股票代碼：1218

泰山企業股份有限公司

九十七年度年報

中 華 民 國 九 十 八 年 五 月 十 九 日 刊 印

資訊申報網址：http//：sii.tse.com.tw

年報查詢網址：http//：mops.tse.com.tw

一、發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓　　名：施　泰　安

職　　稱：副 總 經 理

電　　話：(04) 875-4172

電子郵件信箱：taian@taisun.com.tw

代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓　　名：洪　茂　周

職　　稱：副 總 經 理

電　　話：(04) 874-2211

電子郵件信箱：red@taisun.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：彰化縣田中鎮南路里興工路 6 號

電　　話：(04) 8742211 (10) 線

飼料廠地址：彰化縣員林鎮仁美里浮圳路二段 345 號

電　　話：(04) 8322122 (11) 線

油脂廠地址：彰化縣田中鎮南路里興工路 6 號

電　　話：(04) 8742211 (10) 線

食品廠地址：彰化縣田中鎮員集路一段 788 號

電　　話：(04) 8742211 (10) 線

總管理處地址：台北市長安東路二段 101 號 10 樓

電　　話：(02) 25064152 (13) 線

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名　　稱：金鼎綜合證券股份有限公司股務代理部

地　　址：台北市敦化南路二段九十七號地下二樓

網　　址：www.tisc.com.tw

電　　話：(02) 2326-2899

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址、電話：

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

會計師姓名：陳嘉修、張淑瑩會計師

地　　址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

網　　址：www.kpmg.com.tw

電　　話：(02) 8101-6666

五、本公司無海外有價證券掛牌買賣交易

六、公司網址：http://www.taisun.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書……001
營業報告……002
貳、公司簡介……004
參、公司治理報告
一、組織系統……007
二、董監事、總經理、各部門及分支機構主管資料……009
三、公司治理運作情形……019
四、會計師資訊……024
五、股權移轉、質押變動及綜合持股情形……025
肆、募資情形
一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑証、員工認股憑證及併購（包含合併、收購及分割）之辦理情形……028
二、資金運用計劃執行情形……032
伍、營運概況
一、業務內容……033
二、市場及產銷概況……037
三、從業員工……044
四、環保支出資訊……044
五、勞資關係……045
六、重要契約……046
陸、財務概況
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表……047
二、最近五年度財務分析……049
三、最近年度財務報告之監察人審查報告……051
四、最近年度財務報表……052
五、最近年度之母子公司合併財務報表……107
柒、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項……117
捌、特別記載事項
一、關係企業相關資料……122
二、私募有價證券辦理情形……127
三、子公司持有或處分本公司股票情形……128
四、其他必要補充說明事項……128

致股東報告書

各位敬愛的股東、各位女士、先生、各位貴賓：

感謝大家在百忙之中撥空來參加本公司九十八年股東常會。

97 年在全球金融風暴襲擊下，本公司在各位股東的支持和全體員工的努力下，整體營收仍較 96 年成長 18%，達 69.7 億元，但獲利方面，受黃豆、玉米等國際原物料價格去年大幅飆漲至歷史高點後，八、九月快速回檔，導致國內市場急速萎縮，使得第四季經營上出現負毛利，侵蝕到前三季正常營運的獲利。整體而言，公司的經營，若排除單一事件的影響而從長期趨勢來分析，是呈現穩定好轉的跡象。這些種種跡象，從公司 98 年第一季的經營成果也得到驗證。

食品群在 97 年的金融風暴、毒奶粉事件等因素影響下，雖然民眾的消費意願銳減，但整體營收仍較 96 年成長 1.3 億元，獲利方面表現的也是一樣優異，是去年經營績效最佳的單位。未來我們仍將致力於不斷的創新來滿足消費者需求、用最嚴格的品質要求來確保消費者吃的安心、以最有效益的溝通來累積品牌價值、透過差異化新商品的推出，來提升市場佔有率，以延續 97 年亮麗的成績。

油脂群是受全球金融海嘯事件影響最深的事業單位。97 年由於在新通路、新客戶的開拓及新產品的推出展現亮麗的成績，使得營收較 96 年大幅成長 9 億元，但受風暴的波及，經營上仍出現虧損狀態。基本上，油脂事業的經營體質及獲利模式實際上是日益穩定健全，從 98 年第一季的經營數字來分析，油脂群已迅速從海嘯中站起來。未來在業務用油方面，將強化末端使用量變化趨勢的掌握及通路的經營，以提升公司在因應市場巨幅變化時的應變能力。在家庭用油方面，將持續加強品牌訴求與消費者利益點溝通，領先開發健康潮流的新產品，提昇經營效益。

畜產群 97 年配合政府穩定物價的政策，出現原物料成本上揚時，售價無法及時反應，但原物料成本下跌時，卻被要求必須立即降價反應的經營環境，雖然我們努力開源，97 年營收較 96 年增加 3.7 億元，成長約 31.6%，但還是無法完全克服外在環境的影響，經營上出現赤字。未來的經營在新的浮性熟化飼料廠加入營運後，將致力高毛利的水產飼料市場的耕耘。另外，爲提供客戶更完善的服務，我們成立大宗原料部，統籌原料買賣，期能以更通暢的市場資訊及完整的產品，服務客戶。

在公司資源控管及轉投資事業方面，在 96 年完成全家與福客多的整併後，已產生應有效益。整體轉投資利益由 96 年虧損 1.8 億元，97 年已出現 6 仟多萬元的利益。大陸事業方面 97 年面對原料及包材成本的大幅上漲，在售價無法完全反應下，經營上出現赤字。今年在原料及包材價格回穩下，可望重返獲利軌道。另外，97 年我們完成子公司的整合並成功的將自動販賣機業務轉員工創業經營，有效提昇子公司的競爭力，降低經營費用。

98 年因應經營環境的變化，我們進行組織的改造。以產銷一元化的理念，將顧客與通路較接近的油脂群與食品群合併成「消費食品群」，豆粉與畜產群合併爲「大宗物資群」，並增設「企業發展室」爲公司發展策略性新領域，以加速企業未來發展。

值此股東常會，謹向各位股東的支持表示誠摯的謝意，希望大家繼續給予泰山公司指導與肯定，使企業更加茁壯發展。謝謝！

敬祝　　健康愉快、萬事如意！

董 事 長：詹 岳 霖

營業報告

一、九十七年度營業報告：

本公司 97 年度營業收入淨額 6,976,013 仟元，較前一年度增加 1,044,317 仟元；稅後虧損 84,520 仟元，較前一年度利潤減少 134,563 仟元，茲將上述經營狀況報告如下：

在營業收入方面，97 年各事業群銷售量及價格大多呈現成長和上揚，因此，油脂營收增加約 9 億元，成長 30%；飼料營收增加 3.7 億元，成長 31.6%；食品營收增加 1.3 億元，成長 9.7%；營建部份則較前一年減少 3.5 億元；整體營收較前一年度增加 10 億元，成長 18%。

在獲利方面，由於受到全球性金融風暴的嚴重衝擊，損益大受影響，原本前三季還獲利 1.65 億元，卻在第四季大宗物資原料價格狂跌之下，市場買氣和價格瞬間急速萎縮，消費者、經銷商及企業客戶都紛紛退縮觀望、不敢進貨，因此造成高價的在途原料及庫存慘遭積壓和套牢，其中以油脂最爲嚴重，飼料利潤也受到高度的壓縮，導致全年轉盈爲虧。

然而，除了金融風暴致使損益受到影響之外，在其餘各項營運的表現上都有顯著的進步，諸如，銷量及營收都持續的在成長；轉投資事業轉虧爲盈，96 年虧損 1.8 億元，97 年獲利 6,170 萬元 —福客多整併入全家後，擺脫虧損包袱，全家獲利相對的成長了 12%；子公司三合一整併後，損益也轉虧爲盈。另外，在節流方面也有成效，管銷費用較 96 年降低 3,600 萬元。

二、九十八年度營業計畫：

98 年初大宗物資原料價格落底後，市場買氣也逐漸回春，原有的高價原料庫存，在調節消化後已獲得了解套，回歸正常的庫存量和價位，獲利也恢復到正常水準，第一季獲利 4,500 萬元，較去年同期成長 68%。顯現大風暴最壞的狀況已過去，景氣已逐漸地由谷底翻升向上。

展望今年，我們除了記取教訓和尋求穩健的獲利之外，還需要不斷的創新、找新產品、新事業、新未來，讓我們的產品和通路更多元化，讓我們在同業的競爭中穩健之餘，還要設法「脫穎而出」。

茲訂定 98 年度經營方針及目標如下：

(一)、經營方針：

1、加速營收成長，確保合理利潤。

2、創新流程，積極創造競爭優勢。

3、整合資源，發展策略性新領域。

4、有計劃的工作輪調和人才培育。

(二)、營運目標：

本公司擬定 98 年度銷售目標如下：

1、油脂事業包括油品及豆粉，預計銷售量　18 萬噸。

2、食品事業包括常溫及冷藏，預計銷售量 800 萬箱。

3、畜產事業，預計飼料(含單味飼料)銷售量 13 萬噸。

謹此報告，尚祈各位股東不吝繼續給予支持與指教，並敬祝大家身體健康、萬事如意！

董事長：　　經理人：　　主辦會計：

貳、公司概況

一、設立日期：民國 49 年 10 月 26 日設立

二、公司沿革：

民國七十五年　1.資本額增加 404,122,880 元，爲提高飼料產能每小時 60 噸，並改善油脂抽油主機頰 DT 部份。
2.推出八寶粥。

民國七十六年　1.爲改善財務結構，現金增資 36,066,940 元，資本公積轉增資 11,315,440 元，盈餘轉增資 48,494,740 元，且爲經營合理化合併永裕食品工業股份有限公司增資 100,000,000 元，合計資本額增爲新台幣陸億元。興建蝦飼料製造廠每月最高產量爲 1,200 噸。
2.推出花生仁湯。

民國七十七年　1.現金增資 51,300,000 元，資本公積轉增資 14,700,000 元，合計資本額增爲新台幣陸億六仟六百萬元。增設蝦飼料製造廠第二生產線，月最高產量可達 120 噸/日之日製設備。投資增設八寶粥新生產線。增購 77,303 平方公尺(23,384.15 坪)土地作爲畜牧二廠。
2.第一家取得食品 GMP 認證。

民國七十八年　1.現金增資 13,400,000 股，每股以 13 元溢價發行。盈餘轉增資 60,000,000 元。用以擴充食品廠仙草蜜自動生產線，八寶粥、花生仁湯、綠豆湯、綠豆沙飲料等增加產能之設備及油脂廠豆粉散裝倉庫及北斗畜牧場豬舍及有關各廠之防治污染。原任董事長詹玉柱先生，功成身退，被推舉爲名譽董事長，繼續負幕後指導之責，董事長接棒人董事會一致推選原執行副董事長詹仁道先生榮任。
2.泰山企業股票上市。

民國七十九年　1.現金增資 20,000,000 股，每股以 36 元溢價發行。盈餘轉增資 137,600,000 元。用以擴充食品廠自動生產線，增設廢水處理設備及辦公室大樓購買，設置發貨中心，增購自販機及轉投資物流工業等。
2.建立新的企業識別系統。
3.成立財團法人泰山文化基金會。

民國八十　年　1.盈餘轉增資 59,880,000 股及資本公積轉增資 203,592,000 元。係爲改善財務結構，充實營運資金。
2.泰山文化基金會榮獲教育部頒發「社團有功團體獎」。

民國八十一年　1.盈餘轉投資增資 160,717,920 股及資本公積轉增資 160,717,920 元。係爲充實營運資金。發行甲種記名式特別股三仟萬股，以每股 20 元溢價發行，以償還銀行借款及增設冷凍食品暨肉品加工廠。
2.推出冰鎮紅茶。

民國八十二年　1.資本公積轉增資 124,950,470 元，增資後資本額（含特別股）爲 2,207,458,310 元。
2.冷凍調理食品開始銷售，工廠亦開始動工興建。
3.泰山仙草蜜製造方法獲日本專利。
4.油脂、食品、飼料三工廠通過 ISO-9002 認證。
5.榮獲品質經營最高榮譽的「國家品質獎（NQA）」。

6.對大陸地區進行間接投資，於新加坡設立百分之百持股轉投資之子公司。
7.與泰國統一食品股份有限公司在泰國合作投資設立食品飲料廠。

民國八十三年　1.資本公積轉增資 175,049,530 元，增資後資本額（含特別股）爲 2,382,507,840 元。
2.冷調廠竣工開始生產。

民國八十四年　1.資本公積轉增資 166,600,630 元，增資後資本額（含特別股）爲 2,549,108,740 元。
2.推山泰山純水。

民國八十五年　1.食品增設玻璃瓶裝飲料生產線，生產 YOGO 乳酸飲料。
2.大陸昆山廠及漳州廠開始動工興建。

民國八十六年　1.資本公積轉增資 89,964,340 元，增資後資本額（含特別股）爲 2,639,072,810 元。
2.跨足營建業，首案推出泰山大世紀－領袖特區。
3.大陸昆山廠及漳州廠竣工開始生產。
4.投資中聯油脂股份有限公司。

民國八十七年　1.特別股參億元完成轉換爲普通股。
2.盈餘轉增資 116,953,640，資本公積轉增資，116,953,640 元，現金增資 360,000,000 元，增資後資本額爲 3,232,980,090 元。
3.鮮果純水上市。
4.中聯油脂公司開始量產。

民國八十八年　1.由德國引進軟袋裝飲料 CAPRI—SUN 之生產技術及設備。
2.投資全家便利商店與全台物流。
3.泰山文化基金會再次榮獲「社教有功團體獎」。

民國八十九年　1.辦公室自動化系統啓用。
2.推出第二期營建名人特區。
3.發行有擔保公司債，募集 450,000,000 元資金改善財務結構。

民國九十　年　1.跨足冷藏通路，冷藏食品開始量產。
2.增設 PET 生產線並通過工業局 GMP 驗證。
3.詹岳霖接任總經理。

民國九十一年　1.取得冷藏點心生產線 GMP 認證。

民國九十二年　1.推出第三期營建，首馥特區動工。
2.提昇自製能力，增設冷藏設備。
3.與玉山銀行簽訂 5 年期台幣 10 億元聯貸案改善財務結構。

民國九十三年　1.資本公積轉增資 129,319 仟元，增資後資本額爲 3,362,299 仟元；另與百分之百持股子公司信泰投資(股)公司合併，減資 199,850 仟元，減資後資本額爲 3,162,449 仟元。
2.推出冷藏點心本舖系列產品。
3.陸續購入全家便利商店(股)公司股權，持股比例超過 20%具重大影響力，而改採權益法評價。

民國九十四年　1.資本公積轉增資 63,249 仟元，增資後資本額爲 3,225,698 仟元；另與

百分之百持股子公司品泰投資（股）公司合併，減資 86,057 仟元，減資後資本額爲 3,139,641 仟元。
2.推出仙草蜜新鮮屋、純水新瓶裝上市。
3.傳統點心現代化，推出養生珍饌系列－紫米八寶粥。

民國九十五年　1.資本公積轉增資 62,793 仟元，增資後資本額爲 3,202,434 仟元。
2.詹岳霖總經理榮獲食品科學技術學會「傑出食品企業家獎」之殊榮。
3.油品生產線榮獲食品 GMP 優級驗證。
4.推出新營建案，新時代特區動工。
5.與玉山銀行重訂台幣 10 億元聯貸案，延長期限至 100 年。

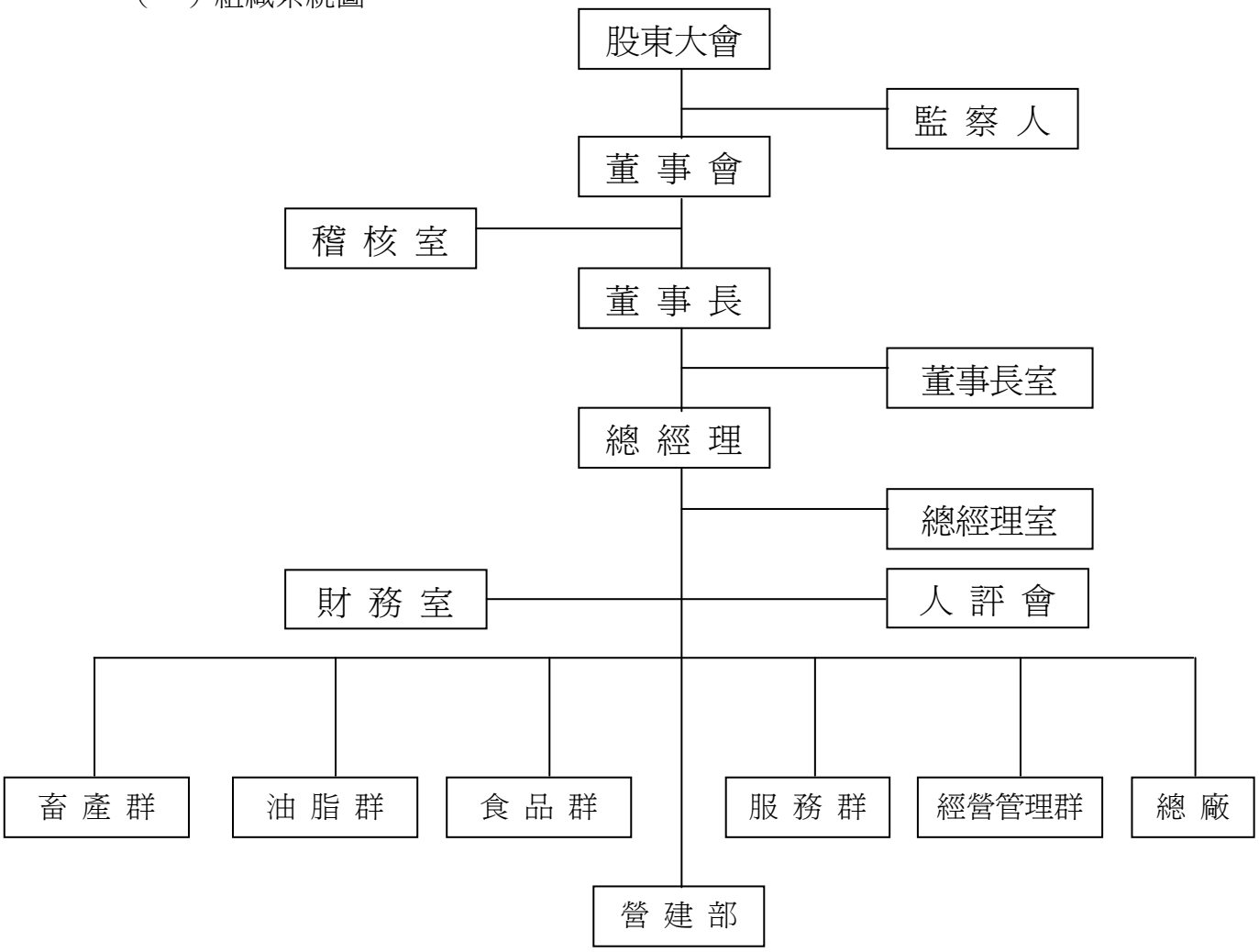
民國九十六年　1.詹岳霖接任董事長、鄒信南接任總經理。
2.泰山(漳州)食品股份有限公司成立十週年。
3.96 年 1 月通過 IP、TP 與油品 ISO22000 驗証。
4.福客多公司與全家便利商店簽訂資產讓與契約。

民國九十七年　1.喜威世公司合併建泰國際公司與品泰公司。
2.田中水產浮性熟化飼料廠興建完成。
3.全公司導入 BSC 績效管理制度。
4.泰山純水加入行政院衛生署加工食品追溯碼。
5.仙草蜜新鮮屋獲得台灣食品科學技術學會「新產品」褒獎。

參、公司治理報告

一、組織系統

（一）組織系統圖



（二）各主要部門所營業務

【稽核室】

評估全公司內部稽核制度及執行效率與改善建議。

【董事長室】

董事會、股東會之籌備，對外公共關係拓展，公司年度之公關事務之計劃，印信及證明書、保證書之保管。

【總經理室】。

1.策略規劃、經營方針與目標之擬定與推動、經營會議之籌劃及決議之跟催督導、各項管理規章之推動與督導。

2.新事業發展、法務、對外發言等功能之監督。

【財務室】

出納、理財、資金調度與規劃等業務。

【畜產群】

1.負責家畜、家禽、水產飼料及契約養殖之生產、銷售業務及推動與督導。

2.大宗物資之採購管理

【油脂群】

1.負責油脂、黃豆產品之銷售管理及研發、改良。

2.負責油脂產品及通路行銷資源之整合、分配及協調。

【食品群】

1.負責常溫及冷藏飲料產品之銷售管理及研發、改良。

2.負責飲料產品及通路行銷資源之整合、分配及協調。

【服務群】

1.管理部：負責辦理人事制度之研擬及推行組織編制、規劃、職掌設定與修訂及總務、公關等各項相關業務。

2.資訊部：負責公司之資訊領域規劃、推動與管制等工作。

【經營管理群】

1.負責有關公司之營運分析與建議

2.會計制度之建立、會計業務及人員之管理，各項帳務、稅務有關之會計處理。

【總廠】

1.負責有關食品飲料及油品產品之生產計劃及製造；全公司品質管理(TQM)發展規劃與推行。

2.原物料採購政策之擬訂、執行及進度之追查與控制。

【營建部】

負責有關營建工程之土地開發及各項工程之規劃與設計，監工和驗收及銷售。

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

98 年 4 月 12 日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	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	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		
					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
董事長	詹岳霖	96/06/13	3 年	96/06/13	6,139,988	1.92%	6,467,988	2.02%	92,120	0.02%	—	—	加州大學洛杉磯分校 歷任泰山企業總經理	泰山(漳州)食品公司董事長	—	—	—
董事	詹景超	96/06/13	3 年	93/6/15	1,740,971	0.54%	1,740,971	0.54%	—	—	—	—	美國猶他州立大學碩士 歷任福客多公司總經理	泰山公司 董事長特助	—	—	—
董事	詹晉嘉	96/06/13	3 年	96/06/13	3,329,334	1.04%	3,389,334	1.06%	—	—	—	—	加州州立大學富爾頓分校 歷任建泰公司總經理	無	—	—	—
董事	詹逸宏	96/06/13	3 年	96/06/13	3,608,913	1.13%	3,608,913	1.13%	1,081	—	—	—	加州州立大學富爾頓分校	無	—	—	—
董事	詹舜淇	96/06/13	3 年	96/06/13	1,390,277	0.43%	1,579,277	0.49%	—	—	—	—	Ranch San Diego 學院 現任欽泰公司總經理	無	—	—	—
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	96/06/13	3 年	87/6/6	1,793,973	0.56%	1,793,973	0.56%	—	—	—	—	美國加州大學長堤分校 歷任法商思亞德公司	無	—	—	—
監察人	詹皓鈞	96/06/13	3 年	93/6/16	505,114	0.16%	505,114	0.16%	—	—	—	—	哥倫比亞大學 MBA 歷任寶來證券總裁特別助理	無	—	—	—
監察人	呂豐真	96/06/13	3 年	96/06/13	100,000	0.03%	100,000	0.03%	14,113	—	—	—	文化大學法學博士 現任中國技術學院助理教授	無	—	—	—

註一、法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
德臣企業股份有限公司	詹佩珊 25%、詹欣瑜 26%、詹凱雯 24.5%、詹凱雁 24.5%

董事及監察人資料

條件 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獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
詹岳霖			V				V			V	V	V	V	0
詹晉嘉			V				V			V	V	V	V	0
詹逸宏			V				V			V	V	V	V	0
詹舜淇			V			V	V			V	V	V	V	0
詹景超			V			V	V			V	V	V	V	0
德臣企業(股)公司代表人：詹佩珊			V	V		V	V	V	V	V	V	V		0
詹皓鈞			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
呂豐真	V	V	V	V		V	V	V	V		V	V	V	0

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非爲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(但如爲公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)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）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非爲公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10)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

98 年 4 月 12 日

職 稱（註 1）	姓 名	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		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總 經 理	鄒信南	96/06/13	33,910	0.01%	21,640	0.01%	—	—	台灣大學畜牧系 泰山公司副總經理	喜威世公司總經理	—	—	—
發言人暨經營管理群副總經理	施泰安	92/01/01	56,511	0.02%	18,207	0.01%	—	—	逢甲大學會計系 泰山企業公司經理	—	—	—	—
代理發言人暨服務群副總經理	洪茂周	92/01/01	74,323	0.02%	48,227	0.02%	—	—	東海大學化工系 彬泰公司經理	—	—	—	—
大宗物資群副總經理	蔡尚書	96/01/01	17,212	—	—	—	—	—	逢甲大學水利工程系 泰山公司經理	—	—	—	—
消費食品群副總經理	林文聰	96/01/01	5,100	—	—	—	—	—	東海大學企管系 品泰公司經理	—	—	—	—
財 務 室副總經理	鍾健能	94/01/01	1,359	—	—	—	—	—	淡水工商會統科 彬泰公司經理	—	—	—	—

註 1：應包括總經理、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，均應予揭露。

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。

（三）董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名（註 1）	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註 11)		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 11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 12)
		報酬(A)(註 2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註 3)		業務執行費用(D)(註 4)				薪資、獎金及特支費等(E) (註 5)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G) (註 6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註 7)				
																本公司		合併報表內所有公司(註 8)						
		本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	
董事長	詹岳霖	0	0	0	0	0	0	2,160	2,160	-2.56%	-5.04%	5,027	9,455	0	0	0	0	0	0	0	0	-8.5%	-27.09%	無
董 事	詹景超																							
董 事	詹晉嘉																							
董 事	詹逸宏																							
董 事	詹舜淇																							

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+H)	
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10)I	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10)I
低於 2,000,000 元	詹岳霖、詹景超 詹晉嘉、詹逸宏 詹舜淇	詹岳霖、詹景超 詹晉嘉、詹逸宏 詹舜淇	詹景超、詹晉嘉 詹逸宏、詹舜淇	詹景超、詹晉嘉 詹逸宏、詹舜淇
2,000,000 元（含）～5,000,000 元			詹岳霖	詹岳霖
5,000,000 元（含）～10,000,000 元				
10,000,000 元（含）～15,000,000 元				
15,000,000 元（含）～30,000,000 元				
30,000,000 元（含）～50,000,000 元				
50,000,000 元（含）～100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計	5	5	5	5

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)，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(3-2)。

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：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

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。

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。

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）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：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 10：合併報表內所有公司(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 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 及 J 欄，並將欄位名稱改爲「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之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利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，故本表目的係作爲資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名（註1）	監察人酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)（註2）		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)（註3）		業務執行費用(D)（註4）				
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	
監察人	呂豐真	0	0	0	0	0	0	1,296	1,296	-1.53%	-3.02%	無
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊											
監察人	詹皓鈞											

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監 察 人 姓 名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)E
低於 2,000,000 元	呂豐真、詹皓鈞 德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	呂豐真、詹皓鈞 德臣企業(股)公司代表人：詹佩珊
2,000,000 元（含）～5,000,000 元		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人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。

註 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改爲「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利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，故本表目的係作爲資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名（註1）	薪資(A)（註2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)（註3）		盈餘分配之員工紅利金額(D)（註4）				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)(註9)		取得員工認股權憑證數額(註5)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)
		本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司		合併報表內所有公司（註6）		本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司	合併報表內所有公司（註6）	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	鄒信南	9,835	9,835	261	261	730	730	0	0	0	0	-12.81%	-25.25%	0	0	無
副總經理	施泰安															
副總經理	洪茂周															
副總經理	蔡尚書															
副總經理	劉昌烜															
副總經理	林文聰															
副總經理	鍾健能															

註：上列退職退休金數字均爲退職退休金費用化之提撥數。

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)	合併報表內所有公司(註 8)E
低於 2,000,000 元	施泰安、洪茂周、蔡尚書 劉昌烜、林文聰、鍾健能	施泰安、洪茂周、蔡尚書 劉昌烜、林文聰、鍾健能
2,000,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	鄒信南	鄒信南
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	7	7

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、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。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7：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 8：合併報表內所有公司(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 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。
b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改爲「所有轉投資事業」
c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利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，故本表目的係作爲資訊揭露之用，不作課稅之用。

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無

（四）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、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)96 與 97 年度董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析：

96 年度 本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例		97 年度 本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	
金額	比例	金額	比例
21,912 仟元	43.79%	23,737 仟元	-55.36%

註：本公司97年度合併報表稅後純益爲(42,878)仟元，故其酬金占損益之比例爲負數。

(2)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.本公司董事、監察人之酬勞擬定，依公司章程第十九條之一規定辦理。

2.總經理及副總經理酬勞則依所擔任職位責任、貢獻、資歷及經營績效，同時參考同業水準於聘用時呈董事長核准、發放。

三、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形資訊

最近(97)年度董事會開會 9 次，董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (註 2)	備註
董事長	詹 岳 霖	9	0	100 %	
董 事	詹 景 超	9	0	100 %	
董 事	詹 晉 嘉	9	0	100 %	
董 事	詹 逸 宏	9	0	100 %	
董 事	詹 舜 淇	7	1	78 %	
監察人	呂 豐 真	9	—	100 %	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	1	—	11 %	
監察人	詹 皓 鈞	2	—	22 %	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：不適用。

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)：無。

三、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：無。

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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(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爲舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

（二）審計委員會運作情形資訊：不適用

監察人參與董事會運作情形

最近(97)年度董事會開會 9 次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)(B/A)(註)	備註
監察人	呂 豐 真	9	100%	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	1	11%	
監察人	詹 皓 鈞	2	22%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：可透過稽核人員與監察人溝通。 (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：內部稽核主管每月會以電子郵件方式將稽核結果通知監察人，若有必要亦會主動與監察人連絡溝通。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。				

註：

＊ 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

＊ 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人爲舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

（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

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 （一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 （二）公司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之情形 （三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	 (一)公司設有發言人，專責處理股東所提建議 (二)金鼎股務代理部每年定期印製股東名冊及主要股東名單，亦隨時追蹤及掌握 (三)本公司定期取得關係企業之財務資訊、股東會、董事會會議記錄以瞭解關係企業之營運發展及財務狀況	
二、董事會之組成及職責 （一）公司設置獨立董事之情形 （二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	 (一)本公司設置董事5人，並無獨立董事 (二)每年評估	 本公司將參酌該制度之原則並檢討公司內部相關制度後逐步實施
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	公司設有發言人，並可透過公司網路、電話及傳真等方式與利害關係人建立溝通管道	
四、資訊公開 （一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 （二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	 已架設網站，並定期更新資訊，且依規定上網揭露 本公司專人蒐集資訊及專人上網揭露訊息，並依規定落實發言人制度	
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	尚未設置提名或薪酬委員會等功能委員會	本公司將參酌該制度之原則並檢討公司內部相關制度後逐步實施
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定公司治理實務守則		

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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）： 1.本公司捐助成立基金會，從事社會文化教育活動推廣，每年提撥經費，挹注辦理各項心靈成長教育、生命教育之活動，旨在傳播「從『心念』改變，提昇心靈品質」的理念，為現代社會注入清流，對大眾、教師、青少年身心的安頓、心靈的提昇有很大助益。同時，有感家庭乃社會之基礎，基金會巡迴中小學校，為家長進行親職教育，傳播正確教養觀，為下一代打造良好成長環境。 2.本公司依照相關法令規定，訂定各項人事制度，以保障員工權益；成立職工福利委員會全力推動及執行各項福利政策，亦積極舉辦教育訓練使員工與公司一同成長並依法提撥退休金，使員工能安心工作，無後顧之憂。 3.積極落實環保政策並訂定嚴謹之管理制度，以監督環保績效。 4.產業之發展，需上、中、下游共同合作與努力，故須秉持同榮互惠、共創雙贏原則，以提昇自我競爭力及促進產業發展，進而謀求股東最大權益。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用 註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。		

（四）履行社會責任情形：

本公司捐助成立泰山文化基金會，從事社會文化教育活動推廣，每年提撥經費，挹注辦理各項心靈成長教育、生命教育之活動，旨在傳播「打造美好人生，要從心靈下功夫」的理念，以「建立正向信念，開創和諧人生」爲宗旨，爲現代社會注入清流，對大眾、教師、青少年身心的安頓、心靈的提昇有很大助益。同時，有感家庭乃社會之基礎，基金會巡迴中小學校，爲家長進行親職教育，傳播正確教養觀，爲下一代打造良好成長環境。

目前基金會服務內容：

1.推展心靈教育活動：傳播善的價值觀，促進心靈提升，辦理全省照亮心靈系列講座、智慧生活講座及能量復甦課程等等。

2.推展生命教育活動：推廣尊重、關懷的人文精神，巡迴學校辦理生命鬥士校園座談及徵文活動；以及教師生命教育成長研習。

3.家長身心成長活動：增進現在工商社會親子關係，辦理校園巡迴講座、父母成長園地課程等等。

4.發行身心成長刊物：《泰山真愛家庭》雜誌、生活系列叢書、親情系列叢書等。

5.發行心靈電子報：向一般大眾傳播正向的價值信念；以及爲家長提供正確的教養觀，促進社會的和諧及安定。

（五）公司治理守則及相關規章之查詢方式：不適用。

（六）其他公司治理運作情形之重要資訊：無。

（七）內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書

泰山企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：九十八年四月二十七日

本公司民國九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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，係爲依管理控制之過程，將內部控制制度劃分爲五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3. 控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認爲本公司上開期間的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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、本聲明書將成爲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僞、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九十八年四月二十七日董事會通過，出席董事五人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

泰山企業股份有限公司

董事長：詹 岳 霖　　簽章

總經理：鄒 信 南　　簽章

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：無。

（八）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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：本公司經董事會決議赴大陸投資延遲辦理公告，被罰鍰新台幣 240,000 元，除已辦理補充公告，並按規定懲處人員。

（九）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

董事會或股東會日期	重 大 決 議 主 旨	重 大 決 議 內 容
97.02.13	1.增加長期投資案。	1.通過對品泰公司之現金增資案。
97.03.25	1.決議召開 97 年股東常會事宜。 2.建泰公司資金貸與申請案。 3.泰山開曼公司申請背書保證案。 4.增加長期投資案。	1.擬定股東會之主要議案。 2.通過爲建泰公司背書保證續約案。 3.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 4.通過參加泰山開曼公司現金增資案。
97.04.28	1.審查 96 年度財務報表。 2.擬定 96 年度盈餘分配案。 3.審核內部控制自行檢查結果。 4.修訂董事會議事規範案。 5.中聯公司申請背書保證案。	1.通過 96 年度決算表冊，並交監察人審查。 2.通過 96 年度盈餘分配案。 3.通過內控聲明書。 4.通過修訂董事會議事規範。 5.通過提供中聯公司背書保證案。
97.06.13	1.福客多公司申請背書保證案。 2.泰山開曼公司申請背書保證案。 3.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過福客多公司申請背書保證。 2.通過泰山開曼公司申請背書保證。 3.通過大陸漳州廠申請背書保證。
97.07.15	1.增加長期投資案。 2.變更會計師案。	1.通過增加長期投資。 2.通過變更會計師。
97.08.28	1.審查 97 上半年度財務報表。 2.籌組中長期聯合貸款案。 3.增加長期投資案。 4.泰山開曼公司申請背書保證案。 5.泰山開曼公司申請資金貸與案。	1.通過 97 上半年度財務報表。 2.通過中長期聯合貸款。 3.通過增加長期投資。 4.通過泰山開曼公司申請背書保證。 5.通過泰山開曼公司申請資金貸與。
97.10.30	1.中聯公司申請背書保證案。	1.通過中聯公司申請背書保證。
97.12.02	1.提供銀行融資擔保品案。 2.泰山開曼公司申請背書保證案。	1.通過提供銀行融資擔保品。 2.通過泰山開曼公司申請背書保證。
97.12.30	1.98 年度營業計劃案。 2.98 年度稽核計劃案。 3.泰山開曼公司申請資金貸與案。	1.通過 98 年度營業計劃。 2.通過 98 年度稽核計劃。 3.通過泰山開曼公司申請資金貸與。
98.01.20	1.組織人事異動案。	1.通過組織人事異動。
98.03.17	1.決議召開 98 年股東常會事宜。 2.泰山開曼公司申請背書保證案。 3.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過 98 年股東常會事宜。 2.通過泰山開曼公司申請背書保證。 3.通過大陸漳州廠申請背書保證。
98.04.27	1.審查 97 年度財務報表。 2.擬定 97 年度盈虧撥補案。 3.審核內部控制自行檢查結果。 4.修訂章程案。 5.修訂董事會議事規範案。 6.修訂資金貸與及背書保證處理程序案。 7.中聯公司申請背書保證案。	1.通過 97 年度財務報表。 2.通過 97 年度盈虧撥補案。 3.通過內部控制自行檢查結果。 4.通過修訂章程。 5.通過修訂董事會議事規範。 6.通過修訂資金貸與及背書保證處理程序案。 7.通過中聯公司申請背書保證。

（十）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。

（十一）最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形：無。

四、會計師公費資訊

（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占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

單位：仟元

事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註 2)	小計	是	否(註 1)	查核期間	
安侯建業會計師事務所	陳嘉修 簡蒂暖	2,220				1,471	1,471		V	97/1~97/3	非審計公費主要係投資活動之稅務諮詢等服務

事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註 2)	小計		
安侯建業會計師事務所	陳嘉修 張淑瑩	2,480				870	870	97/4~97/12	非審計公費主要係投資活動之稅務諮詢等服務

註 1：■本欄勾否者，請於「查核期間」欄註明查核期間及續填表二。

■表二請按本年度各前任會計師依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註 2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

（二）更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。

（三）審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，其審計公費減少金額、比例及原因：無。

（四）更換會計師資訊：

1.關於前任會計師

<table>
<tr><td>更　換　日　期</td><td colspan="4">97 年 6 月 30 日</td></tr>
<tr><td>更換原因及說明</td><td colspan="4">會計師事務所內部調整</td></tr>
<tr><td rowspan="3">說明係委任人或會計師終止或不接受委任</td><td colspan="2">當事人
情　況</td><td>會計師</td><td>委任人</td></tr>
<tr><td colspan="2">主動終止委任</td><td colspan="2" rowspan="2">不適用</td></tr>
<tr><td colspan="2">不再接受(繼續)委任</td></tr>
<tr><td>最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因</td><td colspan="4">因採用其他會計師之查核報告，唯不承擔其查核責任，故出具修正式無保留意見。</td></tr>
<tr><td rowspan="7">與發行人有無不同意見</td><td rowspan="5">有</td><td></td><td colspan="2">會計原則或實務</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">財務報告之揭露</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">查核範圍或步驟</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">其　　他</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2"></td></tr>
<tr><td>無</td><td colspan="3">V</td></tr>
<tr><td colspan="4">說明</td></tr>
<tr><td>其他揭露事項
(本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)</td><td colspan="4">無</td></tr>
</table>

2.關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	安侯建業會計師事務所
會 計 師 姓 名	陳嘉修、張淑瑩
委 任 之 日 期	97 年 6 月 30 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目之 3 事項之復函。

不適用

3.前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目之 3 事項之復函：

不適用

（五）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，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。

五、股權移轉、質押變動及綜合持股情形

（一）最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職　稱	姓　名	97　年度		98 年度截至 4 月 30 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	詹岳霖	180,000	—	—	—
董事	詹景超	—	—	—	—
董事	詹晉嘉	60,000	—	—	—
董事	詹逸宏	—	—	—	—
董事	詹舜淇	216,000	—	—	—
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	—	—	—	—
監察人	呂豐真	—	—	—	—
監察人	詹皓鈞	—	—	—	—
總經理	鄒信南	—	—	—	—
大宗物資群 副總經理	蔡尚書	—	—	—	—
消費食品群 副總經理	林文聰	5,000	—	—	—
服務群 副總經理	洪茂周	—	—	—	—
經營管理群 副總經理	施泰安	—	—	—	—
財務室 副總經理	鍾健能	—	—	—	—

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明爲大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人爲關係人者，尚應填列下表。

(2)股權移轉之相對人爲關係人者資訊：無。

(3)股權質押之相對人爲關係人者資訊：無。

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

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財務會計準則公報第六號關係人或爲配偶、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	持股比率	股 數	持股比率	股 數	持股比率	名 稱 (或姓名)	關 係	
宏亞投資(股)公司 代表人：林添煦	11,203,176	3.5 %	—	—	—	—	詹仁道	該公司董事	
詹信忠	9,432,014	2.95 %	957,145	0.3 %	—	—	—	—	
喜威世流通(股)公司 代表人：詹岳霖	9,381,850	2.93 %	—	—	—	—	詹岳霖	該公司董事	
玉山銀行信託部泰山企業員工儲蓄會	8,810,399	2.75 %	—	—	—	—	—	—	
詹信夫	8,130,792	2.54 %	261,659	0.09 %	—	—	—	—	
詹仁華	7,878,916	2.46 %	462,594	0.14 %	—	—	詹仁榮	兄弟	
詹仁榮	7,032,889	2.2 %	546,440	0.17 %	—	—	詹仁華	兄弟	
詹仁禮	6,837,889	2.14 %	243,000	0.08 %	—	—	詹仁道	兄弟	
詹岳霖	6,467,988	2.02 %	92,120	0.03 %	—	—	詹仁道 喜威世流通(股)公司	父子 該公司董事	
詹仁道	5,909,017	1.85 %	2,356,134	0.74 %	—	—	詹仁禮 詹岳霖 宏亞投資(股)公司	兄弟 父子 該公司董事	

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率。

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、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
喜威世流通（股）公司	21,241,562	99.86 %	1,136	0.005 %	21,242,698	99.87 %
欽泰國際（股）公司	2,140,000	41.96 %	924,280	18.12 %	3,064,280	60.08 %
福客多商店（股）公司	27,203,532	73.92%	8,765,960	23.82%	35,969,492	97.74
泰山（開曼）投資公司	15,690,000	100 %	0	0 %	15,690,000	100 %
中聯油脂（股）公司	20,000,000	33.33 %	0	0 %	20,000,000	33.33 %
全家便利商店(股)公司	48,784,417	21.85 %	33,917	0.02 %	48,818,334	21.87 %

註 1：係公司持有超過 20%之長期投資。

註 2：資料時間 97 年 12 月 31 日。

肆、募資情形

一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股憑證及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：

（一）股 本 來 源

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
82 年 6 月	10 元	300,000,000	3,000,000,000	220,745,831	2,207,458,310	資本公積轉增資 124,950,470 元	無	
83 年 7 月	10 元	300,000,000	3,000,000,000	238,250,784	2,382,507,840	資本公積轉增資 175,049,530 元	無	83/7/22 財證一字 32429 號
84 年 11 月	10 元	300,000,000	3,000,000,000	254,910,847	2,549,108,470	資本公積轉增資 166,600,630 元	無	84/10/6 台財證一字 53656 號
86 年 6 月	10 元	300,000,000	3,000,000,000	263,907,281	2,639,072,810	資本公積轉增資 89,964,340 元	無	86/7/3 台財證一字 52403 號
87 年 7 月	18.5 元	392,000,000	3,920,000,000	323,298,009	3,232,980,090	現金增資 360,000,000 元	無	87/4/10 台財證一字 29954 號
	10 元					資本公積轉增資 116,953,640 元	無	87/6/19 台財證一字 53285 號
	10 元					盈餘轉增資 116,953,640 元	無	87/6/19 台財證一字 53285 號
93 年 8 月	10 元	500,000,000	5,000,000,000	336,229,900	3,362,299,290	資本公積轉增資 129,319,200 元	無	93/7/19 金管證一字 0930132148 號
93 年 11 月	10 元	500,000,000	5,000,000,000	322,244,940	3,162,449,400	合併減資 199,849,890 元	無	93/11/8 台證上字 0930028439 號
94 年 8 月	10 元	500,000,000	5,000,000,000	322,569,838	3,225,698,380	資本公積轉增資 63,248,980 元	無	94/7/21 金管證一字 0940129697 號
94 年 10 月	10 元	500,000,000	5,000,000,000	313,964,087	3,139,640,870	合併減資 86,057,510 元	無	94/12/16 經授商字 09401247040 號
95 年 8 月	10 元	500,000,000	5,000,000,000	320,243,369	3,202,433,690	資本公積轉增資 62,792,820 元	無	95/7/10 金管證一字 0950129435 號

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	320,243,369	179,756,631	500,000,000	1.屬上市公司股票 2.核定股本中轉換公司債可轉換股份數額爲 108,000,000 股

以總括申報制度發行募集有價證券之相關資訊：不適用

（二）股 東 結 構

98 年 4 月 12 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	5	6	49	35,662	25	35,747
持有股數	620	8,833,957	40,962,145	265,518,705	4,927,942	320,243,369
持股比例	0.00%	2.76 %	12.79 %	82.91 %	1.54 %	100.00 %

（三）股權分散情形

每股面額十元　　98 年 4 月 12 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	19,975	3,102,572	0.97 %
1,000 至 5,000	10,468	24,856,062	7.76 %
5,001 至 10,000	2,788	22,782,761	7.11 %
10,001 至 15,000	719	9,017,944	2.82 %
15,001 至 20,000	576	11,036,954	3.45 %
20,001 至 30,000	475	12,576,166	3.93 %
30,001 至 50,000	297	12,372,236	3.86 %
50,001 至 100,000	222	16,339,773	5.10 %
100,001 至 200,000	105	15,245,152	4.76 %
200,001 至 400,000	42	11,657,737	3.64 %
400,001 至 600,000	22	11,084,845	3.46 %
600,001 至 800,000	10	7,071,078	2.21 %
800,001 至 1,000,000	4	3,492,206	1.09 %
1,000,001 以上自行視實際情況分級	44	159,607,883	49.84 %
合計	35,747	320,243,369	100.00 %

特　別　股

每股面額十元　　98 年 4 月 12 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
自行視實際情形分級	無	無	無
合　　計	無	無	無

（四）主要股東名單

98 年 4 月 12 日

主要股份 / 股東名稱	持有股數	持股比例
宏亞投資股份有限公司	11,203,176	3.50 %
詹信忠	9,432,014	2.95 %
喜威世流通股份有限公司	9,381,850	2.93 %
玉山銀行信託部泰山企業員工儲蓄會	8,810,399	2.75 %
詹信夫	8,130,792	2.54 %
詹仁華	7,878,916	2.46 %
詹仁榮	7,032,889	2.20 %
詹仁禮	6,837,889	2.14 %
詹岳霖	6,467,988	2.02 %
詹仁道	5,909,017	1.85 %

（五）每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目 \ 年度			96 年	97 年	當年度截至98年03月31日
每股市價	最高		13.35	13.8	8.15
	最低		6.65	4.04	5.65
	平均		8.96	8.69	7.24
每股淨值	分配前		11.69	11.37	11.45
	分配後		11.69	—	—
每股盈餘	加權平均股數		298,285	305,877	308,034
	每股盈餘 (註3)		0.17	(0.28)	0.15
每股股利	現金股利		—	—	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利 (註4)		—	—	—
投資報酬分析	本益比 (註5)		52.71	—	51.67
	本利比 (註6)		—	—	—
	現金股利殖利率 (註7)		—	—	—

＊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爲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查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

（六）公司股利政策及執行狀況

本公司目前產業發展成熟，獲利穩定，惟鑑於未來數年仍有重大之擴充產能及垂直發展之計劃，故盈餘之分派，爲就當年度盈餘依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，如尚有餘額，提撥員工紅利百分之二，董事、監察人酬勞百分之五後，其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。惟應就當年度股利分配總額之百分之三十以上，以現金股利分派之，其餘以股票股利方式發放。

（七）本次股東會議擬無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司 97 年度無盈餘分配議案，且未公開 98 年度財務預測，故無需編製此表。

（八）員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：
員工紅利百分之二，董事、監察人酬勞百分之五。

2.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：
(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：
無。
(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：
無。
(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

3.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：
(1)上年度盈餘分配時有關員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形：無。
(2)原董事會通過之擬議配發情形及差異：無。

（九）公司買回本公司股份情形：無。

（十）公司債辦理情形：無。

（十一）特別股辦理情形：無。

（十二）海外存託憑證辦理情形：無。

（十三）員工認股權憑證辦理情形：無。

（十四）被併購及受讓公司之基本資料

1.最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股情形：

(1)最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見：無。

(2)最近一季執行情形：無。

2.執行情形及被併購或受讓公司之基本資料：不適用。

二、資金運用計畫執行情形

（一）計畫內容：無。

（二）執行情形：無。

伍、營運狀況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、營業項目

（1）植物性油之煉製(溶劑抽油、油壓榨油)加工及批發零售。
（2）各種食用油脂之精製及其連屬產品之製造加工及批發零售。
（3）各種禽畜魚類用完全飼料、輔助飼料、化學飼料之製造加工及批發零售。
（4）有關前各項業務之代客加工業務及前各項副產品之加工及批發零售。
（5）各種油脂煉製及飼料製造所需原料及其製品之採購運銷及進出口業者。
（6）各種家禽家畜之飼養羊鴨除外水產魚類之養殖及買賣加工冷凍業務。
（7）國內外各品種家禽、家畜之繁殖羊鴨除外及水產魚類之養殖業務及種豬種牛進口繁殖業務。
（8）接受委託家禽家畜飼養羊鴨除外水產魚類及試驗研究業務。
（9）各種清涼飲料(含酒精、機能水、飲料水)之加工製造及批發零售。
（10）容器之製造加工製造及批發零售。
（11）各種農產品、魚肉類之食品罐頭加工業務，調理食品之製造加工買賣及批發零售。
（12）各種農產品、魚肉類之脫水加工業務。
（13）各種農產品、魚肉類之冷凍業務。
（14）各種蜜餞之加工業務及批發零售。
（15）經營糧食、雜糧之採購運銷業務。
（16）各種畜產品、水產品之加工製造及買賣。
（17）各種速食麵類、湯類之加工製造及買賣。
（18）各種乳品類之加工製造及買賣。
（19）各種冰品、冷凍調理食品之加工製造及買賣。
（20）受託經營便利商店。
（21）超級市場之經營。
（22）委託營造廠興建一般工業用地之廠房、倉庫出租出售業務。
（23）投資興闢都市計劃範圍內市場、公園、地下街、兒童遊樂場、停車場等公共設施。
（24）各種食品、卵磷脂之製造、包裝及買賣。
（25）H701010 住宅及大樓開發租售業。
（26）C110010 飲料製造業。
（27）C111010 製茶業。
（28）F102030 菸酒批發業。
（29）F102040 飲料批發業。
（30）F102050 茶批發業。
（31）F106020 家庭日常用品批發業。
（32）F107030 清潔用品批發業。

（33）F108040 化妝品批發業。
（34）F203010 食品、飲料零售業。
（35）F203020 菸酒零售業。
（36）F206020 家庭用品批發業。
（37）F207030 清潔用品零售業。
（38）F208040 化妝品零售業。
（39）JZ99050 仲介服務業。
（40）F401161 菸類輸入業。
（41）F401171 酒類輸入業。
（42）ZZ99999 除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。

2.營業比重：油脂產品佔　55%
飼料產品佔　22%
食品產品佔　21%
營建商品佔　1%

3.公司目前之商品項目：

豆粉產品：精選黃豆、黃豆粉、高蛋白黃豆粉。

油脂產品：沙拉油、葵花油、葡萄籽油、橄欖油、好理油、HSF 健康油品系列、植物固醇葵花油及其他健康調合油等產品。

飼料產品：豬、牛、雞、鴨、鵝、水產等完全飼料及契約雞。

食品產品：仙草蜜、八寶粥、點心類產品、冰鎮紅茶系列、純水、鮮果水等。

冷藏食品：冷藏仙草蜜、冰鎮系列產品、泰山點心系列產品等。

4.計劃開發新產品：

(1)、冰鎮系列產品延伸
(2)、含顆粒冷藏紙盒包裝產品系列
(3)、包裝水延伸系列產品
(4)、高附加價值點心罐頭產品
(5)、高附加精緻健康油品
(6)、熟化浮性水產飼料

（二）產業概況

1.產業現況與發展：

食品產品：九十七年由於全球經歷金融風暴、原物料價格上漲、毒奶粉事件等因素之影響，使得民眾財富縮水、消費意願銳減，相關民生消費產業受到相當的衝擊。綜觀今年在食品產業的趨勢上，仍以二大方向爲主，一方面是健康傾向的食品將繼續走紅，另一方面消費者會追求個人嗜好性的食品。在健康意向部份，透過添加健康的機能元素，來創造或滿足消費者對健康概念的需求。而嗜好性部份，仍是以茶/咖啡爲主要的品類；另消費者的購買行爲亦逐步產生結構上的變化；如何掌握消費趨勢，將會是食品產業之一大課題。

油脂產品：黃豆粉爲完全飼料之主要原料之一，沙拉油則是民生烹調用油。目前大抵區分兩大用途，一爲業務用油如大桶裝沙拉油，一爲家庭用油，近年來國人健康意識抬頭，推出多元化且具有不同健康用途的食用油是產業趨勢。

飼料產品：97 年由於大宗穀物價格高漲及飼料主要原料玉米因轉用於製造能源酒精使價格大漲一倍，飼料成本增加約 30%，飼養戶出現虧多賺少的困境，飼料業亦因共體時艱，成本完全轉嫁時間拖延，因而造成飼料業經營難度增加。

2.產業上、中、下游之關聯性：

食品產品：主要原料來自國內，部分來自國外，供應商中有數家與本公司有多年之交易，故其原料之品質、交期穩定，銷售則由子公司喜威世股份有限公司處理。

油脂產品：原料爲黃豆，主要來自美國，由關係企業中聯公司代爲提油、精油，業務用油由經銷商銷售；精緻油品由喜威世股份有限公司銷售。

飼料產品：主要原料爲玉米和黃豆粉，玉米和黃豆幾乎全部由美國或是南美洲進口，本公司將主要原料和其他副原料混合加工成畜水產飼料後，自行在國內飼料市場銷售。

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形：

食品產品：目前飲料市場競爭激烈，各項原物料生產成本逐年提高，再加上飲料產品代替性高及生命週期日益縮短，面對來自各方競爭，唯有堅持品質，提高產品的附加價值，結合行銷、通路及研發才能創造並延續產品生命。

油脂產品：原料價格高漲提高產品附加價值是重要課題；沙拉油烹調用油隨著生活消費水準的提高，國人開始注重營養均衡、沙拉油正逐漸被橄欖油、葡萄籽油、好理油、葵花油、健康調合油取代，而本公司亦朝著此方向大步邁進。

飼料產品：96 年後因飼料大漲，飼養戶長期虧損，飼養意願已見下降。因此，在體質較差的飼養戶退出市場之後，未來飼養規模將會逐漸擴大，飼養戶數將會逐漸減少。飼料業競爭將更激烈，對於能使飼養戶實質降低成本，增加收益的產品與服務才能獲得客戶的青睞，創造雙贏局面將成飼料業者和飼養戶共同努力的目標。

（三）技術及研究概況

1.97 年度研發費用爲 9,589 仟元，本年度至 3 月 31 日投入研發費用爲 2,326 仟元。

2.97 年開發成功產品：

(1)冷藏食品：冰鎮坎帝紅茶、檸檬綠茶山粉圓、菊花枸杞茶、一餐輕食系列。

(2)常溫食品：鮮果水蜜桃、鮮果檸檬、黑糖仙草蜜、黑、紅八寶、牛奶花生、冰鎮蔓越莓紅茶。

(3)油脂產品：持續與食品工業發展研究所技術合作開發具 HSF〔健康、穩定、新鮮〕概念的新產品，如 OMEGA3 健康油、元氣堅果健康油，以及通過健康認證的植物固醇葵花油等一系列產品。

3.品質管理及系統驗證

(1)、已取得之相關獎證

A.本公司於 82 年取得國家品質獎(NQA)。

B.食品、油品、飼料廠於 82 年取得經濟部標準檢驗局 ISO-9001 驗證。

C.食品、油品產線於 96 年 3 月取得 ISO-22000 系統驗證。

D.相關生產線及產品取得 FGMP、CAS、正字標誌及 HACCP 系統驗證。

E.油品產線於 95 年 6 月取得 GMP 優級驗證。

F.油品健康食品許可認証：於 96 年 4 月取得認證。

(2)、加工食品追溯制度建構之驗證

目的就是要將相關生產過程公開透明化，給予消費者品質保證。

A.泰山純水於 97 年 4 月取得驗證。首推衛生署合作第一批有加工食品追溯碼的包裝飲用水。本公司泰山純水經由和財團法人食品工業發展研究所的輔導暨技術合作取得驗證。

(3)、新獎證之申請計劃

A.茶飲料加工食品追溯碼驗證推動：

a.行政院衛生署於 97 年 9 月決定推動茶飲料加工食品追溯碼驗證。

b.本公司於 97 年 9 月規劃茶飲料加工食品追溯碼驗證計劃。

c.97 年 11 月與財團法人食品工業發展研究所進行展開研討，目前本公司已完成相關驗證準備資料，待行政院衛生署之驗證執行。

d.目前(98 年 5 月)行政院衛生署，正執行相關驗證資料上線測試中。

(4)、管理系統之持續改進與運作

公司透過溝通、管理階層審查、內部稽核、個別查證結果之評估、查證活動結果之分析、管制措施組合之確認、矯正措施及管理系統之更新的運用，持續改進其管理系統之有效性。

（四）長、短期業務發展計劃

食品產品：本公司食品產品主要爲國內市場，近年積極跨入健康訴求的高附加價值產品的開發及通路的經營，以擴大市場佔有率，除增加營業收入外，長期方面應發展並整合通路，充分發揮通路效益，期能降低通路費用，增加利潤。

油脂產品：與食品工業發展研究所技術合作開發具 HSF〔健康、穩定、新鮮〕健康訴求的精緻油產品以提昇附加價值；運用創新行銷手法穩定易受大宗物資波動食用油價格，以充分掌握利潤來源，致力推廣健康導向之食用油取代傳統食用油市場佔有率。

飼料產品：飼料市場供過於求，市場飽和，競爭激烈。家禽產業上下游垂直整合體系已接近壟斷市場，未建立垂直整合的飼料廠生存空間日漸狹窄，價格競爭導致利潤下降。本公司短期將依各種產品獲利之高低來調整產品的銷售量，長期則朝向附加價值較高的水產浮性飼料市場發展。

二、市場及產銷概況

（一）市場分析

1.主要商品服務之銷售區域比例

區域 / 品名	北　部	中　部	南　部	東　部	外　銷
飼料產品	14%	55%	31%	0%	—
食 用 油	42%	45%	12%	1%	—
黃 豆 粉	3	97%	0	(含於南部)	—
食品飲料	57%	38%	4%	(含於南部)	1%

2.市場佔有率

家庭用油脂產品佔　16 %
飼料產品佔　2 %
食品產品佔　5.7%

3.市場未來之供需狀況與成長性：

(1)食品飲料國內整體產業市場雖逐漸飽和，但各廠商仍積極推出新產品搶攻市場，主要以茶及健康訴求飲料爲主要競爭範疇，今年本公司除了繼續鞏固既有品牌之佔有率外；另以冰鎮品牌推出健康綠茶、烏龍茶等產品，以進軍綠茶市場；並於具有領先地位之點心罐頭市場，加強產品開發以搶佔市佔率。冷藏方面，將以獨特之技術開發一系列之含顆粒飲料，以搶佔通路排面、拓展銷售。以上的新產品，搭配賣場陳列活化及新式行銷手法導入，相信今年泰山公司在食品飲料領域將有更亮麗的成績。

(2)油脂產品方面，由於家庭烹調用油消費者健康概念提升，健康油品的市場持續成長。本公司亦繼續研發及推出健康、優質的精緻調合食用油，如 OMEGA3 健康油、元氣堅果健康油及通過衛生署健康食品認證的植物固醇葵花油，將可大幅滿足消費者的需求。

(3)國內畜產業雖受到台灣加入 WTO 影響，但在政府農業政策適度的保護、畜產業者進行垂直整合降低成本及國人偏好生鮮及溫體肉的飲食習慣下，國內畜牧生產將維持在畜產品總需求量之 80%以上。因此，飼料近幾年來總產銷量消長並不大，預估未來台灣總飼料供需變化不大，每年之成長或是衰退性皆屬有限，但個別公司之市場佔有率將會因競爭力的不同而互有消長。

4.公司競爭之利基：

(1)優秀的經營團隊及新、心、興的企業文化

本公司之經營團隊除經營管理，社會責任及研發能力有超群表現外，並能積極蒐集資訊，解讀消費方向，充分掌握飲料品消費趨勢，快速引導公司進入利基市場。本公司雖屬傳統性產業，近年來組織重整進而帶動積極的企業文化再造以『新、心、興』的企業文化的核心，以聚焦、修鍊、成果做爲改革的主題，期以刺激不斷學習不斷能成長。

(2)優秀之合作夥伴

本公司在製造生產、市場銷售、研究與技術開發方面，均擁有優秀之合作夥伴，透過水平與垂直整合資源，以最有效經濟投資，創造最高價值。

(3)以消費者爲導向之商品開發

本公司以消費者趨勢爲導向的策略，提供符合消費者需求之飲品及油品。以不斷體察社會脈動，蒐集市場相關資料以分析研判消費者偏好改變態勢，藉以積極開發消費者潛在需求之商品，以提昇消費者本公司信賴度及提高品牌忠誠度及知名度，確保經營成功。

(4)健全完善之行銷通路

本公司有健全完善的行銷通路網，包括量販、大賣場、中盤、經銷等現代化通路及傳統通路，新產品一推出即可行銷全國。近年來，更從事通路整合，提昇通路整體效益與效率。

(5)完善的品質管理及系統驗證

本公司各項之管理系統及產品均已取得驗證，諸如國家品質獎(NQA)、國際品質管理系統(ISO-9001)、食品優良作業規範(FGMP)、中國農業標準優良農產品標誌(CAS)、危害分析重點管制系統(HACCP)、食品安全管理系統驗證(ISO-22000)、油品生產線 GMP 優級認証、油品之健康食品字號取得及正字標誌、全國第一批有加工食品追溯碼之包裝飲用水等；爲了符合國際趨勢潮流及顧客之要求，將陸續爭取相關管理系統之驗證及獎證，以此嚴謹之管理系統及驗證做爲本公司之產品品質保證，增加本公司之產品力，以爭取社會與顧客之信賴。

5.發展遠景有利與不利因素：

產業	有　利　因　素	不　利　因　素
食品飲料	A.擁有知名度高的品牌及資產泰山八寶粥，泰山仙草蜜，泰山純水，泰山冰鎮紅茶等。 B.擁有開發新型態便利新鮮點心產品及顆粒飲料的專業技術及設備。 C.創新靈活的行銷方式。 D.投資通路逐漸擁有通路利基。	A.現代化通路規模日益擴張，行銷費用不斷提高。 B.食品飲料進入障礙低，模仿容易，競爭愈形激烈。 C.品牌投資費用高。 D.包材及原物料成本高漲。 E.新產品成功率降低，產品生命週期短。
油脂	A.食用油係民生必需品，隨著消費者健康意識提高而改變食用油使用習慣、精緻健康油成長。 B.家庭用油健康品類多樣滿足市場消費需求。 C.持續再提昇產品健康性，提昇產品價值。	A.主要原料爲國外進口，原料價格易受國際市場之波動影響成本高漲。 B.黃豆加工產業部份較易受制於國內整體供需的影響。 C.家庭用油市場已趨成熟呈小幅衰退。
飼料	A.飼料廠廠房設備折舊費用較低，製造成本相對亦較低，故頗具競爭力。 B.部分主設備更新，客製化能力強，因應客戶需求，機動調整滿足客戶需求。 C.營業及研發體系以本科系專業人員爲骨幹，可更融入客戶經營，解決客戶飼養經營問題。 D.於田中廠設有先進雙軸擠壓機設備，水產浮性飼料品質深具競爭力。	A.工廠在中部，只在中部較具競爭力。但主要畜水產市場在南部，高運輸成本下，不易與南部飼料廠商競爭。 B.無投入家禽肉品垂直整合系統，導致上下游通路被排擠，家禽飼料量漸減。 C.主要原料玉米、黃豆多仰賴自國外進口，易受國際市場波動影響，成本控制較不容易。

（二）1.主要產品之用途：

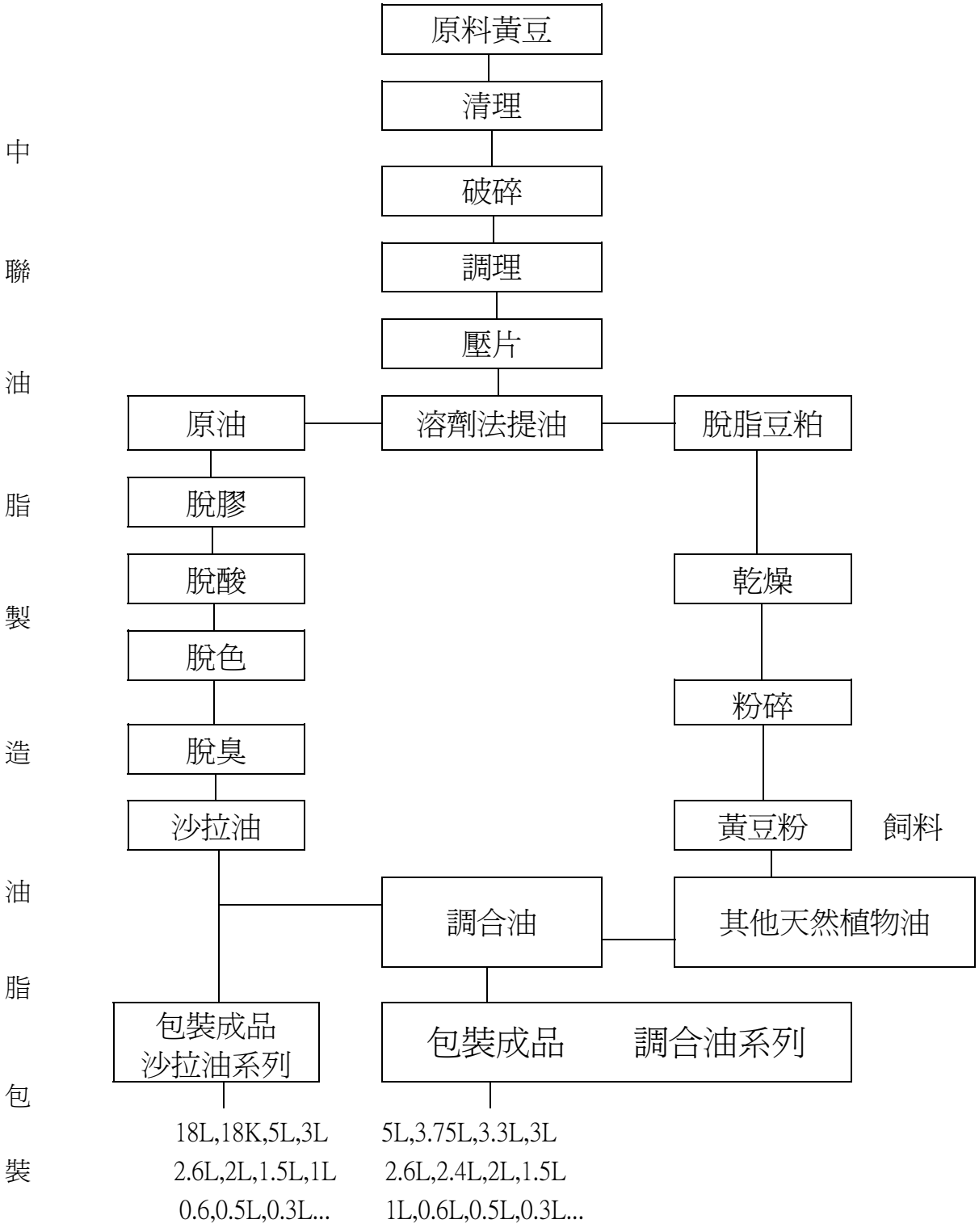
・油脂產品－黃豆粉(飼料原料用)、沙拉油(家庭、餐廳烹調用)。

・飼料產品－各種家畜、家禽、魚飼料。

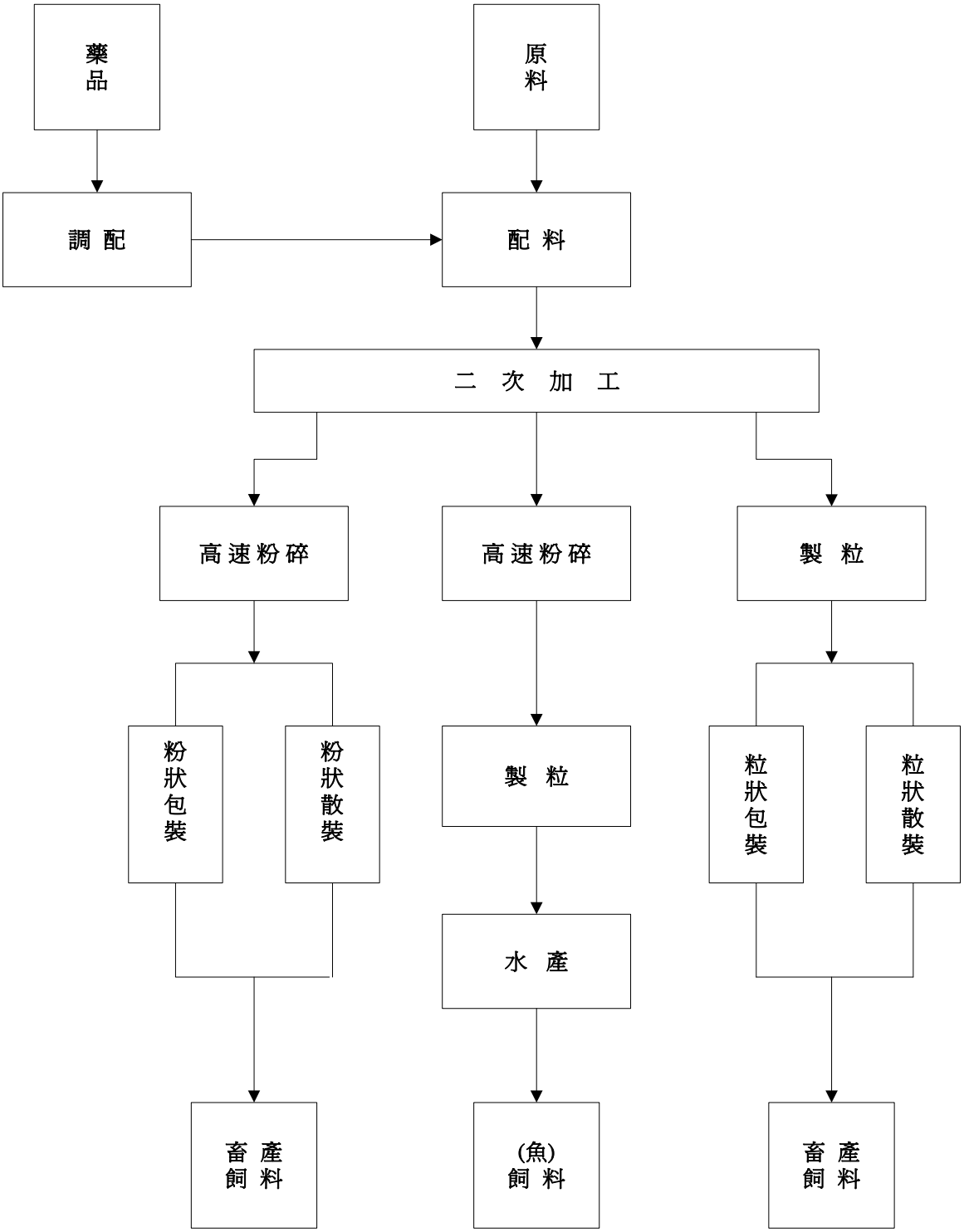
・飲料食品－點心用、清涼解渴用。

2.主要產品之產製過程

(1)油脂廠生產流程

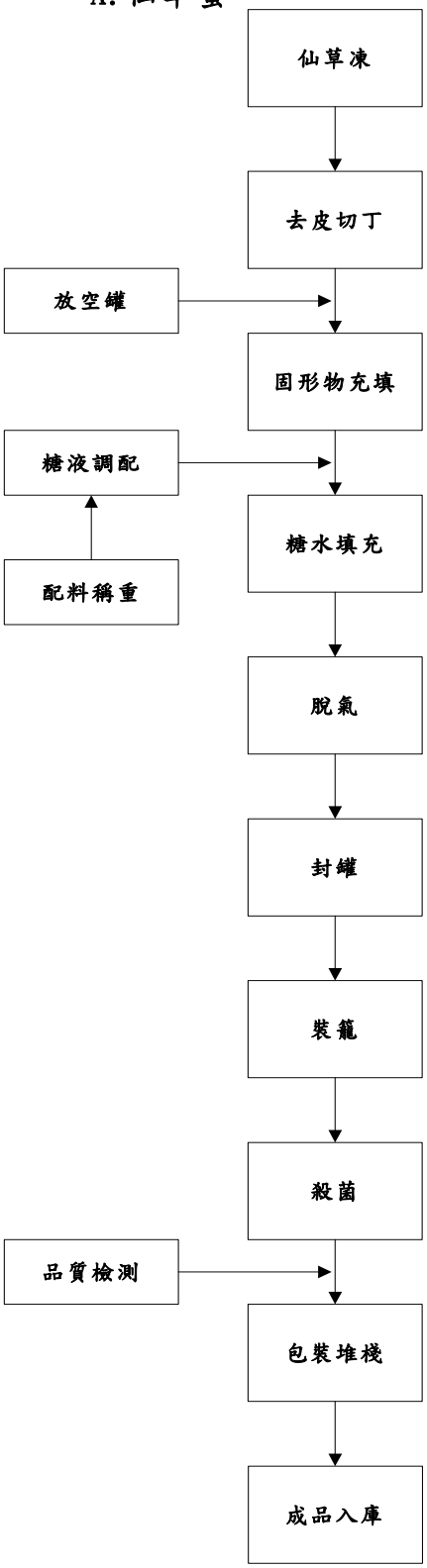


(2) 飼料廠生產流程圖

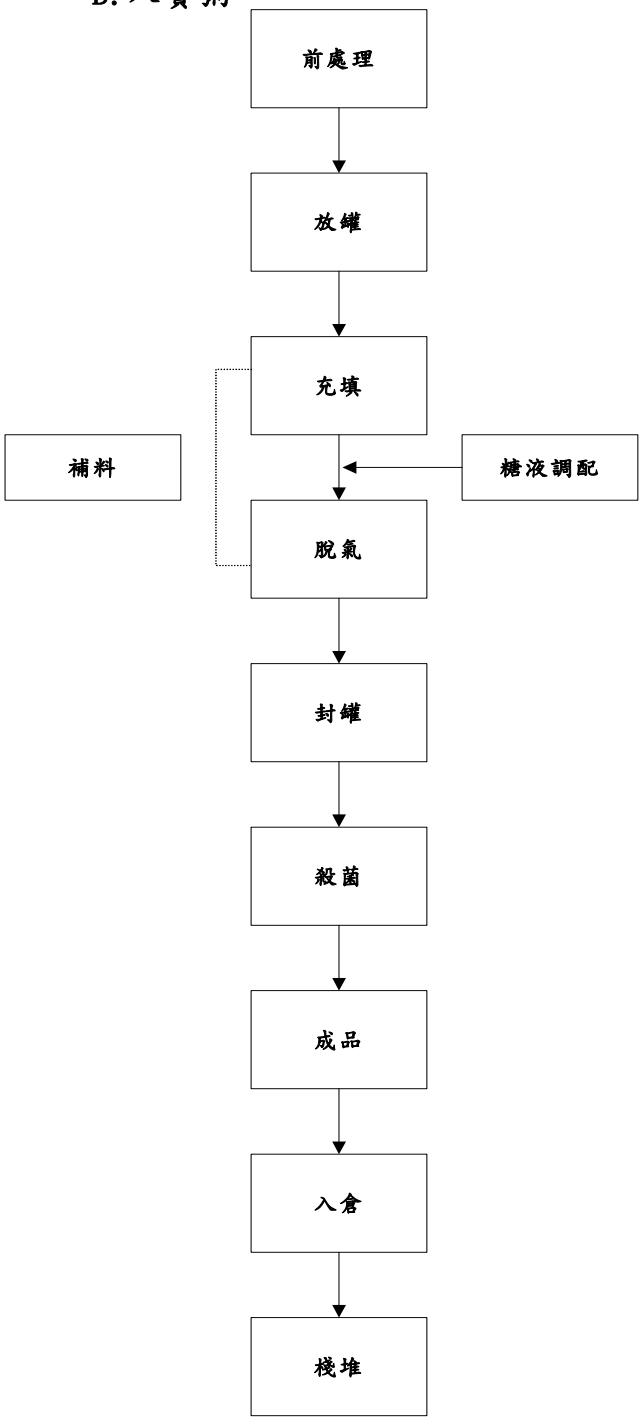

藥品
原料
調配
配料
二次加工
高速粉碎
高速粉碎
製粒
粉狀包裝
粉狀散裝
製粒
粒狀包裝
粒狀散裝
水產
畜產飼料
(魚)飼料
畜產飼料

(3)食品廠主要產品製程圖

A.仙草蜜



B.八寶粥



（三）主要原料之供應狀況

本公司食品飲料類產品之主要原料包括花生、紅豆、龍眼乾、仙草乾、砂糖、綠豆等，供應來源主要來自國內，部份來自進口。飼料油脂類產品之原料屬大宗物資原料，主要爲黃豆、黃豆粉、玉米等，供應來源大部份來自美國，係自行進口或聯合採購，少部份則由國內供應商供應。由於供應商中有數家與本公司有多年之交易，故其原料之品質、交期穩定。

（四）最近二年度主要進銷貨客戶名單

（1）主要銷貨客戶名單

97 年	比例	96 年	比例
中聯油脂股份有限公司	29.40%	中聯油脂股份有限公司	28.40 %
喜威世股份有限公司	22.89%	品泰股份有限公司	22.13%
432816	3.58%	432816	2.74%
433802	2.42%	720602	1.79 %
100619	2.09%	100807	1.75 %
100807	1.59%	105637	1.68%
欽泰國際股份有限公司	1.26%	欽泰國際股份有限公司	1.37 %
105637	1.11%	100619	1.33 %
527222	0.86%	262202	1.04%
727503	0.77%	638114	1.03 %

主要銷貨客戶較去年增減變動原因：

主要銷貨客戶中 433802 爲油脂客戶，527222 及 727503 爲飼料品客戶，比例增加係因 97 年國際大宗物資價格攀升，帶動售價上揚，另用量增加亦是主因，餘與去年相較差異並不大，係客情穩固，並以服務客戶作爲利潤基礎創新雙贏爲目標。

（2）主要進貨客戶名單

97 年	比例	96 年	比例
540002	35.47%	540002	25.68%
540069	10.69%	540049	11.08%
540092	10.60%	540069	11.07%
540001	2.87%	540092	10.35%
010002	2.63%	100007	2.98%
000211	1.92%	540031	2.73%
030049	1.80%	540008	2.18%
100107	1.73%	540001	1.94%
100007	1.66%	100107	1.42%
540049	1.57%	000177	1.23%

主要進貨客戶較去年增減變動原因：

1.本年度因各項原料成本及包裝材料大幅上揚，導致各項進貨成本增加。

2.在供需情況差異不多情況下，爲使分散風險、降低原料成本，採購模式改變，促使大宗物資進口廠商進貨比例改變，餘無重大差異。

（五）最近二年主要產品之生產量值

最近二年度生產量值表

單位：仟箱、噸、仟元

生產量值 / 年度 / 主要商品（或部門別）	97 年度			96 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
食品廠	10,825	7,668	1,268,311	10,825	7,350	1,140,864
油脂廠	240,000	199,843	4,323,521	240,000	177,771	2,990,965
飼料廠	144,000	107,669	1,526,386	144,000	99,362	1,270,729
營建			38,976			229,877
租賃			6,740			6,676
合計			7,163,934			5,639,111

（六）最近二年主要產品之銷售量量值

最近二年度銷售量值表

單位：仟箱、噸、仟元

銷售量值 / 年度 / 主要商品（或部門別）	97 年度				96 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
食品廠	7,631	1,484,053	-	-	7,267	1,352,558	-	-
油脂廠	174,768	3,865,852	-	-	159,129	2,967,268	-	-
飼料廠	100,484	1,543,715	-	-	83,611	1,172,983	-	-
營建		62,164	-	-		409,196	-	-
租賃		20,229	-	-		29,691	-	-
合計		6,976,013				5,931,696		

三、最近二年度截至年報刊印日止從業員工資料

98 年 04 月 30 日

年　　度		96 年度	97 年度	當年度截止至 98 年 04 月 30 日
員工人數	事務員	165	160	159
	技術員	130	128	129
	工人	75	76	75
	合計	370	364	363
平均年歲		42.7	45	45
平均服務年資		14.89	15.29	15.26
學歷分布比率	博士	—	—	—
	碩士	5%	5%	5%
	大學	41%	43%	43%
	高中	38%	38%	38%
	高中以下	16%	14%	14%

註：不含契約人員

四、環保支出資訊

（一）最近二年度因污染環境所受損失

	民國九十六年	民國九十七年
狀況種類及程度	違反廢棄物清理法	無
賠償對象或處分單位	彰化縣環保局	無
賠償金額或處分情形	$6,000 元	$0

（二）本公司對改善環境污染之推動與管理：

1.環境污染改善之運作：

- 田中廠區配合環保署最新廢水設施功能評鑑標準，於 95 年 8 月投資廢水擴建工程設備，以符合環保法令規定。
- 97 年 4 月廢水處理，取得新法規之排放許可證(彰化第一家)。
- 取得甲級廢水處理專責人員證書計 2 員，空氣污染防制專責人員證書計 3 員，廢棄物處理專責人員證書計 3 員，毒性化學物質專責技術管理人員證書計 3 員，做爲環保運作之管理。

2.未來之改善與作法：

- 配合節流專案之推動，除減量及減廢外，並結合 5S 運動之推行，以維持減廢、減量之有效成果。
- 推動鍋爐效益運用合理專案(節熱回收改善)。
- 增設冷卻水回收再利用及減量之設施。
- 規劃使用環保包材及包材減重改善。

3.未來三年預計環保支出：

	民國 九十八年	民國 九十九年	民國 一百年
設備及操作費	158 萬元	142 萬元	128 萬元
包材環保費	4,041 萬元	3,637 萬元	3,273 萬元

4.改善後之影響：

〔1〕符合環保署廢水排放水質標準，達到零公害、零污染目標。

〔2〕冷卻水回收再利用，有效利用水資源。

〔3〕減少廢水產生量，降低排放量，以節省處理費用。

〔4〕產品包材符合環保概念。

〔5〕善盡社會責任，提昇顧客對環保及產品品質信賴度，進一步獲得社會大眾對公司之肯定，以增加產品之競爭力及市場佔有率。

五.勞資關係

（一）現行重要勞資協議及實施情形

1.員工福利措施：本公司於 66 年 7 月 29 日獲准成立員工福利委員會，福利委員由員工選舉產生並定期改選、員工福利由員工福利委員會統籌辦理，各項福利活動公司除按法令規定按月提撥福利金外，如有不足再予補助。福利措施包括有勞健保、定期健康檢查、國內外旅遊、提供制服、慶生、婚喪喜慶及生育補助、年節贈品外並依法給予員工應有之假期。

2.員工進修、訓練制度與其實施情形：

結合公司經營策略與員工職能發展，規劃完整的訓練課程與多元學習管道，創造並保持公司最佳人力素質，其中包含六大系列：

(1)新進人員訓練
(2)自我發展訓練
(3)企業發展訓練
(4)專業訓練訓練
(5)通識教育訓練
(6)外勞教育訓練

3.退休制度：本公司對正式聘用之員工依據勞動基準法、勞工退休金條例規定，訂有退休辦法。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施：

本公司一向視員工爲最寶貴資源，對於員工福利及工安、衛生相當重視。每部門主管與部屬間均透過定期之業務會議、教育訓練做有效溝通，故勞資間相當和諧。

（二）最近年度內勞資糾紛遭受之損失：

本公司最近二年並無因勞資糾紛遭受損失,由於公司與工廠及各部門間開闢良好溝通管道，遵行勞基法及相關法令規定以保障員工權益，並且重各項福利措施安定員工生活，在和諧理性的基礎上，本公司目前勞資關係良好。

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
供銷合約	國防部福利總處	98.04.01~99.03.31	軍中人員日常生活必需品供應	
供銷合約	中華民國合作社聯合社	97.11.01~98.10.31	公教人員日常生活必需品供應	
維護合約	惠普科技公司	97.03.31~98.02.28	電腦維修	
營建合約	瑞助營造股份有限公司	95.11.1~98.3.30	新時代特區營建案	
聯貸合約	玉山銀行、土地銀行彰化銀行、高雄銀行華南銀行、台灣銀行台灣工業銀行	95.12.18~100.12.17	10 億元聯貸案	

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表

年度 / 項目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至98年3月31日財務資料
		97年	96年	95年	94年	93年	
流動資產		3,174,786	2,698,848	2,245,134	1,929,341	2,030,954	3,424,192
基金及長期投資		2,681,707	2,517,579	2,465,225	2,690,003	2,628,730	2,672,985
固定資產		2,191,723	2,099,529	2,096,897	2,322,448	2,343,789	2,181,266
無形資產		0	25,090	4,906	57,583	68,445	0
其他資產		81,864	86,570	73,228	67,095	94,379	80,900
資產總額		8,130,080	7,427,616	6,885,390	7,066,470	7,166,297	8,364,507
流動負債	分配前	3,140, 859	1,540,950	1,359,251	1,379,901	1,435,560	3,025,506
	分配後	(註2)	1,540,950	1,359,251	1,379,901	1,435,560	—
長期負債		1,029,471	2,008,786	1,947,764	2,061,321	2,211,058	1,328,072
其他負債		195,852	392,397	200,300	275,016	277,006	199,961
負債總額	分配前	4,651,432	3,942,133	3,507,315	3,716,238	3,923,624	4,838,789
	分配後	(註2)	3,942,133	3,507,315	3,716,238	3,923,624	—
股本		3,202,434	3,202,434	3,202,434	3,139,641	3,162,449	3,202,434
資本公積		105,726	46,385	124,894	136,141	201,625	105,726
未實現重估增值		356,012	349,407	353,901	519,794	407,968	356,012
保留盈餘	分配前	(66,867)	24,258	(63,177)	(139,679)	(85,773)	(21,534)
	分配後	(註2)	24,258	(63,177)	(139,679)	(85,773)	—
備供出售金融資產未實現損益		(117,865)	(75,250)	(178,742)	(199,865)	(294,377)	(127,104)
累積換算調整數		73,317	41,276	19,741	10,526	(8,069)	84,293
未認列爲退休金成本之淨損失		(7,168)	(1,516)	(561)	(41,581)	(36,715)	(7,168)
股東權益總額	分配前	3,478,648	3,485,483	3,378,075	3,350,232	3,242,673	3,525,718
	分配後	(註2)	3,485,483	3,378,075	3,350,232	3,242,673	—

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(二)簡明損益表

單位：除每股盈餘外表列各項爲新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至98年3月31日財務資料
	97年	96年	95年	94年	93年	
營業收入	6,976,013	5,931696	4,659,040	4,698,391	5,098,336	1,676,758
營業毛利	429,289	744,561	586,597	600,320	603,165	171,392
營業淨利	(102,057)	177,452	56,241	78,059	(70,696)	65,311
營業外收入及利益	203,825	159,070	164,421	103,773	265,831	15,604
營業外費用及損失	186,288	294,497	270,721	199,733	157,000	35,149
繼續營業部門稅前損益	(84,520)	42,025	(50,059)	(17,091)	38,135	45,766
繼續營業部門損益	(84,520)	50,043	(54,099)	(49,619)	31,935	45,333
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	(26,731)	0	0	0
本期損益	(84,520)	50,043	(80,830)	(49,619)	31,935	45,333
每股盈餘	(0.28)	0.17	(0.27)	(0.17)	0.12	0.15

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(三)最近五年度會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核報告意見
93	簡蒂暖、吳昭德	修正式無保留意見
94	簡蒂暖、林　瞳	修正式無保留意見
95	簡蒂暖、林　瞳	修正式無保留意見
96	陳嘉修、簡蒂暖	修正式無保留意見
97	陳嘉修、張淑瑩	修正式無保留意見

於民國九十七年六月因安侯建業會計師事務所內部輪調而使本公司原簽證會計師陳嘉修會計師／簡蒂暖會計師更換爲陳嘉修會計師／張淑瑩會計師

二、重要財務比率分析

項目 \ 年度			最近五年度財務資料					當年度截至98年3月31日財務資料
			97年	96年	95年	94年	93年	
財務結構(%)	負債占資產比率		57.21	53.07	50.94	52.59	54.75	55.38
	長期資金占固定資產比率		205.69	248.10	240.60	232.17	232.69	244.88
償債能力	流動比率(%)		101.08	175.14	165.17	139.82	141.47	134.08
	速動比率(%)		45.91	99.84	97.94	103.57	95.29	59.89
	利息保障倍數(倍)		0.22	1.46	0.04	0.76	1.53	2.1
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.88	5.96	4.92	4.78	5.16	1.76
	應收款項收現日數		53	61	74	76	71	51.26
	存貨週轉率(次)		6.05	6.55	7.38	7.88	6.81	1.45
	平均售貨日數		60.33	55.74	49.43	46.32	53.60	62.61
	固定資產週轉率(次)		3.18	2.83	2.21	2.01	2.17	0.74
	總資產週轉率(次)		0.86	0.80	0.68	0.66	0.67	0.2
獲利能力	資產報酬率(%)		(0.04)	1.64	(0.29)	0.77	1.20	0.59
	股東權益報酬率(%)		(2. 43)	1.64	(2.40)	(1.51)	0.97	0.77
	占實收資本比率(%)	營業利益	(3.19)	5.54	2.49	(2.24)	1.24	0.80
		稅前純益	(2.64)	1.31	(0.57)	1.21	0.83	0.82
	純益率(%)		(1.21)	0.84	(1.73)	(1.06)	0.63	1.66
	每股盈餘(元)追溯調整		(0.28)	0.17	(0.27)	(0.17)	0.12	0.09
現金流量(%)	現金流量比率		(15.4)	4.44	4.52	9.12	12.59	—
	現金流量允當比率		(0.28)	22.44	22.48	35.2	39.88	—
	現金流量再投資比率		(9.71)	—	1.26	1.73	2.49	—
槓桿度	營運槓桿度		(0.74)	2.30	4.16	1	—	3.51
	財務槓桿度		0.48	2.07	-2.33	16.12	—	12.92

最近二年度各項財務比率變動達20%：

1.流動比率及速動比率：主要爲流動資產因國外原料上漲造成存貨及預付貨款增加約4.8億，流動負債則因國外原料上漲短期借款增加約6.5億，應付短期票券增加約2.7億及一年內到期之長期借款增加6.5億，造成流動比率及速動比率下降。

2.利息保障倍數降低：主要爲獲利狀較去年降低。

3.獲利能力比率降低：主要原因係本年度公司爲虧損所致。

4.現金流量：主要原因國外原料上漲造成存貨及預付貨款增加所致。

5.財務槓桿度比率下降：主要係營業利益減少所致。

6.營業槓桿度比率下降：主要係營業利益減少所致。

＊若有編製合併報表者，得一併揭露合併財務比率分析。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註 3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

⑴負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

⑵長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／ 固定資產淨額。

2.償債能力

⑴流動比率＝流動資產／流動負債。

⑵速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

⑶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

⑴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。

⑵平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

⑶存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

⑷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。

⑸平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

⑹固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

⑺總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

⑴資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

⑵股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

⑶純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

⑷每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註 4）

5.現金流量

⑴現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

⑵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)。

⑶現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。(註 5)

6.槓桿度：

⑴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)。

⑵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爲準，而非以年底已發行股數爲基礎。

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.若特別股爲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。特別股若爲非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如爲虧損，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.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分爲固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、97 年監察人審查報告書

監察人對本公司九十七年度營業決算審查報告

茲准

董事會造送本公司九十七年度財務報表、營業報告書及盈餘分配表，經本監察人查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定報請鑒察。

此上

本公司九十八年股東常會

泰山企業股份有限公司

監察人：德臣企業股份有限公司
法人代表詹 佩 珊

監察人：呂 豐 真

監察人：詹 皓 鈞

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 三 十 日

泰山企業股份有限公司董事會　公鑒：

泰山企業股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十七年度及九十六年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上 開財務報表表示意見。泰山企業股份有限公司部份採權益法之長期股權投資之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該些被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十七年及九十六年十二月三十一日，對該些被投資公司採權益法之長期股權投資金額分別為 1,888,989 千元及 1,856,471 千元，分別占資產總額之23.23%及 24.99%，民國九十七年度及九十六年度認列之投資收益分別為 162,160 千元及144,353 千元，分別占稅前淨(損)利之(191.86)%及 343.49%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達泰山企業股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十七年度及九十六年度之經營成果與現金流量。

泰山企業股份有限公司民國九十七年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

泰山企業股份有限公司已編製民國九十七年度及九十六年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安　侯　建　業　會　計　師　事　務　所

會 計 師：　陳　　嘉　　修

會 計 師：　張　　淑　　瑩

證期會核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號

民　國　九　十　八　年　四　月　十　七　日

泰山企業股份有限公司

資產負債表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		97.12.31 金額	%	96.12.31 金額	%
	資產				
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$422,105	5	$371,577	5
1310	公平價值變動列入損益之金融資產(附註四(二))	7,573	-	7,906	-
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	9,819	-	-	
1120	應收票據淨額(附註四(三))	227,266	3	194,891	3
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)	198,206	2	284,780	4
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	330,539	4	280,818	4
1150	應收帳款－關係人(附註五)	236,952	3	274,769	4
1180	其他應收款－關係人淨額(附註五)	597	-	117,181	2
1190	其他金融資產－流動	8,800	-	6,598	-
1210	存貨－製造業(附註四(四))	644,925	8	530,469	7
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	545,894	7	444,101	6
1261	預付貨款	474,792	6	108,982	1
1280	其他流動資產(附註四(十五))	67,318	1	76,776	1
		3,174,786	39	2,698,848	37
	基金及長期投資				
1451	備供出售金融資產－非流動(附註四(二))	129,089	2	239,244	3
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	50,558	1	38,288	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及四(十二))	2,519,998	32	2,315,449	31
1499	累計減損－長期投資(附註四(五))	(95,491)	(1)	(81,869)	(1)
		2,676,154	34	2,511,112	34
1440	其他金融資產－非流動(附註六)	5,553	-	6,467	-
	固定資產(附註四(五)及六)				
1501	土地	672,093	8	666,526	9
1521	房屋及建築	590,417	7	511,837	7
1531	機器設備	978,747	13	923,652	13
1551	運輸設備	26,880	-	26,832	-
1572	機具設備	26,736	-	20,594	-
1621	出租資產	337,906	4	383,066	5
1671	未完工程	11,627	-	9,455	-
1672	預付設備款	4,889	-	-	-
1681	其他設備	105,027	1	402,784	6
15x8	重估增值	761,650	9	761,650	10
		3,515,972	42	3,706,396	50
15x9	減：累積折舊	(1,324,249)	(16)	(1,606,867)	(22)
		2,191,723	26	2,099,529	28
	無形資產				
1770	遞延退休金成本(附註四(十))	-	-	25,090	-
	其他資產				
1800	出租資產	4,590	-	4,590	-
1810	閒置資產	9,542	-	11,870	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))	69,968	1	69,968	1
1880	其他資產－其他	1,783	-	4,161	-
1899	累計折損－其他資產(附註四(六))	(4,019)	-	(4,019)	-
		81,864	1	86,570	1
	資產總計	**$8,130,080**	**100**	**7,427,616**	**100**

		97.12.31 金額	%	96.12.31 金額	%
	負債及股東權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(七))	$1,325,100	16	$678,320	9
2110	應付短期票券(附註四(八))	370,000	5	100,000	1
2180	公平價值變動列入損益之金融負債(附註四(二))	6,815	-	3,938	-
2120	應付票據	141,157	2	115,741	2
2140	應付帳款	109,172	1	132,050	2
2170	應付費用	57,070	1	73,011	1
2240	其他金融負債－流動(附註五)	61,984	1	50,795	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九))	950,000	12	300,000	4
2280	其他流動負債(附註七)	119,561	1	87,095	1
		3,140,859	39	1,540,950	21
	長期附息負債				
2420	長期借款(附註四(九))	1,000,000	12	1,700,000	23
2490	其他金融負債-非流動	29,471	-	23,536	-
		1,029,471	12	1,723,536	23
	各項準備				
2510	土地增值稅準備(附註四(六))	285,250	4	285,250	4
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十))	186,684	2	207,819	3
2880	其他負債－其他(附註四(五))	9,168	-	184,578	2
		195,852	2	392,397	3
	負債合計	4,651,432	57	3,942,133	53
	股東權益				
3110	普通股股本(附註四(十一))	3,202,434	40	3,202,434	43
32xx	資本公積：(附註四(五)及四(十二))	105,726	1	46,385	1
	保留盈餘：(附註四(十三)及四(十五))				
3320	特別盈餘公積	17,653	-	17,653	-
3351	累積盈(虧)餘	(84,520)	1	6,605	-
		(66,867)	(1)	24,258	-
3420	累積換算調整數(附註四(五))	73,317	1	41,276	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(7,168)	-	(1,516)	-
3451	金融資產未實現損益(附註四(五))	(117,865)	(1)	(75,250)	(1)
3460	未實現重估增值(附註四(十二))	356,012	4	349,407	5
3510	庫藏股票(附註四(十四))	(66,941)	(1)	(101,511)	(1)
	股東權益合計	3,478,648	43	3,485,483	47
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	重大之期後事項(附註九)				

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **主辦會計：**

泰 山 企 業 股 份 有 限 公 司

資 產 負 債 表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

負債及股東權益總計	$7,427,616	100	$6,885,390	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　主辦會計：

泰山企業股份有限公司
損 益 表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		97 年 度		96 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入：				
4100	銷貨收入淨額	$ 6,893,620	99	$ 5,492,809	93
4300	租賃收入	20,229	-	29,691	-
4510	營建收入	62,164	1	409,196	7
		6,976,013	100	5,931,696	100
5000	營業成本：				
5110	銷貨成本	6,504,844	93	4,947,692	83
5300	租賃成本	6,740	-	8,373	-
5510	營建成本	38,976	1	229,877	4
		6,550,560	94	5,185,942	87
5910	營業毛利	425,453	6	745,754	13
5930	加：聯屬公司間已實現利益(附註四(五))	13,004	-	11,811	-
5920	減：聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(9,168)	-	(13,004)	-
		429,289	6	744,561	13
6000	營業費用：				
6100	推銷費用	350,034	5	385,311	7
6200	管理及總務費用	181,312	2	181,798	3
		531,346	7	567,109	10
6900	營業淨(損)利	(102,057)	(1)	177,452	3
7100	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	3,712	-	4,518	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	61,686	1	-	-
7122	股利收入	22,908	-	18,553	-
7130	處分固定資產利益	6,244	-	5,760	-
7140	處分投資利益(附註四(二)及(五))	25,899	-	74,847	2
7160	兌換利益	17,691	-	3,065	-
7310	金融資產評價利益	5,976	-	-	-
7320	金融負債評價利益(附註四(二))	-	-	6,499	-
7480	什項收入	59,709	1	45,828	1
		203,825	2	159,070	3
7500	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	108,428	1	91,662	2
7521	採權益法認列之投資損失(附註四(五))	-	-	180,954	3
7570	存貨跌價及呆滯損失	41,651	1	-	-
7630	減損損失(附註四(二))	3,642	-	-	-
7640	金融資產評價損失	-	-	1,857	-
7650	金融負債評價損失		-	-	-
7880	什項支出	27,601	-	20,024	-
		186,288	2	294,497	5
8000	**繼續營業部門稅前淨利(損)**	(84,520)	(1)	42,025	1
8110	**所得稅(利益)費用(附註四(十五))**	-	-	(8,018)	-
9600	**本期淨利(損)**	**$ (84,520)**	**(1)**	**$ 50,043**	**1**

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	**基本每股盈餘(虧損)(元)(附註四(十六))**				
	基本每股盈餘(虧損)-當期	**$ (0.28)**	**(0.28)**	**0.14**	**0.17**
	基本每股盈餘(虧損)-追溯	**$ (0.28)**	**(0.28)**	**0.14**	**0.17**

假設本公司之子公司持有本公司股票不視為庫藏股票時之擬制資料：

	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
本期淨利(損)	**$ (23,366)**	**(23,366)**	**42,065**	**50,083**
基本每股(虧損)盈餘－當期	**$ (0.07)**	**(0.07)**	**0.13**	**0.16**
基本每股(虧損)盈餘－追溯	**$ (0.07)**	**(0.07)**	**0.13**	**0.16**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **主辦會計：**

泰山企業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保留盈餘			未認列為				
	股本	資本公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	退休金成本之淨損失	金融資產未實現損益	未實現重估增值	庫藏股票	合計
民國九十六年一月一日期初餘額	3,202,434	124,894	17,653	(80,830)	19,741	(561)	(178,742)	353,901	(80,415)	3,378,075
九十五年度虧損撥補：										
資本公積彌補虧損	—	(37,392)	—	37,392	—	—	—	—	—	—
九十六年度淨利	—	—	—	50,043	—	—	—	—	—	50,043
權益法認列股權比例變動之調整	—	(42,114)	—	—	—	—	—	—	—	(42,114)
已實現資產重估增值沖轉	—	—	—	—	—	—	—	(4,494)	—	(4,494)
依持股比例認列調整數	—	—	—	—	21,535	(955)	(17,560)	—	—	3,020
備供出售金融資產評價損益	—	—	—	—	—	—	121,052	—	—	121,052
庫藏股票－子公司持股變動影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	(21,096)	(21,096)
子公司出售持有本公司股份調整數	—	997	—	—	—	—	—	—	—	997
民國九十六年十二月三十一日餘額	$ 3,202,434	46,385	17,653	6,605	41,276	(1,516)	(75,250)	349,407	(101,511)	3,485,483
民國九十六年度盈餘分配										
轉回未實現重估增值	—	—	—	(6,605)	—	—	—	6,605	—	—
民國九十七年度淨損	—	—	—	(84,520)	—	—	—	—	—	(84,520)
權益法認列股權比例變動之調整	—	(1,813)	—	—	32,041	(5,652)	45,865	—	—	70,441
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	(88,480)	—	—	(88,480)
庫藏股票－子公司持股變動影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	34,570	34,570
子公司出售持有本公司股份調整數	—	61,154	—	—	—	—	—	—	—	61,154
民國九十七年十二月三十一日餘額	$ 3,202,434	105,726	17,653	(84,520)	73,317	(7,168)	(117,865)	356,012	(66,941)	3,478,648

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **主辦會計：**

泰山企業股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	97年度	96年度
營業活動之現金流量：		
本期淨(損)利	$ (84,520)	50,043
調整項目：		
固定資產折舊費用	48,848	41,661
呆帳損失	4,000	-
其他損失	4,000	-
各項攤提	2,378	2,378
採權益法認列之投資(利益)損失	(61,686)	180,954
處分固定資產利益	(6,244)	(5,760)
處分投資利益	(25,899)	(74,847)
存貨跌價及呆滯損失	41,651	-
閒置資產折舊(帳列什項支出)	2,328	2,545
金融資產評價損失	(5,976)	1,857
金融負債評價損失(利益)	4,966	(6,499)
減損損失	3,642	-
固定資產轉費用	760	-
報費損失(固定資產及存貨)	11,493	4,288
採權益法認列長期股權投資發放現金股利	126,274	117,238
聯屬公司間以實現及未實現損益	(3,836)	1,194
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	(10,000)	-
應收票據（含關係人）	54,199	(7,801)
應收帳款（含關係人）	(15,904)	(72,934)
其他應收款－關係人	196	536
其他金融資產－流動	(6,202)	4,627
存貨	(171,161)	(152,582)
存貨（建設業適用）	(80,839)	(215,767)
預付貨款	(365,810)	124,188
其他流動資產	9,458	(5,539)
遞延所得稅資產	-	(20,098)
應付票據	25,416	9,728
應付帳款	(22,878)	48,808
應付費用	(15,941)	15,682
其他金融負債－流動	11,189	(5,927)
其他流動負債	32,466	30,704
其他金融負債－非流動	5,935	(5,700)
應計退休金負債	3,955	5,515
營業活動之淨現金流入	(483,742)	68,492

泰山企業股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	97年度	96年度
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產－非流動之減資股款	-	10,000
取得採權益法之長期股權投資之減資股款	163,513	-
認購以成本衡量之金融資產－非流動價款	(561)	-
認購採權益法之長期股權投資價款	(395,400)	(441,416)
出售備供出售金融資產價款	55,997	388,089
出售採權益法之長期股權投資價款	-	204
購置固定資產價款	(163,311)	(58,173)
出售固定資產價款	6,838	11,473
其他金融資產－非流動減少(增加)	914	3,418
投資活動之淨現金流出	(332,510)	(86,405)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	646,780	214,203
應付短期票券增加(減少)	270,000	(375,000)
長期借款(減少)增加	(50,000)	312,228
融資活動之淨現金流入(出)	866,780	151,431
本期現金及約當現金(減少)增加數	50,528	133,518
期初現金及約當現金餘額	371,577	238,059
期末現金及約當現金餘額	**$ 422,105**	**371,577**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	**$ 108,846**	**89,569**
本期支付所得稅	**$ 141**	**7,109**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	**$ 950,000**	**30,000**
公平價值變動列入損益之金融資產－流動重分類至備供出售金融資產－流動	**$ 17,742**	**-**
其他應收款－關係人轉列採權益法之長期股權投資(以債作股)	**$ 116,388**	**-**
採權益法之長期股權投資轉列至以成本衡量之金融資產－非流動	**$ 12,379**	**-**
固定資產轉列至存貨(建設業適用)	**$ 20,954**	**-**
存貨轉列固定資產	**$ 693**	**-**
其他負債重分類至採權益法之長期股權投資	**$ 171,573**	**-**

董事長：　　經理人：　　會計主管：

泰山企業股份有限公司
財務報表附註
民國九十七年及九十六年十二月三十一日
（除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位）

一、公司沿革

泰山企業股份有限公司（以下稱本公司）設立於民國四十九年十月二十六日，業務經營以油脂之煉製加工及批發零售、飼料之加工及批發零售、各種清涼飲料之加工製造及批發零售，及委託營造廠商興建一般工業用地之廠房、倉庫出租出售業務，投資興闢都市計劃內市場、公園、地下街、兒童遊樂場、停車場等公共設施，以及住宅及大樓開發租售業等為主。

民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司員工人數分別為443人及423人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表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我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。

(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

本公司財務報表對於營建部門之相關資產及負債係以營業週期(通常超過一年以上)，作為劃分流動與非流動之標準。其餘用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期持有且預期將於資產負債日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(五)約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

(六)金融商品

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品外，其他金融商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。在原始認列後，依本公司持有或發行之目的分類及衡量如下：

1.公平價值變動列入損益之金融資產及負債：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，本公司所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產及負債。係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。

2.備供出售金融資產：係以公平價值評價，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認列為股東權益調整項目。於除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

3.以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

本公司依財務會計準則公報第二次修訂條文之規定，將原分類為公平價值變動列入損益之金融資產（非屬衍生性商品及原始指定公平價值變動列入損益者），得重分類至其他類別；將原分類為備供出售之金融資產，若符合放款及應收款定義時，得重分類至放款及應收款。重分類日之會計處理如下：

1.原分類為公平價值變動列入損益之金融資產，符合放款及應收款定義，且企業有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日者，係以重分類日之公平價值作為重分類之新成本或攤銷後成本。原已認列之相關損益不予迴轉。

2.原分類為公平價值變動列入損益之金融資產，非前述之情況者，係以重分類日之公平價值作為重分類之新成本或攤銷後成本。原已認列之相關損益不予迴轉。

3.原分類為備供出售之金融資產，且符合放款及應收款定義，且企業有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日者，係以重分類日之公平價值作為重分類之新成本或攤銷後成本。

原已認列為業主權益調整項目之相關損益，如具固定到期日者，係於剩餘期間內攤銷為當期損益；如未具固定到期日者，係繼續列為業主權益調整項目。

(七)衍生性金融商品及避險

本公司持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險。依此政策，本公司所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。當所持有之衍生性商品不適用避險會計之條件時，則視為交易目的之金融商品。

(八)備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項帳齡分析及評估其未來收回可能性而提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(九)存貨

存貨係以成本(按加權平均法計算)與市價孰低為評價基礎。原(物)料係以重置成本為市價，製成品、外購商品及在製品則以淨變現價值為市價。

(十)營建會計及收入認列

本公司投資興建房屋，按各不同工程分別計算成本。除以包工包料方式委託他人建屋預售，並符合下列條件者，以完工比例法認列出售房地利益外，其餘均於工程完工交屋時結算損益：

1.工程之進度已逾籌劃階段，亦即工程之設計、規劃、承包、整地均已完成，工程之建造可隨時進行。

2.預售契約總額已達估計工程總成本。

3.買方支付之價款已達契約總價款百分之十五。

4.應收契約款之收現性可合理估計。

5.履行合約所須投入工程總成本與期末完工程度均可合理估計。

6.歸屬於售屋契約之成本可合理辨認。

採完工比例法時，有關完工比例之衡量係按工程實際完工程度作為衡量標準。

購入或換入土地，於取得所有權後列記「營建用地」，取得土地所有權前支付之購地價款列記「預付土地款」；投入各項工程之營建土地及建築成本列記「在建工程」，俟工程完工始結轉為「待售房地」；預售房地收取之價款列記「預收房地款」，因預售而發生之銷售費用列記「遞延推銷費用」。採完工交屋法時，於完工交屋年度，「待售房地」、「預收房地款」與「遞延推銷費用」均按出售部份結轉為當期損益；採完工比例法時，每期以期末完工比例及出售比例累積計算銷售利益，減除前期已認列之累積利益後，作為本期銷售利益。

有關完工交屋損益歸屬年度之認定，係以工程已完工達可交屋狀態且已實際交付房地並完成所有權移轉之日期為準。若於資產負債表日完成交屋或所有權移轉且於期後期間完成另一點亦可提前認列該交屋損益。

正在進行使在建工程（包括營建土地及建築成本）達到可用或完工狀態前所發生之利息支出予以資本化。

工程已售未售成本之分攤，採售價比例或建坪比例，但擇定以後同一工程前後年度不得變更。

營建用地、在建工程及待售房地以成本為列帳基礎，於期末如有充分證據顯示市價低於成本時，則提列備抵跌價損失。

(十一)採權益法之長期股權投資

本公司及其具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，自民國九十五年一月一日起分別依下列方式處理：

1.原已分析產生原因者，則依原分析結果繼續處理，惟屬於商譽部分不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉。

2.原係就差額總數選擇一定年限攤銷，則尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理(意即不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉)。

3.屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於第一、三季、半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司非按持股比例認購或取得被投資公司增發之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

本公司具重大影響力但未達控制力者，若因認列被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。若本公司意圖繼續支持被投資公司，或被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失；本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能提出額外資金承擔其損失者外，由本公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額。本公司因上述處理致使對被投資公司之投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為負債。

(十二)固定資產、出租資產及閒置資產

固定資產以取得成本或重估增值為入帳基礎，土地重估係按土地公告現值調整土地帳面價值並估列土地增值稅準備，帳列長期負債。土地重估增值及土地重估增值稅準備於該土地移轉時與成本一併移轉。重大增添、改良及重置支出列為資本支出。購建資產支出已發生，並正在進行使該資產達可使用狀態前所發生之利息予以資本化，分別列入相關資產科目。處分固定資產之損益列為當年度之營業外收支。

閒置及出租資產以原科目之成本、累計折舊及累計減損予以轉列其他資產，並繼續攤提折舊，且依財務會計準則公報第三十五號之規定，評估減損及進行減損測試。

本公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函令97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

資產折舊係就估計使用年限採平均法計提，其耐用年限如下：

房屋及建築	10～55年
機器設備	7～15年
運輸設備	4～6年
機具設備	3～15年
出租設備	4～50年
其他設備	3～4年

折舊性固定資產若耐用年限屆滿仍繼續使用者,則估計其尚可使用年限繼續提列折舊。

(十三)無形資產

本公司自民國九十六年一月一日起適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該號公報規定,除政府捐助所取得之無形資產按公平價值認列外,原始認列無形資產時以成本衡量。續後,以成本加依法令規定之重估增值,再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額,並於已達可供使用狀態開始時,於耐用(授權)年限期間以直線法攤銷。本公司無形資產主係充填機台之營業權,其耐用(授權)年限分別為201個月～230個月,截至民國九十八年九月止。

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動,均視為會計估計變動。

(十四)退休金

本公司訂有職工退休辦法,涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定,員工退休金之支付,係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務,每服務滿一年可獲得二個基數,自第十六年起,每服務滿一年可獲得一個基數計算而得。在該退休辦法下,退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施,原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制,其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金,儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」,採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算,其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份,於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定,自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本,包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定,按月依薪資總額百分之六、自民國九十五年十月改按百分之十提撥勞工退休準備金,專戶儲存於台灣銀行。

採確定提撥退休辦法部份,本公司依勞工退休金條例之規定,依勞工每月工資百分之六之提繳率,提撥至勞工保險局,提撥數列為當期費用。

(十五)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日（含）以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定,估計員工紅利及董監酬勞金額,並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異,視為估計變動,列為當期損益。

(十六)收入、成本及費用

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時認列。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十七)所得稅

本公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度經股東會決議分配盈餘之後列為當期費用。

(十八)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利（減除特別股股利）除以普通股流通在外加權平均股數計算之，因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司自民國九十六年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，依該公報規定，本公司於開始適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法，並無應予變更之情事。

(二)本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，對當期損益並無重大影響。另，依據會計研究發展期金會(97)基秘字第 169 號解釋函，員工分紅轉增資不再追溯調整基本及稀釋每股盈餘；可選擇採股票發放之員工分紅如具稀釋作用，則列入計算稀釋每股盈餘。

(三)本公司自民國九十七年七月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第二次修訂條文之規定；進行金融資產之重分類。前述變動致民國九十七年度本期淨損減少 7,922 千元及每股虧損減少 0.03 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	97.12.31	96.12.31
現金及零用金	$ 219	194
支票存款	48,180	125,139
活期存款	294,178	238,125
外匯存款	66,954	6,769
郵政儲金	1,474	1,350
定期存款	11,100	-
	$ 422,105	**371,577**

(二)金融商品(包括衍生性及非衍生性金融商品)

1.非衍生性金融商品

本公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日持有之非衍生性金融商品明細如下：

	97.12.31	96.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產		
交易目的金融資產：		
上市股票	**$ -**	**7,906**
備供出售金融資產－流動：		
上市股票	$ 4,260	-
受益憑證－開放型基金	5,559	-
	$ 9,819	**-**
備供出售金融資產－非流動：		
上櫃股票	**$ 129,089**	**239,244**
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資	**$ 50,558**	**38,288**

⑴本公司帳列「以成本衡量之金融資產－非流動」之股票，因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

⑵於民國九十六年度，本公司持有之以成本衡量之金融資產－非流動中經合全球創業投資(股)公司經其股東會決議減資返還之股款計 10,000 千元，業已等額沖減帳面價值。

⑶於民國九十七年度及九十六年度處分凱基證券(股)公司部份持股，產生處分投資利益分別為 25,899 千元及 74,750 千元。

(4)於民國九十七年五月本公司原採權益法評價之長期股權投資創新物流(股)公司，因喪失對其之控制力且不具重大影響力，故予以轉列以成本衡量之金融資產－非流動項下計 15,352 千元。

(5)於民國九十七年度，本公司部分以成本衡量之金融資產之投資價值已減損，而認列減損損失 3,642 千元。

2.衍生性金融商品

民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司持有之衍生性金融商品明細如下：

	97.12.31	96.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產		
交易目的金融資產：		
遠期外匯合約	**$ 7,573**	**-**
公平價值變動列入損益之金融負債		
交易目的金融負債：		
利率交換合約	$ 1,701	3,938
遠期外匯合約	5,114	-
合計	**$ 6,815**	**3,938**

(1)本公司從事衍生性金融商品交易係用以規避因營業、融資及投資活動所暴露之匯率與利率風險，本公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日，因未適用避險會計帳列交易目的金融資產及負債之衍生性金融商品明細如下：

遠期外匯合約：

	97.12.31		
	名目本金(千元)	幣別	到期日
買入遠期外匯	USD **$ 23,730**	台幣兌美元	98.01.14～98.04.16

換匯換利合約：

	97.12.31		96.12.31	
	名目本金(千元)	合約期間	名目本金(千元)	合約期間
利率交換合約	**$ 300,000**	94.11.29~98.03.23	**300,000**	94.11.29~98.03.23

(2)上述各項衍生性金融商品之利率風險、信用風險與公平價值之揭露，請詳附註四(十七)之說明。

(三)應收票據及帳款

	97.12.31	96.12.31
應收票據	**$ 227,266**	**194,891**
應收帳款	$ 413,039	359,318
減：備抵呆帳	(82,500)	(78,500)
淨額	**$ 330,539**	**280,818**

(四)存貨

1.於民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司與製造加工及批發零售油脂、飼料及飲料等有關之存貨明細如下：

	97.12.31	96.12.31
原料	$ 138,867	210,892
物料	26,487	29,237
製成品	523,171	292,289
	688,525	532,418
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(43,600)	(1,949)
淨額	**$ 644,925**	**530,469**

2.於民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司與委託興建住宅、廠辦等有關之存貨明細如下：

(1)待售房地：

97.12.31	待售土地	待售房屋	合計
名人特區	**$ 2,775**	**17,375**	**20,150**
96.12.31			
名人特區	$ 361	2,242	2,603
首馥特區	4,691	3,841	8,532
合計	**$ 5,052**	**6,083**	**11,135**

(2)在建房地：

工程名稱	土地成本	工程成本	已實現利益	合計	投資興建方式	預計完工年度
97.12.31						
新時代特區	**$ 201,392**	**196,897**	**127,455**	**525,744**	自地自建	98 年度
96.12.31						
新時代特區	**$ 201,392**	**114,812**	**116,762**	**432,966**	自地自建	98 年度

(3)於民國九十七年度及九十六年度，本公司上列工程個案採完工比例法認列利益之相關資料如下：

	新時代特區	
	97年度	96年度
收款達15%之預售契約總價	$ 446,339	436,500
應攤預估工程總成本	244,186	237,206
估計銷售費用及稅捐	72,757	69,559
估計工程利益	129,396	129,735
完工程度	98.5%	90%
至本期止累積利益	127,455	116,762
前期已認列累積利益	(116,762)	-
本期應認列利益	**$ 10,693**	**116,762**
銷售比率	**92.87%**	**91.67%**

(五)採權益法之長期股權投資\長期投資貸餘

	97.12.31		96.12.31	
被投資事業名稱	持股比例%	金額	持股比例%	金額
福客多商店(股)公司 (原始投資成本：九十七年為284,067千元)	73.92	$ 17,268	-	-
喜威世流通(股)公司 (原始投資成本：九十七年及九十六年分別為345,980千元及354,583千元)	99.86	317,354	99.56	135,845
欽泰國際(股)公司 (原始投資成本：九十七年及九十六年均為13,000千元)	41.96	22,522	41.96	21,853
泰山食品(泰國)有限公司 (原始投資成本：九十七年及九十六年均為42,545千元)	40.36	-	40.36	-
泰山(開曼)投資公司 (原始投資成本：九十七年及九十六年分別為514,956千元及398,568千元)	100.00	368,387	100.00	254,414
品泰(股)公司 (原始投資成本：九十六年為271,984千元)	-	-	100.00	56,340
中聯油脂(股)公司 (原始投資成本：九十七年及九十六年均為204,125千元)	33.33	223,393	33.33	221,466

被投資事業名稱	97.12.31 持股比例%	97.12.31 金額	96.12.31 持股比例%	96.12.31 金額
全家便利商店(股)公司	21.85	1,643,074	21.85	1,613,152
(原始投資成本：九十七年及九十六年均為 1,511,457 千元)				
創新物流(股)公司	-	-	13.26	12,379
(原始投資成本：九十六年為 15,352 千元)				
合計		2,591,998		2,315,449
減：累計減損－長期投資		(95,491)		(81,869)
淨額		**$ 2,496,507**		**2,233,580**
長期投資貸餘(帳列其他負債－其他)：				
福客多商店(股)公司	-	$ -	49.29	(159,315)
(原始投資成本：九十六年為 89,067 千元)				
建泰國際(股)公司	-	-	99.04	(6,875)
(原始投資成本：九十六年為 115,704 千元)				
合計		-		(166,190)
減：累計減損－長期投資		-		(5,383)
淨額		**$ -**		**(171,573)**

1.本公司於民國九十六年下半年度起因對創新物流(股)公司具控制力，爰依規定對其改採權益法評價。惟本公司於民國九十七年上半年度喪失對其之控制力且不具重大影響力，故予以轉列以成本衡量之金融資產－非流動項下。

2.本公司為整合販售及物流配送通路等資源，進而提高經營效率並降低營運成本，遂於民國九十七年上半年度進行子公司間之組織重整，由喜威世流通(股)公司以發行新股交換建泰國際(股)公司及品泰(股)公司股份之方式進行合併，合併後喜威世流通(股)公司公司為存續公司，建泰國際(股)公司及品泰(股)公司為消滅公司，該合併案業以民國九十七年五月三十一日為合併換股基準日，並於民國九十七年八月間完成相關法定變更登記程序，本公司並於合併基準日分別將建泰國際(股)公司及品泰(股)公司帳列採權益法評價之長期股權投資及累計減損－長期投資餘額轉列喜威世流通(股)公司相關科目餘額項下。

3.本公司民國九十七年度及九十六年度轉投資之被投資公司，均取具經會計師查核簽證之同期間財務報表按權益法評價，另中聯油脂(股)公司、欽泰國際(股)公司及全家便利商店(股)公司係經其他會計師查核簽證。本公司依權益法認列之投資(損)益、換算調整數及聯屬公司間交易之未實現損益如下：

	投資(損)益		累積換算調整數		未實現銷貨利益(損失)	
公司名稱	97年度	96年度	97年度	96年度	97年度	96年度
福客多商店(股)公司	$ (8,026)	(228,370)	-	-	-	-
喜威世流通(股)公司	(30,560)	(57,867)	-	-	10,934	9,047
建泰國際(股)公司	(52,329)	(30,424)	-	-	-	416
欽泰國際(股)公司	1,739	1,662	-	-	-	-
泰山(開曼)投資公司	(32,172)	13,621	29,757	20,344	-	-
品泰(股)公司	22,613	(22,267)	-	-	-	1,500
中聯油脂(股)公司	14,870	12,626	-	-	(1,766)	2,041
全家便利商店(股)公司	145,551	130,065	2,284	1,191	-	-
	$ 61,686	**(180,954)**	**32,041**	**21,535**	**9,168**	**13,004**

4.截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司就有減損跡象之長期股權投資評估認列之累計減損明細如下：

公司名稱	97.12.31	96.12.31
福客多商店(股)公司	$ 559	559
喜威世流通(股)公司	94,932	33,420
建泰國際(股)公司	-	4,824
品泰(股)公司	-	48,449
	$ 95,491	**87,252**

5.截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司因採權益法評價之被投資公司持有備供出售金融資產－非流動，而分別依持股比例予以計列之金融商品未實現損益之期末明細如下：

	97.12.31	96.12.31
福客多商店(股)公司	$ 23,083	27,136
喜威世流通(股)公司	43,955	46,801
建泰國際(股)公司	-	38,966
欽泰國際(股)公司	700	700
	$ 67,738	**113,603**

6.依財團法人中華民國會計研究發展基金會90.07.19(90)基祕字第135號函規定,子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理,並以民國九十一年一月一日子公司帳列轉投資母公司股票之帳面價值作為首次適用第三十號公報之庫藏股票成本。另因增加投資,致對子公司具有控制能力時,依取得子公司股權當時,子公司帳列轉投資公司股票之帳面價值作為認列庫藏股票成本。截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止,本公司認列庫藏股票並沖轉長期股權投資情形如下:

子公司	97.12.31	96.12.31
喜威世流通(股)公司	$ 44,682	55,769
建泰國際(股)公司	-	16,847
欽泰國際(股)公司	420	420
福客多商店(股)公司	21,839	25,502
創新物流(股)公司	-	2,973
	$ 66,941	**101,511**

7.本公司於民國九十六年度分別以218,970千元、17,747千元、5,684千元及53,285千元購入全家便利商店(股)公司、喜威世流通(股)公司、福客多商店(股)公司及中聯油脂(股)公司,致持股比例分別增加至21.85%、99.56%、37.99%及33.33%。另,本公司於民國九十七年六月間以17千元購入喜威世流通(股)公司,購入後持股比例不變。

8.本公司於民國九十七年度建泰國際(股)公司與喜威世流通(股)公司合併前分別以374千元及9千元分別向關係人創新物流(股)公司及非關係人購入建泰國際(股)公司股票,與關係人之相關交易情形請詳附註五(二)。

9.本公司於民國九十七年度及九十六年度因參與福客多商店(股)公司現金增資而增加之投資款分別為195,000千元及145,730千元,因本公司未依持股比例認購,致投資比例變動而借記資本公積分別為19,770千元及42,152千元。另於民國九十七年度本公司之子公司喜威世流通(股)公司亦參與福客多商店(股)公司現金增資,因其未按持股比例認購,致本公司貸記資本公積為17,957千元。

10.本公司100%持股之子公司品泰(股)公司於民國九十七年二月間辦理減資彌補虧損242,066千元暨現金增資200,000千元,本公司業已全數認購其增資並已完成相關投資登記作業。該公司並於民國九十七年五月三十一日與喜威世流通(股)公司合併換股後消滅。

11.本公司於民國九十七年度以對泰山(開曼)投資公司之債權116,388千元予以轉增資,增資後持股比例仍為100%。

12.於民國九十六年度,本公司之子司建泰國際(股)公司陸續處分對本公司之持股,因其處分價格高於該公司持有本公司股票視同庫藏股之成本而認列資本公積－庫藏股交易溢價997千元。

13.本公司之子公司喜威世流通(股)公司於民國九十七年四月間經股東會決議減資262,768千元，其中98,538千元用以彌補虧損，餘164,230千元則退還股款，本公司業已依持股比就退還股款部份等額沖減投資帳面價值計163,513千元。

14.本公司之子公司建泰國際(股)公司於民國九十七年四月間經股東會決議辦理減資彌補虧損計70,800千元，本公司業已依規定註記投資股數之減少，該公司並於民國九十七年五月三十一日與喜威世流通(股)公司合併換股後消滅。

15.本公司於民國九十六年度因福客多商店(股)公司股權淨值發生負數而全額認列其損失，致期末長期股權投資為貸方餘額，故本公司期末認列福客多商店(股)公司持有本公司股份視為庫藏股以100%認列之，另於民國九十七年度，本公司對福客多商店(股)公司綜合持股接近100%，故本公司期末認列福客多商店(股)公司持有本公司股份視為庫藏股亦以100%認列之。

16.於民國九十七年度，本公司之子公司喜威世流通(股)公司、建泰國際(股)公司(消滅前)及福客多商店(股)公司陸續處分對本公司之持股，因其處分價格高於該公司持有本公司股票視同庫藏股之成本而認列資本公積－庫藏股交易溢價共計61,154千元。

17.本公司採權益法評價之被投資公司間之側流交易未實現損益已於認列採權益法之投資損益時予以遞延，併此敘明。

18.於民國九十七年度及九十六年度，因中聯油脂(股)公司、全家便利商店(股)公司、欽泰國際(股)公司分別發放現金股利13,000千元、112,204千元、1,070千元及12,017千元、105,221千元、零元，本公司爰等額減少對其長期股權投資成本。

19.於民國九十七年度及九十六年度，本公司對採權益法評價之被投資公司除全家便利商店(股)公司及中聯油脂(股)公司不具控制力外，餘均具有控制能力，並已依規定編製合併財務報表。

(六)固定資產

1.本公司辦理之固定資產重估，業經歷年提撥資本公積辦理轉增資及彌補虧損，相關辦理情形，請參閱附註四(十二)。

2.本公司於民國八十六年度為辦理員林廠工業用地變更為建築用地而依法捐贈2,541㎡之土地予員林鎮公所，該項捐贈依土地稅法規定可享有抵減未來土地漲價總數計76,819千元之優惠；截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止分別尚餘10,454千元及10,896千元可供未來抵減漲價總數之優惠。

3.於民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司固定資產提供金融機構作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

4.於民國九十七年度及九十六年度之固定資產折舊費用分別為48,848千元及41,661千元。

(七)短期借款

	97.12.31	96.12.31
購料貸款	$ 778,600	448,320
信用借款	546,500	230,000
	$ 1,325,100	**678,320**
利率區間	**2.35%～7.85%**	**2.40%～6.33%**
未動支額度	**$ 1,603,466**	**2,044,808**

(八)應付短期票券

	97.12.31	96.12.31
應付商業本票	**$ 370,000**	**100,000**
利率區間	**2.608%～3.1%**	**1.948%～2.76%**
未動支額度	**$ 355,000**	**645,000**

(九)長期借款

項　　目	97.12.31	96.12.31
信用借款	$ 900,000	1,000,000
抵押借款	1,050,000	1,000,000
	1,950,000	2,000,000
減：一年內到期部份	(950,000)	(300,000)
淨額	**$ 1,000,000**	**1,700,000**
利率區間	**2.075%～4.42%**	**2.35%～4.42%**
未動支額度	**$ 350,000**	**250,000**

本公司為償還銀行借款及充實中期營運資金，已於民國九十五年十二月十八日與玉山商銀等聯貸銀行團簽約洽借各項貸款，內容如下：

⑴額度：新台幣10億元。

⑵利率：依與各銀行之協議計息。

⑶期限：五年。

⑷擔保品：提供本貸款案下之本票及本票授權書、土地廠房及辦公室。

⑸上述合約之限制條件，包含本公司之年度會計師查核簽證財務報表之財務比率應符合規定，未符合前開規定，應於該會計年度結束後九個月內調整之。若調整後會計師核閱之財務比率符合約定者，即不視為違約；惟自管理銀行通知之次一付息日起，至符合約定之次一付息日止，本合約各項授信之貸款利率加碼幅度應增加一定百分比，其財務比率規定如下：

A.流動比率(流動資產／流動負債扣除本授信一年內到期金額)應維持在 100%(含)以上。

B.負債比率(負債總額／有形淨值)應維持在 150%(含)以下。

C.最低有形淨值應維持在新台幣 25 億元(含)以上。

上列貸款額度於民國九十七年及九十六年十二月三十一日皆已動用新台幣1,000,000千元。

(十)員工退休及離職辦法

1.本公司分別以民國九十七年及九十六年十二月三十一日提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	97.12.31	96.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$ (70,561)	(109,106)
非既得給付義務	(115,173)	(129,390)
累積給付義務	(185,734)	(238,496)
未來薪資增加之影響數	(20,513)	(24,912)
預計給付義務	(206,247)	(263,408)
退休基金資產公平價值	21,380	30,677
提撥狀況	(184,867)	(232,731)
未認列過渡性淨給付義務	20,906	31,359
未認列前期服務成本	4,091	4,500
未認列退休金損益	(26,814)	14,143
應補列最低退休金負債	-	(25,090)
應計退休金負債	**$ (186,684)**	**(207,819)**

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為103,928千元及138,393千元。

2.本公司淨退休金成本組成項目如下：

	97年度	96年度
服務成本	$ 7,053	6,764
利息成本	7,054	5,533
基金資產之實際報酬	(788)	(540)
攤銷與遞延數	10,762	10,852
淨退休金成本	**$ 24,081**	**22,609**

3.本公司分別以民國九十七年及九十六年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，相關精算假設如下：

	97年度	96年度
折現率	2.50%	2.75%
未來薪資水準增加率	未來3年0% 3年以後1%	1.00%
退休金資產預期報酬率	2.50%	2.75%

4.本公司民國九十七年度及九十六年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為4,697千元及3,904千元，已提撥至勞工保險局。

(十一)普通股股本

本公司創立於民國四十九年，經歷年增資，截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止之額定股本總額皆為5,000,000千元，實收股本總額皆為3,202,434千元。

(十二)資本公積及未實現重估增值

1.於民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司之資本公積明細如下：

	97.12.31	96.12.31
長期股權投資	$ 43,575	45,388
庫藏股	62,151	997
	$ 105,726	**46,385**

(1)依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。

(2)於民國九十七年度及九十六年度有關上述資本公積變動情形，請參閱附註四(五)之說明。

2.本公司於民國九十七年及九十六年十二月三十一日因資產重估而產生之未實現重估增值餘額分別為356,012千元及349,407千元；其中因民國九十五年經股東會決議撥補虧損157,332千元，復於民國九十七年上半年度依股東會決議民國九十六年度未分配盈餘6,605千元，予以轉回未實現重估增值科目項下。故截至民國九十七年十二月三十一日止，尚有未實現重估增值彌補虧損數150,727千元。另，經濟部於97.11.7發布解釋令刪除原「以資產重估增值準備彌補虧損者，於有盈餘年度須先回轉該資產增值準備，在原撥補數額未轉回，前不得分派股息及其他用途」之規定。故本公司無須於有盈餘之年度轉回未實現重估增值。另，於民國九十六年度因部份重估價資產已處分而迴轉4,494千元。

依證券交易法施行細則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

(十三)盈餘分配

1.本公司目前產業發展成熟，獲利穩定，惟鑑於未來數年仍有重大之擴充產能及垂直發展之計劃，故盈餘之分派，為就當年度可分配盈餘依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，就其餘額提撥員工紅利百分之二、董監事酬勞百分之五後，其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之，惟應就當年度股利分配總額之百分之三十以上，以現金分派之，其餘以股票股利方式發放。

2.本公司於民國九十七年六月十三日及九十六年六月十二日經股東常會決議民國九十六年度及九十五年度虧損撥補案，分別將未提撥保留盈餘6,605千元轉回未實現重估增值科目項下及以資本公積－普通股溢價37,392千元彌補虧損。相關分配情形可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

3.本公司截至民國九十七年十二月三十一日止係為稅後淨損，故無須估列員工紅利及董監酬勞。

4.民國九十六年度盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。民國九十五年度盈餘分配情形與本公司董事會決議之差異如下：

	股東會決議 實際配發情形	董事會擬議 配發情形	差異數
資本公積轉增資	$ -	32,024	(32,024)
普通股每股股利(元)	-	0.10	(0.10)

(十四)庫藏股票

1.於民國九十七年度及九十六年度子公司持有本公司股票視為庫藏股票之變動情形如下(單位：千股)：

子公司名稱	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
97年度				
喜威世流通(股)公司	11,308	1,327	3,253	9,382
建泰國際(股)公司	4,882	-	4,882	-
福客多商店(股)公司	3,133	-	450	2,683
欽泰國際(股)公司	144	-	-	144
創新物流(股)公司	2,491	-	2,491	-
	21,958	**1,327**	**11,076**	**12,209**
96年度				
喜威世流通(股)公司	11,308	-	-	11,308
建泰國際(股)公司	5,002	-	120	4,882
福客多商店(股)公司	3,133	-	-	3,133
欽泰國際(股)公司	144	-	-	144
創新物流(股)公司	-	2,491	-	2,491
	19,587	**2,491**	**120**	**21,958**

2.民國九十七年度增加係喜威世流通(股)公司合併建泰國際(股)公司而增加持有股數1,327千股，減少係出售7,258千股、自建泰國際(股)公司持有轉列喜威世流通(股)公司持有1,327千股及因對創新物流(股)公司喪失控制力而轉列以成本衡量之金融資產－非流動2,491千股。另民國九十六年度增加係對創新物流(股)公司改採權益法評價而減少係出售本公司股票。前述持股變動之相關說明，請參閱附註四(五)。

3.於民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司之子公司持有本公司股票視為庫藏股之成本及期末市價資訊如下：

	97.12.31		96.12.31	
	帳面價值	市價	帳面價值	市價
福客多商店(股)公司	$ 21,839	20,498	25,502	29,230
喜威世流通(股)公司	44,682	71,677	55,769	105,502
建泰國際(股)公司	-	-	16,847	45,550
欽泰國際(股)公司	420	1,097	420	1,340
創新物流(股)公司	-	-	2,973	23,241
	$ 66,941	**93,272**	**101,511**	**204,863**

4.依原財政部證券暨期貨管理委員會之規定，自民國九十一年一月一日起，子公司持有本公司之股票視同庫藏股票處理，惟子公司期末持有本公司股票市價低於帳面價值之差額，本公司應依持股比例計算其未實現損益，提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後評價如有回升之部分，本公司得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積。

(十五)所得稅

1.本公司民國九十七年度及九十六年度所得稅(利益)費用組成如下：

	97年度	96年度
當期所得稅費用	$ -	5,482
遞延所得稅(利益)費用	-	(13,500)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	-	-
繼續營業部門所得稅(利益)費用	**$ -**	**(8,018)**

上列遞延所得稅(利益)費用之組成項目如下：

	97年度	96年度
未實現銷貨毛利	$ 959	(295)
存貨跌價損失	(10,413)	-
備抵呆帳超限數	(3,580)	202
退休金費用超限數	660	(2,684)
未實現兌換(損失)利益	1,108	(302)
投資抵減	(388)	(442)
虧損扣抵	(112,559)	(36,452)
遞延所得稅資產本期提列備抵數	124,213	26,473
遞延所得稅(利益)費用	**$ -**	**(13,500)**

2.本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並自民國九十五年一月一日開始適用「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。民國九十七年度及九十六年度本公司損益表中所列稅前淨(損)利依規定稅率計算之所得稅與所得稅(利益)費用間之差異列示如下：

	97年度	96年度
稅前淨利(損)計算之所得稅額	$ (21,130)	10,506
調節項目之所得稅影響數：		
與稅法規定不符	1,758	423
所得稅基本稅額	-	3,355
土地交易(所得)損失	-	623
採權益法認列之投資損(益)	(15,421)	45,239
股利收入	(5,727)	-
證券交易所得	(5,546)	(18,712)
減損損失	329	-
被投資公司減資損失	(115,406)	(83,875)
金融資產(負債)評價利益	(1,149)	-
遞延所得稅資產本期提列備抵數	153,004	22,952
其他	9,288	11,471
繼續營業部門所得稅(利益)費用	**$ -**	**(8,018)**

3.民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	97.12.31		96.12.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動遞延所得稅資產(負債)：				
未實現銷貨毛利	$ 121	30	3,957	989
存貨跌價損失	43,600	10,900	1,949	487
備抵呆帳超限	77,145	19,286	62,825	15,706
未實現兌換(利益)損失	(3,222)	(806)	1,207	302
投資抵減	-	9,044	-	8,656
備抵評價		(12,801)		(487)
遞延所得稅資產淨額－流動		**$ 25,653**		**25,653**
非流動遞延所得稅資產：				
權益法投資損失	$ 42,807	10,702	42,807	10,702
退休金費用	186,683	46,671	189,325	47,331
閒置資產跌價損失	3,221	805	3,221	805
虧損扣抵	626,600	156,650	176,363	44,091
備抵評價		(144,860)		(32,961)
遞延所得稅資產淨額－非流動		**$ 69,968**		**69,968**

4.本公司依據促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國九十七年十二月三十一日，本公司因投資自動化設備、研究發展及人材培訓等支出，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

發生年度	尚未抵減稅額	最後可抵減年度
九十四年度	$ 1,233	九十八年度
九十五年度	1,173	九十九年度
九十六年度	2,338	一〇〇年度
九十七年度	4,300	一〇一年度
	$ 9,044	

5.本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國九十五年度。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得以抵扣當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國九十七年十二月三十一日止，本公司尚未扣抵之虧損及扣抵期限如下：

虧　損　年　度	尚未扣除之虧損	得扣抵之最後年度
民國九十三年度	$ 266	民國一〇三年度
民國九十六年度	163,690	民國一〇六年度
民國九十七年度	462,644	民國一〇七年度
	$ 626,600	

6.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	97.12.31	96.12.31
屬八十六年度以前之未分配盈餘	$ -	-
屬八十七年度以後之未分配盈餘	(84,520)	6,605
	$ (84,520)	**6,605**
可扣抵稅額帳戶餘額	**$ 308,042**	**266,534**
	97年度(預計)	**96 年度(實際)**
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	- %	- %

(十六)每股(虧損)盈餘

於民國九十七年度及九十六年度每股盈餘(虧損)之計算如下：

	97年度		96年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
本期淨(損)利	**$ (84,520)**	**(84,520)**	**42,025**	**50,043**
加權平均流通在外股數(千股)	320,243	320,243	320,243	320,243
減：子公司持有本公司股票(千股)	(14,366)	(14,366)	(21,958)	(21,958)
調整後加權平均流通在外股數(千股)	**305,877**	**305,877**	**298,285**	**298,285**
追溯調整後加權平均流通在外股數(千股)	**305,877**	**305,877**	**298,285**	**298,285**
基本每股盈餘－當期	**$ (0.28)**	**(0.28)**	**0.14**	**0.17**
基本每股盈餘－追溯	**$ (0.28)**	**(0.28)**	**0.14**	**0.17**

假設本公司之子公司持有本公司股票不視為庫藏股時：

	97年度		96年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
本期淨(損)利	$ (23,366)	(23,366)	42,065	50,083
加權平均流通在外股數(千股)	320,243	320,243	320,243	320,243
追溯調整後加權平均流通在外股數(千股)	320,243	320,243	320,243	320,243
基本每股盈餘－當期	$ (0.07)	(0.07)	0.13	0.16
基本每股盈餘－追溯	$ (0.07)	(0.07)	0.13	0.16

(十七)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊

本公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及約當現金、應收/應付票據及帳款、應收/應付關係人款、短期借款及其他應付款等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平值之合理基礎。

除上述金融資產及負債外，民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司其餘非以公平價值衡量之金融資產及金融負債公平價值資訊如下：

	97.12.31		96.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	$ -	-	7,906	7,906
備供出售金融資產－流動	9,819	9,819	-	-
備供出售金融資產－非流動	129,089	129,089	239,244	239,244
以成本衡量之金融資產－非流動	50,558	-	38,288	-
衍生性金融商品：				
公平價值變動列入損益之金融資產－遠期外匯合約	7,573	7,573	-	-
金融負債：				
長期借款(含一年內)	1,950,000	1,950,000	2,000,000	2,000,000
衍生性金融商品：				
公平價值變動列入損益之金融負債－利率交換合約	1,701	1,701	3,938	3,938
－遠期外匯合約	5,114	5,114	-	-

2.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)公平價值變動列入損益之金融資產(負債)及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價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計,所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。本公司持有之上市公司股票、開放型基金因有活絡市場公開報價，故以市場價格為公平價值；遠期外匯合約、外匯選擇權合約及利率交換合約係以評價方法估計其公平價值。

(2)以成本衡量之金融資產：係投資於未上市(櫃)公司股票，因其未於公開市場交易，致實務上無活絡市場公開報價以估計其公平價值。

(3)長期借款係約定浮動利率，其帳面價值即等於公平價值。

3.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有之上市(櫃)股票係分類為公平價值變動列入損益之金融資產－流動及備供出售之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

本公司從事利率交換目的係為規避浮動利率計息負債利率波動之風險，且結算日經就當期應收取之浮動利息與應給付之固定利息間之差額交割，是以本公司市場風險並不重大。

本公司主要進貨係以美元為計價單位，銷貨以新台幣為計價單位，使本公司既有及未來現金流量之外幣資產及負債暴露於市場匯率波動之風險。為規避前述風險，本公司從事遠期外匯及外幣選擇權交易進行避險，且其期間長短係配合本公司既有之外幣債權債務之到期日及未來現金流量而定，因此，被避險外幣債權、債務可能產生之兌換損益，將由避險工具合約到期時所產生損益抵銷，故匯率變動之市場風險，對本公司實質影響並不重大。

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於金融資產交易對方或他方未履行合約之潛在影響。本公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險。持有之權益證券屬信用評等優良之公司所發行的基金、上市(櫃)公司股票及債券，發生信用風險之可能性低。持有以成本衡量之金融資產，於投資時已評估交易相對人之信用狀況，故預期不致產生重大信用風險。另本公司從事衍生性金融商品之交易對象為信用良好之銀行，不致產生重大信用風險。

另，本公司於民國九十七年度及九十六年度皆銷售予二家特定客戶佔各期銷貨淨額之45%及50%，該二家特定客戶均為本公司採權益法評價之被投資公司，其經營業務主要為批發零售業及製造加工販售業，為本公司上、下游相關之產業，本公司持續地評估該些被投資公司之財務狀況，視情況要求對方提供或增加擔保或保證，以減低信用風險。於民國九十七年及九十六年十二月三十一日應收帳款餘額之42%及52%係由該二家客戶組成，故本公司有信用風險顯著集中之情形，惟本公司已定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳，相關呆帳損失總額在管理當局預期之內。

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司從事利率交換目的係為規避現金流量風險，訂定之利率交換合約係約定以淨額交割，且本公司最高須支付之利率已加以固定，預期現金需求金額並不重大，以本公司之營運資金足以支應，故變現流動風險並不重大。

本公司從事之遠期外匯合約及外幣選擇權合約因合約之匯率已確定，不致有重大現金流量風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為3,275,100千元及2,678,320千元，係因從事之短期及長期借款，屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，為規避前述風險，本公司從事利率交換合約進行避險。

4.重分類金融資產之資訊

(1)各類別金融資產之重分類金額及理由

	97 年度
	重 分 類
	備供出售金融資產－流動
原分類	
交易目的金融資產	**$ 9,819**

本公司因有意圖及能力將原分類為交易目的之金融資產持有至可預見之未來或到期日，故依持有之目的予以重分類。

由於國際及國內近期金融情勢變化，符合財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第104段第一項(3) 所稱之極少情況，故將原分類為交易目的之股票投資重分類至備供出售金融資產項下。

⑵重分類金融資產之帳面價值及公平價值：

	97.12.31	
	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產－流動	$ 9,819	9,819

⑶重分類金融資產公平價值變動認列為損益或業主權益之情形

原分類為交易目的金融資產	
若未重分類應認列為(損)益之公平價值變動	重分類後認列為收益(損失)之金額
$ 7,922	-

本公司民國九十七年度重分類之金融資產，於民國九十七年度及九十六年度其公平價值變動認列為損益之金額分別為損失164千元及損失1,857千元，認列為業主權益之金額分別為7,922千元及零元。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
泰山(開曼)投資公司	採權益法評價之被投資公司
欽泰國際(股)公司	〃
福客多商店(股)公司	〃
中聯油脂(股)公司	〃
全家便利商店(股)公司	〃
喜威世流通(股)公司	〃
創新物流(股)公司	本公司董事為該公司董事(自九十六年下半年度起採權益法評價，惟於九十七年上半年度喪失控制力且不具重大影響力)
建泰國際(股)公司	採權益法評價之被投資公司(於民國九十七年五月三十一日與喜威世流通(股)公司合併後消滅)
品泰(股)公司	〃
泰山企業(漳州)食品有限公司	本公司之孫公司

註：於民國九十七年五月三十一日，品泰(股)公司及建泰國際(股)公司與喜威世流通(股)公司合併後消滅，故於民國九十七年度與該等關係人間之重大交易事項(銷貨、租賃、其他費用及其他收入)係民國九十七年一月一日至五月三十一日之交易金額。

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷　　貨

於民國九十七年度及九十六年度，本公司銷售予關係人之情形如下：

	97年度		96年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額百分比	金額	佔本公司銷貨淨額百分比
建泰國際(股)公司	$ 11,321	- %	36,759	1%
欽泰國際(股)公司	88,309	1%	75,930	1%
品泰(股)公司	622,964	9%	1,336,734	22%
喜威世流通(股)公司	998,502	15%	-	- %
中聯油脂(股)公司	2,092,647	30%	1,641,275	28%
	$ 3,813,743	**55%**	**3,090,698**	**52%**

本公司飲料及油品部分之銷售通路，主要為福利總處、各福利站及關係人，而對福利總處及各福利站之銷售需分別支付代送商佣金，故銷售價格較關係人為高；另對關係人之銷售，除欽泰國際(股)公司因係外銷市場致銷售價格較低外，其餘與一般經銷價格尚無重大差異。收款條件為：品泰(股)公司(註)－食品均為旬結70天、油脂均為旬結開立75天期票及冷藏均為月結開立75天期票。建泰國際(股)公司(註)均為旬結開立60天期票。欽泰國際(股)公司均為月結開立60天期票。

本公司之銷貨金額係為已扣除銷售獎勵金後之銷貨淨額。

另本公司銷售與中聯油脂(股)公司之黃豆粉，係依市價減除相關銷售費用後為其銷貨價格，收款期間為45天～60天內收現。

本公司與上述關係人間之未實現銷貨毛利已依股權比例予以銷除，請參閱附註四(五)之說明。

註：本公司對合併建泰國際(股)公司及品泰(股)公司後之喜威世流通(股)公司之銷貨收款條件依銷售產品類別分別訂定，與合併前一致。

2.收受勞務

於民國九十七年度及九十六年度，本公司委由關係人提供勞務之情形如下：

	97年度	96年度
	運費	
創新物流(股)公司	**$ 51,799**	**53,126**

本公司委由關係人運輸之運費價格與一般貨運廠商無重大差異，付款條件為每月結算二次，並開立45天期票據。

	97年度	96年度
加工費用		
中聯油脂(股)公司	**$ 143,279**	**140,748**

上述之加工費用係本公司委由關係人之黃豆煉油加工支出；另本公司無其他委託非關係人加工之交易。

3.支付廣告費

於民國九十七年度及九十六年度，本公司支付予關係人廣告費情形如下：

	97年度	96年度
創新物流(股)公司	**$ 1,143**	**1,143**

本公司支付上述關係人之廣告費用，主係因在其運輸車輛上列示本公司之產品標誌而支付之款項。

4.租賃合約

(1)於民國九十七年度及九十六年度，本公司出租予關係人之情形如下：

承租人	租賃標的	金額	佔本公司租金收入百分比	期間	收取方法
97年度					
喜威世流通(股)公司	土地、廠房及機器設備	$ 11,429	56%	97.01.01~97.12.31	每季收款一次
〃	房屋	108	1%	97.01.01~97.12.31	每月收款一次
〃	房屋	608	3%	97.06.01~97.12.31	每月收款一次
建泰國際(股)公司	房屋	190	1%	97.01.01~97.05.31	每月收款一次
品泰(股)公司	房屋	432	2%	97.01.01~97.05.31	每月收款一次
創新物流(股)公司	房屋	676	3%	97.01.01~97.12.31	每月收款一次
〃	土地	432	2%	90.01.01~99.12.31	每月收款一次
〃	土地	72	- %	96.01.01~97.12.31	每月收款一次
		$ 13,947	**68%**		
96年度					
喜威世流通(股)公司	土地、廠房及機器設備	$ 17,143	58%	96.01.01~96.12.31	每季收款一次
〃	房屋	90	- %	96.03.01~97.02.28	每月收款一次
建泰國際(股)公司	房屋	450	2%	96.01.01~96.12.31	每月收款一次
福客多商店(股)公司	房屋	3,828	13%	96.01.01~96.12.31	每月收款一次
創新物流(股)公司	房屋	676	2%	96.01.01~96.12.31	每月收款一次
〃	土地	432	1%	90.01.01~99.12.31	每月收款一次
	土地	72	- %	96.01.01~97.12.31	每月收款一次
品泰(股)公司	房屋	1,037	4%	96.01.01~96.12.31	每月收款一次
		$ 23,728	**80%**		

(2)於民國九十七年度及九十六年度，本公司向關係人承租辦公室之情形如下：

出　租　人	租賃標的	佔本公司租金支出金額	佔本公司租金支出百分比	期　間	支付方式
97年度					
喜威世流通(股)公司	房　屋	$ 1,747	23%	97.01.01~97.12.31	每月支付一次
欽泰國際(股)公司	房　屋	389	5%	97.01.01~97.12.31	每月支付一次
		$ 2,136	**28%**		
96年度					
喜威世流通(股)公司	房　屋	$ 1,747	22%	96.01.01~96.12.31	每月支付一次
欽泰國際(股)公司	房　屋	389	5%	96.01.01~96.12.31	每月支付一次
		$ 2,136	**27%**		

5.債權債務

本公司與關係人之應收(付)款項情形如下：

	97.12.31		**96.12.31**	
	金　額	**%**	**金　額**	**%**
應收票據－關係人：				
品泰(股)公司	$ -	-	184,628	38
建泰國際(股)公司	-	-	3,964	1
欽泰國際(股)公司	5,288	1	5,757	1
中聯油脂(股)公司	130,170	31	90,431	19
喜威世流通(股)公司	62,748	15	-	-
	$ 198,206	**47**	**284,780**	**59**
應收帳款－關係人：				
品泰(股)公司	$ -	-	80,764	15
建泰國際(股)公司	-	-	6,300	1
欽泰國際(股)公司	10,679	2	7,446	1
中聯油脂(股)公司	137,071	24	180,259	32
喜威世流通(股)公司	89,202	16	-	-
	$ 236,952	**42**	**274,769**	**49**
其他應收款－關係人				
泰山(開曼)投資公司	$ -	-	116,388	94
創新物流(股)公司	231	2	222	-
建泰國際(股)公司	-	-	303	1
喜威世流通(股)公司	295	3	164	-
品泰(股)公司	-	-	99	-
其他	71	1	5	-
	$ 597	**6**	**117,181**	**95**

	97.12.31		96.12.31	
	金額	%	金額	%
其他應付關係人款項				
(帳列其他金融負債－流動)				
創新物流(股)公司	$ 7,361	12	9,604	19
喜威世流通(股)公司	1,360	2	277	1
品泰(股)公司	-	-	976	2
建泰國際(股)公司	-	-	149	-
中聯油脂(股)公司	2,805	5	3,041	6
其他	-	-	190	-
	$ 11,526	**19**	**14,237**	**28**

註：本公司與關係人間之應收款項並未收受擔保品。

6.資金融通

本公司於民國九十七年度及九十六年度資金貸與關係人(帳列其他應收款－關係人)之明細如下：

關係人	日期	最高餘額 金額	期末餘額	利率區間	本期利息收入	應收利息
97年度						
泰山(開曼)投資公司 (註 1)	97.05	**$ 116,388**	**-**	2.25%～3.75%	**1,143**	-
建泰國際(股)公司	97.01	**$ 80,000**	**-**	3.175%～3.23%	**833**	
96年度						
泰山(開曼)投資公司	96.01	**$ 116,388**	**116,388**	2.25%～3.75%	**3,246**	-

(註1)有關債權轉投資之敘明，請參閱附註四(五)。

7.財產交易

本公司於民國九十六年十二月三十一日與福客多商店(股)公司簽約約定購買資訊設備一批，總價金為26,186千元(未稅)，該些設備於民國九十七年度購入且開始使用(帳列其他設備)。

8.其他

(1)本公司於民國九十七年及九十六年十二月三十一日替關係人之銀行融資背書保證情形如下：

關係人名稱	97.12.31	96.12.31
中聯油脂(股)公司	$ 191,665	198,332
泰山(開曼)投資公司	USD 14,000	USD 2,000
建泰國際(股)公司	-	30,000
福客多商店(股)公司	-	439,000
泰山企業(漳州)食品有限公司	USD 3,500	USD 5,230

⑵於民國九十七年度及九十六年度，本公司支付關係人之物流費、促銷費與贈品費等情形如下：

關係人名稱	97年度	96年度
品泰(股)公司	$ 2,853	7,267
喜威世流通(股)公司	4,755	-
合計	**$ 7,608**	**7,267**

⑶於民國九十七年度及九十六年度，本公司之部份自動販賣機無償提供予建泰國際(股)公司(與喜威世流通股份有限公司合併前)使用，另自用部分支付維護費分別為 551 千元及 2,111 千元。

⑷於民國九十七年度及九十六年度，本公司向關係人收取資訊服務費情形如下：

	97年度	96年度
喜威世流通(股)公司	$ 547	480
建泰國際(股)公司	47	114
創新物流(股)公司	470	470
	$ 1,064	**1,064**

⑸本公司於民國九十七年度向創新物流(股)公司購入建泰國際(股)公司股份 37 千股，購入價款計 374 千元。

⑹於民國九十七年及九十六年十二月三十一日由喜威世流通(股)公司提供地上物為本公司之借款擔保，擔保品之未折減餘額分別為 2,462 千元及 2,670 千元。

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司九十七年度及九十六年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	97年度	96年度
薪資	$ 14,562	10,954
獎金及特支費	1,030	1,055
業務執行費用	3,456	3,456
員工紅利	-	-
	$ 19,048	**15,465**

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

六、質押之資產

於民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司提供擔保之資產帳面價值如下：

標的物	97.12.31	96.12.31	擔保用途
固定資產(帳面價值)	$ 780,687	790,016	長期借款
受限制存款(帳列其他金融資產－非流動)	1,955	855	外勞保證、長期借款
	$ 782,642	**790,871**	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司為購料已開立而尚未使用信用狀金額分別為 USD934 千元及 USD9,706 千元、EUR313 千元。

(二)本公司替關係人背書保證情形，請參閱附註五(二)之說明。

(三)於民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司因貨款、營建工程及短期借款等已提供之保證票據分別為 43,460 千元及 2,460 千元。

(四)於民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司為所推出工程與客戶簽訂之預售房地合約總價分別為 446,339 千元及 440,609 千元，已依約收取價款為 106,927 千元及 85,700 千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

本公司為改善財務結構及充實中期營運資金，已於民國九十八年三月十二日與合作金庫商業銀行等聯貸銀行團簽訂額度1,340,000千元之貸款，授信期間為自首次動用日起算屆滿五年之日。

十、其　　他

(一)資產、負債之流動性分析

民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司與營建業務有關之資產負債流動性分析如下：

97.12.31	預期十二個月內收回或償付	預期超過十二個月內收回或償付	合計
資產			
待售房地	$ -	20,150	20,150
在建房地	525,744	-	525,744
	$ 525,744	**20,150**	**545,894**
負債			
預收房地款(帳列其他流動負債)	**$ 106,927**	**-**	**106,927**
96.12.31			
資產			
待售房地	$ 11,135	-	11,135
在建房地	-	432,966	432,966
	$ 11,135	**432,966**	**444,101**
負債			
預收房地款(帳列其他流動負債)	**$ -**	**85,700**	**85,700**

(二)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	97年度			96年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　計
用人費用						
薪資費用	113,758	118,178	231,936	104,551	121,635	226,186
勞健保費用	7,307	7,928	15,235	7,086	7,733	14,819
退休金費用	15,068	22,439	37,507	10,960	20,775	31,735
其他用人費用	8,581	5,484	14,065	8,261	6,223	14,484
折舊費用(註)	35,899	12,949	48,848	35,888	5,773	41,661
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	2,378	-	2,378	2,378	-	2,378

註：於民國九十七年度及九十六年度折舊費用帳列營業外費用及損失之金額分別為2,328千元及2,545千元。

(三)重分類

民國九十六年度財務報表為配合民國九十七年度財務報表之表達方式，已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
0	本公司	泰山(開曼)投資公司	其他應收款－關係人	116,388	-	2.25%~3.75%	2	-	償還借款	-	-	-	347,865	1,391,459
〃	〃	建泰國際(股)公司	〃	80,000	-	3.175%~3.23%	〃	-	償還借款	-		-	347,865	1,391,459

註1：資金貸與性質如下：

(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註2：本公司資金貸與作業辦法對資金貸放總限額及單一企業貸放之限額，訂定額度如下：

(1)對單一企業資金貸放最高(因業務往來關係)限額為最近期淨值之 10%或業務往來金額之 120%。

(2)對單一企業資金貸放最高(因融通之必要)限額為最近期淨值之 10%或該請求公司淨值之 50%。

(3)資金貸放最高總額限額為最近期淨值之 40%。

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	本公司	泰山(開曼)投資公司	1	695,730	460,040	460,040	-	13.22%	1,739,324
〃	〃	中聯油脂(股)公司	2	695,730	191,665	191,665	-	5.51%	1,739,324
〃	〃	建泰國際(股)公司	1	695,730	30,000	-	-	- %	1,739,324
〃	〃	福客多商店(股)公司	1	695,730	439,000	-	-	- %	1,739,324
〃	〃	泰山(漳州)食品有限公司	1	695,730	191,837	115,010	-	3.31%	1,739,324

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係種類如下所示：

(1)直接或間接持有普通股股權超過 50%之子公司

(2)因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司

註2：本公司背書保證作業辦法對背書保證責任總額及單一企業背書之限額，訂定額度如下：

(1)對單一企業背書保證限額為最近期淨值之 20%。

(2)背書保證最高限額為最近期淨值之 50%。

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/股或單位數

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比例(%)	期末 市價(元/股)	備註
本公司	股票－玉山金融控股(股)公司	-	註4	487,968	$ 4,260	0.01	8.73	註3
〃	受益憑證－兆豐國際全球基金	-	〃	245,778	5,559	-	22.62	註3
〃	股票－福客多商店(股)公司	採權益法評價之被投資公司	註5	27,203,532	16,709	73.92	1.43	註1、2
〃	股票－喜威世流通(股)公司	〃	〃	21,241,562	222,422	99.86	13.80	註1、2
〃	股票－欽泰國際(股)公司	〃	〃	2,140,000	22,522	41.96	10.74	註1
〃	股票－泰山食品（泰國）有限公司	〃	〃	403,600	-	40.36	-	
〃	股票－泰山（開曼）投資公司	〃	〃	15,690,000	368,387	100.00	23.48	
〃	股票－中聯油脂(股)公司	〃	〃	20,000,000	223,393	33.33	11.28	
〃	股票－全家便利商店(股)公司	〃	〃	48,784,417	1,643,074	21.85	48.50	
〃	股票－創新物流(股)公司	-	註6	1,358,480	15,352	13.26	8.74	
〃	股票－微風數位科技(股)公司	-	〃	147,000	154	2.94	1.05	
〃	股票－中華貿易開發(股)公司	-	〃	2,788	28	-	23.07	
〃	股票－光大穀物（股）公司	-	〃	1,208,893	12,089	12.09	7.20	
〃	股票－達虹科技(股)公司	-	〃	319,815	6,105	0.05	8.24	
〃	股票－百萬網數位國際(股)公司	-	〃	17,350	174	1.16	3.72	
〃	股票－中經合全球創業投資(股)公司	-	〃	666,667	6,666	3.33	19.32	
〃	股票－新東陽(股)公司	-	〃	79,000	853	0.09	12.83	
〃	股票－行誠企業(股)公司	-	〃	1,117,000	9,137	6.98	5.93	
〃	股票－凱基證券(股)公司	-	註7	12,178,233	129,089	0.48	10.60	註3

註1：已扣除子公司持有本公司股票視同庫藏股部份，請參閱附註四(五)。
註2：已扣除有減損跡象認列之減損損失。
註3：已扣除金融商品未實現損益。
註4：備供出售金融資產－流動。
註5：採權益法之長期股權投資。
註6：以成本衡量之金融資產－非流動。
註7：備供出售金融資產－非流動。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

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者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形 進(銷)貨	交易情形 金額	交易情形 佔總進(銷)貨之比率	交易情形 授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因 單價	交易條件與一般交易不同之情形及原因 授信期間	應收(付)票據、帳款 餘額	應收(付)票據、帳款 佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
本公司	喜威世流通(股)公司(註)	採權益法評價之被投資公司	銷貨	(1,632,787)	(24)%	開立60~75天期票	無重大差異	非關係人為次月結	151,950	15%	
〃	中聯油脂(股)公司	〃	〃	(2,092,647)	(30)%	45~60天內收現	無重大差異	無法比較	267,241	27%	

註：含民國九十七年一月至五月間銷售予建泰國際(股)公司及品泰(股)公司之銷售淨額。

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者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	中聯油脂(股)公司	採權益法評價之被投資公司	應收票據 130,170	7.78	-	-	130,170	-
			應收帳款 137,071				137,071	-
〃	喜威世流通(股)公司	〃	應收票據 62,748	7.64	-	-	62,748	-
			應收帳款 89,202				89,202	-

9.從事衍生性商品交易：請參閱附註四(二)及四(十七)之說明。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	福客多商店(股)公司	台北市南京東路二段 178 號 14 樓	經營連鎖超商	$ 284,067	89,067	27,203,532	73.92%	16,709	(12,232)	(8,026)	註 1、3
〃	品泰(股)公司	彰化縣員林鎮浮圳路二段 463 號 2 樓	油脂食品批發零售	-	-	-	-	-	22,613	22,613	註 4
〃	建泰國際(股)公司	彰化縣員林鎮浮圳路二段 479 號	食品飲料批發零售及自販機業務	-	-	-	-	-	(20,174)	(52,329)	註 4
〃	喜威世流通(股)公司	彰化縣員林鎮浮圳路二段 463 號	物流配送、油脂食品批發零售	345,980	354,583	21,241,562	99.86%	222,422	8,215	(30,560)	註 1、2、3
〃	欽泰國際(股)公司	長安東路二段 99 號 4 樓之 1	進出口貿易	13,000	13,000	2,140,000	41.96%	22,522	4,315	1,739	註 1
〃	泰山(開曼)投資有限公司	HUNTLANBUILDING, P.O. BOX2804, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS	投資	514,956	398,568	15,690,000	100.00%	368,387	(32,172)	(32,172)	
〃	中聯油脂(股)公司	台北市南京東路二段 150 號 3 樓	豆類產品製造加工販售	204,125	204,125	20,000,000	33.33%	223,393	45,413	14,870	註 2
〃	全家便利商店(股)公司	台北市中山北路二段 61 號 7 樓	連鎖便利商店之經營與投資	1,511,457	1,511,457	48,784,417	21.85%	1,643,074	705,552	145,551	

註1：已扣除子公司持有本公司股票視為庫藏股票處理部分，請參閱附註四(五)之說明。

註2：已銷除聯屬公司間交易之未實現損益。

註3：已扣除有減損跡象認列之減損損失。

註4：該公司於民國九十七年五月三十一日與喜威世流通(股)公司合併換股後消滅。

2.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
0	泰山(開曼)投資有限公司	泰山(漳州)食品有限公司	其他應收款－關係人	66,590	65,720	2.74%~4.22%	2	-	償還借款	-	無	-	147,355	147,355

註1：資金貸與性質如下：

(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註2：本公司資金貸與作業對資金貸放總限額及單一企業貸放之限額，訂定額度如下：。

(1)對單一企業資金貸放最高(因業務往來關係)限額為最近期淨值之 40%。

(2)對單一企業資金貸放最高(因融通之必要)限額為最近期淨值之 40%。

(3)資金貸放最高總額限額為最近期淨值之 40%。

3. 為他人背書保證：無。

4. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元／股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率(%)	市價(元/股)	
欽泰國際(股)公司	股票－宏碁電腦(股)公司	-	註4	9,841	419	-	42.60	
〃	股票－中興紡織(股)公司	-	〃	22,470	-	-	-	註1
〃	受益憑證－富邦精銳中小基金	-	〃	300,000	1,218	-	4.06	
〃	受益憑證－施羅德新紀元債券基金	-	〃	238,782.04	2,672	-	11.19	
〃	受益憑證－安泰 ING 鴻揚基金	-	〃	284,329.99	4,650	-	16.35	
〃	受益憑證－匯豐富泰二號基金	-	〃	103,857.30	1,506	-	14.50	
〃	受益憑證－保德信債券基金	-	〃	132,784.50	2,003	-	15.09	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	註5	143,635	1,097	0.04	7.64	
〃	股票－創新物流(股)公司	-	註3	13,680	137	0.13	8.74	註1
喜威世流通(股)公司	受益憑證－元大亞太成長基金	-	註4	339,099.3	2,825	-	8.33	
〃	股票－華隆(股)公司	-	註3	5,176	-	-	-	註1
〃	股票－中興電工機械(股)公司	-	註4	1,352	21	-	15.25	
〃	股票－太平洋電線電纜(股)公司	-	註3	2,638	-	-	-	註1
〃	股票－楠梓電子(股)公司	-	註4	1,060	4	-	3.81	
〃	股票－光寶科技(股)公司	-	〃	6,019	129	-	21.45	
〃	股票－旺宏電子(股)公司	-	〃	670	6	-	8.65	
〃	股票－矽統科技(股)公司	-	〃	3,894	18	-	4.72	
〃	股票－華邦電子(股)公司	-	〃	1,195	4	-	3.09	
〃	股票－寶祥實業建設(股)公司	-	註3	27,425	-	-	-	註1
〃	股票－大榮汽車貨運(股)公司	-	註4	15,524	219	-	14.10	
〃	股票－台新金融控股(股)公司	-	〃	53,064	307	-	5.78	
〃	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	-	註3	9,628	-	-	-	註1
〃	股票－中華開發金融控股(股)公司	-	註4	55,400	401	-	7.24	
〃	股票－新光金融控股(股)公司	-	〃	16,740	149	-	8.90	
〃	股票－天剛資訊(股)公司	-	〃	425	49	-	17.35	
〃	股票－萬泰商業銀行(股)公司	-	〃	11	-	-	1.95	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	註5	9,381,850	71,677	2.93	7.64	
〃	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	註2	213,440	2,371	4.19	10.75	註1
〃	股票－福客多商店(股)公司	〃	〃	8,728,156	12,465	23.72	1.43	〃
〃	股票－麥瑟半導體(股)公司	-	註3	714	-	-	-	〃
〃	股票－彥武企業(股)公司	-	〃	55,000	-	-	-	〃
〃	股票－桂宏企業(股)公司	-	〃	22,000	-	-	-	〃
泰山(開曼)投資有限公司	股票－泰山企業(昆山)食品廠有限公司	採權益法評價之子公司	註2	註6	USD 2,210	100.00	-	註6
〃	股票－泰山企業(漳州)食品有限公司	〃	〃	註6	USD 10,745	100.00	-	〃
〃	股票－SAHA SHIGEN KAIHATSU JIGYODAN CO., LTD.	-	註3	350	JPY 35,000	8.75	-	註1
福客多商店(股)公司	股票－便利達康(股)公司	採權益法評價之被投資公司	註2	249,000	4,635	24.90	17.50	註1
〃	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	〃	184,000	2,042	3.61	10.75	〃
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	註5	2,682,943	20,498	0.84	7.64	

註1：非上市（櫃）公司，並無市價可循，故依每股股價淨值列示，以供參考。
註2：採權益法之長期股權投資。
註3：以成本衡量之金融資產－非流動。
註4：交易目的金融資產。
註5：備供出售金融資產－非流動。
註6：未發行股份。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.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者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
喜威世流通(股)公司	泰山企業(股)公司	本公司之最終母公司	進貨	1,632,787	72%	60~75 天	無其他非關係廠商可供比較	非關係人為次月結	(151,950)	(93)%	
中聯油脂(股)公司	〃	〃	〃	2,092,647	34%	45~60 天	依市價扣除中聯油脂公司相關之銷售費用	-	(212,026)	(39)%	
〃	〃	〃	銷貨及加工收入	(149,257)	(2)%	30~45 天	-	-	2,805	1%	

註：係含民國九十七年一月至五月間銷售予建泰國際(股)公司及品泰(股)公司之進貨淨額。

9.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者：無。

10.從事衍生性商品交易：請參閱附註四(二)及四(十七)之說明。

(三)大陸投資資訊：

1.投資概況：

本公司民國九十七年十二月三十一日對大陸之投資概況如下：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面價值(註3)	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
泰山企業(昆山)食品廠有限公司	經營生產銷售食品、飲料、點心、罐頭等產品	180,730 (USD5,500)	註1	82,150 (USD2,500)	-	-	82,150 (USD2,500)	100%	(163) (USD 5)	72,621 USD 2,210	-
泰山企業(漳州)食品有限公司	從事經營未發酵及未加料製造及銷售業務。非酒精之食品、果汁、飲料	328,600 (USD10,000)	註1	78,864 (USD2,400)	-	-	78,864 (USD2,400)	100%	(30,268) (USD 927)	353,081 USD 10,745	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
204,981 (USD 6,238)	489,614 (USD 14,900)	2,087,188

註1：透過第三區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係依據台灣母公司簽證會計師查核簽證之同期間財務報表認列投資損益。

註3：係依97年12月31日1美元兌換新台幣32.86元換算。

註4：依經濟部投審會於97年8月29日修正「在大陸地區投資或技術合審查原則」之相關規定，大陸地區之投資限額為本公司淨值或合併公司淨值之百分之六十，其較高者。

2.本公司民國九十七年度為泰山企業(漳州)食品有限公司背書保證情形請詳附註五(二).8，另民國九十七年度並無與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別財務資訊

不適用。

(二)地區別及外銷銷貨財務資訊之揭露

本公司之外銷收入未達損益表上收入金額10%。

(三)重要客戶資訊之揭露

民國九十七年度及九十六年度其收入佔損益表上收入金額10%以上客戶明細如下：

	97年度		96年度	
	金額	%	金額	%
品泰(股)公司	$ 622,964	9	1,336,734	22
喜威世流通(股)公司	998,502	15	-	-
中聯油脂(股)公司	2,092,647	30	1,641,275	28
	$ 3,714,113	**54**	**2,978,009**	**50**

註：於民國九十七年五月三十一日，品泰(股)公司與喜威世流通(股)公司合併後消滅，故於民國九十七年度對品泰(股)公收入係民國九十七年一月一日至五月三十一日之交易金額。

股票代碼：1218

泰山企業股份有限公司及其子公司

合 併 財 務 報 表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公 司 地 址：彰化縣田中鎮興工路6號
電　　話：(04)874-2211

聲 明 書

本公司民國九十七年度（自民國九十七年一月一日至民國九十七年十二月三十一日止）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財務會計準則公報第七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：泰山企業股份有限公司

董 事 長：詹岳霖

日　　期：民國九十八年四月十七日

會 計 師 查 核 報 告

泰山企業股份有限公司董事會　公鑒：

泰山企業股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十七年度及九十六年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。泰山企業股份有限公司及其子公司採權益法評價之長期股權投資之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，有關該些被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十七年及九十六年十二月三十一日，對該些被投資公司採權益法之長期股權投資金額分別為1,871,102千元及1,838,952千元，分別占資產總額之21.51%及21.48%，民國九十七年度及九十六年度認列之投資收益分別為161,388千元及145,153千元，分別占稅前淨(損)利之(583.20)%及929.34%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述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及一般公認會計原則編製，足以允當表達泰山企業股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十七年及九十六年度之合併經營成果與合併現金流量。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：　陳　　嘉　　修

會 計 師：　張　　淑　　瑩

證期會核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號
金管證六字第 0940100754 號

民 國 九 十 八 年 四 月 十 七 日

泰山企業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　產	97.12.31 金　額	%	96.12.31 金　額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 599,317	7	$ 649,616	8
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(二))	24,174	-	78,326	1
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	9,819	-	-	-
1330	持有至到期日之金融資產－流動(附註四(二))	52,977	1	-	-
1120	應收票據淨額(附註四(三))	275,306	3	241,676	3
1130	應收票據－關係人(附註五)	130,170	1	90,431	1
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	656,854	8	567,700	7
1150	應收帳款－關係人(附註五)	164,817	2	229,976	2
1190	其他金融資產－流動(附註五及六)	35,009	-	306,987	4
1210	存貨－製造業(附註四(四))	760,231	9	623,020	7
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	545,894	6	444,101	5
1261	預付貨款	474,796	6	108,982	1
1280	其他流動資產(附註四(十五))	99,605	1	134,748	2
		3,468,535	44	3,475,563	41
	基金及長期投資				
1451	備供出售金融資產－非流動(附註四(二))	129,089	1	239,244	3
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	62,134	1	42,041	-
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及四(十二))	1,871,102	22	1,838,952	22
		2,062,325	24	2,162,071	25
1440	其他金融資產－非流動(附註五及六)	6,589	-	41,834	-
	固定資產(附註四(六)及六)				
1501	土地	732,594	9	743,605	9
1521	房屋及建築	767,085	9	690,998	8
1531	機器設備	1,237,943	14	1,303,919	15
1551	運輸設備	44,203	1	132,850	2
1561	辦公設備	14,427	-	17,432	-
1572	機具設備	26,736	-	20,594	-
1621	出租資產	337,906	4	383,066	5
1631	租賃資產	-	-	5,668	-
1670	未完工程及預付設備款	17,378	-	9,455	-
1681	其他設備	110,384	1	421,392	5
15x8	重估增值	761,650	9	761,650	9
		4,050,306	47	4,490,630	53
15x9	減：累計折舊	(1,536,418)	(18)	(2,019,935)	(24)
		2,513,888	29	2,470,695	29
	無形資產				
1770	遞延退休金成本(附註四(十))	4,568	-	35,219	-
1782	土地使用權(附註六)	42,418	-	40,280	1
		46,986	-	75,427	1
	其他資產				
1800	出租資產	149,046	2	198,588	2
1810	閒置資產	14,643	-	90,501	1
1830	遞延費用	2,879	-	1,020	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))	76,604	1	80,046	1
1880	其他資產－其他	2,862	-	31,439	-
1899	累計減損－其他資產	(4,019)	-	(24,019)	-
		242,015	3	377,575	4
	資產總計	**$ 8,700,772**	**100**	**$ 8,561,331**	**100**

	負債及股東權益	97.12.31 金　額	%	96.12.31 金　額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(七))	$ 1,562,970	18	$ 1,230,155	14
2110	應付短期票券(附註四(八))	420,000	5	230,000	3
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註四(二))	6,815	-	3,938	-
2120	應付票據	153,617	2	213,466	3
2140	應付帳款	144,846	2	206,270	2
2170	應付費用	187,384	2	199,779	2
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(六)及(九))	950,000	11	403,677	5
2280	其他流動負債(附註五及七)	235,613	3	183,553	2
		3,661,245	43	2,670,838	31
	長期附息負債				
2420	長期借款(附註四(九))	1,000,000	11	1,719,402	20
2490	其他金融負債－非流動	29,539	-	28,545	-
		1,029,539	11	1,747,947	20
	各項準備				
2510	土地增值稅準備(附註四(六))	285,250	3	285,250	4
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十))	217,796	3	260,800	3
2880	其他負債－其他	-	-	2,192	-
		217,796	3	262,992	3
	負債合計	5,193,830	60	4,967,027	58
	股東權益				
3110	普通股股本(附註四(十一))	3,202,434	37	3,202,434	38
32xx	資本公積(附註四(十二))	105,726	1	46,385	1
	保留盈餘：(附註四(十三)及四(十五))				
3320	特別盈餘公積	17,653	-	17,653	-
3351	累積盈(虧)餘	(84,520)	(1)	6,605	-
		(66,867)	(1)	24,258	-
3420	累積換算調整數(附註四(五))	73,317	1	41,276	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(7,168)	-	(1,516)	-
3451	金融資產未實現損益(附註四(五))	48,563	(1)	38,353	-
3460	未實現重估增值(附註四(十二))	356,012	4	349,407	4
3510	庫藏股票(附註四(十四))	(136,243)	(1)	(215,114)	(3)
		3,478,648	40	3,485,483	41
3610	少數股權	28,294	-	108,821	1
	股東權益合計	3,506,942	40	3,594,304	42
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	重大之期後事項(附註九)				
	負債及股東權益總計	**$ 8,700,772**	**100**	**$ 8,561,331**	**100**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		97 年度		96 年度	
		金額	%	金額	%
4000	**營業收入(附註五)**				
4110	銷貨收入淨額	$ 8,559,172	99	$ 10,148,352	96
4300	租賃收入	6,970	-	5,963	-
4510	營建收入	62,164	1	409,196	4
		8,628,306	100	10,563,511	100
5000	**營業成本：**				
5110	銷貨成本	7,432,981	86	8,145,538	77
5300	租賃成本	6,740	-	8,373	-
5510	營建成本	38,976	-	229,877	2
		7,478,697	86	8,383,788	79
5910	**營業毛利**	1,149,609	14	2,179,723	21
5930	加：聯屬公司間已實現利益	2,041	-	407	-
5920	減：聯屬公司間未實現利益	1,766	-	(2,041)	-
		1,153,416	14	2,178,089	21
6000	**營業費用：**				
6100	推銷費用	998,995	12	1,701,763	16
6200	管理及總務費用	285,710	3	727,422	7
		1,284,705	15	2,429,185	23
6900	**營業(淨損)**	(131,289)	(1)	(251,096)	(2)
7100	**營業外收入及利益：**				
7110	利息收入	5,648	-	5,003	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	161,388	2	145,153	2
7122	股利收入	22,993	-	18,842	-
7130	處分固定資產利益	7,452	-	-	-
7140	處分投資利益	25,899	-	138,853	1
7160	兌換利益	19,145	-	2,960	-
7320	金融負債評價利益(附註四(二))	-	-	6,499	-
7480	什項收入(附註五)	113,315	1	433,001	4
		355,840	3	750,311	7
7500	**營業外費用及損失：**				
7510	利息費用	123,315	1	117,957	1
7530	處分固定資產損失	-	-	119,040	1
7570	存貨跌價及呆滯損失	42,053	-	2,152	-
7630	減損損失	3,642	-	29,601	-
7640	金融資產評價損失	794	-	19	-
7650	金融負債評價損失	4,966	-	-	-
7880	什項支出	77,454	1	214,827	2
		252,224	2	483,596	4
8000	**繼續營業部門稅前淨利(損)**	(27,673)	-	15,619	-
8110	**所得稅費用(附註四(十五))**	15,205	-	9,269	-
9600	合併總損益	**$ (42,878)**	-	**$ 6,350**	-
	歸屬予：				
9601	合併淨損益	$ (84,520)	-	$ 50,043	-
9602	少數股權損益	41,642	-	(43,693)	-
		$ (42,878)	-	**$ 6,350**	-
		稅前	**稅後**	**稅前**	**稅後**
9750	**歸屬予母公司之每股(虧損)盈餘(元)附註四(十六))**				
	基本每股(虧損)盈餘－當期	**$ (0.28)**	**(0.28)**	**0.14**	**0.17**
	基本每股(虧損)盈餘－追溯	**$ (0.28)**	**(0.28)**	**0.14**	**0.17**

假設本公司之子公司持有本公司股票不視為庫藏股票時之擬制資料：

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長： 經理人： 會計主管：

本期淨(損)利	$ (23,366)	(23,366)	42,065	50,083
基本每股(虧損)盈餘－當期	$ (0.07)	(0.07)	0.13	0.16
基本每股(虧損)盈餘(虧損)－追溯	$ (0.07)	(0.07)	0.13	0.16

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

泰山企業股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保留盈餘			未認列為					
	股本	資本公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	退休金成本之淨損失	金融資產未實現損益	未實現重估增值	庫藏股票	少數股權	合計
民國九十六年一月一日期初餘額	3,202,434	124,894	17,653	(80,830)	19,741	(561)	(82,699)	353,901	(176,458)	17,614	3,395,689
民國九十五年度虧損撥補											
資本公積彌補虧損	—	(37,392)	—	37,392	—	—	—	—	—	—	—
民國九十六年度合併總損益	—	—	—	50,043	—	—	—	—	—	(43,693)	6,350
權益法認列股權比例變動之調整	—	(42,114)	—	—	—	—	—	—	—	—	(42,114)
已實現重估增值沖轉	—	—	—	—	—	—	—	(4,494)	—	—	(4,494)
依持股比例認列調整數	—	—	—	—	21,535	(955)	—	—	—	—	20,580
備供出售金融資產評價損益	—	—	—	—	—	—	121,052	—	—	—	121,052
庫藏股票－子公司持股變動影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	(35,683)	—	(35,683)
子公司出售持有本公司股份調整數	—	997	—	—	—	—	—	—	—	—	997
少數股權淨變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49,566	49,566
子公司首次併入影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,973)	85,334	82,361
民國九十六年十二月三十一日餘額	3,202,434	46,385	17,653	6,605	41,276	(1,516)	38,353	349,407	(215,114)	108,821	3,594,304
民國九十六年度盈餘分配											
轉回未實現重估增值	—	—	—	(6,605)	—	—	—	6,605	—	—	—
民國九十七年度合併總損益	—	—	—	(84,520)	—	—	—	—	—	41,642	(42,878)
權益法認列股權比例變動之調整	—	(1,813)	—	—	32,041	(5,652)	1,564	—	—	—	26,140
備供出售金融資產評價損益	—	—	—	—	—	—	(88,480)	—	—	—	(88,480)
庫藏股票－子公司持股變動影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	75,898	—	75,898
子公司出售持有本公司股份調整數	—	61,154	—	—	—	—	—	—	—	—	61,154
少數股權淨變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(36,835)	(36,835)
喪失控制力之子公司影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	2,973	(85,334)	(82,361)
民國九十七年十二月三十一日餘額	$ 3,202,434	105,726	17,653	(84,520)	73,317	(7,168)	(48,563)	356,012	(136,243)	28,294	3,506,942

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	97年度	96年度
營業活動之現金流量：		
合併總(損)益	$ (42,878)	6,350
調整項目：		
固定資產及折舊費用	79,112	166,797
呆帳損失	7,634	14,501
各項攤提	13,001	49,400
採權益認列之投資利益	(161,388)	(145,153)
處分固定資產(利益)損失	(7,452)	119,040
處分閒置資產損失(帳列什項支出)	16,620	-
處分投資利益	(25,899)	(138,853)
存貨盤損	1,027	1,173
存貨跌價及呆滯損失	42,053	2,152
出租資產及閒置資產折舊	22,852	5,997
資產評價損失(帳列什項支出)	-	9,000
金融負債評價損失(利益)	4,966	(6,499)
金融資產評價損失	794	19
減損回升利益(帳列什項支出)	(14,000)	-
固資轉費用	760	-
資產減損損失	3,642	29,601
報廢損失(固定資產及存貨，帳列什項支出)	11,509	155,517
什項支出	-	2,165
採權益法之長期股權投資發放現金股利	125,870	127,142
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	32,365	(47,556)
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	(2,089)	-
應收票據及款項	(142,018)	21,588
應收票據及款項－關係人	25,492	(79,679)
存貨	(267,249)	(139,077)
預付貨款	(365,475)	111,042
其他金融資產－流動	183,174	(161,764)
其他資產(流動及非流動)	27,762	30,514
應付票據	(56,921)	(136,623)
應付帳款	(34,010)	(343,995)
應付費用	(13,009)	(24,496)
其他流動負債	45,259	(157,548)
應計退休金負債	(12,353)	(12,911)
營業活動之淨現金流(出)入	(500,849)	(542,156)

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	97年度	96年度
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產－非流動之減資股款	-	10,025
認購持有至到期日之金融資產	(50,885)	-
認購採權益法之長期投資價款	-	(323,313)
認購以成本衡量之金融資產－非流動	(11,926)	-
出售採權益法之長期股權投資價款	-	233,185
出售備供出售金融資產價款	55,497	399,754
購置固定資產價款	(175,987)	(188,728)
出售固定資產價款	16,653	88,838
購置出租資產價款	(254)	-
出售閒置資產價款	34,205	-
其他應收款－關係人	71,335	(71,098)
其他金融資產－非流動減少	34,611	153,218
遞延費用增加	(3,061)	(63,853)
其他資產－其他減少(增加)	-	46,218
其他負債減少	-	(9,619)
投資活動之淨現金流出	(29,812)	274,627
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	363,221	368,926
應付短期票券(減少)增加	210,000	(415,000)
長期借款增加(減少)	(173,079)	358,351
其他金融負債－非流動減少	994	(81,057)
現金增資價款	-	111
子公司出售庫藏股	93,166	-
融資活動之淨現金流入(出)	494,302	231,331
匯率影響數	9,350	4,541
子公司首次併入影響數	(23,290)	100,545
本期現金及約當現金增加數	(50,299)	68,888
期初現金及約當現金餘額	649,616	580,728
期末現金及約當現金餘額	**$ 599,317**	**649,616**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	**$ 124,771**	**115,267**
本期支付所得稅	**$ 3,027**	**9,418**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	**$ 950,000**	**403,677**

董事長：　　經理人：　　會計主管：

柒、財務狀況及經營結果分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表：

單位：仟元

年度 / 項目	97年度	96年度	差異	
			金額	%
流動資產	3,174,786	2,698,848	475,938	17.63
長期投資	2,681,707	2,517,579	164,128	6.52
固定資產	2,191,723	2,099,529	92,194	4.39
無形資產	0	25,090	(25,090)	—
其他資產	81,864	86,570	(4,706)	(5.44)
資產總額	8,130,080	7,427,616	702,464	9.46
流動負債	3,140, 859	1,540,950	1,599,909	103.83
長期負債	1,029,471	2,008,786	(979,315)	(48.75)
其他負債	195,852	392,397	(196,545)	(50.09)
負債總額	4,651,432	3,942,133	709,299	17.99
股本	3,202,434	3,202,434	0	0.00
資本公積	105,726	46,385	59.341	127.93
保留盈餘	(66,867)	24,258	(91,125)	(375.65)
股東權益總額	3,478,648	3,485,483	(6,835)	(0.20)

重大變動項目說明：

前後期變動達百分之二十以上且變動金額達新臺幣一千萬元者，說明如下：

流動資產：因國外原料上漲造成製造業存貨增加114,456仟元及預付貨款增加365,810仟元。

無形資產：本期變動主要係因依97年12月31日衡量之精算報告調整遞延退休金成本貸記25,090仟元。

流動負債：因國外原料上漲短期借款增加約6.5億、應付短期票券增加約2.7億及因聯貸案到期一年內到期之長期借款增加6.5億,合庫聯貸案於98年3月完成簽約,爾後財務結構將逐漸改善。

其他負債：主要減少原因爲96年長期投資貸餘福客多商店(股)公司及建泰國際(股)公司各貸餘計159,315仟元及6,875仟元於97年沖消所致。

資本公積：主要增加原因子公司出售母公司股份調整數轉入61,154仟元。

保留盈餘：本期減少主要係本期淨損爲84,520仟元。

二、經營結果比較分析表：

(一)經營結果比較分析　　單位：新台幣仟元

年度 / 項目	97 年度	96 年度	增(減)金額	變動比例%
銷貨收入總額	7,064,280	6,001,072	1,063,208	17.72
減:銷貨退回	20,048	12,855	7,193	55.95
減:銷貨折讓	68,219	56,521	11,698	20.69
銷貨收入淨額	6,976,013	5,931,696	1,044,317	17.61
銷貨成本	6,550,560	5,185,942	1,364,618	26.31
銷貨毛利	425,453	745,754	(320,301)	(42.95)
減:聯屬公司未實現銷貨毛利	9,168	13,004	(3,836)	(29.50)
加:聯屬公司未實現銷貨毛利	13,004	11,811	1,193	10.10
營業費用	531,346	567,109	(35,763)	(6.31)
營業淨利	(102,057)	177,452	(279,509)	(157.51)
營業外收入	203,825	159,070	44,755	28.13
營業外支出	186,288	294,497	(108,209)	(36.74)
繼續營業部門稅前淨損	(84,520)	42,025	(126,545)	(301.12)
所得稅利益(費用)	—	8,018	(8,018)	—
繼續營業部門淨利(損)	(84,520)	50,043	(134,563)	(268.89)
會計原則變動累積影響數	0	0	—	—
本期淨利(損)	(84,520)	50,043	(134,563)	(268.89)

增減變動分析說明：

1.營業毛利及淨利減少：主要爲1.(1)飼料產品：今年原物料飆漲，成品售價上漲幅度未能達到原料上漲幅度。

(2)油脂產品：因金融海嘯造成全球原料急遽下跌，預期心理使售價亦急遽下跌，成本仍維持高檔，致使公司毛利減少，製造部分毛利減少151,312仟元。

2.今年度以完工百分比法認列營建毛利較去年減少156,131仟元。

2.本期淨利減少：原因同上

3.營業外收支：營業外收入主要爲本期認列權益法投資收益 61,686 仟元。

營業外支出主要較上期減少認列權益法投資損失 180,954 仟元。

(二)營業毛利變動分析

單位：新台幣千元

	前後期增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
製造	(151,312)	1,148,907	(1,329,160)	(5,952)	34,893
租賃	(7,829)	—	—	—	—
營建	(156,131)	—	—	—	—

1.製造：⑴飼料產品：今年原物料飆漲，成品售價上漲幅度未能達到原料上漲幅度。
⑵油脂產品：因金融海嘯造成全球原料急遽下跌，預期心理使售價亦急遽下跌，成本仍維持高檔，致使公司毛利減少，製造部分毛利減少151,312仟元。
2.租賃：主要係本期來自喜威世公司之租金收入減少所致。
3.營建：主要係推出97年新時代營建案以完工百分比法認列利益減少所致。

三、現金流量之檢討與分析：

1.最近二年度流動性分析

年度 / 項目	97年度	96年度	增(減)比例%
現金流量比率	(15.4)%	4.44%	(1.77) %
現金流量允當比率	(0.28)%	22.44 %	(0.18) %
現金再投資比率	(9.71)%	—	—

增減比例變動分析說明：主要原因國外原料上漲，使存貨及預付貨款增加造成本年度營業活動淨現金流出483,742千元所致。

2.未來一年現金流量分析

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)	預計全年現金流出量(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	
				投資計劃	理財計劃
422,105	325,173	373,128	374,150	—	—

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及獲利或虧損之主要原因與改善計畫及未來一年投資計畫

被投資公司名稱	主要營業項目	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	獲利或虧損主要原因	改善計劃	未來投資計劃
喜威世流通(股)公司	物流配送	8,215	(60,270)	已扣除子公司持有本公司股票視爲庫藏股票處理部分	加強通路整合降低營運成本	無
欽泰國際(股)公司	進出口貿易	4,315	1,739	業績續成長，通路開拓有成	無	無
中聯油脂(股)公司	豆類產品製造	45,413	14,870	達規模經濟效益	無	無
福客多商店(股)公司	便利商店經營	(12,232)	(8,026)	1.採同業加盟，虧損減少 2.已扣除子公司持有本公司股票視爲庫藏股票處理部分	無	無
泰山(開曼)投資公司	投資控股	(32,172)	(32,172)	認列投資損失	無	無
全家便利商店股份有限公司	便利商店經營	705,552	145,551	達規模經濟效益且業績持續成長	無	無

註1：建泰公司與品泰於民國九十七年五月三十一日與喜威世流通(股)公司合併換股後消滅。

2：喜威世公司本期損益爲8,215千元，其認列損益應爲7,510千元，但商譽攤提8,240千元及出售庫藏股利益轉資本公積 59,546千元，故應認列損失60,276千元。

六、風險管理

（一）最近年度利率、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：

項　目	97 年度（仟元）
利息支出	108,428
兌換利益	17,691

1.本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行嚴密聯繫以取得較優惠借款利率。

2.本公司主要原物料主要係向國外進口，故匯率之變動對本公司有一定之影響。惟本公司已從事外匯合約之避險交易，故應可規避因匯率變動而可能遭受之潛在損失。

（二）最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司無從事高風險、高槓桿投資之情事。若有資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易，均依相關法令及公司規章辦理。

（三）未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1.最近年度研發計畫：

(1)、冰鎮系列研究

(2)、PP 杯冷藏點心產品研究

(3)、PP 杯一餐輕食產品研究

(4)、高附加價值點心罐頭產品研究
(5)、寶特瓶水飲料產品研究
(6)、冷藏紙盒包飲料產品研究
(7)、PP 瓶包裝飲料產品研究
(8)、冬季熱飲產品研究

2.未完成研發計畫之目前進度：

(1)、飲料類產品 3~5 月份已推出運動鮮果水、特摘烏龍及茶花烏龍茶 3 支新產品。點心類產品則推出濃純燕麥。

(2)、健康油系列產品預計 6 月推出 1~2 支新產品。

3.須再投入之研發費用：預計今年須再投入約 10,758 仟元。

（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：

1.本公司自民國九十六年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，依該公報規定，本公司於開始適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法，並無應予變更之情事。

2.本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，對當期損益並無重大影響。

3.本公司自民國九十七年七月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第二次修訂條文之規定；進行金融資產之重分類。前述變動致民國九十七年度本期淨損減少 7,922 千元及每股虧損減少 0.03 元。

4.本公司自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文：本次修訂對本公司無重大影響。

（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：無。

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

（七）進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

（八）擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

1.預期效益：97 年增設田中浮性水產飼料廠預估經費 9,900 萬元，完工後每月最大產能約 6,000 噸，預計 6 月開始量產，屆時可增加生產高附加價值之水產飼料並可解決員林廠旺季產量不足的問題。

2.可能風險：每年將增加折舊費用約 875 萬及利息支出約 270 萬。

3.因應措施：積極開拓客源、擴展通路及加強產品研發以增加銷售量及提高市場佔有率。

（九）進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司進貨來源及銷貨對象已於前相關章節已揭露，因產業特性不同，而有不同考量，針對未來公司產業的成長趨勢，予以適度多元化，分散未來銷貨對象及進貨來源，以期維持均衡，穩建之營運成果，為公司一貫持續努力之目標。

（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：無。

（十一）經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

（十二）訴訟或非訟事件：無。

（十三）其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

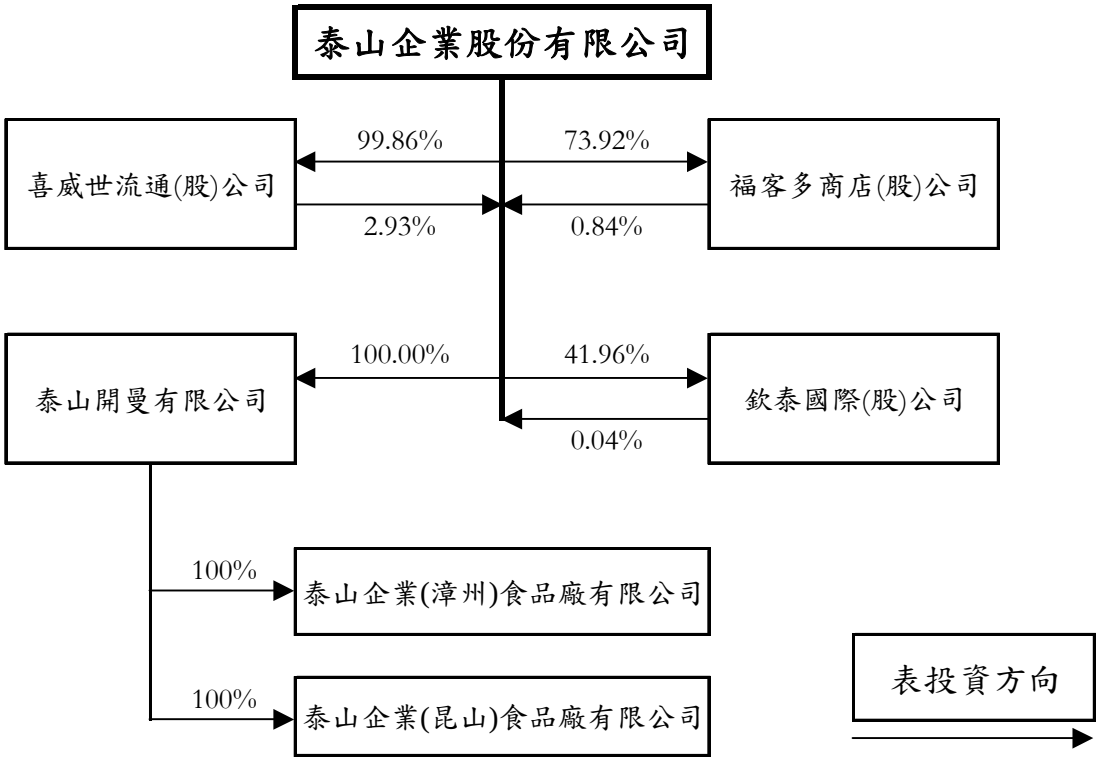
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

（一）、關係企業合併營業報告書

1.關係企業概況

關係企業組織圖



2、關係企業基本資料：

單位：新臺幣、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
喜威世流通（股）公司	76.02.11	彰化縣員林鎮浮圳路二段 463 號	212,711	物流配送
欽泰國際（股）公司	80.01.05	台北市長安東路二段 99 號 4 樓之一	51,000	進出口貿易
福客多商店（股）公司	79.06.01	台北市南京東路二段 178 號 14 樓	368,000	經營連鎖超商
泰山（開曼）投資有限公司	87.08.05	HUNT LANBUILDING,P.O.BOX2804,GEORGE TOWN,GRAND CAYMAM,CAYMANISLANDS	USD 15,690	投資控股
泰山企業（昆山）食品有限公司	84.08.04	江蘇省昆山市經濟技術區盛希路 688 號	USD 5,500	生產銷售食品飲料點心等
泰山企業（漳州）食品有限公司	86.06.28	福建省龍海市角美開發區中閩大道	USD 10,000	生產銷售食品飲料點心等

註 1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註 2：各關係企業設有工廠，且該工廠產品之銷售值超過控制公司營業收入百分之十者，應加列工廠名稱、設立日期、地址及該工廠主要生產產品項目。

註 3：關係企業如爲外國公司，企業名稱及地址得以英文表示，設立日期亦得以西元日期表示，實收資本額並得以外幣表示（但應加註報表日之兌換率，USD：NTD = 1 ： 32.860）。

註 4：品泰(股)公司與建泰國際(股)公司於民國九十七年五月三十一日與喜威世流通(股)公司合併換股後消滅。

3、推定關係者相同股東資料：無。

4、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：泰山企業（股）公司及其所屬關係企業主要從事食品生產銷售—製造業、商品配送—物流業及便利商店—零售業之經營。

5、各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：新台幣仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
喜威世流通(股)公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹岳霖）	21,241,562	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：詹景超）	21,241,562	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：詹晉嘉）	21,241,562	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：詹逸宏）	21,241,562	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：詹舜淇）	21,241,562	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：鄒信南）	21,241,562	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：蔡尚書）	21,241,562	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：李瑞仁）	21,241,562	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：林文聰）	21,241,562	99.86%
	監察人	泰山企業（法人代表：蔡坤河）	21,241,562	99.86%
福客多商店股份有限公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹信忠）	27,203,532	73.92%
	董事	泰山企業（法人代表：蔡坤河）	27,203,532	73.92%
	董事	日商沙哈資源開發團（法人代表：今野康裕）	665,000	1.81%
	董事	日商沙哈資源開發團（法人代表：內川昭比古）	665,000	1.81%
	董事	詹景超	17,636	0.05%
	董事	陳世明	117	—
	董事	張澄	50	—
	監察人	日商沙哈資源開發團（法人代表：龜井晃）	665,000	1.81%
	監察人	泰山企業（法人代表：鍾健能）	27,203,532	73.92%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
欽泰股份有限公司	董事長	詹信夫	368,000	7.22%
	董事	泰山企業（法人代表：詹仁道）	2,140,000	41.96%
	董事	建泰國際(股)公司（法人代表：詹仁華）	184,000	3.61%
	董事	詹仁信	128,800	2.53%
	董事	福客多商店(股)（法人代表：詹仁智）	184,000	3.61%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹信忠）	2,140,000	41.96%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹佩珊）	2,140,000	41.96%
	總經理	詹舜淇	473,440	9.28%
泰山(開曼)投資公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹岳霖）	15,690,000	100%
泰山企業(昆山)食品廠有限公司	董事長	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹岳霖）	—	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹信忠）	—	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹晉嘉）	—	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：鍾健能）	—	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：蔡坤河）	—	100%
	監察人	泰山(開曼)投資公司（法人代表：施泰安）	—	100%
	總經理	林文祥	—	0%
泰山企業(漳州)食品有限公司	董事長	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹岳霖）	—	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹信忠）	—	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹晉嘉）	—	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：鍾健能）	—	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：蔡坤河）	—	100%
	監察人	泰山(開曼)投資公司（法人代表：施泰安）	—	100%
	總經理	林文祥	—	0%

（二）、各關係企業營運概況：

單位：新臺幣千元

企　業　名　稱	資本額	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益（稅後）	每股盈餘(元)（稅後）
喜威世流通（股）公司	212,711	752,115	458,661	293,454	2,258,251	12,619	8,215	0.39
欽泰國際（股）公司	51,000	83,614	28,841	54,773	126,057	4,918	4,315	0.85
福客多商店（股）公司	368,000	58,550	5,993	52,557	0	(14,563)	(12,232)	(0.33)
泰山（開曼）投資有限公司	515,573	518,095	149,707	368,388	0	0	(32,172)	(0.62)
泰山企業（昆山）食品廠有限公司	180,730	72,627	0	72,627	0	0	(392)	(0.02)
泰山企業（漳州）食品有限公司	328,600	510,160	157,081	353,079	892,489	(31,653)	(30,273)	(0.79)

註 1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註 2：關係企業如爲外國公司，相關數字應以報告日之兌換率換算爲新台幣列示。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

（一）私募有價證券資料：無。

（二）最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券之執行情形：無。

三、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；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	本公司爲子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
喜威世流通股份有限公司	212,711	股本	99.86 %	97/1/1~97/5/30	1,327	6,808,000 股 87,899 仟元	17,275	9,381,850	無	0	0
福客多股份有限公司	368,000	股本	73.92 %	97/3/1~97/3/31	0	450,000 股 5,271 仟元	(2,280)	2,682,943	無	0	0
泰山(開曼)投資公司	515,573	股本	100 %	—	0	0	0	0	無	432,029	0

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（均爲無償配股所取得之股份）。

註 3：持有及處分情形應分別列示。

註 4：並說明其對公司經營結果及財務狀況之影響。

四、其他必要補充說明事項：無。