

和桐化學股份有限公司及子公司

合併財務報表

民國九十九及九十八年度第一季

(股票代碼 1714)

公司地址：台北縣五股鄉中興路一段 6 號 8 樓

電 話：(02)8976-9268

和桐化學股份有限公司及子公司
民國九十九及九十八年度第一季合併財務報表
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	合併資產負債表	4
四、	合併損益表	5
五、	合併股東權益變動表	不適用
六、	合併現金流量表	6 ~ 7
七、	合併財務報表附註	
	(一) 公司沿革	8 ~ 11
	(二) 重要會計政策之彙總說明	11
	(三) 會計變動之理由及其影響	11
	(四) 重要會計科目之說明	11 ~ 23
	(五) 關係人交易	23 ~ 27
	(六) 抵(質)押之資產	27
	(七) 重大承諾事項及或有事項	27 ~ 28
	(八) 重大之災害損失	28
	(九) 重大之期後事項	28
	(十) 其他	29 ~ 34

項	目	頁	次
(十一)	附註揭露事項	35	~ 37
	1. 重大交易事項相關資訊	35	
	2. 轉投資事業相關資訊	35	
	3. 大陸投資資訊	35	
	4. 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	36	~ 37
(十二)	部門別財務資訊	37	

和桐化學股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國99年及98年3月31日
(本合併報表未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元

資 產	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日			99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 4,550,957	20	\$ 3,842,593	17	2100 流動負債				
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動					2110 短期借款(附註四(十一)及六)	\$ 5,109,070	23	\$ 7,925,354	35
(附註四(二))	658	-	22,057	-	2180 應付短期票券(附註四(十二)及六)	223,946	1	388,973	2
1120 應收票據淨額(附註四(三)及六)	417,729	2	388,615	2		2,043	-	6,429	-
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	2,687,333	12	1,667,241	7	2120 應付票據	26,418	-	28,110	-
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	1,634,325	7	983,136	4	2140 應付帳款	1,787,108	8	727,701	3
1160 其他應收款	448,750	2	583,155	3	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	40,104	-	45,661	-
1180 其他應收款 - 關係人(附註五)	244,866	1	273,262	1	2160 應付所得稅	18,787	-	68,319	-
1190 其他金融資產 - 流動(附註四(四))	462,283	2	556,390	3	2170 應付費用(附註五)	267,393	1	228,123	1
120X 存貨(附註四(五)及六)	2,803,452	12	3,541,116	16	2190 其他應付款項 - 關係人(附註五)	60,826	-	114,602	1
1260 預付款項	819,755	4	729,882	3	2260 預收款項	667,951	3	279,304	1
1291 受限制資產(附註六)	554,378	3	2,616,741	12	2270 一年或一營業週期內到期長期負債				
1298 其他流動資產 - 其他	175,323	1	95,005	-	(附註四(十三)(十四))	428,877	2	1,282,976	6
11XX 流動資產合計	14,799,809	66	15,299,193	68	2280 其他流動負債	230,363	1	173,167	1
基金及投資					21XX 流動負債合計	8,862,886	39	11,268,719	50
1450 備供出售金融資產 - 非流動(附註四(六)及六)	259,218	1	106,522	1	2420 長期負債				
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(七))	178,812	1	396,654	2	2443 長期借款(附註四(十四)及六)	3,009,659	14	1,800,624	8
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(八))	887,928	4	975,353	4	24XX 長期應付款(附註四(十三))	65,683	-	84,176	-
1425 預付長期投資款(附註四(八))	414,672	2	15,790	-	24XX 長期負債合計	3,075,342	14	1,884,800	8
1440 其他金融資產 - 非流動(附註六及七)	40,100	-	39,500	-	2810 其他負債				
14XX 基金及投資合計	1,780,730	8	1,533,819	7	2820 應計退休金負債	18,197	-	17,221	-
固定資產(附註四(九)及六)					2820 存入保證金	60,647	-	697	-
成本					2880 其他負債 - 其他	270,663	1	169,432	1
1501 土地	655,969	3	871,599	4	28XX 其他負債合計	349,507	1	187,350	1
1521 房屋及建築	1,123,887	5	1,148,800	5	2XXX 負債總計	12,287,735	54	13,340,869	59
1531 機器設備	4,964,016	22	5,190,987	23	3110 股東權益				
1611 租賃資產	1,429,358	6	1,415,056	6	3220 股本(附註四(十五))				
1681 其他設備	251,788	1	230,613	1	3260 普通股股本	6,378,609	28	6,058,864	27
15XY 成本及重估增值	8,425,018	37	8,857,055	39	3260 資本公積(附註四(十六))				
15X9 減：累計折舊	(4,187,558)	(19)	(4,011,738)	(18)	3260 庫藏股票交易	795	-	-	-
1599 減：累計減損	(35,157)	(1)	(165,554)	(1)	3260 長期投資	26,443	-	26,443	-
1670 未完工程及預付設備款	855,123	4	106,411	1	3310 保留盈餘(附註四(十七))				
15XX 固定資產淨額	5,057,426	22	4,786,174	21	3320 法定盈餘公積	38,501	-	-	-
無形資產					3320 特別盈餘公積	15,657	-	15,657	-
1720 專利權(附註四(十三))	67,110	-	97,105	-	3350 未分配盈餘	1,333,757	6	603,808	2
1760 商譽	281,550	1	271,556	1	3450 股東權益其他調整項目				
1770 遞延退休金成本	7,357	-	-	-	3420 金融商品之未實現損益	127,085	1	(42,167)	-
1780 其他無形資產(附註四(十三))	386,145	2	396,724	2	3430 累積換算調整數	326,523	2	636,180	3
17XX 無形資產合計	742,162	3	765,385	3	3430 未認為退休金成本之淨損失	17	-	17	-
其他資產					3480 庫藏股票(附註四(十八))	(262,338)	(1)	(264,433)	(1)
1810 閒置資產(附註四(十)及六)	84,978	1	-	-	3610 母公司股東權益合計	7,985,049	36	7,034,369	31
1830 遞延費用(附註四(十三))	61,771	-	78,369	1	3610 少數股權	2,315,957	10	2,152,211	10
1880 其他資產 - 其他	61,865	-	64,509	-	3XXX 股東權益總計	10,301,006	46	9,186,580	41
18XX 其他資產合計	208,614	1	142,878	1	3XXX 重大承諾事項及或有事項(附註四(九)(十三)(十四)及七)				
1XXX 資產總計	\$ 22,588,741	100	\$ 22,527,449	100	1XXX 重大之期後事項(附註九)				
					1XXX 負債及股東權益總計	\$ 22,588,741	100	\$ 22,527,449	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊猷傑

經理人：劉健成

會計主管：劉健成

和桐化學股份有限公司及子公司
合併損益表
民國99年及98年1月1日至3月31日
(本合併報表未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	99年1月1日至3月31日		98年1月1日至3月31日	
	金額	%	金額	%
營業收入				
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 10,554,679	99	\$ 6,819,231	99
4310 租賃收入(附註五)	53,582	1	52,837	1
營業收入(合計)	<u>10,608,261</u>	<u>100</u>	<u>6,872,068</u>	<u>100</u>
營業成本				
5110 銷貨成本(附註四(五)及五)	(9,988,361)	(94)	(6,448,273)	(94)
5310 租賃成本	(41,132)	(1)	(39,959)	-
5000 營業成本合計	<u>(10,029,493)</u>	<u>(95)</u>	<u>(6,488,232)</u>	<u>(94)</u>
5910 營業毛利	<u>578,768</u>	<u>5</u>	<u>383,836</u>	<u>6</u>
營業費用(附註五)				
6100 推銷費用	(152,155)	(1)	(155,154)	(2)
6200 管理及總務費用	(97,885)	(1)	(102,812)	(2)
6000 營業費用合計	<u>(250,040)</u>	<u>(2)</u>	<u>(257,966)</u>	<u>(4)</u>
6900 營業淨利	<u>328,728</u>	<u>3</u>	<u>125,870</u>	<u>2</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入(附註五)	9,535	-	12,154	-
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	-	-	18,414	-
7320 金融負債評價利益(附註四(二))	-	-	1,523	-
7140 處分投資利益	3,797	-	132,973	2
7160 兌換利益	-	-	20,130	-
7480 什項收入	19,814	-	22,435	1
7100 營業外收入及利益合計	<u>33,146</u>	<u>-</u>	<u>207,629</u>	<u>3</u>
營業外費用及損失				
7510 利息費用(附註五)	(47,141)	-	(80,947)	(1)
7650 金融負債評價損失(附註四(二))	(704)	-	-	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(八))	-	-	(850)	-
7560 兌換損失	(1,676)	-	-	-
7880 什項支出	(1,585)	-	(5,809)	-
7500 營業外費用及損失合計	<u>(51,106)</u>	<u>-</u>	<u>(87,606)</u>	<u>(1)</u>
7900 繼續營業單位稅前淨利	310,768	3	245,893	4
8110 所得稅費用	(23,467)	-	(34,747)	(1)
9600XX 合併總損益	<u>\$ 287,301</u>	<u>3</u>	<u>\$ 211,146</u>	<u>3</u>
歸屬於：				
9601 合併淨損益	\$ 240,777	2	\$ 218,795	3
9602 少數股權損益	46,524	1	(7,649)	-
	<u>\$ 287,301</u>	<u>3</u>	<u>\$ 211,146</u>	<u>3</u>
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(附註四(十九))				
9750 本期淨利	\$ 0.43	\$ 0.39	\$ 0.42	\$ 0.36
稀釋每股盈餘(附註四(十九))				
9850 本期淨利	\$ 0.43	\$ 0.39	\$ 0.41	\$ 0.36
假設子公司對本公司股票之投資不視為 庫藏股票時之擬制資料：				
本期淨利	\$ 264,244	\$ 240,777	\$ 253,542	\$ 218,795
每股盈餘	\$ 0.43	\$ 0.39	\$ 0.41	\$ 0.35

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊猷傑

經理人：劉健成

會計主管：劉健成

和桐化學股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國99年及98年1月1日至3月31日
 (本合併報表未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元

	99年1月1日 至3月31日	98年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量		
合併總損益	\$ 287,301	\$ 211,146
調整項目		
金融資產及負債評價損失(利益)	704	(19,937)
壞帳費用	104,160	32,624
存貨市價回升利益	(287)	(353,931)
採權益法認列之投資損失	-	850
處分投資利益	(3,797)	(132,973)
處分固定資產損失	272	-
折舊費用及其他支出	106,369	108,062
各項攤提	17,224	15,076
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	53,719
應收票據淨額	(8,564)	(11,698)
應收帳款淨額	(742,881)	872,242
應收帳款 - 關係人淨額	79,034	100,691
其他應收款	12,380	(98,222)
其他應收款-關係人	968	29,588
存貨	365,580	876,328
預付款項	(494,020)	(112,559)
其他流動資產 - 其他	18,306	22,924
應付票據	(24,789)	(329,033)
應付帳款	(205,929)	6,914
應付帳款 - 關係人	38,617	37,256
應付所得稅	(3,908)	9,439
應付費用	(142,196)	(28,803)
其他應付款-關係人	(97,733)	(6,195)
預收款項	129,841	274
其他流動負債	(27,781)	(108,809)
長期應付款	(3,539)	(21,983)
應計退休金負債	67	(146)
其他負債-其他	55,921	(33,181)
營業活動之淨現金(流出)流入	(538,680)	1,119,663

(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99年及98年1月1日至3月31日
 (本合併報表未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元

	99年1月1日 至3月31日	98年1月1日 至3月31日
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人減少	\$ 96	\$ 171
受限制資產增加	(143,648)	(650,989)
處分長期股權投資價款	101	335,610
購置固定資產	(587,572)	(49,387)
遞延費用及無形資產增加	(28,158)	(78)
存出保證金減少(增加)	7,452	(2,384)
投資活動之淨現金流出	(751,729)	(367,057)
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加	463,874	150,818
其他應付款-關係人減少	-	(45,584)
長期借款本期舉借數	517,626	-
長期借款本期償還數	(508,509)	(266,667)
存入保證金增加(減少)	11,207	(85)
買回庫藏股	-	(2,095)
融資活動之淨現金流入(流出)	484,198	(163,613)
匯率影響數	(9,971)	192,469
喪失子公司控制力變動影響數	-	27
本期現金及約當現金(減少)增加	(816,182)	781,489
期初現金及約當現金餘額	5,367,139	3,061,104
期末現金及約當現金餘額	\$ 4,550,957	\$ 3,842,593
處分長期投資價款		
本期支付利息	\$ 43,985	\$ 95,285
本期支付所得稅	\$ 4,564	\$ 434
部分影響現金流量之投資活動		
處分長期投資價款收現數		
處分長期投資價款	\$ 33,750	\$ 228,190
加：期初應收款	-	470,348
匯率影響數	-	4,473
減：期末應收款	(33,649)	(367,401)
本期收現數	\$ 101	\$ 335,610

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊猷傑

經理人：劉健成

會計主管：劉健成

和桐化學股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國99年及98年3月31日

(本合併報表未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一) 1. 本公司於民國69年8月設立，主要營業項目為正烷屬烴、正烯烴等化學產品之製造加工買賣及一般商品之買賣，本公司股票自民國80年8月30日起再台灣證券交易所掛牌上市交易。
2. 本公司為使企業經營效率及管理效能充分發揮，進而提昇產業競爭力，於民國92年12月5日經股東臨時會決議，依企業併購法將油品事業部及化學品事業部分別分割讓與新設子公司-中華全球石油股份有限公司及和桐化學股份有限公司（以下簡稱原和桐公司），分割完成後本公司於民國93年轉型為投資控股公司，並繼續上市。嗣後因企業分割未能達成預計效益，且擬專注於化學本業，本公司復於民國94年5月19日經董事會決議，依簡易合併方式，以民國94年6月29日為合併基準日，合併前述之原和桐公司，本公司為存續公司，並再次更名為和桐化學股份有限公司，繼續上市。
3. 截至民國99年3月31日止，本公司及子公司員工人數約為790人。

(二) 列入合併財務報表之所有子、孫公司及本期增減變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 (直接或間接)		備註
			99年3月31日	98年3月31日	
和桐化學股份有限公司	Paotze Investment Ltd. (Paotze)	投資公司及各項商品之買賣	100%	100%	
"	中華全球石油(股)公司(中華全球)	油品貿易	100%	100%	
"	和信成(股)公司(和信成)	住宅、大樓開發 租售業	100%	100%	
"	和茂創業投資(股)公司(和茂創投)	一般投資事業	100%	100%	
"	Zortech Corporation (Zortech)	化學品貿易	100%	100%	
"	Inadvance Holdings Ltd. (Inadvance)	各項商品之 買賣	100%	100%	

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比 (直接或間接)		備註
			99年3月31日	98年3月31日	
和桐化學股份有限公司	華中興業(股)公司 (華中興業)	水泥原料製造 及銷售	91.06%	91.06%	
"	Sharpinvest International Ltd. (Sharpinvest)	各項商品之買賣	100%	100%	
"	Signpost Enterprises Ltd. (Signpost)	各項商品之買賣	100%	100%	
"	華桐投資(股)公司 (華桐)	一般投資事業	100%	100%	
"	盛台(香港)有限公司 (盛台香港)	一般投資事業	100%	-	註1
"	和桐興業(股)公司 (和桐興業)	產銷乙炔及 輕質溶劑	100%	-	註2
Paotze Investment Ltd.	金桐石油化工有限 公司(南京金桐)	產銷直鏈式烷基 苯磺酸	60%	60%	
"	江蘇金桐化學工業 有限公司(江蘇金 桐)	產銷表面活性劑	50%	50%	
"	金桐精細化學有限 公司(南京精細)	產銷驅油劑及磺 酸	60%	60%	
"	天津天智精細化工 有限公司(天津天 智)	產銷烷基苯磺酸	50%	50%	
"	智盛(惠州)石油化 工有限公司(智盛 惠州)	產銷表面活性劑	100%	100%	
"	南京冠鑫光電有限 公司(南京冠鑫)	產銷PMMA導光板	62.37%	55%	
金桐石油化工 有限公司	四川金桐石油化 工有限公司(四川 金桐)	化學製品批發	65%	65%	
"	四川金桐精細化學 有限公司(四川精 細)	產銷烷基苯磺酸	65%	65%	

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比 (直接或間接)		備註
			99年3月31日	98年3月31日	
金桐石油化 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	100.00%	-	民國98年 10月成立
Signpost Enterprises Ltd.	廣州立智有限公司 (廣州立智)	產銷烷基苯磺酸	60.00%	60.00%	
"	Signpost(HK) Limited	各項商品之買賣	100.00%	-	民國98年 11月成立
華中興業(股) 公司	立纖材料科技(股)公 司(立纖)	纖維材料之研究 及產銷等	73%	73%	
立纖材料科技 (股)公司	中華長城科技(股)公 司(中華長城)	布疋之買賣業務	-	100.00%	註3
中華全球石油 (股)公司	Hsin Tay Ltd. (Hsin Tay)	油品貿易	100%	100%	
Hsin Tay Ltd.	天津港保稅區興桐石 油化工有限公司 (天津港)	化學品及燃料批 發業	55%	55%	
"	上海盛台貿易有限公 司(上海盛台)	化學品及燃料貿 易	100%	100%	
"	香港奔輝發展有限公 司(香港奔輝)	化學品及燃料批 發業	-	-	註4
"	聯鼎科技顧問有限公 司(聯鼎科技)	化學品貿易	100%	100%	
"	盛台香港有限公司 (盛台香港)	油品貿易	-	100%	註1
聯鼎科技顧問 有限公司	聯鼎(廣州)國際貿易 有限公司(聯鼎廣州)	化學品貿易	100%	100%	

註 1：盛台香港於民國 98 年 5 月辦理現金增資，並由本公司全數認購，致本公司對其持股比率由 0%增加至 100%。

註 2：本公司於民國 98 年 8 月取得和桐興業之 100%股權，故將取得其控制能力之日起之收益及費損納入合併財務報表中。

註 3：中華長城於民國 98 年 10 月清算完結，故將喪失對其控制能力之日前之收益及費損納入合併損益表中。

註 4：Hsin Tay 於民國 98 年 3 月出售香港奔輝全部股權，故將喪失對其控制能力之日前收益及費損納入合併損益表中。

- (三)未列入本合併財務報表之子公司
無此情形。
- (四)子公司會計期間及政策不同之調整及處理方式
無此情形。
- (五)國外子公司營業之特殊風險
無重大之營業特殊風險。
- (六)子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者，該限制之本質與程度
無此情形。
- (七)子公司持有母公司發行證券之內容
請詳附註四(十八)。
- (八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料
無此情形。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表除依據民國 96 年 11 月 15 日行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0960064020 號令簡化財務報表附註內容外，餘係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。

重要會計政策與民國 98 年度合併財務報表附註二相同，會計變動請另詳附註三。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使民國 98 年第一季淨利減少 \$17,769，每股盈餘減少 0.03 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
庫 存 現 金	\$ 29,313	\$ 2,302
支 票 存 款	149,291	33,899
活 期 存 款	3,511,614	2,908,716
定 期 存 款	860,739	897,676
	<u>\$ 4,550,957</u>	<u>\$ 3,842,593</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

項 目	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
交易目的金融資產：		
受益憑證	\$ 455	\$ 485
衍生性金融商品		
-遠期外匯合約	161	21,542
交易目的金融資產評價調整	42	30
	<u>\$ 658</u>	<u>\$ 22,057</u>
交易目的金融負債：		
衍生性金融商品		
-遠期外匯合約	\$ 2,043	\$ 1,448
-利率交換合約	-	4,981
	<u>\$ 2,043</u>	<u>\$ 6,429</u>

1. 本公司及子公司於民國 99 年及民國 98 年第一季分別認列淨損失 \$704 及淨利益 \$19,937。
2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
合約金額		合約金額	
金融商品 (名目本金)	契約期間	(名目本金)	契約期間
遠期外匯美金 11,035 仟元	99/1/4~99/7/6	美金 22,576 仟元	97/4/6~98/5/19
" 歐元 3,465 仟元	99/1/2~99/7/20	英鎊 2,651 仟元	98/3/19~98/9/19
利率交換 \$ -	-	\$ 375,000	98/1/29~98/10/29

3. 本公司及子公司從事之遠期外匯交易主係規避進口及外銷之匯率風險，惟未適用避險會計。
4. 本公司從事之利率交換交易主係固定利率交換浮動利率，係為規避浮動利率負債部位之現金流量波動，惟未適用避險會計。

(三) 應收票據及帳款

	99年3月31日	98年3月31日
應收票據	\$ 417,729	\$ 388,615
應收帳款	2,850,273	1,783,038
	3,268,002	2,171,653
減：備抵壞帳	(162,940)	(115,797)
	\$ 3,105,062	\$ 2,055,856

上述應收票據提供擔保情形請詳附註六。

(四) 其他金融資產-流動

	99年3月31日	98年3月31日
定期存款	\$ 383,379	\$ 556,390
履約保證金	78,904	-
	\$ 462,283	\$ 556,390

孫公司-盛台香港為將資金有效運用，委託國外投資機構代為投資定期存單，截至民國99年3月31日及98年3月31日止，定期存款餘額分別為\$383,379(折合美金12,056仟元)及\$556,390(折合美金16,408仟元)，且未提供質押或擔保。

(五) 存貨

	99年3月31日	98年3月31日
原 料	\$ 1,072,959	\$ 1,003,908
在 製 品	26,040	9,372
製 成 品	395,331	776,015
商品存貨	283,665	330,578
在途存貨	75,361	65,306
營建用地	853,330	1,431,898
其 他	99,245	24,139
	2,805,931	3,641,216
減：備抵存貨跌價損失	(2,479)	(100,100)
	\$ 2,803,452	\$ 3,541,116

當期認列之存貨相關費損：

	<u>99 年 第 一 季</u>	<u>98 年 第 一 季</u>
已出售存貨成本	\$ 9,988,648	\$ 6,802,204
回升利益	(287)	(353,931)
	<u>\$ 9,988,361</u>	<u>\$ 6,448,273</u>

1. 因民國99年底及98年底提列備抵跌價之存貨已於當期出售，致存貨產生回升利益。
2. 上述營建用地提供擔保情形請詳附註六。

(六) 備供出售之金融資產

<u>項 目</u>	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
非流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ 139,151	\$ 206,369
備供出售金融資產評價調整	120,067	(99,847)
	<u>\$ 259,218</u>	<u>\$ 106,522</u>

上述備供出售之部份金融資產提供擔保情形請詳附註六。

(七) 以成本衡量之金融資產-非流動

<u>項 目</u>	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
非上市櫃公司股票	\$ 207,379	\$ 429,221
減：累計減損	(28,567)	(32,567)
	<u>\$ 178,812</u>	<u>\$ 396,654</u>

1. 本公司及子公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 截至民國 99 年 3 月 31 日止，本公司及子公司以成本衡量之部分金融資產，因可回收金額低於帳面價值，提列累計減損計 \$ 28,567。

(八)採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	金額	持股 比例(%)	金額	持股 比例(%)
和益化學工業(股)公司(和益化學)	\$ 746,803	13.31	\$ 828,076	15.54
泰鑫創業投資(股)公司(泰鑫創投)	15,609	20.10	19,422	20.10
和立聯合科技(股)公司(和立聯合)	-	14.84	-	14.84
廈門金桐合成洗滌劑有限公司 (廈門金桐)	102,857	33.60	101,564	33.60
上海京帝化工有限公司(上海京帝)	22,659	32.50	26,291	32.50
	<u>\$ 887,928</u>		<u>\$ 975,353</u>	
預付長期投資款：				
國光石化科技股份有限公司	\$ -		\$ 15,790	
CHAMP LEADER LTD.	42,930		-	
香港泰桐控股有限公司(香港泰桐)	371,742		-	
	<u>\$ 414,672</u>		<u>\$ 15,790</u>	

2. 民國99年及98年第一季採權益法認列之投資(損)益金額如下：

被 投 資 公 司	99 年 第 一 季	98 年 第 一 季
張家港奔輝	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 850)</u>

3. 上開採權益法評價之投資損益，係依該被投資公司同期自編未經會計師核閱之財務報表評價而得。
4. 子公司-盛台香港為拓展石化版圖，於民國98年4月23日經董事會決議轉投資 CHAMP LEADER LTD.，投資金額計美金 1,350 仟元(折合新台幣 42,930 仟元)，截至民國99年3月31日止，該公司尚未完成驗資程序，帳列預付長期投資款。
5. 子公司-Signpost(HK)為拓展大陸市場，於民國98年5月21日經董事會決議轉投資香港泰桐，投資金額計美金 11,690 仟元(折合新台幣 371,742 仟元)，截至民國99年3月31日止，該公司尚未完成驗資程序，帳列預付長期投資款。
6. 孫公司-Hsin Tay 於民國98年3月31日出售其子公司-香港奔輝全部股權予外部人，致香港奔輝所持有之採權益法之長期股權投資-張家港奔輝自出售之日起喪失其影響力。

(九) 固定資產

資產名稱	99 年 3 月 31 日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 655,969	\$ -	\$ -	\$ 655,969
房屋及建築	1,123,887	(357,465)	(16,526)	749,896
機器設備	4,964,016	(3,100,004)	(18,608)	1,845,404
租賃設備	1,429,358	(601,623)	-	827,735
其他設備	251,788	(128,466)	(23)	123,299
未完工程及預付設備款	855,123	-	-	855,123
	<u>\$9,280,141</u>	<u>(\$4,187,558)</u>	<u>(\$ 35,157)</u>	<u>\$5,057,426</u>

資產名稱	98 年 3 月 31 日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 871,599	\$ -	(\$ 165,554)	\$ 706,045
房屋及建築	1,148,800	(335,829)	-	812,971
機器設備	5,190,987	(3,053,940)	-	2,137,047
租賃設備	1,415,056	(511,331)	-	903,725
其他設備	230,613	(110,638)	-	119,975
未完工程及預付設備款	106,411	-	-	106,411
	<u>\$8,963,466</u>	<u>(\$4,011,738)</u>	<u>(\$ 165,554)</u>	<u>\$4,786,174</u>

1. 子公司中華全球向交通部台中港務局承租土地合作興建台中港西七號碼頭暨線儲槽等設施，以投資金額取得免租使用年限為十七年(民國 91 年 6 月 25 日至民國 108 年 6 月 24 日)，期滿並有優先承租權，該設施帳列租賃設備。
2. 華中興業於民國 98 年度因部分土地閒置，故將該土地(含累計減損計 \$131,301)轉列至閒置資產項下。另該公司於民國 98 年度重新評估各項固定資產，因各項固定資產之可回收金額總額低於其帳面價值總額，於民國 98 年度補提列減損損失計 \$904，截至民國 99 年 3 月 31 日止，累計提列減損計 \$35,157。
3. 子公司固定資產提供擔保情形請詳附註六。

(十) 閒置資產

	<u>99年3月31日</u>
土地	\$ 214,479
累計減損	(131,301)
	\$ 83,178
其他資產	1,800
	<u>\$ 84,978</u>

子公司閒置資產提供擔保情形請詳附註六。

(十一) 短期借款

	<u>99年3月31日</u>	<u>98年3月31日</u>
信用借款	\$ 3,937,703	\$ 3,623,169
購料借款	294,183	1,432,306
抵押借款	877,184	2,869,879
	<u>\$ 5,109,070</u>	<u>\$ 7,925,354</u>
利率區間	0.24%~5.31%	1.70%~7.47%

截至民國 99 年 3 月 31 日止，本公司及子公司為短期借款所提供之擔保除附註六所述者外，尚開立保證票據計 \$4,720,000。

(十二) 應付短期票券

	<u>99年3月31日</u>	<u>98年3月31日</u>
應付商業本票	\$ 224,300	\$ 389,200
減：未攤銷折價	(354)	(227)
	<u>\$ 223,946</u>	<u>\$ 388,973</u>
利率區間	2.50%~3.96%	2.57%

截至民國 99 年 3 月 31 日止，子公司為應付短期票券所提供之擔保品請詳附註六。

(十三) 長期應付款

	<u>99年3月31日</u>	<u>98年3月31日</u>
長期應付款項-非關係人	\$ 116,747	\$ 187,636
減：一年內到期部分	(51,064)	(103,460)
淨額	<u>\$ 65,683</u>	<u>\$ 84,176</u>

1. 本公司對現有正烷屬烴製程委由 UOP 公司進行去瓶頸及改進生產製程等技術支援服務，相關技術服務報酬經雙方同意俟前述技術服務產生效

益後議定，此案於民國 89 年度經雙方確認效益後，始簽妥付款協議，約定自民國 89 年起分 10 年，每年給付美金 220,000 元，最後一年給付美金 247,329 元。

2. 本公司於民國 93 年度亦與該公司簽訂分子篩採購合約，合約總價款為美金 2,439,840 元，雙方約定自民國 94 年度起支付第一期款美金 1,219,920 元，未支付款項則按五年平均攤還。
3. 截至民國 99 年 3 月 31 日止，上述合約已全數支付完畢。
4. 本公司之孫公司-江蘇金桐為改進洗滌劑烷基化工生產製程，支付 UOP 公司設備裝置使用費，截至民國 99 年 3 月 31 日止，上述合約未來應支付金額計人民幣 15,017,860 元。
5. 子公司-華中興業於民國 99 年第一季向租賃公司分期付款售後買回原物料，截至民國 99 年 3 月 31 日止，其契約期間及金額如下：

對 象	期 間	標 的	期 數	金 額
中租迪和 (股)公司	97/6~100/10	爐石	19期	\$ 34,441
中泰租賃 (股)公司	98/10~99/9	爐石	6期	14,220
減：一年內到期部分 (38,343)
				<u>\$ 10,318</u>

截至民國 99 年 3 月 31 日止，華中興業為分期付款售後買回原料所提供之擔保品請詳附註六。

(十四) 長期借款

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
信用借款	\$ 3,030,785	\$ 2,396,239
抵押借款	356,687	583,901
減：一年內到期部份	(377,813)	(1,179,516)
	<u>\$ 3,009,659</u>	<u>\$ 1,800,624</u>
利率區間	1.38%~5.47%	1.45%~7.35%

1. 截至民國 99 年 3 月 31 日止，本公司及子公司為長期借款所提供之擔保品除附註六所述者外，尚開立之保證票據計 \$3,480,000。
2. 本公司於民國 95 年 4 月與台灣工業銀行等保證銀行團簽訂聯合授信合約，供本公司改善財務結構及提前償還借款，合約期間為五年，授信總額度計 \$3,200,000，前述借款已於民國 98 年 7 月清償完畢。
3. 本公司於民國 98 年 7 月與台灣土地銀行等保證銀行團簽訂聯合授信合約，供本公司改善財務結構及充實中長期營運資金，合約期間為五年，

授信總額度計\$2,750,000，前述借款截至民國99年3月31日止，已動用之借款金額計\$2,500,000。本公司主要承諾事項如下：

- (1)本授信合約存續期間除一般資金貸予及依背書保證作業程序外，未經多數授信銀行同意，不得為第三者背書保證。
- (2)本授信合約存續期間須維持以下之財務比率：
 - 1.流動比率：不得低於100%。
 - 2.負債比率：不得高於200%。
 - 3.利息保障倍數：不得低於(含)2倍。
 - 4.有形淨值：不得低於\$7,500,000。

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

(十五)股本

- 1.本公司於民國98年6月經股東會決議，以未分配盈餘\$322,635辦理轉增資發行新股，經報奉主管機關核准，並於民國98年10月5日辦妥變更登記。
- 2.截至民國99年3月31日止，本公司額定資本額為\$7,200,000，實收資本額為\$6,378,609，每股面額10元，分為637,860,874股，均發行普通股。

(十六)資本公積

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

(十七)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，如再有盈餘再撥付董監事酬勞3%以下及員工紅利不得少於1%。本公司之股利政策，現金股利發放比率以不低於10%為原則，惟得以考量未來資金需求及

資本支出調整之。

2. 依現行法令規定，公司於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
4. 截至民國 99 年 3 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 \$102,689，本公司於民國 98 年度分配盈餘時，可扣抵稅額比例為 33.33%，預計民國 99 年度分配盈餘時，由於本公司得分配股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於獲配民國 98 年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚需調整至獲配股利或盈餘前，本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項股東可扣抵稅額，民國 99 年度預計稅額扣抵比率為 9.40%，本公司未分配盈餘 \$1,333,757，係兩稅合一實施後所產生。
5. 本公司民國 99 年 4 月 22 日經董事會提議民國 98 年度盈餘分派案及民國 98 年 6 月 19 日經股東會決議通過民國 97 年度盈餘分派案如下：

	98年度		97年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 106,910		\$ 38,501	
股票股利	742,647	\$ 1.20	322,635	\$ 0.55
	<u>\$ 849,557</u>		<u>\$ 361,136</u>	

前述民國 98 年度盈餘分派議案截至民國 99 年 5 月 10 日止，尚未經股東會決議，上述有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 本公司民國 99 年及 98 年第一季員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$1,743 及 \$1,490，係以截至民國 99 年及 98 年第一季之稅後淨利，考量法定盈餘公積因素後，以章程所定之成數各為 1% 為基礎估列，並認列為當年度第一季之營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。
7. 本公司經股東會決議之民國 97 年度盈餘配發員工紅利 \$3,465 及董監酬勞 \$3,465 與民國 97 年度財務報表估列之差異為 \$1,284，主要係實際數與估計發放數之差異，業已調整民國 98 年度之損益。

(十八) 庫藏股票

1. 民國99年第一季本公司庫藏股票變動情形：

買回原因	期初股數 (仟股)	本期增加 (仟股)	本期減少 (仟股)	期末股數 (仟股)
轉讓股份予員工	18,988	-	-	18,988

- (1) 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。截至民國99年3月31日止，本公司已買回庫藏股票金額為\$155,677。
- (2) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- (3) 依據證券交易法規定，上開買回之股份應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。
- (4) 本公司於民國97年9月份起買回之庫藏股，其轉讓期限如下：

轉讓期限	股數(仟股)
100年9月	14,546
100年10月	4,442
	18,988

- (5) 依證券交易法規定，為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起6個月內辦理變更登記銷除股份。本公司於民國98年4月24日經董事會決議註銷普通股計289仟股，基準日為民國98年4月27日，並於民國98年6月辦理變更登記銷除股份。
2. 自民國91年度起，子公司持有本公司股票部份，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定，視同本公司之庫藏股票，民國99年及98年第一季子公司持有本公司股票之股權變動與相關之成本及市價資訊如下：

子公司之名稱	單位：仟股/元					
	99年第一季		98年第一季		98年第一季	
	期初	餘額	本期	減少	期末	餘額
	股數	每股	股數	每股	股數	每股
	股數	帳面價值	股數	售價	股數	市價
華中興業(股)公司	2,401	\$ 8.40	-	\$ -	2,401	\$ 17.70
Paotze Investment Ltd.	6,866	12.86	-	-	6,866	17.70

子公司之名稱	98 年 第 一 季					
	期 初	餘 額	本 期	減 少	期 末	餘 額
	股數	每股 帳面價值	股數	每股 售價	股數	每股 市價
華中興業(股)公司	2,276	\$19.13	-	\$ -	2,276	\$ 8.10
Paotze Investment Ltd.	6,508	19.13	-	-	6,508	8.10

(十九) 普通股每股盈餘

99 年 第 一 季	金 額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
屬於普通股股東之 本期淨利	\$264,244	\$240,777	609,606	<u>\$0.43</u>	<u>\$0.39</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	104		
稀釋每股盈餘：					
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在普 通股之影響	<u>\$264,244</u>	<u>\$240,777</u>	<u>609,710</u>	<u>\$0.43</u>	<u>\$0.39</u>
98 年 第 一 季					
基本每股盈餘：					
屬於普通股股東之 本期淨利	\$253,542	\$218,795	610,144	<u>\$0.42</u>	<u>\$0.36</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	982		
稀釋每股盈餘：					
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在普 通股之影響	<u>\$253,542</u>	<u>\$218,795</u>	<u>611,126</u>	<u>\$0.41</u>	<u>\$0.36</u>

上述加權平均流通在外股數，業依民國 98 年度盈餘轉增資比例追溯調整之。自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每

股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

五、關係人交易

(一)關係人名稱與本公司之關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
廈門金桐合成洗滌劑有限公司(廈門金桐)	採權益法評價之被投資公司
上海京帝化工有限公司(上海京帝)	"
和立聯合科技(股)公司(和立聯合)	"
金陵石油化工有限責任公司(金陵石化)	與本公司共同投資大陸子公司之合資公司
安徽全力化工股份有限公司(安徽全力)	"
廣州立白企業集團有限公司(廣州立白)	"
中國船舶燃料供應天津有限公司(中燃天津)	"
中國船舶燃料有限公司(中燃)	"
賽亞基因科技(股)公司(賽亞基因)	該公司董事長為本公司之監察人
恆益投資(股)公司(恆益投資)	"
和銘興業股份有限公司(和銘興業)	實質關係人
中華石油(股)公司(中華石油)	"
賽德醫藥科技(股)公司(賽德醫藥)	"
香港泰桐控股有限公司(香港泰桐)	"
和桐通運(股)公司(和桐通運)	"

(二)與關係人間之重要交易事項

(1)銷貨收入

	99 年 第一季		98 年 第一季	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
中燃天津	\$ 1,561,195	15	\$ 1,068,962	16
中燃	879,292	8	834,137	12
廈門金桐	55,361	1	124,893	2
上海京帝	20,389	-	4,968	-
金陵石化	11,579	-	7,437	-
安徽全力	3,903	-	5,147	-
	<u>\$ 2,531,719</u>	<u>24</u>	<u>\$ 2,045,544</u>	<u>30</u>

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

(2)租賃收入

	99 年 第一季		98 年 第一季	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
中燃天津	\$ 15,437	29	\$ 16,394	31

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

2. 進貨

	99 年 第一季		98 年 第一季	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
金陵石化	\$ 914,803	9	\$ 480,638	8
廈門金桐	17,070	-	60,658	1
上海京帝	4,912	-	-	-
安徽全力	1,375	-	1,920	-
	<u>\$ 938,160</u>	<u>9</u>	<u>\$ 543,216</u>	<u>9</u>

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

3. 應收帳款

	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
中燃天津	\$ 1,629,851	38	\$ 812,218	32
安徽全力	4,473	-	-	-
中燃	-	-	160,596	6
廈門金桐	-	-	9,084	-
其他	1,569	-	1,960	-
	<u>1,635,893</u>	<u>38</u>	<u>983,858</u>	<u>38</u>
減：備抵壞帳(<u>1,568)</u>	<u>-</u>	<u>(722)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,634,325</u>	<u>38</u>	<u>\$ 983,136</u>	<u>38</u>

4. 應付帳款

	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
金陵石化	\$ 19,468	1	\$ 5,464	1
廈門金桐	17,633	1	40,197	8
上海京帝	1,985	-	-	-
安徽全力	1,018	-	-	-
	<u>\$ 40,104</u>	<u>2</u>	<u>\$ 45,661</u>	<u>9</u>

5. 其他應收款

(1) 資金融通款

	99 年 第 一 季			
	最高金額	期末餘額	利率	利息收入
中華石油	\$ 224,298	\$ 222,964	1%~2%	\$ -
和銘興業	34,165	34,165	2.02%	172
和立聯合	13,808	13,732	2%~2.02%	-
香港泰桐	9,357	9,038	-	-
減：備抵壞帳		(47,725)		\$ 172
		<u>\$ 232,174</u>		
	98 年 第 一 季			
	最高金額	期末餘額	利率	利息收入
中華石油	\$ 240,875	\$ 240,875	4.50%	\$ -
和銘興業	26,432	26,432	2.02%	131
和立聯合	23,565	23,265	2.02%	-
減：備抵壞帳		(19,828)		\$ 131
		<u>\$ 270,744</u>		

(2) 其他應收款

	性質	99年3月31日	98年3月31日
上海京帝	應收股利	\$ 12,501	\$ -
恆益投資	應收處分投資款	-	2,545
其他	其他	610	392
減：備抵壞帳		(419)	(419)
		<u>\$ 12,692</u>	<u>\$ 2,518</u>

6. 其他應付款

(1) 資金融通款

	99 年 第 一 季			
	最高金額	期末餘額	利率	利息支出
廣州立白	\$ 60,825	<u>\$ 60,825</u>	5.31%	<u>\$ 745</u>
	98 年 第 一 季			
	最高金額	期末餘額	利率	利息支出
廣州立白	\$ 117,774	<u>\$ 72,190</u>	5.31%	<u>\$ 1,935</u>

(2)其他應付款

	性 質	99年3月31日	98年3月31日
金陵石化	應付加工費等	\$ -	\$ 42,412

7.應付費用

	性 質	99年3月31日	98年3月31日
和桐通運	運費	\$ 2,523	\$ 1,267

8.營業費用

	性 質	99年第一季	98年第一季
和桐通運	運費	\$ 6,003	\$ 3,646

9.其他

本公司與中華石油協議，由該公司委託本公司開立國內信用狀向台灣中油(股)公司代採購油品，民國98年第一季本公司代採購油品金額為\$6,474。

六、抵(質)押之資產

截至民國99年3月31日止，本公司及子公司提供擔保之資產明細如下：

資 產 名 稱	99年3月31日	98年3月31日	擔 保 之 性 質
應收票據	\$ 57,204	\$ 54,987	融資擔保
存貨(營建用地)	853,330	1,431,898	融資擔保
受限制資產(附買回債券 及定期存款)	554,378	2,616,741	融資擔保及購料保證
備供出售金融資產-非流動	39,709	18,435	融資擔保
其他金融資產-非流動(定期 存款)	40,100	39,500	融資擔保、行政救濟 及購料保證
固定資產及閒置資產	916,197	1,029,603	融資擔保
	<u>\$ 2,460,918</u>	<u>\$ 5,191,164</u>	

註：截至民國99年3月31日止，華中興業將本公司之股票計2,276仟股(帳面價值為\$40,283)質押予租賃公司，作為分期付款售後買回之擔保品。

七、重大承諾事項及或有事項

除附註四(九)、(十三)及(十四)所述者外，其他重大承諾及或有事項如下：

1. 截至民國99年3月31日止，本公司及子公司因進貨已開立而尚未使用之信用狀金額為\$224,797(折合美金7,069仟元)。
2. 本公司與台灣中油(股)公司訂有採購煤油合約，雙方約定將萃餘油回售予該公司。合約期間為民國98年11月1日至民國101年10月31日，屆滿如雙

方無異議則逐年自動延展。截至民國 99 年 3 月 31 日止，本公司向台灣中油(股)公司購買煤油及乙炔等，由銀行提供購料保證金額為 \$ 282,940。

3. 本公司民國 89 年度營利事業所得稅股東可扣抵稅額，國稅局要求補繳超額分配之稅額及罰鍰共計 \$15,474，本公司不服，已提起行政訴訟，嗣於民國 98 年 7 月 2 日收到臺北高等行政法院判決仍維持原核定，本公司對此判決仍表不服，並於民國 98 年 7 月再提上訴，截至民國 99 年 3 月 31 日止，本公司已將上述金額計 \$15,474 估列入帳，對此本公司亦提供 \$4,000 之定期存款作為擔保。
4. 中華全球於民國 92 年至 94 年度之台中儲運站房屋稅，業於民國 94 年 11 月經台中縣稅捐處核定補徵稅款 \$40,182，子公司不服核定，乃於民國 95 年間先後提出復查及訴願申請，依最終訴願案中縣稅法第 09636766972 號函決定，原應補繳稅款重新核定為 \$28,299 並加計行政救濟利息 \$339；基於穩健原則，子公司業於民國 95 年度將前述之訴願結果估列入帳 \$14,200 (帳列雜項支出)，並向台中高等行政法院提出行政訴訟，該案業於民國 96 年 11 月 20 日經法院 96 年度訴字第 00157 號判決文判決子公司勝訴，惟台中縣稅捐稽徵處不服判決，已向台中最高法院提起再審申請，已於民國 99 年 3 月 12 日經最高法院 99 年度裁字第 532 號裁定再審駁回，截至民國 99 年 3 月 31 日止，尚無進一步結果。
5. 民國 93 年間，中華全球與台中港務局及本公司訂立協議書概括承受台中港務局與和桐化學簽訂之「出(承)租土地合作興建碼頭暨儲槽契約」，以預付租金方式出資興建碼頭乙座及化學品儲槽 26 座暨附屬設施，以台中港務局名義興建，產權歸屬台中港務局所有，子公司之免租使用年限為 17 年，期滿並有優先承租權。上述儲槽於民國 93 年度已完工啟用，帳列租賃設備。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

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

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	99 年 3 月 31 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$11,040,721	\$ -	\$11,040,721
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	497	497	-
備供出售金融資產-非流動	259,218	259,218	-
以成本衡量之金融資產-非流動	178,812	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	7,631,612	-	7,631,612
長期借款(含一年內到期之長期借款)	3,387,472	-	3,387,472
衍生性金融商品			
資產			
遠期外匯合約	161	161	-
負債			
遠期外匯合約	2,043	2,043	-

98 年 3 月 31 日

	公平價值		
	帳面價值	公開報價	評價方法
		決定之金額	估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$10,950,633	\$ -	\$10,950,633
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	515	515	-
備供出售金融資產-非流動	106,522	106,522	-
以成本衡量之金融資產-非流動	396,654	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	9,646,160	-	9,646,160
長期借款(含一年內到期之長期借款)	2,980,140	-	2,980,140
衍生性金融商品			
資產			
遠期外匯合約	21,542	21,542	-
負債			
遠期外匯合約	1,448	1,448	-
利率交換合約	4,981	4,981	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

	保證金額	
	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
被投資公司借款擔保	\$ 3,346,581	\$ 3,159,163

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

(二)本公司民國 99 年及 98 年 3 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 \$ 6,720,539 及 \$11,299,448。

(三)本公司民國 99 年及 98 年第一季非公平價值變動認列損益之金融資產，其利息收入總額分別為 \$9,535 及 \$12,154，具公平價值變動認列損益之金融負債，其利息費用總額分別為 \$0 及 \$2,539；自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 \$46,228 及 \$59,957。

(四)財務風險控制及避險策略

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

1. 權益類金融商品投資

(1)市場風險

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

(2)信用風險

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

(3)流動性風險

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

(4)利率變動之現金流量風險

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

2. 應收款項

(1)市場風險

本公司之應收款項均為一年內到期，應無重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司之應收款項債務人之信用良好，應無重大之信用風險。

(3)流動性風險

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

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項均為一年內到期，應無重大之利率變動之現金流量風險。

3. 借款

(1)市場風險

本公司借入之款項，均為浮動利率之借款，故預期不致發生重大之市場發險。

(2)信用風險

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，故預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

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

4. 應付款項

(1)市場風險

本公司之應付款項均為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司之應付款項，無重大之信用風險。

(3)流動性風險

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

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應付款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

5. 遠期外匯

99 年 3 月 31 日				
項 目	名目本金	交易日	到期日	約定利率
預售遠期外匯合約	美金4,060仟元 (新台幣避險)	99/3/8	99/4/16	31.852~31.866
預售遠期外匯合約	歐元2,500仟元 (美金避險)	99/2/26~ 99/3/30	99/6/2~ 99/7/1	1.3417~1.378
預購遠期外匯合約	美金6,975仟元 (人民幣避險)	99/1/4~ 99/1/6	99/7/4~ 99/7/6	6.82~6.826
預購遠期外匯合約	歐元965仟元 (人民幣避險)	99/1/2	99/7/20	9.7282
98 年 3 月 31 日				
項 目	名目本金	交易日	到期日	約定利率
預售遠期外匯合約	美金5,036仟元 (新台幣避險)	98/2/17~ 98/3/31	98/4/3~ 98/5/6	33.932~34.801
預售遠期外匯合約	美金17,540仟元 (人民幣避險)	97/4/6~ 97/5/20	98/4/7~ 98/5/19	6.483~6.786
預售遠期外匯合約	英鎊2,651仟元 (人民幣避險)	98/3/19	98/9/19	9.652

本公司及子公司於民國99年及98年第一季與當地金融機構簽訂遠期外匯買賣合約，此合約為規避進口(外銷)之匯率風險及獲取外匯匯率價差。

(1) 市場風險

因本公司及子公司從事之遠期外匯買賣合約主係為規避現貨部位之匯率波動，由於簽訂之部位與履約之期間與現貨部位約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。若依資產負債表日持有之預售遠期外匯合約部位核算，當美金及歐元每升值1分，將各使其公平價值下跌美金41仟元及歐元25仟元，若依資產負債表日持有之預購遠期外匯合約部位核算，當美金及歐元每升值1分，將各使其公平價值上升美金70仟元及歐元10仟元。

(2) 信用風險

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

(3) 流動性風險

本公司及子公司從事之遠期外匯買賣合約，預計於民國99年4月16日至99年7月20日產生美金4,060仟元、歐元2,500仟元及人民幣

56,973仟元之現金流出及美金10,367仟元、歐元965仟元及新台幣129,353仟元之現金流入，因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之籌資風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事之遠期外匯非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

6. 利率交換

項 目	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	帳面價值	名目本金	帳面價值	名目本金
利率交換	\$ -	\$ -	\$ 4,981	\$ 375,000

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

(1)市場風險

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

(2)信用風險

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

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

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

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

依據行政院金融監督管理委員會民國96年11月15日金管證六字第096004020號令簡化財務報表附註內容，故免予揭露。

(二)轉投資事業相關資訊

同附註十一(一)。

(三)大陸投資資訊

同附註十一(一)。

(以下空白)

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

交易金額達\$100,000者，予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式。

民國99年第一季

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係(註2)	交易情形			佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註
				科目	金額	交易條件		
0	和桐化學(股)公司	Paotze Investment Ltd.	1	銷貨收入	\$ 117,102	註3	1.10	
		Sharinvest International Ltd.	"	"	627,892	"	5.92	
		Sharinvest International Ltd.	"	應收款項	518,879	"	2.30	
1	Paotze Investment Ltd.	和桐化學(股)公司	2	銷貨收入	300,526	"	2.83	
		和桐化學(股)公司	"	應收款項	199,788	"	0.88	
		金桐石油化工有限公司	1	銷貨收入	166,195	"	1.57	
		南京冠鑫光電有限公司	"	"	175,902	"	1.66	
		南京冠鑫光電有限公司	"	應收款項	172,954	"	0.77	
		四川金桐石油化工有限公司	3	銷貨收入	471,474	"	4.44	
2	江蘇金桐化學工業有限公司	Paotze Investment Ltd.	2	"	293,340	"	2.77	
		Paotze Investment Ltd.	"	應收款項	230,171	"	1.02	
		天津天智精細化工有限公司	3	銷貨收入	129,771	"	1.22	
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	136,761	"	1.29	
3	天津天智精細化工有限公司	"	"	136,761	"	1.29		
4	廣州立智化工有限公司	"	"	112,399	"	1.06		
5	Sharinvest International Ltd.	金桐石油化工有限公司	"	"	124,901	"	1.18	
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	503,342	"	4.74	
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	應收款項	255,931	"	1.13	
6	上海盛台貿易有限公司	廣州立智化工有限公司	"	銷貨收入	106,071	"	1.00	
7	Hsin Tay Ltd.	Sharinvest International Ltd.	"	其他應收款項	180,291	註4	0.80	

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

1. 母公司填0 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司 2. 子公司對母公司 3. 子公司對子公司

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

註4：上開款項係資金貸與，依據契約雙方議定。

民國98年第一季

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係(註2)	交易情形			佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註
				科目	金額	交易條件		
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	1	銷貨收入	\$ 424,179	註3	6.17	
		Sharpinvest International Ltd.	"	應收款項	480,098	"	2.13	
1	Paotze Investment Ltd.	和桐化學(股)公司	2	銷貨收入	173,163	"	2.52	
		和桐化學(股)公司	"	應收款項	129,674	"	0.58	
2	金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	3	銷貨收入	276,908	"	4.03	
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	305,669	"	4.45	
		Paotze Investment Ltd.	2	"	187,891	"	2.73	
		Paotze Investment Ltd.	"	應收款項	187,614	"	0.83	
3	江蘇金桐化學工業有限公司	天津天智精細化工有限公司	3	銷貨收入	113,644	"	1.65	
		上海盛台貿易有限公司	"	"	100,047	"	1.46	
		金桐石油化工有限公司	"	"	454,513	"	6.61	
		金桐石油化工有限公司	"	應收款項	324,879	"	1.44	
4	天津天智精細化工有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	"	銷貨收入	112,872	"	1.64	
5	廣州立智化工有限公司	上海盛台貿易有限公司	"	"	156,015	"	2.27	
		Sharpinvest International Ltd.	"	"	293,574	"	4.27	
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	"	209,836	"	3.05	
6	上海盛台貿易有限公司	江蘇金桐化學工業有限公司	"	應收款項	190,892	"	0.85	
		江蘇金桐化學工業有限公司	"	銷貨收入	121,919	"	1.77	
		廣州立智化工有限公司	"	"	182,603	"	2.66	

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

1. 母公司填0 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司 2. 子公司對母公司 3. 子公司對子公司

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

十二、部門別財務資訊

係期中財務報表不適用。