108 年							
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 10,168,248	\$ 50,541	\$ 603,129	\$ 15,657	\$ 581,166	\$ 187,009	\$ 3,476,901
本期淨利	-	-	-	-	17,820	-	340,804
本期其他綜合損益	-	-	-	-	7,238	-	17,820
本期綜合損益總額	-	-	-	-	25,058	-	389,703
107 年盈餘指撥及分派：	-	-	-	-	(336,407)	-	(336,407)
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)
非控制權益變動之現金股利	-	-	-	-	-	-	(104,818)
非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	(237,012)
對子公司所有權變動	-	-	-	-	(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)	-	-
108 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 10,168,248	\$ 50,541	\$ 629,512	\$ 284,134	\$ 114,421	\$ 239,178	\$ 3,342,848



董事長：楊振傑



經理人：陳怡如

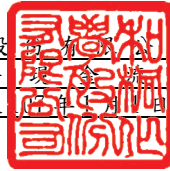


會計主管：林惠燕

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。



和桐化學股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註	108年1月1日 至12月31日	107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	\$ 565,978	\$ 670,357
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益	六(二)(三十二) (6,240)	(12,132)
折舊費用	六(十一)(十二)(十四)(三十四) 594,274	556,155
攤銷費用	六(十五)(三十四) 36,690	37,025
預期信用減損損失數	六(三十二)及十二(四) 138,918	1,419
利息費用	六(三十三) 215,315	269,601
利息收入	六(三十一) (40,855)	(73,358)
股利收入	六(三十一) (15,835)	(49,142)
採用權益法之關聯企業損益之份額	六(九) 6,317	(1,623)
處分投資利益	六(三十二) (10,193)	-
政府補助收入	六(二十三)(三十一) (72,743)	(59,802)
已實現銷貨利益	(2,264)	-
未實現銷貨利益	1,521	2,264
處分不動產、廠房及設備損失	六(三十二) 13,281	5,416
處分子公司利益	四(三)及六(三十二) -	(14,532)
非金融資產減損損失(迴轉利益)	六(十一)(十四)(十八)(三十二) 92,426	(530)
應付款項轉列收入數	六(三十一) -	(2,523)
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	(135,215)	243,384
應收票據	(72,563)	213,155
應收票據-關係人	-	3,885
應收帳款	339,120	(435,944)
應收帳款-關係人	364,622	608,199
其他應收款	(55,543)	(7,043)
其他應收款-關係人	-	1,586
存貨	243,296	171,489
預付款項	278,286	153,547
其他流動資產	2,284	(672)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	81,771	(72,330)
應付票據	(321)	2,018
應付帳款	(330,895)	(764,236)
應付帳款-關係人	(9,256)	11,227
其他應付款	238,801	(48,283)
其他應付款項-關係人	338	(3,038)
其他流動負債	13,066	143,431
其他非流動負債	94,051	23,302
營運產生之現金流入	2,568,432	1,572,272
收取之利息	43,555	67,680
收取之股利	16,793	50,268
支付之利息	(279,404)	(305,088)
支付之所得稅	(250,098)	(253,556)
營業活動之淨現金流入	2,099,278	1,131,576

(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108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	108年1月1日 至12月31日	107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	\$ 1,426
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減少(增加)		152,889	(315,997)
其他應收款-關係人減少(增加)		45,303	(18,930)
取得不動產、產房及設備	六(四十)	(399,939)	(171,028)
處分不動產、產房及設備		5,674	719
取得無形資產	六(四十)	(3,176)	(17,796)
處分子公司之現金轉出數		-	(27,349)
處分待出售非流動資產		-	6,700
取得使用權資產		(1,558)	-
其他非流動資產減少(增加)		986	(61,339)
投資活動之淨現金流出		(155,385)	(603,594)
籌資活動之現金流量			
短期借款減少	六(四十一)	(1,733,865)	(123,148)
長期借款舉借數	六(四十一)	1,850,463	-
長期借款償還數	六(四十一)	(1,749,920)	(401,659)
發放現金股利	六(二十七)	(152,524)	(305,047)
租賃本金償還	六(四十一)	(23,098)	-
支付非控制權益現金股利		(104,818)	-
非控制權益變動		-	(31,577)
籌資活動之淨現金流出		(1,913,762)	(861,431)
匯率影響數		(27,983)	106,571
本期現金及約當現金增加(減少)數		2,148	(226,878)
期初現金及約當現金餘額		3,197,528	3,424,406
期末現金及約當現金餘額		\$ 3,199,676	\$ 3,197,528

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 108 年度及 107 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 日起在台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 109 年 3 月 30 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 108 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9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，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：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

- 國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外);出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。
- 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本集團對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產 \$1,775,129 及租賃負債 \$887,746，並調減長期預付租金 \$839,708、不動產、廠房及設備 \$113,252 及其他非流動負債 \$65,577。



3. 本集團於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：
- (1) 對租賃期間將於民國 108 年 12 月 31 日前結束之租賃，採取短期租賃之方式處理。
 - (2) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
 - (3) 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
4. 本集團於計算租賃負債之現值時，係採用本集團增額借款利率，其加權平均利率為 3.00%~5.24%。
5. 本集團按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下：

民國107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾	\$ 13,053
加：民國107年12月31日採國際會計準則第17號認列之融資租賃下之應付租賃款	65,577
減：屬短期租賃之豁免	(2,351)
加：調整對續租權及終止權之合理確定評估	1,080,133
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額	\$ 1,156,412
本集團初次適用日之增額借款利率	3.00%~5.24%
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債	\$ 887,746

(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 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

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110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
			108年12月31日	107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	100	
和桐化學股份有限公司	和茂創業投資(股)公司 (和茂創投)	一般投資事業	100	100	註6、19
和桐化學股份有限公司	Zortech Corporation (Zortech)	化學品貿易	100	100	註17、19
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7、15 及19
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8、19
和桐化學股份有限公司	Sharpinvest International Ltd. (Sharpinvest)	各項商品之買賣	100	100	註19
和桐化學股份有限公司	Signpost Enterprises Ltd. (Signpost)	各項商品之買賣	100	100	



投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 (直接或間接)		說明
			108年12月31日	107年12月31日	
和桐化學股份有限公司	華桐投資(股)公司 (華桐)	一般投資事業	100	100	
和桐化學股份有限公司	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13、19
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12
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	
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	32.79	註14、18
金桐石油化工 有限公司	四川金桐石油化工有限 公司(四川金桐)	化學製品批發	-	-	註3
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	註3
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	



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
			108年12月31日	107年12月31日	
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	35.11	註14、18
Signpost (HK) Limited	Suneco(HK)Limited (Suneco)	一般投資事業	-	-	註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	14.87	註14
盛台石油(股)公司	Hsin Tay Ltd. (Hsin Tay)	油品貿易	100	100	註16、19
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	98.36	註19
中華全球石油(股)公司	Big Success Co., Ltd. (Big Success)	一般投資事業	100	100	註19
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19
Hsin Tay Ltd.	上海盛台有限公司(上海盛台)	化學品及燃料貿易	100	100	註19
Hsin Tay Ltd.	聯鼎科技顧問有限公司(聯鼎科技)	化學品貿易	-	-	註4
Hsin Tay Ltd.	Hsin Tay(HK) Ltd. (Hsin Tay(HK))	一般投資事業	-	-	註9
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19



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
			108年12月31日	107年12月31日	
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	100	註11、19
Hsin Tay Ltd.	Oceanwise International Ltd. (Oceanwise)	一般投資事業	100	100	註2、19
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5
上海盛台有限公司	上海盛台投資(香港)有限公司 (上海盛台投資)	一般投資事業	-	-	註11

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：Hsin Tay 於民國 105 年 5 月 19 日、11 月 4 日及 106 年 4 月 28 日經董事會通過現金增資 Oceanwise 分別計美金 1,582 仟元、美金 187 仟元及美金 2,306 仟元，截至民國 108 年 12 月 31 日止，尚未變更登記完成。

註 3：因應集團組織之規劃，四川金桐及四川精細於民國 106 年 6 月 19 日經董事會通過進行合併，擬由四川精細吸收合併四川金桐，合併基準日為民國 107 年 3 月 31 日，合併程序已於民國 107 年 6 月 8 日完成。

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：和茂創投於民國 107 年 8 月辦理現金減資，退回股款金額計\$60,000。

註 7：因應集團組織調整，本公司於民國 107 年 7 月 19 日經董事會決議通過，向 Paotze、Zortech 及和茂創投購買華中興業股權，與和茂創投之股權交易已於民國 107 年 8 月 3 日完成。

註 8：因應集團組織調整，本公司於民國 107 年 7 月 19 日經董事會決議通過，向 Paotze、Zortech 及和茂創投購買和桐水泥股權，與和茂創投之股權交易已於民國 107 年 8 月 3 日完成。

- 註 9：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 10：因應集團組織之規劃，Suneco 於民國 107 年 2 月 22 日經董事會通過申請解散，並於民國 107 年 11 月 9 日完成解散程序。
- 註 11：上海盛台投資原為上海盛台之子公司，因整合集團資源進行組織架構重整，以民國 107 年 7 月 31 日為基準日，由 Hsin Tay 100% 直接持有上海盛台投資，已於民國 107 年 11 月 30 日完成變更程序。
- 註 12：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 13：盛台石油於民國 108 年 11 月及 107 年 8 月辦理現金減資，退回股款分別為 \$139,700 及 \$241,445。
- 註 14：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 15：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 16：Hsin Tay 已於民國 108 年 8 月 6 日經董事會決議通過增資，變更登記登記尚在辦理中。
- 註 17：Zortech 於民國 108 年 10 月辦理現金減資，退回股款計 \$30,840。
- 註 18：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 19：民國 108 年度及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為 \$3,342,848 及 \$3,476,901，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			
		108年12月31日		107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	\$ 1,184,816	50%	\$ 1,009,495	50%
南京金桐	中國	1,325,027	40%	1,300,560	40%
天津天智	中國	655,823	50%	701,100	50%

子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

	江蘇金桐	
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 2,193,896	\$ 2,328,766
非流動資產	1,314,967	1,186,931
流動負債	(827,315)	(1,174,127)
非流動負債	(212,926)	(221,147)
淨資產總額	<u>\$ 2,468,622</u>	<u>\$ 2,120,423</u>

	南京金桐	
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 2,169,243	\$ 2,277,992
非流動資產	1,518,253	1,512,744
流動負債	(237,523)	(404,496)
非流動負債	(137,405)	(134,840)
淨資產總額	<u>\$ 3,312,568</u>	<u>\$ 3,251,400</u>

	天津天智	
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 979,373	\$ 1,034,773
非流動資產	1,462,685	1,607,892
流動負債	(1,130,412)	(1,240,465)
淨資產總額	<u>\$ 1,311,646</u>	<u>\$ 1,402,200</u>



綜合損益表

	江蘇金桐	
	108年度	107年度
收入	\$ 5,421,383	\$ 6,230,491
稅前淨利	560,057	86,100
所得稅費用	(87,789)	(52,842)
本期淨利	472,268	33,258
其他綜合損益(稅後淨額)	(38,109)	(112,539)
本期綜合損益總額	\$ 434,159	(\$ 79,281)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 217,080	(\$ 39,641)

	南京金桐	
	108年度	107年度
收入	\$ 5,251,439	\$ 4,353,474
稅前淨利	328,403	387,226
所得稅費用	(39,520)	(46,669)
本期淨利	288,883	340,557
其他綜合損益(稅後淨額)	(55,081)	(167,460)
本期綜合損益總額	\$ 233,802	\$ 173,097
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 93,521	\$ 69,239

	天津天智	
	108年度	107年度
收入	\$ 2,527,888	\$ 2,549,569
稅前淨利	11,849	23,173
所得稅利益(費用)	2,062	(5,575)
本期淨利	13,911	17,598
其他綜合損益(稅後淨額)	(21,777)	(74,490)
本期綜合損益總額	(\$ 7,866)	(\$ 56,892)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(\$ 3,933)	(\$ 28,446)

現金流量表

	江蘇金桐	
	108年度	107年度
營業活動之淨現金流入(流出)	\$ 528,438	(\$ 196,897)
投資活動之淨現金(流出)流入	(13,917)	655
籌資活動之淨現金(流出)流入	(420,014)	336,505
匯率影響數	(17,044)	(6,845)
本期現金及約當現金增加數	77,463	133,418
期初現金及約當現金餘額	338,057	204,639
期末現金及約當現金餘額	\$ 415,520	\$ 338,057

	南京金桐	
	108年度	107年度
營業活動之淨現金流入	\$ 267,918	\$ 178,886
投資活動之淨現金流入(流出)	5,585 (	42,877)
籌資活動之淨現金流出	(153,253)	(43,335)
匯率影響數	(10,948)	(3,272)
本期現金及約當現金增加數	109,302	89,402
期初現金及約當現金餘額	164,835	75,434
期末現金及約當現金餘額	\$ 274,137	\$ 164,836

	天津天智	
	108年度	107年度
營業活動之淨現金流入(流出)	\$ 216,665	(\$ 136,367)
投資活動之淨現金流出	(106,571)	(154,322)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(4,452)	360,058
匯率影響數	(10,124)	(3,173)
本期現金及約當現金增加數	95,518	66,196
期初現金及約當現金餘額	157,337	91,141
期末現金及約當現金餘額	\$ 252,855	\$ 157,337

(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

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，餘係依先進先出法決定。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。

(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) 租賃資產/營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。
 - (1) 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
 - (2) 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。
 - (3) 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。
2. 營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十八) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年度適用

1. 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。
2. 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：
 - (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；
 - (3) 殘值保證下本集團預期支付之金額；
 - (4) 購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
 - (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

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；
 - (3) 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。

(十九) 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。

(二十) 無形資產

1. 權利金

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

2. 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。

(二十一) 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。

(二十二) 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。

(二十三) 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。

(二十四) 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。

(二十五) 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。

(二十六) 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。

(二十七) 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。

(二十八) 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。

(二十九) 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。

(三十) 收入

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。

(三十一) 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。

(三十二) 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。

(三十三) 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

1. 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 108 年 12 月 31 日，本集團認列之累計減損為 \$294,439。

2. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本集團隨即評估該項投資之減損。本集團係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。

3. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 108 年 12 月 31 日，本集團認列之遞延所得稅資產為 \$268,001。

4. 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(五)。

民國 108 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 \$1,246,311。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫 存 現 金	\$ 2,986	\$ 3,229
支 票 存 款	348	700
活 期 存 款	2,209,173	1,931,293
定 期 存 款	960,275	1,230,032
附買回債券投資	26,894	32,274
	<u>\$ 3,199,676</u>	<u>\$ 3,197,528</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 108 年及 107 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 \$268,173 及 \$321,976，表列「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表列「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 108 年 12 月 31 日分別計 \$791,170 及 \$19,523；民國 107 年 12 月 31 日分別計 \$932,213 及 \$0，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

項	目	108年12月31日	107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		\$ 218,206	\$ 107,829
結構性存款		21,647	-
受益憑證		429	440
		<u>240,282</u>	<u>108,269</u>
評價調整		194	85
合計		<u>\$ 240,476</u>	<u>\$ 108,354</u>

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：

	108年度	107年度
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
理財商品	\$ 3,935	\$ 8,796
結構性存款	3,065	-
受益憑證	16	210
衍生工具	(776)	3,126
合計	<u>\$ 6,240</u>	<u>\$ 12,132</u>

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(四)及(五)。

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項	目	108年12月31日	107年12月31日
非流動項目：			
權益工具			
上市櫃公司股票		\$ 534,120	\$ 586,662
非上市、上櫃、興櫃股票		<u>1,414,035</u>	<u>1,441,165</u>
		1,948,155	2,027,827
評價調整		(282,651)	(230,629)
合計		<u>\$ 1,665,504</u>	<u>\$ 1,797,198</u>

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 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值分別為 \$1,665,504 及 \$1,797,198。

2. 國光石化科技(股)公司於民國 107 年 3 月申請解散，並於民國 107 年 4 月清算完結，本公司已收到退還之清算股款計 \$1,426，投資損失已轉列保留盈餘，金額計 \$14,993。

3. 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。



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：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<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	(\$ 60,570)	(\$ 149,942)
累積損失因除列轉列保留盈餘	(\$ 8,365)	(\$ 14,993)

5. 民國 108 年度及 107 年度認列之股利收入分別為\$15,835 及\$49,142，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(四)及(五)。

(四) 按攤銷後成本衡量之金融資產

<u>項目</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
流動項目：		
三個月以上到期之定期存款	\$ 268,173	\$ 321,976
受限制現金及約當現金	791,170	932,213
合計	<u>\$ 1,059,343</u>	<u>\$ 1,254,189</u>
非流動項目：		
受限制現金及約當現金	\$ 19,523	\$ -

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息收入	\$ 9,027	\$ 10,176

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 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$1,078,866 及\$1,254,189。
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(四)。

(五) 應收票據及帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收票據	\$ 360,529	\$ 287,966
應收帳款	\$ 3,014,426	\$ 3,459,321
減：備抵壞帳	(75,208)	(18,520)
	<u>\$ 2,939,218</u>	<u>\$ 3,440,801</u>



1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 2,688,854	\$ 360,529	\$ 3,157,210	\$ 287,966
已逾期				
90天內	115,016	-	251,775	-
91-180天	121,183	-	25,143	-
181天以上	89,373	-	25,193	-
	<u>\$ 3,014,426</u>	<u>\$ 360,529</u>	<u>\$ 3,459,321</u>	<u>\$ 287,966</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

- 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日及 107 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 \$3,374,955、\$3,747,287 及 \$3,570,737。
- 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 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$360,529 及 \$287,966；最能代表本集團應收帳款於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$2,939,218 及 \$3,440,801。
- 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本集團分別計有 \$1,036,394 及 \$793,302 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(四)。

(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：

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%
107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	\$ 378,520	\$ 378,520	\$ 378,520	\$ -	0.15%~0.49%
摩根大通銀行	2,972,407	2,972,407	2,972,407	-	0.04%~1.21%

(七) 存貨

	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>

	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 1,750,294	(\$ 27,679)	\$ 1,722,615
在製品	234,470	-	234,470
製成品	856,302	(35,094)	821,208
商品存貨	308,008	(87,462)	220,546
在途存貨	196,134	(17)	196,117
營建用地	1,030,510	-	1,030,510
	<u>\$ 4,375,718</u>	<u>(\$ 150,252)</u>	<u>\$ 4,225,466</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	108年度	107年度
已出售存貨成本	\$ 24,578,254	\$ 27,778,770
存貨跌價損失	9,256	12,251
存貨盤盈	(10,475)	(5,940)
存貨報廢損失	9,383	83
未分攤固定製造費用	83,312	126,704
	<u>\$ 24,669,730</u>	<u>\$ 27,911,868</u>

1. 營建用地借款成本資本化金額及利率區間分別為：

	108年度	107年度
資本化金額	\$ 17,779	\$ 20,425
資本化利率區間	2.88%~3.01%	2.88%~3.32%

2. 上述存貨提供擔保情形請詳附註八。

(八) 預付款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預付貨款	\$ 257,932	\$ 611,993
留抵稅額	160,595	173,593
預付費用	<u>25,224</u>	<u>57,014</u>
	<u>\$ 443,751</u>	<u>\$ 842,600</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。截至民國109年3月30日止，北京桐盛台已取得甲公司名下之部分房地產及選礦場作為擔保。根據穩健保守原則，先行提列減損損失計\$\$79,801，表列「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：

<u>關聯企業名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
桐寶	\$ 283,618	\$ 285,766
上海京帝化工有限公司(上海京帝)	-	55,897
HT-S Venture Philippines Corporation (HT-S Venture)	13,534	9,412
和立聯合科技(股)公司(和立聯合)	-	-
	<u>\$ 297,152</u>	<u>\$ 351,075</u>

2. 採用權益法之關聯企業損益之份額如下：

<u>關聯企業名稱</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
桐寶	(\$ 2,148)	(\$ 4,753)
上海京帝	(7,438)	1,425
HT-S Venture	<u>3,269</u>	<u>4,951</u>
	<u>(\$ 6,317)</u>	<u>\$ 1,623</u>

3. 本集團關聯企業之基本資訊如下：

<u>公司名稱</u>	<u>主要營業場所</u>	<u>持股比例</u>		<u>衡量方法</u>
		<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	
桐寶	台灣	34.64%	34.64%	權益法
上海京帝	中國	-	32.50%	"
HT-S Venture	菲律賓	40.00%	40.00%	"
和立聯合	台灣	11.63%	11.63%	"



4. 民國 108 年及 107 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 \$297,152 及 \$351,075，其經營成果彙總如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
繼續營業單位本期淨損	(\$ 20,097)	(\$ 4,533)
其他綜合損益(稅後淨額)	(34,719)	(10,103)
本期綜合損益總額	<u>(\$ 54,816)</u>	<u>(\$ 14,636)</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」。

6. 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日桐寶及 HT-S Venture 係依各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>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
資產：		
流動資產	\$ 1,038,861	\$ 1,026,654
負債：		
流動負債	(886,450)	(872,640)
淨資產	<u>\$ 152,411</u>	<u>\$ 154,014</u>
	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
收益	\$ 6	\$ 10
費損	\$ 1,608	\$ 179
聯合營運承諾之份額	12.25%	12.25%

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。



(十一) 不動產、廠房及設備

108年1月1日

	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	供自用	供租賃	供自用	供租賃	供自用	供租賃	
成本	\$ 508,806	\$ 2,943,664	\$ 7,732,989	\$ 17,722	\$ 1,424,299	\$ 72,740	\$ 332,380	\$ 438,335	\$ 438,335	\$ 13,703,402	
累計折舊及減損	-	(987,663)	(4,849,814)	(17,289)	(1,354,992)	(65,745)	(274,329)	(11,959)	(11,959)	(7,774,206)	
	<u>\$ 508,806</u>	<u>\$ 1,956,001</u>	<u>\$ 2,883,175</u>	<u>\$ 433</u>	<u>\$ 69,307</u>	<u>\$ 6,995</u>	<u>\$ 58,051</u>	<u>\$ 426,376</u>	<u>\$ 426,376</u>	<u>\$ 5,929,196</u>	
108年											
1月1日	\$ 508,806	\$ 1,956,001	\$ 2,883,175	\$ 433	\$ 69,307	\$ 6,995	\$ 58,051	\$ 426,376	\$ 426,376	\$ 5,929,196	
增添	-	27,331	23,667	-	96,602	4,863	11,047	253,116	253,116	416,626	
處分	-	(110)	(17,540)	-	-	-	(1,305)	-	-	(18,955)	
利息資本化	-	-	-	-	-	-	-	21,741	21,741	21,741	
移轉	-	5,832	83,893	-	-	-	16,501	(47,955)	(47,955)	64,671	
折舊費用	-	(104,648)	(342,820)	(381)	(56,563)	(4,901)	(15,324)	-	-	(526,547)	
減損損失	-	(2,546)	(90,738)	-	-	-	(201)	-	-	(93,485)	
淨兌換差額	-	(69,348)	(96,469)	-	-	-	(1,479)	(29,181)	(29,181)	(197,449)	
12月31日	<u>\$ 508,806</u>	<u>\$ 1,812,512</u>	<u>\$ 2,443,168</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 109,346</u>	<u>\$ 6,957</u>	<u>\$ 67,290</u>	<u>\$ 624,097</u>	<u>\$ 624,097</u>	<u>\$ 5,595,798</u>	

108年12月31日

成本	\$ 508,806	\$ 2,872,704	\$ 7,658,530	\$ 156	\$ 114,671	\$ 13,842	\$ 336,652	\$ 635,572	\$ 635,572	\$ 12,333,493	
累計折舊及減損	-	(1,060,192)	(5,215,362)	(104)	(5,325)	(6,885)	(269,362)	(11,475)	(11,475)	(6,737,695)	
	<u>\$ 508,806</u>	<u>\$ 1,812,512</u>	<u>\$ 2,443,168</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 109,346</u>	<u>\$ 6,957</u>	<u>\$ 67,290</u>	<u>\$ 624,097</u>	<u>\$ 624,097</u>	<u>\$ 5,595,798</u>	



	土地	房屋及建築	機器設備	租賃設備	其他設備	未完工程及待驗設備	合計
107年1月1日							
成本	\$ 508,806	\$ 3,095,861	\$ 7,697,377	\$ 1,592,976	\$ 394,277	\$ 613,527	\$ 13,902,824
累計折舊及減損	-	(1,119,992)	(4,639,182)	(1,296,928)	(329,304)	(12,215)	(7,397,621)
	<u>\$ 508,806</u>	<u>\$ 1,975,869</u>	<u>\$ 3,058,195</u>	<u>\$ 296,048</u>	<u>\$ 64,973</u>	<u>\$ 601,312</u>	<u>\$ 6,505,203</u>
107年							
1月1日	\$ 508,806	\$ 1,975,869	\$ 3,058,195	\$ 296,048	\$ 64,973	\$ 601,312	\$ 6,505,203
增添	-	15,127	23,200	1,884	10,834	136,229	187,274
處分	-	(170)	(5,311)	-	(654)	-	(6,135)
利息資本化	-	-	-	-	-	6,354	6,354
移轉	-	125,132	187,086	-	9,766	(308,467)	13,517
折舊費用	-	(102,037)	(321,783)	(112,906)	(19,193)	-	(555,919)
淨兌換差額	-	(37,868)	(57,779)	(2,467)	(680)	(9,052)	(107,846)
	<u>\$ 508,806</u>	<u>\$ 1,976,053</u>	<u>\$ 2,883,608</u>	<u>\$ 182,559</u>	<u>\$ 65,046</u>	<u>\$ 426,376</u>	<u>\$ 6,042,448</u>
107年12月31日							
成本	\$ 508,806	\$ 3,176,131	\$ 7,750,711	\$ 1,590,636	\$ 405,120	\$ 438,335	\$ 13,869,739
累計折舊及減損	-	(1,200,078)	(4,867,103)	(1,408,077)	(340,074)	(11,959)	(7,827,291)
	<u>\$ 508,806</u>	<u>\$ 1,976,053</u>	<u>\$ 2,883,608</u>	<u>\$ 182,559</u>	<u>\$ 65,046</u>	<u>\$ 426,376</u>	<u>\$ 6,042,448</u>

1. 本公司之固定資產，因可回收金額低於帳面金額，於民國 108 年 6 月提列減損損失\$3,017。
2. 天津天智之固定資產，因可回收金額低於帳面金額，於民國 108 年 9 月提列減損損失\$35,717。
3. 南京金桐之固定資產，因可回收金額低於帳面金額，於民國 108 年 12 月提列減損損失\$54,751。
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)，相關設施帳列租賃設備。期滿後，雙方於民國 108 年 6 月 25 日簽訂新約，本集團已於民國 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16，相關資訊請詳附註六(十二)。
5. 上海盛台與漣水新源生物科技有限公司(以下簡稱漣水新源)簽定 10 年期產線使用權利合約(自民國 104 年 11 月 1 日至民國 114 年 10 月 31 日)，合約期間涵蓋租賃資產經濟年限之主要部份，故將此交易歸類為融資租賃，相關設施帳列租賃設備，惟本集團已於民國 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16，相關設施已重分類至「使用權資產」項下。
6. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	108年度	107年度
資本化金額	\$ 21,741	\$ 6,354
資本化利率區	3.39%~5.87%	2.57%~5.22%

7. 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：

	<u>108年12月31日</u>
	<u>帳面金額</u>
土地	\$ 1,573,096
房屋	5,737
機器設備	<u>92,766</u>
	<u>\$ 1,671,599</u>
	<u>108年度</u>
	<u>折舊費用</u>
土地	\$ 47,988
房屋	3,014
機器設備	<u>16,489</u>
	<u>\$ 67,491</u>

4. 中華全球於民國 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，租賃期間為共計二十年(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. 本集團於民國 108 年度使用權資產之增添為\$1,558。
6. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

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

7. 本集團於民國 108 年度租賃現金流出總額為\$40,660。
8. 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 6 月 30 日，租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件。
2. 本集團於民國 108 年度基於營業租賃合約認列 \$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：

	108年12月31日
109年	\$ 35,164
110年	22,924
111年	3,561
合計	\$ 61,649

(十四) 投資性不動產

	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)
	\$ 98,861	\$ 2,726	\$ 101,587
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	\$ 99,920	\$ 2,490	\$ 102,410
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)
	\$ 99,920	\$ 2,490	\$ 102,410



	土	地	房屋及建築	合	計
107年1月1日					
成本	\$	83,525	\$	6,040	\$ 89,565
累計折舊		-	(	3,078)	(3,078)
	\$	83,525	\$	2,962	\$ 86,487
107年					
1月1日	\$	83,525	\$	2,962	\$ 86,487
待出售非流動資產					
轉列投資性不動產(註)		14,806		-	14,806
折舊費用		-	(	236)	(236)
減損損失迴轉利益		530		-	530
12月31日	\$	98,861	\$	2,726	\$ 101,587
107年12月31日					
成本	\$	244,959	\$	6,040	\$ 250,999
累計折舊及減損	(	146,098)	(	3,314)	(149,412)
	\$	98,861	\$	2,726	\$ 101,587

註：轉列投資性不動產成本計\$161,434，累計減損計\$146,628。

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	108年度	107年度
投資性不動產之租金收入	\$ 343	\$ 400
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	\$ 235	\$ 236

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108年及107年12月31日之金額分別計\$16,395及\$15,336，華中興業於民國108年及107年度認列減損迴轉利益分別計\$1,059及\$530，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108年及107年12月31日之公允價值分別為\$161,432及\$158,456，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
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>
	商譽	權利金	其他	合計
107年1月1日				
成本	\$ 246,149	\$ 356,965	\$ 104,194	\$ 707,308
累計攤銷	-	(145,278)	(40,754)	(186,032)
	<u>\$ 246,149</u>	<u>\$ 211,687</u>	<u>\$ 63,440</u>	<u>\$ 521,276</u>
107年				
1月1日	\$ 246,149	\$ 211,687	\$ 63,440	\$ 521,276
增添－源自單獨取得	-	543	187	730
攤銷費用	-	(21,484)	(15,541)	(37,025)
淨兌換差額	-	(3,093)	(557)	(3,650)
12月31日	<u>\$ 246,149</u>	<u>\$ 187,653</u>	<u>\$ 47,529</u>	<u>\$ 481,331</u>
107年12月31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>

(十六) 其他非流動資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
存出保證金	\$ 105,305	\$ 73,363
預付房屋款	-	24,430
長期預付租金-土地使用權	-	839,708
長期應收票據及款項-應收 土地款	129,957	129,957
其他	57,197	65,919
	<u>\$ 292,459</u>	<u>\$ 1,133,377</u>

1. 長期預付租金係本集團與中國地方政府簽訂之土地使用權合約，租年限為 10~50 年，於租約簽訂時業已全額支付，民國 107 年度認列租金費用 \$23,942。本集團於民國 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16，已重分類至「使用權資產」項下。
2. 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。上述應收轉讓款帳列「長期應收票據及款項」項下。於民國 105 年宇盛開發償還 \$127,500，截至民國 108 年 12 月 31 日止，尚有 \$129,957 之款項尚未收回。大南港專案經股東合意將予出售，和信成已要求宇盛開發於土地出售後償還欠款，並支付利息。
3. 廈門金桐於民國 107 年 1 月與廈門富泮房地產開發有限公司簽訂房屋認購協議書，購入廈門市思明區長青路之房屋作為辦公室使用，合約價款為人民幣 5,460 仟元(折合 \$23,441)，已依合約支付完畢，變更登記程序尚在辦理中。民國 108 年度，廈門金桐開始使用該辦公室，預付房屋款已轉列不動產、廠房及設備項下。
4. 土地使用權提供擔保情形請詳附註八。

(十七) 待出售非流動資產

華中興業於民國 105 年 8 月 19 日經董事會決議處分楊梅廠，土地及建物之帳面價值分別計 \$135,434 及 \$13,018，共計 \$148,452，該公司於民國 105 年 12 月 31 日將相關資產自「投資性不動產」重分類至「待出售非流動資產」。上述土地及建物於民國 105 年 12 月 31 日經獨立不動產估價師以比較法及收益法評估土地價值為 \$267,174，建物價值為 \$9,926，共計 \$277,100。民國 106 年 6 月，華中興業已與非關係人簽訂買賣合約，合約價款計 \$223,956(含稅)，並已於民國 106 年 8 月 10 日過戶完成，尾款 \$6,700 已於民國 107 年 3 月收回。

華中興業民國 105 年 8 月 19 日之董事會亦決議處分位於屏東縣枋寮鄉內寮村段 673 地號等 39 筆土地，民國 105 年 9 月 1 日與和桐水泥簽訂買賣契約，因屬集團內交易，故該等土地於民國 105 年 12 月 31 日仍帳列「投資性不動產」項下，惟上述交易已於民國 106 年 9 月 29 日取消，而華中興業仍維持原出售土地之意向，預計將於一年內出售，故民國 106 年 12 月 31 日帳列於「待出售非流動資產」項下。由於華中興業僅持有該等土地權利範圍二分之一，尋找買主困難，故民國 107 年 12 月 31 日本集團已將該等土地自「待出售非流動資產」再重分類至「投資性不動產」項下。

(十八) 非金融資產減損

本集團民國 108 年及 107 年度所認列之減損損失及減損迴轉利益分別計 (\$92,426) 及 \$530，明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
	<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	(\$ 2,546)	\$ -
減損損失－機器設備	(90,738)	-
減損損失－其他設備	(201)	-
迴轉利益－投資性不動產	<u>1,059</u>	<u>530</u>
	<u>(\$ 92,426)</u>	<u>\$ 530</u>

(十九) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>利率區間</u>
銀行抵押借款	\$ 1,538,682	1.28%~4.35%
銀行信用借款	412,746	2.74%~4.79%
銀行購料借款	<u>625,718</u>	2.25%~5.78%
	<u>\$ 2,577,146</u>	
開立保證票據	<u>\$ 1,509,940</u>	
<u>借款性質</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>利率區間</u>
銀行抵押借款	\$ 1,489,208	2.23%~5.44%
銀行信用借款	895,656	1.27%~5.33%
銀行購料借款	<u>2,034,322</u>	2.50%~6.11%
	<u>\$ 4,419,186</u>	
開立保證票據	<u>\$ 1,462,160</u>	

本集團為短期借款所提供之擔保品請詳附註八所述。

(二十) 其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付運費	\$ 226,718	\$ 179,310
應付薪資	257,242	216,066
應付水電費	159,535	73,901
應付管廊使用費	63,544	63,146
應付修繕費	73,458	48,550
應付稅捐	45,809	43,281
應付設備款	74,279	57,592
應付佣金	19,456	22,565
應付員工紅利及董監酬勞	11,471	22,290
應付管理費	12,282	-
應付利息	3,566	10,174
應付罰鍰	6,000	6,000
應付勞務費	10,714	13,522
其他	189,265	163,992
	<u>\$ 1,153,339</u>	<u>\$ 920,389</u>

1. 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。

2. 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，未清償餘額計 \$53,859，帳列其他應付款及其他非流動負債 \$10,016 及 \$43,843。

(二十一) 長期借款

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	

借款性質	107年12月31日	利率區間
銀行擔保借款	\$ 2,501,513	2.32%~3.32%
銀行信用借款	29,083	4.99%
非金融機構借款	1,650	5.58%
	2,532,246	
減：聯貸案主辦費	(8,257)	
一年內到期部分(表列其他流動負債)	(42,734)	
一營業週期內到期部分(表列其他流動負債)	(619,365)	
	\$ 1,861,890	
開立保證票據	\$ 5,750,000	

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。本公司於民國 108 年 3 月 28 日動用該項借款額度，計 \$50,000。

- (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。

(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。

4. 本公司未動用借款額度明細如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
一年以上到期	\$ 50,000	\$ 1,750,000

5. 非金融機構借款如下：

- (1) 向中租迪和股份有限公司融資計\$30,000，借款期間為民國 105 年 2 月 19 日至 108 年 2 月 19 日，並於民國 105 年 3 月起每月償還不定額之本金，已於民國 108 年 2 月 19 日依約償還完畢。
- (2) 向和潤企業股份有限公司融資計\$25,000，借款期間為民國 105 年 12 月 15 日至 107 年 3 月 15 日，並於民國 106 年 1 月起每月償還不定額之本金，已於民國 107 年 3 月 15 日依約償還完畢。
- (3) 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。

6. 本集團為長期借款所提供之擔保品請詳附註八所述。

(二十二) 應付租賃款

民國 107 年度適用

上海盛台於民國 104 年 10 月與漣水新源簽定 10 年期產線使用權利合約(自民國 104 年 11 月 1 日至 114 年 10 月 31 日)，雙方約定合約期間內漣水新源只可生產上海盛台之訂單，且不得將生產設備進行銷售、轉讓或抵押等。儘管該協議在法律形式上非為租賃，惟因協議內容包含設備租賃，協議之履行在經濟實質上亦仰賴該設備，且該設備租賃期間涵蓋租賃資產經濟年限之主要部份，故將此租賃歸類為融資租賃。

因無法可靠估計協議中之租賃要素之相對公允價值，故上海盛台於租賃起始日同額認列等同該設備估計公允價值之資產與負債金額計 \$187,092。該項負債隱含之財務成本係以上海盛台增額借款利率 3.10% 為基礎決定。本集團於民國 107 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額及其現值如下：

	107年12月31日		
	融資租賃負債總額	未來財務費用	融資租賃負債現值
<u>非流動</u>			
1年至5年	\$ 71,590	(\$ 6,013)	\$ 65,577

本集團於民國 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16，已將應付租賃款重分類至「租賃負債」項下。

(二十三) 遞延政府補助利益

	108年12月31日	107年12月31日
遞延政府補助收入-流動	\$ 29,802	\$ 103,192

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 108 年及 107 年度分別認列政府補助收入 \$72,743 及 \$59,802(表列其他收入)。

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

(二十四) 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：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 73,381)	(\$ 82,798)
計畫資產公允價值	73,443	72,652
淨確定福利負債	\$ 62	(\$ 10,146)

(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
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



	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
107年			
1月1日餘額	(\$ 86,972)	\$ 70,261	(\$ 16,711)
當期服務成本	(281)	-	(281)
利息(費用)收入	(901)	723	(178)
	<u>(88,154)</u>	<u>70,984</u>	<u>(17,170)</u>
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)	-	2,192	2,192
人口統計假設變動影響數	264	-	264
財務假設變動影響數	(1,113)	-	(1,113)
經驗調整	3,903	-	3,903
	<u>3,054</u>	<u>2,192</u>	<u>5,246</u>
提撥退休基金	-	1,778	1,778
支付退休金	2,302	(2,302)	-
12月31日餘額	<u>(\$ 82,798)</u>	<u>\$ 72,652</u>	<u>(\$ 10,146)</u>

(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108年及107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：

	108年度	107年度
折現率	0.57%~0.67%	0.68%~0.93%
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第五回生命表估計。		



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%
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)
107年12月31日				
對確定福利義務				
現值之影響	(\$ 3,358)	\$ 3,884	\$ 3,826	(\$ 3,348)

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 109 年度預計支付予退休計畫之提撥金為 \$1,713。
- (7) 截至民國 108 年 12 月 31 日，退休計畫之加權平均存續期間為 4 ~ 9 年。退休金支付之到期分析如下：

年度	支付福利
109	\$ 55,486
110	5,976
111	1,093
112	1,868
113	1,516
114~118	5,637
119以後	34
	<u>\$ 71,610</u>

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 108 年及 107 年度，其提撥比率為 9%~20% 及 11%~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 108 年及 107 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$68,705 及 \$70,676。

(二十五)股本

- 民國 108 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。
- 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	108年	107年
1月1日	1,016,825仟股	1,021,593仟股
庫藏股註銷	-	(4,768仟股)
12月31日	<u>1,016,825仟股</u>	<u>1,016,825仟股</u>

本公司於民國 106 年 11 月 13 日經董事會決議通過辦理註銷普通股計 4,768 仟股，金額計 \$47,680，減資基準日為民國 106 年 12 月 23 日，並於民國 107 年 1 月 5 日辦妥變更登記。

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	108年12月31日		107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。
本公司已於民國 107 年 1 月 5 日辦理庫藏股註銷變更登記完成。

(二十六) 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。

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

	107年			
	發行溢價	庫藏股票 交易	取得或處分	合計
			子公司股權價格 與帳面價值差異	
1月1日	\$ 8	\$ 40,335	\$ 9,789	\$ 50,132
庫藏股註銷	-	409	-	409
12月31日	\$ 8	\$ 40,744	\$ 9,789	\$ 50,541

(二十七) 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 108 年 6 月 25 日及民國 107 年 6 月 21 日經股東會決議分別通過民國 107 年度及 106 年度盈餘分派案如下：

	107年度		106年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 26,383		\$ 33,697	
特別盈餘公積	268,477		-	
現金股利	<u>152,524</u>	\$ 0.15	<u>305,047</u>	\$ 0.30
	<u>\$ 447,384</u>		<u>\$ 338,744</u>	

6. 本公司於民國 109 年 3 月 30 日經董事會提議民國 108 年度盈餘分派案如下：

	108年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,782	
特別盈餘公積	<u>112,639</u>	
	<u>\$ 114,421</u>	

7. 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六（三十五）。

(二十八) 其他權益項目

	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	<u>8,365</u>	<u>-</u>	<u>8,365</u>
12月31日	<u>(\$ 239,178)</u>	<u>(\$ 433,532)</u>	<u>(\$ 672,710)</u>
	107年		
	未實現評價損益	外幣換算	總計
1月1日	\$ 83,294	(\$ 45,022)	\$ 38,272
追溯適用及追溯重編之影響數	<u>(135,354)</u>	<u>-</u>	<u>(135,354)</u>
1月1日調整後餘額	(52,060)	(45,022)	(97,082)
- 集團	(149,942)	(49,024)	(198,966)
- 關聯企業	-	(3,079)	(3,079)
- 評價調整轉出至保留盈餘	<u>14,993</u>	<u>-</u>	<u>14,993</u>
12月31日	<u>(\$ 187,009)</u>	<u>(\$ 97,125)</u>	<u>(\$ 284,134)</u>



(二十九)營業收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
客戶合約之收入		
銷貨收入	\$ 27,358,370	\$ 30,217,522
租賃收入	<u>101,267</u>	<u>176,512</u>
合計	<u>\$ 27,459,637</u>	<u>\$ 30,394,034</u>

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：

	<u>108年度</u>				
	<u>化學品</u>	<u>油品</u>	<u>水泥</u>	<u>倉儲</u>	<u>合計</u>
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	<u>3,180,815</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,180,815</u>
	<u>\$ 23,949,740</u>	<u>\$ 2,474,442</u>	<u>\$ 918,867</u>	<u>\$ 15,321</u>	<u>\$ 27,358,370</u>
	<u>107年度</u>				
	<u>化學品</u>	<u>油品</u>	<u>水泥</u>	<u>倉儲</u>	<u>合計</u>
台灣	\$ 859,235	\$ -	\$ 918,857	\$ 13,657	\$ 1,791,749
中國	16,967,400	3,962,777	-	-	20,930,177
東南亞	3,249,987	-	-	-	3,249,987
其他	<u>4,245,609</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,245,609</u>
	<u>\$ 25,322,231</u>	<u>\$ 3,962,777</u>	<u>\$ 918,857</u>	<u>\$ 13,657</u>	<u>\$ 30,217,522</u>

註：盛台石油及其子公司之商品包含化學品、油品及倉儲，表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>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年1月1日</u>
合約負債：			
合約負債-預收款項	<u>\$ 303,316</u>	<u>\$ 221,545</u>	<u>\$ 293,875</u>
期初合約負債本期認列收入			
		<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
合約負債期初餘額本期認列收入			
預收款項		<u>\$ 194,964</u>	<u>\$ 287,770</u>

(三十) 營業成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銷貨成本	\$ 24,669,730	\$ 27,911,868
租賃成本	246,535	186,337
	<u>\$ 24,916,265</u>	<u>\$ 28,098,205</u>

 (三十一) 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息收入：		
銀行存款利息	\$ 30,212	\$ 43,540
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	9,027	10,176
關係人資金融通	-	19,642
其他利息收入	1,616	-
利息收入合計	<u>40,855</u>	<u>73,358</u>
股利收入	15,835	49,142
政府補助收入	72,743	59,802
應付款項轉列其他收入	-	2,523
其他收入－其他	51,221	70,974
	<u>\$ 180,654</u>	<u>\$ 255,799</u>

 (三十二) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 13,281)	(\$ 5,416)
處分子公司利益	-	14,532
處分投資利益	10,193	-
外幣兌換損失	(55,659)	(63,496)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	6,240	12,132
減損損失	(93,485)	-
預期信用減損損失	(79,801)	-
減損迴轉利益	1,059	530
什項支出	(28,275)	(23,940)
	<u>(\$ 253,009)</u>	<u>(\$ 65,658)</u>

(三十三) 財務成本

	108年度	107年度
利息費用		
銀行借款	221,127	285,035
非金融機構	7,948	603
聯貸案主辦費攤銷	5,608	2,266
租賃租賃款-折現攤銷	-	2,169
租賃負債-折現攤銷	14,521	-
長期應付款-折現攤銷	5,631	6,307
減:符合要件之資產資本化金額	(39,520)	(26,779)
	<u>\$ 215,315</u>	<u>\$ 269,601</u>

(三十四) 費用性質之額外資訊

	108年度		
	成本	費用	合計
員工福利費用	\$ 443,124	\$ 480,322	\$ 923,446
不動產、廠房及設備折舊費用	498,471	28,076	526,547
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
	107年度		
	成本	費用	合計
員工福利費用	\$ 428,728	\$ 477,403	\$ 906,131
不動產、廠房及設備折舊費用	513,942	41,977	555,919
無形資產攤銷費用	25,607	11,418	37,025

(三十五) 員工福利費用

	108年度	107年度
薪資費用	\$ 699,106	\$ 679,135
勞健保費用	12,388	12,285
退休金費用	69,041	71,135
其他用人費用	142,911	143,576
	<u>\$ 923,446</u>	<u>\$ 906,131</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 108 年及 107 年度員工酬勞估列金額分別為 \$103 及 \$2,626；董監酬勞估列金額分別為 \$103 及 \$2,626，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 108 年係依該年度之獲利情況皆以 1% 估列。董事會決議不配發員工酬勞及董監酬勞。

經董事會決議之民國 107 年度員工酬勞及董監酬勞與民國 107 年度

財務報告認列之金額一致。民國 107 年員工酬勞及董監酬勞截至民國 108 年 12 月 31 日尚未實際配發。

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。

(三十六) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	108年度	107年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 300,521	\$ 239,839
未分配盈餘加徵	1,221	240
以前年度所得稅高估數	(6,758)	(10,740)
當期所得稅總額	<u>294,984</u>	<u>229,339</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(79,076)	12,499
匯率影響數	(8,554)	(3,282)
稅率改變之影響	-	(6,116)
遞延所得稅總額	<u>(87,630)</u>	<u>3,101</u>
所得稅費用	<u>\$ 207,354</u>	<u>\$ 232,440</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	108年度	107年度
確定福利義務之再衡量數	(\$ 1,544)	(\$ 987)
稅率改變之影響	-	(17)
	<u>(\$ 1,544)</u>	<u>(\$ 1,004)</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 204,989	\$ 250,972
按稅法規定調整項目之所得稅影響數	55,573	2,710
盈餘分派扣繳稅額	8,346	9,502
未分配盈餘加徵	1,221	240
以前年度所得稅低(高)估數	(6,758)	(10,740)
遞延所得稅資產可實現性評估變動	(107,941)	(16,780)
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	51,924	2,652
稅法修正之所得稅影響數	-	(6,116)
所得稅費用	<u>\$ 207,354</u>	<u>\$ 232,440</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：

	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：				
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	<u>\$ 190,618</u>	<u>\$ 77,383</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 268,001</u>
暫時性差異：				
-遞延所得稅負債：				
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	<u>(\$ 3,076)</u>	<u>\$ 1,693</u>	<u>(\$ 1,544)</u>	<u>(\$ 2,927)</u>
合計	<u>\$ 187,542</u>	<u>\$ 79,076</u>	<u>(\$ 1,544)</u>	<u>\$ 265,074</u>



	107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：				
備抵呆帳超限數	\$ 2,973	(\$ 2,346)	\$ -	\$ 627
未實現兌換損失	4,953	(4,952)	-	1
未實現銷貨毛利	2,156	(1,263)	-	893
存貨備抵跌價損失	1,844	(467)	-	1,377
未實現成本及費用	138,738	(47,759)	-	90,979
退休金成本認列產 生之暫時性差異	1,805	(241)	-	1,564
未休假獎金	2,964	135	-	3,099
虧損扣抵	<u>39,867</u>	<u>52,211</u>	-	<u>92,078</u>
小計	<u>\$ 195,300</u>	<u>(\$ 4,682)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 190,618</u>
暫時性差異：				
-遞延所得稅負債：				
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	(365)	(86)	(1,004)	(1,455)
其他	(6)	(2)	-	(8)
小計	<u>(\$ 371)</u>	<u>(\$ 1,701)</u>	<u>(\$ 1,004)</u>	<u>(\$ 3,076)</u>
合計	<u>\$ 194,929</u>	<u>(\$ 6,383)</u>	<u>(\$ 1,004)</u>	<u>\$ 187,542</u>

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 108 年及 107 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 \$3,453,652 及 \$3,840,081。
5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度。
6. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17% 調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本集團業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。



(三十七)每股盈餘

	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
107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	\$ 263,828	1,003,165	\$ 0.26
稀釋每股盈餘：			
歸屬於母公司普通股 股東之本期淨利	\$ 263,828	1,003,165	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響 員工酬勞	-	593	
屬於母公司普通股 股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 263,828	1,003,758	\$ 0.26



(三十八) 營業租賃

民國 107 年度適用

出租人

本集團以營業租賃出租碼頭及儲槽暨附屬設施，民國 107 年度認列之租賃收入計\$176,512。另因不可取消合約之未來最低應收租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
1年內	\$ 23,094
1年至5年	-
	<u>\$ 23,094</u>

承租人

本集團以營業租賃向交通部台中港務局承租土地，並向關係人及非關係人承租辦公室等，民國 107 年度認列之租金費用計\$13,386。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
1年內	\$ 7,904
1年至5年	5,149
	<u>\$ 13,053</u>

(三十九) 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	10,033
保留盈餘-認列對子公司所有權益變動數	<u>(\$ 36,054)</u>

(四十) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金收付之投資活動：

	108年度	107年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 438,367	\$ 193,628
加：期初應付設備款	57,592	41,985
加：期初應付租賃款	65,577	64,938
減：期末應付設備款	(74,279)	(57,592)
減：期末應付租賃款	-	(65,577)
減：應付租賃款重分類	(65,577)	-
減：利息資本化	(21,741)	(6,354)
本期支付現金	<u>\$ 399,939</u>	<u>\$ 171,028</u>

	108年度	107年度
處分待出售非流動資產	\$ -	\$ -
加：期初應收設備款	-	6,700
減：期末應收設備款	-	-
本期收取現金	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,700</u>

	108年度	107年度
購置無形資產	\$ 1,467	\$ 730
加：期初長期應付款	119,773	125,821
加：長期應付款一折現攤銷	5,631	6,307
減：期末長期應付款	(120,828)	(119,773)
匯率影響數	(2,867)	4,711
本期支付現金	<u>\$ 3,176</u>	<u>\$ 17,796</u>

2. 不影響現金流量之營業活動：

	108年度	107年度
存貨轉不動產、廠房及設備	<u>\$ 64,671</u>	<u>\$ 13,517</u>

3. 不影響現金流量之投資活動：

	108年度	107年度
採用權益法之投資轉其他應收款	<u>\$ 47,152</u>	<u>\$ -</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(三十九)。



(四十一) 來自籌資活動之負債之變動

	108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	\$ 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>

	107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	\$ 4,324,434	\$ 3,171,912	\$ -	\$ 7,496,346
籌資現金流量之變動	(123,148)	(401,659)	(-)	(524,807)
匯率變動之影響	(32,926)	10,623	(-)	(22,303)
其他非現金之變動	250,826	(256,887)	(-)	(6,061)
12月31日	<u>\$ 4,419,186</u>	<u>\$ 2,523,989</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,943,175</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
上海京帝	"
HT-S Venture	"
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)	"
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)	"
金陵石油化工有限責任公司 (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)	"
泰州市盛泰化工有限公司(泰州盛泰)(註1)	"
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)	"
Profit Circle Ltd. (Profit Circle)(註2)	"
王志忠	其他關係人

註 1：泰州盛泰自民國 107 年 6 月起，因主要股東異動，故不再為關係人。

註 2：Profit Circle 自民國 108 年 1 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>108年度</u>	<u>107年度</u>
商品銷售：		
其他關係企業		
天津中燃	\$ 2,474,442	\$ 3,962,777
其他	52,412	111,883
關聯企業		
HT-S Venture	909,294	850,105
勞務銷售：		
其他關係企業	3,666	65,692
租賃收入：		
其他關係企業	15,563	28,480
	<u>\$ 3,455,377</u>	<u>\$ 5,018,937</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>108年度</u>	<u>107年度</u>
商品購買：		
其他關係企業		
金陵石化	\$ 3,775,014	\$ 3,091,793
江蘇盛泰	557,851	268,816
Profit Circle	-	643,631
其他	39,625	89,151
關聯企業	10,727	213
勞務購買：		
其他關係企業	313,584	376,823
關聯企業	1,358	1,103
	<u>\$ 4,698,159</u>	<u>\$ 4,471,530</u>

(1) 商品之購買價格由買賣雙方議價決定。付款條件除部分關係人係於商品購買完成後 15 天內付款外，其餘付款條件與非關係人並無重大差異。



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>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收帳款：		
其他關係企業		
天津中燃	\$ 744,004	\$ 1,228,090
其他	32,241	27,896
關聯企業		
HT-S Venture	<u>306,385</u>	<u>229,161</u>
	1,082,630	1,485,147
減：備抵呆帳	(<u>18,267</u>)	(<u>18,267</u>)
	<u>1,064,363</u>	<u>1,466,880</u>
其他應收款：		
其他關係企業		
BELLFIELD	-	2,022
廣州立白	859	895
天津中燃	-	-
Moral Rich	-	21,084
其他	7	55
關聯企業	<u>-</u>	<u>952</u>
	<u>866</u>	<u>25,008</u>
	<u>\$ 1,065,229</u>	<u>\$ 1,491,888</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>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
未逾期	\$ 917,839	\$ 1,459,035
已逾期		
90天內	146,524	7,845
91-180天	-	-
181天以上	<u>18,267</u>	<u>18,267</u>
	<u>\$ 1,082,630</u>	<u>\$ 1,485,147</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

4. 應付關係人款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付帳款：		
其他關係企業		
Profit Circle	\$ -	\$ 64,737
江蘇盛泰	-	8,941
關聯企業		
上海京帝	-	362
	<u>-</u>	<u>74,040</u>
其他應付款：		
其他關係企業		
金陵石化	11,070	11,708
廣州立白	703	-
其他	132	355
	<u>11,905</u>	<u>12,063</u>
長期應付款：		
其他關係企業		
金陵石化	23,184	24,161
	<u>\$ 35,089</u>	<u>\$ 110,264</u>

(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、應付設備款及代收款等。

(3) 長期應付款主係技術服務費。

5. 預付款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
其他關係企業		
金陵石化	\$ 57,887	\$ 38,007
江蘇盛泰	22,653	102,222
其他	4,407	-
	<u>\$ 84,947</u>	<u>\$ 140,229</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：

	108年12月31日	107年12月31日
其他關係企業		
BELLFIELD	\$ 40,814	\$ 41,822
天津中燃	-	45,535
Moral Rich	-	259,277
	40,814	346,634
減：備抵呆帳	(40,814)	(41,822)
	\$ -	\$ 304,812

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，民國 108 年及 107 年度分別收回美元 0 仟元及美元 149 仟元，帳列「預期信用減損利益」項下。截至民國 108 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，已委請律師進行後續法律追索程序。

B. 因營業週轉之需求，天津興桐資金貸與天津中燃，民國 107 年 12 月 31 日，金額為人民幣 10,177 仟元(折合\$45,535)。

C. 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(三十九)。

D. 華中興業於民國 107 年 1 月因營業週轉之需要，資金貸與和銘興業，金額計\$2,500，該筆款項已於民國 107 年 12 月 28 日收回。



(2) 利息收入：

	108年度	107年度
其他關係企業		
Moral Rich	\$ -	\$ 5,089
BELLFIELD	-	1,669
其他	-	28
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,786</u>

民國 107 年度之利息按年利率率 2%~4.12% 收取。

7. 其他收入

	108年度	107年度
其他關係企業		
江蘇盛泰	\$ -	\$ 2,092
洽和興業	179	268
廈門廈化	227	-
源河生技	69	-
其他	9	309
	<u>\$ 484</u>	<u>\$ 2,669</u>

主係勞務收入。

8. 提供背書保證情形

	108年12月31日	107年12月31日
該個體或其母公司之主要管理階層	\$ 4,176,842	\$ 7,700,608
其他關係企業	377,809	621,935
	<u>\$ 4,554,651</u>	<u>\$ 8,322,543</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 209,787 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

	108年度	107年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 56,794	\$ 56,579
退職後福利	326	337
	<u>\$ 57,120</u>	<u>\$ 56,916</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	108年12月31日	107年12月31日	擔保之性質
應收票據	\$ 50,894	\$ 112,144	融資擔保
存貨	1,049,995	1,030,510	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)	791,170	932,213	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	1,598,646	1,523,347	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)	19,523	-	融資擔保
使用權資產-土地	335,556	-	融資擔保
長期預付租金-土地使用權(表列其他非流動資產)	-	67,772	融資擔保
	<u>\$ 3,920,651</u>	<u>\$ 3,740,853</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

- 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，然而按與油汙處理工程承包商簽訂之土壤整治統包工程相關服務契約書，累計應支付工程費用合計為 \$290,000(其中堤外工程合約金額為 \$185,000，尚未經過董事會通過，尚未正式生效)。中華全球業於民國 104 年 10 月 21 日按保險契約規定於事故發生日起兩年內寄發郵局存證信函予富邦產物保險公司(以下簡稱富邦產險)延續理賠期間。後續雙方於民國 104 年 12 月 29 日之保險理賠會議決議，各自尋找公證公司就災害區域內外進行污染源檢測，以確認損害之範圍。民國 105 年 3 月，中華全球已就自身公證報告之檢測結果對富邦產險發出理賠通知，並於民國 105 年 4 月 18 日向台北地方法院聲請調解，然因雙方就賠償範圍及賠償金額尚未能達成共識，為此中華全球於民國 105 年 7 月 27 日提起民事訴訟對富邦產險請求給付保險金，全案送交台北地方法院擇期審理，已於民國 105 年 10 月、12 月及民國 106 年 1 月、2 月、4 月、6 月、7 月、8 月及 10 月開庭審理，依民國 106 年 10 月審理結果，法院決議囑託財團法人工業技術研究院綠能與環境研究所為公證鑑定機構。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(帳列其他流動負債)。

此外，前述事件依中華全球委任律師評估，中華全球依台中市環保局核定之污染土地及地下水控制計劃刻正執行中，其主要污染區域(即防溢堤內)業經油污處理工程承包商進行施工，工程費用為\$105,000 且現場作業已近完工(截至民國 107 年 12 月 31 日，尚未支付價款為\$63,000；民國 108 年已對承包商提起訴訟，不再支付相關價款，請詳 2. 之說明)，待整治工程完工後將呈報台中市環保局驗收。至於周邊外圍污染地區(即防溢堤外)則由中華全球自行進行汙染整治計畫，此部分將視現場環境狀況，並採用最經濟有效之污染整治方法。中華全球於民國 109 年 2 月 10 日收到台中市政府環境保護局函文(中市環水字第 1090012833 號)，同意展延改善期間至民國 109 年 11 月 30 日。是以，中華全球就漏油意外事件已取得保險金作為污染整治費用，已大幅減少中華全球因漏油汙染事件所受之損害，且部分污染區域之整治將由中華全球自行處理，由此觀之，前述意外事件對中華全球業務及營運不致有重大不利影響。另依中華全球自行評估，因周邊外圍污染地區之油污整治施工工序、施工期間之調整及受汙染範圍縮減，雖中華全球所收受之保險理賠金\$190,000 與評估之\$240,000 有差異，但足以自行完善油污處理工程，除自負額\$2,000 之負債準備外(帳列其他流動負債)，不至於因該事件致中華全球財務或經營方面蒙受重大之營業損害。

2. 前述堤外工程合約金\$185,000，承攬之承包商已就達成工程進度向中華全球請款，惟依照承攬契約規定，該契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，始生效力，中華全球認為該承攬契約尚未經董事會通過，並無效力。雙方並無共識，故承包商已於民國 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要求承包商於一定期間內提付仲裁。臺灣新北地方法院於民國 107 年 10 月 11 日開庭，後經裁定移送臺灣臺北地方法院接續審理。另原堤內之工程合約，因統包合約存有爭議，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(帳列其他應收款)，現由台北地方法院審理中。

(二) 承諾事項

除附註六(十一)、(十二)、(十三)、(十六)、(二十一)、(二十二)、(三十八)及七所述者外，其他重大承諾事項如下：

1. 本集團民國 108 年及 107 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\$402,835(折合美金 13,437 仟元)及\$393,702(折合美金 5,079 仟元及歐元 6,752 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 106 年 1 月 20 日至民國 107 年 1 月 19 日及民國 107 年 1 月 20 日至民國 108 年 1 月 19 日，本公司於民國 108 年 1

月19日與台灣中油(股)公司完成新採購合約之簽訂,合約期間為民國108年1月20日至民國109年1月19日。本公司民國108年及107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\$230,000及\$145,000。

3. 本集團民國108年及107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\$688,871及\$556,001(其中堤外工程合約價款約\$185,000未經過董事會通過,尚未正式生效),已依約分別支付\$304,122及\$259,342,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 89.94%)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:

- A. (1) 本公司因集團組織規劃於民國105年3月30日經董事會決議通過修正古雷石化一案之投資路徑,原透過 Paotze 轉投資 Ally Solution 再轉投資 Ever Victory, 改由本公司直接投資 Ally Solution 再轉投資 Ever Victory, 相關投資路徑之變更已於民國105年報經經濟部投會核准, Ally Solution 之股權移轉則於民國106年3月31日完成變更登記。
- (2) a. 本公司於民國103年4月17日現金增資 Paotze 計美金 5,302 仟元,再轉投資 Ally Solution、再轉投資 Ever Victory、再轉投資 Dynamic Ever、再轉投資古雷石化。
- b. 本公司於民國106年1月12日及106年7月27日現金增資 Ally Solution 分別計美金 9,362 仟元及美金 12,243 仟元, Ally Solution 再轉投資 Ever Victory 計美金 21,563 仟元、再轉投資 Dynamic Ever、再轉投資古雷石化。

- B. 中華全球於民國 103 年 4 月 17 日、106 年 1 月 12 日及 106 年 7 月 27 日現金增資 Big Success 分別計美金 930 仟元、美金 1,623 仟元及美金 2,114 仟元；盛台石油於民國 103 年 4 月 18 日、106 年 1 月 12 日及 106 年 7 月 27 日現金增資 Hsin Tay 分別計美金 1,002 仟元、美金 1,769 仟元及美金 2,306 仟元，再轉投資 Oceanwise。Big Success 及 Oceanwise 再轉投資 Ever Victory、再轉投資 Dynamic Ever、再轉投資古雷石化，共計美金 9,733 仟元。
- C. 截至民國 108 年 12 月 31 日，本集團已投入金額計美金 36,598 仟元，本集團於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，尚未投入之金額分別為美金 20,587 仟元及美金 11,035 仟元。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

請詳附註六(二十七)。

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。



(二)民國 107 年度合併財務報表之部份科目業予重分類，俾與民國 108 年度合併財務報表比較。

(三)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 108 年之策略維持與民國 107 年相同，均係致力將負債資本比率維持在一合理水平。民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本集團之負債資本比率如下：

	108年12月31日	107年12月31日
總借款	\$ 5,197,783	\$ 6,943,175
減：現金及約當現金	(3,199,676)	(3,197,528)
債務淨額	1,998,107	3,745,647
總權益	<u>13,821,043</u>	<u>14,515,557</u>
總資本	<u>\$ 15,819,150</u>	<u>\$ 18,261,204</u>
負債/資本比率	12.63%	20.51%

(四)金融工具

1. 金融工具之種類

	108年12月31日	107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	\$ 240,476	\$ 108,354
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	1,665,504	1,797,198
應收帳款	1,036,394	793,302
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	3,199,676	3,197,528
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	1,059,343	1,254,189
應收票據	360,529	287,966
應收帳款	1,902,824	2,647,499
應收帳款-關係人	1,064,363	1,466,880
其他應收款	285,000	169,702
其他應收款-關係人	866	329,820
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	19,523	-
長期應收款	129,957	129,957
存出保證金	105,305	73,363
	<u>\$ 11,069,760</u>	<u>\$ 12,255,758</u>



	108年12月31日	107年12月31日
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 2,577,146	\$ 4,419,186
應付票據	1,698	2,019
應付帳款	1,323,862	1,629,183
應付帳款-關係人	-	74,040
其他應付款	1,153,339	920,389
其他應付款-關係人	11,905	12,063
長期應付款(包含一年內到期)	120,828	119,773
長期應付款-關係人	23,184	24,161
應付租賃款	-	65,577
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	2,620,637	2,523,989
存入保證金	45,286	46,870
	<u>\$ 7,877,885</u>	<u>\$ 9,837,250</u>
租賃負債-流動	\$ 33,329	\$ -
租賃負債-非流動	831,375	-
	<u>\$ 864,704</u>	<u>\$ -</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：

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	-



107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	\$ 40,691	0.0326	\$ 40,691	5%	\$ 2,035	\$ -
美金:新台幣	56,181	30.72	1,725,880	5%	86,294	-
人民幣:美金	187,570	0.1456	839,263	5%	41,963	-
美金:人民幣	56,384	6.8658	1,732,116	5%	86,606	-
<u>非貨幣性項目</u>						
人民幣:美金	12,493	0.1456	55,897	5%	-	2,795
美金:新台幣	36,491	30.72	1,120,991	5%	-	56,050
比索:美金	16,309	0.0188	9,412	5%	-	471
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	36,637	30.72	1,125,489	5%	56,274	-
美金:人民幣	64,686	6.8658	1,987,154	5%	99,358	-
人民幣:美金	10,193	0.1456	45,608	5%	2,280	-
新台幣:美金	9,061	0.0326	9,061	5%	453	-

E. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 108 年及 107 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 \$55,659 及 \$63,496。

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 108 年及 107 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 \$12,024 及 \$5,418；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 \$83,275 及 \$89,860。

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 108 年及 107 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 108 年及 107 年度之稅前淨利將分別減少或增加 \$7,387 及 \$6,924，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 108 年及 107 年度之稅前淨利將分別減少或增加 \$538 及 \$2,316，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 108 年及 107 年度之稅前淨利將減少或增加 \$1,611 及 \$1,383，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(含關係人)及應收帳款(含關係人)的備抵損失，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之準備矩陣、損失率法如下：

	<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>108年12月31日</u>				
預期損失率	0.01%~0.45%	0.14%~30%	1%~50%	10%~100%
<u>107年12月31日</u>				
預期損失率	0.03%~1.00%	0.36%~1.00%	6.00%	0.30%~100%

應收帳款-關係人中，逾期超過 181 天以上之帳款，考量交易對手之財務狀況，本集團已提列 100%之備抵損失，其餘逾期帳款主係源自某重要客戶，該客戶為中國大型燃油及液體化工產品進出口法人供銷企業，基於歷史經驗，該客戶均依約定有良好付款紀錄，故本集團並未因該客戶帳款逾期而認列減損損失。

- I. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	108年		
	<u>應收帳款</u>	<u>應收帳款-關係人</u>	<u>合計</u>
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>

107年			
	應收帳款	應收帳款-關係人	合計
1月1日	\$ 17,565	\$ 18,267	\$ 35,832
適用新準則調整數	-	-	-
1月1日_IFRS 9	17,565	18,267	35,832
減損損失提列	6,615	-	6,615
減損損失迴轉	(687)	-	(687)
沖銷未能收回之款項	(4,730)	-	(4,730)
匯率影響數	(243)	-	(243)
12月31日	<u>\$ 18,520</u>	<u>\$ 18,267</u>	<u>\$ 36,787</u>

J. 本集團其他應收款(含關係人)及長期應收款,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:

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>

107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	\$ -	\$ -	\$ 44,938
適用新準則調整數	-	-	-
1月1日_IFRS 9	-	-	44,938
提列減損損失	-	-	-
匯率影響數	-	-	(3,116)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 41,822</u>

其他應收款備抵損失提列相關說明請詳附註六(八)及七。

- 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 108 年及 107 年 12 月 31 日，本集團持有貨幣市場部位分別為 \$3,704,991 及 \$3,623,929，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：

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	-

非衍生金融負債：

107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	\$ 4,419,186	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	2,019	-	-	-
應付帳款	1,629,183	-	-	-
應付帳款-關係人	74,040	-	-	-
其他應付款	801,343	119,046	-	-
其他應付款-關係人	12,063	-	-	-
應付租賃款	-	71,590	-	-
長期應付款	17,382	34,764	46,352	46,352
長期應付款-關係人	-	24,161	-	-
長期借款(包含一年內 或一營業週期內到期)	42,734	911,715	860,929	855,653

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。

(五)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的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、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)、應付租賃款、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：

108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	\$ 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				
-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>

107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	-	107,829	-	107,829
透過其他綜合損益按公				
允價值衡量之金融資				
-權益證券	512,664	-	1,284,534	1,797,198
	<u>\$ 513,189</u>	<u>\$ 107,829</u>	<u>\$ 1,284,534</u>	<u>\$ 1,905,552</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 108 年及 107 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

6. 民國 108 年及 107 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。



7. 下表列示民國 108 年及 107 年度第三等級之變動：

	108年
	<u>權益證券</u>
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	<u>\$ 1,246,311</u>
	<u>107年</u>
	<u>權益證券</u>
1月1日	\$ -
追溯適用及追溯重編之影響數	<u>1,288,508</u>
1月1日調整後餘額	1,288,508
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	(37,549)
匯率影響數	<u>33,575</u>
12月31日	<u>\$ 1,284,534</u>

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：

	108年12月31日		重大不可觀察 輸入值	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術		
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
	107年12月31日		重大不可觀察 輸入值	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術		
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司股票	\$ 162,848	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	1,121,686	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：

				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)
107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%	\$ 1,628	(\$ 1,628)

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。

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、水泥及營建之事業。雖投資、水泥及營建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量化工門檻，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：

	108年度					107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	\$ 21,684,670	\$ 4,856,100	\$ -	\$ 918,867	\$ -	\$ 27,459,637	\$ 23,138,825	\$ 6,336,352	\$ -	\$ 918,857	\$ -	\$ 30,394,034
來自企業內其他部門之部門收入	8,391,059	1,255,308	-	-	-	9,646,367	10,694,477	1,435,728	-	-	-	12,130,205
部門收入	<u>\$ 30,075,729</u>	<u>\$ 6,111,408</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 918,867</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,106,004</u>	<u>\$ 33,833,302</u>	<u>\$ 7,772,080</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 918,857</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,524,239</u>
應報導部門營業淨(損)益	<u>\$ 919,361</u>	<u>(\$ 73,050)</u>	<u>(\$ 1,173)</u>	<u>(\$ 663)</u>	<u>(\$ 1,781)</u>	<u>\$ 842,694</u>	<u>\$ 649,625</u>	<u>(\$ 79,021)</u>	<u>(\$ 1,432)</u>	<u>(\$ 5,776)</u>	<u>(\$ 351)</u>	<u>\$ 721,087</u>

本集團因採用國際財務報導準則第16號「租賃」對民國108年度之部門資訊影響如下：

	化學部門	油品部門	投資部門	水泥部門	營建部門	總計
折舊費用增加	\$ 23,044	\$ 44,447	-	-	-	\$ 67,491
部門資產增加	\$ 768,608	\$ 902,991	-	-	-	\$ 1,671,599
部門負債增加	\$ -	\$ 864,704	-	-	-	\$ 864,704

(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：

	108年度	107年度
應報導營運部門營業淨利	\$ 842,694	\$ 721,087
沖銷及調整	17,271	27,107
合計	859,965	748,194
營業外收入及支出	(293,987)	(77,837)
繼續營業部門稅前淨利	\$ 565,978	\$ 670,357

(五) 產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自化學品、油品及水泥之事業，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 108 年及 107 年度地區別資訊如下：

	108年度		107年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
國內	\$ 1,577,964	\$ 2,363,416	\$ 1,968,261	\$ 1,546,151
中國	19,926,457	5,499,594	20,930,177	5,982,508
東南亞	2,739,372	-	3,249,987	-
其他	3,215,844	-	4,245,609	-
合計	<u>\$ 27,459,637</u>	<u>\$ 7,863,010</u>	<u>\$ 30,394,034</u>	<u>\$ 7,528,659</u>

本集團地區別收入係以收款地區為計算基礎，非流動資產係指固定資產、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 108 年及 107 年度重要客戶資訊如下：

	108年度		107年度	
	收入	部門	收入	部門
客戶甲	\$ 2,490,005	油品	\$ 3,991,257	油品

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

(109)財審報字第 19004373 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 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；民國 107 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。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。

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 108 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 108 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(二十七)。

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，前述事項亦同時存在於和桐公司之孫公司-Hsin Tay Ltd.，故本會計師將和桐公司與孫公司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

本事項涵蓋由本會計師及其他會計師查核之不同合併個體。本會計師及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. 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。

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表附註四(十三)；會計項目說明請詳個體財務報表附註六(六)。

和桐公司持有子公司-盛台石油股份有限公司，因對該子公司之採用權益法之投資餘額及民國 108 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，故本會計師將盛台石油股份有限公司及其子公司(以下簡稱「盛台集團」)之關鍵查核事項-應收帳款之評價及未決之重大法律訴訟案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：

應收帳款之評價

事項說明

盛台集團之應收帳款主要集中於單一對象，金額計新台幣 744,004 仟元。該對象係中國大型燃油及液體化工產品進出口法人供銷企業，帳款收回期間較長，因國外地區之資訊掌握度較低且備抵評估需管理階層重大之主觀判斷，潛在財務報告可能誤述影響重大，因此本會計師認為針對該客戶應收帳款之評價，係本年度查核最為重要之事項之一。

因應之查核程序

盛台集團之合併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. 了解逾期超過 30 天之帳款未收回之原因，並取得管理階層之說明，針對說明內容予以評估合理性。
2. 針對逾期款項逐筆檢視歷史收款記錄，以評估應收帳款備抵評價之合理性。
3. 評估財務報表中相關揭露項目之允當性。

未決之重大法律訴訟案

事項說明

盛台集團之合併個體-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汙染事件，於後續防溢堤外浮油抽除作業及後續工程中與承包商對於承攬契約之效力衍生法律訴訟案，在評估未決訴訟之負債準備時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，其影響金額可能重大，因此本會計師認為中華全球未決訴訟案之或有損失估計，係本年度查核最為重要之事項之一。

因應之查核程序

盛台集團之合併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. 訪談管理階層以了解其對該案件之評估。
2. 與外部律師討論案件進度並檢視該案件之往來文件。
3. 取得外部律師對該案件出具之律師函。
4. 就上述管理階層提供之可能結果與取得之律師函比較，以評估負債準備提列之合理性及財務報表揭露之允當性。

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 108 年及 107 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 2,999,323 仟元及 3,470,209 仟元，各占資產總額之 22.77%及 24.08%；帳列負債部分分別為新台幣 76,645 仟元及新台幣 56,258 仟元，各占負債總額之 2.84%及 1.67%，民國 108 年及 107 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(40,760)仟元及(23,927)仟元，各占綜合損益之 10.96%及(36.26%)。

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 108 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

王照明

王照明

會計師

賴宗義

賴宗義



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 65945 號

前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

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 3 0 日



和桐化學股份有限公司
個體資產負債表
民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
			金	%	金	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 436,367	3	\$ 488,174	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(三)及八				
	動		-	-	191,119	1
1150	應收票據淨額	六(四)	9,307	-	15,121	-
1170	應收帳款淨額	六(四)	345,259	3	693,526	5
1180	應收帳款—關係人淨額	七	642,356	5	733,908	5
1200	其他應收款		35	-	5,280	-
1210	其他應收款—關係人	七	17,157	-	12,529	-
130X	存貨	六(五)	257,309	2	169,751	1
1410	預付款項		8,414	-	15,752	-
1470	其他流動資產		175	-	59	-
11XX	流動資產合計		<u>1,716,379</u>	<u>13</u>	<u>2,325,219</u>	<u>16</u>
非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(二)				
	之金融資產—非流動		279,525	2	318,243	2
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非	六(三)及八				
	流動		19,523	-	-	-
1550	採用權益法之投資	六(六)	10,452,869	79	11,134,234	77
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八	577,858	4	492,585	4
1760	投資性不動產淨額	六(八)	11,150	-	11,385	-
1780	無形資產	六(九)	10,997	-	21,993	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)	52,809	1	45,455	-
1900	其他非流動資產		53,835	1	64,139	1
15XX	非流動資產合計		<u>11,458,566</u>	<u>87</u>	<u>12,088,034</u>	<u>84</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 13,174,945</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,413,253</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108年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	108年12月31日			107年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2100	短期借款	六(十)	\$	270,094	2	\$	860,021	6
2130	合約負債—流動	六(十七)		422	-		5	-
2150	應付票據			1,540	-		2,000	-
2170	應付帳款			221,971	2		23,119	-
2180	應付帳款—關係人	七		313,068	2		656,468	4
2200	其他應付款			56,589	1		87,817	1
2220	其他應付款項—關係人	七		2	-		9	-
2230	本期所得稅負債	六(二十三)		1,170	-		48	-
2300	其他流動負債	七		53,477	-		33,104	-
21XX	流動負債合計			<u>918,333</u>	<u>7</u>		<u>1,662,591</u>	<u>11</u>
非流動負債								
2540	長期借款	六(十一)及八		1,694,415	13		1,639,890	11
2570	遞延所得稅負債	六(二十三)		2,345	-		2,539	-
2600	其他非流動負債	六(六)(十二)		81,657	-		69,577	1
25XX	非流動負債合計			<u>1,778,417</u>	<u>13</u>		<u>1,712,006</u>	<u>12</u>
2XXX	負債總計			<u>2,696,750</u>	<u>20</u>		<u>3,374,597</u>	<u>23</u>
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十三)		10,168,248	77		10,168,248	71
資本公積								
3200	資本公積	六(十四)		50,541	1		50,541	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十五)		629,512	5		603,129	4
3320	特別盈餘公積			284,134	2		15,657	-
3350	未分配盈餘			114,421	1		581,166	4
其他權益								
3400	其他權益	六(十六)	(	672,710)	(5)	(	284,134)	(1)
3500	庫藏股票	六(六)(十三)	(	95,951)	(1)	(	95,951)	(1)
3XXX	權益總計			<u>10,478,195</u>	<u>80</u>		<u>11,038,656</u>	<u>77</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾								
重大之期後事項								
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>13,174,945</u>	<u>100</u>	\$	<u>14,413,253</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
個體綜合損益表
民國108年及109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	108 年 度			107 年 度		
		金 額	%	金 額	%	金 額	
4000 營業收入	六(十七)及七	\$ 4,084,481	100	\$ 5,838,856	100		
5000 營業成本	六(五)(二十一) (二十二)及七	(3,950,098)	(97)	(5,616,090)	(96)		
5900 營業毛利		134,383	3	222,766	4		
5910 未實現銷貨利益		(11,514)	-	(4,466)	-		
5920 已實現銷貨利益		4,466	-	12,685	-		
5950 營業毛利淨額		127,335	3	230,985	4		
營業費用	六(二十一) (二十二)						
6100 推銷費用		(161,441)	(4)	(186,771)	(3)		
6200 管理費用		(44,196)	(1)	(59,184)	(1)		
6300 研究發展費用		(1,860)	-	(1,624)	-		
6450 預期信用減損損失	十二(四)	(53,427)	(1)	-	-		
6000 營業費用合計		(260,924)	(6)	(247,579)	(4)		
6900 營業損失		(133,589)	(3)	(16,594)	-		
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(十八)及七	27,116	1	58,324	1		
7020 其他利益及損失	六(十九)	(36,990)	(1)	15,443	-		
7050 財務成本	六(二十)	(55,969)	(2)	(64,190)	(1)		
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)	209,508	5	264,376	4		
7000 營業外收入及支出合計		143,665	3	273,953	4		
7900 稅前淨利		10,076	-	257,359	4		
7950 所得稅利益	六(二十三)	7,744	-	6,469	-		
8000 繼續營業單位本期淨利		17,820	-	263,828	4		
8200 本期淨利		\$ 17,820	-	\$ 263,828	4		
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(十二)	\$ 7,086	-	\$ 4,061	-		
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)(十六)	(31,227)	(1)	(54,588)	(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		(27,738)	-	(94,388)	(1)		
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十三)	(1,417)	-	(830)	-		
8310 不重分類至損益之項目總額		(53,296)	(1)	(145,745)	(2)		
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(十六)	(324,868)	(8)	(49,024)	(1)		
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(十六)	(11,539)	-	(3,079)	-		
8360 後續可能重分類至損益之項目 總額		(336,407)	(8)	(52,103)	(1)		
8500 本期綜合損益總額		(\$ 371,883)	(9)	\$ 65,980	1		
每股盈餘	六(二十四)						
9750 基本每股盈餘		\$ 0.02		\$ 0.26			
9850 稀釋每股盈餘		\$ 0.02		\$ 0.26			

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

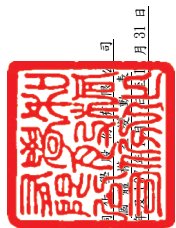


經理人：陳怡如



會計主管：林惠燕





和桐化學股份有限公司
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

107 年	108 年	盈餘及其分配									
		註 冊 資 本	公 積 金	特 別 盈 餘	未 分 配 盈 餘	外 幣 換 算 差 額	透 過 機 構 運 營 之 財 務 報 表	透 過 其 他 機 構 運 營 之 財 務 報 表	允 許 按 公 允 價 值 衡 量 之 融 資 活 動	備 出 售 之 融 資 活 動	現 實 未 分 配 盈 餘
107 年 1 月 1 日餘額	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,215,928	\$ 50,132	\$ 569,432	\$ 15,657	\$ 448,107	\$ 45,022	\$ -	\$ 83,294	\$ 11,194,306	
追溯適用及追溯重編之影響數		-	-	-	-	218,771	(52,060)	(83,294)	-	83,417	
1 月 1 日重編後餘額	1 月 1 日重編後餘額	\$ 10,215,928	\$ 50,132	\$ 569,432	\$ 15,657	\$ 666,878	(45,022)	(52,060)	(143,222)	\$ 11,277,723	
本期淨利	本期淨利	-	-	-	-	263,828	-	-	-	263,828	
本期其他綜合損益	本期其他綜合損益	-	-	-	-	4,197	(52,103)	(149,942)	-	(197,848)	
本期綜合損益總額	本期綜合損益總額	-	-	-	-	268,025	(52,103)	(149,942)	-	65,980	
106 年度盈餘撥補及分派：	106 年度盈餘撥補及分派：										
法定盈餘公積	法定盈餘公積	-	-	33,697	-	(33,697)	-	-	-	-	
現金股利	現金股利	-	-	-	-	(305,047)	-	-	-	(305,047)	
庫藏股註銷	庫藏股註銷	(47,680)	409	-	-	-	-	-	-	47,271	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(14,993)	-	14,993	-	-	
107 年 12 月 31 日餘額	107 年 12 月 31 日餘額	\$ 10,168,248	\$ 50,541	\$ 603,129	\$ 15,657	\$ 581,166	\$ 97,125	\$ 187,009	\$ 95,951	\$ 11,038,656	
108 年 1 月 1 日餘額	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	
本期淨利	本期淨利	-	-	-	-	17,820	-	-	-	17,820	
本期其他綜合損益	本期其他綜合損益	-	-	-	-	7,238	(336,407)	(60,534)	-	(389,703)	
本期綜合損益總額	本期綜合損益總額	-	-	-	-	25,058	(336,407)	(60,534)	-	(371,883)	
107 年度盈餘撥補及分派：	107 年度盈餘撥補及分派：										
法定盈餘公積	法定盈餘公積	-	-	26,383	-	(26,383)	-	-	-	-	
特別盈餘公積	特別盈餘公積	-	-	268,477	-	(268,477)	-	-	-	-	
現金股利	現金股利	-	-	-	-	(152,524)	-	-	-	(152,524)	
對子公司所有權益變動	對子公司所有權益變動	-	-	-	-	(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	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	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	

後附細體財務報表附註為本細體財務報告之一部分，請一併研讀。



會計主管：林惠燕



經理人：陳怡如



董事長：楊淑傑



和桐化學股份有限公司
個體現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	108年1月1日 至12月31日	107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		\$ 10,076	\$ 257,359
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(七)(八)	27,458	32,000
預期信用減損損失	六(四)及十二 (四)	53,427	-
攤銷費用	六(九)(二十一)	10,996	10,996
減損損失	六(七)(十九)	3,017	-
利息費用	六(二十)	55,969	64,190
利息收入	六(十八)	(1,007)	(1,327)
股利收入	六(十八)	(7,450)	(24,455)
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)	(209,508)	(264,376)
處分不動產、廠房及設備損失	六(十九)	96	-
未實現銷貨利益		11,514	4,466
已實現銷貨利益		(4,466)	(12,685)
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			
應收票據		5,814	(1,430)
應收帳款		294,840	(454,718)
應收帳款－關係人		91,552	(18,008)
其他應收款		5,245	(1,838)
其他應收款－關係人		(4,628)	(6,719)
存貨		(79,995)	116,437
預付款項		(57)	(7,952)
其他流動資產		(116)	975
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債－流動		417	(1,458)
應付票據		(460)	2,000
應付帳款		198,852	(48,311)
應付帳款－關係人		(343,400)	340,169
其他應付款		(31,212)	5,497
其他應付款－關係人		(7)	6
其他流動負債		20,373	(990)
其他非流動負債		(1,221)	(1,279)
營運產生之現金流入(流出)		106,119	(11,451)
收取之利息		1,007	1,327
收取股利		321,058	142,995
支付之所得稅		(99)	(1,733)
支付之利息		(58,739)	(69,026)
營業活動之淨現金流入		369,346	62,112

(續次頁)



和桐化學股份有限公司
個體現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	108年1月1日 至12月31日	107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	\$ -	\$ 1,426
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	7,491	-
按攤銷後成本衡量之金融資產減少(增加)	171,596	(137,078)
取得採用權益法之投資-子公司	-	(53,421)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	190,405	301,445
取得不動產、產房及設備	(111,623)	(13,202)
其他非流動資產減少(增加)	10,304	(34,563)
投資活動之淨現金流入	268,173	64,607
籌資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(589,927)	315,604
長期借款本期舉借數	1,700,000	-
長期借款本期償還數	(1,646,875)	(303,875)
發放現金股利	(152,524)	(305,047)
籌資活動之淨現金流出	(689,326)	(293,318)
本期現金及約當現金減少數	(51,807)	(166,599)
期初現金及約當現金餘額	488,174	654,773
期末現金及約當現金餘額	\$ 436,367	\$ 488,174

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 108 年及 107 年度

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) 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	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	華桐投資
Top Device Investment Ltd.(註1)	Top Device
Sharinvest International Ltd.	Sharinvest
Ally Solution Ltd.	Ally Solution
<u>Paotze之子公司</u>	
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4)	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
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>	
中華全球石油股份有限公司	中華全球
Hsin Tay Ltd.	Hsin Tay

關係人名稱及關係	簡稱
<u>Signpost之子公司</u>	
Signpost (HK) Ltd.	Signpost (HK)
<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(註2)	四川金桐
四川金桐精細化學有限公司(註2)	四川精細
安徽金桐精細化學有限公司	安徽金桐
<u>中華全球之子公司</u>	
Big Success Co., Ltd.	Big Success
<u>Hsin Tay之子公司</u>	
北京桐盛台貿易有限責任公司	北京桐盛台
Hsin Tay (HK) Ltd. (已解散)(註5)	Hsin Tay (HK)
上海盛台有限公司	上海盛台
天津港保稅區興桐石油化工有限公司	天津興桐
聯鼎科技顧問有限公司(已解散)(註6)	聯鼎科技
Oceanwise International Ltd.	Oceanwise
上海盛台投資(香港)有限公司(註3)	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	智盛惠州
廣州立智有限公司	廣州立智
Suneco (HK) Ltd. (已解散)(註8)	Suneco
<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7)	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，四川金桐及四川精細於民國 106 年 6 月 19 日經董事會通過進行合併，擬由四川精細吸收合併四川金桐，合併基準日為民國 107 年 3 月 31 日，合併程序已於民國 107 年 6 月 8 日完成。

註 3：原為上海盛台之子公司，因整合集團資源進行組織架構重整，以民國 107 年 7 月 31 日為基準日，由 Hsin Tay 100% 直接持有上海盛台投資，已於民國 107 年 11 月 30 日完成變更程序。

註 4：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 5：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 6：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 7：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 8：因應集團組織之規劃，Suneco (HK) Ltd. 於民國 107 年 2 月 22 日經董事會通過申請解散，已於民國 107 年 11 月 9 日完成解散程序。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於民國 109 年 3 月 30 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 108 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9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108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。	

(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 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
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110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。

(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

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。

(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) 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

(十五) 營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十六) 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。

(十七) 無形資產

無形資產主係客戶關係，採直線法攤銷，攤銷年限為 5 年。

(十八) 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。

(十九) 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) 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。

(二十一) 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。

(二十二) 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。

(二十三) 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收盤價。

(二十四) 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。

(二十五) 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。

(二十六) 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。

(二十七) 收入

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。

(二十八) 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(五)。

民國 108 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 \$56,064。

(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(四)。

民國 108 年 12 月 31 日，本公司應收帳款備抵損失為 \$53,427。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金	\$ 240	\$ 240
支票存款	295	647
活期存款	435,832	487,287
	<u>\$ 436,367</u>	<u>\$ 488,174</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 108 年及 107 年 12 月 31 日用途受限制之現金分別計 \$19,523 及 \$191,119，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」及「按攤銷後成本衡量之金融資產-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	108年12月31日	107年12月31日
非流動項目：		
權益工具		
上市櫃公司股票	\$ 283,654	\$ 291,145
非上市、上櫃、興櫃股票	111,259	111,259
	394,913	402,404
評價調整	(115,388)	(84,161)
合計	<u>\$ 279,525</u>	<u>\$ 318,243</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 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值分別為 \$279,525 及 \$318,243。
2. 國光石化科技(股)公司於民國 107 年 3 月申請解散，並於民國 107 年 4 月清算完結，本公司已收到退還之清算股款計 \$1,426，投資損失已轉列保留盈餘，金額計 \$14,993。
3. 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：

	108年度	107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	(\$ 31,227)	(\$ 54,588)
累積利益或損失因除列轉列保留盈餘	\$ -	(\$ 14,993)

4. 民國 108 年度及 107 年度認列之股利收入分別為 \$7,450 及 \$24,455，皆與報導期間結束日仍持有之投資相關。
5. 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 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$279,525 及 \$318,243。

6. 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。
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(四)及(五)。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	108年12月31日	107年12月31日
流動項目：		
受限制現金及約當現金	\$ -	\$ 191,119
非流動項目：		
受限制現金及約當現金	\$ 19,523	\$ -

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	108年度	107年度
利息收入	\$ 25	\$ 86

2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 108 年 12 月 31 日、民國 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$19,523 及 \$191,119。
3. 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。
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(四)。

(四) 應收票據及帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	\$ 9,307	\$ 15,121
應收帳款	\$ 398,686	\$ 693,526
減：備抵壞帳	(53,427)	-
	\$ 345,259	\$ 693,526

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 189,603	\$ 9,307	\$ 592,361	\$ 15,121
已逾期				
90天內	36,011	-	101,165	-
91-180天	117,537	-	-	-
181天以上	55,535	-	-	-
	\$ 398,686	\$ 9,307	\$ 693,526	\$ 15,121

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 108 年 12 月 31 日、107 年 12 月 31 日及 107 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 \$407,993、\$708,647 及 \$252,499。
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 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$9,307 及 \$15,121；最能代表本公司應收帳款於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$345,259 及 \$693,526。
5. 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二(四)。

(五) 存貨

	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
	<u>\$ 258,789</u>	<u>(\$ 1,480)</u>	<u>\$ 257,309</u>
	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 89,233	(\$ 495)	\$ 88,738
在製品	3,893	-	3,893
製成品	66,358	(6,127)	60,231
商品存貨	15,973	-	15,973
在途存貨	932	(16)	916
	<u>\$ 176,389</u>	<u>(\$ 6,638)</u>	<u>\$ 169,751</u>

當期認列之存貨相關費損：

	108年度	107年度
已出售存貨成本	\$ 3,933,381	\$ 5,579,878
存貨跌價(回升利益)損失	(5,158)	904
存貨盤盈	(5,631)	(688)
存貨報廢損失	-	83
未分攤固定製造費用	27,506	35,913
	<u>\$ 3,950,098</u>	<u>\$ 5,616,090</u>

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。



(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>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
表列資產科目：		
<u>子公司</u>		
Paotze	\$ 5,468,423	\$ 5,572,721
盛台石油	2,168,121	2,577,899
和信成	576,693	578,781
和茂創投	112,872	111,269
Zortech	58,249	73,208
Inadvance	191,102	200,960
和桐水泥	220,873	225,117
Signpost	359,069	381,472
華桐投資	208,672	255,000
Top Device	31,208	31,978
Sharpinvest	80,017	116,193
Ally Solution	794,149	824,106
減：庫藏股	(95,951)	(95,951)
小計	<u>10,173,497</u>	<u>10,852,753</u>
<u>關聯企業</u>		
桐寶股份有限公司(桐寶)	<u>279,372</u>	<u>281,481</u>
	<u>\$ 10,452,869</u>	<u>\$ 11,134,234</u>
<u>子公司及關聯企業名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
表列負債科目：		
<u>子公司</u>		
華中興業	<u>\$ 76,645</u>	<u>\$ 56,258</u>



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	108年12月31日	107年12月31日
Paoitze	\$ 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	108年度	107年度
<u>子公司</u>		
Paoitze	\$ 410,713	\$ 216,307
盛台石油	(201,930)	1,502
和信成	(2,089)	10,181
和茂創投	180	202
Zortech	(119)	(1,781)
Inadvance	9,794	5,015
和桐水泥	(3,623)	(5,756)
華中興業	(859)	(1,721)
Signpost	19,316	15,790
華桐投資	7,832	23,602
Top Device	-	-
Sharpinvest	(27,538)	5,758
Ally Solution	(60)	(58)
小計	<u>211,617</u>	<u>269,041</u>
<u>關聯企業</u>		
桐寶	(2,109)	(4,665)
	<u>(2,109)</u>	<u>(4,665)</u>
	<u>\$ 209,508</u>	<u>\$ 264,376</u>

4. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 108 年度合併財務報表附註四(三)。
5. 因應集團組織調整，本公司於民國 107 年 7 月 19 日經董事會決議通過，向 Paoitze、Zortech 及和茂創投購買華中興業及和桐水泥股權，與和茂創投之股權交易已於民國 107 年 8 月 3 日完成。
6. 和茂創投於民國 107 年 8 月辦理現金減資，退回股款計\$60,000。
7. 盛台石油於民國 108 年 11 月及 107 年 8 月辦理現金減資，退回股款分別為\$139,700 及\$241,445。
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。
9. Hsin Tay 已於民國 108 年 8 月 6 日經董事會決議通過增資，變更登記尚在辦理中。
10. Zortech 於民國 108 年 10 月辦理現金減資，退回股款計\$30,840。



11. 本公司之關聯企業之彙總性財務資訊如下：

	資產	負債	收入	損益	持股比例
108年12月31日					
桐寶	\$ 965,452	\$ 155,165	\$ 265,729	(\$ 6,204)	34%
107年12月31日					
桐寶	\$ 1,126,537	\$ 310,066	\$ 262,858	(\$ 13,722)	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 108 年度及 107 年度對盛台石油、和茂創投、Zortech、華中興業、和桐水泥、Sharinvest 及桐寶等轉投資公司，所認列之投資損失分別為計 \$235,978 及 \$6,461，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) 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
108年1月1日						
成本	\$229,092	\$ 234,110	\$842,317	\$141,970	\$ 12,339	\$1,459,828
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>\$ 26,134</u>	<u>\$ 12,339</u>	<u>\$ 492,585</u>
108年						
1月1日	\$229,092	\$ 88,396	\$136,624	\$ 26,134	\$ 12,339	\$ 492,585
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)	(4,411)	-	(27,223)
減損	-	(2,546)	(270)	(201)	-	(3,017)
12月31日	<u>\$229,092</u>	<u>\$ 80,365</u>	<u>\$141,949</u>	<u>\$ 31,512</u>	<u>\$ 94,940</u>	<u>\$ 577,858</u>
108年12月31日						
成本	\$229,092	\$ 234,986	\$856,470	\$151,960	\$ 94,940	\$1,567,448
累計折舊	-	(152,075)	(714,251)	(120,247)	-	(986,573)
累計減損	-	(2,546)	(270)	(201)	-	(3,017)
	<u>\$229,092</u>	<u>\$ 80,365</u>	<u>\$141,949</u>	<u>\$ 31,512</u>	<u>\$ 94,940</u>	<u>\$ 577,858</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
107年1月1日						
成本	\$229,092	\$ 232,762	\$833,369	\$135,973	\$ 15,351	\$1,446,547
累計折舊	-	(138,732)	(684,516)	(112,308)	-	(935,556)
	<u>\$229,092</u>	<u>\$ 94,030</u>	<u>\$148,853</u>	<u>\$ 23,665</u>	<u>\$ 15,351</u>	<u>\$ 510,991</u>
107年						
1月1日	\$229,092	\$ 94,030	\$148,853	\$ 23,665	\$ 15,351	\$ 510,991
增添	-	550	3,490	1,054	8,239	13,333
移轉	-	798	5,536	4,943	(11,251)	26
折舊費用	-	(6,982)	(21,255)	(3,528)	-	(31,765)
12月31日	<u>\$229,092</u>	<u>\$ 88,396</u>	<u>\$136,624</u>	<u>\$ 26,134</u>	<u>\$ 12,339</u>	<u>\$ 492,585</u>
107年12月31日						
成本	\$229,092	\$ 234,110	\$842,317	\$141,970	\$ 12,339	\$1,459,828
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>\$ 26,134</u>	<u>\$ 12,339</u>	<u>\$ 492,585</u>

1. 本公司之不動產、廠房及設備，因可回收金額低於帳面價值，於民國 108 年 6 月提列減損損失 \$3,017。

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。

(八) 投資性不動產

	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>



	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>合計</u>
107年1月1日			
成本	\$ 8,658	\$ 6,040	\$ 14,698
累計折舊	-	(3,078)	(3,078)
	<u>\$ 8,658</u>	<u>\$ 2,962</u>	<u>\$ 11,620</u>
107年			
1月1日	\$ 8,658	\$ 2,962	\$ 11,620
折舊費用	-	(235)	(235)
12月31日	<u>\$ 8,658</u>	<u>\$ 2,727</u>	<u>\$ 11,385</u>
107年12月31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>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
投資性不動產之租金收入	\$ 343	\$ 400
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 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值分別為 \$23,048 及 \$21,138，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。

(九) 無形資產

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

	<u>客戶關係</u>	
107年1月1日		
成本	\$	54,981
累計攤銷及減損	(	21,992)
	\$	<u>32,989</u>
<u>107年</u>		
1月1日	\$	32,989
攤銷費用	(	10,996)
12月31日	\$	<u>21,993</u>
107年12月31日		
成本	\$	54,981
累計攤銷及減損	(	32,988)
	\$	<u>21,993</u>

無形資產攤銷明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
推銷費用	\$ 10,996	\$ 10,996

(十) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>利率區間</u>
銀行信用借款	\$ 245,000	1.28%~1.77%
銀行購料借款	25,094	2.81%
	<u>\$ 270,094</u>	
開立保證票據	<u>\$ 1,509,940</u>	
<u>借款性質</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>利率區間</u>
銀行信用借款	\$ 425,000	1.27%~2.50%
銀行購料借款	435,021	2.50%~4.85%
	<u>\$ 860,021</u>	
開立保證票據	<u>\$ 1,462,160</u>	

(十一) 長期借款

<u>借款性質</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>利率區間</u>
銀行抵押借款	\$ 1,700,000	2.32%
減：聯貸案主辦費	(5,585)	
減：一年內到期部分(表列其他流動負債)	-	
	<u>\$ 1,694,415</u>	
開立保證票據	<u>\$ 1,750,000</u>	

借款性質	107年12月31日	利率區間
銀行抵押借款	\$ 1,646,875	2.32%
減：聯貸案主辦費	(6,985)	
減：一年內到期部分(表列其他流動負債)	-	
	<u>\$ 1,639,890</u>	
開立保證票據	<u>\$ 5,750,000</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 108 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 108 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 0.20% 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：
- 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。

2. (1) 本公司於民國 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。本公司於民國 108 年 3 月 28 日動用該項借款額度計 \$50,000。

- (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。

3. 截至民國 108 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：

	108年12月31日	107年12月31日
一年以上到期	\$ 50,000	\$ 1,750,000

(十二) 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：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 49,748)	(\$ 56,362)
計畫資產公允價值	45,832	43,883
淨確定福利負債	(\$ 3,916)	(\$ 12,479)



(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
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)
	<u>(56,959)</u>	<u>44,291</u>	<u>(12,668)</u>
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
	<u>5,542</u>	<u>1,544</u>	<u>7,086</u>
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	<u>(\$ 49,748)</u>	<u>\$ 45,832</u>	<u>(\$ 3,916)</u>
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
107年			
1月1日餘額	(\$ 58,468)	\$ 40,473	(\$ 17,995)
當期服務成本	(81)	-	(81)
利息(費用)收入	(626)	434	(192)
	<u>(59,175)</u>	<u>40,907</u>	<u>(18,268)</u>
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)	-	1,248	1,248
人口統計假設變動 影響數	195	-	195
財務假設變動影響數	(790)	-	(790)
經驗調整	3,408	-	3,408
	<u>2,813</u>	<u>1,248</u>	<u>4,061</u>
提撥退休基金	-	1,728	1,728
支付退休金	-	-	-
12月31日餘額	<u>(\$ 56,362)</u>	<u>\$ 43,883</u>	<u>(\$ 12,479)</u>

(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 段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國 108 年及 107 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：

	108年度	107年度
折現率	0.67%	0.93%
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第五回生命表估計。

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%
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)
107年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 2,632)	\$ 2,953	\$ 2,906	(\$ 2,620)

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 109 年度預計支付予退休計畫之提撥金為 \$1,665。

(7)截至民國 108 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
109	\$ 38,289
110	2,872
111	830
112	1,868
113	642
114~118	3,070
	<u>\$ 47,571</u>

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 108 年及 107 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$3,052 及\$3,045。

(十三)股本

1.民國 108 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：

	108年	107年
1月1日	1,016,825仟股	1,021,593仟股
庫藏股註銷	-	(4,768仟股)
12月31日	<u>1,016,825仟股</u>	<u>1,016,825仟股</u>

本公司於民國 106 年 11 月 13 日經董事會決議通過辦理註銷普通股計 4,768 仟股，金額計\$47,680，減資基準日為民國 106 年 12 月 23 日，並於民國 107 年 1 月 5 日辦妥變更登記。

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	108年12月31日		107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。本公司已於民國 107 年 1 月 5 日辦理庫藏股註銷變更登記完成。

(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。

	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

	107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	\$ 8	\$ 40,335	\$ 9,789	\$ 50,132
庫藏股註銷	-	409	-	409
12月31日	\$ 8	\$ 40,744	\$ 9,789	\$ 50,541

(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 108 年 6 月 25 日及 107 年 6 月 21 日經股東會決議通過民國 107 年及 106 年度盈餘分派案如下：

	107年度		106年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 26,383		\$ 33,697	
特別盈餘公積	268,477		-	
現金股利	<u>152,524</u>	\$ 0.15	<u>305,047</u>	\$ 0.30
	<u>\$ 447,384</u>		<u>\$ 338,744</u>	

6. 本公司於民國 109 年 3 月 30 日經董事會提議民國 108 年度盈餘分派案如下：

	108年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,782	
特別盈餘公積	<u>112,639</u>	
	<u>\$ 114,421</u>	

7. 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六（二十二）。

(十六) 其他權益項目

	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	(31,227)	(324,868)	(356,095)
- 子公司	(29,307)	-	(29,307)
- 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	<u>8,365</u>	<u>-</u>	<u>8,365</u>
12月31日	<u>(\$ 239,178)</u>	<u>(\$ 433,532)</u>	<u>(\$ 672,710)</u>



	107年		
	未實現評價損益	外幣換算	總計
1月1日	\$ 83,294	(\$ 45,022)	\$ 38,272
追溯適用及追溯重編之影響數	(135,354)	-	(135,354)
1月1日調整後餘額	(52,060)	(45,022)	(97,082)
- 本公司	(54,588)	(49,024)	(103,612)
- 子公司	(95,354)	-	(95,354)
- 關聯企業	-	(3,079)	(3,079)
- 評價調整轉出至保留盈餘	14,993	-	14,993
12月31日	(\$ 187,009)	(\$ 97,125)	(\$ 284,134)

(十七) 營業收入

	108年度	107年度
客戶合約之收入		
銷貨收入	\$ 4,084,481	\$ 5,838,856

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：

	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
	107年度					
	台灣	中國	東南亞	英屬維京群島	其他	合計
化學品	\$ 531,415	\$ 33,847	\$ 2,056,148	\$ 2,372,548	\$ 844,898	\$ 5,838,856

2. 合約負債

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司認列之合約負債如下：

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
合約負債：			
合約負債-預收款項	\$ 422	\$ 5	\$ 1,463

期初合約負債本期認列收入

	108年度	107年度
合約負債期初餘額本期認列收入		
預收款項	\$ -	\$ 1,463

(十八) 其他收入

	108年度	107年度
銀行存款利息收入	\$ 786	\$ 1,241
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	25	86
其他利息收入	196	-
利息收入合計	1,007	1,327
政府補助收入	1,015	-
佣金收入	6,561	15,153
應付款項逾期轉列其他收入	-	2,522
股利收入	7,450	24,455
其他收入-其他	11,083	14,867
	<u>\$ 27,116</u>	<u>\$ 58,324</u>

 (十九) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 21,834)	\$ 22,679
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	(3,017)	-
什項支出	(12,043)	(7,236)
	<u>(\$ 36,990)</u>	<u>\$ 15,443</u>

 (二十) 財務成本

	108年度	107年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 54,569	\$ 62,575
聯貸案主辦費攤銷	1,400	1,615
	<u>\$ 55,969</u>	<u>\$ 64,190</u>

 (二十一) 費用性質之額外資訊

	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	25,726	1,497	27,223
無形資產攤銷費用	-	10,996	10,996
	107年度		
	成本	費用	合計
員工福利費用	\$ 30,375	\$ 56,199	\$ 86,574
折舊費用	30,296	1,469	31,765
無形資產攤銷費用	-	10,996	10,996

(二十二) 員工福利費用

	108年度	107年度
薪資費用	\$ 55,167	\$ 71,998
勞健保費用	6,102	5,789
退休金費用	3,241	3,318
其他用人費用	4,822	5,469
	<u>\$ 69,332</u>	<u>\$ 86,574</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 108 年及 107 年度員工酬勞估列金額分別為 \$103 及 \$2,626；董監酬勞估列金額分別為 \$103 及 \$2,626，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 108 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。

經董事會決議之民國 107 年度員工酬勞及董監酬勞與民國 107 年度財務報告認列之金額一致。民國 107 年員工酬勞及董監酬勞截至民國 108 年 12 月 31 日尚未實際配發。

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。

(二十三) 所得稅

1. (1) 所得稅費用組成部分：

	108年度	107年度
當期所得稅：		
未分配盈餘加徵所得稅	\$ 1,221	\$ 155
以前年度所得稅高估	-	(2)
當期所得稅總額	<u>1,221</u>	<u>153</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(8,965)	(582)
稅率改變之影響	-	(6,040)
遞延所得稅總額	<u>(8,965)</u>	<u>(6,622)</u>
所得稅利益	<u>\$ 7,744</u>	<u>\$ 6,469</u>



(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	108年度	107年度
確定福利義務之再衡量數	(\$ 1,417)	(\$ 813)
稅率改變之影響	-	(17)
	<u>(\$ 1,417)</u>	<u>(\$ 830)</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算		
之所得稅	\$ 2,015	\$ 51,472
按稅法規定剔除項目之		
所得稅影響數	23,533	(52,054)
以前年度所得稅高估數	-	(2)
遞延所得稅資產可實現性		
評估變動	(34,513)	-
未分配盈餘加徵所得稅	1,221	155
稅法修正之所得稅影響數	-	(6,040)
所得稅利益	<u>(\$ 7,744)</u>	<u>(\$ 6,469)</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：

	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	<u>45,455</u>	<u>7,354</u>	-	<u>52,809</u>
-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	<u>(2,539)</u>	<u>1,611</u>	<u>(1,417)</u>	<u>(2,345)</u>
合計	<u>\$ 42,916</u>	<u>\$ 8,965</u>	<u>(\$ 1,417)</u>	<u>\$ 50,464</u>



	107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	\$ 4,949	(\$ 4,949)	\$ -	\$ -
未實現銷貨毛利	2,157	(1,264)	-	893
未休假獎金	896	158	-	1,054
存貨備抵跌價損失	975	353	-	1,328
虧損扣抵	<u>28,245</u>	<u>13,935</u>	-	<u>42,180</u>
小計	<u>37,222</u>	<u>8,233</u>	-	<u>45,455</u>
-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	(98)	-	(830)	(928)
小計	(98)	(1,611)	(830)	(2,539)
合計	<u>\$ 37,124</u>	<u>\$ 6,622</u>	<u>(\$ 830)</u>	<u>\$ 42,916</u>

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：

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	<u>118,675</u>	116年度
		<u>\$ 176,495</u>	

107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	\$ 92,224	115年度
106	申報數	<u>118,675</u>	116年度
		<u>\$ 210,899</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 106 年度。

6. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十四) 每股盈餘

	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
	107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	\$263,828	1,003,165	\$ 0.26
<u>稀釋每股盈餘：</u>			
本期淨利	\$263,828	1,003,165	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響			
員工分紅	—	593	
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在 普通股之影響	\$263,828	1,003,758	\$ 0.26

(二十五) 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：



	<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	<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>

(二十六) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 115,777	\$ 13,333
加：期初應付設備款	3,009	2,878
減：期末應付設備款	(7,163)	(3,009)
本期支付現金	<u>\$ 111,623</u>	<u>\$ 13,202</u>

2. 不影響現金流量之營業活動：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
存貨轉不動產、廠房及設備	\$ -	\$ 26
不動產、廠房及設備轉存貨	<u>\$ 168</u>	<u>\$ -</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱、關係及簡稱：

<u>關係人名稱及關係</u>	<u>與本公司之關係</u>
各子公司之名稱及簡稱請詳附註一(二)	-
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)	"
Profit Circle Ltd. (Profit Circle)	註

註：Profit Circle 自民國 108 年 1 月 1 日起，已非本公司之關係人。

(二)與關係人間之重大交易事項

 1. 營業收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
商品銷售：		
子公司		
Sharinvest	\$ 1,678,437	\$ 2,305,266
其他	84,202	41,354
其他關係企業	-	25,928
關聯企業		
HT-S Venture	<u>550,250</u>	<u>850,105</u>
	<u>\$ 2,312,889</u>	<u>\$ 3,222,653</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>108年度</u>	<u>107年度</u>
商品購買：		
子公司		
Sharinvest	\$ 1,145,407	\$ 1,670,864
Paozte	17,983	264,623
其他	271,466	214,874
其他關係企業		
Profit Circle	-	643,631
江蘇盛泰	<u>3,781</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,438,637</u>	<u>\$ 2,793,992</u>

商品購買之交易價格由買賣雙方議價決定。付款條件除部分關係人係於商品購買完成後 15 天內付款外，其餘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>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收關係人款項：		
子公司		
Sharinvest	\$ 434,413	\$ 504,210
其他	306	537
關聯企業		
HT-S Venture	<u>207,637</u>	<u>229,161</u>
	<u>\$ 642,356</u>	<u>\$ 733,908</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>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
未逾期	\$ 642,356	\$ 733,908

4. 應付帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付關係人款項：		
子公司		
Sharinvest	\$ 278,707	\$ 474,754
江蘇金桐	33,797	113,924
其他	-	3,053
其他關係企業		
其他	564	64,737
	<u>\$ 313,068</u>	<u>\$ 656,468</u>

5. 其他期末餘額

(1) 其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
其他應收關係人款項：		
子公司		
Paotze	\$ 13,161	\$ 5,897
Sharinvest	1,808	3,771
Hsin Tay	-	1,858
其他	-	976
其他關係企業	2,188	27
	<u>\$ 17,157</u>	<u>\$ 12,529</u>

主係應收勞務費、應收佣金、應收手續費及代墊款項。

(2) 其他應付款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
其他應付關係人款項：		
子公司		
Sharinvest	\$ -	\$ 8
其他	2	1
	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 9</u>

主係代收款等。



(3) 其他流動負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預收關係人款項：		
子公司		
Top Device	\$ 32,537	\$ 32,537
Hsin Tay	17,767	-
	<u>\$ 50,304</u>	<u>\$ 32,537</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. 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
子公司		
Paotze	\$ 8,103	\$ 12,142
Hsin Tay	1,617	-
Sharinvest	-	4,153
和桐水泥	1,348	2,100
其他	3,219	5,602
其他關係企業	229	310
	<u>\$ 14,516</u>	<u>\$ 24,307</u>

主係勞務收入、佣金收入及手續費收入。

7. 提供背書保證情形

(1) 本公司提供背書保證情形

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
子公司		
Paotze	\$ 296,802	\$ 304,128
Hsin Tay	334,910	338,240
Sharinvest	505,063	602,285
智盛惠州	755,036	-
	<u>\$ 1,891,811</u>	<u>\$ 1,244,653</u>

(2) 關係人提供背書保證情形

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
本公司之主要管理階層	\$ 3,316,902	\$ 7,270,528

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	108年度	107年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 16,654	\$ 20,590
退職後福利	326	337
	<u>\$ 16,980</u>	<u>\$ 20,927</u>

 八、質押之資產

本公司提供擔保之資產明細如下：

資 產 名 稱	108年12月31日	107年12月31日	擔保之性質
活期存款 (表列按攤銷後衡量之金融資產—非流動 及按攤銷後衡量之金融資產—流動)	\$ 10,523	\$ 191,119	長期借款
定期存款 (表列按攤銷後衡量之金融資產—非流動)	9,000	-	履約保證金
不動產、廠房及設備	<u>286,337</u>	<u>288,425</u>	長期借款
	<u>\$ 305,860</u>	<u>\$ 479,544</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(十一)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 106 年 1 月 20 日至民國 107 年 1 月 19 日及民國 107 年 1 月 20 日至民國 108 年 1 月 19 日，本公司於民國 108 年 1 月 19 日與台灣中油(股)公司完成新採購合約之簽訂，合約期間為民國 108 年 1 月 20 日至民國 109 年 1 月 19 日。本公司民國 108 年 12 月 31 日及 107 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 \$ 230,000 及 \$145,000。
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 投資古雷石化(因新投資者之加入，對 Dynamic Ever 之持股已下降至 89.94%) 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：

- A. (1) 本公司因集團組織規劃於民國 105 年 3 月 30 日經董事會決議通過修正古雷石化一案之投資路徑，原透過 Paotze 轉投資 Ally Solution 再轉投資 Ever Victory，改由本公司直接投資 Ally Solution 再轉投資 Ever Victory，相關投資路徑之變更已於民國 105 年報經經濟部投會核准，Ally Solution 之股權移轉則於民國 106 年 3 月 31 日完成變更登記。
- (2) a. 本公司於民國 103 年 4 月 17 日現金增資 Paotze 計美金 5,302 仟元，再轉投資 Ally Solution、再轉投資 Ever Victory、再轉投資 Dynamic Ever、再轉投資古雷石化。
b. 本公司於民國 106 年 1 月 12 日及 106 年 7 月 27 日現金增資 Ally Solution 分別計美金 9,362 仟元及美金 12,243 仟元，Ally Solution 再轉投資 Ever Victory 計美金 21,563 仟元、再轉投資 Dynamic Ever、再轉投資古雷石化。
- B. 中華全球於民國 103 年 4 月 17 日、106 年 1 月 12 日及 106 年 7 月 27 日現金增資 Big Success 分別計美金 930 仟元、美金 1,623 仟元及美金 2,114 仟元；盛台石油於民國 103 年 4 月 18 日、106 年 1 月 12 日及 106 年 7 月 27 日現金增資 Hsin Tay 分別計美金 1,002 仟元、美金 1,769 仟元及美金 2,306 仟元，再轉投資 Oceanwise。Big Success 及 Oceanwise 再轉投資 Ever Victory、再轉投資 Dynamic Ever、再轉投資古雷石化，共計美金 9,733 仟元。
- C. 截至民國 108 年 12 月 31 日，本集團已投入金額計美金 36,598 仟元，本集團於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，尚未投入之金額分別為美金 20,587 仟元及美金 11,035 仟元。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

請詳附註六(十五)。

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. 判決主要內容

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)民國 107 年度財務報表之部分科目業予重分類，俾與民國 108 年度財務報表比較。

(三)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 108 年度之策略維持與民國 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司之負債資本比率如下：



	108年12月31日	107年12月31日
總借款	\$ 1,964,509	\$ 2,499,911
減：現金及約當現金	(436,367)	(488,174)
債務淨額	1,528,142	2,011,737
總權益	10,478,195	11,038,656
總資本	\$ 12,006,337	\$ 13,050,393
負債/資本比率	12.73%	15.42%

(四) 金融工具

1. 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
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	\$ 279,525	\$ 318,243
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	436,367	488,174
按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	-	191,119
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	19,523	-
應收票據	9,307	15,121
應收帳款	345,259	693,526
應收帳款-關係人	642,356	733,908
其他應收款	35	5,280
其他應收款-關係人	17,157	12,529
存出保證金	1,492	1,060
	<u>\$ 1,751,021</u>	<u>\$ 2,458,960</u>
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 270,094	\$ 860,021
應付票據	1,540	2,000
應付帳款	221,971	23,119
應付帳款-關係人	313,068	656,468
其他應付款	56,589	87,817
其他應付款-關係人	2	9
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	1,694,415	1,639,890
存入保證金	467	254
	<u>\$ 2,558,146</u>	<u>\$ 3,269,578</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：

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	-

107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	\$ 50,430	30.72	\$ 1,549,210	5%	\$ 77,460	\$ -
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	234,396	30.72	7,200,638	5%	-	360,032
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	36,637	30.72	1,125,489	5%	56,274	-

- D. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 108 年及 107 年度認列之全部兌換(損失)利益(含已實現及未實現)彙總金額分別為(\$21,834)及\$22,679。

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上市及興櫃發行之權益工具，此等權益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。若該等權益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 108 年及 107 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權益投資之利益或損失分別增加或減少\$11,173 及\$13,165。

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 108 年及 107 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 108 年及 107 年度之稅前淨利將分別減少或增加\$4,611 及\$4,787，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 108 年及 107 年度之稅前淨利將分別減少或增加\$63 及\$165，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，本公司未逾期及已逾期之應收帳款預期損失率於民國 107 年 12 月 31 日非屬重大。民國 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>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>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	\$	<u>53,427</u>

本公司提列減損損失之帳款來自本公司一中南美洲客戶，民國 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 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司持有貨幣市場部位分別為 \$435,832 及 \$487,287，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：

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	1,540	-	-	-
應付帳款	221,971	-	-	-
應付帳款-關係人	313,068	-	-	-
其他應付款	56,589	-	-	-
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)	-	593,203	1,193,478	-

非衍生金融負債：

107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	\$ 860,021	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	2,000	-	-	-
應付帳款	23,119	-	-	-
應付帳款-關係人	656,468	-	-	-
其他應付款	87,817	-	-	-
其他應付款-關係人	9	-	-	-
長期借款(包含一年內 或一營業週期內到期)	-	267,151	834,530	657,244

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。

(五)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的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：

108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>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
-權益證券	\$ 223,461	\$ -	\$ 56,064	\$ 279,525
107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>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
-權益證券	\$ 263,292	\$ -	\$ 54,951	\$ 318,243

(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 108 年及 107 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

6. 民國 108 年及 107 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

7. 下表列示民國 108 年及 107 年度第三等級之變動：

	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
	107年
	權益證券
1月1日	\$ -
追溯適用及追溯重編之影響數	56,046
1月1日調整後餘額	56,046
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	(495)
本期出售	(600)
12月31日	\$ 54,951

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：

	108年12月31日		重大不可觀察 輸入值	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術		
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 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
	107年12月31日		重大不可觀察 輸入值	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術		
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司 股票	\$ 54,256	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

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：

			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)
			107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%	\$ 543	(\$ 543)

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 108 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。

十四、營運部門資訊

不適用。



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	107年度	108年度	差異	
			金額	%
流動資產	15,325,705	13,432,164	(1,893,541)	(12.36%)
不動產、廠房及設備	6,042,448	5,595,798	(446,650)	(7.39%)
其他資產	4,055,186	4,756,632	701,446	17.30%
資產總計	25,423,339	23,784,594	(1,638,748)	(6.44%)
流動負債	8,296,564	6,439,172	(1,857,392)	(22.39%)
長期負債	1,861,890	1,935,853	73,963	3.97%
其他負債	749,328	1,588,526	839,198	111.99%
負債總計	10,907,782	9,963,551	(944,231)	(8.66%)
股本	10,168,248	10,168,248	0	0%
資本公積	50,541	50,541	0	0%
保留盈餘	1,199,952	1,028,067	(171,885)	(14.32%)
其他權益	(284,134)	(672,710)	(388,576)	(136.76%)
庫藏股票	(95,951)	(95,951)	0	0%
歸屬於母公司主之權益合計	11,038,656	10,478,195	(560,461)	(5.08%)
非控制權益	3,476,901	3,342,848	(134,053)	(3.86%)
權益總計	14,515,557	13,821,043	(694,514)	(4.78%)

前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達一仟萬元者之主要原因分析如下：

1. 流動負債：本公司因原借款陸續到期償還，108年需融資之貿易交易減少及子公司原借款部份到期償還，致短期借款較上期減少。
2. 其他負債：係因108.01.01起採用IFRS16「租賃」，依據租賃契約之條件將未來支付租金認列為「租賃負債」。
3. 其他權益：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108年年底人民幣兌換美金及台幣兌換美元均為貶值，致累積換算調整數較上期減少。



二、經營結果

(一)經營結果比較分析表：

單位：新台幣仟元

科目	107年度	108年度	增減金額	變動比例%
營業收入	30,394,034	27,459,637	(2,934,397)	(9.65%)
營業毛利	2,293,565	2,544,115	250,550	10.92%
營業利益	748,194	859,965	111,771	14.94%
營業外收入及支出	(77,837)	(293,987)	(216,150)	(277.70%)
稅前淨利	670,357	565,978	(104,379)	(15.57%)
繼續營業單位本期淨利	437,917	358,624	(79,293)	(18.11%)
停業單位損失	0	0	0	0%
本期淨利	437,917	358,624	(79,293)	(18.11%)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(261,116)	(522,730)	(261,614)	(100.19%)
本期綜合利益總額	176,801	(164,106)	(340,907)	192.82%
淨利歸屬於母公司業主	263,828	17,820	(246,008)	(93.25%)
淨利歸屬於非控制權益	174,089	340,804	166,715	95.76%
綜合損益總額歸屬於母公司業主	65,980	(371,883)	(437,863)	(663.63%)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	110,821	207,777	96,956	87.49%
每股盈餘	0.26	0.02	(0.24)	(92.31%)

前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達一仟萬元者之主要原因分析如下：

1. 營業外收入及支出：

主因(1)轉投資公司108年發放現金股利減少(2)子公司基於保守原則估列減損損失及(3)子公司固定資產因可回收金額低於帳面金額，提列減損損失。

2. 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108年年底人民幣兌換美金及台幣兌換美元均為貶值，以致累積換算調整數較上期減少。

3. 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)子公司108年度認列港務局舊約結清之管理費用且因108年度儲槽租約到期，續約前政策不明確，出租不易，而固定成本仍需攤銷及(2)子公司108年度代理商資金週轉困難，無法按時收回合作資金，子公司雖已取得代理商名下之部分房地產等作為擔保。惟基於保守原則仍估列帳款減損損失以致淨利歸屬於母公司業主、綜合損益總額歸屬於母公司業主、每股盈餘較上期減少。

4. 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109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
3,197,528	2,099,278	(2,097,130)	3,199,676	-	-
本年度現金流量變動之分析說明： 投資及籌資活動：本集團償還短期借款現金流出1,733,865仟元，發放現金股利現金流出152,524仟元及支付非控制權益現金股利104,818仟元，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
3,199,676	524,660	(551,862)	3,172,474	-	-
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及償還銀行借款淨現金流出551,862仟元。					

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、改善計劃及未來一年投資計畫

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

被投資公司名稱	108 年認列利益 (損失) (NTD; 仟元)	主要原因
桐寶(股)公司	(\$2,148)	為求市場占有率，故無法將油價上漲成本，完全反應於售價。
上海京帝化工有限公司	(\$7,438)	於民國 108 年 10 月進入清算程序。
HT-S Venture Philippines	\$3,269	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：

- (1) 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。
- (2) 匯率：若台幣升值，將造成本公司應收帳款之兌換損失，本公司皆以預售遠期外匯方式來進行避險。
- (3) 通貨膨脹：本公司隨時注意市場價格之走勢，目前尚未因通貨膨脹而產生重大影響。

(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：

- (1) 本公司 108 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 41.91 億元(依 108 年年底淨值 104.78 億元之 40%限額比率計算得之)，截至 109 年 3 月底本集團資金貸與他人餘額為新台幣 17.77 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 52.39 億元(依 108 年年底淨值 104.78 億元之 50%限額比率計算得之)，截至 109 年 3 月底本集團背書保證餘額為新台幣 27.25 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44100千元（帳列其他應收款），現由台北地方法院審理中。

(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和外部接入接出點皆做密碼管制，並建置入侵防禦系統、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，除了有溫溼度控制及高架地板機房外，另有異地備援，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：

109年初爆發嚴重特殊傳染性肺炎(COVID-19)，疫情從亞洲迅速蔓延至全世界，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，暫時避免指派同仁赴國外地區，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，並由守衛室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，除進入廠區前須由守衛室量測額溫外，亦請各子公司配合發函予「因洽公需例行進出公司或廠區之合約廠商」，要求其填寫並用印「健康聲明承諾書」，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。

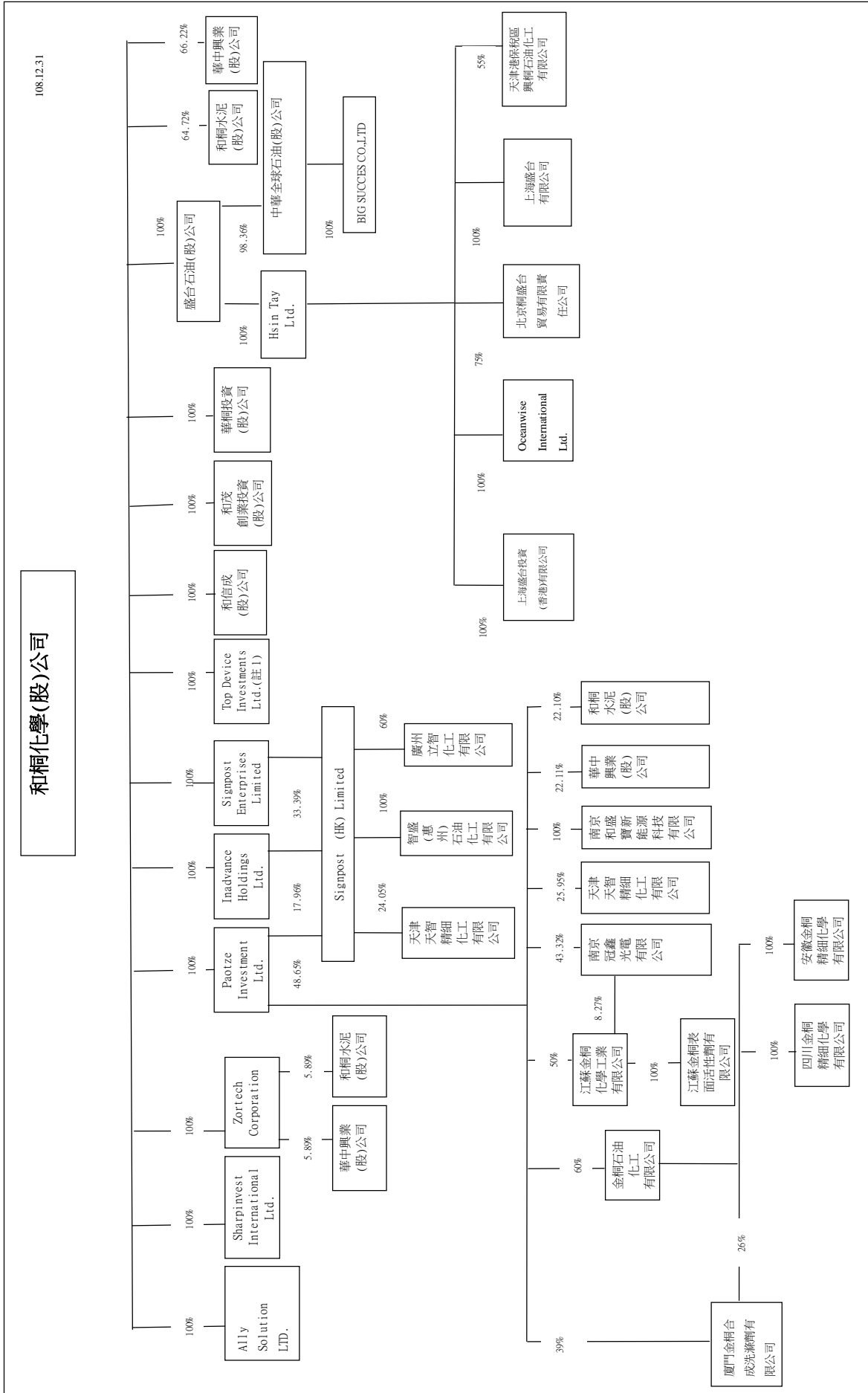
七、其他重要事項：無。



捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料關係企業合併營業報告書

關係企業組織圖 100%



註 1：已註銷待主管機關文件



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
和信成(股)公司	2004.07.23	新北市五股區中興路一段6號8樓	560,000	住宅及大樓開發租售業務
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
華桐投資(股)公司	2006.05.16	新北市五股區中興路一段6號8樓	240,000	一般投資業
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	321,199	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	2,426,355	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
SHARP INVEST INTERNATIONAL LTD.	2004.08.12	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, B.V.I	3,000	專營化學品貿易
SIGNPOST ENTERPRISES LIMITED	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	各種商品買賣及投資業
Ally Solution LTD.	2014.12.23	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, B.V.I	26,907	投資業
INADVANCE HOLDINGS LTD.	2003.06.10	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, B.V.I	5,000	專營化學品貿易及投資業
ZORTECH CORPORATION	1990.01.22	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, B.V.I	5,000	專營化學品貿易及投資業
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



企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
HSIN TAY LTD.	1994. 03. 16	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	上海自由贸易试验区富特东一路418号裕安英展大楼三层304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	0	投資業
Oceanwise International Ltd.	2013. 11. 18	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	5,077	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	4,668	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	經營脂肪醇聚乙醚業務
天津天智精細化工有限公司	2002.10.30	天津經濟技術開發區渤海路40號	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樑大道26號	60,000	產銷表面活性劑
江蘇金桐表面活性劑有限公司	2011.03.29	江蘇省南京市南京化學工業園區普葛路1號	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	盛台石油股份有限公司 代表人：施國榮	31,593,674	98.36%
	董事	盛台石油股份有限公司 代表人：黃仁治	31,593,674	98.36%
	董事	盛台石油股份有限公司 代表人：陳威宇	31,593,674	98.36%
	董事	盛台石油股份有限公司 代表人：李翰境	31,593,674	98.36%
	董事	盛台石油股份有限公司 代表人：李倫家	31,593,674	98.36%
	監察人	亞桐投資有限公司 代表人：陳奕雄	322,633	1.00%
	監察人	亞桐投資有限公司 代表人：楊東學	322,633	1.00%
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	1,324,337	66.22%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：李淑惠	1,324,337	66.22%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：林伯穎	1,324,337	66.22%
	監察人	劉祿漢	0	0%
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	19,116,750	64.72%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：李淑惠	19,116,750	64.72%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：林伯穎	19,116,750	64.72%
	董事	恆益投資股份有限公司	104,321	0.35%
	董事	缺額		
	監察人	亞桐投資有限公司	445,094	1.51%
	監察人	陳克銘	932	0.00%
華桐投資股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	24,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳威宇	24,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：鄭任斌	24,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：江雲雪	24,000,000	100%
和信成股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	56,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳威宇	56,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：鄭任斌	56,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：江雲雪	56,000,000	100%



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
和茂創業投資股份有限公司	董事長	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	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	242,635,500	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳威宇	242,635,500	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：李翰境	242,635,500	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：黃仁治	242,635,500	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%
SIGNPOST ENTERPRISES LIMITED	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：楊猷傑	20,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳威宇	20,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：李倫家	20,000,000	100%
	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：陳弘明	20,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：林天生	20,000,000	100%
	監察人	和桐化學股份有限公司 代表人：黃仁治	20,000,000	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%
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%
ZORTECH CORPORATION	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	5,000,000	100%
TOP DEVICE INVESTMENTS LTD.	董事	和桐化學股份有限公司 代表人：楊猷傑	註1	100%
Big Success Co.,Ltd	董事長	中華全球石油股份有限公司 代表人：陳怡如	4,667,500	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	Hsin Tay LTD. 代表人：楊猷傑	USD7,450,000	100%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：陳威宇	USD7,450,000	100%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：石崇山	USD7,450,000	100%
	監事	Hsin Tay LTD. 代表人：劉健成	USD7,450,000	100%
上海盛台投資(香港)有限公司	董事	盛台有限公司 代表人：楊猷傑	USD1	100%
Oceanwise International Ltd.	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：楊猷傑	USD5,077,000	100%
	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：鄭任斌	USD5,077,000	100%
北京桐盛台貿易有限責任公司	董事	Hsin Tay LTD. 代表人：楊猷傑	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：王銀龍	RMB22,000,000	55%



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	出資額	持股 比例
SIGNPOST (HK) LIMITED	董事長	SIGNPOST ENTERPRISES LTD. 代表人：楊猷傑	10,281,716	33.39%
	董事	INADVANCE HOLDINGS LTD. 代表人：陳威宇	5,531,219	17.96%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：石崇山	14,983,879	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：石崇山	RMB30,000,000	60%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：林東興	RMB30,000,000	60%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳向軍	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：林東興	RMB94,853,197	100%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：石崇山	RMB94,853,197	100%
	監事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：劉祿漢	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：楊猷傑	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：林大生	RMB172,577,715	50%
南京冠鑫光電有限公司	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：楊猷傑	RMB53,456,628	51.59%
	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%



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	出資比例
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	RMB49,901,850	25.95%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：陳憲誠	RMB49,901,850	25.95%
	董事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：林東興	RMB49,901,850	25.95%
	監事	PAOTZE INVESTMENT LTD. 代表人：劉家奴	RMB49,901,850	25.95%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：陳威宇	RMB46,248,150	24.05%
	董事	SIGNPOST (HK) Limited 代表人：石崇山	RMB46,248,150	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：蔡文鏢	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：楊猷傑	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：林大生	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	321,199	1,521,701	1,054,905	466,796	101,026	(136,730)	(136,458)	(4.25)
華中興業股份 有限公司	20,000	76,554	7,794	68,760	0	(7,570)	(1,295)	(0.65)
華桐投資股份 有限公司	240,000	208,772	100	208,672	-	(81)	7,832	0.33
和信成股份 有限公司	560,000	1,303,988	727,601	576,387	-	(1,781)	715	0.01
和茂創業投資 股份有限公司	70,000	94,763	140	94,623	5	(885)	(15)	(0.002)
盛台石油股份 有限公司	2,426,355	2,173,665	5,545	2,168,120	-	(8,426)	(201,932)	(0.83)
和桐水泥股份 有限公司	295,364	993,362	636,121	357,241	918,867	6,071	(5,599)	(0.19)
Big Success Co., Ltd	4,668	4,573	-	4,573	-	(1)	(1)	(0.0002)



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	24,243	21,190	3,053	91,017	(1,009)	(891)	(0.30)
SIGNPOST ENTERPRISES LIMITED	14,674	12,009	32	11,977	-	-	625	0.04
SIGNPOST (HK) LIMITED	30,797	41,049	5,284	35,765	4,373	(82)	1,790	0.06
PAOTZE INVESTMENT LTD.	20,000	175,263	575	174,688	3,315	(635)	13,287	0.66
Ally Solution LTD.	26,907	26,489	-	26,489	-	(2)	(2)	-
INADVANCE HOLDINGS LTD.	5,000	6,423	49	6,374	-	321	316	0.06
ZORTECH CORPORATION	5,000	1,860	2	1,858	-	(11)	(274)	(0.05)
TOP DEVICE INVESTMENTS LTD.	註1	-	-	-	-	-	-	-
HSIN TAY LTD.	19,463	58,762	1,900	56,862	79,146	411	(2,179)	(0.11)
上海盛台投資 (香港)有限公司	-	2,800	-	2,800	-	(1)	(5)	-
Oceanwise International Ltd.	5,077	5,003	-	5,003	-	-	-	-



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	123,980	42,526	81,454	276,687	11,421	8,008	0.16
金桐石油化工有限公司	168,200	858,899	87,329	771,570	1,179,675	30,568	64,895	0.39
江蘇金桐化學工業有限公司	345,155	817,291	242,295	574,996	1,217,851	76,007	106,090	0.31
南京冠鑫光電有限公司	104,531	9,710	102,587	(92,877)	-	(113)	(939)	(0.01)
智盛(惠州)石油化工有限公司	94,853	365,514	229,852	135,662	698,093	26,811	8,645	0.09
天津天智精細化工有限公司	192,300	568,809	263,298	305,511	567,861	(3,814)	3,125	0.02
南京和盛寶 新能源科技 有限公司	82,110	96,843	15,370	81,473	56	(376)	(366)	-
四川金桐精細化學有限公司	40,000	262,817	91,233	171,584	819,621	34,636	28,335	0.71
安徽金桐精細化學有限公司	60,000	246,073	118,823	127,250	522,923	22,039	14,584	0.24
江蘇金桐 表面活性劑 有限公司	380,000	605,207	372,429	232,778	849,311	53,729	52,756	0.14
廈門金桐 合成洗滌劑 有限公司	26,159	60,892	4,915	55,977	94,910	(1,903)	(564)	(0.02)
上海盛台有限公司	51,385	186,396	60,623	125,773	508,816	14,064	5,527	0.11
天津港保稅區興桐 石油化工有限公司	40,000	35,928	731	35,197	55,254	(1,821)	(1,931)	(0.05)



企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股 盈餘 (元) (稅後)
北京桐盛台貿易有 限責任公司	10,000	7,568	14,142	(6,574)	-	(1,040)	(18,376)	(1.84)

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108年度（自108年1月1日至108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 〇 九 年 三 月 三 十 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	64.72%	-	-	-	-	3,518,286股 \$25,085	無	無	無
PAOTZE INVESTMENT LTD.	US 20,000	自有資金	100%	-	-	-	-	10,141,558股 US 2,192	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。

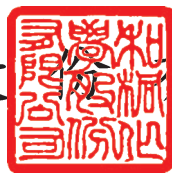
註3：持有及處分情形應分別列示。

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。

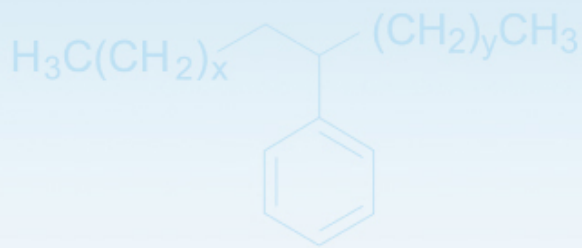
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

和桐化學股份有限公司



董事長：楊猷傑





和桐化學股份有限公司

HO TUNG CHEMICAL CORP.

<http://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

