

和桐化學股份有限公司及子公司

合併財務報表

民國九十七年度前三季

(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

民國九十七年度前三季合併財務報表

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	12 ~ 20
	(五) 關係人交易	21 ~ 24
	(六) 質押之資產	24
	(七) 重大承諾事項及或有事項	24 ~ 25
	(八) 重大之災害損失	25
	(九) 重大之期後事項	26
	(十) 其他	26 ~ 30

項	目	頁	次
(十一)	附註揭露事項	31	~ 33
	1. 重大交易事項相關資訊	31	
	2. 轉投資事業相關資訊	31	
	3. 大陸投資資訊	31	
	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	32	~ 33
(十二)	部門別財務資訊	33	

和 桐 化 學 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 資 產 負 債 表
民 國 97 年 9 月 30 日
(此合併報表未經會計師核閱)

資 產	97 年 9 月 30 日				負 債 及 股 東 權 益	97 年 9 月 30 日		
	金	額	%			金	額	%
流動資產				流動負債				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$	2,811,512	11	2100 短期借款(附註四(九)及六)	\$	7,779,888	31	
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二))		63,957	-	2110 應付短期票券(附註四(十)及六)		388,916	2	
1120 應收票據淨額(附註四(三)及六)		285,245	1	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動 (附註四(二))		12,315	-	
1140 應收帳款淨額(附註四(三))		1,579,123	6	2120 應付票據		596,787	2	
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)		3,464,497	14	2140 應付帳款		1,972,140	8	
1160 其他應收款		336,108	1	2160 應付所得稅		96,592	-	
1180 其他應收款 - 關係人(附註五)		366,731	2	2170 應付費用		368,067	1	
120X 存貨(附註四(四)及六)		5,561,503	22	2190 其他應付款項 - 關係人(附註五)		247,477	1	
1260 預付款項(附註五)		530,275	2	2260 預收款項		310,120	1	
1291 受限制資產(附註五及六)		1,980,521	8	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四 (十一)(十二))		1,163,170	5	
1298 其他流動資產 - 其他		138,315	1	2280 其他流動負債		97,331	-	
11XX 流動資產合計		17,117,787	68	21XX 流動負債合計		13,032,803	51	
基金及投資				長期負債				
1450 備供出售金融資產 - 非流動(附註四(五)及六)		78,665	-	2420 長期借款(附註四(十二)及六)		2,551,068	10	
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(六))		438,845	2	2443 長期應付款(附註四(十一))		210,646	1	
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七))		1,132,624	4	24XX 長期負債合計		2,761,714	11	
1425 預付長期投資款(附註四(七))		445,425	2	其他負債				
14XX 基金及投資合計		2,095,559	8	2810 應計退休金負債		20,681	-	
1440 其他金融資產 - 非流動(附註六及七)		47,500	-	2820 存入保證金		13,585	-	
固定資產(附註四(八)及六)				2860 遞延所得稅負債 - 非流動		47,325	-	
成本				2880 其他負債 - 其他		602,422	3	
1501 土地		867,930	3	28XX 其他負債合計		684,013	3	
1521 房屋及建築		1,229,786	5	2XXX 負債總計		16,478,530	65	
1531 機器設備		4,367,968	17	股東權益				
1611 租賃資產		1,409,206	6	股本(附註四(十三))				
1681 其他設備		178,299	1	3110 普通股股本		6,058,864	24	
15XY 成本及重估增值		8,053,189	32	資本公積(附註四(十四))				
15X9 減：累計折舊	(	3,648,578)	(14)	3260 長期投資		102,689	-	
1599 減：累計減損	(	165,554)	(1)	保留盈餘(附註四(十五))				
1670 未完工程及預付設備款		213,645	1	3320 特別盈餘公積		15,657	-	
15XX 固定資產淨額		4,452,702	18	3350 未分配盈餘		679,018	3	
無形資產				股東權益其他調整項目				
1720 專利權(附註四(十一))		14,757	-	3450 金融商品之未實現損益	(	154,036)	(1)	
1760 商譽		323,432	1	3420 累積換算調整數		429,180	2	
1780 其他無形資產(附註四(十一))		483,894	2	3430 未認為退休金成本之淨損失	(	173)	-	
17XX 無形資產合計		822,083	3	3510 庫藏股票(附註四(十六))	(	313,337)	(1)	
其他資產				母公司股東權益合計		6,817,862	27	
1830 遞延費用(附註四(十一))		80,045	-	3610 少數股權		2,019,616	8	
1850 長期應收票據及款項 - 關係人(附註五)		45,970	-	3XXX 股東權益總計		8,837,478	35	
1880 其他資產 - 其他		654,362	3	重大承諾事項級或有事項(附註四(八)(十一) (十二)、五及七)				
18XX 其他資產合計		780,377	3	1XXX 負債及股東權益總計	\$	25,316,008	100	
1XXX 資產總計	\$	25,316,008	100					

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：楊猷傑

經理人：楊猷傑

會計主管：詹文陽

和桐化學股份有限公司及子公司

合併損益表

民國97年1月1日至9月30日

(此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)

	金	額	%	
4110 銷貨收入(附註五)	\$	40,124,509	100	
5110 銷貨成本(附註五)	(	37,505,824)	(94)
5910 營業毛利		<u>2,618,685</u>	<u>6</u>	
營業費用				
6100 推銷費用	(	1,115,198)	(3)
6200 管理及總務費用	(	265,462)	-
6000 營業費用合計	(	<u>1,380,660</u>	<u>(3)</u>
6900 營業淨利		<u>1,238,025</u>	<u>3</u>	
營業外收入及利益				
7110 利息收入(附註五)		76,838	-	
7320 金融負債評價利益(附註四(二))		45,162	-	
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(七))		26,065	-	
7140 處分投資利益(附註五)		283,588	1	
7160 兌換利益		32,763	-	
7480 什項收入		141,684	1	
7100 營業外收入及利益合計		<u>606,100</u>	<u>2</u>	
營業外費用及損失				
7510 利息費用(附註五)	(	433,977)	(1)
7630 減損損失(附註四(八))	(	89,524)	(1)
7880 什項支出	(	62,709)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	<u>586,210</u>	<u>(2)</u>
7900 繼續營業單位稅前淨利		1,257,915	3	
8110 所得稅費用	(	171,648)	-
9600XX 合併總損益	\$	<u>1,086,267</u>	<u>3</u>	
歸屬於：				
9601 合併淨損益	\$	835,828	2	
9602 少數股權損益		<u>250,439</u>	<u>1</u>	
	\$	<u>1,086,267</u>	<u>3</u>	
	稅	前	稅	後
基本每股盈餘(附註四(十七))				
9750 本期淨利	\$	<u>1.70</u>	\$	<u>1.41</u>
稀釋每股盈餘(附註四(十七))				
9850 本期淨利	\$	<u>1.69</u>	\$	<u>1.41</u>
假設子公司對本公司股票之投資不視為 庫藏股票時之擬制資料：				
本期淨利	\$	<u>1,007,476</u>	\$	<u>835,828</u>
每股盈餘	\$	<u>1.66</u>	\$	<u>1.38</u>

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：楊猷傑

經理人：楊猷傑

會計主管：詹文陽

和桐化學股份有限公司及子公司
合併現金流量表
 民國97年1月1日至9月30日
 (此合併報表未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元

97年1月1日
 至9月30日

營業活動之現金流量

合併總損益	\$	1,086,267
調整項目		
金融資產評價利益	(	45,162)
呆帳損失		85,518
減損損失		89,524
採權益法認列之投資收益	(	26,065)
處分投資利益	(	283,588)
處分固定資產利益	(	124)
折舊費用及其他支出		336,024
各項攤銷		95,667
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		275,793
應收票據淨額		181,640
應收帳款淨額	(	231,283)
應收帳款-關係人淨額	(	1,332,094)
其他應收款		512,505
其他應收款-關係人	(	624,000)
存貨	(	1,513,642)
預付款項		327,201
遞延所得稅資產	(	20,989)
其他流動資產		96,148
應付票據		331,784
應付帳款	(	509,593)
應付帳款-關係人	(	68,501)
應付所得稅		89,426
應付費用		88,771
其他應付款-關係人		133,661
預收款項		47,706
其他流動負債	(	854,282)
長期應付款	(	22,324)
應計退休金負債	(	4,628)
其他負債-其他		506,558
營業活動之淨現金流出	(	1,252,082)

(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97年1月1日至9月30日
 (此合併報表未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元
 97年1月1日
 至9月30日

投資活動之現金流量

公平價值變動列入損益之金融資產-流動增加	(\$ 31,319)
受限制資產增加	(768,348)
以成本法衡量之金融資產增加	(20,199)
備供出售金融資產增加	(80,869)
採權益法之長期股權投資及預付長期投資款增加	(532,765)
處分長期股權投資價款	475,742
購置固定資產	(408,630)
處分固定資產價款	305
遞延費用及無形資產增加	(37,991)
存出保證金增加	(82,832)
其他資產-其他減少	97,402
公平價值變動列入損益之金融負債-流動減少	(11,030)
投資活動之淨現金流出	(1,400,534)

融資活動之現金流量

短期借款淨增加	3,589,189
應付短期票券淨減少	(119,659)
長期借款本期舉借數	200,000
長期借款本期償還數	(656,044)
存入保證金增加	2,607
少數股權增加	168,560
買回庫藏股	(124,040)
融資活動之淨現金流入	3,060,613

匯率影響數

匯率影響數	(249,554)
喪失子公司控制力變動影響數	(678,545)
本期現金及約當現金減少	(520,102)
期初現金及約當現金餘額	3,331,614
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,811,512

現金流量資訊之補充揭露

本期支付利息	\$ 406,923
減：利息資本化	(6,366)
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 400,557
本期支付所得稅	\$ 87,712
部份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	\$ 838,560
減：期末應收款	(362,818)
本期收現數	\$ 475,742

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：楊猷傑

經理人：楊猷傑

會計主管：詹文陽

和桐化學股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 97 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(此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，經歷次增資後，截至民國 97 年 9 月 30 日止，實收資本額為 \$6,058,864，每股面額 10 元，共計 605,886,400 股，全數發行普通股。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。

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 97 年 9 月 30 日止，本公司及子公司員工人數約為 800 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：

<u>投資公司名稱</u>	<u>子 公 司 名 稱</u>	<u>業 務 性 質</u>	<u>所持股權百分比</u>	
			<u>(直接或間接)</u>	<u>備 註</u>
			<u>97年9月30日</u>	
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%	
"	中華全球石油(股)公司(中華全球)	油品貿易	100%	
"	和信成(股)公司(和信成)	住宅、大樓開發 租售業	100%	
"	和茂創業投資(股)公司(和茂創投)	一般投資事業	100%	
"	Zortech Corporation (Zortech)	化學品貿易	100%	
"	Inadvance Holdings Ltd. (Inadvance)	各項商品之買賣	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)	
			97年9月30日	備註
和桐化學股份有限公司	和聖桐興業(股)公司 (和聖桐)	水泥製品之製造 及銷售	-	註1
"	華中興業(股)公司 (華中興業)	水泥原料買賣	80.85%	註1
"	Sharpinvest International Ltd. (Sharpinvest)	各項商品之買賣	100%	
"	Signpost Enterprises Ltd. (Signpost)	各項商品之買賣	100%	
"	華桐投資(股)公司 (華桐)	一般投資事業	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%	
"	江蘇金桐化學工業有限 公司(江蘇金桐)	產銷表面活性劑	50%	
"	金桐精細石油化工有限 公司(南京精細)	產銷驅油劑及 磺酸	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%	
"	惠州智盛石油化工有限 公司(惠州智盛)	產銷表面活性劑	50%	
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%	
"	四川金桐精細化工有限 公司(四川精細)	產銷烷基苯磺酸	65%	
Signpost Enterprises Ltd.	廣州立智有限公司 (廣州立智)	產銷烷基苯磺酸	60%	
Inadvance Holding Ltd.	惠州智盛石油化工有限 公司(惠州智盛)	產銷表面活性劑	50%	
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%	

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
			97年9月30日		
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%		
中華全球石油(股)公司	Hsin Tay Ltd. (Hsin Tay)	油品貿易	100%		
"	中華石油(股)公司 (中華石油)	油品批發	-		註2
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%		
"	上海盛台貿易有限公司 (上海盛台)	化學品及燃料貿 易	100%		
"	香港奔輝發展有限公司 (香港奔輝)	化學品及燃料批 發業	100%		
"	聯鼎科技顧問有限公司 (聯鼎科技)	化學品貿易	100%		
中華石油(股)公司	台灣優力流通事業(股) 公司(台灣優力)	加油站業	97.73%		註2
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%		

註1：華中興業與和聖桐於民國97年8月經董事會決議，以民國97年9月30日為合併基準日合併，並以華中興業為存續公司，本公司爰將和聖桐合併前之1月1日至9月30日收益及費損納入合併損益表中。

註2：中華全球於民國97年4月出售中華石油之股份，致持股比率由64.15%下降至19%，故僅將喪失對其控制能力之日前收益及費損納入合併損益表中。另中華全球於民國97年6月再出售中華石油全部股權，致持股比率由19%下降至0。

(三)未列入本合併財務報表之子公司

香港奔輝持有張家港奔輝倉儲有限公司50%之股權，因對其未有控制能力，故不擬納入合併財務報表之編製主體。

(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

無此情形。

(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(十六)。

(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行政院金融監督管理委員會民國 96 年 7 月 9 日金管證六字第 0960034217 號令規定首次公開季合併財務報表得以單期方式表達及行政院金融監督管理委員會民國 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 97 年上半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 97 年 1 月 1 日起，採用新發布之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動對民國 97 年前三季之本期合併淨損益減少 \$6,758，每股盈餘減少 0.01 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>97年9月30日</u>
庫 存 現 金	\$ 2,237
支 票 存 款	19,381
活 期 存 款	2,044,975
定 期 存 款	<u>744,919</u>
	<u>\$ 2,811,512</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

<u>項 目</u>	<u>97年9月30日</u>
交易目的金融資產：	
受益憑證	\$ 32,600
交易目的金融資產評價調整	38
衍生性金融商品-遠期外匯合約	<u>31,319</u>
	<u>\$ 63,957</u>
交易目的金融負債：	
衍生性金融商品-遠期外匯合約	2,340
-利率交換合約	<u>9,975</u>
	<u>\$ 12,315</u>

1. 本公司及子公司民國 97 年前三季所認列之淨利益為 \$45,162。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

	<u>97年9月30日</u>	
<u>金融商品</u>	<u>合約金額</u> (名目本金)	<u>到期日</u>
遠期外匯		
預售遠期外匯合約	<u>美金 7,547仟元</u>	97/10/17~97/10/30
預購遠期外匯合約	<u>美金51,025仟元</u>	97/12/26~98/5/19
利率交換	<u>\$ 1,625,000</u>	98/2/9~98/10/29

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

4. 本公司從事之利率交換交易主係固定利率交換浮動利率，係為規避活動利率負債部位之現金流動波動，惟未適用避險會計。

(三) 應收票據及帳款

	<u>97年9月30日</u>
應收票據	\$ 285,245
應收帳款	<u>1,707,552</u>
	1,992,797
減：備抵呆帳	(<u>128,429</u>)
	<u>\$ 1,864,368</u>

上述應收票據提供擔保情形請詳附註六。

(四) 存貨

	<u>97年9月30日</u>
原物料	\$ 1,426,519
在製品	23,045
製成品	1,332,572
商品存貨	1,222,620
在途存貨	28,050
營建用地	1,411,763
其他	<u>117,182</u>
小計	5,561,751
減：備抵存貨跌價損失	(<u>248</u>)
	<u>\$ 5,561,503</u>

1. 民國 97 年前三季存貨利息資本化金額為 \$6,366。
2. 上述營建用地提供擔保情形請詳附註六。

(五) 備供出售之金融資產

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>97年9月30日</u>
非流動項目：		
上市櫃公司股票		\$ 193,337
備供出售金融資產評價調整		(<u>114,672</u>)
		<u>\$ 78,665</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。

(六) 以成本衡量之金融資產-非流動

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>97年9月30日</u>	
非上市櫃公司股票		\$	471,412
減：累計減損		(	32,567)
		\$	<u>438,845</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 97 年 9 月 30 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 \$ 32,567。
3. 台灣優力(已於民國 97 年 4 月喪失控制力)持有之聯豪科技(股)公司私募普通股 \$56,500，因該公司經營不善，台灣優力於民國 97 年 4 月評估其價值確已減損，而認列減損損失計 \$34,524。

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

<u>被</u>	<u>投</u>	<u>資</u>	<u>公</u>	<u>司</u>	<u>97年9月30日</u>	
					<u>金額</u>	<u>持股</u> <u>比例(%)</u>
和益化學工業(股)公司	(和益化學)	\$	866,941	16.03		
中華石油(股)公司	(中華石油)		109,863	19.00		
泰鑫創業投資(股)公司	(泰鑫創投)		20,148	20.10		
和立聯合科技(股)公司	(和立聯合)		-	14.84		
張家港奔輝有限公司	(張家港奔輝)		4,737	50.00		
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	(廈門金桐)		98,931	33.60		
上海京帝化工有限公司	(上海京帝)		32,004	32.50		
			<u>\$1,132,624</u>			

2. 民國97年前三季採權益法認列之投資(損)益金額如下：

<u>被</u>	<u>投</u>	<u>資</u>	<u>公</u>	<u>司</u>	<u>97年前三季</u>
和益化學		\$	29,893		
泰鑫創投			595		
中華石油		(	4,893)	
張家港奔輝		(	6,320)	
廈門金桐			2,807		
上海京帝			3,983		
		\$	<u>26,065</u>		

3. 上開採權益法評價之投資損益，除和益化學係依民國 97 年上半年度經

會計師查核之財務報表評價，張家港奔輝係依民國 97 年前三季自編未經會計師核閱之財務報表評價而得外，餘被投資公司係依民國 97 年上半年度自編未經會計師核閱之財務報表評價。

4. 子公司-Paotze，為拓展光電版圖，轉投資南京冠鑫光電有限公司，投資總額計美金 626 萬元。截至民國 97 年 9 月 30 日止，該公司尚未完成驗資程序，故帳列預付長期投資款。
5. 孫公司-上海盛台，為擴大油品事業版圖，於民國 97 年 8 月 18 經董事會決議通過，認購中華石油增資特別股，認購股數 22,000 仟股，每股面額 10 元，投資總額計美金 710 萬元，業已於民國 97 年 8 月 21 日匯出，該公司尚未完成變更登記，故帳列預付長期投資款。
6. 子公司中華全球分別於民國 97 年 3 月 20 日及 4 月 25 日經董事會決議出售中華石油股權 22,588 仟股及 45,402 仟股予關係人(請詳附註五說明)，致持股比率由 64.15%減少至 19%，並喪失控制能力，故僅將喪失對其控制能力之日前之收益及費捐納入合併損益表中，惟仍具重大影響力，故 97 年 5 月起係採權益法認列投資收益。

(八) 固定資產

資產名稱	97 年 9 月 30 日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 867,930	\$ -	(\$ 165,554)	\$ 702,376
房屋及建築	1,229,786	(319,405)	-	910,381
機器設備	4,367,968	(2,762,269)	-	1,605,699
租賃資產	1,409,206	(467,112)	-	942,094
其他設備	178,299	(99,792)	-	78,507
未完工程及預付設備款	213,645	-	-	213,645
	<u>\$8,266,834</u>	<u>(\$3,648,578)</u>	<u>(\$ 165,554)</u>	<u>\$4,452,702</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)，期滿並有優先承購權，該設施帳列租賃設備。
2. 子公司華中興業固定資產-土地，因可回收金額低於帳面價值，截至民國 97 年 9 月 30 日止，提列累計減損計\$165,554。
3. 子公司固定資產提供擔保情形請詳附註六。

(九) 短期借款

	<u>97年9月30日</u>
信用借款	\$ 3,701,541
抵押借款	<u>4,078,347</u>
	<u>\$ 7,779,888</u>
利率區間	2.23%~7.83%

截至民國 97 年 9 月 30 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\$4,680,650。

(十) 應付短期票券

	<u>97年9月30日</u>
應付商業本票	\$ 389,200
減：未攤銷折價	(284)
	<u>\$ 388,916</u>
利率區間	2.24%~3.89%

截至民國 97 年 9 月 30 日止，子公司為應付短期票券所提供之擔保品請詳附註六。

(十一) 長期應付款

	<u>97年9月30日</u>
長期應付款項	\$ 237,547
減：一年內到期部分	(26,901)
	<u>\$ 210,646</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 97 年 9 月 30 日止，上述合約未來應支付金額計美金 1,287,307 元。
4. 本公司之孫公司-南京金桐及江蘇金桐為改進洗滌劑烷基化工生產製程，支付 UOP 公司設備裝置使用費，截至民國 97 年 9 月 30 日止，上

述合約未來應支付金額計人民幣 20,454,900 元。

(十二) 長期借款

	97 年 9 月 30 日
信用借款	\$ 3,089,867
抵押借款	597,470
減：一年內到期部份	(1,136,269)
	<u>\$ 2,551,068</u>
利率區間	2.58%~6.58%

1. 截至民國 97 年 9 月 30 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 \$3,200,000。

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，截至民國 97 年 9 月 30 日止，已動用之借款金額計 \$3,200,000。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 140%。

3. 利息償付能力：自民國 95 年度起不得低於(含)1.5 倍，自民國 97 年度起不得低於(含)2 倍。

4. 有形淨值：不得低於 5,500,000。

上述財務比率與限制規定，係以每年度及每半年度經會計師查核簽證之非合併財務報表為計算基礎。

(3) 本公司前任董事長陳武雄以個人名義為本授信案之連帶保證人。

(十三) 股本

截至民國 97 年 9 月 30 日止，本公司額定資本額為 \$7,200,000，實收資本額為 \$6,058,864，每股面額 10 元，分為 605,886 仟股，均發行普通股。

(十四) 資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額

百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十五) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，應依股東會決議保留或分配之，本公司分配盈餘時，應先分派股息，股息以 10% 為限，如再有盈餘時，除再撥付董監事酬勞 3% 以下及員工紅利不得少於 1% 外，其餘作為股東紅利。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 97 年 9 月 30 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 \$192,022，本公司民國 96 年度為累積虧損，故無盈餘可供分配。
5. 本公司於民國 97 年 6 月 13 日經董事會通過民國 96 年度盈餘全部彌補虧損；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. 本公司於民國 97 年前三季員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$3,379 及 \$3,379，係以截至民國 97 年前三季之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以公司章程規定之成數為基礎估列(均以 1% 估列員工紅利及董監酬勞金額)，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國 98 年度股東會決議日前一日之收盤價並考量除權除息之影響，並認列為民國 97 年度之營業成本及營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列有差異時，則列為民國 98 年度之損益。

(十六) 庫藏股票

1. 民國97年前三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)
維護公司信用及股東權益	-	14,546	-	14,546

(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97年9月30日止，本公司已買回庫藏股票金額\$124,040。

(2) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。

(3) 依據證券交易法上述因維護公司信譽及股東權益之庫藏股票應於半年內辦理變更登記，完成註銷。

2. 民國97年前三季子(孫)公司持有本公司股票之股權變動與相關之成本及市價資訊如下：

單位：仟股/元

子(孫)公司之名稱	97年前三季					
	期初餘額		本期減少		期末餘額	
	股數	帳面價值	股數	售價	股數	市價
中華興業(股)公司	2,276	\$ 19.13	-	\$ -	2,276	\$ 7.78
中華石油(股)公司	3,805	19.13	3,805 (註)	-	-	-
Paotze Investment Ltd.	6,508	19.13	-	-	6,508	7.78

註：本公司於民國97年第二季對中華石油(股)公司喪失控制能力，故該公司持有本公司股票不再視同庫藏股處理。

(十七) 普通股每股盈餘

97年前三季	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	\$1,007,476	\$835,828	594,201	<u>\$1.70</u>	<u>\$1.41</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影響					
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>434</u>		
稀釋每股盈餘：					
屬於普通股股東 之本期淨利加潛 在普通股之影響	<u>\$1,007,476</u>	<u>\$835,828</u>	<u>594,635</u>	<u>\$1.69</u>	<u>\$1.41</u>

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

五、關係人交易

(一)關係人名稱與本公司之關係

關係人名稱	與本公司之關係
廈門金桐合成洗滌劑有限公司(廈門金桐)	採權益法評價之被投資公司
上海京帝化工有限公司(上海京帝)	"
和立聯合科技(股)公司(和立聯合)	"
張家港奔輝倉儲有限公司(張家港)	"
中華石油(股)公司(中華石油)	"
和銘興業股份有限公司(和銘興業)	實質關係人
Goldlight Innovation Ltd. (Goldlight)	"
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
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)	"
賽德醫藥科技(股)公司(賽德醫藥)(註)	該公司董事長為本公司前任董事長之二親等
賽亞基因科技(股)公司(塞亞基因)(註)	該公司董事長為本公司前任董事長之配偶
恆益投資(股)公司(恆益投資)(註)	"

註：本公司之前任董事長-陳武雄，已於民國97年6月卸任。

(二)與關係人間之重要交易事項

1. 銷貨收入

	97 年 前 三 季	
	金 額	佔該科目 百分比(%)
中燃天津	\$ 9,157,144	23
中燃	3,554,878	9
廈門金桐	469,801	1
上海京帝	384,646	1
其他	92,104	-
	<u>\$ 13,658,573</u>	<u>34</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. 進貨

	97 年 前 三 季	
	金 額	佔該科目 百分比(%)
金陵石化	\$ 3,117,395	7
廈門金桐	487,132	1
其他	14,672	-
	<u>\$ 3,619,199</u>	<u>8</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

	97 年 9 月 30 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)
中燃天津	\$ 2,245,451	47
中燃	1,213,666	25
廈門金桐	8,614	-
其他	2,021	-
	<u>3,469,752</u>	<u>72</u>
減：備抵呆帳	<u>(5,255)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,464,497</u>	<u>72</u>

4. 其他應收款

(1) 資金融通款

	97 年 前 三 季			
	最 高 金 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 收 入
和銘興業	\$ 38,279	\$ 26,417	2.02%	\$ 383
和立聯合	38,895	19,828	2.02%	-
張家港	24,350	23,519	-	-
Goldlight	1,461	-	-	-
減：備抵呆帳		<u>(19,828)</u>		<u>\$ 383</u>
		<u>\$ 49,936</u>		

(2)其他應收款

	性 質	97 年 9 月 30 日
恆益投資	應收處分投資款(註)	\$ 316,848
其他		366
減:備抵呆帳		(419)
		<u>\$ 316,795</u>

(3)長期應收款項

	性 質	97 年 9 月 30 日
恆益投資	應收處分投資款(註)	<u>\$ 45,970</u>

註：請詳附註五(二)7之說明。

5. 預付貨款

	97 年 9 月 30 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)
金陵石化	<u>\$ 51,439</u>	<u>10</u>

6. 其他應付款

(1)資金融通款

	97 年 前 三 季			
	最 高 金 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 支 出
廣州立白	\$ 65,770	<u>\$ 65,770</u>	6.12%	<u>\$ 1,849</u>

(2)其他應付款

	性 質	97 年 9 月 30 日
金陵石化	應付股利	\$ 113,208
"	應付加工費	68,499
		<u>\$ 181,707</u>

7. 財產交易

子公司中華全球與關係人買賣有價證券之資訊如下：

	97 年 前 三 季			
對 象	有 價 證 券 名 稱	處 分 股 數 (仟 股)	處 分 價 款	處 分 利 益
恆益投資	中華石油(股)公司	67,990	<u>\$ 481,069</u>	<u>\$ 234,783</u>

截至民國 97 年 9 月 30 日止，上述子公司出售股票之價款，尚餘\$362,818未收回，帳列其他應收款-關係人及長期應收帳款及票據-關係人項下。前述之未收款項，為確保債權，於上述股權於出售后，均反質設予中華全球

作為擔保，另簽署股權買賣補充協議書，由其另外提供擔保品作為履約之保證。

8. 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 97 年前三季本公司代採購油品金額分別為 \$258,121。

六、質押之資產

截至民國97年9月30日止，本公司及子公司提供擔保之資產明細如下：

資 產 名 稱	97年9月30日	擔 保 之 性 質
應收票據	\$ 25,838	融資擔保
存貨(營建用地)	1,411,763	融資擔保
受限制資產(銀行存款、附買回債券及定存單)	1,903,617	融資擔保、購料保證及背書保證
備供出售金融資產-非流動	26,272	融資擔保
其他金融資產-非流動(定存單)	48,066	融資及行政救濟擔保、背書保證及購料保證
固定資產	784,775	融資擔保
	<u>\$ 4,200,331</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

除附註四(八)、(十一)、(十二)及五所述者外，其他重大承諾及或有事項如下：

1. 截至民國 97 年 9 月 30 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 \$ 132,325(折合美金 4,113 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 95 年 10 月 31 日至民國 98 年 12 月 31 日，屆滿如雙方無異議則逐年自動延展。截至民國 97 年 9 月 30 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 \$ 819,200。
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，已提起訴願，目前尚在稅務機關審理中，本公司亦提供 \$4,000 之定期存款作為擔保。
4. 截至民國 97 年 9 月 30 日止，本公司因與銀行簽訂無追索權應收帳款債權讓售交易使用額度而開立之應付保證票據計 \$ 35,709(折合美金 1,110 仟

元)。

5. 中華全球於民國 92 年至 94 年度之台中儲運站房屋稅，業於民國 94 年 11 月經台中縣稅捐處核定補徵稅款\$40,182，中華全球不服核定，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，中華全球業於民國 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 號判決文判決中華全球勝訴，惟台中縣稅捐稽徵處不服判決，已向台中最高法院提起上訴申訴，截至民國 97 年 9 月 30 日止，尚無進一步結果。
6. 民國 93 年間，中華全球與台中港務局及本公司訂立協議書概括承受台中港務局與本公司簽訂之「出(承)租土地合作興建碼頭暨儲槽契約」，以預付租金方式出資興建碼頭乙座及化學品儲槽 26 座暨附屬設施，以台中港務局名義興建，產權歸屬台中港務局所有，中華全球之免租使用年限為 17 年，期滿並有優先承租權。上述儲槽於民國 93 年度已完工啟用，帳列租賃權益改良。
7. 民國 93 年 3 月 12 日，中華全球與佳美貿易股份有限公司(以下簡稱佳美)簽訂儲槽暨儲運使用合約書，使用範圍係台中港西七碼頭碳鋼儲槽十座，期間自合約生效日至民國 106 年 6 月 24 日止，儲體使用費係以每月\$800 列計(不含操作費)。此外，因佳美操作上之需要，需投資增設儲槽管線及修改相關儲運設施，依合約約定，相關投資金額目前暫由佳美代墊，未來該款依合約加計利息，由中華全球應向其收取之租金扣抵。截至民國 97 年 9 月 30 日止，佳美代中華全球支付之工程款金額扣抵租金後餘額為\$16,684。
8. 上海盛台與甲公司於民國 97 年上半年度簽訂合資意向書，協議成立合資公司，投資總額為人民幣 4 億元，主要產品為油品相關，年產 30 萬噸。預計合資公司註冊資本為人民幣 13,336 萬元，雙方各出資人民幣 6,668 萬元，各占 50%之股份，預計民國 98 年 1 月份投入資金。
9. 和信成於民國 97 年 6 月 10 日簽訂土地買賣意向書，買方給付和信成訂金\$13,500(帳列存入保證金項下)，有關土地買賣之相關條件已於和信成民國 97 年 8 月 29 日董事會通過後另行簽訂買賣契約，買賣總價款預計\$698,700(含稅)，截至民國 97 年 9 月 30 日止，尚未完成買賣契約。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

無此情形。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	97 年 9 月 30 日		
	公平價值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$10,917,207	\$ -	\$10,917,207
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	32,638	32,638	-
備供出售金融資產-非流動	78,665	78,665	-
以成本衡量之金融資產-非流動	438,845	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	11,700,999	-	11,700,999
長期借款(含一年內到期之長期借款)	3,687,337	-	3,687,337
衍生性金融商品			
資產			
遠期外匯合約	31,319	31,319	-
負債			
遠期外匯合約	2,340	2,340	-
利率交換合約	9,975	9,975	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、其他金融資產-非流動、受限制資產、短期借款、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：

	<u>保 證 金 額</u>
	<u>97 年 9 月 30 日</u>
被投資公司借款擔保	<u>\$ 4,341,482</u>

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 97 年 9 月 30 日具利率變動之現金流量風險之金融負債為 \$11,893,017。

(三)本公司民國 97 年前三季非公平價值變動認列損益之金融資產，其利息收入總額為\$76,838，具公平價值變動認列損益之金融負債，其利息費用總額為\$15,062；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為\$104,744。

(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. 利率交換

項 目	97 年 9 月 30 日	
	帳面價值	名目本金
利率交換	\$ 9,975	\$ 1,625,000

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國98年2月9日、民國98年2月20日及民國98年10月29日到期，每三個月收取或支出動利率與議定利率間之利息差異。

(1) 市場風險

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

(2) 信用風險

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

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

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

6. 遠期外匯

本公司及子公司於民國97年第三季與銀行簽訂遠期外匯買賣合約，此合約為規避外幣資產及負債因匯率變動所產生之風險，截至民國97年9月30日止，本公司及子公司已簽約尚未到期之遠期外匯合約如下：

項 目	97 年 9 月 30 日		
	名目本金	到期日	約定利率
預售遠期外匯合約	美金 7,547仟元 (新台幣避險)	97/10/17~97/10/30	30.335~32.050
預購期外匯合約	美金51,025仟元 (人民幣避險)	97/12/26~98/5/19	6.483~6.880

(1) 市場風險

因本公司及子公司從事之遠期外匯買賣合約主係為規避現貨部位之

匯率波動，由於簽訂之部位與履約之期間與現貨部位約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。若依資產負債表日持有之預售遠期外匯合約部位核算，當美金每升值1分，將使其公平價值下跌美金75仟元。若依資產負債表日持有之預購遠期外匯合約部位核算，當美金每升值1分，將使其公平價值上升美金510仟元。

(2) 信用風險

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

(3) 流動性風險

本公司及子公司從事之遠期外匯買賣合約，預計於民國97年10月17日至98年5月19日產生美金7,547仟元、人民幣341,259仟元之現金流出及\$239,475、美金51,025仟元之現金流入，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。

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。

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係	交易情形			佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註
				科目	金額	交易條件		
0	和桐化學(股)公司	Sharpinvest International Ltd.	1	銷貨收入	\$ 2,938,756	註3	7.32	
		Sharpinvest International Ltd.	"	應收款項	796,427	"	3.15	
		Paotze Investment Ltd.	"	銷貨收入	690,360	"	1.72	
1	Paotze Investment Ltd.	江蘇金桐石油化工有限公司	"	銷貨收入	589,257	"	1.47	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	應收款項	265,699	"	1.05	
		金桐石油化工有限公司	"	銷貨收入	394,334	"	0.98	
		和桐化學(股)公司	2	"	1,114,210	"	2.78	
		和桐化學(股)公司	"	應收款項	514,133	"	2.03	
2	金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	1	銷貨收入	1,047,877	"	2.61	
		天津天智化工有限公司	3	"	440,832	"	1.10	
		Paotze Investment Ltd.	2	"	220,253	"	0.55	
		江蘇金桐石油化工有限公司	3	銷貨收入	186,189	"	0.46	
		金桐精細化學有限公司	"	"	216,219	"	0.54	
3	江蘇金桐石油化工有限公司	天津天智化工有限公司	"	"	459,371	"	1.14	
		四川金桐石油化工有限公司	"	"	770,019	"	1.92	
		上海盛台貿易有限公司	"	銷貨收入	266,932	"	0.67	
		Sharpinvest International Ltd.	"	"	178,270	"	0.44	
		Paotze Investment Ltd.	2	"	797,904	"	1.99	
		Paotze Investment Ltd.	"	應收款項	514,133	"	2.03	
		上海盛台貿易有限公司	"	"	104,710	"	0.26	
5	廣州立智化工有限公司	上海盛台貿易有限公司	"	"	523,844	"	1.31	
6	Sharpinvest International Ltd.	和桐化學(股)公司	2	"	218,307	"	0.54	
		金桐石油化工有限公司	3	"	1,522,538	"	3.79	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	1,553,682	"	3.87	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	應收款項	226,567	"	0.89	

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	關係	交易情形			佔合併總營收或 總資產之比率(%)	備註
				科目	金額	交易條件		
7	上海盛台貿易有限公司	江蘇金桐石油化工有限公司	3	銷貨收入	\$ 317,046	註3	0.79	
		廣州立智化工有限公司	"	"	586,528	"	1.46	
8	中華全球石油(股)公司	Zortech Corporation	"	應收款項	128,786	註4	0.51	

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，係參考市場價格由雙方議定，並於銷售完成後1至3個月內收付款。

註4：依合約規定。

十二、部門別財務資訊

係期中財務報表不適用。

(以下空白)