

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

民國九十七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
七、	合併財務報表附註	
	(一) 公司沿革	7 ~ 9
	(二) 重要會計政策之彙總說明	10
	(三) 會計變動之理由及其影響	10
	(四) 重要會計科目之說明	10 ~ 18
	(五) 關係人交易	19 ~ 22
	(六) 質押之資產	22
	(七) 重大承諾事項及或有事項	22 ~ 24
	(八) 重大之災害損失	24
	(九) 重大之期後事項	24
	(十) 其他	24 ~ 27

項	目	頁	次
(十一)	附註揭露事項	28	~ 29
	1. 重大交易事項相關資訊	28	
	2. 轉投資事業相關資訊	28	
	3. 大陸投資資訊	28	
	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	29	
(十二)	部門別財務資訊	30	

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 3 月 31 日
(此合併報表未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元

資 產	97 年 3 月 31 日		資 債 及 股 東 權 益	97 年 3 月 31 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)及六)	\$ 4,141,234	15	2100 短期借款(附註四(十一)及六)	\$ 8,938,703	33
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二)及六)	260,381	1	2110 應付短期票券(附註四(十二)及六)	672,660	3
1120 應收票據淨額(附註四(三)及六)	868,441	3	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動 (附註四(十三))	17,445	-
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	1,823,187	7	2120 應付票據	672,134	3
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	2,212,831	8	2140 應付帳款	2,315,740	9
1160 其他應收款	922,902	3	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	100,860	-
1180 其他應收款 - 關係人(附註五)	179,378	1	2160 應付所得稅	18,443	-
120X 存貨(附註四(四)及六)	4,228,300	15	2170 應付費用	395,496	1
1260 預付款項	919,129	3	2190 其他應付款項 - 關係人(附註五)	67,135	-
1291 受限制資產(附註五及六)	1,550,954	6	2260 預收款項	350,960	1
1298 其他流動資產 - 其他	142,518	1	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四 (十四)(十五))	839,928	3
11XX 流動資產合計	17,249,255	63	2280 其他流動負債	877,019	3
基金及投資			21XX 流動負債合計	15,266,523	56
1450 備供出售金融資產 - 非流動(附註四(五)及六)	441,706	1	長期負債		
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(六))	479,215	2	2420 長期借款(附註四(十五)及六)	3,273,162	12
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七))	1,062,285	4	2443 長期應付款(附註四(十四))	260,963	1
1425 預付長期投資款	15,790	-	24XX 長期負債合計	3,534,125	13
14XX 基金及投資合計	1,998,996	7	其他負債		
1440 其他金融資產 - 非流動(附註六及七)	741,250	3	2810 應計退休金負債	25,620	-
固定資產(附註四(八)及六)			2820 存入保證金	267,011	1
成本			2880 其他負債 - 其他	61,396	-
1501 土地	1,047,345	4	28XX 其他負債合計	354,027	1
1521 房屋及建築	1,128,001	4	2XXX 負債總計	19,154,675	70
1531 機器設備	4,211,126	16	股東權益		
1611 租賃資產	1,456,584	5	3110 股本(附註四(十六))		
1681 其他設備	786,052	3	3110 普通股股本	6,058,864	22
15XY 成本及重估增值	8,629,108	32	資本公積(附註四(十七))		
15X9 減：累計折舊	(3,620,807)	(13)	3260 長期投資	124,514	-
1599 減：累計減損	(174,421)	(1)	保留盈餘(附註四(十八))		
1670 未完工程及預付設備款	269,529	1	3320 特別盈餘公積	15,657	-
15XX 固定資產淨額	5,103,409	19	3350 未分配盈餘	(31,410)	-
無形資產			股東權益其他調整項目		
1760 商譽	374,328	1	3450 金融商品之未實現損益	(49,292)	-
1780 其他無形資產(附註四(十四))	478,303	2	3420 累積換算調整數	109,326	-
17XX 無形資產合計	852,631	3	3430 未認為退休金成本之淨損失	(173)	-
其他資產			3510 庫藏股票(附註四(十九))	(124,761)	-
1830 遞延費用(附註四(九)(十四))	607,765	2	母公司股東權益合計	6,102,725	22
1850 長期應收票據及款項 - 關係人(附註五)	52,382	-	少數股權	2,040,012	8
1880 其他資產 - 其他(附註四(十))	691,724	3	3XXX 股東權益總計	8,142,737	30
18XX 其他資產合計	1,351,871	5	重大承諾事項級或有事項(附註四(八)(十) (十四)(十五)、五及七) 期後事項(附註五)		
1XXX 資產總計	\$ 27,297,412	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 27,297,412	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：陳武雄

經理人：楊猷傑

會計主管：王雲婷

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3月31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)	\$	14,095,394	100	
5110 銷貨成本(附註五)	(	13,157,831)	(93)
5910 營業毛利		<u>937,563</u>	<u>7</u>	
營業費用				
6100 推銷費用	(	606,415)	(4)
6200 管理及總務費用	(	82,901)	(1)
6000 營業費用合計	(	<u>689,316</u>	<u>(5)</u>
6900 營業淨利		<u>248,247</u>	<u>2</u>	
營業外收入及利益				
7110 利息收入		18,926	-	
7320 金融負債評價利益(附註四(二)(十三))		6,941	-	
7140 處分投資利益		978	-	
7260 存貨跌價回升利益		9,357	-	
7480 什項收入		62,230	-	
7100 營業外收入及利益合計		<u>98,432</u>	<u>-</u>	
營業外費用及損失				
7510 利息費用(附註四(十三))	(	91,303)	(1)
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(七))	(	2,990)	-
7560 兌換損失	(	54,984)	-
7630 減損損失(附註四(八))	(	8,867)	-
7880 什項支出	(	1,581)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	<u>159,725</u>	<u>(1)</u>
7900 繼續營業單位稅前淨利		186,954	1	
8110 所得稅費用	(	14,701)	-
9600XX 合併總損益	\$	<u>172,253</u>	<u>1</u>	
歸屬於：				
9601 合併淨損益	\$	125,400	1	
9602 少數股權損益		46,853	-	
	\$	<u>172,253</u>	<u>1</u>	
	稅	前	稅	後
9750 基本每股盈餘(附註四(二十))	\$	<u>0.24</u>	\$	<u>0.21</u>
9750 本期淨利	\$	<u>0.24</u>	\$	<u>0.21</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>140,101</u>	\$	<u>125,400</u>
每股盈餘	\$	<u>0.23</u>	\$	<u>0.21</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：陳武雄

經理人：楊猷傑

會計主管：王雲婷

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3月31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3月31日

<u>營業活動之現金流量</u>	
合併總損益	\$ 172,253
調整項目	
處分投資利益	(978)
金融資產及負債評價利益	(6,941)
呆帳損失	15,217
存貨跌價回升利益	(9,357)
採權益法認列之投資損失	2,990
折舊費用及其他支出	117,505
各項攤銷	43,181
減損損失	8,867
資產及負債科目之變動	
應收票據淨額	(401,556)
應收帳款淨額	(389,829)
應收帳款-關係人淨額	(80,428)
其他應收款	(74,289)
其他應收款-關係人	(168,820)
存貨	(171,077)
預付款項	5,539
其他流動資產-其他	91,645
應付票據	407,131
應付帳款	(165,993)
應付帳款-關係人	32,359
應付所得稅	11,277
應付費用	101,405
其他應付款-關係人	(46,135)
預收款項	80,595
其他流動負債	(36,541)
長期應付款	(25,647)
應計退休金負債	311
其他負債-其他	(34,468)
營業活動之淨現金流出	(521,784)
<u>投資活動之現金流量</u>	
公平價值變動列入損益之金融資產淨減少	38,700
處分投資價款	40,800
其他應收款-關係人減少	27,391
受限制資產增加	(435,519)
存出保證金增加	(304,102)
購置固定資產	(86,039)
遞延費用及無形資產增加	(108,168)
投資活動之淨現金流出	(826,937)
<u>融資活動之現金流量</u>	
短期借款淨增加	1,615,161
應付短期票券淨增加	164,085
其他應付款-關係人減少	(546)
長期借款償還數	(5,783)
存入保證金增加	256,033
少數股權增加	142,103
融資活動之淨現金流入	2,171,053
匯率影響數	(12,712)
本期現金及約當現金增加	809,620
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	\$ 4,141,234
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>	
本期支付利息	\$ 129,103
本期支付所得稅	\$ 148

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：陳武雄

經理人：楊猷傑

會計主管：王雲婷

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3月31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3月31日止，實收資本額為\$6,058,604，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3月31日止，本公司及子公司員工人數約為2,350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>97年3月31日</u>	<u>備 註</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		備註
			(直接或間接)		
			97年3月31日		
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	65.37%		
"	華中興業(股)公司 (華中興業)	水泥原料買賣	79.98%		
"	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 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	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	100%		
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%		
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3月31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	49.15%		
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%		
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%		

(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

國外子(孫)公司之主要功能性貨幣為美元及人民幣，而民國 97 年第一季並無重大匯率變動，故無匯率變動風險存在。

(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(十九)。

(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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。

重要會計政策除新增部分說明如下，會計變動請另詳附註三外，餘與民國 96 年度合併財務報表附註二相同。

員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監酬勞成本，依中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。

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 年第一季之合併財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>97 年 3 月 31 日</u>
庫 存 現 金	\$ 82,888
支 票 存 款	113,542
活 期 存 款	2,557,222
定 期 存 款	1,133,455
約當現金-附買回債券	254,127
	<u>\$ 4,141,234</u>

上述附買回債券提供擔保情形請詳附註六。

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>97年3月31日</u>
受益憑證		\$ 212,122
上市櫃公司股票		46,528
衍生性金融商品-遠期外匯合約		1,041
交易目的金融資產評價調整		690
		<u>\$ 260,381</u>

1. 子公司於民國 97 年第一季認列之淨利益為 \$1,041。

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3月31日</u>	
<u>金融商品</u>	<u>合約金額</u>	<u>契約期間</u>
	<u>(名日本金)</u>	
遠期外匯	<u>美金4,164仟元</u>	-

3. 本公司從事之遠期外匯交易主係預售遠期外匯合約，係為規避進口及外銷之匯率風險，惟未適用避險會計。

4. 上述交易目的之部分金融資產提供擔保情形請詳附註六。

(三) 應收票據及帳款

	<u>97年3月31日</u>
應收票據	\$ 869,585
應收帳款	<u>1,886,554</u>
	2,756,139
減：備抵呆帳	<u>(64,511)</u>
	<u>\$ 2,691,628</u>

上述應收票據提供擔保情形請詳附註六。

(四) 存貨

	<u>97年3月31日</u>
原料	\$ 1,334,221
在製品	85,917
製成品	535,504
商品存貨	844,058
在途存貨	1,308
營建用地	1,398,051
其他	29,461
小計	4,228,520
減：備抵存貨跌價損失	(220)
	<u>\$ 4,228,300</u>

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3月31日</u>
非流動項目：		
上市櫃公司股票		\$ 506,208
備供出售金融資產評價調整		(64,502)
		<u>\$ 441,706</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3月31日</u>
非上市櫃公司股票		\$ 511,782
減：累計減損		(32,567)
		<u>\$ 479,215</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 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 \$ 32,567。

(七)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	97 年 3 月 31 日	
	金額	持股 比例(%)
和益化學工業(股)公司	\$ 915,157	19.84
泰鑫創業投資(股)公司	24,956	20.10
和立聯合科技(股)公司	-	14.84
張家港奔輝有限公司(張家港奔輝)	7,301	50.00
廈門金桐合成洗滌劑有限公司	90,573	33.60
上海京帝化工有限公司	24,298	32.50
	<u>\$ 1,062,285</u>	

2. 民國97年第一季採權益法認列之投資損失金額如下:

被 投 資 公 司	97 年 第 一 季
張家港奔輝	<u>\$ 2,990</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。

(八)固定資產

資 產 名 稱	97 年 3 月 31 日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土 地	\$1,047,345	\$ -	(\$ 165,554)	\$ 881,791
房 屋 及 建 築	1,128,001	(270,779)	-	857,222
機 器 設 備	4,211,126	(2,564,320)	(8,867)	1,637,939
租 賃 資 產	1,456,584	(430,528)	-	1,026,056
其 他 設 備	786,052	(355,180)	-	430,872
未完工程及預付設備款	269,529	-	-	269,529
	<u>\$8,898,637</u>	<u>(\$3,620,807)</u>	<u>(\$ 174,421)</u>	<u>\$5,103,409</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3月31日止，提列累計減損計\$165,554。

3. 孫公司立纖之固定資產-機器設備，因可回收金額低於帳面價值，並於

民國 97 年第一季提列減損損失 \$8,867。

4. 子公司固定資產提供擔保情形請詳附註六。

5. 孫公司-中華石油及台灣優力於民國 96 年 6 月與租賃公司辦理加油站設備售後租回融資，採資本租賃之會計處理，相關說明如下：

(1) 租賃資產明細：

出租人	租賃期間	租約到期 約定條款	97 年 3 月 31 日
中租迪和(股)公司	96.6.1~99.9.30	優惠承購權	\$ 107,133
減：一年內到期部份			(49,060)
			<u>\$ 58,073</u>

(2) 截至民國 97 年 3 月 31 日止，孫公司-中華石油已就承租設備約定應支付之租金總額開立票據，其未到期票據為 \$107,133，上述資本租賃於民國 97 年 3 月 31 日之未來每年應付租金(不含營業稅)總額列示如下：

	97 年 3 月 31 日
97 年 4 月至 98 年 3 月	\$ 49,060
98 年 3 月至 99 年 3 月	46,902
99 年 3 月至 99 年 9 月	<u>11,171</u>
合計	<u>\$ 107,133</u>

(九) 遞延費用

	97 年 3 月 31 日
加油站土地使用權及營業權	\$ 364,302
站體通路補助及招牌工程等	83,584
其他	<u>159,879</u>
	<u>\$ 607,765</u>

(十) 其他資產-其他

	97 年 3 月 31 日
長期預付租金	\$ 863,778
減：一年內到期部分	(67,192)
	796,586
其他	95,138
減：累計減損	(200,000)
	<u>\$ 691,724</u>

1. 孫公司-中華石油租賃加油站地上營業設備租金，依租賃期間(民國 96 年 1 月 1 日至 105 年 8 月 31 日)分期轉列當期租金支出。
2. 截至民國 97 年 3 月 31 日止，孫公司-中華石油經取得獨立專家之估價報告，評估租賃加油站未來可回收金額與預付租金帳列數，確定長期預付租金業已產生減損，認列累計減損計\$200,000。

(十一) 短期借款

	<u>97 年 3 月 31 日</u>
信用借款	\$ 7,217,983
抵押借款	<u>1,720,720</u>
	<u>\$ 8,938,703</u>
利率區間	2.23%~7.83%

截至民國 97 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\$4,860,000。

(十二) 應付短期票券

	<u>97 年 3 月 31 日</u>
應付商業本票	\$ 673,285
減：未攤銷折價	<u>(625)</u>
	<u>\$ 672,660</u>
利率區間	2.24%~3.89%

截至民國 97 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) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動

<u>項 目</u>	<u>97 年 3 月 31 日</u>
交易目的金融負債：	
衍生性金融商品	
-利率交換合約	<u>\$ 17,445</u>

1. 本公司民國 97 年第一季認列之淨利益為\$5,900。
2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

97 年 3 月 31 日

<u>金融商品</u>	合約金額 (名目本金)	契約期間
利率交換	\$ 1,875,000	93/2/9~98/10/29

3. 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。

(十四) 長期應付款

	97 年 3 月 31 日
長期應付款項	\$ 295,907
減：一年內到期部分	(34,944)
淨額	\$ 260,963

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 3 月 31 日止，上述合約未來應支付金額計美金 1,199,281 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 3 月 31 日止，上述合約未來應支付金額計人民幣 21,057,000 元。

(十五) 長期借款

	97 年 3 月 31 日
信用借款	\$ 3,299,176
抵押借款	778,970
減：一年內到期部份	(804,984)
	\$ 3,273,162
利率區間	2.58%~6.58%

1. 截至民國 97 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 \$4,932,000。
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 3 月 31 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)本公司董事長陳武雄以個人名義為本授信案之連帶保證人。

(十六)股本

截至民國 97 年 3 月 31 日止，本公司額定資本額為\$7,200,000，實收資本額為\$6,058,864，每股面額 10 元，分為 605,886 仟股，均發行普通股。

(十七)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。

(十八)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. 本公司民國 96 年度為累積虧損，故無盈餘可供分配。截至民國 97 年 3 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 \$192,022，於兩稅合一實施前後均無可供分配之盈餘。
5. 本公司於民國 97 年 4 月 25 日經董事會通過民國 96 年度盈餘全部彌補虧損，截至民國 97 年 5 月 12 日止，尚未經股東會決議；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。

(十九) 庫藏股票

民國 97 年第一季子(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 第 一 季					
	期 初	餘 額	本 期	減 少	期 末	餘 額
	每股		每股		每股	
	股數	帳面價值	股數	售價	股數	市價
華中興業(股)公司	2,276	\$19.13	-	\$ -	2,276	\$ 11.10
中華石油(股)公司	3,805	19.13	-	-	3,805	11.10
Paotze Investment Ltd.	6,508	19.13	-	-	6,508	11.10

(二十) 基本每股盈餘

97 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
合併淨損益	<u>\$140,101</u>	<u>\$125,400</u>	593,297	<u>\$0.24</u>	<u>\$0.21</u>

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)	"
和銘興業股份有限公司(和銘興業)	實質關係人
Fourtune Asia Fund I Ltd. (Fourtune)	"
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
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董事長之配偶
恆益投資(股)公司(恆益投資)	"
集強股份有限公司(集強)	該公司董事長為本公司董事長之直系親屬

(二)與關係人間之重要交易事項

1. 銷貨收入

	97 年 第一季	
	金額	佔該科目百分比(%)
中燃天津	\$ 3,240,643	23
中燃	1,288,387	9
廈門金桐	289,859	2
上海京帝	147,256	1
廣州立白	57,854	-
金陵石化	11,526	-
安徽全力	9,233	-
	<u>\$ 5,044,758</u>	<u>35</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 第一季	
	金 額	佔該科目 百分比(%)
金陵石化	\$ 1,000,389	7
廈門金桐	77,159	1
上海京帝	10,775	-
安徽全力	475	-
	<u>\$ 1,088,798</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 3 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)
中燃天津	\$ 1,885,784	46
中燃	280,292	7
金陵石化	22,684	1
廈門金桐	22,328	1
其他	6,998	-
	2,218,086	55
減：備抵呆帳	(5,255)	-
	<u>\$ 2,212,831</u>	<u>55</u>

4. 應付帳款

	97 年 3 月 31 日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)
上海京帝	\$ 57,536	2
金陵石化	43,324	2
	<u>\$ 100,860</u>	<u>4</u>

5. 其他應收款

(1) 資金融通款

	97 年 第 一 季			
	最高金額	期末餘額	利率	利息收入
和銘興業	\$ 38,088	\$ 38,088	2.02%	\$ -
和立聯合	36,930	21,930	2.02%	-
張家港	24,350	13,229	-	-
Goldlight	1,461	-	-	-
減：備抵呆帳		(21,930)		\$ -
		<u>\$ 51,317</u>		

(2) 其他應收款

	性質	97年3月31日
	恆益投資	應收處分投資款	$ 122,224
其他	其他	21,354
減：備抵呆帳		(15,517)
		<u>\$ 128,061</u>

6. 其他應付款

(1) 資金融通款

	97 年 第 一 季			
	最高金額	期末餘額	利率	利息支出
廣州立白	\$ 59,042	\$ 58,496	6.12%	\$ -

(2) 其他應付款

	性質	97年3月31日
	集強	代收代付性質	$ 8,639

7. 財產交易/長期應收款項

(1) 本公司與關係人買賣有價證券之資訊如下：

對 象	有 價 證 券 名 稱	97 年 第 一 季		
		處分股數(仟股)	處分價款	處分損失
恆益投資	中華石油	22,588	\$ 174,606	\$ -

(2) 上述交易所產生之應收投資款明細如下：

	97年3月31日
長期應收款	\$ 174,606
減：一年內到期部份	(122,224)
	<u>\$ 52,382</u>

8. 期後事項

子公司-中華全球為專注化學本業，逐漸調降非化學本業之轉投資比重配置，於民國 97 年 5 月經董事會決議通過，處分孫公司中華石油股權計 45,402 仟股予關係人恆益投資，總價款計 \$306,464，處分後持股比例為自 49.15% 下降至 19%。

六、質押之資產

截至民國97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	97 年 3 月 31 日	擔 保 之 性 質
約當現金(附買回債券)	\$ 254,127	融資擔保
交易目的金融資產	97,799	融資擔保
應收票據	21,635	融資擔保
存貨(營建用地)	1,398,051	融資擔保
受限制資產(銀行存款及定存單)	1,550,954	融資擔保、購料保證及背書保證
備供出售金融資產-非流動	120,734	融資擔保
其他金融資產-非流動(定存單)	67,900	融資擔保、訴訟、背書保證及購料保證
固定資產	1,085,859	融資擔保
	<u>\$ 4,597,059</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

除附註四(八)、(十)、(十四)、(十五)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 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 \$ 163,260(折合美金 5,370 仟元)及 \$ 990,000。
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 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 \$ 360,410。
3. 本公司與甲君簽訂股票買賣協議書，購買和協化學(股)公司股票，因甲君無法完成協議規定條款，故本公司於民國 89 年向法院聲請對甲君之財產假扣押，截至民國 97 年 3 月 31 日止，尚在法院審理中，本公司亦提存 \$ 21,000 之定期存款作為擔保。

4. 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，本公司提供\$4,000之定期存款作為擔保。
5. 截至民國 97 年 3 月 31 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 \$ 33,744(折合美金 1,110 仟元)。
6. 截至民國 97 年 3 月 31 日止，孫公司-中華石油因簽訂加盟合約書而向加盟站收取之存入保證票據計\$251,689。
7. 截至民國 97 年 3 月 31 日止，孫公司-台灣優力因借款、購油保證等存出之保證票據為\$1,532,000。
8. 截至民國 97 年 3 月 31 日止之存出保證金，主係孫公司中華石油及台灣優力自營加油站租用土地及站體之押金，其餘額計\$374,701。截至民國 97 年 3 月 31 日止，未來應付租金金額如下：

期間	金 額
97.4.1~ 97.12.31	\$ 296,282
98.1.1~ 98.12.31	369,094
98.1.1~ 99.12.31	345,105
99.1.1~100.12.31	317,162
100.12.31 以後	998,619
合 計	<u>\$ 2,326,262</u>

9. 民國 97 年 3 月 31 日由銀行提供孫公司台灣優力之購油履約保證為 \$104,500。
10. 子公司-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上訴申訴，截至民國 97 年 3 月 31 日止，尚無進一步結果。
11. 民國 93 年間，子公司-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，本公司之免租使用年

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，帳列租賃權益改良。

12. 民國 93 年 3 月 12 日，子公司-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，由本公司應向其收取之租金扣抵。截至民國 97 年 3 月 31 日止，佳美代子公司-中華全球支付之工程款金額扣抵租金後餘額為\$21,449。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

除附註五所述者外，無其他重大之期後事項。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	97 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	\$11,751,309	\$ -	\$11,751,309
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	260,381	260,381	-
備供出售金融資產-非流動	441,706	441,706	-
以成本衡量之金融資產-非流動	479,215	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	13,477,078	-	13,477,078
長期借款(含一年內到期之長期借款)	4,078,146	-	4,078,146
衍生性金融商品			
資產			
遠期外匯合約	1,041	1,041	-
負債			
利率交換合約	17,445	17,445	-

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：

保 證 金 額

97 年 3 月 31 日

被投資公司借款擔保

\$ 3,722,325

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

(三)本公司民國 97 年 3 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債為 \$13,690,134。

(四)本公司民國 97 年第一季非公平價值變動認列損益之金融資產，其利息收入總額為\$18,926，具公平價值變動認列損益之金融負債，其利息費用總額為\$5,825；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\$0。

(五)財務風險控制及避險策略

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

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

<u>項 目</u>	<u>97年3月31日</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>名目本金</u>
利率交換	<u>\$ 17,445</u>	<u>\$ 1,875,000</u>

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。

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\$10,000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	\$ 918,743	註3	6.52	
		Sharpinvest International Ltd.	"	應收款項	559,437	"	1.48	
		Paotze Investment Ltd.	"	銷貨收入	132,843	"	0.94	
1	Paotze Investment Ltd.	金桐石油化工有限公司	"	"	129,599	"	0.92	
		和桐化學(股)公司	2	"	140,841	"	1.00	
2	金桐石油化工有限公司	四川金桐石油化工有限公司	3	"	187,567	"	1.33	
		天津天智化工有限公司	"	"	133,506	"	0.95	
3	江蘇金桐石油化工有限公司	天津天智化工有限公司	"	"	244,972	"	1.74	
		四川金桐石油化工有限公司	"	"	440,075	"	3.12	
		四川金桐石油化工有限公司	"	應收款項	147,515	"	1.05	
		上海盛台貿易有限公司	"	銷貨收入	103,491	"	0.73	
		Sharpinvest International Ltd.	"	"	206,530	"	1.47	
		Sharpinvest International Ltd.	"	應收款項	199,191	"	1.41	
		Paotze Investment Ltd.	2	銷貨收入	131,838	"	0.94	
4	天津天智化工有限公司	江蘇金桐石油化工有限公司	3	"	199,040	"	1.41	
5	廣州立智化工有限公司	上海盛台貿易有限公司	"	"	329,721	"	2.34	
6	Sharpinvest International Ltd.	和桐化學(股)公司	2	"	216,536	"	1.54	
		和桐化學(股)公司	"	應收款項	198,579	"	1.41	
		金桐石油化工有限公司	3	銷貨收入	426,174	"	3.02	
		金桐石油化工有限公司	"	應收款項	273,674	"	1.94	
		江蘇金桐石油化工有限公司	"	銷貨收入	620,486	"	4.40	
7	上海盛台貿易有限公司	江蘇金桐石油化工有限公司	"	"	111,081	"	0.79	
		廣州立智化工有限公司	"	"	116,887	"	0.83	

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。

(以下空白)