股票代碼：1218

泰山企業股份有限公司

九十八年度年報

中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 二 十 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……003

貳、公司簡介……005

參、公司治理報告
　一、組織系統……008
　二、董監事、總經理、各部門及分支機構主管資料……010
　三、公司治理運作情形……020
　四、會計師資訊……027
　五、股權移轉、質押變動及綜合持股情形……029

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……032
　二、資金運用計劃執行情形……037

伍、營運概況
　一、業務內容……038
　二、市場及產銷概況……042
　三、從業員工……049
　四、環保支出資訊……049
　五、勞資關係……050
　六、重要契約……051

陸、財務概況
　一、最近五年度簡明資產負債表及損益表……052
　二、最近五年度財務分析……054
　三、最近年度財務報告之監察人審查報告……056
　四、最近年度財務報表……057
　五、最近年度之母子公司合併財務報表……103

柒、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項……111

捌、特別記載事項
　一、關係企業相關資料……116
　二、私募有價證券辦理情形……120
　三、子公司持有或處分本公司股票情形……121
　四、其他必要補充說明事項……121

致股東報告書

各位敬愛的股東、各位女士、先生，及各位貴賓，感謝您撥冗參加九十九年度泰山企業股東常會。

98 年仍爲金融風暴籠罩，年初影響台灣食品產總業產值達 15%。隨需求回復、消費券及企業策略等，市場回溫，漸離影響。泰山不畏環境艱鉅，致力品牌提升及創新改革，於同業及價格的市場洪流下，泰山轉盈獲利。不但擺脫金融風暴影響，毛利率成長 5%，油脂恢復到以往獲利水準、轉投資收益增加，成長達 120%，成績不殊。

做爲食品、油脂及飼料大廠，泰山有一甲子功力作根基，未來持續以創新思維拓展泰山的品牌價值，並精實行銷與拓展多元通路，期以創造股東與消費者的最大利益；當然，更要開創新甲子的泰山世紀！

以下就營運方針、經營管理向大家報告：

一、營運方針

目前，泰山在食品、飼料及油脂的營運上，應市場機制的多變化，除強化品牌與產品的連結性，更將「實在ㄟ靠山」優勢精實呈現，不讓消費者因品牌悠久由模糊企業（泰山）的初衷。

食品方面

重視消費者的健康與口感，研發健康、具口感的商品，像《GOOD 穀漿》、《HINA》系列；研發高附加價值的環保包材，環保兼企業責任，像年初上市即獲口碑的《TWIST Water》；在大陸經營有聲有色的自營品牌《仙草南路》，也計畫引進回台發展，延伸品牌價值；創新茶美學的《御奉茗茶》，今年也將挑戰高營收。希望在食品的領域上，做更多元化、高品質而超值的商品展現。

油脂方面

去年家用油系列油品，由於迅速去化高成本原料，且緩降價策略運用得宜，故成本降低時，整體營收轉虧爲盈，交出漂亮的成績單。外來，除了持續品牌形象、強調健康爲訴求外，我們不陷入價格激戰，並將跳脫舊有競價邏輯，潛力以精質技術、產學合作，研發了台灣第一瓶《堅果健康油》，後續以開發符合現代人烹調習慣及用油健康的高級食用油，精實品牌印象。

飼料方面

飼料的部分，同業在去年衰退 8.2%，泰山卻成長了 6.53%，數字顯示泰山一直都在作對的事情。經營飼料的決戰點，在於原物料的供應與取得，未來，我們不以低價攻略市場，將注重專業分工、積極開發各等級飼料、增加飼料原料供應、提升客戶滿意度及產品品質，以供應大眾所需，並協助客戶，作爲對客戶的承諾。

轉投資方面

轉投資表現亮麗，不論大陸事業、全家便利商店及中聯油脂等投資均呈現穩定成長。

二、經營管理

爲配合泰山六十週年活動，將整合所有品牌做整體規劃，讓泰山家族的品牌印象，更能根深蒂固的在消費者心裡。展望未來，食品與油脂的主軸，都會放在開發出差異化商品上，以創新概念，補捉消費者視聽，並持續溝通增進產品利益，進而奠定品牌根基；飼料部分，將持續研發完整供應鍊、建立通路，企以統籌買賣，整合市場。

今年泰山一甲子了，泰山務實地在台灣累積六十年的經驗與技術，在消費者心中，一直是重視品質、滿足需求的企業。期許未來複製台灣經驗，讓泰山的優勢持續在大陸紮根、茁壯，並使兩岸同胞皆能感受到，泰山在食品製造上的高品質與創新成果。泰山的第一個六十年在台灣順利發展，下一個六十年，會在兩岸間發光發熱！

在此，本公司全體經營團隊感謝各位股東們的支持，請繼續給予本公司指教與鼓勵。

董 事 長：詹 岳 霖

營業報告

一、九十八年度營業報告：

本公司 98 年度營業收入淨額 7,092,656 仟元，較前一年度增加 116,643 仟元；營業淨利 116,539 仟元，較 97 年度增加 271,086 仟元；稅後淨利 235,280 仟元，較前一年度利潤增加 319,800 仟元，茲將上述經營狀況報告如下：

在營業收入方面，由於受 97 年金融風暴的影響，國內消費景氣尚未完全復甦，市場買氣還嫌薄弱，整體營收僅較前一年度成長 2% ，但相較於同業平均衰退 5%來看，表現還在水準之上。其中，油脂在價跌量增之下，營收小幅度成長 1.5%；在飼料方面由於多元化銷售策略的推動，營收表現明顯的優於同業，成長 6.5%；而食品部份卻因爲消費景氣仍舊不振，導致營收略微衰退 0.9%。

在營業淨利方面，整體利益較前一年度增加 2.71 億元，成長 275%。就油脂產業而言，除了產銷量穩健成長之外，單位獲利也恢復到正常水準之上，獲利已大幅度的翻升；食品產業的消費買氣相對回溫較慢，新品能夠成功的推廣上市實屬不易，在樽節開支和鞏固既有產品的銷售之下，獲利也較 97 年度稍有成長；在飼料方面，整體配合飼料市場呈現衰退，同業的年營收平均衰退 8%，98 年我們積極的擴展水產飼料和單位原料的銷售，這不僅支撐銷量和營收的成長，同時對獲利也有顯著的效益。

在稅後淨利方面，獲利 2.35 億元，較 97 年度增加 3.2 億元。這除了上述的營運表現有所進步之外，在轉投資收益上也有顯著的成長，轉投資收益 1.35 億元較前一年度增加 7,388 萬元，成長 120%，包括全家、中聯油脂、大陸漳州廠等投資獲利都持續的在增長，成績表現也相當亮麗。

二、九十九年度營業計畫：

今年公司歡慶 60 週年，這是一個關鍵年，也可以說是另一個 60 年的開始，我們站在歷史的浪頭上，正一步一步打造屬於我們自己的歷史。回顧以往泰山的發展史，每一個階段的成果都不是天上掉下來的禮物，而是前輩們掌握契機、開創新機，才造就現在的泰山。因此，今年是泰山人攜手共創另一段泰山歷史的最佳契機，只要我們能掌握機會、落實行動、全力以赴，相信我們未來的 60 年一定會更燦爛、更輝煌。

茲訂定 99 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 99 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　19 萬噸。

2、食品事業包括常溫及冷藏，預計銷售量 900 萬箱。

3、畜產事業，預計飼料(含單味飼料)銷售量 16 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。

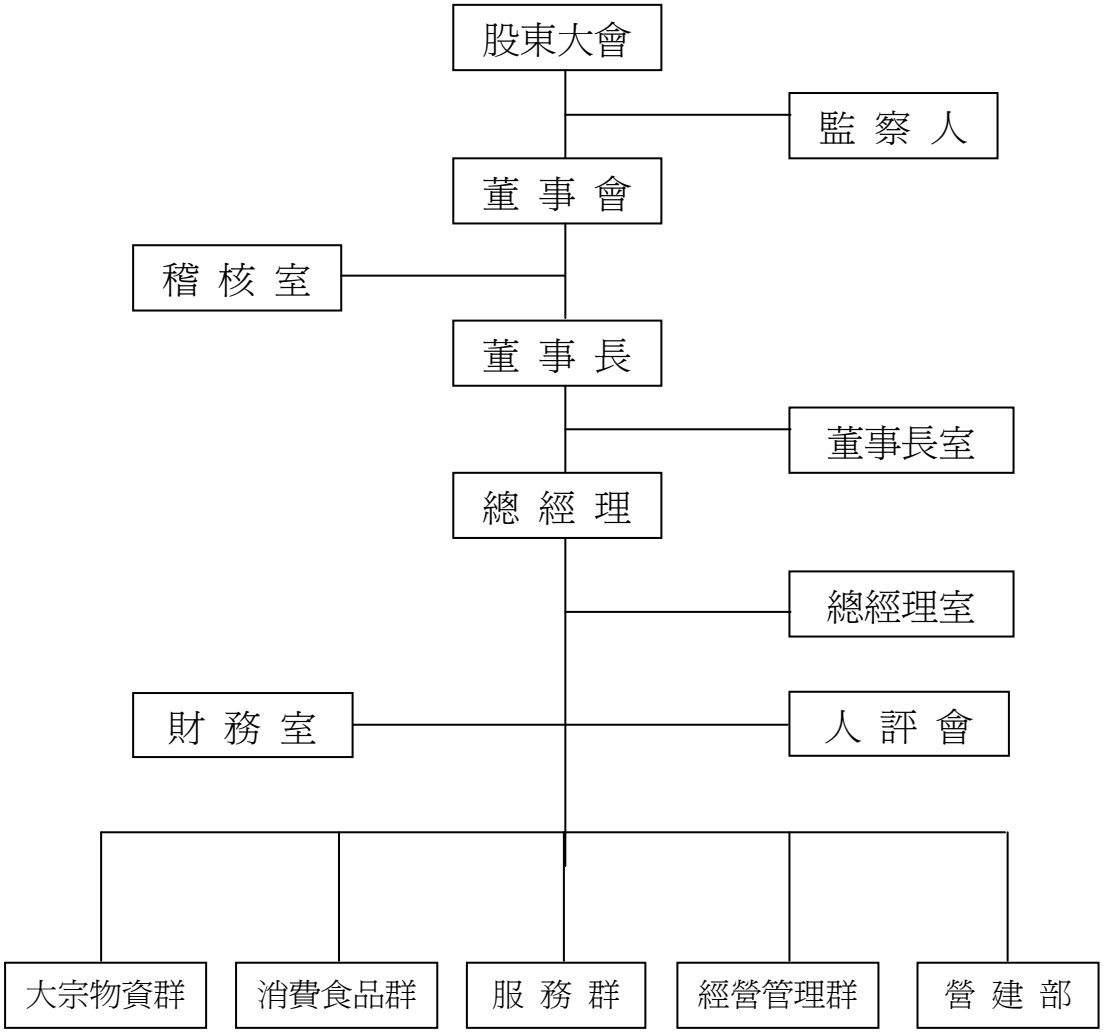
民國九十七年　1.喜威世公司合併建泰國際公司與品泰公司。
2.田中水產浮性熟化飼料廠興建完成。
3.全公司導入 BSC 績效管理制度。
4.泰山純水加入行政院衛生署加工食品追溯碼。
5.仙草蜜新鮮屋獲得台灣食品科學技術學會「新產品」褒獎。

民國九十八年　1.田中浮性飼料專業水產廠正式生產啓用。
2.廈門仙草南路商貿有限公司成立，仙草南路休閒甜品店廈門中山路旗艦店開幕。
3.泰山文化基金會獲教育部 97 年社教公益團體獎。
4.油脂新產品「Omega-3 不飽和健康油」及「元氣堅果健康油」獲台灣食品科學技術學會「新產品褒獎」。
5.油脂包裝線榮獲食品 GMP 優級驗證。
6.北斗牧場家畜類產品取得產銷履歷認證。
7.泰山加入標竿學院 TBM(全員品牌管理)實戰營。
8.詹岳霖董事長當選第八屆全國工業總會幹事。
9.全新品牌泰山生技推出首支產品「納醇淨」。
10.推出獨家新鮮屋大顆粒產品「黑糖仙草椰果」、「綠豆薏仁椰果」。

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、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。

【大宗物資群】

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

【消費食品群】

1.負責食品及油脂產品之生產、銷售管理及研發、改良；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。

3.負責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、法務等各項相關業務。

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。

【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

99 年 4 月 17 日

職稱(註1)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	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%	6,483,988	2.02%	176,120	0.05%	—	—	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	喜威世公司 副總經理	—	—	—
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%	2,753,277	0.86%	—	—	—	—	Ranch San Diego 學院 現任欽泰公司總經理	欽泰公司 總經理	—	—	—
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 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

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

註一、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 (註 1)	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註 2）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公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
詹景超			V			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
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、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非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

99 年 4 月 17 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	93/01/01	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	95/11/01	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	98/02/01	17,212	0.01%	—	—	—	—	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	98/02/01	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	6,438	6,438	2,160	2,160	3.65%	3.62%	4,727	9,055	0	0	0	0	0	0	0	0	5.66%	7.43%	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)	
	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金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

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及C等三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）		盈餘分配之酬勞(B)（註3）		業務執行費用(C)（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)	
監察人	呂 豐 真	0	0	3,863	3,863	1,296	1,296	2.19%	2.17%	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	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)D
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 D 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	8,781	8,781	0	0	82	82	208	0	208	0	3.86%	3.82%	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	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 林文聰、鍾健能	施泰安、洪茂周、蔡尚書 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	6	6

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金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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)97 與 98 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：

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		98 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
23,737 仟元	-55.36%	31,883 仟元	13.42%

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(98)年度董事會開會 7 次（A），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(%)(B/A)(註 2)	備註
董事長	詹 岳 霖	7	0	100 %	
董 事	詹 景 超	7	0	100 %	
董 事	詹 晉 嘉	7	0	100 %	
董 事	詹 逸 宏	7	0	100 %	
董 事	詹 舜 淇	4	3	57 %	
監察人	呂 豐 真	7	—	100 %	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	1	—	14 %	
監察人	詹 皓 鈞	1	—	14 %	

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(98)年度董事會開會 7 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	7	100 %	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	1	14 %	
監察人	詹 皓 鈞	1	14 %	

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、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	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、智慧生活講座及經典中的生命智慧課程等等。

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：建置網站，以心靈成長及家庭教育爲主軸，發行電子報，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。

6.設立獎學金，扶助弱勢孩子：設置獎助學金，鼓勵鄉校弱勢資優學生，努力向學。

（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：99 年 04 月 19 日

本公司民國九十八年度之內部控制制度，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，認爲本公司於民國九十八年十二月三十一日的內部控制制度(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九十九年四月十九日董事會通過，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：無

（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
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。
98.06.10	1.承認 97 年度決算表冊案。 2.承認 97 年度盈虧撥補案。 3.討論修訂公司章程案。 4.討論修訂資金貸與及背書保證作業程序案。	1.通過 97 年度決算表冊案。 2.通過 97 年度盈虧撥補案。 3.通過修訂公司章程案。 4.通過修訂資金貸與及背書保證作業程序案。
98.07.29	1.修訂取得或處分資產處理程序案。 2.大陸投資案。 3.泰山開曼公司申請背書保證案。 4.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過取得或處分資產處理程序案。 2.通過大陸投資案。 3.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 4.通過大陸漳州廠申請背書保證案。
98.08.20	1.審核 98 年上半年度財務報表案。 2.修訂內部稽核辦法及內控自行檢查程序案。 3.取得不動產案。 4.泰山開曼公司申請背書保證案。 5.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過 98 年上半年度財務報表案。 2.通過內部稽核辦法及內控自行檢查程序案。 3.通過取得不動產案。 4.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 5.通過大陸漳州廠申請背書保證案。
98.10.28	1.取得或處分資產案。 2.中聯公司申請背書保證案。 3.泰山開曼公司申請背書保證案。 4.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過取得或處分資產案。 2.通過中聯公司申請背書保證案。 3.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 4.通過大陸漳州廠申請背書保證案。
98.12.28	1.99 年度營業計劃案。 2.99 年稽核計劃案。 3.訂定內部重大資訊處理作業程序案。 4.泰山開曼公司申請背書保證案。 5.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過 99 年度營業計劃案。 2.通過 99 年稽核計劃案。 3.通過訂定內部重大資訊處理作業程序案。 4.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 5.通過大陸漳州廠申請背書保證案。
99.03.26	1.決議召開 99 年股東常會事宜。 2 籌組中長期銀行貸款案。. 3.泰山開曼公司申請背書保證案。 4.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過 99 年股東常會事宜。 2.籌組中長期銀行貸款案。 3.通過泰山開曼公司申請背書保證。 4.通過大陸漳州廠申請背書保證。

99.04.19	1.審查 98 年度財務報表。 2.擬定 98 年度盈餘分配案。 3.擬定盈餘轉增資發行新股案。 4.審核內部控制自行檢查結果。 5.修訂章程案。 6.修訂董事會議事規範案。 7.修訂資金貸與及背書保證處理程序案。 8.解除董事及其代表人競業禁止限制案。 9.實體股票全面轉換無實體發行案。 10.取得或處分資產案。 11.泰山開曼公司申請背書保證案。 12.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過 98 年度財務報表。 2.通過 98 年度盈餘分配案。 3.通過盈餘轉增資發行新股案。 4.通過內部控制自行檢查結果。 5.通過修訂章程案。 6.通過修訂董事會議事規範案。 7.通過修訂資金貸與及背書保證處理程序案。 8.通過解除董事及其代表人競業禁止限制案。 9.通過實體股票全面轉換無實體發行案。 10.通過取得或處分資產案。 11.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 12.通過大陸漳州廠申請背書保證案。

（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：

會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
安侯建業會計師事務所	陳嘉修	張淑瑩	2009.01.01-2009.12.31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

單位：仟元

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合　計
1	低於 2,000 千元			
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	3,380	2,471	5,851
3	4,000 千元（含）～6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

單位：仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師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 張淑瑩	3,380				2,471	2,471	V		98/1~98/12	非審計公費主要係投資活動之稅務諮詢等服務

註 1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並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：無

（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	98　年度		99 年度截至 4 月 17 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	16,000	—	—	—
董事	詹景超	—	—	—	—
董事	詹晉嘉	—	—	—	—
董事	詹逸宏	—	—	—	—
董事	詹舜淇	752,000	—	422,000	—
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	—	—	—	—
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(註 2)	股 數	持股比率(註 2)	股 數	持股比率(註 2)	名 稱(或姓名)	關 係	
宏亞投資(股)公司 代表人：林添煦	12,027,176	3.76 %	—	—	—	—	詹仁道	該公司董事	
玉山銀行信託部泰山企業員工儲蓄會	9,690,158	3.03%	—	—	—	—	—	—	
詹信忠	9,332,014	2.91 %	1,197,145	0.37 %	—	—	—	—	
喜威世流通(股)公司 代表人：詹岳霖	8,054,807	2.52 %	—	—	—	—	詹岳霖	該公司董事	
詹仁華	7,417,916	2.32 %	462,594	0.14 %	—	—	詹仁榮	兄弟	
詹仁禮	6,837,889	2.14 %	243,000	0.08 %	—	—	詹仁道	兄弟	
詹仁榮	6,812,889	2.13 %	3,001	0 %	—	—	詹仁華	兄弟	
詹信夫	6,693,792	2.09 %	424,659	0.13 %	—	—	—	—	
詹岳霖	6,483,988	2.03 %	176,120	0.05 %	—	—	詹仁道 喜威世流通(股)公司	父子 該公司董事	
詹仁道	6,052,017	1.89 %	2,568,134	0.80 %	—	—	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	21,241,265	99.86 %	1,136	0.005 %	21,242,401	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 98 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

99 年 4 月 17 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	6	7	46	35,409	31	35,499
持有股數	634	9,716,095	44,431,330	256,083,368	10,011,942	320,243,369
持股比例	0.00%	3.03 %	13.87 %	79.97 %	3.13%	100.00 %

（三）股權分散情形

每股面額十元　　99 年 4 月 17 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	19,296	2,969,141	0.93%
1,000 至 5,000	10,879	26,097,355	8.15%
5,001 至 10,000	2,852	23,790,301	7.43%
10,001 至 15,000	697	8,893,241	2.78%
15,001 至 20,000	592	11,382,165	3.55%
20,001 至 30,000	414	11,027,502	3.44%
30,001 至 40,000	167	6,148,353	1.92%
40,001 至 50,000	150	7,207,449	2.25%
50,001 至 100,000	235	17,720,798	5.53%
100,001 至 200,000	91	12,831,543	4.01%
200,001 至 400,000	45	12,416,997	3.88%
400,001 至 600,000	23	11,471,000	3.58%
600,001 至 800,000	10	7,181,176	2.24%
800,001 至 1,000,000	4	3,645,921	1.14%
1,000,001 以上自行視實際情況分級	44	157,460,427	49.17%
合計	35,499	320,243,369	100.00 %

特　別　股

每股面額十元　　99 年 4 月 17 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

99 年 4 月 17 日

主要股東名稱 ＼ 股份	持有股數	持股比例
宏亞投資股份有限公司	12,027,176	3.76%
玉山商業銀行信託部泰山企業員工儲蓄會	9,690,158	3.03%
詹信忠	9,332,014	2.91%
喜威世流通股份有限公司	8,054,807	2.52%
詹仁華	7,417,916	2.32%
詹仁禮	6,837,889	2.14%
詹仁榮	6,812,889	2.13%
詹信夫	6,693,792	2.09%
詹岳霖	6,483,988	2.03%
詹仁道	6,052,017	1.89%

（五）每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目 \ 年度			97 年	98 年	當年度截至99年03月31日
每股市價	最高		13.8	14.35	14.15
	最低		4.04	5.65	10.15
	平均		8.69	10.64	12.93
每股淨值	分配前		11.37	11.80	11.97
	分配後		11.37	—	—
每股盈餘	加權平均股數		305,877	308,034	308,034
	每股盈餘 (註3)		(0.28)	0.76	0.19
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)		—	14	68.05
	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：

本公司因未公開 99 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.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：若股東會決議與原估列數有差異者，視爲估計變動，列爲當期損益。

3.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：
本公司經 99 年 4 月 19 日董事會決議擬配發員工現金紅利新台幣 4,120,638 元，董事、監察人酬勞金新台幣 10,301,596 元，並呈報股東會同意後辦理。

(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：
本公司員工紅利發放方式皆擬以現金發放。

(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爲 0.76 元。

4.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

㈠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　24%
食品產品佔　21%

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、料理油系列、風味油系列、葵花油系列、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養豬、養雞。

食品產品：仙草蜜、八寶粥、點心類產品、冰鎮紅茶系列、純水、鮮果水及環保包裝水等。

冷藏食品：冷藏仙草蜜、冰鎮系列產品、顆粒飲料(大吸館)及泰山點心系列產品等。

4.計劃開發新產品：

(1)、冰鎮系列產品研究
(2)、顆粒冷藏紙盒包裝產品系列研究
(3)、高阻隔 PP 包材系列產品研究
(4)、穀粉系列產品研究
(5)、生技保健新產品系列研究
(6)、高附加價值保健油品研究
(7)、特殊產業專用油研究

（二）產業概況

1.產業現況與發展：

食品產品：在 2008 年底全球遭受金融海嘯的嚴重衝擊後，在 2009 年全球經濟已呈現復甦情勢。政府於 2009 年初實施的消費券政策有效地提升國內民眾的消費意願，民眾對於景氣現象已不如以往悲觀，而業界營收也逐漸從寒冷的低谷中振起。

綜觀食品飲料產業，儘管糖、馬口鐵等原料成本巨幅攀升，造成廠商成本控管上的憂慮，但隨著養生風潮盛起，高附加價產品逐漸成爲市場新趨勢。

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：98 年由於大宗穀物與動物性蛋白原料價格仍然偏高，飼養戶祇有微薄利潤，飼料業生產過剩採價格競爭，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：主要原料爲黃豆，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：從 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，未來能創造雙贏局面共同經營飼養之整合，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

1.98 年度研發費用爲 9,987 仟元，本年度至 3 月 31 日投入研發費用爲 3,077 仟元。

2.98 年開發成功產品：

(1)冷藏食品：冰鎮檸檬多多山粉圓、冰鎮茶花日式綠茶、冰鎮烏龍青茶、黑糖仙草椰果、綠豆椰果、綠豆蒟蒻薏仁、紅豆燕麥椰果、大吸館-檸檬愛玉、綠豆薏仁、黑糖仙草椰果。

(2)常溫食品：葡萄柚運動水、鮮果水蔓越莓、山藥燕麥薏仁、黑糖仙草蜜、冰鎮特摘烏龍茶、冰鎮茶花日式綠茶、冰鎮柳橙蜜柑果茶、Twist Water 環保包裝水。

(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，如健康好理油-堅果精華油、橄欖葵花油、料理油、油炸芥花油、義式頂級等一系列產品。

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。

B.泰山冰鎮紅茶新鮮屋於 98 年 8 月由財團法人食品工業發展研究所輔導上線。

(3)、養豬生產追溯制度建構之驗證

A.北斗畜牧場於 98 年 9 月取得中央畜產會生產履歷驗證。將豬隻飼養、疫苗注射、所吃飼料等生產過程公開透明化，給予消費者品質保證。

(4)、新獎證之申請計劃

A.泰山 TWIST WATER 環保包裝飲用水參與行政院環境保護署先導期間之碳標籤證書申請：

a.99 年 1 月與塑膠中心簽定碳足跡盤查輔導計劃。

b.99 年 4 月通過 BSI(英國標準協會台灣分公司) 碳足跡盤查。

c.目前正進行環保署先導期間之碳標籤證書申請作業。

B.99 年 6 月計劃與 BSI 評估合作，導入 EN16001(ISO50001)能源管理系統，並規劃申請查證作業。

(5)、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，近年積極跨入環保包裝及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及契約養豬發展。

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	40%	47%	12%	1%	—
黃 豆 粉	1%	96%	3%	(含於南部)	—
食品飲料	56%	40%	4%	(含於南部)	1%

2.市場佔有率

家庭用油脂產品佔　12.5 %
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，今年本公司除了繼續鞏固既有品牌之佔有率外；另推出以環保爲訴求的包裝水-Twist Water、強調口口喝的到大顆粒的飲料-大吸館等產品，加強產品開發以搶佔市佔率。以上的新產品，以全面性的行銷推廣並搭配賣場陳列活化，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、健康好理油-堅果精華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.主要產品之用途及產製過程：

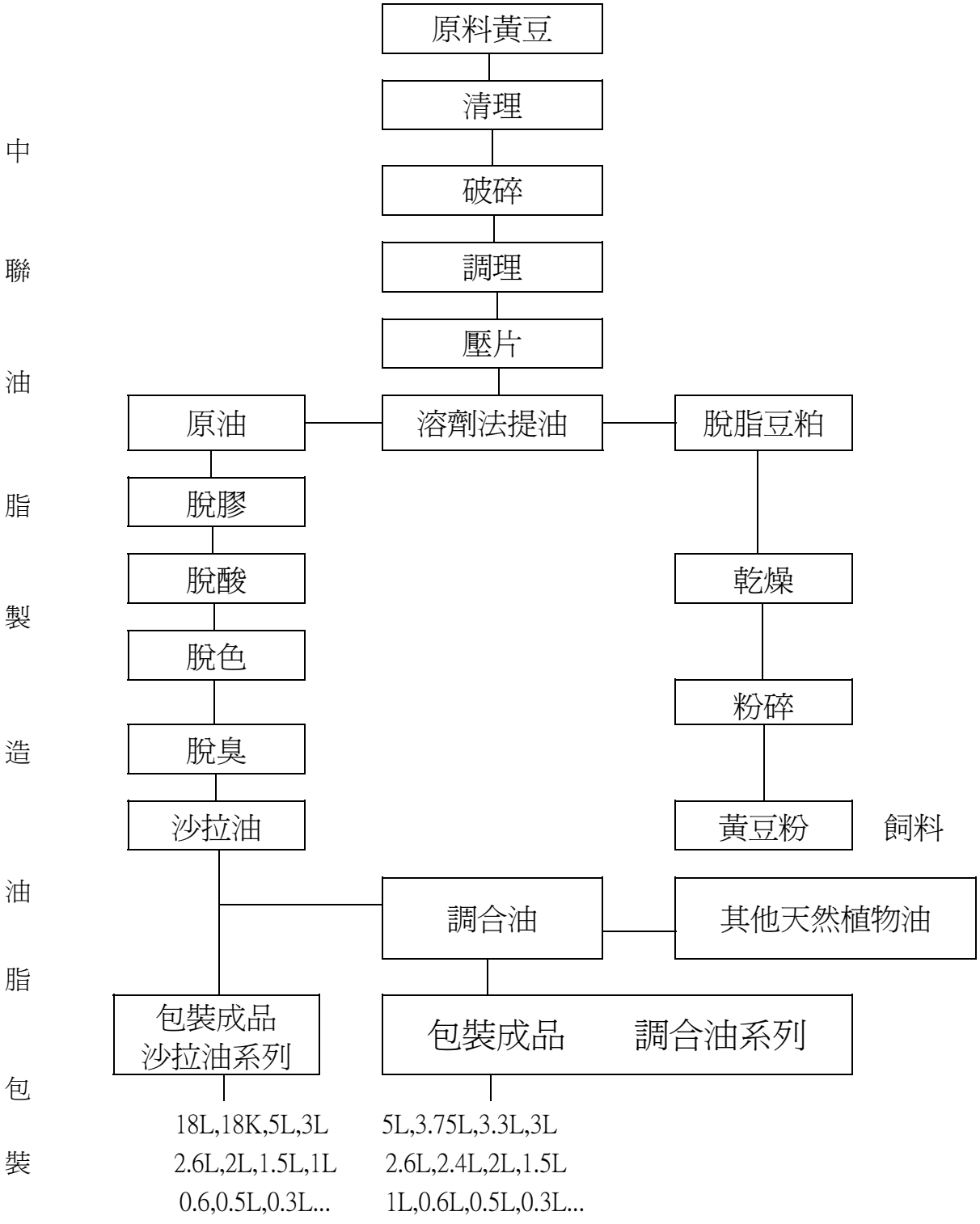
・油脂產品－黃豆粉(飼料原料用)、沙拉油(家庭、餐廳烹調用)。

・飼料產品－各種家畜、家禽、魚飼料。

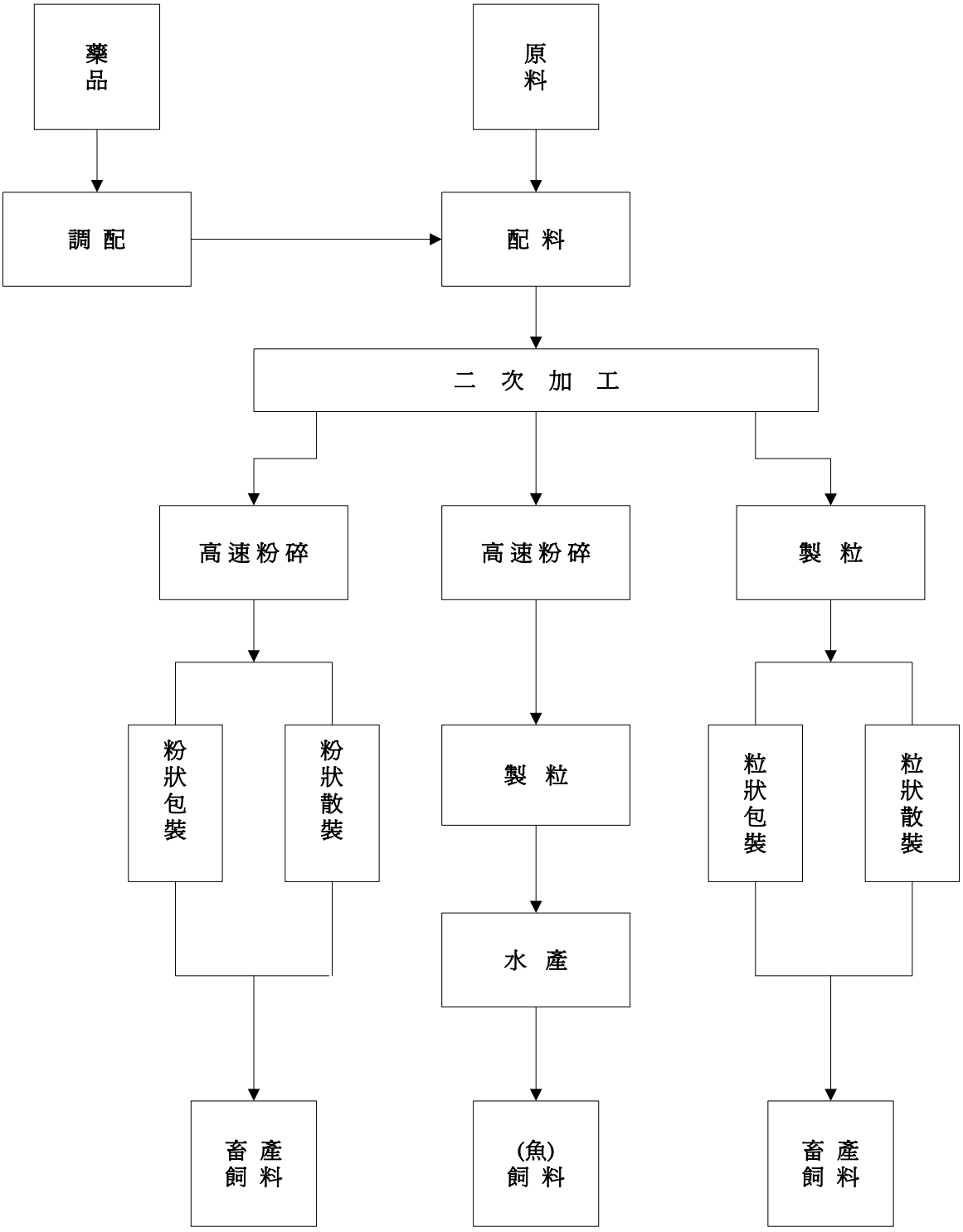
・飲料食品－點心用、清涼解渴用。

2.主要產品之產製過程

(1)油脂廠生產流程

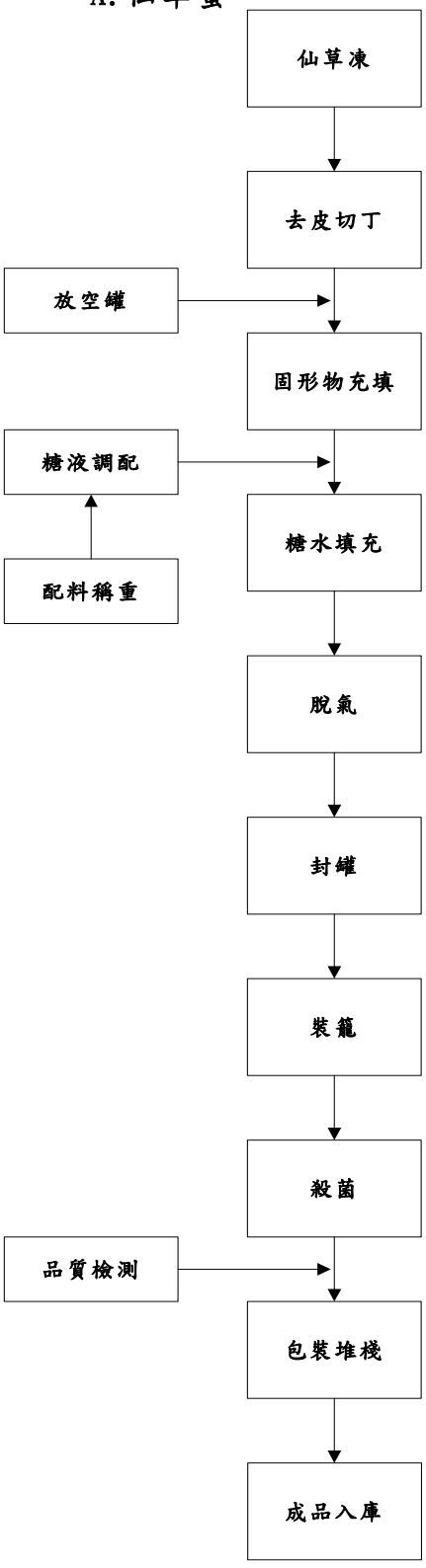


(2) 飼料廠生產流程圖

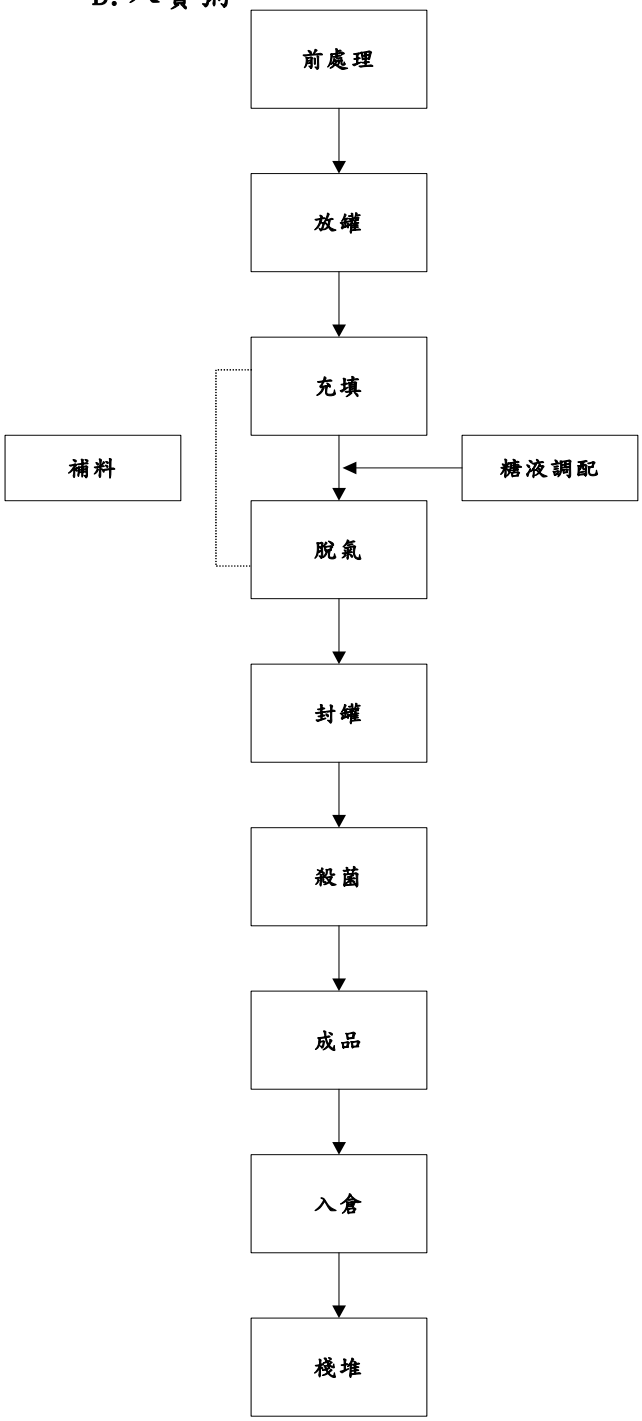

藥品
原料
調配
配料
二次加工
高速粉碎
高速粉碎
製粒
粉狀包裝
粉狀散裝
製粒
粒狀包裝
粒狀散裝
水產
畜產飼料
(魚)飼料
畜產飼料

(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

	98 年				97 年				99 年度截至前一季止			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	中聯油脂(股)	2,140,068	30.41	關係人	中聯油脂(股)	2,092,647	30.36	關係人	中聯油脂(股)	522,680	31.94	關係人
2	喜威世(股)	1,590,520	22.60	關係人	喜威世(股)	998,502	14.48	關係人	喜威世(股)	357,308	21.84	關係人
3	其他	3,307,392	46.99		其他	3,802,471	55.16		其他	756,217	46.22	
	銷貨淨額	7,037,980	100		銷貨淨額	6,893,620	100		銷貨淨額	1,636,205	100	

主要銷貨客戶較去年增減變動原因：

主要銷貨客戶與去年相較差異並不大，係因客情穩固，並以服務客戶作爲利潤基礎創新雙贏爲目標。

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象爲個人且非關係人者，得以代號爲之

（2）主要進貨客戶名單

	98 年				97 年				99 年度截至前一季止			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	540002	1,974,619	35.26	非關係人	540002	2,155,183	36.35	非關係人	540003	394,728	26.36	非關係人
2					540069	649,323	10.95	非關係人	540001	235,407	15.72	非關係人
3					540092	644,282	10.87	非關係人	540031	205,631	13.73	非關係人
4	其他	3,625,439	64.74		其他	2,480,768	41.84		其他	661,629	44.19	
	進貨淨額	5,600,058	100		進貨淨額	5,929,556	100		進貨淨額	1,497,395	100	

主要進貨客戶較去年增減變動原因：在供需情況差異不多情況下，貨源供給穩定，廠商進貨比例稍有變化，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)	98 年度			97 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
食品廠	10,825	7,137	1,176,025	10,825	7,668	1,268,311
油脂廠	240,000	216,612	3,709,538	240,000	199,843	4,323,521
飼料廠	150,000	135,252	1,571,438	144,000	107,669	1,526,386
營建			23,298			38,976
租賃			5,639			6,740
合計			6,485,938			7,163,934

（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）	98 年度				97 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
食品廠	7,304	1,470,862	-	-	7,631	1,484,053	-	-
油脂廠	201,630	3,922,607	-	-	174,768	3,865,852	-	-
飼料廠	130,850	1,644,511	-	-	100,484	1,543,715	-	-
營建		34,002	-	-		62,164	-	-
租賃		20,674	-	-		20,229	-	-
合計		7,092,656				6,976,013		

三、最近二年度截至年報刊印日止從業員工資料

99 年 04 月 30 日

年　　度		97 年度	98 年度	當年度截止至 99 年 04 月 30 日
員工人數	事務員	160	170	160
	技術員	128	138	135
	工人	76	90	91
	合計	364	398	386
平均年歲		45	44	44
平均服務年資		15.29	14.2	14.7
學歷分布比率	博士	—	—	—
	碩士	5%	6.5%	6%
	大學	43%	44%	45.3%
	高中	38%	36%	36%
	高中以下	14%	13.5%	12.7%

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

	民國九十七年	民國九十八年
狀況種類及程度	無	無
賠償對象或處分單位	無	無
賠償金額或處分情形	$0	$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：

- 田中廠區符合環保署最新廢水排放標準，經環保局不定時抽測均符合環保法令規定。
- 田中廠區爲符合空汙排放標準，於各鍋爐燃油槽加裝防溢堤，防止燃油外洩產生污染。

- 總廠共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，做爲環保運作之管理。

2.未來之改善與作法：

- 推動節能政策，執行各項節流專案，並以減量及減廢爲階段目標，結合 5S 運動之推行，維持減廢、減量之有效成果。
- 推動執行鍋爐效益提升專案，以提升效能及熱源回收爲主要內容。
- 整合廠區冷卻水系統，規劃循環再利用之設施。
- 持續推動產品包材減重計劃，並評估使用環保包材之可行性。

3.未來三年預計環保支出：

	民　國 九十九年	民　國 一百年	民　國 一百零一年
設備及操作費	142 萬元	128 萬元	130 萬元
包材環保費	3,637 萬元	3,273 萬元	2,946 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〕降低產品包材使用量，符合環保節能概念。

〔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	99.04.01~100.03.31	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	98.11.01~99.10.31	公教人員日常生活必需品供應	
聯貸合約	合作金庫、農業金庫兆豐商銀、第一銀行新光銀行、土地銀行星展銀行	98.3.12~103.3.11	新台幣 13.4 億元聯貸案	
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	新台幣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

項目＼年度		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至99年3月31日財務資料
		98年	97年	96年	95年	94年	
流動資產		2,323,458	3,174,786	2,698,848	2,245,134	1,929,341	2,615,510
基金及長期投資		2,587,439	2,681,707	2,517,579	2,465,225	2,690,003	2,614,770
固定資產		2,194,434	2,191,723	2,099,529	2,096,897	2,322,448	2,180,724
無形資產		0	0	25,090	4,906	57,583	0
其他資產		75,474	81,864	86,570	73,228	67,095	78,247
資產總額		7,180,805	8,130,080	7,427,616	6,885,390	7,066,470	7,489,251
流動負債	分配前	913,363	3,140,859	1,359,251	1,379,901	1,435,560	1,226,913
	分配後	(註4)	3,140,859	1,359,251	1,379,901	1,435,560	—
長期負債		2,429,897	1,314,721	2,008,786	1,947,764	2,061,321	2,374,337
其他負債		201,419	195,852	392,397	200,300	275,016	199,996
負債總額	分配前	3,544,679	4,651,432	3,507,315	3,716,238	3,923,624	3,801,246
	分配後	(註4)	4,651,432	3,507,315	3,716,238	3,923,624	—
股本		3,202,434	3,202,434	3,202,434	3,202,434	3,139,641	3,202,434
資本公積		43,537	105,726	46,385	124,894	136,141	43,537
未實現重估增值		220,447	356,012	349,407	353,901	519,794	220,447
保留盈餘	分配前	211,271	(66,867)	(63,177)	(139,679)	(85,773)	270,832
	分配後	(註4)	24,258	(63,177)	(139,679)	(85,773)	—
備供出售金融資產未實現損益		(46,033)	(117,865)	(75,250)	(178,742)	(199,865)	(51,425)
累積換算調整數		63,796	73,317	41,276	19,741	10,526	61,506
未認列爲退休金成本之淨損失		(10,038)	(7,168)	(1,516)	(561)	(41,581)	(10,038)
股東權益總額	分配前	3,636,126	3,478,648	3,378,075	3,350,232	3,242,673	3,688,005
	分配後	(註4)	3,478,648	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99年3月31日財務資料
	98年	97年	96年	95年	94年	
營業收入	7,092,656	6,976,013	5,931696	4,659,040	4,698,391	1,640,959
營業毛利	715,589	376,799	744,561	586,597	600,320	142,580
營業淨利	116,539	(154,547)	177,452	56,241	78,059	16,606
營業外收入及利益	231,137	203,825	159,070	164,421	103,773	67,189
營業外費用及損失	91.899	133,798	294,497	270,721	199,733	24,141
繼續營業部門稅前損益	255,777	(84,520)	42,025	(50,059)	(17,091)	59,654
繼續營業部門損益	235,280	(84,520)	50,043	(54,099)	(49,619)	59,654
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	0	(26,731)	0	0
本期損益	235,280	(84,520)	50,043	(80,830)	(49,619)	59,561
每股盈餘	0.76	(0.28)	0.17	(0.27)	(0.17)	0.19

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
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
98	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99年3月31日財務資料
			98年	97年	96年	95年	94年	
財務結構(%)	負債占資產比率		49.36	57.21	50.94	52.59	54.75	50.76
	長期資金占固定資產比率		265.99	205.69	240.60	232.17	232.69	230.02
償債能力	流動比率(%)		254.38	101.08	165.17	139.82	141.47	213.18
	速動比率(%)		173.31	45.91	97.94	103.57	95.29	132.77
	利息保障倍數(倍)		4.39	0.22	0.04	0.76	1.53	5.00
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.93	6.88	4.92	4.78	5.16	1.44
	應收款項收現日數		53	53	74	76	71	62.36
	存貨週轉率(次)		6.91	6.05	7.38	7.88	6.81	1.80
	平均售貨日數		52.82	60.33	49.43	46.32	53.60	50.09
	固定資產週轉率(次)		3.23	3.18	2.21	2.01	2.17	0.75
	總資產週轉率(次)		0.99	0.86	0.68	0.66	0.67	0.22
獲利能力	資產報酬率(%)		3.81	(0.04)	(0.29)	0.77	1.20	0.89
	股東權益報酬率(%)		6.61	(2. 43)	(2.40)	(1.51)	0.97	1.65
	占實收資本比率(%)	營業利益	3.64	(3.19)	5.54	2.49	(2.24)	0.52
		稅前純益	7.99	(2.64)	1.31	(0.57)	1.21	1.86
	純益率(%)		3.32	(1.21)	0.84	(1.73)	(1.06)	3.63
	每股盈餘(元)追溯調整		0.76	(0.28)	0.17	(0.27)	(0.17)	0.19
現金流量(%)	現金流量比率		96.17	(15.4)	4.44	4.52	9.12	—
	現金流量允當比率		29.63	(0.28)	22.44	22.48	35.2	—
	現金流量再投資比率		14.03	(9.71)	—	1.26	1.73	—
槓桿度	營運槓桿度		3.06	(0.74)	2.30	4.16	1	4.27
	財務槓桿度		4.84	0.48	2.07	-2.33	16.12	9.86

最近二年度各項財務比率變動達20%：

1. 長期資金占固定資產比率：主要爲長期負債增加約11.1億，此舉係爲充實中期營運資金於98年3月合作金庫商銀銀行團簽約借款所致。
2. 流動比率及速動比率: 主要原因(1).流動資產減少：營建存貨減少5億及預付貨款減少4.1億。
   (2)流動負債減少：本期減少主要爲短票及短期借款減少15億。
3. 利息保障倍數降低：主要爲獲利狀較去年增加。
4. 獲利能力比率增家：主要原因係本年度公司爲獲利235,28仟元所致。
5. 現金流量比率上升：主要原因98年營業活動現金淨流入高達878,405仟元包括本期損益 235,28仟元，預付貨款減少4.1億及營建存貨減少5億。
6. 財務槓桿度比率上升：主要係營業利益增加所致。
7. 營業槓桿度比率上升：主要係營業利益增加所致。

＊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、98 年監察人審查報告書

監察人對本公司九十八年度營業決算審查報告

茲准

董事會造送本公司九十八年度財務報表、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

本公司九十九年股東常會

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 九 年 四 月 十 九 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民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之損益表、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，本會計師對上開財務報表所表示意見中，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。民國九十八年及九十七年十二月三十一日對該些被投資公司採權益法評價之長期股權投資金額分別為 1,927,949 千元及 1,888,989 千元，分別占資產總額之 26.85%及 23.23%，民國九十八年度及九十七年度認列之投資收益分別為 180,462 千元及 162,160 千元，分別占稅前淨利(損)之 70.55%及(191.86)%。

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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之經營成果與現金流量。

泰山企業股份有限公司民國九十八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九十八年度及九十七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：(88)台財證(六)第 18311 號

簽 證 文 號：金管證六字第 0940100754 號

民 國 九 十 九 年 四 月 八 日

泰山企業股份有限公司

資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資產	98.12.31 金額	%	97.12.31 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 404,872	5	$ 422,105	5
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(二))	-	-	7,573	-
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	85,351	1	9,819	-
1120	應收票據淨額(附註四(三))	212,340	3	227,266	3
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)	356,198	5	198,206	2
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	280,484	4	330,539	4
1150	應收帳款－關係人(附註五)	204,205	3	236,952	3
1190	其他金融資產－流動(附註五)	43,150	1	9,397	-
1210	存貨－製造業(附註四(四))	604,595	8	644,925	8
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	50,283	1	545,894	7
1261	預付貨款	65,359	1	474,792	6
1280	其他流動資產(附註四(十五))	16,621	1	67,318	1
		2,323,458	32	3,174,786	39
	基金及長期投資				
1451	備供出售金融資產－非流動(附註四(二))	53,527	1	129,089	2
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	46,749	1	50,558	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及(十二))	2,576,469	36	2,591,998	32
1499	累計減損－長期投資(附註四(五))	(95,491)	(1)	(95,491)	(1)
		2,581,254	37	2,676,154	34
1440	**其他金融資產－非流動(附註六)**	6,185	-	5,553	-
	固定資產(附註四(六)及六)				
1501	土地	666,526	9	672,093	8
1521	房屋及建築	579,543	8	590,417	7
1531	機器設備	941,348	13	978,747	13
1551	運輸設備	27,016	-	26,880	-
1572	機具設備	28,828	-	26,736	-
1621	出租資產	338,937	5	337,906	4
1671	未完工程	-	-	11,627	-
1672	預付設備款	51,574	1	4,889	-
1681	其他設備	74,889	1	105,027	1
15x8	重估增值	761,650	11	761,650	9
		3,470,311	48	3,515,972	42
15x9	減：累積折舊	(1,275,877)	(18)	(1,324,249)	(16)
		2,194,434	30	2,191,723	26
	其他資產				
1800	出租資產	4,590	-	4,590	-
1810	閒置資產	7,743	-	9,542	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))	67,160	1	69,968	1
1880	其他資產－其他	-	-	1,783	-
1899	累計折損－其他資產	(4,019)	-	(4,019)	-
		75,474	1	81,864	1
	資產總計	**$ 7,180,805**	**100**	**8,130,080**	**100**

	負債及股東權益	98.12.31 金額	%	97.12.31 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(七))	$ 197,971	3	$1,325,100	16
2110	應付短期票券(附註四(八))		-	370,000	5
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註四(二))		-	6,815	-
2120	應付票據	100,797	1	141,157	2
2140	應付帳款	74,075	1	109,172	1
2170	應付費用	99,598	2	57,070	1
2240	其他金融負債－流動(附註五)	28,818		61,984	1
2272	一年或一營業週期內到期之長期借款(附註四(九))	400,000	6	950,000	12
2280	其他流動負債(附註七)	12,158	-	119,561	1
		913,363	13	3,140,859	39
	長期負債				
2420	長期借款(附註四(九))	2,190,000	30	1,000,000	12
2490	其他金融負債-非流動	10,855	-	29,471	-
		2,200,855	30	1,029,471	12
	各項準備				
2510	土地增值稅準備(附註四(六))	229,042	3	285,250	4
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十))	188,830	3	186,684	2
2880	其他負債－其他(附註四(五))	12,589	-	9,168	-
		201,419	3	195,852	2
	負債合計	3,544,679	49	4,651,432	57
	股東權益				
3110	普通股股本(附註四(十一))	3,202,434	45	3,202,434	40
32xx	資本公積(附註四(五)及(十二))	43,537	1	105,726	1
	保留盈餘(附註四(五)、(十二)、(十三)及(十五))				
3320	特別盈餘公積	17,653	-	17,653	-
3350	未提撥保留盈餘	211,271	3	(84,520)	1
		228,924	3	(66,867)	(1)
3420	累積換算調整數(附註四(五))	63,796	1	73,317	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(五))	(10,038)	-	(7,168)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益(附註四(五))	(46,033)	(1)	(117,865)	(1)
3460	未實現重估增值(附註四(六)及(十二))	220,447	3	356,012	4
3480	庫藏股票(附註四(五)及(十四))	(66,941)	(1)	(66,941)	(1)
	股東權益合計	3,636,126	51	3,478,648	43
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 7,180,805**	**100**	**$ 8,130,080**	**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
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		98 年 度		97 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	**營業收入：**				
4100	銷貨收入淨額	$ 7,037,980	99	6,893,620	99
4300	租賃收入	20,674	-	20,229	-
4510	營建收入(營建業適用)	34,002	1	62,164	1
		7,092,656	100	6,976,013	100
5000	**營業成本：**				
5110	銷貨成本	6,344,709	90	6,557,334	94
5300	租賃成本	5,639	-	6,740	-
5510	營建成本	23,298	-	38,976	1
		6,373,646	90	6,603,050	95
5910	**營業毛利**	719,010	10	372,963	5
5930	加：聯屬公司間已實現利益	9,168	-	13,004	-
5920	減：聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(12,589)	-	(9,168)	-
		715,589	10	376,799	5
6000	**營業費用：**				
6100	推銷費用	362,727	5	350,034	5
6200	管理及總務費用	236,323	3	181,312	2
		599,050	8	531,346	7
6900	**營業淨利(損)**	116,539	2	(154,547)	(2)
7100	**營業外收入及利益：**				
7110	利息收入	423	-	3,712	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	135,571	2	61,686	1
7122	股利收入	5,108	-	22,908	-
7130	處分固定資產利益	-	-	6,244	-
7140	處分投資利益(附註四(二))	30,042	-	25,899	1
7160	兌換利益	8,430	-	17,691	-
7310	金融資產評價利益	-	-	5,976	-
7480	什項收入	51,563	1	59,709	1
		231,137	3	203,825	3
7500	**營業外費用及損失：**				
7510	利息費用	75,498	1	108,428	2
7530	處分固定資產損失	5,803	-	-	-
7630	減損損失(附註四(二))	-	-	3,642	-
7650	金融負債評價損失	-	-	4,966	-
7880	什項支出	10,598	-	16,762	-
		91,899	1	133,798	2
7900	繼續營業部門稅前淨利(損)	255,777	4	(84,520)	(1)
8110	所得稅費用(利益)(附註四(十五))	20,497	-	-	-
9600	本期淨利(損)	**$ 235,280**	**4**	**(84,520)**	**(1)**

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	**基本每股盈餘(元)(附註四(十六))**				
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.83**	**0.76**	**(0.28)**	**(0.28)**
	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十六))				
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.83**	**0.76**	**(0.28)**	**(0.28)**
	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：				
	本期淨利	**$ 255,777**	**235,280**	**(23,366)**	**(23,366)**
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.80**	**0.73**	**(0.07)**	**(0.07)**
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.80**	**0.73**	**(0.07)**	**(0.07)**

(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
民國九十八年及九十七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
民國九十七年一月一日期初餘額	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
民國九十七年度盈餘分配：										
資本公積彌補虧損	—	(62,151)	—	62,151	—	—	—	—	—	—
民國九十八年度淨利	—	—	—	235,280	—	—	—	—	—	235,280
權益法認列股權比例變動之調整	—	(38)	—	(1,640)	(9,521)	(2,870)	—	—	—	(14,069)
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	71,832	—	—	71,832
本期處分土地迴轉未實現重估增值	—	—	—	—	—	—	—	(135,565)	—	(135,565)
民國九十八年十二月三十一日餘額	**$ 3,202,434**	**43,537**	**17,653**	**211,271**	**63,796**	**(10,038)**	**(46,033)**	**220,447**	**(66,941)**	**3,636,126**

(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

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	$ 235,280	(84,520)
調整項目：		
固定資產折舊費用	56,978	48,848
呆帳損失	15,000	4,000
其他損失	604	4,000
各項攤提	1,783	2,378
採權益法認列之投資利益	(135,571)	(61,686)
處分固定資產損失(利益)	5,803	(6,244)
處分投資利益	(30,042)	(25,899)
存貨相關費損	(4,188)	52,490
閒置資產折舊(帳列什項支出)	2,546	2,328
金融資產評價利益	-	(5,976)
金融負債評價損失(利益)	-	4,966
減損損失	-	3,642
固定資產轉費用	-	760
固定資產報廢損失(帳列什項支出)	-	654
採權益法之長期股權投資發放現金股利	137,031	126,274
聯屬公司間已實現及未實現損益	3,421	(3,836)
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	7,573	(10,000)
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	(6,815)	-
應收票據(含關係人)	(143,066)	54,199
應收帳款(含關係人)	67,802	(15,904)
其他金融資產－流動	3,172	(6,006)
存貨	43,271	(171,161)
存貨(建設業適用)	326,237	(80,839)
預付貨款	409,433	(365,810)
其他流動資產	31,777	9,458
遞延所得稅資產(流動及非流動)	21,728	-
應付票據	(40,360)	25,416
應付帳款	(35,097)	(22,878)
應付費用	42,528	(15,941)
其他金融負債－流動	(33,166)	11,189
其他流動負債	(107,403)	32,466
應計退休金負債	2,146	3,955
營業活動之淨現金流入(出)	878,405	(489,677)

泰山企業股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
投資活動之現金流量：		
認購備供出售金融資產－流動價款	(170,926)	-
出售備供出售金融資產－流動價款	111,190	-
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	(9)	(561)
出售以成本衡量之金融資產－非流動價款	5,729	-
認購採權益法之長期股權投資價款	-	(395,400)
出售備供出售金融資產－非流動價款	127,650	55,497
購置固定資產價款	(95,661)	(163,311)
出售固定資產價款	3,567	6,838
購置閒置資產價款	(747)	-
其他金融資產－非流動(增加)減少	(632)	914
投資活動之淨現金流出	(19,839)	(332,510)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,127,183)	646,780
應付短期票券(減少)增加	(370,000)	270,000
長期借款增加(減少)	640,000	(50,000)
其他金融負債－非流動(增加)減少	(18,616)	5,935
融資活動之淨現金流(出)入	(875,799)	872,715
本期現金及約當現金(減少)增加數	(17,233)	50,528
期初現金及約當現金餘額	422,105	371,577
期末現金及約當現金餘額	**$ 404,872**	**422,105**
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)	**$ 75,499**	**108,846**
本期支付所得稅	**$ 1,272**	**141**
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	**$ 400,000**	**950,000**
固定資產轉列至存貨(建設業適用)	**$ 22,399**	**20,954**
期末應收出售備供出售金融資產－非流動價款	**$ 32,079**	**-**
期末應收出售固定資產價款	**$ 4,846**	**-**
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**
存貨轉列固定資產	**$ 1,247**	**693**
其他負債重分類至採權益法之長期股權投資	**$ -**	**171,573**

(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
財務報表附註
民國九十八年及九十七年十二月三十一日
(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。

民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司員工人數分別為478人及443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，以稅後之淨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三十四號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

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品，若實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤固定製造費用；實際產量若異常高於正常產能，則應以實際產量分攤固定製造費用。變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

(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	3～14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	3～7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。

購買設備或技術、研究發展人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

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。

(二)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。前述變動致本公司民國九十八年度本期淨利減少 22,570 千元及每股盈餘減少 0.07 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	98.12.31	97.12.31
現金及零用金	$ 224	219
支票存款	12,430	48,180
活期存款	388,028	294,178
外匯存款	2,466	66,954
郵政儲金	624	1,474
定期存款	1,100	11,100
	$ 404,872	**422,105**

(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

本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日持有之非衍生性金融商品明細如下：

	98.12.31	97.12.31
備供出售金融資產－流動：		
上市股票	$ 67,875	4,260
受益憑證－開放型基金	17,476	5,559
	$ 85,351	**9,819**
備供出售金融資產－非流動：		
上櫃股票	**$ 53,527**	**129,089**
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資	**$ 46,749**	**50,558**

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本公司於民國九十八年度及九十七年度處分帳列「備供出售金融資產－非流動」之凱基證券(股)公司部份持股，產生處分投資利益分別為 28,066 千元及 25,899 千元。

⑶本公司於民國九十八年度處分帳列「以成本衡量之金融資產－非流動」之達虹科技(股)公司及「備供出售金融資產－流動」部份持股，產生之處份投資利益分別為 1,911 千元及 65 千元。

⑷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。

⑸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
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
遠期外匯合約	5,114
合計	**$ 6,815**

⑴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，本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日，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	
	名目本金(千元)	**合約期間**
利率交換合約	**$ 300,000**	94.11.29~98.03.23

⑵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

	98.12.31	97.12.31
應收票據	**$ 212,340**	**227,266**
應收帳款	$ 365,458	413,039
減：備抵呆帳	(84,974)	(82,500)
淨額	**$ 280,484**	**330,539**

(四)存貨

1.於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，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：

	98.12.31	97.12.31
製成品	$ 289,021	523,171
減：備抵損失	(19,563)	(31,463)
小計	269,458	491,708
原料	326,931	138,867
減：備抵損失	(4,923)	(8,348)
小計	322,008	130,519
物料	19,443	26,487
減：備抵損失	(6,314)	(3,789)
小計	13,129	22,698
	$ 604,595	**644,925**

本公司民國九十八年度及九十七年度認列之存貨相關收益(費損)分別為4,188千元及(52,490)千元；民國九十八年度及九十七年度因先前導致存貨淨變現價值低(高)於成本之因素已消失，致淨變現價值增加(減少)而認列營業成本之金額分別為減少12,800千元及增加41,651千元。

2.於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，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：

98.12.31	待售土地	待售房屋	合計
名人特區	$ 5,916	36,633	42,549
新時代特區	201	7,533	7,734
	$ 6,117	**44,166**	**50,283**
97.12.31			
名人特區	**$ 2,775**	**17,375**	**20,150**

(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

(3)於民國九十八年度及九十七年度，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	
	98 年度	97 年度
收款達15%之預售契約總價	$ 473,646	446,339
應攤預估工程總成本	262,675	244,186
估計銷售費用及稅捐	75,759	72,757
估計工程利益	135,212	129,396
完工程度	100%	98.5%
至本期止累積利益	135,212	127,455
前期已認列累積利益	(127,455)	(116,762)
本期應認列利益	**$ 7,757**	**10,693**
銷售比率	**96.73%**	**92.87%**

(五)採權益法之長期股權投資

	98.12.31		97.12.31	
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：九十八年及九十七年均為284,067千元)	73.92	$ 6,545	73.92	17,268
喜威世流通(股)公司(原始投資成本：九十八年及九十七年均為345,980千元)	99.86	281,067	99.86	317,354
欽泰國際(股)公司(原始投資成本：九十八年及九十七年均為13,000千元)	41.96	23,185	41.96	22,522
泰山食品(泰國)有限公司(原始投資成本：九十八年及九十七年均為42,545千元)	40.36	-	40.36	-
泰山(開曼)投資公司(原始投資成本：九十八年及九十七年均為514,956千元)	100.00	360,908	100.00	368,387
中聯油脂(股)公司(原始投資成本：九十八年及九十七年均為204,125千元)	33.33	228,691	33.33	223,393
全家便利商店(股)公司(原始投資成本：九十八年及九十七年均為1,511,457千元)	21.85	1,676,073	21.85	1,643,074
合計		2,576,469		2,591,998
減：累計減損－長期投資		(95,491)		(95,491)
淨額		**$ 2,480,978**		**2,496,507**

1.本公司於民國九十七年五月喪失對創新物流(股)公司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.本公司民國九十八年度及九十七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)公司係其他會計師查核簽證。本公司依權益法認列之投資(損)益、累積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	98年度	97年度	98年度	97年度	98年度	97年度
福客多商店(股)公司	$ (10,723)	(8,026)	-	-	-	-
喜威世流通(股)公司	(36,287)	(30,560)	-	-	11,844	10,934
建泰國際(股)公司	-	(52,329)	-	-	-	-
欽泰國際(股)公司	1,733	1,739	-	-	-	-
泰山(開曼)投資公司	2,119	(32,172)	(9,598)	29,757	-	-
品泰(股)公司	-	22,613	-	-	-	-
中聯油脂(股)公司	19,534	14,870	-	-	745	(1,766)
全家便利商店(股)公司	159,195	145,551	77	2,284	-	-
	$ 135,571	**61,686**	**(9,521)**	**32,041**	**12,589**	**9,168**

4.截至民國九十八年及九十七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	98.12.31	97.12.31
福客多商店(股)公司	$ 559	559
喜威世流通(股)公司	94,932	94,932
	$ 95,491	**95,491**

5.截至民國九十八年及九十七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：

	98.12.31	97.12.31
福客多商店(股)公司	$ 23,083	23,083
喜威世流通(股)公司	43,955	43,955
欽泰國際(股)公司	700	700
	$ 67,738	**67,738**

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。截至民國九十八年及九十七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	98.12.31	97.12.31
喜威世流通(股)公司	$ 44,682	44,682
欽泰國際(股)公司	420	420
福客多商店(股)公司	21,839	21,839
	$ 66,941	**66,941**

7.本公司於民國九十八年度依持股比認列全家便利商店(股)公司股東權益變動而分別借記資本公積38千元、累積盈餘1,640千元及未認列為退休金成本之淨損失2,634千元。

8.本公司民國九十八年度依持股比例認列中聯油脂(股)公司股東權益變動而借記未認列為退休金成本之淨損失236千元。

9.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)；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。

10.本公司於民國九十七年度因參與福客多商店(股)公司現金增資而增加之投資款為195,000千元，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為19,770千元。另本公司之子公司喜威世流通(股)公司亦參與福客多(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。

11.本公司之子公司品泰(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。

12.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%。

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.本公司於民國九十七年度因福客多商店(股)公司股權淨值發生負數而全額認列其損失，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，另於民國九十八年度，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.於民國九十八年度及九十七年度，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14,000千元、121,961千元、1,070千元及13,000千元、112,204千元、1,070千元，本公司爰等額減少對其長期股權投資成本。

19.於民國九十八年度及九十七年度，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、彌補虧損及於民國九十八年度因在建房地新時代特區完工結轉出售部份土地(原帳列在建土地)，沖轉未實現重估增值135,565千元及土地增值稅準備56,208千元。

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；截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止皆尚餘10,454千元可供未來抵減漲價總數之優惠。

3.於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，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.於民國九十八年度及九十七年度之固定資產折舊費用分別為56,978千元及48,848千元。

(七)短期借款

	98.12.31	97.12.31
購料貸款	$ 27,917	778,600
信用借款	170,000	546,500
	$ 197,917	**1,325,100**
利率區間	**0.75%～5.56%**	**2.35%～7.85%**
未動支額度	**$ 3,516,546**	**1,603,466**

(八)應付短期票券

	98.12.31	97.12.31
應付商業本票	**$ -**	**370,000**
利率區間	**0.7%～0.738%**	**2.608%～3.1%**
未動支額度	**$ 650,000**	**355,000**

(九)長期借款

項　　目	98.12.31	97.12.31
信用借款	$ 1,890,000	900,000
抵押借款	700,000	1,050,000
	2,590,000	1,950,000
減：一年內到期部份	(400,000)	(950,000)
淨額	**$ 2,190,000**	**1,000,000**
利率區間	**1.45%～4.42%**	**2.075%～4.42%**
未動支額度	**$ 300,000**	**350,000**

1.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。若調整後經會計師核閱之財務比率符合約定者，即不視為違約。本公司本期符合財務比率之規定；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九十八年及九十七年十二月三十一日皆已動用新台幣1,000,000千元。

2.本公司為償還銀行既有債務及充實中期營運週轉金，已於民國九十八年三月十二日與合作金庫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 13.4 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、土地及建築改良物作為擔保，設定抵押。

⑸上述合約之限制條件，包含本公司之年度及半年度會計師查核簽證財務報表之財務比率應符合規定，若無法符合下述任一款財務比率之約定，應以現金增資或以其他方式改善之。如未能於下一次受檢日完成改善，則應自該違反財務約定之財務報表公告日起，至改善上述財務比率之前一日止，就當時之授信餘額，依當時之貸款利率再加碼一定百分比計息。本公司本期符合財務比率之規定，其財務比率規定如下：

A.流動比率(流動資產總額／流動負債總額)：不得低於120%。

B.負債淨值比例：不得高於140%。

C.利息保障倍數：民國九十八年至民國九十九年會計年度，不得低於1.7倍；民國一百年會計年度以後，不得低於2倍。

D.淨值：不得低於32.5億元，惟依庫藏股相關辦法銷除之股份，於計算淨值時，得予以加回計算之。

上列貸款額度截至民國九十八年十二月三十一日止已動用新台幣1,340,000千元。

(十)員工退休及離職辦法

1.本公司分別以民國九十八年及九十七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：

	98.12.31	97.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$ (85,840)	(70,561)
非既得給付義務	(123,157)	(115,173)
累積給付義務	(208,997)	(185,734)
未來薪資增加之影響數	(27,382)	(20,513)
預計給付義務	(236,379)	(206,247)
退休基金資產公平價值	30,079	21,380
提撥狀況	(206,300)	(184,867)
未認列過渡性淨給付義務	10,453	20,906
未認列前期服務成本	3,682	4,091
未認列退休金損益	3,335	(26,814)
應計退休金負債	**$ (188,830)**	**(186,684)**

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為122,453千元及103,928千元。

2.本公司淨退休金成本組成項目如下：

	98年度	97年度
服務成本	$ 5,266	7,053
利息成本	5,131	7,054
基金資產之實際報酬	(125)	(788)
攤銷與遞延數	9,870	10,762
淨退休金成本	**$ 20,142**	**24,081**

3.本公司分別以民國九十八年及九十七年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	98年度	97年度
折現率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	未來2年0% 2年以後1%	未來3年0% 3年以後1%
退休金資產預期報酬率	2.25%	2.50%

4.本公司民國九十八年度及九十七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為6,030千元及4,697千元，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，截至民國九十八年及九十七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.於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司之資本公積明細如下：

	98.12.31	97.12.31
資本公積－長期股權投資	$ 43,537	43,575
資本公積－庫藏股	-	62,151
	$ 43,537	**105,726**

⑴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。

⑵於民國九十八年六月十日經股東常會決議通過以資本公積 62,151 千元彌補虧損。

⑶於民國九十八年度及九十七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.本公司於民國九十八年及九十七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220,447千元及356,012千元；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，故截至民國九十八年及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。

於民國九十八年六月因新時代特區完工結轉出售部份土地，沖轉重估增值計135,565千元。

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經股東常會決議民國九十六年度虧損撥補案，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。另，民國九十七年度帳載累積盈虧金額為虧損數，故無盈餘可供分配，相關分配情形可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

3.本公司截至民國九十八年十二月三十一日止之稅後淨利彌補虧損後，扣除依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，依本公司章程規定，估計員工紅利及董監酬勞金額為14,422千元，惟若嗣後股東會決議配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國九十九年度之損益。

(十四)庫藏股票

1.於民國九十八年度及九十七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
98 年度				
喜威世流通(股)公司	9,382	-	-	9,382
福客多商店(股)公司	2,683	-	-	2,683
欽泰國際(股)公司	144	-	-	144
	12,209	**-**	**-**	**12,209**
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**

2.民國九十七年度增加數係喜威世流通(股)公司合併建泰國際(股)公司而增加持有股數1,327千股，民國九十七年度減少數係出售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。前述持股變動之相關說明，請參閱附註四(五)。

3.於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，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：

	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	市價	帳面價值	市價
福客多商店(股)公司	$ 21,839	35,012	21,839	20,498
喜威世流通(股)公司	44,682	122,433	44,682	71,677
欽泰國際(股)公司	420	1,875	420	1,097
	$ 66,941	**159,320**	**66,941**	**93,272**

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。

5.依前項規定，致使民國九十一年度起相關股東權益減項應作為特別盈餘公積提列或迴轉之數額與財務報表所列示之股東權益之減項不一致。另，於民國九十八年及九十七年十二月三十一日持有本公司股票作為備供出售金融資產－非流動之子公司，皆已併入合併編製主體。

(十五)所得稅

1.本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。依據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文，本公司目前適用之所得稅稅率將自民國九十九年度起改為百分之二十。

2.本公司民國九十八年度及九十七年度所得稅(利益)費用組成如下：

		98 年度	97 年度
當期所得稅利益	$	(1,231)	-
遞延所得稅費用(利益)		21,728	-
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費用(利益)		**$ 20,497**	**-**

上列遞延所得稅(利益)費用之組成項目如下：

		98 年度	97 年度
未實現銷貨毛利	$	(685)	959
存貨跌價損失		3,200	(10,413)
備抵呆帳超限數		(369)	(3,580)
退休金費用超限數		(429)	660
未實現兌換損失		(751)	1,108
投資抵減		(6,066)	(388)
虧損扣抵		18,865	(112,559)
遞延所得稅資產本期提列備抵數		(36,661)	124,213
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數		44,624	-
遞延所得稅費用(利益)		**$ 21,728**	**-**

3.民國九十八年度及九十七年度本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅與所得稅(利益)費用間之差異調節如下：

		98 年度	97 年度
稅前淨利(損)計算之所得稅額	$	63,944	(21,130)
土地交易所得免稅		(27,182)	-
與稅法規定不符		-	1,758
採權益法認列之投資利益		(33,893)	(15,421)
股利收入		(1,247)	(5,727)
證券交易所得		(7,510)	(5,546)
減損損失		-	329
被投資公司減資損失		-	(115,406)
金融資產(負債)評價利益		-	(1,149)
營建收入成本認列財稅差		31,864	-
以前所得稅費用高估數		(1,917)	-
基本稅額高於一般所得稅額之差額		686	-
遞延所得稅資產本期(迴轉)提列備抵數		(49,262)	153,004
所得稅稅率變動影響數		44,994	-
其他		20	9,288
繼續營業部門所得稅費用(利益)		**$ 20,497**	**-**

4.民國九十八年及九十七年十二月三十一日，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：

	98.12.31		97.12.31	
	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	$ 3,543	709	121	30
未實現兌換損失	(221)	(44)	(3,222)	(806)
存貨跌價損失	30,800	6,160	43,600	10,900
備抵呆帳超限	78,992	15,798	77,145	19,286
投資抵減	-	15,110	-	9,044
備抵評價		(31,000)		(12,801)
遞延所得稅資產淨額－流動		**$ 6,733**		**25,653**
非流動遞延所得稅資產(負債)：				
權益法投資損失	$ 42,807	8,561	42,807	10,702
退休金費用	188,830	37,766	186,683	46,671
閒置資產跌價損失	3,221	644	3,221	805
虧損扣抵	550,945	110,189	626,600	156,650
備抵評價		(90,000)		(144,860)
遞延所得稅資產淨額－非流動		**$ 67,160**		**69,968**

5.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。截至民國九十八年十二月三十一日,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	4,537	一〇一年度
九十八年度	7,062	一〇二年度
	$ 15,110	

6.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自當年度之純益扣除,再行核課所得稅。截至民國九十八年十二月三十一日止,本公司尚未扣除之虧損及扣除期限如下:

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十六年度	$ 88,990	民國一〇六年度
民國九十七年度	461,955	民國一〇七年度
	$ 550,945	

7.本公司兩稅合一相關資訊如下:

	98.12.31	97.12.31
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	$ -	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	211,271	(84,520)
	$ 211,271	**(84,520)**
可扣抵稅額帳戶餘額	**$ 352,291**	**308,042**
	98 年度(預計)	**97 年度(實際)**
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	33.33%	- %

(十六)每股盈餘

於民國九十八年度及九十七年度，本公司基本每股盈餘及稀釋盈餘之計算如下：

	98年度		97年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	$ 255,777	235,280	(84,520)	(84,520)
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)	(12,209)	(12,209)	(14,366)	(14,366)
調整後加權平均流通在外股數(千股)	308,034	308,034	305,877	305,877
基本每股盈餘－當期	$ 0.83	0.76	(0.28)	(0.28)
稀釋每股盈餘				
本期淨利	$ 255,777	235,280	(84,520)	(84,520)
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)	(12,209)	(12,209)	(14,366)	(14,366)
員工分紅(註)	316	316	-	-
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	308,350	308,350	305,877	305,877
每股盈餘	$ 0.83	0.76	(0.28)	(0.28)

註：假設員工分紅費用化視為全數發放股票股利情形下。

假設本公司之子公司持有本公司股票不視為庫藏股時：

	98年度		97年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	$ 255,777	235,280	(23,366)	(23,366)
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	$ 0.80	0.73	(0.07)	(0.07)
稀釋每股盈餘				
本期淨利	$ 255,777	235,280	(23,366)	(23,366)
加權平均流通在外股數(千股)	320,243	320,243	320,243	320,243
員工分紅(註)	316	316	-	-
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	320,559	320,559	320,243	320,243
每股盈餘	$ 0.80	0.73	(0.07)	(0.07)

註：假設員工分紅費用化視為全數發放股票股利情形下。

(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、應收票據及帳款－關係人、其他應收款－關係人、短期借款、應付短期票券及應付費用等，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，民國九十八年及九十七年十二月三十一日，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：

	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
備供出售金融資產－流動	$ 85,351	85,351	9,819	9,819
備供出售金融資產－非流動	53,527	53,527	129,089	129,089
以成本衡量之金融資產－非流動	46,749	－	50,558	－
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)	2,590,000	2,590,000	1,950,000	1,950,000
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
－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：

⑴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。

⑵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。

⑶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，本公司於民國九十八年度及九十七年度皆銷售予二家特定客戶佔各期銷貨淨額之53%及45%，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。於民國九十八年及九十七年十二月三十一日應收帳款餘額之51%及42%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：

本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為2,787,917千元及3,275,100千元，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。

(2)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

(3)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，於民國九十七年度其公平價值變動認列為損益之金額為損失164千元，認列為業主權益之金額為7,922千元。

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
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
詹仁智	實質關係人
詹信夫	〃
詹信忠	〃
詹仁榮	〃
詹仁烟	〃
全體董事、監察人、總經理及副總經理	公司主要管理階層

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

於民國九十八年度及九十七年度，本公司銷售予關係人之情形如下：

	98 年度		97 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	- %
欽泰國際(股)公司	109,525	2%	88,309	1%
品泰(股)公司	-	- %	622,964	9%
喜威世流通(股)公司	1,590,520	23%	998,502	15%
中聯油脂(股)公司	2,140,068	30%	2,092,647	30%
	$ 3,840,113	**55%**	**3,813,743**	**55%**

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；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

於民國九十八年度及九十七年度，本公司委由關係人提供勞務之情形如下：

	98年度	97年度
運費		
創新物流(股)公司	**$ 47,204**	**51,799**

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。

	98年度	97年度
加工費用		
中聯油脂(股)公司	**$ 152,099**	**143,279**

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，付款條件為月結15天；另本公司無其他委託非關係人加工之交易。

3.支付廣告費

於民國九十八年度及九十七年度，本公司支付予關係人廣告費情形如下：

	98年度	97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)於民國九十八年及九十七年度，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
98年度					
喜威世流通(股)公司	土地、廠房及機器設備	$ 11,429	55%	98.01.01~98.12.31	每季收款一次
〃	房屋	336	2%	98.01.01~98.12.31	每月收款一次
〃	房屋	120	- %	98.01.01~98.12.31	每月收款一次
〃	房屋	1,176	6%	98.01.01~98.12.31	每月收款一次
創新物流(股)公司	房屋	520	3%	98.01.01~99.12.31	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	- %	98.01.01~98.12.31	每月收款一次
		$ 14,085	**68%**		
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%**		

(2)於民國九十八年度及九十七年度，本公司向關係人承租辦公室之情形如下：

出　租　人	租賃標的	金額	佔本公司租金支出百分比	期　間	支付方式
98年度					
喜威世流通(股)公司	房　屋	$ 1,747	28%	98.01.01~98.12.31	每月支付一次
欽泰國際(股)公司	房　屋	389	6%	98.01.01~98.12.31	每月支付一次
		$ 2,136	**34%**		
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%**		

5.債權債務

本公司與關係人之應收(付)款項情形如下：

	98.12.31		**97.12.31**	
	金　額	**%**	**金　額**	**%**
應收票據－關係人				
欽泰國際(股)公司	$ 10,668	2	5,288	1
中聯油脂(股)公司	168,761	31	130,170	31
喜威世流通(股)公司	176,769	30	62,748	15
	$ 356,198	**63**	**198,206**	**47**
應收帳款－關係人				
欽泰國際(股)公司	$ 11,512	2	10,679	2
中聯油脂(股)公司	118,592	25	137,071	24
喜威世流通(股)公司	74,101	15	89,202	16
	$ 204,205	**42**	**236,952**	**42**
其他應收款－關係人 (帳列其他金融資產－流動)				
創新物流(股)公司	$ 177	1	231	2
喜威世流通(股)公司(註)	143	-	295	3
品泰(股)公司	-	-	71	1
	$ 320	**1**	**597**	**6**

	98.12.31		97.12.31	
	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	$ 4,606	16	7,361	12
喜威世流通(股)公司	1,858	7	1,360	2
中聯油脂(股)公司	2,900	10	2,805	5
	$ 9,364	**33**	**11,526**	**19**

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

本公司於民國九十八年及九十七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
98年度						
泰山(開曼)投資公司	98.01	**$ 50,727**	**-**	2.375%	**53**	-
97年度						
泰山(開曼)投資公司(註)	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**	**-**

註：有關債權轉投資之敘明，請參閱附註四(五)。

7.財產交易

(1)本公司於民國九十八年四月六日與詹仁智、詹信夫、詹仁榮、詹信忠、詹仁簽訂不動產買賣契約，約定購買北斗段土地共17,803平方公尺，總價44,100千元(含稅)，截至民國九十八年十二月三十一日，已支付30,000千元(含稅)。該土地之取得價格係參考安信不動產估價師事務所之鑑價報告。另，合約約定應於增值稅核定不課徵後支付5,000千元，餘價款於登記完畢後交付。

(2)本公司於民國九十六年十二月三十一日與福客多(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)本公司於民國九十八年及九十七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	98.12.31		97.12.31	
中聯油脂(股)公司	$	166,665		191,665
泰山(開曼)投資公司	USD	18,500	USD	14,000
泰山企業(漳州)食品有限公司	USD	14,500	USD	3,500

(2)於民國九十八年度及九十七年度，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	98年度	97年度
品泰(股)公司	$ -	2,853
喜威世流通(股)公司	7,241	4,755
合計	**$ 7,241**	**7,608**

(3)於民國九十七年度，本公司之部份自動販賣機無償提供予建泰國際(股)公司使用，另自用部分支付維護費為 551 千元。

(4)於民國九十八年度及九十七年度，本公司向關係人收取資訊服務費情形如下：

	98年度	97年度
喜威世流通(股)公司	$ 229	547
建泰國際(股)公司	-	47
創新物流(股)公司	464	470
	$ 693	**1,064**

(5)於民國九十七年度，本公司向創新物流(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。

(6)於民國九十八年及九十七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 2,317 千元及 2,462 千元。

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十八年度及九十七年度給付董事、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：

	98年度	97年度
薪資	$ 23,810	14,562
獎金及特支費	82	1,030
業務執行費用	3,456	3,456
員工紅利	208	-
	$ 27,556	**19,048**

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

於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司提供擔保之資產帳面價值如下：

標的物	98.12.31	97.12.31	擔保用途
固定資產(帳面價值)	$ 803,260	780,687	長期借款
受限制存款(帳列其他金融資產－非流動)	1,955	1,955	外勞保證、長期借款
	$ 805,215	**782,642**	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司為購料已開立而尚未使用信用狀金額分別為 USD13,219 千元及 USD934 千元。

(二)本公司替關係人背書保證及財產交易情形，請參閱附註五(二)之說明。

(三)於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司因購貨、委託他人代工及短期借款等已提供之保證票據分別為 2,460 千元及 43,460 千元。

(四)於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司為所推出工程與客戶簽訂之銷售房地合約總價分別為 487,085 千元及 446,339 千元，已依約收取價款為 487,006 千元及 106,927 千元。

(五)於民國九十八年十二月二十日與億東纖維(股)公司簽立不動產買賣契約，約定購買台北市內湖區西湖段土地及建物，總價 33,740 千元(未稅)。截至民國九十八年十二月三十一日，已支付 8,590 千元(未稅)。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其　　他

(一)資產、負債之流動性分析

民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司與營建業務有關之資產負債流動性分析如下：

98.12.31	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	$ 7,734	42,549	50,283
應收房地款	369	-	369
	$ 8,103	**42,549**	**50,652**
負債			
預收房地款(帳列其他流動負債)	**$ -**	**-**	**-**
97.12.31			
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**

(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	98年度			97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	117,675	150,807	268,482	117,250	123,415	240,665
勞健保費用	8,470	8,782	17,252	7,307	7,928	15,235
退休金費用	10,411	15,761	26,172	11,576	17,202	28,778
其他用人費用	9,038	6,474	15,512	8,581	5,484	14,065
折舊費用(註)	45,385	11,593	56,978	35,899	12,949	48,848
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	1,783	-	1,783	2,378	-	2,378

註1：於民國九十八年度及九十七年度折舊費用帳列營業外費用及損失之金額分別為2,546千元及2,328千元。

註2:於民國九十八年度及九十七年度薪資費用含員工紅利及董監酬勞分別為14,422千元及零元。

(三)重分類

民國九十七年度財務報表為配合民國九十八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	50,727	-	2.375%	2	-	償還借款	-	-	-	363,613	1,454,450

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	727,225	732,038 (註3)	592,555	-	16.30%	1,818,063
〃	〃	中聯油脂(股)公司	2	〃	227,000	166,665	-	4.58%	〃
〃	〃	泰山(漳州)食品有限公司	1	〃	650,354	464,435	-	12.77%	〃

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%。

註3：本期最高餘額發生於98年10月USD22,500,000，於98年10月31日匯率32.535計新台幣732,038千元，對單一企業背書保證限額為98年9月30日淨值之20%計732,561千元，故未超過限額。

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				備註
				股數	帳面金額	持股比例(%)	市價(元/股)	
本公司	股票－玉山金融控股(股)公司	-	註4	502,607	$ 6,710	-	13.35	註3
〃	股票－年興紡織(股)公司	-	〃	3,290,000	57,575	-	17.50	註3
〃	股票－宜進實業(股)公司	-	〃	430,000	3,590	-	8.35	註3
〃	受益憑證－兆豐國際全球基金	-	〃	245,778	7,526	-	30.62	註3
〃	受益憑證－第一金中國世紀基金	-	〃	1,000,000	9,950	-	9.95	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	5,986	73.92	1.57	註1、2
〃	股票－喜威世流通(股)公司	〃	〃	21,241,265	186,135	99.86	14.47	註1、2
〃	股票－欽泰國際(股)公司	〃	〃	2,140,000	23,185	41.96	11.20	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	360,908	100.00	23.00	
〃	股票－中聯油脂(股)公司	〃	〃	20,000,000	228,691	33.33	11.54	
〃	股票－全家便利商店(股)公司	〃	〃	48,784,417	1,676,073	21.85	60.00	
〃	股票－創新物流(股)公司	-	註6	1,358,480	15,352	13.26	8.38	
〃	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	-	22.95	
〃	股票－光大穀物（股）公司	-	〃	1,208,893	12,089	12.09	12.07	
〃	股票－達虹科技(股)公司	-	〃	120,423	2,296	0.02	8.36	
〃	股票－百萬網數位國際(股)公司	-	〃	17,350	174	1.16	3.28	
〃	股票－中經合全球創業投資(股)公司	-	〃	666,667	6,666	3.33	14.87	
〃	股票－新東陽(股)公司	-	〃	79,000	853	0.09	15.68	
〃	股票－行誠企業(股)公司	-	〃	1,117,000	9,137	6.98	5.34	
〃	股票－凱基證券(股)公司	-	註7	2,817,223	53,527	-	19.00	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。(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：

單位：新台幣千元/股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				評價損益	期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益		股數	金額
本公司	凱基證券股)公司	備供出售金融資產－非流動	-	-	12,178,223	129,089	-	-	9,361,000	159,729	131,662	28,066	56,101	2,817,223	53,527

註：帳列成本已包含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」評價之金融商品未實現損益，該評價損益帳列備供出售金融資產未實現損益。

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				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	
本公司	喜威世流通(股)公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨	(1,590,520)	(23)%	開立70~75天期票	無重大差異	非關係人為次月結	250,870	24%	
〃	中聯油脂(股)公司	〃	〃	(2,140,068)	(30)%	45~60天內收現	無重大差異	無法比較	287,353	27%	
〃	欽泰國際(股)公司	〃	〃	(109,525)	(2)%	開立60天期票	無重大差異	非關係人為次月結	22,180	2%	

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	168,761	7.72	-	-	168,761	-
			應收帳款	118,592				118,592	-
〃	喜威世流通(股)公司	〃	應收票據	176,769	7.90	-	-	176,769	-
			應收帳款	74,101				74,101	-

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	284,067	27,203,532	73.92%	5,986	(9,411)	(10,723)	註1、3
〃	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	345,980	21,241,265	99.86%	186,135	(39,819)	(36,287)	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%	23,185	4,131	1,733	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	514,956	15,690,000	100.00%	360,908	2,119	2,119	
〃	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%	228,691	58,602	19,534	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%	1,676,073	728,415	159,195	

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。

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	64,060	-	5.49%~5.85%	2	-	償還借款	-	無	-	144,363	144,363
1	泰山(漳州)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	〃	9,427	-	2.25%	2	-	營運週轉	-	無	-	139,369	139,369
2	泰山(昆山)食品廠有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	〃	14,077	14,077	2.25%	2	-	營運週轉	-	無	-	28,135	28,135

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：

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	喜威世流通(股)公司	泰山企業(股)公司	本公司之最終母公司	92,362	6,400	6,400	6,400 (註 1)	2.08 %	153,937

註1：擔保品未折減餘額為2,317千元。

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保證之限額，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 30%

(2)背書保證最高限額為最近期淨值之 50%。

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	9,939	956	-	96.20	
〃	受益憑證－富邦精銳中小基金	-	〃	300,000	2,382	-	7.94	
〃	受益憑證－安泰 ING 鴻揚債券基金	-	〃	284,329.99	4,660	-	16.39	
〃	受益憑證－匯豐富泰二號債券基金	-	〃	860,981.20	12,501	-	14.52	
〃	受益憑證－保德信債券基金	-	〃	396,898.95	6,009	-	15.14	
〃	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	1,875	0.04	13.05	
〃	股票－創新物流(股)公司	-	註 3	13,680	137	0.13	8.38	註 1
〃	股票－中興紡織(股)公司	-	〃	22,470	-	-	-	註 1
喜威世流通(股)公司	受益憑證－元大亞太成長基金	-	註 4	159,099.3	1,926	-	12.11	
〃	受益憑證－元大新中國基金	-	〃	144,575.40	1,553		10.74	
〃	股票－味全食品工業(股)公司	-	〃	99,000	4,316	-	43.60	
〃	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	27	-	20.20	
〃	股票－太平洋電線電纜(股)公司	-	註 3	527	-	-	-	註 1
〃	股票－楠梓電子(股)公司	-	註 4	1,060	13	-	12.15	
〃	股票－光寶科技(股)公司	-	〃	6,049	290	-	48.05	
〃	股票－旺宏電子(股)公司	-	〃	696	13	-	18.30	
〃	股票－矽統科技(股)公司	-	〃	2,056	51	-	24.80	
〃	股票－華邦電子(股)公司	-	〃	1,195	12	-	9.77	
〃	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	356	-	22.95	
〃	股票－台新金融控股(股)公司	-	〃	53,064	668	-	12.60	
〃	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	543	-	9.80	
〃	股票－新光金融控股(股)公司	-	〃	16,740	223	-	13.30	
〃	股票－天剛資訊(股)公司	-	〃	425	29	-	68.60	
〃	股票－萬泰商業銀行(股)公司	-	〃	11	1	-	3.85	註 1
〃	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	122,433	2.93	13.05	
〃	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	2,392	4.19	11.20	註 1
〃	股票－福客多商店(股)公司	〃	〃	8,728,156	13,682	23.72	1.57	〃
〃	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 2,181	100.00	-	註 6
〃	股票－泰山企業(漳州)食品有限公司	〃	〃	〃	USD 10,876	100.00	-	〃
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	4,117	24.90	16.53	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	2,061	3.61	11.20	〃
〃	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	35,012	0.84	13.05	

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	1,590,520	95%	70~75 天期票	無其他非關係廠商可供比較	-	(250,870)	(96)%	
中聯油脂(股)公司	〃	〃	〃	2,140,068	33%	45~60 天收現	依市價扣除中聯油脂公司相關之銷售費用	-	(287,353)	(44)%	
欽泰國際(股)公司	〃	〃	〃	109,525	92%	開立 60 天期票		-	(22,180)	(92)%	

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：無。

(三)大陸投資資訊：

1.投資概況：

本公司民國九十八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	176,165 (USD5,500)	註1	80,075 (USD2,500)	-	-	80,075 (USD2,500)	100%	(204) (USD 6)	69,861 USD 2,181	-
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	320,300 (USD10,000)	註1	76,872 (USD2,400)	-	-	76,872 (USD2,400)	100%	4,579 USD 139	348,363 USD 10,876	-

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
156,947 (USD 4,900)	496,465 (USD 15,500)	2,181,676

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98年12月31日1美元兌換新台幣32.03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.本公司民國九十八年度為泰山企業(漳州)食品有限公司背書保證情形請詳附註五(二).8，另民國九十八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

民國九十八年度及九十七年度其收入佔損益表上收入金額10%以上客戶明細如下：

	98年度		97年度	
	金額	%	金額	%
品泰(股)公司	$ -	-	622,964	9
喜威世流通(股)公司	1,590,520	23	998,502	15
中聯油脂(股)公司	2,140,068	30	2,092,647	30
	$ 3,730,588	**53**	**3,714,113**	**54**

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

民國九十八年及九十七年十二月三十一日
(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

本公司民國九十八年度（自民國九十八年一月一日至民國九十八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：民國九十九年四月八日

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九十八年及九十七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九十八年度及九十七年度之合併損益表、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合併財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十八年及九十七年十二月三十一日對該些被投資公司採權益法評價之長期股權投資金額分別為1,908,881千元及1,871,102千元，分別占資產總額之24.96%及21.51%，民國九十八年度及九十七年度認列之投資收益分別為178,958千元及161,388千元，分別占稅前淨利(損)之69.02%及(583.20)%。

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九十八年及九十七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九十八年度及九十七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

證期會核准文號：(88)台財證(六)第 18311 號
簽證文號：金管證六字第 0940100754 號
民 國 九 十 九 年 四 月 八 日

泰山企業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　產	98.12.31 金　額	%	97.12.31 金　額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 626,825	8	$ 599,317	7
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(二))	36,529	-	24,174	-
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	85,351	2	9,819	-
1330	持有至到期日之金融資產－流動(附註四(三))	-	-	52,977	1
1120	應收票據淨額(附註四(三))	251,547	3	275,306	3
1130	應收票據－關係人(附註五)	168,761	2	130,170	1
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	543,699	7	656,854	8
1150	應收帳款－關係人(附註五)	143,541	2	164,817	2
1190	其他金融資產－流動(附註五)	67,329	1	35,009	-
1210	存貨－製造業(附註四(四))	716,808	9	760,231	9
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	50,283	1	545,894	6
1261	預付貨款	66,508	1	474,796	6
1280	其他流動資產(附註四(十六))	46,527	1	99,605	1
		2,803,708	37	3,828,969	44
	基金及長期投資				
1451	備供出售金融資產－非流動(附註四(二))	53,527	1	129,089	1
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	46,886	1	62,134	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及四(十三))	1,908,881	25	1,871,102	22
		2,009,294	27	2,062,325	24
1440	其他金融資產－非流動(附註六)	7,932	-	6,589	-
	固定資產(附註四(六)及六)				
1501	土地	754,027	10	732,594	9
1521	房屋及建築	752,634	10	767,085	9
1531	機器設備	1,224,642	16	1,237,943	14
1551	運輸設備	45,018	1	44,203	1
1561	辦公設備	16,577	-	14,427	-
1572	機具設備	28,828	-	26,736	-
1621	出租資產	338,937	4	337,906	4
				-	-
1672	預付設備款	51,574	1	17,378	-
1681	其他設備	80,532	1	110,384	1
15x8	重估增值	761,650	10	761,650	9
		4,054,419	53	4,050,306	47
15x9	減：累計折舊	(1,509,374)	(20)	(1,536,418)	(18)
		2,545,045	33	2,513,888	29
	無形資產				
1770	遞延退休金成本	4,568	-	4,568	-
1782	土地使用權	17,579	-	42,418	-
		22,147	-	46,986	-
	其他資產				
1800	出租資產	166,501	2	149,046	2
1810	閒置資產	7,756	-	14,643	-
1830	遞延費用	10,289	-	2,879	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十六))	77,901	1	76,604	1
1880	其他資產－其他	-	-	2,862	-
1899	累計減損－其他資產	(4,019)	-	(4,019)	-
		258,428	3	242,015	3
	資產總計	**$ 7,646,554**	**100**	**$ 8,700,772**	**100**

	負債及股東權益	98.12.31 金　額	%	97.12.31 金　額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(八))	$ 286,782	4	$ 1,562,970	18
2110	應付短期票券(附註四(九))	10,000	-	420,000	5
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註四(二))	-	-	6,815	-
2120	應付票據	177,491	2	153,617	2
2140	應付帳款	123,748	2	144,846	2
2170	應付費用(附註五)	229,953	3	187,384	2
2272	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十))	400,000	5	950,000	11
2280	其他流動負債(附註五及七)	105,422	1	235,613	3
		1,333,396	17	3,661,245	43
	長期附息負債				
2420	長期借款(附註四(十))	2,190,000	29	1,000,000	11
2490	其他金融負債－非流動	10,889	-	29,539	-
		2,200,889	29	1,029,539	11
	各項準備				
2510	土地增值稅準備(附註四(六))	229,042	3	285,250	3
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十一))	215,142	3	217,796	3
2880	其他負債－其他(附註四(五))	1,432	-	-	-
		216,574	3	217,796	3
	負債合計	3,979,901	52	5,193,830	60
	股東權益				
3110	普通股股本(附註四(十二))	3,202,434	42	3,202,434	37
32xx	資本公積(附註四(五)及(十三))	43,537	1	105,726	1
	保留盈餘：(附註四(五)、(十三)、(十四)及(十六))				
3320	特別盈餘公積	17,653	-	17,653	-
3350	未提撥保留盈餘	211,271	3	(84,520)	(1)
		228,924	3	(66,867)	(1)
3420	累積換算調整數(附註四(五))	63,796	1	73,317	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(五))	(10,038)	-	(7,168)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益(附註四(五))	23,269	-	48,563	(1)
3460	未實現重估增值(附註四(六)及(十三))	220,447	3	356,012	4
3480	庫藏股票(附註四(五)及(十五))	(136,243)	(2)	(136,243)	(1)
		3,636,126	48	3,478,648	40
3610	少數股權	30,527	-	28,294	-
	股東權益合計	3,666,653	48	3,506,942	40
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 8,700,772**	**100**	**$ 8,700,772**	**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

		98 年度		97 年度	
		金額	%	金額	%
4000	**營業收入：**				
4110	銷貨收入淨額	$ 8,454,829	100	$ 8,559,172	99
4300	租賃收入	7,613	-	6,970	-
4510	營建收入(營建業適用)	34,002	-	62,164	1
		8,496,444	100	8,628,306	100
5000	**營業成本：**				
5110	銷貨成本	7,011,395	83	7,484,138	87
5300	租賃成本	5,639	-	6,740	-
5510	營建成本	23,298	-	38,976	-
		7,040,332	83	7,529,854	87
5910	**營業毛利**	1,456,112	17	1,098,452	13
5930	加：聯屬公司間已實現利益	(1,766)	-	2,041	-
5920	減：聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(744)	-	1,766	-
		1,453,602	17	1,102,259	13
6000	**營業費用：**				
6100	推銷費用	1,076,519	13	998,995	12
6200	管理及總務費用	295,444	3	285,710	3
		1,371,963	16	1,284,705	15
6900	**營業淨利(損)**	81,639	1	(182,446)	(2)
7100	**營業外收入及利益：**				
7110	利息收入	2,987	-	5,648	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	178,958	2	161,388	2
7122	股利收入	5,146	-	22,993	-
7130	處分固定資產利益	-	-	7,452	-
7140	處分投資利益(附註四(二))	30,104	-	25,899	-
7160	兌換利益	7,118	-	19,145	-
7310	金融資產評價利益	3,222	-	-	-
7480	什項收入(附註四(七))	56,910	1	112,288	1
		284,445	3	354,813	3
7500	**營業外費用及損失：**				
7510	利息費用	77,833	1	123,315	1
7530	處分固定資產損失	5,827	-	-	-
7630	減損損失(附註四(二))	-	-	3,642	-
7640	金融資產評價損失	-	-	794	-
7650	金融負債評價損失	-	-	4,966	-
7880	什項支出	23,150	-	67,323	1
		106,810	1	200,040	2
8000	**繼續營業部門稅前淨利(損)**	259,274	3	(27,673)	-
8110	**所得稅費用(利益)(附註四(十六))**	21,761	-	15,205	-
9600	**合併總損益**	**$ 237,513**	**3**	**$ (42,878)**	-
	歸屬予：				
9601	合併淨損益	$ 235,280	3	$ (84,520)	-
9602	少數股權淨利	2,233	-	41,642	-
		$ 237,513	**3**	**$ (42,878)**	-

		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	**基本每股盈餘(元)附註四(十六))**				
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.83**	**0.76**	**(0.28)**	**(0.28)**
	稀釋每股盈餘(元)附註四(十六))				
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.83**	**0.76**	**(0.28)**	**(0.28)**

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：

本期淨利	**$ 255,777**	**235,280**	**(23,366)**	**(23,366)**
基本每股盈餘－當期	**$ 0.80**	**0.73**	**(0.07)**	**(0.07)**
稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.80**	**0.73**	**(0.07)**	**(0.07)**

(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
民國九十八年及九十七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
民國九十七年一月一日期初餘額	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調整	—	—	—	—	—	—	(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
民國九十七年度盈餘分配：											
資本公積彌補虧損	—	(62,151)	—	62,151	—	—	—	—	—	—	—
民國九十八年度合併總損益	—	—	—	235,280	—	—	—	—	—	2,233	237,513
權益法認列股權比例變動之調整	—	(38)	—	(1,640)	(9,521)	(2,870)	—	—	—	—	(14,069)
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	71,832	—	—	—	71,832
本期處分土地迴轉未實現重估增值	—	—	—	—	—	—	—	(135,565)	—	—	(135,565)
民國九十八年十二月三十一日餘額	**$ 3,202,434**	**43,537**	**17,653**	**211,271**	**63,796**	**(10,038)**	**23,269**	**220,447**	**(136,243)**	**30,527**	**3,666,653**

(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

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	$ 237,513	(42,878)
調整項目：		
固定資產折舊費用	84,756	79,112
呆帳損失	26,168	7,634
各項攤提	4,481	12,338
採權益法認列之投資利益	(178,958)	(161,388)
處分固定資產損失(利益)	5,827	(7,452)
處分閒置資產損失(帳列什項支出)	-	16,620
處分投資利益	(30,104)	(25,899)
存貨相關費損	465	53,920
出租資產及閒置資產折舊	13,014	23,515
金融資產評價(利益)損失	(3,222)	794
金融負債評價損失	-	4,966
減損回升利益(帳列其他收入)	-	(14,000)
固定資產轉費用	604	2,138
資產減損損失	-	3,642
採權益法之長期股權投資發放現金股利	136,708	125,870
聯屬公司間已實現及未實現損益	2,510	(3,807)
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	(9,133)	32,365
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	(6,815)	(2,089)
應收票據及款項	110,648	(142,018)
應收票據及款項－關係人	(17,315)	25,492
存貨	365,625	(267,958)
預付貨款	408,241	(365,475)
其他金融資產－流動	3,754	183,174
其他流動資產	52,619	28,127
遞延所得稅資產－非流動	(1,297)	3,442
應付票據	26,147	(56,921)
應付帳款	(19,998)	(34,010)
應付費用	42,985	(13,009)
其他流動負債	(128,524)	45,259
應計退休金負債	(2,654)	(12,353)
營業活動之淨現金流入(出)	1,124,045	(500,849)

泰山企業股份有限公司

合併現金流量表(續)

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
投資活動之現金流量：		
認購持有至到期日之融資產	-	(50,885)
出售持有至到期日之融資產	53,210	-
認購備供出售金融資產－流動價款	(170,926)	-
出售備供出售金融資產－流動價款	111,190	-
認購以成本衡量之金融資產－非流動價款	(9)	(11,926)
出售以成本衡量之金融資產－非流動價款	17,294	-
出售備供出售金融資產－非流動價款	127,650	55,497
購置固定資產價款	(158,409)	(175,987)
出售固定資產價款	3,727	16,653
購置出租資產價款	(281)	(254)
購置閒置資產價款	(747)	-
出售閒置資產價款	-	34,205
其他應收款－關係人	-	71,335
其他金融資產－非流動(增加)減少	(1,343)	34,611
遞延費用增加	(9,849)	(3,061)
投資活動之淨現金流出	(28,493)	(29,812)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,274,836)	363,221
應付短期票券(減少)增加	(410,000)	210,000
長期借款增加(減少)	640,000	(173,079)
其他金融負債－非流動(減少)增加	(18,650)	994
子公司出售庫藏股	-	93,166
融資活動之淨現金流(出)入	(1,063,486)	494,302
匯率影響數	(4,558)	9,350
子公司首次併入影響數	-	(23,290)
本期現金及約當現金(減少)增加數	27,508	(50,299)
期初現金及約當現金餘額	599,317	649,616
期末現金及約當現金餘額	**$ 626,825**	**599,317**
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)	**$ 79,655**	**124,771**
本期支付所得稅	**$ 10,461**	**3,027**
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	**$ 550,000**	**950,000**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

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	98年度	97年度	差異	
			金額	%
流動資產	2,323,458	3,174,786	(851,328)	(26.82)
長期投資	2,587,439	2,681,707	(94,268)	(3.51)
固定資產	2,194,434	2,191,723	2,711	0.12
無形資產	0	0	—	—
其他資產	75,474	81,864	(6,390)	(7.81)
資產總額	7,180,805	8,130,080	(949,275)	(11.67)
流動負債	913,363	3,140,859	(2,227,496)	(70.92)
長期負債	2,429,897	1,314,721	1,115,176	84.82
其他負債	201,419	195,852	5,567	2.84
負債總額	3,544,679	4,651,432	(1,106,753)	(23.80)
股本	3,202,434	3,202,434	0	0.00
資本公積	43,537	105,726	(62,189)	(58.82)
保留盈餘	228,924	(66,867)	295,791	(424.35)
股東權益總額	3,636,126	3,478,648	157,478	4.53

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：本期減少主要為營建存貨減少495,611仟元及預付貨款減少409,433仟元。

流動負債：本期減少主要為短票及短期借款減少1,497,183仟元。

長期負債：長期借款增加約11.2億，主要為合庫聯貸案於98年3月完成簽約後，財務結構將逐漸改善資金來源穩定。

以上原因，負債總額減少23.8%。

資本公積：減少原因為彌補虧損 62,151仟元。

保留盈餘：本期增加主要係本期淨利為 235,280仟元。

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	98 年度	97 年度	增(減)金額	變動比例%
銷貨收入總額	7,157,174	7,064,280	92,894	1.31
減:銷貨退回	11,441	20,048	(8,607)	(42.93)
減:銷貨折讓	53,077	68,219	(15,142)	(22.20)
銷貨收入淨額	7,092,656	6,976,013	116,643	1.67
銷貨成本	6,373,646	6,603,050	(229,404)	(3.47)
銷貨毛利	719,010	372,963	346,047	92.78
減:聯屬公司未實現銷貨毛利	12,589	9,168	3,421	37.31
加:聯屬公司未實現銷貨毛利	9,168	13,004	(3,836)	(29.50)
營業費用	599,050	531,346	67,704	12.74
營業淨利	116,539	(154,547)	271,086	(175.41)
營業外收入	231,137	203,825	27,312	13.40
營業外支出	91,899	133,798	(41,899)	(31.32)
繼續營業部門稅前淨損	255,777	(84,520)	340,297	(402.62)
所得稅利益(費用)	20,497	—	20,497	—
繼續營業部門淨利(損)	235,280	(84,520)	319,800	(378.37)
會計原則變動累積影響數		0	—	—
本期淨利(損)	235,280	(84,520)	319,800	(378.37)

增減變動分析說明：

1.營業毛利及淨利增加：主要爲1.(1)飼料產品：97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97年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，因原料成本高，致使97年毛利減少。

2.98年物價回穩且業績成長。

2.營業外收支：營業外收入主要爲本期認列權益法投資收益增加 73,885 仟元。

營業外支出主要較利息支出較上期減少 32,930 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	356,985	(1,423,078)	1,721,326	(34,527)	93,264
租賃	1,546	—	—	—	—
營建	(12,484)	—	—	—	—

1.製造：(1)飼料產品：97年年原物料飆漲，成品售價上漲幅度未能達到原料上漲幅度，98年則無此情形。

(2)油脂產品：97年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，98年則原料價格較穩定。

2.租賃：主要係本期來自南京東路大樓之租金收入增加所致。

3.營建：營建收入減少所致。

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	98 年度	97 年度	增(減)比例%
現金流量比率	96.17%	(15.4)%	111.57%
現金流量允當比率	29.63%	(0.28)%	29.91%
現金再投資比率	14.03%	(9.71)%	23.74%

增減比例變動分析說明：主要原因98年營業活動現金淨流入高達878,405仟元包括本期損益235,28仟元，預付貨款409,433仟元及營建存貨減少326,237仟元。

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
404,872	267,679	332,120	340,431	—	—

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	(39,819)	(36,287)	物流業及茶葉事業部未達經濟規模	加強開拓客源通路，降低營運成本	無
欽泰國際(股)公司	進出口貿易	4,131	1,733	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	58,602	19,534	達規模經濟效益	無	無
福客多商店(股)公司	便利商店經營	(9,411)	(10,723)	採同業加盟，虧損減少	無	無
泰山(開曼)投資公司	投資控股	2,119	2,119	大陸投資事業轉虧爲盈	無	無
全家便利商店股份有限公司	便利商店經營	728,415	159,195	達規模經濟效益且業績持續成長	無	無

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	98 年度（仟元）
利息支出	75,498
兌換利益	8,430

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)、冰鎮系列產品研究
(2)、顆粒冷藏紙盒包裝產品系列研究
(3)、高阻隔 PP 包材系列產品研究
(4)、穀粉系列產品研究
(5)、生技保健新產品系列研究
(6)、高附加價值保健油品研究
(7)、特殊產業專用油研究

2.未完成研發計畫之目前進度：

(1)、飲料類產品已推出檸檬愛玉、椰果鮮柚紅茶及 Twist water，預計 6 月仙草撞奶、梅子綠茶凍飲及葡萄凍飲。

(2)、健康油系列產品則推出健康好理堅果油。

3.須再投入之研發費用：預計今年須再投入約 15,356 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。

2.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。前述變動致本公司民國九十八年度本期淨利減少 22,570 千元及每股盈餘減少 0.07 元。

（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：無。

（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，爲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

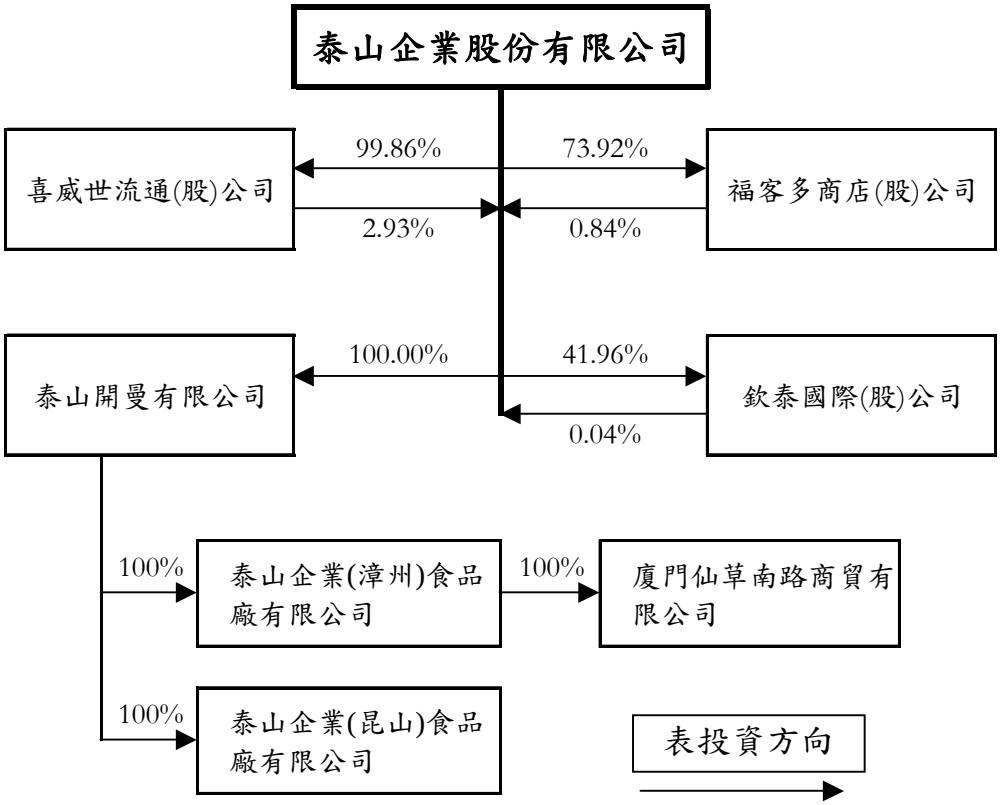
捌、特別記載事項

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	油脂、飲料批發
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	HUNTLANBUILDING,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 ： 32.030）。

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）	21,241,265	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：詹景超）	21,241,265	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：詹晉嘉）	21,241,265	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：詹逸宏）	21,241,265	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：詹舜淇）	21,241,265	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：鄒信南）	21,241,265	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：蔡尚書）	21,241,265	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：李瑞仁）	21,241,265	99.86%
	董事	泰山企業（法人代表：林文聰）	21,241,265	99.86%
	監察人	泰山企業（法人代表：蔡坤河）	21,241,265	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：詹景超）	27,203,532	73.92%
	董事	泰山企業（法人代表：蔡坤河）	27,203,532	73.92%
	監察人	泰山企業（法人代表：鍾健能）	27,203,532	73.92%
欽泰國際股份有限公司	董事長	詹信夫	368,000	7.22%
	董事	泰山企業（法人代表：詹岳霖）	2,140,000	41.96%
	董事	喜威世流通(股)公司（法人代表：詹岳霖）	213,440	4.19%
	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%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
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	羅來和	—	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	羅來和	—	0%
廈門仙草南路商貿有限公司	經理人	泰山企業(漳州)食品有限公司（法人代表：楊喬茗）	—	100%

（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	752,862	444,989	307,873	2,029,680	(41,571)	(39,819)	(1.87)
欽泰國際（股）公司	51,000	88,995	31,816	57,179	147,015	2,915	4,179	0.81
福客多商店（股）公司	368,000	66,062	8,374	57,688	0	(7,069)	(9,411)	(0.26)
泰山（開曼）投資有限公司	502,551	431,563	70,655	360,908	0	0	2,119	0.004
泰山企業（昆山）食品廠有限公司	215,175	70,351	14	70,337	0	(1,678)	(429)	—
泰山企業（漳州）食品有限公司	375,367	514,586	166,163	348,422	942,553	4,923	4,579	—

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(USD/TWD：1/32.030；USD/RMB：1/6.8268)。

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 %	—	0	0	0	9,381,850	無	0	0
福客多股份有限公司	368,000	股本	73.92 %	—	0	0	0	2,682,943	無	0	0
泰山(開曼)投資公司	505,551	股本	100 %	—	0	0	0	0	無	691,196	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。