股票代碼：1218

泰山企業股份有限公司

九十九年度年報

中 華 民 國 一 〇 〇 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：鄒　信　南

職　　稱：總　經　理

電　　話：（02）2506–4152

電子郵件信箱：choudany@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：林　俐　婉

職　　稱：經　　理

電　　話：（02）2506–4152

電子郵件信箱：liv@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：群益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：agency.capital.com.tw

電　　話：（02）2703–5000

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……004
　營業報告……006

貳、公司簡介……008

參、公司治理報告
　一、組織系統……012
　二、董監事、總經理、各部門及分支機構主管資料……014
　三、公司治理運作情形……025
　四、會計師資訊……035
　五、股權移轉、質押變動及綜合持股情形……037

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……040
　二、資金運用計劃執行情形……046

伍、營運概況
　一、業務內容……047
　二、市場及產銷概況……051
　三、從業員工……058
　四、環保支出資訊……058
　五、人力資源……059
　六、重要契約……062

陸、財務概況
　一、最近五年度簡明資產負債表及損益表……063
　二、最近五年度財務分析……065
　三、最近年度財務報告之監察人審查報告……067
　四、最近年度財務報表……068
　五、最近年度之母子公司合併財務報表……110

柒、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項……118

捌、特別記載事項
　一、關係企業相關資料……124
　二、私募有價證券辦理情形……128
　三、子公司持有或處分本公司股票情形……129
　四、其他必要補充說明事項……129

致股東報告書

各位敬愛的股東、各位女士、先生，及各位貴賓，感謝您撥冗參加泰山企業的一百年年度股東常會。

99 年是泰山企業屆滿六十年的關鍵年。歷經 98 年全球經濟震盪，隨政府兩年 5 千億擴大內需政策續行，民間消費買氣漸強，我們以 60 周年感恩回饋爲出發點，集團總營收爲 94 億元，較 98 年成長 10.7%，已逐漸鞏固了市場地位。

我們不只要延伸創新思維，更要改變外界對泰山品牌老化的印象及企業內部文化的僵化，並從品牌、產品、人才三方面著眼，試圖以創新、成長兩道動能，塑造出泰山集團的新文化，這將使泰山品牌煥然一新。

以下就營運方針、經營管理向大家報告：

一、營運方針

泰山企業今日最大的挑戰是「持續的成長」，而成長一定就是由創新來的，怎樣把創新貫徹到執行，而且方向策略正確。鑑此，我們已多次重整部門、著重精實與改革，以圖企業躍進；更在轉投資的各項業務上，做偌多精確且多元的佈局。

食品方面

以著重消費者的需求爲主軸，創新思維及執行力，是現階段的重心。去年我們成功的推出了第一瓶環保包裝水「Twist Water」，就是力行創新、快速執行的最佳實例。「Twist Water」成績斐然，不僅市佔率高，同時也獲選成爲 2010 年《富比世雜誌》全球最友善的容器之一，我們仍將秉持對企業社會責任的重視下持續開發新式包材以提供消費者更加安心、美味的產品。

在開發新領域部份，我們與同仁堂攜手合作開發新產品，除了要精耕台灣市場，更要深耕彼岸通路，期以再次締造泰山企業的高品牌價值！

油脂方面

面對競爭激烈的食用油市場以及原物料上漲的壓力，我們持續引領市場革新，針對消費者在意的健康需求，推出「健康好理油」品牌，成功地打造出口碑與銷售佳績，真實地扮演消費者「實在健康ㄟ靠山」。

飼料方面

99 年在原物料成本齊聲喊漲而又難以轉嫁的情況下，我們的策略除了從原料供應者，變成全方位的綜合供應商，除了串起上、中、下游市場外，還提供客製化的飼料、協助客戶解決通路，替企業及客戶創造雙贏契機。

去年完成專業水產熟化飼料廠興建，是轉型後的重要業績，而第一個「九降風烏魚子」產品甫上市，屢獲好評，亦得到《金鑽獎》殊榮；且成功出口到日本東京，未來也將陸續進駐海外市場，期能成爲象徵台灣的國際伴手禮。

轉投資方面

轉投資的獲利年增逾四成，表現亮麗！在穩定不貿進的前提下，積極地佈局大陸市場，將成長和創新的動能投注在消費品領域，讓泰山企業的產品更多元化，此外亦積極投入餐飲市場，未來希望把台灣的農產品、加工農產品推廣到大陸，此完整思維，才是品牌獲利的核心價值。

二、經營管理

歷經穩紮穩打的六十年，我們將肩負「躍進」及「豐收」的遠景，把歷年累積的優勢，活用在瞬息萬變的市場中。製造業的部份，持續引進新生產技術，開發差異化利基型商品，強化製造及研發機能性商品以擴大品牌的核心價值，提供讓消費者安心、用心與放心的產品。服務業的部份，以自創通路的品牌爲主，致力於提供流通、行銷及零售等顧客價值。

我們希冀未來的成長是雙邊雙贏且逐年成長，並積極的尋覓下一隻金牛，是我們進入下一個六十年的努力標的，期許能做消費者永遠的靠山！

董 事 長：詹 岳 霖

營業報告

一、九十九年度營業報告：

本公司 99 年度營業收入淨額 7,274,610 仟元，較前一年度增加 181,954 仟元；營業淨損 26,526 仟元，較 98 年度減少 143,065 仟元；稅後淨利 238,573 仟元，較前一年度利潤增加 3,293 仟元，茲將上述經營狀況報告如下：

在營業收入方面，由於因 98 年金融風暴的影響，美國採取量化寬鬆政策對外大幅輸出通膨，造成國際原物料大幅飆漲；另一方面爲配合政府抑制物價，廠商無法在售價上反應成本，在此雙重影響下，導致營業利益不如預期。即使如此，我們整體營收因創新與改革策略奏效，在經濟持續復甦及景氣好轉下，相信獲利將有所改善。

就油脂產業方面，產銷穩定成長，且持續開發以健康爲主軸的油品，塑造更可靠之形象；食品產業因貼近消費者需求，同時重塑熱銷商品，買氣已漸入佳境；在飼料方面，則積極地以創新爲行銷主軸，不只經營既有市場，亦延伸、擴展至下游市場到最終產品，走出傳統窠臼，挹注全新且穩固的供應鏈，此舉對獲利亦有顯著之效益。

在稅後淨利方面，獲利 2.38 億元，較 98 年度小幅增加。在轉投資收益上顯著成長，轉投資收益 1.63 億元，較前一年增加 2,700 萬元，包括全家、中聯油脂等投資獲利皆持續成長，表現相當亮麗！

二、一百年度營業計畫：

99 年適逢公司的六十周年慶，我們也注入了創新思維，不僅融入到公司的文化上，更呈現在行銷及產品上。過去六十年是公司堅實的根基，藉由創新的改革動力，穩健的開發新市場，肯定必能締造泰山更燦爛的新紀元！

茲訂定 100 年度經營方針及目標如下：

(一)、經營方針：

1、創新組織文化，計畫性的人才發展。

2、提升研發及製程能力，加速開發新領域。

3、強化品牌價值，確保新品上市成功。

4、積極拓展銷售通路，創造成長。

(二)、營運目標：

本公司擬定 100 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　20 萬噸。

2、食品事業包括常溫及冷藏，預計銷售量 920 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」。

民國九十九年　1.御奉首創與萊爾富合作推出現泡複方茶，並進軍頂級囍餅市場，推出以不同茶品及茶點組合的「三茶天禮」囍餅禮盒。

2.推出全國第一瓶與塑膠工業技術發展中心技術合作的環保包裝水「TWIST WATER」，並取得全國第 1 支包裝飲用水產品碳足跡標籤證書第 001 號。。

3.推出全國第一瓶富含堅果精華的「健康好理油堅果精華調合油」，泰山油品並榮獲「2010 年讀者文摘信譽品牌金獎」。

4.泰山生技推出以女性爲目標族群的品牌「HINA」，產品有「一日鈣餅乾」、「美體油切口含錠」。

5.推出「泰山九降風烏魚子」切入肉品市場，並獲得「2010 年台灣十大優質烏魚子」金鑽獎。

6.泰山全新官網上線。

7.出版《實在ㄟ堅持》一書，分享總裁詹仁道的經營心法與人生哲學。

8.於圓山大飯店舉辦六十週年感恩慶祝酒會。

9.董事長詹岳霖當選爲第七屆食品食品產業發展協會理事長。

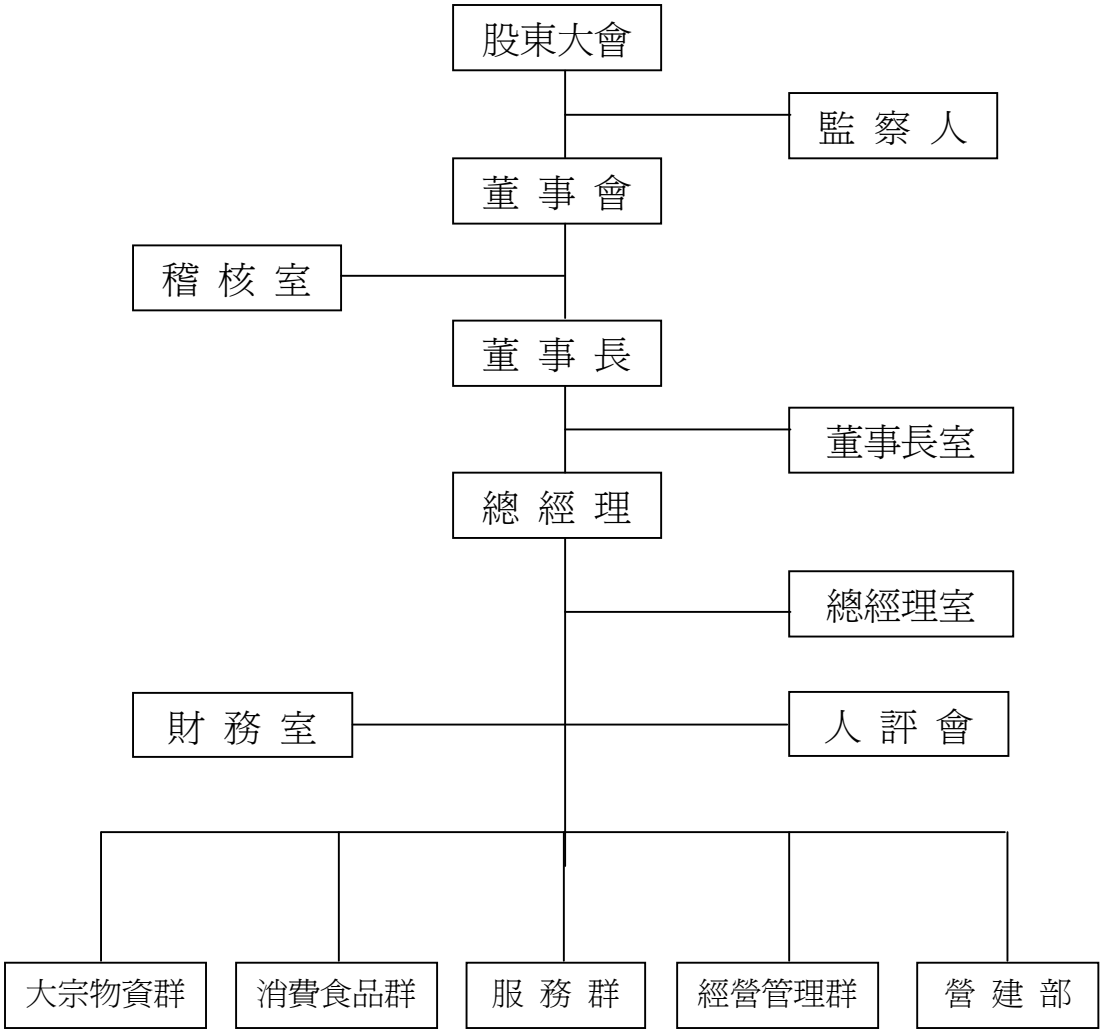
10.董事長詹岳霖當選爲第一屆卓越經營協會副會長。

11.配發現金股利 64,049 仟元，盈餘轉增資 128,097 仟元，增資後資本額爲 3,330,531 仟元。

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

100 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	99/06/15	3 年	96/06/13	6,483,988	2.02%	6,743,347	2.02%	183,164	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	99/06/15	3 年	93/06/15	1,740,971	0.54%	1,810,609	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	99/06/15	3 年	96/06/13	3,389,334	1.06%	3,524,907	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	99/06/15	3 年	96/06/13	3,608,913	1.13%	3,753,269	1.13%	1,124	—	—	—	加州州立大學富爾頓分校	無	—	—	—
董事	詹舜淇	99/06/15	3 年	96/06/13	2,753,277	0.86%	2,863,408	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	99/06/15	3 年	87/06/06	1,793,973	0.56%	1,865,731	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	99/06/15	3 年	93/06/16	505,114	0.16%	525,318	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	99/06/15	3 年	96/06/13	100,000	0.03%	104,000	0.03%	14,677	—	—	—	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

100 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
總經理兼發言人	鄒信南	96/06/13	35,266	0.01%	22,505	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	—	—	—
服務群副總經理	洪茂周	95/11/01	37,295	0.01%	50,156	0.02%	—	—	東海大學化工系 彬泰公司經理	—	—	—	—
大宗物資群副總經理	張哲豪	99/09/01	0	0%	—	—	—	—	文化大學海洋生物系 統一企業副經理	—	—	—	—
油脂事業群副總經理	林文聰	98/02/01	2,104	—	—	—	—	—	東海大學企管系 品泰公司經理	—	—	—	—
財務室暨經營管理群副總經理	鍾健能	94/01/01	1,413	—	—	—	—	—	台北大學國際財務金融所 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	6,710	6,710	2,160	2,160	3.72 %	3.67 %	5,968	11,880	0	0	0	0	0	0	0	0	6.22 %	8.59 %	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)J
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金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將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 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	4,026	4,026	1,296	1,296	2.23 %	2.2 %	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金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將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	8,623	8,957	0	0	1,123	1,123	198	0	198	0	4.17%	4.26%	0	0	0
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	張哲豪															
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 張哲豪、林文聰、鍾健能	施泰安、洪茂周、蔡尚書 張哲豪、林文聰、鍾健能
2,000,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	鄒信南	鄒信南
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	7	7

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

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發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金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將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

99 年 12 月 31 日

	職稱（註 1）	姓名（註 1）	股票紅利金 額	現金紅利金 額	總 計	總額占稅後純益之比例(%)
經	總 經 理	鄒信南	0	198	198	0.08%
	副總經理	洪茂周				
理	副總經理	張哲豪				
	副總經理	林文聰				
人	副總經理	鍾健能				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註 2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（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。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

(1)總經理及相當等級者

(2)副總經理及相當等級者

(3)協理及相當等級者

(4)財務部門主管

(5)會計部門主管

(6)其他有爲公司管理事務及簽名權利之人

註 4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

（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)98 與 99 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：

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		99 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
31,883 仟元	13.42%	36,350 仟元	15.05%

(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(99)年度董事會開會 8 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	8	0	100 %	
董 事	詹 景 超	8	0	100 %	
董 事	詹 晉 嘉	8	0	100 %	
董 事	詹 逸 宏	8	0	100 %	
董 事	詹 舜 淇	6	2	75 %	
監察人	呂 豐 真	8	—	100 %	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	6	—	75 %	
監察人	詹 皓 鈞	6	—	75 %	

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為舊任、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：本公司目前尚未設置審計委員會。

監察人參與董事會運作情形

最近(99)年度董事會開會 8 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	8	100 %	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	6	75 %	
監察人	詹 皓 鈞	6	75 %	
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	無重大差異
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	無重大差異
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）	(一)已架設網站，並定期更新資訊，且依規定上網揭露。 (二)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。	無重大差異
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

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 （一）公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 （二）公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。 （三）公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一)本公司經營理念明確揭櫫用經營成就回饋社會、造福人群。我們捐助成立基金會，每年提撥一定金額從事社會文化教育活動推廣。 (二)組織內設置公關室，專責運作企業社會責任之業務，尤其針對社會上急難救助與關懷、產官學公益活動等推動。 (三)編訂與執行訓練預算，定期舉辦符合經營發展與企業領導人核心價值的教育訓練；培養董事、監察人與員工應具備的專業能力。每年二次績效考核評鑑主管、員工的貢獻，若遇行爲楷模或疏失都依據公司管理制度給予賞罰與獎勵。	無重大差異
二、發展永續環境 （一）公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 （二）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 （三）設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 （四）公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一)企業參與『包材減量計劃』，推出台灣市售第一支環保包裝水 Twist Water (塑料減少 43%、碳排放量減少 50g，並且增加 70%回收空間)。 (二)製造廠合於環保相關法規，廠區與辦公室省電省水等節能減碳措施每年推行。 (三)廠區設有安全衛生室、辦公室設置總務單位，所屬人員負責維護安全健康的環境。 (四)推出『千萬基金愛地球』公益活動，每賣一瓶Twist Water就捐出一元，鼓勵學校、公司行號及政府機關共同推動環保生活教育。	無重大差異
三、維護社會公益 （一）公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。	(一)公司依據勞動相關法規訂定內部制度規範，使主管與員工有所依循，並列入教育訓練適時提醒與告知。	無重大差異

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
（二）公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 （三）公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 （四）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （五）公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(二)我們重視員工身心靈健康，不僅合於法規給予員工安全的工作環境，並定期安排健康檢查、舉辦文康活動與保健講座等。 (三)設有 0800 消費者免費服務專線，提供售後顧客服務；內部亦建置危機管理體系，確保企業與產品品牌的優良品質。 (四)與供應商定期互動、履行合約權利事項等合作關係良好。 (五)公司不定期藉由品牌、商品、通路活動回饋消費大眾。或以實務捐贈關懷弱勢或需要被照顧的社群，鼓勵員工參與志工服務或以企業名義帶動公益相關服務。尤其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。	
四、加強資訊揭露 （一）公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 （二）公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	相關產品、服務、銷售通路、企業社會責任等資訊均不定期於官網上揭露，並配合遵行主管機關與法規規定，將營運之財務、股權、股利、法務、生產與人員等重大資訊公開於資訊觀測站。	本公司將研擬編製企業社會責任報告書以揭露推動企業社會責任之情形
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司目前尚未訂有企業社會責任實務守則，唯已在加速研擬中。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 本公司成立文化基金會，致力於社會文化教育活動，並定期舉辦講座及巡迴中小學校進行親職教育，另設有獎學金以扶助弱勢孩童。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 公司產品通過多項相關單位之驗證，詳如本年報第伍篇營運概況之描述。		

（五）公司治理守則及相關規章之查詢方式：

本公司已於內部網路資料庫中建置完成、並適時修訂相關規章制度以供員工查詢並遵循。

（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：100 年 04 月 29 日

本公司民國九十九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，認爲本公司於民國九十九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一〇〇年四月二十九日董事會通過，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
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。
99.06.15	1.推選董事長。	1.通過推選詹岳霖擔任董事長。
99.07.14	1.擬定盈餘轉增資基準日案。 2.取得或處分資產案。 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.訂定盈餘轉增資基準日案。 2.通過取得年興案。 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。
99.08.25	1.審核 99 年上半年度財務報表案。 2.大宗物資群副總經理異動案。 3.增加大陸投資案。	1.通過 99 年上半年度財務報表案。 2.通過大宗物資群副總經理異動案。 3.通過增加大陸投資美金 400 萬元。
99.09.24	1.經管群副總經理異動案。 2.泰山開曼公司申請背書保證案。 3.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過經管群副總經理異動案。 2.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 3.通過大陸漳州廠申請背書保證案。
99.11.23	1.會計主管異動案。 2.取得或處分資產案。 3.泰山開曼公司申請背書保證案。	1.通過會計主管異動案。 2.通過取得或處分資產案。 3.通過泰山開曼公司申請背書保證案。
99.12.28	1.100 年度營業計劃案。 2.100 年稽核計劃案。 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 100 年度營業計劃案。 2.通過 100 年稽核計劃案。 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。

99.03.14	1.決議召開 100 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 100 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。
100.04.29	1.審查 99 年度財務報表。 2.擬定 99 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.修訂衍生性商品交易處理程序案。 7.增加長期投資案。 8.泰山開曼公司申請背書保證案。 9.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過 99 年度財務報表。 2.通過 99 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.通過修訂衍生性商品交易處理程序案 7.通過對大陸新增長期投資美金 900 萬元。 8.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 9.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

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

100 年 5 月 20 日

職　稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
經營管理群 副總經理	施泰安	93/1/1	99/9/30	內部工作調整

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

（十二）重大資訊處理作業程序

本公司訂有重大資訊作業處理相關程序，所有相關部門及同仁處理可能之重大資訊及揭露，都應遵守相關程序及法令規定。

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	2010.01.01-2010.12.31	

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	3,550	1,290	4,840
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	3,550				1,290	4,840	V		99/1~99/12	非審計公費主要係投資活動之稅務諮詢等服務
	張淑瑩										

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：本公司於民國 99 年並無更換會計師事務所。

（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：無此情形。

（四）更換會計師資訊：本公司於民國 99 年並無更換會計師。

（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：無此情形。

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	99　年度		100 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	259,359	—	—	—
董事	詹景超	69,638	—	—	—
董事	詹晉嘉	135,573	—	—	—
董事	詹逸宏	144,356	—	—	—
董事	詹舜淇	532,131	—	—	—
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	71,758	—	—	—
監察人	呂豐真	4,000	—	—	—
監察人	詹皓鈞	20,204	—	—	—
總經理	鄒信南	1,356	—	—	—
大宗事業群 副總經理	張哲豪	—	—	—	—
油脂事業群 副總經理	林文聰	(4,996)	—	2,000	—
服務群 副總經理	洪茂周	(13,028)	—	(24,000)	—
財務室 副總經理	鍾健能	54	—	—	—

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(2)股權移轉之相對人為關係人者資訊：無此情形。

(3)股權質押之相對人為關係人者資訊：無此情形。

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	
財團法人張榮發基金會	11,334,000	3.40 %	—	—	—	—	—	—	
宏亞投資(股)公司 代表人：林添煦	11,031,543	3.31 %	—	—	—	—	詹仁道	該公司董事	
玉山銀行信託部泰山企業員工儲蓄會	9,983,284	3.00 %	—	—	—	—	—	—	
喜威世流通(股)公司 代表人：詹岳霖	9,757,124	2.93 %	—	—	—	—	詹岳霖	該公司董事	
詹信忠	9,705,294	2.91 %	891,430	0.27 %	—	—	—	—	
詹仁華	7,684,232	2.31 %	481,097	0.14 %	—	—	詹仁榮	兄弟	
詹信夫	6,961,543	2.09 %	441,645	0.13 %	—	—	—	—	
詹仁榮	6,837,404	2.05 %	3,121	0 %	—	—	詹仁華	兄弟	
詹仁禮	6,746,364	2.03 %	211,120	0 %	—	—	—	—	
詹岳霖	6,743,347	2.03 %	183,164	0.05 %	—	—	喜威世流通(股)公司	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	21,255,839	99.93 %	1,136	0.005 %	21,256,975	99.93 %
欽泰國際（股）公司	1,968,800	41.96 %	484,693	10.33 %	2,453,493	52.29 %
福客多商店（股）公司	27,203,632	73.92 %	8,903,812	24.2 %	36,107,444	98.12 %
創新物流（股）公司	1,358,480	13.26 %	8,414,760	82.11 %	9,773,240	95.37 %
泰山（開曼）投資公司	19,690,000	100 %	0	0 %	19,690,000	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	48,103,417	21.55 %	24,994	0.01 %	48,128,411	21.56 %

註 1：係公司持有超過 20%之長期投資。

註 2：資料時間 99 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	以現金以外之財產充抵股款者	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
99 年 9 月	10 元	500,000,000	5,000,000,000	333,053,104	3,330,531,040	盈餘轉增資 128,097,350 元	無	99/7/6 金管證發字 0990034916 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	333,053,104	166,946,896	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

100 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	7	12	51	39,903	55	40,028
持有股數	728	11,697,256	53,442,534	257,704,616	10,207,970	333,053,104
持股比例	0.00%	3.51 %	16.05 %	77.38 %	3.06%	100.00 %

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第 3 條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

（三）股權分散情形

每股面額十元　　100 年 4 月 17 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	22,390	3,484,926	1.06%
1,000 至 5,000	12,120	27,049,691	8.12%
5,001 至 10,000	2,809	21,760,624	6.53%
10,001 至 15,000	934	11,102,849	3.33%
15,001 至 20,000	528	9,888,398	2.97%
20,001 至 30,000	466	11,702,041	3.51%
30,001 至 40,000	196	6,888,379	2.07%
40,001 至 50,000	135	6,263,480	1.88%
50,001 至 100,000	227	16,373,469	4.92%
100,001 至 200,000	89	12,522,237	3.76%
200,001 至 400,000	47	12,868,729	3.86%
400,001 至 600,000	28	14,086,903	4.23%
600,001 至 800,000	8	5,642,774	1.69%
800,001 至 1,000,000	12	10,901,200	3.27%
1,000,001 以上自行視實際情況分級	39	162,517,404	48.80%
合計	40,028	333,053,104	100.00 %

特　別　股

每股面額十元　　100 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

100 年 4 月 17 日

主要股東名稱 ＼ 股份	持有股數	持股比例
財團法人張榮發基金會	11,334,000	3.40%
宏亞投資股份有限公司	11,031,543	3.31%
玉山商業銀行信託部泰山企業員工儲蓄會	9,983,284	3.00%
喜威世流通股份有限公司	9,757,124	2.93%
詹信忠	9,705,294	2.91%
詹仁華	7,684,232	2.31%
詹信夫	6,961,543	2.09%
詹仁榮	6,837,404	2.05%
詹仁禮	6,746,364	2.03%
詹岳霖	6,743,347	2.03%

（五）每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目 \ 年度			98 年	99 年	當年度截至100年03月31日
每股市價	最高		14.35	20.5	19.65
	最低		5.65	10.15	14.95
	平均		10.64	15.45	16.43
每股淨值	分配前		11.80	11.99	11.97
	分配後		11.16	—	—
每股盈餘	加權平均股數		308,034	320,009	320,009
	每股盈餘 (註3)		0.76	0.75	0.04
每股股利	現金股利		0.2	—	—
	無償配股	盈餘配股	0.4	—	—
		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	20.6	
	本利比 (註6)		53.2	—	—
	現金股利殖利率 (註7)		0.02	—	—

＊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以上，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：

<table>
<tr><th colspan="3">項　　目</th><th>100 年度(預估)</th></tr>
<tr><td colspan="3">期初實收資本額(仟元)</td><td>3,330,531</td></tr>
<tr><td rowspan="3">本年度配股配息情形</td><td colspan="2">每股現金股利(註 1)</td><td>0.35 元</td></tr>
<tr><td colspan="2">盈餘轉增資每仟股配股數</td><td>30 股</td></tr>
<tr><td colspan="2">資本公積轉增資每仟股配股數</td><td>0</td></tr>
<tr><td rowspan="8">營業績效變化情形</td><td colspan="2">營業利益</td><td rowspan="8">不適用
(註 2)</td></tr>
<tr><td colspan="2">營業利益較去年同期增(減)比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">稅後純益</td></tr>
<tr><td colspan="2">稅後純益較去年同期增(減)比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">每股盈餘</td></tr>
<tr><td colspan="2">每股盈餘較去年同期增(減)比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">年平均投資報酬率(年平均本益比例數)</td></tr>
<tr><td rowspan="6">擬制性每股盈餘及本益比</td><td rowspan="2">若盈餘轉增資全數改配放現金股利</td><td>擬制每股盈餘</td><td rowspan="6">不適用
(註 2)</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資報酬率</td></tr>
<tr><td rowspan="2">若未辦理資本公積轉增資</td><td>擬制每股盈餘</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資報酬率</td></tr>
<tr><td rowspan="2">若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放</td><td>擬制每股盈餘</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資報酬率</td></tr>
</table>

註 1：俟 100 年股東常會決議。

2：依據「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，無需公開本公司 100 年度財務預測資訊。

（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：
員工紅利百分之二以上，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 100 年 4 月 29 日董事會決議擬配發員工現金紅利新台幣 4,294,321 元，董事、監察人酬勞金新台幣 10,735,803 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 0.75 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：員工紅利實際配發 4,121 仟元，董事實際配發 6,438 仟元，監察人實際配發 3,863 仟元。

(2)原董事會通過之擬議配發情形及差異：與原董事會通過之擬議配發情形無差異。

（九）公司買回本公司股份情形：本公司目前尚無買回庫藏股之情事。

（十）公司債辦理情形：本公司目前尚無發行公司債。

（十一）特別股辦理情形：本公司目前尚無發行特別股。

（十二）海外存託憑證辦理情形：本公司目前尚無發行海外存託憑證。

（十三）員工認股權憑證辦理情形：本公司目前尚無發行員工認股憑證。

（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：本公司目前尚無併購或受讓他公司股份。

(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：無

伍、營運狀況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、營業項目

（1）植物性油之煉製(溶劑抽油、油壓榨油)加工及批發零售。
（2）各種食用油脂之精製及其連屬產品之製造加工及批發零售。
（3）各種禽畜魚類用完全飼料、輔助飼料、化學飼料之製造加工及批發零售。
（4）有關前各項業務之代客加工業務及前各項副產品之加工及批發零售。
（5）各種油脂煉製及飼料製造所需原料及其製品之採購運銷及進出口業者。
（6）各種家禽家畜之飼養羊鴨除外水產魚類之養殖及買賣加工冷凍業務。
（7）國內外各品種家禽、家畜之繁殖羊鴨除外及水產魚類之養殖業務及種豬種牛進口繁殖業務。
（8）接受委託家禽家畜飼養羊鴨除外水產魚類及試驗研究業務。
（9）各種清涼飲料(含酒精、機能水、飲料水)之加工製造及批發零售。
（10）容器之製造加工製造及批發零售。
（11）各種農產品、魚肉類之食品罐頭加工業務，調理食品之製造加工買賣及批發零售。
（12）各種農產品、魚肉類之脫水加工業務。
（13）各種農產品、魚肉類之冷凍業務。
（14）各種蜜餞之加工業務及批發零售。
（15）經營糧食、雜糧之採購運銷業務。
（16）各種畜產品、水產品之加工製造及買賣。
（17）各種速食麵類、湯類之加工製造及買賣。
（18）各種乳品類之加工製造及買賣。
（19）各種冰品、冷凍調理食品之加工製造及買賣。
（20）受託經營便利商店。
（21）超級市場之經營。
（22）委託營造廠興建一般工業用地之廠房、倉庫出租出售業務。
（23）投資興闢都市計劃範圍內市場、公園、地下街、兒童遊樂場、停車場等公共設施。
（24）各種食品、卵磷脂之製造、包裝及買賣。
（25）H701010 住宅及大樓開發租售業。
（26）C110010 飲料製造業。
（27）C111010 製茶業。
（28）F102030 菸酒批發業。
（29）F102040 飲料批發業。
（30）F102050 茶批發業。
（31）F106020 家庭日常用品批發業。
（32）F107030 清潔用品批發業。
（33）F108040 化妝品批發業。

（34）F203010 食品、飲料零售業。
（35）F203020 菸酒零售業。
（36）F206020 家庭用品批發業。
（37）F207030 清潔用品零售業。
（38）F208040 化妝品零售業。
（39）JZ99050 仲介服務業。
（40）C113011 製酒業。
（41）C113020 酒類半成品製造業。
（42）C801081 食用酒精製造業。
（43）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　53%
飼料產品佔　26%
食品產品佔　20%
營建產品佔　1%

3.公司目前之商品項目：

豆粉產品：精選黃豆、黃豆粉、高蛋白黃豆粉。

油脂產品：沙拉油、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 Twist Water 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)、包裝茶產品研究
(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)、生技保健新產品系列研究
(5)、高附加價值保健油品研究
(6)、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：原物料成本近二年來不斷上漲，尤其糖、馬口鐵等原料成本巨幅攀升，造成廠商成本控管上的壓力，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：大宗穀物價格持續上漲，飼料成本上升，但無法全部轉嫁，飼料業利潤下降，因此朝向相關產業延伸增加價值成爲趨勢。

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、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：氣候變遷造成飼養上的困難，飼養業者紛紛投資改善蓄舍設備，以改善生產效能，資金缺乏者選擇離牧，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

1.99 年度研發費用爲 11,215 仟元，本年度至 3 月 31 日投入研發費用爲 3,740 仟元。

2.99 年開發成功產品：

(1)冷藏食品：梅子綠茶凍飲、大吸館-檸檬愛玉、椰果鮮柚紅茶、冰鎮紅茶/水果茶/百香綠茶/芒果茶 IP650。

(2)常溫食品：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，如健康好理由 OMEGA-3、健康好理由健康果仁、多酚健康油、低油爆健康油等一系列產品。

3.品質管理及系統驗證

(1)、已取得之相關獎證

A.本公司於 82 年取得國家品質獎(NQA)。

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

C.食品、油品產線於 96 年 3 月取得 ISO-22000 系統驗證。

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

E.油品產線於 95 年 6 月取得 GMP 優級驗證。

F.油品健康食品許可認証：於 96 年 4 月取得認證。

G.TWIST WATER 環保包裝飲用水，99 年 6 月取得環保署碳標籤證書。

(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。

(4)、100 年新獎證之申請計劃

田中總廠進行 ISO14064 溫室氣體自願性盤查，藉由溫室氣體盤查資訊，作爲未來推動減量作業之基礎：

a. 2 月與塑膠中心簽定 ISO14064-1 溫室氣體盤查輔導計劃。

b. 4 月已完成 99 年度溫室氣體盤查管理報告書。

c. 5 月計劃取得 BSI 外部查證證書。完成環保署國家登錄平台登錄作業。

(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：推出健康品牌，健康好理由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、契約養豬及寵物飼料發展。

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	13%	63%	23%	1%	—
食 用 油	37%	50%	12%	1%	—
黃 豆 粉	1%	97%	2%	(含於南部)	—
食品飲料	62%	31%	6%	(含於南部)	1%

2.市場佔有率

家庭用油脂產品佔　16.2 %
飼料產品佔　2 %
食品產品佔　5.9 %

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，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。99 年經過全面性的行銷推廣並搭配賣場陳列活化，繳出亮麗的成績，本公司將持續朝健康及高附加價值產品方向開發新產品，以符合消費者的需求。

(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、優質的精緻食用油品牌，健康好理由，如輕健美油、OMEGA3 健康油、健康果仁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及冷藏紙盒紅茶飲料等；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Twist Water，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，可生產水產浮性飼料及寵物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、黃豆及魚粉多仰賴自國外進口，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：

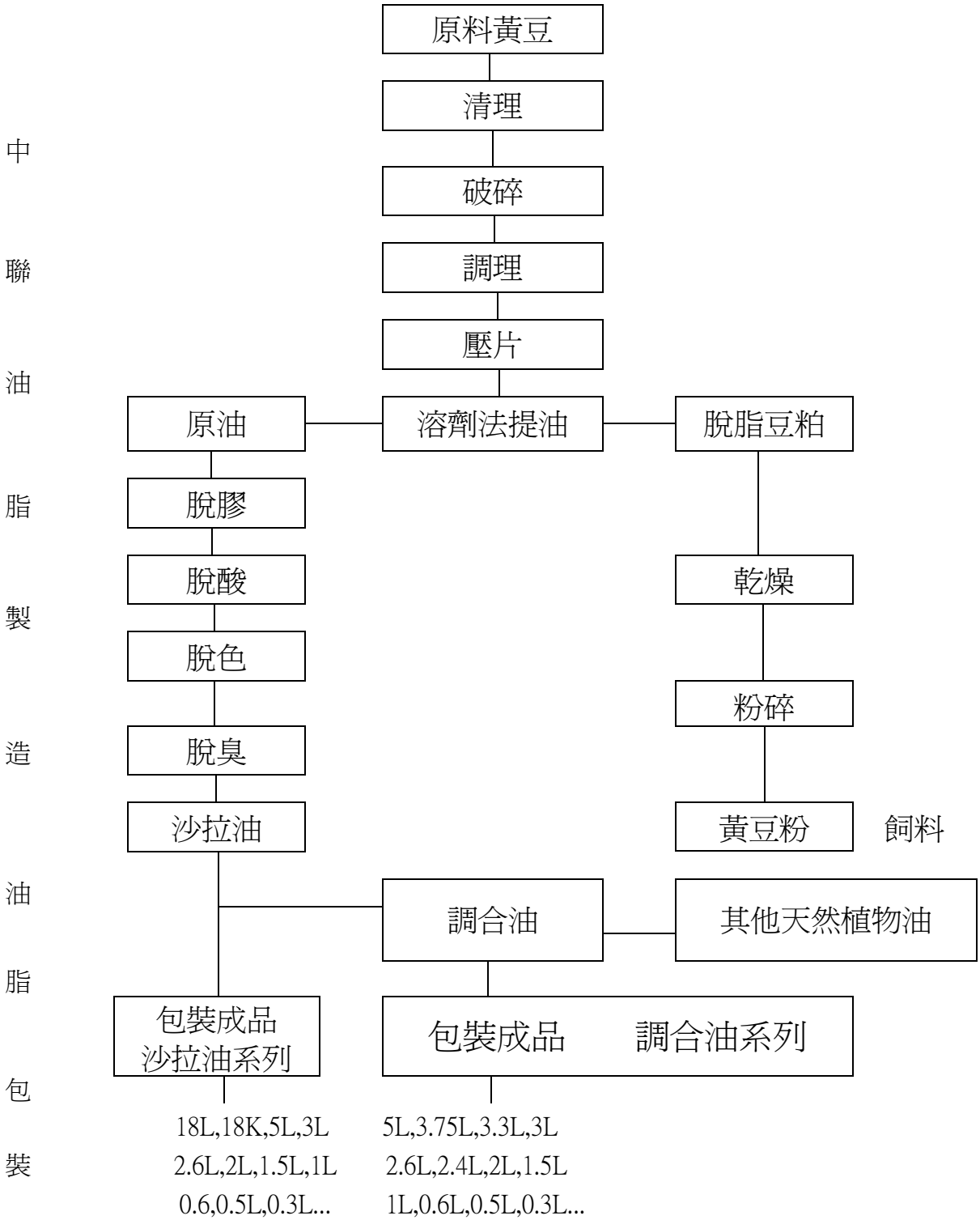
・油脂產品－黃豆粉(飼料原料用)、沙拉油(家庭、餐廳烹調用)。

・飼料產品－各種家畜、家禽、魚飼料。

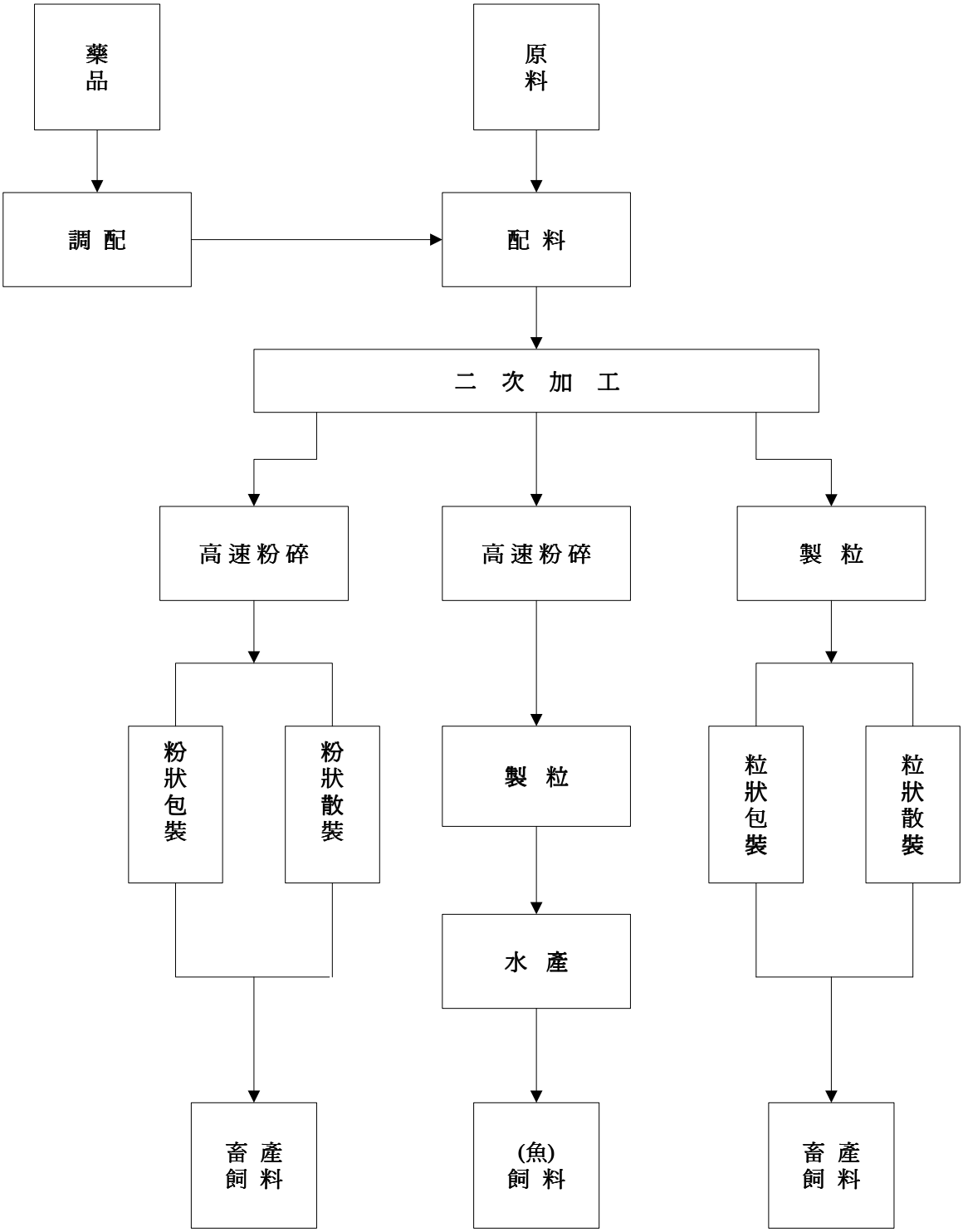
・飲料食品－點心用、清涼解渴用。

2.主要產品之產製過程

(1)油脂廠生產流程

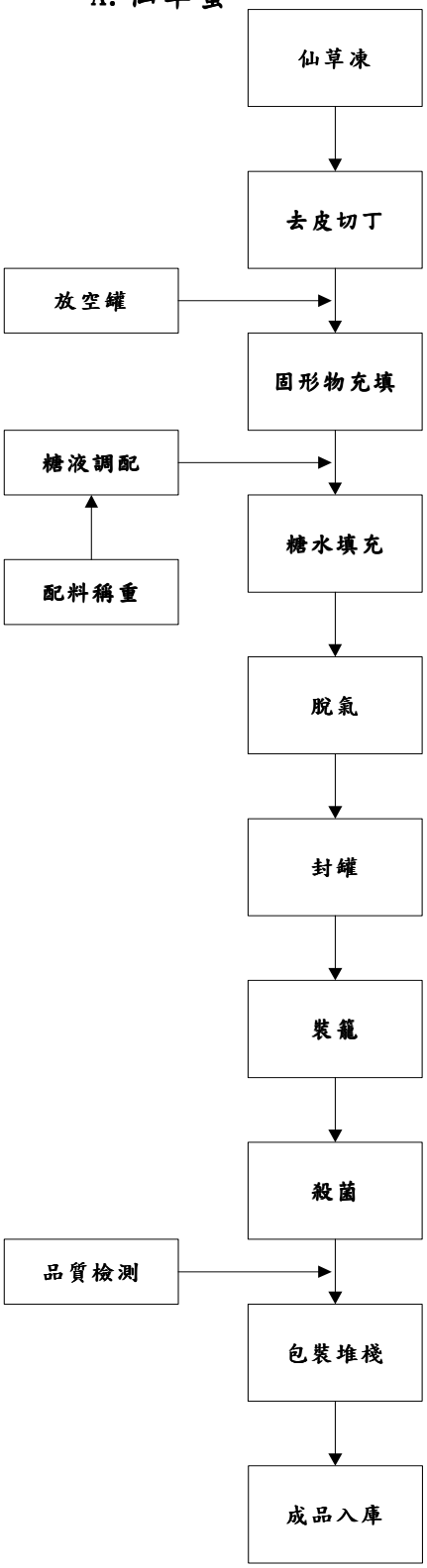


(2) 飼料廠生產流程圖

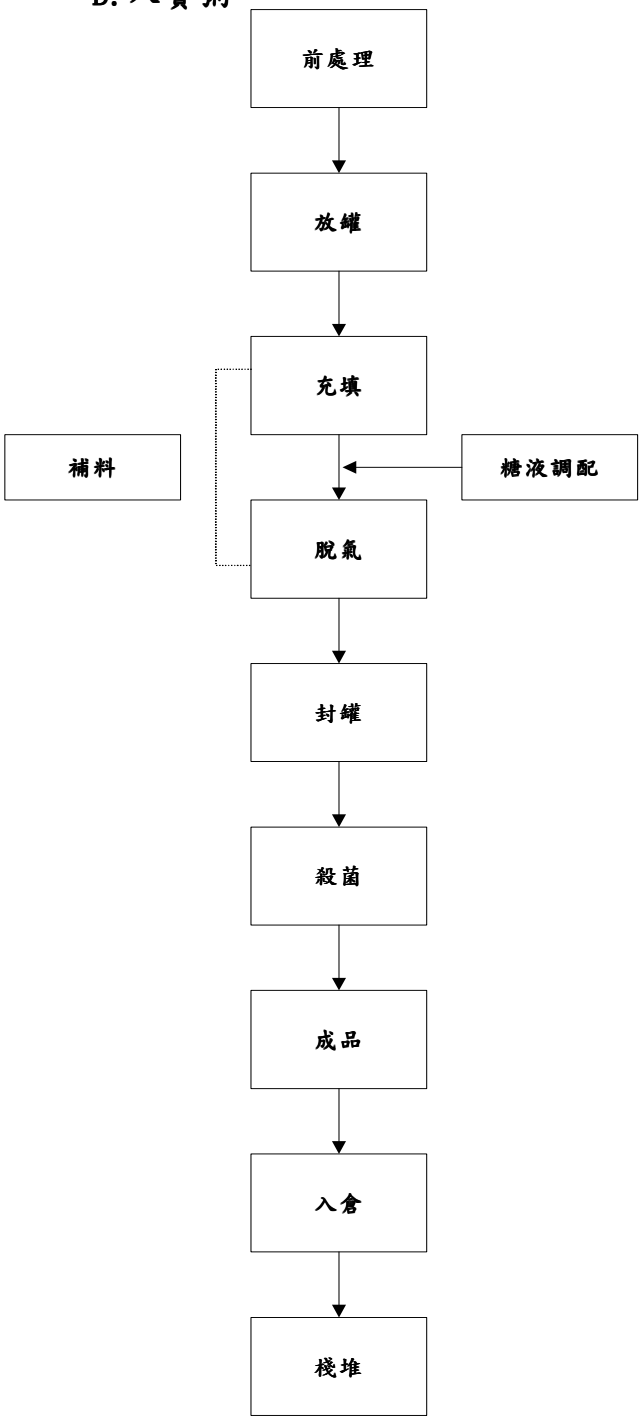

藥品
原料
調配
配料
二次加工
高速粉碎
高速粉碎
製粒
粉狀包裝
粉狀散裝
製粒
粒狀包裝
粒狀散裝
水產
畜產飼料
(魚)飼料
畜產飼料

(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

	99 年				98 年				100 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)	2,114,141	29.06	關係人	中聯油脂(股)	2,140,068	30.41	關係人	中聯油脂(股)	485,789	27.36	關係人
2	喜威世(股)	1,533,236	21.07	關係人	喜威世(股)	1,590,520	22.60	關係人	喜威世(股)	380,970	21.45	關係人
3	其他	3,627,233	49.87		其他	3,307,392	46.99		其他	908,704	51.19	
	銷貨淨額	7,274,610	100		銷貨淨額	7,037,980	100		銷貨淨額	1,775,463	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

	99 年				98 年				100 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	918,717	15.04	非關係人	540002	1,974,619	35.26	非關係人	540002	414,589	29.17	非關係人
2	540104	914,768	14.97	非關係人					540104	180,249	12.69	非關係人
3	541003	902,617	14.77	非關係人								非關係人
4	其他	3,373,578	55.22		其他	3,625,439	64.74		其他	825,968	58.14	
	進貨淨額	6,109,680	100		進貨淨額	5,600,058	100		進貨淨額	1,420,806	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)	99 年度			98 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
食品廠	10,825	7,861	1,264,668	10,825	7,137	1,176,025
油脂廠	240,000	213,481	3,778,347	240,000	216,612	3,709,538
飼料廠	150,000	149,958	1,800,071	150,000	135,252	1,571,438
營建			30,841			23,298
租賃			5,923			5,639
合計			6,879,850			6,485,938

（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）	99 年度				98 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
食品廠	7,964	1,479,139	-	-	7,304	1,470,862	-	-
油脂廠	296,008	3,845,600	-	-	201,630	3,922,607	-	-
飼料廠	143,0750	1,867,667	-	-	130,850	1,644,511	-	-
營建		63,169	-	-		34,002	-	-
租賃		19,035	-	-		20,674	-	-
合計		7,274,610				7,092,656		

三、最近二年度截至年報刊印日止從業員工資料

100 年 04 月 30 日

年　　度		98 年度	99 年度	當年度截止至 100 年 04 月 30 日
員工人數	事務員	170	168	167
	技術員	138	133	135
	工人	90	91	90
	合計	398	392	392
平均年歲		44	44	44
平均服務年資		14.2	14.7	14.75
學歷分布比率	博士	—	—	—
	碩士	6.5%	7%	6%
	大學	44%	44.5%	46%
	高中	36%	36%	35.3%
	高中以下	13.5%	12.5%	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

	民國九十八年	民國九十九年
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。
- 塑膠中心合作建立組織型溫室氣體盤查制度(ISO14064-1)，在 4/29 完成

2010 年溫室氣體盤查管理報告書，取得內部查證及稽核人員證書資格計 10 員。

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。
- 預計 5/30 前取得英國標準協會(BSI)外部查證證書，並將盤查結果公佈在『國家溫室氣體登錄平台』。
- 今年預計導入「熱泵系統」，運用熱泵產出之冷熱能，提高能源使用效率，進一步降低溫室氣體放量。

3.未來三年預計環保支出：

	民　國 一百年	民　國 一百零一年	民　國 一百零二年
設備及操作費	285 萬元	299 萬元	314 萬元
包材環保費	3,956 萬元	4,153 萬元	4,360 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.人力資源

（一）員工發展

爲配合公司發展之需要，培養各級人員使其充分發揮才能、啓發有關知識與技能、建立正確的工作態度及貫徹實施成效，進而達成相互協調、提升工作價植、提高工作效能之目的，人才發展能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。

泰山公司提供的訓練體系類別包括：

1、 策略性訓練：配合年度策略規劃所進行相關課程、共識溝通推廣課程，如年度策略溝通大會，以及導入協助策略規劃思考及推展的新知及工具。

2、 主管職能訓練：依階層不同區分爲高階主管經營領導訓練、中階主管領導管理訓練、基層主管管理訓練，以及一般管理訓練。

3、 專業職能：依內容區分爲生產、銷售、人力資源、研發企劃、財會與資訊六類之專業知識與技巧訓練。

4、 新人訓練：包含新人報到當天對公司環境、規章制度、企業文化、資訊應用系統的介紹等認知訓練，及新進人員訓練，另提供部門專業訓練，如新人職前教育訓練計劃，OJT 安排。

5、通識教育訓練：課程內容包含企業文化理念、規章制度、工具操作、品質意識及生活講座等課程或活動。

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成長，故近年來更積極推動人才發展政策、創新文化活動及共同溝通的語言工具，以提升員工的認知及認同度，使公司能加速成長。

- **人才發展**

人力資源政策爲「發掘人才、培育人才，落實計劃性輪調」，運用職能評量工具、BSC 績效考核工具、量身規劃的個人訓練發展計劃（IDP），以及因應策略的靈活組織，透過工作擴大化，培養新的專業能力與管理技巧，爲企業突破成長，做好人才紮根的動作。給魚吃，不如給根釣竿。藉由創新讀書會、標竿企業觀摩、創新職能訓練等，將創新能力深植在員工的工作思維及行爲中。同時建置 HR 資訊站，運用 e 化分享及資料庫功能的特性，傳承專業知識及技術。

- **創新活動**

創新是突破的關鍵。爲持續輸入員工創新思維的 DNA，推出小人物大成就線上提案平台，員工藉由簡化流程、工作改善，不斷挑戰自我，每年爲企業創造千萬元以上的節流效益；創新點子王平台爲一個創新點子募集的平台，所謂三個臭皮匠勝過一個諸葛亮，藉由員工集體的智慧結晶，替公司創造有價值的金雞母。

- **溝通工具**

爲了訓練員工思考邏輯，及強化溝通效率，引進 CPS（Creative Problem Solving 創意問題解決）手法，系統性的聚焦策略議題；同時使用 OSML(O-Objectives 目的、Structure 架構、Measure 量度、Learning 學習)、會議 1234（1 分鐘說明目的範圍、2 分鐘回顧至今動作、3 分鐘說明下個步驟、4 分鐘充份溝通討論）、一分鐘及三頁簡報（用故事談主張及利益、用數字談損益、效益、用 Time Table 談行動）做爲思考工具，協助員工去釐清因果關係和價值之間的關聯，以確保做的是「有價值」的事；每項行動方案透過指標式管理，有效追蹤執行效益，並將各項作業標準明定於 ISO 文件系統中，做爲管理的依據；每季出刊的【今日泰山】報導了領導人的重要談話及公司策略，並忠實紀錄了泰山的發展軌跡，成爲傳達泰山文化價值觀的主要工具。

（二）員工福利

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。

（三）勞資關係

泰山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，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，故勞資關係良好，最近二年並無因勞資糾紛遭受損失。

（四）退休制度

泰山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。

(五)員工服務守則

（1）遵守一切規章及工作程序，認真工作，愛惜公物，提高品質，增加產能。
（2）接受所屬各級主管指揮及監督，並有提供工作心得及改善意見之義務。
（3）執行任務時，應力求切實，不得畏艱規避，互相推諉或無故拖延。
（4）應辦業務應於每日下班前處理完畢，所用工具收拾清楚，如遇臨時發生緊急事件，接奉公司通知時，雖非上班時間，亦應遵照辦理，不得推諉。
（5）接受安全與衛生管理人員之指導，並遵行安全衛生守則，以確保工作場所安全，維護個人健康及環境衛生。
（6）不得兼任本公司以外之職務，或經營與本公司相同之業務。
（7）不得對外洩漏本公司之機密。
（8）公司採行密薪制度，所有員工均應遵行保密。
（9）平日言行應誠實廉潔，不得有放蕩、冶遊、賭博等足以損害本公司名譽之行爲，更不得擅用本公司名義，招搖撞騙、藉端敲詐。
（10）遵循政府法令『喝酒不開車、開車不喝酒』政策，員工於執行勤務時（含因公而必要之交際應酬）及正常上下班途中，駕駛車輛（機車）應遵循規定，絕不喝酒。
（11）公司嚴禁性騷擾行爲。

(六)公司治理之重要資訊處理規範

本公司訂有內部重大資訊處理作業程序，做爲本公司全體員工之遵循標準，內部稽核亦已將此納入稽核計劃定期檢視。

民國九十九年董監事進修情形

姓名	進修日期/時數	主題	主辦單位	結業證書字號
詹岳霖	99/06/18 3 小時	如何運用兩案資本市場加速企業成長	社團法人中華公司治理協會	【CGA990709】
詹景超	99/06/18 3 小時	如何運用兩案資本市場加速企業成長	社團法人中華公司治理協會	【CGA990711】
詹晉嘉	99/06/18 3 小時	如何運用兩案資本市場加速企業成長	社團法人中華公司治理協會	【CGA990710】
詹逸宏	99/06/18 3 小時	如何運用兩案資本市場加速企業成長	社團法人中華公司治理協會	【CGA990713】
詹舜淇	99/06/18 3 小時	如何運用兩案資本市場加速企業成長	社團法人中華公司治理協會	【CGA990712】
呂豐真	99/06/11 3 小時	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【金融海嘯後企業風險管理心議題】	財團法人證券暨期貨發展基金會	【九九】證基董監進字第 00566 號
詹皓鈞	99/06/18 3 小時	如何運用兩案資本市場加速企業成長	社團法人中華公司治理協會	【CGA990715】
詹佩珊	99/06/18 3 小時	如何運用兩案資本市場加速企業成長	社團法人中華公司治理協會	【CGA990714】

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	101.04.01~102.03.31	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	100.11.01~101.10.31	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、第一銀行元大銀行、台新銀行華南銀行、台灣銀行中國信託商業銀行台北富邦商業銀行、台灣工業銀行等	99.6.17~104.6.16	新台幣 19.5 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100年3月31日財務資料
		99年	98年	97年	96年	95年	
流動資產		3,039,486	2,323,458	3,174,786	2,698,848	2,245,134	3,085,291
基金及長期投資		2,641,202	2,587,439	2,681,707	2,517,579	2,465,225	2,659,699
固定資產		2,169,913	2,194,434	2,191,723	2,099,529	2,096,897	2,171,748
無形資產		3,273	0	0	25,090	4,906	3,273
其他資產		61,334	75,474	81,864	86,570	73,228	60,953
資產總額		7,915,208	7,180,805	8,130,080	7,427,616	6,885,390	7,980,964
流動負債	分配前	1,337,939	913,363	3,140,859	1,359,251	1,379,901	1,897,671
	分配後	(註4)	977,412	3,140,859	1,359,251	1,379,901	—
長期負債		2,530,416	2,429,897	1,314,721	2,008,786	1,947,764	2,046,832
其他負債		208,429	201,419	195,852	392,397	200,300	206,658
負債總額	分配前	4,076,784	3,544,679	4,651,432	3,507,315	3,716,238	4,150,761
	分配後	(註4)	3,608,728	4,651,432	3,507,315	3,716,238	—
股本		3,330,531	3,330,531	3,202,434	3,202,434	3,202,434	3,330,531
資本公積		45,953	43,537	105,726	46,385	124,894	45,953
未實現重估增值		220,447	220,447	356,012	349,407	353,901	220,447
保留盈餘	分配前	275,351	211,271	(66,867)	(63,177)	(139,679)	288,735
	分配後	(註4)	13,886	24,258	(63,177)	(139,679)	—
備供出售金融資產未實現損益		2,107	(46,033)	(117,865)	(75,250)	(178,742)	(10,355)
累積換算調整數		53,756	63,796	73,317	41,276	19,741	44,613
未認列爲退休金成本之淨損失		(17,060)	(10,038)	(7,168)	(1,516)	(561)	(17,060)
股東權益總額	分配前	3,838,424	3,636,126	3,478,648	3,378,075	3,350,232	3,830,203
	分配後	(註4)	3,572,077	3,478,648	3,378,075	3,350,232	—

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100年3月31日財務資料
	99年	98年	97年	96年	95年	
營業收入	7,274,610	7,092,656	6,976,013	5,931696	4,659,040	1,775,463
營業毛利	655,216	715,589	376,799	744,561	586,597	83,737
營業淨利	(26,526)	116,539	(154,547)	177,452	56,241	(65,559)
營業外收入及利益	351,090	231,137	203,825	159,070	164,421	104,059
營業外費用及損失	80,550	91.899	133,798	294,497	270,721	18,520
繼續營業部門稅前損益	244,014	255,777	(84,520)	42,025	(50,059)	19,980
繼續營業部門損益	238,573	235,280	(84,520)	50,043	(54,099)	13,384
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	0	(26,731)	0
本期損益	238,573	235,280	(84,520)	50,043	(80,830)	13,384
每股盈餘	0.75	0.76	(0.28)	0.17	(0.27)	0.04

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
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
99	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100年3月31日財務資料
			99年	98年	97年	96年	95年	
財務結構(%)	負債占資產比率		51.51	49.36	57.21	50.94	52.59	52.01
	長期資金占固定資產比率		282.95	265.99	205.69	240.60	232.17	260.07
償債能力	流動比率(%)		227.18	154.38	101.08	165.17	139.82	162.58
	速動比率(%)		143.67	173.31	45.91	97.94	103.57	103.30
	利息保障倍數(倍)		5.55	4.39	0.22	0.04	0.76	2.51
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.19	6.93	6.88	4.92	4.78	1.52
	應收款項收現日數		59	53	53	74	76	59.30
	存貨週轉率(次)		8.06	6.91	6.05	7.38	7.88	2.39
	平均售貨日數		45	52.82	60.33	49.43	46.32	37.65
	固定資產週轉率(次)		3.35	3.23	3.18	2.21	2.01	0.82
	總資產週轉率(次)		0.92	0.99	0.86	0.68	0.66	0.22
獲利能力	資產報酬率(%)		3.75	3.81	(0.04)	(0.29)	0.77	0.32
	股東權益報酬率(%)		6.38	6.61	(2. 43)	(2.40)	(1.51)	0.36
	占實收資本比率(%)	營業利益	(0.8)	3.64	(3.19)	5.54	2.49	(1.97)
		稅前純益	7.33	7.99	(2.64)	1.31	(0.57)	0.6
	純益率(%)		3.28	3.32	(1.21)	0.84	(1.73)	0.75
	每股盈餘(元)追溯調整		0.72	0.76	(0.28)	0.17	(0.27)	0.04
現金流量(%)	現金流量比率		(18.10)	96.17	(15.4)	4.44	4.52	—
	現金流量允當比率		10.89	29.63	(0.28)	22.44	22.48	—
	現金流量再投資比率		(4.66)	14.03	(9.71)	—	1.26	—
槓桿度	營運槓桿度		(8.54)	3.06	(0.74)	2.30	4.16	0.10
	財務槓桿度		0.33	4.84	0.48	2.07	-2.33	0.83

最近二年度各項財務比率變動達20%：

1. 流動比率及速動比率: 主要原因(1).流動資產增加：原料存貨增加3.5億及備供出售金融資產-流動增加2.5億。
   (2)流動負債增加：本期增加主要爲短票及短期借款增加7.2億。
2. 利息保障倍數增加：主要爲獲利狀較去年增加及利息費用減少。
3. 營業利益占實收資本比率：主要原因係本年度公司爲營業利益爲(26,526)元
4. 現金流量比率下降：主要原因99年營業活動現金淨流出2.4億所致。
5. 財務槓桿度比率下降：主要係本年度公司爲營業利益爲(26,526)元。
6. 營業槓桿度比率下降：主要係本年度公司爲營業利益爲(26,526)元。

＊若有編製合併報表者，得一併揭露合併財務比率分析。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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

註 3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

⑴負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

⑵長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／ 固定資產淨額。

2.償債能力

⑴流動比率＝流動資產／流動負債。

⑵速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

⑶利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

⑴應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

⑵平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

⑶存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

⑷應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

⑸平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

⑹固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

⑺總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

⑴資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

⑵股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

⑶純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

⑷每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註 4）

5.現金流量

⑴現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

⑵淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

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

6.槓桿度：

⑴營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益(註 6)。

⑵財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數爲準，而非以年底已發行股數爲基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股爲不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若爲非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如爲虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

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

三、99 年監察人審查報告書

監察人對本公司九十九年度營業決算審查報告

茲准

董事會造送本公司九十九年度財務報表、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

本公司一〇〇年股東常會

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 一 〇 〇 年 四 月 二 十 九 日

泰山企業股份有限公司董事會　公鑒：

泰山企業股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、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。民國九十九年及九十八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 1,979,290 千元及 1,927,949 千元，分別占資產總額之 25.01%及 26.85%，民國九十九年度及九十八年度認列之投資收益分別為 225,285 千元及 180,462 千元，分別占稅前淨利之 92.32%及 70.55%。

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九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之經營成果與現金流量。

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：(88)台財證(六)第 18311 號

簽證文號：金管證六字第 0940100754 號

民國一〇〇年三月三十一日

泰山企業股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		99.12.31 金額	%	98.12.31 金額	%
	資產				
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 254,543	3	$ 404,872	5
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	364,040	4	85,351	1
1120	應收票據淨額(附註四(三))	227,636	3	212,340	3
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)	353,329	4	356,198	5
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	393,118	5	280,484	4
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)	323,652	4	204,205	3
1190	其他金融資產－流動(附註五)	5,877	-	43,150	1
1210	存貨－製造業(附註四(四))	956,982	13	604,595	8
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	30,268	-	50,283	1
1261	預付貨款	64,717	2	65,359	1
1280	其他流動資產(附註四(十五))	65,254	2	16,621	-
	流動資產合計	3,039,486	40	2,323,458	32
	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
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	30,634	-	46,749	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及(十二))	2,697,728	34	2,576,469	36
1499	累計減損－投資(附註四(五))	(95,491)	(1)	(95,491)	(1)
		2,632,871	33	2,581,254	37
1440	**其他金融資產－非流動(附註六)**	8,331	-	6,185	-
	固定資產(附註四(六)及六)				
1501	土地	666,526	9	666,526	9
1521	房屋及建築	586,650	7	579,543	8
1531	機器設備	981,830	12	941,348	13
1551	運輸設備	24,616	-	27,016	-
1572	機具設備	30,533	-	28,828	-
1621	出租資產	326,875	4	338,937	5
1671	未完工程	966	-	-	-
1672	預付設備款	38,729	-	51,574	1
1681	其他設備	79,228	1	74,889	1
15x8	重估增值	761,650	10	761,650	11
		3,497,603	43	3,470,311	48
15x9	減：累積折舊	(1,327,690)	(17)	(1,275,877)	(18)
	固定資產淨額	2,169,913	26	2,194,434	30
1770	**遞延退休金成本(附註四(十))**	3,273	-	-	-
	其他資產				
1800	出租資產	4,590	-	4,590	-
1810	閒置資產	5,306	-	7,743	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))	55,457	1	67,160	1
1899	累計折損－其他資產	(4,019)	-	(4,019)	-
		61,334	1	75,474	1
	資產總計	**$ 7,915,208**	**100**	**7,180,805**	**100**

		99.12.31 金額	%	98.12.31 金額	%
	負債及股東權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(七))	$ 604,024	8	$ 197,971	3
2110	應付短期票券(附註四(八))	320,000	4		-
2120	應付票據	133,214	2	100,797	1
2140	應付帳款	116,460	1	74,075	1
2170	應付費用	76,843	1	88,741	2
2240	其他金融負債－流動(附註五)	83,842	1	47,582	-
2272	一年或一營業週期內到期之長期借款(附註四(九))	-	-	400,000	6
2280	其他流動負債	3,556	-	4,251	-
	流動負債合計	1,337,939	17	913,363	13
	長期附息負債				
2420	長期借款(附註四(九))	2,290,000	29	2,190,000	30
2490	其他金融負債-非流動	11,374	-	10,855	-
		2,301,374	29	2,200,855	30
	營業及負債準備				
2510	土地增值稅準備	229,042	3	229,042	3
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十))	195,306	2	188,830	3
2880	其他負債－其他(附註四(五))	13,123	-	12,589	-
		208,429	2	201,419	3
	負債合計	4,076,784	51	3,544,679	49
	股東權益				
3110	普通股股本(附註四(十一))	3,330,531	42	3,202,434	45
32xx	資本公積(附註四(五)及(十二))	45,953	1	43,537	1
	保留盈餘(附註四(五)、(十二)、(十三)及(十五))				
3310	法定盈餘公積	22,892	-	-	-
3320	特別盈餘公積	-	-	17,653	-
3350	未提撥保留盈餘	252,459	3	211,271	3
		275,351	3	228,924	3
3420	累積換算調整數(附註四(五))	53,756	1	63,796	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(五)及(七))	(17,060)	-	(10,038)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益(附註四(五))	2,107	-	(46,033)	(1)
3460	未實現重估增值(附註四(六)及(十二))	220,447	3	220,447	3
3480	庫藏股票(附註四(五)及(十四))	(72,661)	(1)	(66,941)	(1)
	股東權益合計	3,838,424	49	3,636,126	51
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 7,915,208**	**100**	**$ 7,180,805**	**100**

董事長：　　**經理人：**　　**主辦會計：**

泰山企業股份有限公司
損 益 表
民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		99 年 度		98 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	**營業收入：(附註五)**				
4100	銷貨收入淨額	$ 7,192,409	99	$ 7,037,980	99
4300	租賃收入	19,035	-	20,674	-
4510	營建收入	63,169	1	34,002	1
		7,274,610	100	7,092,656	100
5000	**營業成本：(附註五)**				
5110	銷貨成本	6,582,096	90	6,344,709	90
5300	租賃成本	5,923	-	5,639	-
5510	營建成本	30,841	-	23,298	-
		6,618,860	90	6,373,646	90
5910	**營業毛利**	655,750	10	719,010	10
5930	加：聯屬公司間已實現利益(附註四(五))	12,589	-	9,168	-
5920	減：聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(13,123)	-	(12,589)	-
		655,216	10	715,589	10
6000	**營業費用：**				
6100	推銷費用(附註五)	429,183	6	362,727	5
6200	管理及總務費用	252,559	3	236,323	3
		681,742	9	599,050	8
6900	**營業淨(損)利**	(26,526)	1	116,539	2
7100	**營業外收入及利益：**				
7110	利息收入(附註五)	383	-	423	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	163,248	2	135,571	2
7122	股利收入	11,990	-	5,108	-
7130	處分固定資產利益	1,315	-	-	-
7140	處分投資利益(附註四(二)及(五))	52,652	1	30,042	-
7160	兌換利益	37,548	1	8,430	-
7320	金融資產評價利益	20,045	-	-	-
7480	什項收入	63,910	1	51,563	1
		351,090	5	231,137	3
7500	**營業外費用及損失：**				
7510	利息費用	53,651	1	75,498	1
7530	處分固定資產損失	-	-	5,803	-
7640	金融負債評價損失	20,307	-	-	-
7880	什項支出	6,592	-	10,598	-
		80,550	1	91,899	1
7900	繼續營業部門稅前淨利(損)	244,014	5	255,777	4
8110	所得稅費用(利益)(附註四(十五))	5,441	-	20,497	-
9600	本期淨利(損)	**$ 238,573**	**5**	**$ 235,280**	**4**

		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	**$ 0.76**	**0.75**	**0.80**	**0.73**
	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十六))				
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.76**	**0.74**	**0.80**	**0.73**

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	**$ 246,893**	**241,452**	**255,777**	**235,280**
基本每股盈餘－當期	**$ 0.74**	**0.72**	**0.80**	**0.73**
稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.74**	**0.72**	**0.80**	**0.73**

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
民國九十九年及九十八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				
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	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
民國九十八年一月一日期初餘額	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	—	—	—	—	—	—
本期處分土地迴轉未實現重估增值	—	—	—	—	—	—	—	—	(135,565)	—	(135,565)
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	—	71,832	—	—	71,832
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	(38)	—	—	(1,640)	(9,521)	(2,870)	—	—	—	(14,069)
民國九十八年度之淨利	—	—	—	—	235,280	—	—	—	—	—	235,280
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
民國九十八年度盈餘分配(註)：											
提列法定盈餘公積	—	—	22,892	—	(22,892)	—	—	—	—	—	—
迴轉特別盈餘公積	—	—	—	(17,653)	17,653	—	—	—	—	—	—
普通股現金股利	—	—	—	—	(64,049)	—	—	—	—	—	(64,049)
盈餘轉增資	128,097	—	—	—	(128,097)	—	—	—	—	—	—
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	—	48,202	—	—	48,202
未認列為退休成本之淨損失增減	—	—	—	—	—	—	(1,339)	—	—	—	(1,339)
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	—	—	—	—	(10,040)	(5,683)	(62)	—	(5,720)	(21,505)
母公司發放予子公司股利調整資本公積	—	2,416	—	—	—	—	—	—	—	—	2,416
民國九十九年度之淨利	—	—	—	—	238,573	—	—	—	—	—	238,573
民國九十八年十二月三十一日餘額	**$ 3,330,531**	**45,953**	**22,892**	**—**	**252,459**	**53,756**	**(17,060)**	**2,107**	**220,447**	**(72,661)**	**3,838,424**

註：董監酬勞10,301千元及員工紅利4,121千元已於損益表中扣除。

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

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	$ 238,573	$ 235,280
調整項目：		
折舊費用	59,771	56,924
攤銷費用	-	1,783
呆帳費用提列數	-	15,000
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(17,009)	(1,268)
存貨盤(盈)虧	(1,257)	(2,920)
採權益法認列之投資利益	(163,248)	(135,571)
收到權益法被投資公司現金股利	142,839	137,031
處分及報廢固定資產損失(利益)	(1,247)	6,407
處分及報廢閒置資產損失	181	-
處分投資損失(利益)	(52,652)	(30,042)
金融資產及負債評價損失(利益)	262	-
未實現銷貨毛利	13,123	12,589
已實現銷貨毛利	(12,589)	(9,168)
資產資產及負債科目之淨變動：		
資產及負債科目之變動：		
交易目的金融資產	(20,307)	7,573
應收票據	(15,296)	14,629
應收票據－關係人	2,869	(157,993)
應收帳款	(112,704)	35,055
應收帳款－關係人	(119,447)	32,747
存貨	(305,362)	369,508
預付貨款	642	409,433
其他流動資產	(37,525)	31,777
其他金融資產	37,273	3,172
遞延所得稅資產	595	21,728
營業負債之淨變動：		
交易目的金融負債	20,045	(6,815)
應付票據	32,417	(40,360)
應付帳款	42,385	(35,097)
應付費用	(11,898)	42,528
其他金融負債	36,260	(33,166)
其他流動負債	(695)	(107,403)
應計退休金負債	1,864	2,146
營業活動之淨現金流(出)入	(242,137)	878,405

泰山企業股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(412,351)	(170,926)
處分備供出售金融資產價款	248,403	238,840
取得以成本衡量之金融資產	-	(9)
處分以成本衡量之金融資產價款	1,190	5,729
增加採權益法之長期股權投資	(127,927)	-
處分採權益法之長期股權投資價款	60,841	-
採權益法被投資公司減資退回股款	1,712	-
購置固定資產	(43,081)	(95,661)
處分固定資產價款	2,209	3,567
購買出租資產	-	(747)
處分出租及閒置資產價款	381	-
其他金融資產	(2,146)	(632)
投資活動之淨現金流出	(270,769)	(19,839)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	406,107	(1,127,183)
應付短期票券增加(減少)	320,000	(370,000)
長期借款	-	640,000
償還長期借款	(300,000)	-
其他金融負債(減少)增加	519	(18,616)
發放現金股利	(64,049)	-
融資活動之淨現金流入(出)	362,577	(875,799)
本期現金及約當現金淨增減數	(150,329)	(17,233)
期初現金及約當現金餘額	404,872	422,105
期末現金及約當現金餘額	**$ 254,543**	**404,872**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 53,647**	**75,499**
支付所得稅	**$ 869**	**1,272**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	**$ -**	**400,000**
固定資產轉列存貨	**$ 10,825**	**22,399**
存貨轉列固定資產	**$ 2,081**	**1,247**

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

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

(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。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司員工人數分別為472人及478人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

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

(二)外幣交易及外幣財務報表之換算

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

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

(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

(四)資產減損

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

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

(五)約當現金

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

(六)金融商品

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

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

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

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

本公司依財務會計準則公報第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。維護及修理費用列為當期費用。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，固定資產已無使用或發生閒置者，則將該資產之成本－累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

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	5～10年
運輸設備	5年
機具設備	3～10年
出租資產	25～35年
其他設備	3～7年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(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除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。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

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

	99.12.31	98.12.31
現金及零用金	$ 216	224
支票存款	9,583	12,430
活期存款	238,981	388,028
外匯存款	4,663	2,466
郵政儲金	-	624
定期存款	1,100	1,100
	$ 254,543	**404,872**

(二)金融商品

本公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日持有之非衍生性金融商品明細如下：

	99.12.31	98.12.31
備供出售金融資產－流動：		
上市股票	$ 277,547	67,875
受益憑證－開放型基金	86,493	17,476
	$ 364,040	**85,351**
備供出售金融資產－非流動：		
上櫃股票	**$ -**	**53,527**
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資	**$ 30,634**	**46,749**

1.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。

2.公司於民國九十九年度九十八年度處分帳列「備供出售金融資產－流動」、「備供出售金融資產－非流動」及「以成本衡量之金融資產－非流動」之達虹科技(股)公司，產生之處分投資利益分別為7,069千元、5,943千元及427千元;65千元、28,066千元及1,911千元。

3.自民國九十九年十月起，本公司因子公司喜威世流通(股)公司陸續購買創新物流(股)公司股權，致綜合持股比例達95.24%，故由原以「以成本衡量之金融資產－非流動」改為「採權益法之長期股權投資」。

(三)應收票據及帳款

	99.12.31	98.12.31
應收票據	**$ 227,636**	**212,340**
應收帳款	$ 478,162	365,458
減：備抵呆帳	(84,974)	(84,974)
淨額	**$ 393,188**	**280,484**

(四)存貨

1. 於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，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：

	99.12.31	98.12.31
製成品	$ 270,624	289,021
減：備抵損失	(3,754)	(19,563)
小計	266,870	269,458
原料	673,768	326,931
減：備抵損失	(3,463)	(4,923)
小計	670,305	322,008
物料	23,590	19,443
減：備抵損失	(3,783)	(6,314)
小計	19,807	13,129
	$ 956,982	**604,595**

本公司民國九十九年度及九十八年度認列之存貨相關收益分別為18,266千元及4,188千元；前述金額係含民國九十九年度及九十八年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，致淨變現價值增加而認列營業成本之金額分別為減少19,800千元及12,800千元。

2.於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，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：

99.12.31	待售土地	待售房屋	合計
名人特區	$ 3,932	24,167	28,099
新時代特區	-	2,169	2,169
	$ 3,932	**26,336**	**30,268**
98.12.31			
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**

(3)於民國九十八年度,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
收款達15%之預售契約總價	$ 473,646
應攤預估工程總成本	262,675
估計銷售費用及稅捐	75,759
估計工程利益	135,212
完工程度	100%
至本期止累積利益	135,212
前期已認列累積利益	(127,455)
本期應認列利益	**$ 7,757**
銷售比率	**96.73%**

(五)採權益法之長期股權投資

	99.12.31		98.12.31	
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:九十九年及九十八年均為284,067千元)	73.92	$ 3,539	73.92	6,545
喜威世流通(股)公司 (原始投資成本:九十九年及九十八年分別為346,126千元及345,980千元)	99.93	330,120	99.86	281,067
欽泰國際(股)公司 (原始投資成本:九十九年及九十八年分別為11,288千元及13,000千元)	41.96	23,034	41.96	23,185
泰山(開曼)投資公司 (原始投資成本:九十九年及九十八年分別為642,737千元及514,956千元)	100.00	375,053	100.00	360,908
中聯油脂(股)公司 (原始投資成本:九十九年及九十八年均為204,125千元)	33.33	232,127	33.33	228,691
全家便利商店(股)公司 (原始投資成本:九十九年及九十八年分別為1,489,829千元及1,511,457千元)	21.55	1,724,129	21.85	1,676,073
創新物流(股)公司 (原始投資成本:九十九年為15,352千元)	13.26	9,726	-	-
合計		2,697,728		2,576,469
減:累計減損－長期投資		(95,491)		(95,491)
淨額		**$ 2,602,237**		**2,480,978**

1.本公司於民國九十九年第四季因子公司喜威世流通(股)公司陸續購買創新物流(股)公司,致綜合持股達95.24%,故由以成本衡量之金融資產改為採權益法評價。

2.本公司民國九十九年度及九十八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：

公司名稱	投資(損)益		累積換算調整數		未實現銷貨利益(損失)	
	99年度	98年度	99年度	98年度	99年度	98年度
福客多商店(股)公司	$ (3,533)	(10,723)	-	-	-	-
喜威世流通(股)公司	47,156	(36,287)	-	-	12,004	11,844
欽泰國際(股)公司	1,547	1,733	-	-	-	-
泰山(開曼)投資公司	(105,692)	2,119	(7,944)	(9,598)	-	-
中聯油脂(股)公司	19,773	19,534	-	-	1,119	745
全家便利商店(股)公司	203,965	159,195	(2,096)	77	-	-
創新物流(股)公司	32	-	-	-	-	-
	$ 163,248	**135,571**	**(10,040)**	**(9,521)**	**13,123**	**12,589**

3.截至民國九十九年及九十八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	99.12.31	98.12.31
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**

4.截至民國九十九年及九十八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：

	99.12.31	98.12.31
福客多商店(股)公司	$ 23,083	23,083
喜威世流通(股)公司	44,017	43,955
欽泰國際(股)公司	700	700
	$ 67,800	**67,738**

5.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。截至民國九十九年及九十八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	99.12.31	98.12.31
喜威世流通(股)公司	$ 44,744	44,682
欽泰國際(股)公司	420	420
福客多商店(股)公司	21,839	21,839
創新物流(股)公司	5,658	-
	$ 72,661	**66,941**

6.本公司於民國九十九年度發放現金股利予子公司福客多商店(股)公司、喜威世流通(股)公司及欽泰國際(股)公司分別應予貸記資本公積527千元、1,875千元及14千元。

7.本公司於民國九十九年度透過對泰山(開曼)投資公司轉投資泰山企業(漳州)食品有限公司計127,781千元。

8.本公司於民國九十九年度購買子公司喜威世流通(股)公司股票計146千元。

9.於民國九十九年因欽泰國際(股)公司經股東會決議進行減資退還股款1,712千元，減資比率為8%。

10.本公司於民國九十九年度處份長期股權投資全家便利商店(股)公司，其處份價格為60,841千元，處份成本為21,628千元，計處份利益為39,213千元。

11.本公司於民國九十九年度依持股比認列全家便利商店(股)公司及中聯油脂(股)公司股東權益變動而分別借記未認列為退休金成本之淨損失為5,346千元及337千元。

12.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、累積盈餘及未認列為退休金成本之淨損失為38千元、1,640千元及2,634千元。

13.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。

14.於民國九十九年度及九十八年度，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16,000千元、126,839千元、零元及14,000千元、121,961千元、1,070千元，本公司爰等額減少對其長期股權投資成本。

15.於民國九十九年度及九十八年度，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.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。

17.於民國九十九年度及九十八年度，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季報表。

(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，相關辦理情形，請參閱附註四(十二)。

2.本公司於民國八十六年度為辦理員林廠工業用地變更為建築用地而依法捐贈2,541㎡之土地予員林鎮公所，該項捐贈依土地稅法規定可享有抵減未來土地漲價總數計76,819千元之優惠；截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止分別尚餘9,065千元及10,454千元可供未來抵減漲價總數之優惠。

3.於民國九十九年及九十八年十二月三十一日,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.於民國九十九年度及九十八年度之固定資產折舊費用分別為57,896千元及56,978千元。

(七)短期借款

	99.12.31	98.12.31
購料貸款	$ 4,024	27,917
信用借款	600,000	170,000
	$ 604,024	**197,917**
利率區間	**0.75%～2.06%**	**0.75%～5.56%**
未動支額度	**$ 3,876,226**	**3,516,546**

(八)應付短期票券

	99.12.31	98.12.31
應付商業本票	**$ 320,000**	**-**
利率區間	**0.65%～1.02%**	**0.7%～0.738%**
未動支額度	**$ 380,000**	**650,000**

(九)長期借款

項　　目	99.12.31	98.12.31
信用借款	$ 1,590,000	1,890,000
抵押借款	700,000	700,000
	2,290,000	2,590,000
減：一年內到期部份	-	(400,000)
淨額	**$ 2,290,000**	**2,190,000**
利率區間	**1.57%～2.11%**	**1.45%～4.42%**
未動支額度	**$ 1,450,000**	**300,000**

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:

(1)額度:為新台幣 10 億元。

(2)利率:依與各銀行之協議計息。

(3)期限:五年。

(4)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。

(5)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十二月三十一日已動用新台幣1,000,000千元。

截至民國九十九年十二月三十一日上述聯貸案已全部還清。

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：

(1)額度：新台幣 13.4 億元。

(2)利率：依與各銀行之協議計息。

(3)期限：五年。

(4)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。

(5)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。

上列貸款額度於民國九十九年及九十八年十二月三十一日皆已動用新台幣1,340,000千元。

3.本公司為償還銀行借款及充實中期營運資金,已於民國九十九年六月十七日與玉山商銀等聯貸銀行團簽約洽借各項貸款且所動用之授信款項,應優先全數清償原有聯貸案之授信餘額，內容如下：

(1)額度：新台幣 19.5 億元。

(2)利率：依與各銀行之協議計息。

(3)期限：五年。

(4)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。

(5)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。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0.125%。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／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32億元(含)以上。

上列貸款額度於民國九十九年十二月三十一日已動用新台幣700,000千元。

(十)員工退休及離職辦法

1.本公司分別以民國九十九年及九十八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:

	99.12.31	98.12.31
給付義務:		
既得給付義務	$ (89,378)	(85,840)
非既得給付義務	(127,317)	(123,157)
累積給付義務	(216,695)	(208,997)
未來薪資增加之影響數	(26,688)	(27,382)
預計給付義務	(243,383)	(236,379)
退休基金資產公平價值	21,389	30,079
提撥狀況	(221,994)	(206,300)
未認列過渡性淨給付義務	-	10,453
未認列前期服務成本	3,273	3,682
未認列退休金損益	28,027	3,335
應補列最低退休金負債	(4,612)	-
應計退休金負債	**$ (195,306)**	**(188,830)**

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日,本公司職工退休辦法之既得給付分別為118,321千元及122,453千元。

2.本公司淨退休金成本組成項目如下:

	99年度	98年度
服務成本	$ 5,261	5,266
利息成本	5,319	5,131
基金資產之實際報酬	(446)	(125)
攤銷與遞延數	10,424	9,870
淨退休金成本	**$ 20,558**	**20,142**

3.本公司分別以民國九十九年及九十八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：

	99年度	98年度
折現率	1.75%	2.25%
未來薪資水準增加率	未來2年0% 2年以後1%	未來2年0% 2年以後1%
退休金資產預期報酬率	1.75%	2.25%

4.本公司民國九十九年度度及九十八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為7,263千元及6,030千元，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，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止之額定股本總額皆為5,000,000千元，實收股本總額分別為3,330,531千元及3,202,434千元。

本公司於民國九十九年六月十五日經股東常會決議，以未分配盈餘128,097千元轉增資發行新股12,810千股。此項增資案於民國九十九年七月六日業經主管機關核准,本公司並以民國九十九年八月十八日為增資基準日,並已辦理法定登記程序。

(十二)資本公積及未實現重估增值

1.於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司之資本公積明細如下：

	99.12.31	98.12.31
資本公積－庫藏股	$ 2,416	-
資本公積－長期股權投資	43,537	43,537
	$ 45,953	**43,537**

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

(2)於民國九十八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。

(3)於民國九十八年資本公積－長期股權投資之變動，請詳附註四(五)。。

(4)於民國九十九年資本公積－庫藏股之變動，請詳附註四(五)。

2.本公司於民國九十九年及九十八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皆為220,447千元；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，故截至民國九十九年及九十八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以上、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。

2.本公司截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止之稅後淨利，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15,030千元及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，列為民國一〇〇年度及九十九年度之損益。

3.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。

4.本公司於民國九十九年六月十五日經股東常會決議，通過民國九十八年盈餘分配議案，其分配情形如下：

	98年度
提列法定公積	$ 22,892
迴轉特別盈餘公積	(17,653)
股東紅利－以現金發放(0.2 元/每股)	64,049
股東紅利－以股票發放(0.4 元/每股)	128,097

民國九十九年六月十五日股東常會並同時通過配發民國九十八年度員工紅利4,121千元及董監酬勞10,301千元，該金額與民國九十八年度財務報表估列數並無差異。

5.本公司民國九十八年度及九十七年度盈餘分配情形，請至公開資訊觀測站查詢。

(十四)庫藏股票

1.於民國九十九年度及九十八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**
99年度				
喜威世流通(股)公司	9,382	375	-	9,757
福客多商店(股)公司	2,683	107	-	2,790
欽泰國際(股)公司	144	6	-	150
創新物流(股)公司	-	347	-	347
	12,209	**835**	**-**	**13,044**

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**

民國九十九年度，因對創新物流(股)公司取得控制力，故庫藏股增加，餘係因本公司發放民國九十八年之盈餘配股，致庫藏股數增加

2.於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，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：

	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	市價	帳面價值	市價
福客多商店(股)公司	$ 21,839	51,620	21,839	35,012
喜威世流通(股)公司	44,744	180,507	44,682	122,433
欽泰國際(股)公司	420	2,764	420	1,875
創新物流(股)公司	5,658	6,426	-	-
	$ 72,661	**241,317**	**66,941**	**159,320**

3.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。於民國九十九年十二月三十一日，因子公司期末持有本公司股票市價高於帳面價值，故不予提列特別盈餘公積。

4.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，於民國九十九年及九十八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－非流動及公平價值列入損益之金融資產之子公司，皆已併入合併編製主體。

(十五)所得稅

1.原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由百分之二十五調降為百分之二十，復又依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。本公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為百分之十七及百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

2.本公司民國九十九年度及九十八年度所得稅費用組成如下：

		99年度	98年度
當期所得稅費用(利益)	$	4,630	(1,231)
遞延所得稅費用		595	21,728
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用		216	-
繼續營業部門所得稅費用	**$**	**5,441**	**20,497**

上列遞延所得稅(利益)費用之組成項目如下：

		99年度	98年度
未實現銷貨毛利	$	(90)	(685)
存貨跌價損失		3,366	3,200
備抵呆帳超限數		416	(369)
退休金費用超限數		(1,102)	(429)
未實現兌換利益		(37)	(751)
投資抵減		(156)	(6,066)
虧損扣抵		19,231	18,865
遞延所得稅資產本期提列備抵數		(48,000)	(36,661)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數		26,967	44,624
遞延所得稅費用	**$**	**595**	**21,728**

3.民國九十九年度及九十八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：

		99年度	98年度
稅前淨利計算之所得稅額	$	41,482	63,944
土地交易(所得)損失		(4,405)	(27,182)
營建收入成本認列財稅差		-	31,864
採權益法認列之投資損益		(27,752)	(33,893)
股利收入		(2,036)	(1,247)
證券交易所得		(8,951)	(7,510)
以前所得稅費用(高)低估數		148	(1,917)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用		216	-
基本稅額高於一般所得稅額之差額		4,482	686
遞延所得稅資產本期迴轉備抵數		(28,924)	(49,262)
所得稅稅率變動影響數		26,967	44,994
虧損扣抵不可抵減數		3,917	-
其他		297	20
繼續營業部門所得稅費用	**$**	**5,441**	**20,497**

4.民國九十九年及九十八年十二月三十一日,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:

	99.12.31		98.12.31	
	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	$ 4,077	693	3,543	709
存貨跌價損失	11,000	1,870	30,800	6,160
備抵呆帳超限	76,547	13,012	78,992	15,798
未實現兌換利益	-	-	(221)	(44)
投資抵減	-	15,266	-	15,110
備抵評價		(13,000)		(31,000)
遞延所得稅資產淨額－流動		**$ 17,841**		**6,733**
非流動遞延所得稅資產(負債):				
權益法投資損失	$ 42,807	7,277	42,807	8,561
退休金費用	195,306	33,203	188,830	37,766
閒置資產跌價損失	3,221	547	3,221	644
虧損扣抵	437,822	74,430	550,945	110,189
備抵評價		(60,000)		(90,000)
遞延所得稅資產淨額－非流動		**$ 55,457**		**67,160**

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。截至民國九十九年十二月三十一日,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
民國九十六年度	$ 2,338	民國一〇〇年度
民國九十七年度	4,537	民國一〇一年度
民國九十八年度	6,862	民國一〇二年度
民國九十九年度	1,529	民國一〇三年度
	$ 15,266	

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九十七年度。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。截至民國九十九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	$ 16,069	民國一〇六年度
民國九十七年度	421,753	民國一〇七年度
	$ 437,822	

7.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
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	252,459	211,271
	$ 252,459	**211,271**
可扣抵稅額帳戶餘額	**$ 330,442**	**353,744**
	99年度(預計)	**98 年度(實際)**
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	**21.22%**	**33.33%**

(十六)每股盈餘

於民國九十九年度及九十八年度，本公司基本每股盈餘及稀釋盈餘之計算如下：

	99年度		98年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	**$ 244,014**	**238,573**	**255,777**	**235,280**
加權平均流通在外股數(千股)	333,053	333,053	333,053	333,053
減：子公司持有本公司股票(千股)	(13,044)	(13,044)	(12,697)	(12,697)
調整後加權平均流通在外股數(千股)	**320,009**	**320,009**	**320,356**	**320,356**
基本每股盈餘－當期	**$ 0.76**	**0.75**	**0.80**	**0.73**
稀釋每股盈餘				
本期淨利	**$ 244,014**	**238,573**	**255,777**	**235,280**
加權平均流通在外股數(千股)	333,053	333,053	333,053	333,053
減：子公司持有本公司股票(千股)	(13,044)	(13,044)	(12,697)	(12,697)
員工分紅(註)	365	365	316	316
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	**320,374**	**320,374**	**320,672**	**320,672**
每股盈餘	**$ 0.76**	**0.74**	**0.80**	**0.73**

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：

	99年度		98年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	$ 246,893	241,452	255,777	235,280
加權平均流通在外股數(千股)	333,053	333,053	333,053	333,053
基本每股盈餘－當期	$ 0.74	0.72	0.77	0.71
稀釋每股盈餘				
本期淨利	$ 246,893	241,452	255,777	235,280
加權平均流通在外股數(千股)	333,053	333,053	333,053	333,053
員工分紅(註)	365	365	316	316
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	333,418	333,418	333,369	333,369
每股盈餘	$ 0.74	0.72	0.77	0.71

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，民國九十九年及九十八年十二月三十一日，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：

	99.12.31		98.12.31	
	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	$ 364,040	364,040	85,351	85,351
備供出售金融資產－非流動	-	-	53,527	53,527
以成本衡量之金融資產－非流動	30,634	-	46,749	-
金融負債：				
長期借款(含一年內)	2,290,000	2,290,000	2,590,000	2,590,000

2.本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

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

(3)長期借款係約定浮動利率，其帳面價值即等於公平價值。

3.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有之上市(櫃)股票係分類為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，本公司於民國九十九年度及九十八年度皆銷售予二家特定客戶佔各期銷貨淨額之50%及53%，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。於民國九十九年及九十八年十二月三十一日應收帳款餘額之49%及51%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：

本公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為2,894,024千元及2,787,917千元，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。

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	〃(於民國九十九年10月綜合持股超過50%，故改採權益法評價)
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	〃
全體董事、監察人、總經理及副總經理	公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷　　貨

於民國九十九年度及九十八年度，本公司銷售予關係人之情形如下：

	99年度		98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
欽泰國際(股)公司	$ 136,184	2%	109,525	2%
喜威世流通(股)公司	1,533,236	21%	1,590,520	23%
中聯油脂(股)公司	2,114,141	29%	2,140,068	30%
	$ 3,783,561	**52%**	**3,840,113**	**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：喜威世流通(股)公司－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。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。

2.收受勞務

於民國九十九年度及九十八年度，本公司委由關係人提供勞務之情形如下：

	99年度	98年度
運費		
創新物流(股)公司	**$ 47,504**	**47,204**

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。

	99年度	98年度
加工費用		
中聯油脂(股)公司	**$ 168,336**	**152,099**

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

於民國九十九年度及九十八年度，本公司支付予關係人廣告費情形如下：

	99年度	98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)於民國九十九年度及九十八年度，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
99 年度					
喜威世流通(股)公司	土地、廠房及機器設備	$ 9,524	50%	99.01.01~99.11.30	每季收款一次
〃	房屋	336	2%	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
〃	房屋	120	1%	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
〃	房屋	1,176	6%	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
創新物流(股)公司	倉庫及辦公室	571	3%	99.01.01~99.12.31	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	- %	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
		$ 12,231	**64%**		
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%	98.01.01~98.12.31	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%**		

(2)於民國九十九年度及九十八年度，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
99 年度					
喜威世流通(股)公司	房屋	$ 1,747	23%	99.01.01~99.12.31	每月支付一次
欽泰國際(股)公司	房屋	389	5%	99.01.01~99.12.31	每月支付一次
		$ 2,136	**28%**		

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%**		

5.債權債務

本公司與關係人之應收(付)款項情形如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金 額	%	金 額	%
應收票據－關係人				
欽泰國際(股)公司	$ 19,244	3	10,668	2
中聯油脂(股)公司	139,937	24	168,761	31
喜威世流通(股)公司	194,148	34	176,769	30
	$ 353,329	**61**	**356,198**	**63**
應收帳款－關係人				
欽泰國際(股)公司	$ 20,355	3	11,512	2
中聯油脂(股)公司	195,701	27	118,592	25
喜威世流通(股)公司	107,596	15	74,101	15
	$ 323,652	**45**	**204,205**	**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	$ 162	3	177	1
喜威世流通(股)公司	357	6	143	-
	$ 519	**9**	**320**	**1**
其他應付款－關係人 (帳列其他金融負債－流動)				
創新物流(股)公司	$ 8,350	10	4,606	10
中聯油脂(股)公司	824	1	2,900	6
喜威世流通(股)公司	2,044	2	1,858	4
	$ 11,218	**13**	**9,364**	**20**

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

本公司融通資金予關係人明細如下：

	98年度				
關係人名稱	實際動支金額	期末餘額 (註1)	最高餘額 (註1、2)	利率區間 (%)	利息收入
泰山(開曼)投資公司	$ -	-	50,727	2.375%	53

註1：最高餘額與期末餘額為額度

註2：最高餘額：累計至當年度止最高餘額。

7.財產交易

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)，於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，皆已支付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。目前本公司以承受耕地作為經營技術密集與資本密集之畜牧養殖場申請不課徵土地增值稅，故尚未支付餘款。另，上開移轉登記文件及開立擔保本票由本公司保管以作為保全措施。

8.其他

(1)本公司於民國九十九年及九十八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	99.12.31		98.12.31	
中聯油脂(股)公司	$	133,332		166,665
泰山(開曼)投資公司	USD	21,500	USD	18,500
泰山企業(漳州)食品有限公司	USD	16,000	USD	14,500

(2)於民國九十九年度及九十八年度，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	99年度	98年度
喜威世流通(股)公司	$ 7,608	7,241

(3)於民國九十九年度及九十八年度，本公司向關係人收取資訊服務費情形如下：

	99年度	98年度
喜威世流通(股)公司	$ 229	229
創新物流(股)公司	464	464
	$ 693	693

(4)於民國九十九年及九十八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2,171千元及2,317千元。

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十九年度度及九十八年度給付董事、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：

	99 年度	98 年度
薪資	$ 24,621	23,810
獎金及特支費	1,829	82
業務執行費用	3,456	3,456
員工紅利	198	208
	$ 30,104	**27,556**

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

於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司提供擔保之資產帳面價值如下：

標的物	99.12.31	98.12.31	擔保用途
固定資產(帳面價值)	$ 795,898	803,260	長期借款
受限制存款(帳列其他金融資產－非流動)	1,955	1,955	長期借款及外勞保證金
	$ 797,853	**805,215**	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國九十九年及九十八年十二月三十一日,本公司為購料已開立而尚未使用信用狀金額分別為 USD11,166 千元及 USD13,219 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)於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，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 2,460 千元。

(四)本公司於民國九十九年十二月三十一日止，已簽訂租約未來應收租金總額如下：

期間	金額(含稅)
民國一○○年	$ 12,000千
民國一○一年	12,000千
民國一○二年	12,000千
	$ 36,000千

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

民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司與營建業務有關之資產負債流動性分析如下：

99.12.31	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	$ -	30,268	30,268
應收房地款	38,034	-	38,034
	$ 38,034	**30,268**	**68,302**
負債			
預收房地款(帳列其他流動負債)	**$ -**	-	-

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)	**$ -**	-	-

(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	99年度			98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	123,803	168,262	292,065	117,675	150,807	268,482
勞健保費用	9,499	9,646	19,145	8,470	8,782	17,252
退休金費用	11,080	16,741	27,821	10,411	15,761	26,172
其他用人費用	9,724	8,205	17,929	9,038	6,474	15,512
折舊費用(註)	46,949	10,947	57,896	45,385	11,593	56,978
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	-	-	1,783	-	1,783

註1：於民國九十九年度及九十八年度折舊費用帳列營業外費用及損失之金額分別為1,875千元及2,546千元。

註2：於民國九十九年度及九十八年度薪資費用含員工紅利及董監酬勞分別為15,030千元及14,422千元。

(三)重分類

民國九十八年度財務報表為配合民國九十九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。

(四)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：千元

	99.12.31			98.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$ 152	30.368	4,612	76	32.03	2,431
採權益法之長期股權投資(註1)						
美金	12,350	30.368	375,053	11,268	32.03	360,908
金融負債						
貨幣性項目						
美金	132	30.368	4,024	871	32.03	27,917

註1：係被投資公司淨值乘以期末持股比例後之金額。

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：無。

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者	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	公司名稱	關係						
0	本公司	泰山(開曼)投資公司	1	767,685	691,196	652,912	-	17.01%	1,919,212
〃	〃	中聯油脂(股)公司	2	〃	166,665	133,332	-	3.47%	〃
〃	〃	泰山(漳州)食品有限公司	1	〃	572,742	485,888	-	12.66%	〃

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係種類如下所示：
(1)直接或間接持有普通股股權超過50%之子公司
(2)因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司

註2：本公司背書保證作業辦法對背書保證責任總額及單一企業背書之限額，訂定額度如下：
(1)對單一企業背書保證限額為最近期淨值之20%。
(2)背書保證最高限額為最近期淨值之50%。

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/股或單位數

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				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	522,595	$ 10,478	-	20.05	註3
〃	股票－年興紡織(股)公司	－	〃	10,000,662	246,516	-	24.65	註3
〃	股票－宜進實業(股)公司	－	〃	94,212	1,229	-	13.05	註3
〃	股票－長興化學工業(股)公司	－	〃	26,250	893	-	34.00	註3
〃	股票－台灣玻璃工業(股)公司	－	〃	116,390	4,231	-	36.35	註3
〃	股票－欣興電子(股)公司	－	〃	250,000	14,200	-	56.80	註3
〃	受益憑證－第一金中國世紀基金	－	〃	1,000,000	9,330	-	9.33	註3
〃	受益憑證－兆豐國際綠鑽基金	－	〃	745,936	7,720	-	10.35	註3
〃	受益憑證－先機完全回報美元債券基金	－	〃	21,571	9,481	-	439.52	註3
〃	受益憑證－宏利新興市場高收益基金	－	〃	500,000	4,985	-	9.97	註3
〃	受益憑證－鋒裕策略收益基金	－	〃	35,375	9,830	-	277.87	註3
〃	受益憑證－群益多利策略組合基金	－	〃	1,000,000	9,960	-	9.96	註3
〃	受益憑證－凱旋基金	－	〃	899,936	10,005	-	11.12	註3
〃	受益憑證－保德信新興市場債券基金	－	〃	1,000,000	10,143	-	10.14	註3
〃	受益憑證－永豐全球投資等級債券基金	－	〃	1,500,000	15,039	-	10.03	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	27,203,632	2,980	73.92	2.07	註1、2
〃	股票－喜威世流通(股)公司	〃	〃	21,255,839	235,188	99.93	19.51	註1、2
〃	股票－欽泰國際(股)公司	〃	〃	1,968,800	23,034	41.96	12.29	註1
〃	股票－泰山（開曼）投資有限公司	〃	〃	19,690,000	375,053	100.00	19.05	
〃	股票－中聯油脂(股)公司	〃	〃	20,000,000	232,127	33.33	11.71	
〃	股票－全家便利商店(股)公司	〃	〃	48,103,417	1,724,129	21.55	98.20	
〃	股票－創新物流(股)公司	〃	〃	1,358,480	9,726	13.26	9.84	註1
〃	股票－泰山食品（泰國）有限公司	－	註6	102,500	-	2.05	-	
〃	股票－微風數位科技(股)公司	－	〃	147,000	154	2.94	0.99	
〃	股票－中華貿易開發(股)公司	－	〃	2,788	28	-	22.52	
〃	股票－光大穀物（股）公司	－	〃	1,208,893	12,089	12.09	11.58	
〃	股票－達虹科技(股)公司	－	〃	80,423	1,533	0.01	7.12	
〃	股票－百萬網數位國際(股)公司	－	〃	17,350	174	1.16	5.77	
〃	股票－中經合全球創業投資(股)公司	－	〃	666,667	6,666	3.33	10.88	
〃	股票－新東陽(股)公司	－	〃	79,000	853	0.09	19.16	
〃	股票－行誠企業(股)公司	－	〃	1,117,000	9,137	6.98	9.18	

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99.12.31列示，以供參考)

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					期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分利益	評價(損)益	股數	金額
本公司	年興紡織(股)公司	備供出售金融資產－流動	－	－	3,290,000	57,575	8,779,000	165,080	2,068,338	38,619	31,450	7,169	55,311	10,000,662	246,516
〃	泰山(開曼)投資公司	採權益法之長期股權投資	－	採權益法評價之被投資公司	15,690,000	360,908	4,000,000	127,781	-	-	-	-	(113,636) (註2)	19,690,000	375,053

註1：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。

註2：係投資損失及累積換算調整數。

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。

泰山企業股份有限公司財務報表附註(續)

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	(1,533,236)	(21)%	開立 70~75 天期票	無重大差異	非關係人為次月結	301,744	23%	
〃	中聯油脂(股)公司	〃	〃	(2,114,141)	(29)%	45~60 天內收現	無重大差異	無法比較	335,638	26%	
〃	欽泰國際(股)公司	〃	〃	(136,184)	(2)%	開立 60 天期票	無重大差異	非關係人為次月結	39,599	3%	

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	139,937	6.79	-	-	139,937	-
			應收帳款	195,701				195,701	-
〃	喜威世流通(股)公司	〃	應收票據	194,148	5.55	-	-	194,148	-
			應收帳款	107,596				52,067	-

9.從事衍生性商品交易：請參閱附註四(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：

單位：新台幣千元/外幣元

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	27,203,632	73.92%	2,980	1,759	(3,533)	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	346,126	345,980	21,255,839	99.93%	235,188	44,932	47,156	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	1,968,800	41.96%	23,034	3,673	1,547	註 1
〃	泰山(開曼)投資有限公司	HUNTLANBUILDING, P.O. BOX2804, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS	投資	642,737	514,956	19,690,000	100.00%	375,053	(105,692)	(105,692)	
〃	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%	232,127	59,320	19,773	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	1,489,829	1,511,457	48,103,417	21.55%	1,724,129	935,581	203,965	
〃	創新物流(股)公司	彰化縣田中鎮沙崙里六鄰新工一路 28 號 1 樓	物流配送	15,352	15,352	1,358,480	13.26%	9,726	14,941	32	註 1
喜威世流通(股)公司	創新物流(股)公司	彰化縣田中鎮沙崙里六鄰新工一路 28 號 1 樓	物流配送	92,676	-	8,401,080	81.98%	94,753	14,941	2,341	
〃	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	87,084	86,800	8,903,812	24.20%	18,399	1,759	426	
〃	欽泰國際(股)公司	長安東路二段 99 號 4 樓之 1	進出口貿易	2,002	2,173	196,366	4.19%	2,413	3,673	156	
福客多商店(股)公司	欽泰國際(股)公司	長安東路二段 99 號 4 樓之 1	進出口貿易	1,693	1,840	169,280	3.61%	2,080	3,763	134	
〃	便利達康(股)公司	台北市南京東路四段 77 號 10 樓	食品批發業等	2,490	2,490	249,000	24.90%	4,331	2,859	712	
泰山(開曼)投資有限公司	泰山企業(漳州)食品廠有限公司	中國大陸福建省龍海市角美發區中閩大道	經營生產銷售食品、飲料、點心、罐頭等產標	USD14,000,000	USD10,000,000	-	100.00%	USD12,008,650	USD(3,212,274)	USD(3,212,274)	註 4
〃	泰山企業(昆山)食品有限公司	中國大陸江蘇省昆山市開發區盛希路 688 號	從事經營未發酵及未加料製造機銷售業務。非酒精之食品、果汁、飲料	USD5,500,000	USD5,500,000	-	100.00%	USD2,271,112	USD 4,042	USD 10,869	註 4
泰山企業(漳州)食品廠有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	中國大陸福建省廈門市思明區思明南路香港時代廣場 1 層 15-16 單元	飲品店	RMB26,000,000	RMB2,000,000	-	100.00%	RMB20,735,719	RMB (4,658,886)	RMB(4,658,886)	註 5

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

註2：已銷除聯屬公司間交易之未實現損益。

註3：已扣除有減損跡象認列之減損損失。
註4：本公司之孫公司。
註5：本公司之曾孫公司。

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(註3)	期末餘額(註3)	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	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
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	91,104	91,104	1.53%	2	-	營運週轉	-	無	-	150,021	150,021
1	泰山(漳州)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	〃	43,764	43,764	2.25%	2	-	〃	-	〃	-	145,894	145,894
0	泰山(昆山)食品廠有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	〃	13,820	13,820	2.25%	2	-	〃	-	〃	-	27,685	27,685

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%。
註3：本期最高餘額及期末餘額為額度，而非實際動撥金額。

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 公司名稱	被背書保證對象 關係	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
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	127,127	6,400	6,400	6,400 (註 1)	1.54 %	207,471

註1：擔保品未折減餘額為2,171千元。
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/外幣千元/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 股數	期末 帳面金額	期末 持股比率(%)	期末 市價(元/股)	備註
欽泰國際(股)公司	股票－宏碁電腦(股)公司	-	註 4	9,948	896	-	90.10	
〃	受益憑證－富邦精銳中小基金	-	〃	300,000	2,811	-	9.37	
〃	受益憑證－匯豐富泰二號貨幣市場基金	-	〃	1,099,775.10	16,003	-	14.55	
〃	受益憑證－元大萬泰貨幣市場基金	-	〃	483,528.90	7,018	-	14.52	
〃	受益憑證－安泰 ING 精選貨幣市場基金	受同一母公司控制之子公司	〃	850,788.68	10,008	-	11.76	
〃	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	149,380	2,764	0.04	18.50	
〃	股票－創新物流(股)公司	-	註 2	13,680	137	0.13	9.84	註 1
〃	股票－中興紡織(股)公司	-	註 3	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	2,006	-	12.61	
〃	受益憑證－元大新中國基金	-	〃	144,575.40	1,538		10.64	
〃	股票－味全食品工業(股)公司	-	〃	99,000	3,782	-	38.20	
〃	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	24	-	17.90	
〃	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	24	-	22.10	
〃	股票－光寶科技(股)公司	-	〃	6,079	244	-	40.10	
〃	股票－旺宏電子(股)公司	-	〃	696	14	-	20.40	
〃	股票－矽統科技(股)公司	-	〃	2,056	41	-	20.00	
〃	股票－華邦電子(股)公司	-	〃	1,195	10	-	8.61	
〃	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	462	-	29.75	
〃	股票－台新金融控股(股)公司	-	〃	54,913	947	-	17.25	

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)	
喜威世流通(股)公司	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	55,954	719	-	12.85	
〃	股票－新光金融控股(股)公司	－	〃	16,740	235	-	14.00	
〃	股票－天剛資訊(股)公司	－	〃	488	24	-	49.20	
〃	股票－萬泰商業銀行(股)公司	－	〃	5	-	-	8.66	
〃	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	9,757,124	180,507	2.93	18.50	
〃	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	註2	196,366	2,413	4.19	12.29	註1
〃	股票－福客多商店(股)公司	〃	〃	8,903,812	18,399	24.20	2.07	〃
〃	股票－創新物流(股)公司	－	註2	8,401,080	94,753	81.98	9.84	〃
〃	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	-	-	-	〃
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	4,331	24.90	17.39	〃
〃	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	〃	169,280	2,080	3.61	12.29	〃
〃	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	2,790,260	51,620	0.84	18.50	
創新物流(股)公司	受益憑證－統一台灣動力基金	－	註4	200,000	1,730	-	8.70	
〃	受益憑證－統一強漢基金	－	〃	116,902.01	1,640	-	14.03	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	〃	347,370	6,426	0.10	18.50	
〃	股票－系統電子工業(股)公司	－	〃	60,000	780	0.05	13.00	
〃	股票－中興電工機械(股)公司	－	〃	2,204	40	-	17.90	
〃	股票－華邦電子(股)公司	－	〃	5,305	46	-	8.60	
〃	股票－力晶半導體(股)公司	－	〃	113,998	661	-	5.80	
〃	股票－行誠企業(股)公司	－	註3	235,000	1,753	1.47	9.18	註1
	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	－	〃	9,628	-	-	-	〃
〃	股票－華隆(股)公司	－	〃	5,176	-	-	-	〃
〃	股票－寶祥實業建設(股)公司	－	〃	38,760	-	-	-	〃
〃	股票－桂宏企業(股)公司	－	〃	22,000	-	-	-	〃
〃	股票－彥武企業(股)公司	－	〃	60,000	-	-	-	〃
泰山(開曼)投資有限公司	股票－泰山企業(昆山)食品有限公司	採權益法評價之子公司	註2	註6	USD 2,271	100.00	-	註6
〃	股票－泰山企業(漳州)食品有限公司	〃	〃	〃	USD 12,009	100.00	-	〃
泰山(漳州)食品有限公司	股票－廈門仙草南路商貿有限公司	〃	〃	〃	RMB 20,736	100.00	-	〃

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：

單位：新台幣千元／千股

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				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	評價損益(註)	股數	金額
泰山(開曼)投資有限公司	泰山(漳州)食品有限公司	採權益法之長期股權投資	-	-	-	348,363	-	121,472	-	-	-	(105,156)	-	364,679
泰山(漳州)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	〃	-	-	-	6,543	-	110,602	-	-	-	(21,587)	-	95,558

註：係投資(損)益及累積換算調整數。

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：

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
廈門仙草南路商貿有限公司	廈門市思明區思明南路1號118單元及思明南路3號209室	99.08.20	109,272	109,272	薛元存	-	-	-	-	-	鑑價報告	供營運使用	-

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		1,533,236	93%	70~75 天期票	無其他非關係廠商可供比較	無法比較	(301,744)	(98)%	
〃	全台物流(股)公司	實質關係人	銷貨	145,886	(7)%	月結 35~45 天	無重大差異	無重大差異	21,043	7%	
中聯油脂(股)公司	〃	本公司之最終母公司	進貨	2,114,141	34%	45~60 天收現	依市價扣除中聯油脂公司相關之銷售費用	無重大差異	(335,638)	(50)%	
欽泰國際(股)公司	〃	〃	〃	136,184	94%	開立 60 天期票		無重大差異	(39,597)	(94)%	

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：

本公司民國九十九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	167,024 (USD5,500)	註 1	75,920 (USD 2,500)	-	-	75,920 (USD 2,500)	100 %	344 USD 11	68,969 USD 2,271	-
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	425,152 (USD14,000)	註 1	72,883 (USD 2,400)	121,472 (USD 4,000)	-	194,355 (USD 6,400)	100 %	(101,606) (USD 3,212)	364,679 USD 12,009	-

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
270,275 (USD 8,900)	592,176 (USD 19,500)	2,303,054

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99年12月31日1美元兌換新台幣30.368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.本公司民國九十九年度為泰山企業(漳州)食品有限公司背書保證情形請詳附註五(二).8，另民國九十九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：

民國九十九年度及九十八年度其收入佔損益表上收入金額10%以上客戶明細如下：

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
喜威世流通(股)公司	$ 1,533,236	21	1,590,520	23
中聯油脂(股)公司	2,114,141	29	2,140,068	30
	$ 3,647,377	**50**	**3,730,588**	**53**

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

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

公 司 地 址：彰化縣田中鎮興工路6號
電　　話：(04)874-2211

聲 明 書

本公司民國九十九年度(自民國九十九年一月一日起至民國九十九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：民國一〇〇年三月三十一日

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九十九年及九十八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九十九年度及九十八年度之合併損益表、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。民國九十九年及九十八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1,960,587千元及1,908,881千元，分別占資產總額之22.35%及24.96%，民國九十九年度及九十八年度認列之投資收益分別為224,450千元及178,958千元，分別占稅前淨利之89.04%及69.02%。

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九十九年及九十八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九十九年度及九十八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 一 〇 〇 年 三 月 三 十 一 日

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　　產	99.12.31 金　額	%	98.12.31 金　額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 624,697	7	$ 626,825	8
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(二))	51,703	1	36,529	-
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	364,040	3	85,351	2
1330	持有至到期日之金融資產－流動(附註四(三))	-	-	-	-
1120	應收票據淨額(附註四(三))	266,445	3	251,547	3
1130	應收票據－關係人(附註五)	139,937	2	168,761	2
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	663,655	8	543,699	7
1150	應收帳款－關係人(附註五)	247,904	3	143,541	2
1190	其他金融資產－流動(附註五)	31,973	-	67,329	1
1210	存貨－製造業(附註四(四))	1,105,574	14	716,808	9
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	30,268	-	50,283	1
1261	預付貨款	71,207	1	66,508	1
1280	其他流動資產(附註四(十五))	105,353	1	46,527	1
		3,702,756	44	2,803,708	37
	基金及長期投資				
1423	不動產投資	25,544	-	-	-
1451	備供出售金融資產－非流動(附註四(二))	-	-	53,527	1
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	32,387	-	46,886	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五))	1,960,587	22	1,908,881	25
		2,018,518	22	2,009,294	27
1440	其他金融資產－非流動(附註六)	14,484	-	7,932	-
	固定資產(附註四(六)及六)				
1501	土地	770,605	9	754,027	10
1521	房屋及建築	881,288	10	752,634	10
1531	機器設備	1,292,712	15	1,224,642	16
1551	運輸設備	132,989	2	45,018	1
1561	辦公設備	20,565	-	16,577	-
1572	機具設備	30,533	-	28,828	-
1621	出租資產	326,875	4	338,937	4
1671	未完工程	966	-	-	-
1672	預付設備款	40,268	-	51,574	1
1681	其他設備	93,090	1	80,532	1
15x8	重估增值	761,650	9	761,650	10
		4,351,541	50	4,054,419	53
15x9	減：累計折舊	(1,645,852)	(19)	(1,509,374)	(20)
		2,705,689	31	2,545,045	33
	無形資產				
1770	遞延退休金成本	20,012	-	4,568	-
1782	土地使用權	16,799	-	17,579	-
		36,811	-	22,147	-
	其他資產				
1800	出租資產	207,631	2	166,501	2
1810	閒置資產	5,306	-	7,756	-
1830	遞延費用	19,019	-	10,289	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))	65,669	1	77,901	1
1899	累計減損－其他資產	(4,019)	-	(4,019)	-
		293,606	3	258,428	3
	資產總計	**$ 8,771,864**	**100**	**$ 7,646,554**	**100**

	負債及股東權益	99.12.31 金　額	%	98.12.31 金　額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(七))	$ 883,944	10	$ 286,782	4
2110	應付短期票券(附註四(八))	349,000	4	10,000	-
2120	應付票據	294,579	3	177,491	2
2140	應付帳款	260,455	3	123,748	2
2170	應付費用	219,790	2	229,953	3
2240	其他金融負債－流動(附註五)	78,758	1	33,256	-
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九))	-	-	400,000	5
2280	其他流動負債	52,245	1	77,166	1
		2,138,771	24	1,333,396	17
	長期附息負債				
2420	長期借款(附註四(九))	2,290,000	26	2,190,000	29
2490	其他金融負債－非流動	11,508	-	10,889	-
		2,301,508	26	2,200,889	29
	營業及負債準備				
2510	土地增值稅準備	229,042	3	229,042	3
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十))	227,650	2	215,142	3
2880	其他負債－其他(附註四(五))	1,807	-	1,432	-
		229,457	2	216,574	3
	負債合計	4,898,778	55	3,979,901	52
	股東權益				
3110	普通股股本(附註四(十一))	3,330,531	38	3,202,434	42
32xx	資本公積(附註四(五)及(十二))	45,953	1	43,537	1
	保留盈餘：(附註四(五)、(十二)、(十三)及(十五))				
3310	法定盈餘公積	22,892	-	-	-
3320	特別盈餘公積	-	-	17,653	-
3350	未提撥保留盈餘	252,459	3	211,271	3
		275,351	3	228,924	3
3420	累積換算調整數(附註四(五))	53,756	1	63,796	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(五)及(七))	(17,060)	-	(10,038)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益	71,347	1	23,269	-
3460	未實現重估增值(附註四(六)及(十))	220,447	3	220,447	3
3480	庫藏股票(附註四(五)及(十五))	(141,901)	(2)	(136,243)	(2)
		3,838,424	45	3,636,126	48
3610	少數股權	34,662	-	30,527	-
	股東權益合計	3,873,086	45	3,666,653	48
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 8,771,864**	**100**	**$ 7,646,554**	**100**

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

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		99年度		98年度	
		金　額	%	金　額	%
4000	**營業收入：(附註五)**				
4100	銷貨收入淨額	$ 9,338,027	99	8,454,829	100
4300	租賃收入	7,610	-	7,613	-
4510	營建收入	63,169	1	34,002	-
		9,408,806	100	8,496,444	100
5000	**營業成本：**				
5110	銷貨成本	7,849,567	83	7,011,395	83
5300	租賃成本	5,923	-	5,639	-
5510	營建成本	30,841	-	23,298	-
5510		7,886,331	83	7,040,332	83
5910	**營業毛利**	1,522,475	17	1,456,112	17
5930	加：聯屬公司間已實現利益(附註四(五))	744	-	(1,766)	-
5920	減：聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(1,119)	-	(744)	-
		1,522,100	17	1,453,602	17
6000	**營業費用：**				
6100	推銷費用(附註五)	1,267,614	13	1,076,519	13
6200	管理及總務費用	352,611	4	295,444	3
		1,620,225	17	1,371,963	16
6900	**營業淨(損)利**	(98,125)	-	81,639	1
7100	**營業外收入及利益：**				
7110	利息收入	3,099	-	2,987	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	224,450	2	178,958	2
7122	股利收入	14,427	-	5,146	-
7130	處分固定資產利益	1,402	-	-	-
7140	處分投資利益(附註四(二)及(五))	53,787	1	30,104	-
7160	兌換利益	39,598	-	7,118	-
7320	金融負債評價利益	20,045	-	3,222	-
7480	什項收入	68,445	1	56,910	1
		425,253	4	284,445	3
7500	**營業外費用及損失：**				
7510	利息費用	56,274	1	77,833	1
7530	處分固定資產損失	-	-	5,827	-
7640	金融資產評價損失	2,726	-	-	-
7880	什項支出	16,052	-	23,150	-
		75,052	1	106,810	1
7900	**繼續營業部門稅前淨利**	252,076	3	259,274	3
8110	**所得稅費用(附註四(十五))**	10,564	-	21,761	-
9600	**合併總損益**	**$ 241,512**	**3**	**237,513**	**3**
	歸屬予：				
9601	合併淨損益	$ 238,573	3	235,280	3
9602	少數股權淨利	2,939	-	2,233	-
		$ 241,512	**3**	**237,513**	**3**

		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	**$ 0.76**	**0.75**	**0.80**	**0.73**
	稀釋每股盈餘((元)(附註四(十六))				
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.76**	**0.74**	**0.80**	**0.73**
	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	**$ 246,893**	**241,452**	**255,777**	**235,280**
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.74**	**0.72**	**0.77**	**0.71**
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.74**	**0.72**	**0.77**	**0.71**

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
民國九十九年及九十八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					
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	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	少數股權	合計
民國九十八年一月一日期初餘額	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	—	—	—	—	—	—	—
本期處分土地迴轉未實現重估增值	—	—	—	—	—	—	—	—	(135,565)	—	—	(135,565)
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	—	71,832	—	—	—	71,832
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	(38)	—	—	(1,640)	(9,521)	(2,870)	—	—	—	—	(14,069)
民國九十八年度合併總損益	—	—	—	—	235,280	—	—	—	—	—	2,233	237,513
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
民國九十八年度盈餘分配(註)：												
提列法定盈餘公積	—	—	22,892	—	(22,892)	—	—	—	—	—		—
迴轉特別盈餘公積	—	—	—	(17,653)	17,653	—	—	—	—	—		—
普通股現金股利	—	—	—	—	(64,049)	—	—	—	—	—		(64,049)
盈餘轉增資	128,097	—	—	—	(128,097)	—	—	—	—	—		—
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	—	48,202	—	—		48,202
未認列為退休成本之淨損失增減	—	—	—	—	—	—	(1,339)	—	—	—		(1,339)
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	—	—	—	—	(10,040)	(5,683)	(124)	—	(5,658)		(21,505)
母公司發放予子公司股利調整資本公積	—	2,416	—	—	—	—	—	—	—	—		2,416
少數股權增減											1,196	1,196
民國九十九年度合併總損益	—	—	—	—	238,573	—	—	—	—	—	2,939	241,512
民國九十九年十二月三十一日餘額	**$ 3,330,531**	**45,953**	**22,892**	**—**	**252,459**	**53,756**	**(17,060)**	**71,347**	**220,447**	**(141,901)**	**34,662**	**3,873,086**

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	$ 241,512	237,513
調整項目：		
折舊費用	96,804	97,770
攤銷費用	6,167	4,481
呆帳費用提列數	13,139	26,168
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(15,950)	4,324
存貨盤(盈)虧	(736)	(3,859)
採權益法認列之投資收益	(224,450)	(178,958)
收到權益法被投資公司現金股利	143,337	136,708
處分及報廢固定資產(利益)損失	(1,332)	6,431
處分及報廢閒置資產損失	181	-
處分投資利益	(53,787)	(30,104)
金融資產及負債評價損失(利益)	(17,319)	(3,222)
未實現銷貨毛利	1,119	744
已實現銷貨毛利	(744)	1,766
營業資產及負債之淨變動：		
資產及負債科目之變動：		
交易目的金融資產	(14,351)	(9,133)
應收票據	(4,157)	23,759
應收票據－關係人	28,825	(38,591)
應收帳款	(102,952)	86,889
應收帳款－關係人	(104,363)	21,276
存貨	(345,118)	365,625
預付款項	(4,780)	408,241
其他流動資產	(47,551)	29,056
其他金融資產	30,327	3,754
遞延所得稅資產	4,271	22,266
營業負債之淨變動：		
交易目的金融負債	20,045	(6,815)
應付票據	116,770	26,147
應付帳款	109,429	(19,998)
應付費用	(14,595)	42,985
其他金融負債	47,494	(27,632)
其他流動負債	(22,029)	(100,892)
應計退休金負債	(4,275)	(2,654)
營業活動之淨現金流(出)入	(119,069)	1,124,045

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(412,351)	(170,926)
處分備供出售金融資產價款	248,403	238,840
處分持有至到期日金融資產價款	-	53,210
取得以成本衡量之金融資產	(48,395)	(9)
處分以成本衡量之金融資產價款	50,720	17,294
處分採權益法之長期股權投資價款	60,841	-
取得子公司	(33,359)	-
購置固定資產	(196,993)	(158,409)
處分固定資產價款	2,296	3,727
購買出租資產及閒置資產	-	(1,028)
處分出租及閒置資產價款	381	-
遞延費用增加	(13,967)	(9,849)
購買不動產投資價款	(26,091)	-
其他金融資產	(5,404)	(1,343)
投資活動之淨現金流出	(373,919)	(28,493)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	549,293	(1,274,836)
應付短期票券增加(減少)	310,000	(410,000)
長期借款	-	640,000
償還長期借款	(300,000)	-
其他金融負債增加(減少)	299	(18,650)
發放現金股利	(61,633)	-
少數股權變動	(2,196)	-
融資活動之淨現金流入(出)	495,763	(1,063,486)
匯率影響數	(4,903)	(4,558)
本期現金及約當現金淨增減數	(2,128)	27,508
期初現金及約當現金餘額	626,825	599,317
期末現金及約當現金餘額	**$ 624,697**	**626,825**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 57,087**	**79,655**
支付所得稅	**$ 2,097**	**10,461**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	**$ -**	**550,000**

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	99 年度	98 年度	差異	
			金額	%
流動資產	3,039,486	2,323,458	716,028	30.81
長期投資	2,641,202	2,587,439	53,763	2.08
固定資產	2,169,913	2,194,434	(24,521)	(1.1)
無形資產	3,273	0	3,273	—
其他資產	61,334	75,474	(14,140)	(18.73)
資產總額	7,915,208	7,180,805	734,403	10.22
流動負債	1,337,939	913,363	424,576	46.48
長期負債	2,530,416	2,429,897	100,519	4.13
其他負債	208,429	201,419	7,010	3.48
負債總額	4,076,784	3,544,679	532,105	15.01
股本	3,330,531	3,202,434	128,097	4.00
資本公積	45,953	43,537	2,416	5.5
保留盈餘	275,351	228,924	46,427	20.28
股東權益總額	3,838,424	3,636,126	202,298	5.56

重大變動項目說明：

前後期變動達百分之二十以上且變動金額達新臺幣一千萬元者，說明如下：

流動資產：因大宗原物料上漲及庫存量增加導存貨增加3.5億及備供出售金融資產-流動增加2.5億。

流動負債：本期增加主要爲短期票券及短期借款增加7.2億。

保留盈餘：本期增加主要係本期淨利爲 238,573仟元。

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	99 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例%
銷貨收入總額	7,332,455	7,157,174	175,281	2.45
減:銷貨退回	8,331	11,441	(3,110)	(27.18)
減:銷貨折讓	49,514	53,077	(3,563)	(6.71)
銷貨收入淨額	7,274,610	7,092,656	181,954	2.56
銷貨成本	6,618,860	6,373,646	245,214	3.85
銷貨毛利	655,750	719,010	(63,260)	(8.80)
減:聯屬公司未實現銷貨毛利	13,123	12,589	534	4.24
加:聯屬公司未實現銷貨毛利	12,589	9,168	3,421	37.31
營業費用	681,742	599,050	82,692	13.80
營業淨利	(26,526)	116,539	(143,065)	(122.76)
營業外收入	351,090	231,137	119,953	51.90
營業外支出	80,550	91,899	(11,349)	(12.35)
繼續營業部門稅前淨損	244,014	255,777	(11,763)	(4.60)
所得稅利益(費用)	5,441	20,497	(15,056)	(73.45)
繼續營業部門淨利(損)	238,573	235,280	3,293	1.40
會計原則變動累積影響數	0	0	—	—
本期淨利(損)	238,573	235,280	3,293	1.40

增減變動分析說明：

1.淨利減少：主要爲：

(1)99年包含大宗物資之黃豆、玉米及飲料原料包材等原物料價格大幅上漲，成品售價上漲幅度未能達到原物料上漲幅度，故毛利減少。

(2)99年因推廣新產品廣告費用增加。

2.營業外收入：營業外收入主要爲本期認列權益法投資收益增加 27,677 仟元，投資利益 22,610 仟元及兌換利益 29,118 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	(82,961)	203,628	(283,001)	(3,588)	0
租賃	(1,923)	—	—	—	—
營建	21,624	—	—	—	—

1.製造：⑴飼料產品及油脂產品：99年大宗物資之黃豆、玉米原物料價格大幅上漲，商品售價上漲幅度未能提高到原料上漲幅度，致毛利降低。

⑵冷飲產品：飲料原料包材等原物料價格大幅上漲，成品售價上漲幅度未能達到原物料上漲幅度，故毛利減少。

2.租賃：主要係租金減少所致。

3.營建：營建收入增加所致。

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	99 年度	98 年度	增(減)比例%
現金流量比率	(18.10)%	96.17%	(18.82)%
現金流量允當比率	10.89%	29.63%	36.75%
現金再投資比率	(4.66)%	14.03%	(33.21)%

增減比例變動分析說明：主要原因99年營業活動現金淨流出高達2.4億，其中原料存貨因在途量而增加3.5億及流動負債因短票及短期借款增加而增加7.2億。

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
254,543	298,679	313,520	239,702	—	—

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	通路行銷、茶葉銷售及甜品連鎖店	44,932	47,156	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	3,673	1,547	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	59,320	19,773	達規模經濟效益	無	無
福客多商店(股)公司	便利商店經營	1,799	(3,533)	認列投資收入有小幅獲利	無	無
泰山(開曼)投資公司	投資控股	(105,692)	(105,692)	認列投資虧損	加強轉投資績效管理，以求轉虧爲盈	無
創新物流(股)公司	物流配送	14,942	32	採同業加盟，持續獲利	持續加強成本控管及績效管理	無
全家便利商店股份有限公司	便利商店經營	935,581	203,965	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	99 年度（仟元）
利息支出	53,651
兌換利益	37,548

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)、同仁堂系列產品研究

(5)、生技保健新產品系列研究

(6)、調味品研究開發

(7)、高附加價值油品研究

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 20,108 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：

就目前政府公佈之重要政策及法律變動，對本公司財務業務尚無影響。且本公司之經營係遵行國內外政府之法律規範，本公司及國外轉投資公司人員亦隨時收集掌握相關政策及法律之變動資訊，提供管理階層參考。因此，國內外重要政策及法律變動，均能有效掌握，並積極採取必要因應措施，以降低不利之影響

（五）科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

由於本公司所經營之項目屬成熟產業，近年來並無重大科技突破，同業大多部分轉型開發生技產品，本公司亦有小部分的生技產品推出。

（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：

本公司目前並無進行併購之計畫，未來如有此情況，亦將秉持股東最大利益及法令規範內進行，並適時發佈訊息讓投資人充分了解。

（八）擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前並無擴建廠房之計畫。

（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：

本公司董事及監察人組成穩定且對公司未來營運狀況深具信心，故尚無因股權大量移轉產生經營之風險。

（十一）經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司股權結構穩定，目前並無經營權改變之風險。

（十二）訴訟或非訟事件：本公司目前尚無重大之訴訟或非訟事件。

（十三）其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

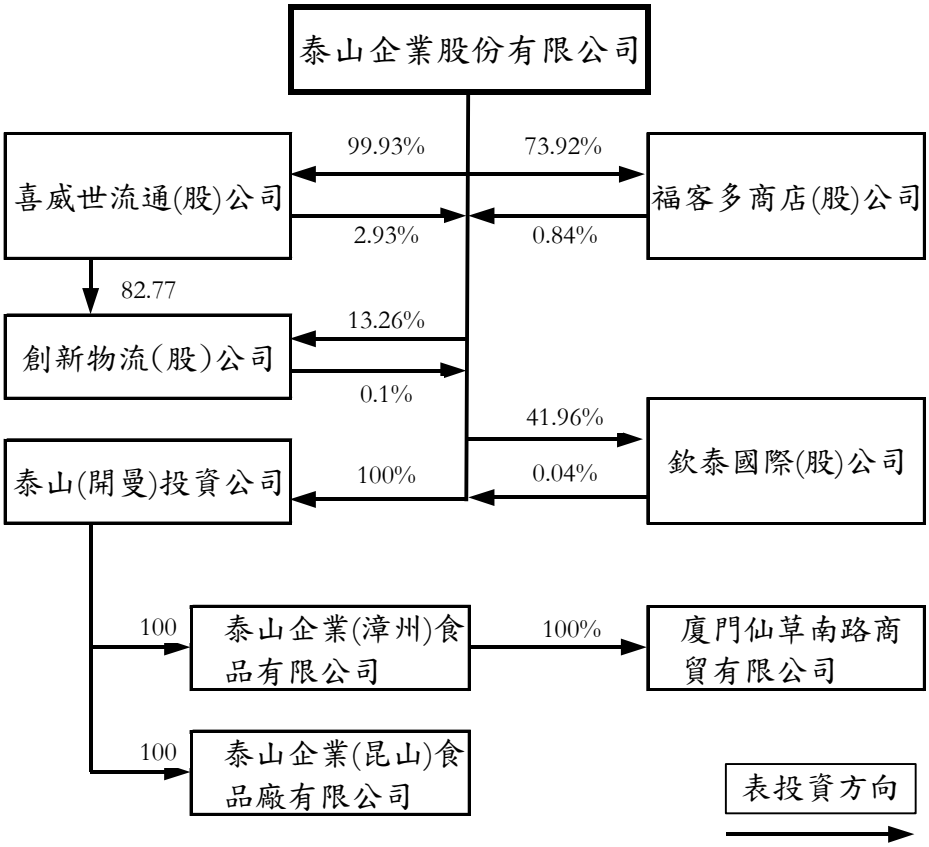
捌、特別記載事項

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	彰化縣田中鎮興工路 6 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	46,920	進出口貿易
福客多商店（股）公司	79.06.01	台北市南京東路二段 178 號 14 樓	368,000	經營連鎖超商
泰山（開曼）投資有限公司	87.08.05	HUNT LANBUILDING,P.O.BOX2804,GEORGE TOWN,GRAND CAYMAM,CAYMANISLANDS	USD 19,690	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 14,000	生產銷售食品飲料點心等
創新物流（股）公司	73.09.01	彰化縣田中鎮沙崙里新工一路 28 號	102,480	商品配送
廈門仙草南路商貿有限公司	98.07.09	福建省廈門市思明區思明南路 1 號之 118	CNY 26,000	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 ： 30.368）。

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）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：詹景超）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：詹晉嘉）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：詹逸宏）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：詹舜淇）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：鄒信南）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：蔡尚書）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：李瑞仁）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：林文聰）	21,255,839	99.93%
	監察人	泰山企業（法人代表：蔡坤河）	21,255,839	99.93%
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）	27,203,632	73.92%
	董事	泰山企業（法人代表：詹景超）	27,203,632	73.92%
	董事	泰山企業（法人代表：蔡坤河）	27,203,632	73.92%
	監察人	泰山企業（法人代表：鍾健能）	27,203,632	73.92%
欽泰國際股份有限公司	董事長	詹信夫	338,560	7.22%
	董事	泰山企業（法人代表：詹仁道）	1,968,800	41.96%
	董事	泰山企業（法人代表：詹仁信）	1,968,800	41.96%
	董事	喜威世流通(股)公司（法人代表：詹仁華）	196,365	4.19%
	董事	福客多商店(股)（法人代表：詹仁智）	169,280	3.61%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹信忠）	1,968,800	41.96%
	監察人	詹佩珊	14,996	0.32%
	總經理	詹舜淇	435,565	9.28%
泰山(開曼)投資公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹岳霖）	19,690,000	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
創新物流(股)公司	董事長	詹仁信	0	0%
	董事	詹逸宏	0	0%
	董事	詹信夫	0	0%
	董事	詹信忠	0	0%
	董事	黃朝和	0	0%
	監察人	詹鵬憲	0	0%
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：劉力軍）	—	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	916,139	501,197	414,942	2,034,959	26,285	44,932	2.11
欽泰國際（股）公司	46,920	109,415	51,754	57,661	173,709	3,028	3,673	0.78
福客多商店（股）公司	368,000	81,935	5,848	76,087	0	(6,107)	1,759	0.05
泰山（開曼）投資有限公司	622,805	574,605	183,960	390,645	0	0	(105,692)	(1.7)
泰山企業（昆山）食品廠有限公司	214,368	70,223	22	70,201	0	(1,412)	128	—
泰山企業（漳州）食品有限公司	498,391	789,087	419,144	369,943	1,525,976	(84,327)	(101,605)	—
創新物流(股)公司	102,480	229,207	128,413	100,794	316,046	2,199	14,941	1.46
廈門仙草南路商貿有限公司	121,529	162,732	65,809	96,923	40,599	(21,338)	(21,777)	—

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：1/30.368；USD/RMB：1/6.760)。

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：本公司尚無辦理私募有價證券。

（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：本公司尚無辦理私募有價證券。

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	99.93 %	99/9/24	375,274 股 0 元	0	0	9,757,124 股	無	0	0
福客多股份有限公司	368,000	股本	73.92 %	99/9/24	107,317 股 0 元	0	0	2,790,260 股	無	0	0
欽泰股份有限公司	46,920	股本	41.96%	99/9/24	5,745 股 0 元	0	0	149,380 股	無	0	0
泰山(開曼)投資公司	622,805	股本	100 %	—	0	0	0	0	無	618,383	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。