泰山企業股份有限公司
九十九年股東常會會議記錄

時間：中華民國九十九年六月十五日（星期二）上午九時整。

地點：彰化縣田中鎮興工路六號（本公司員工教育訓練中心）。

出席：出席股東代表股份 167,914,722 股（佔本公司已發行股份扣除依公司法第 179 條規定無表決權股份計 12,064,793 股後為 308,178,576 股之 54.48%）。

主席：董事長　詹岳霖　　記　錄　熊煥恆

宣佈開會：至上午九時，出席股數 167,914,722 股，逾本公司已發行股份扣除依公司法第 179 條規定無表決權股份計 12,064,793 股後為 308,178,576 股之二分之一，依法宣佈開會。

主席致詞：略。

◎報告事項

《報告案一》

本公司九十八年度營業報告，報請　公鑒。

請參閱本公司九十八年度年報。

《報告案二》

監察人對本公司九十八年度營業決算審查報告。

泰山企業股份有限公司監察人審查報告

茲准

董事會造送本公司九十八年度財務報表、營業報告書及盈餘分配表，經本監察人查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定報請鑒察。

此上

本公司九十九年股東常會

泰 山 企 業 股 份 有 限 公 司

監察人：德臣企業股份有限公司

法人代表　詹 佩 珊

監察人：呂 豐 真

監察人：詹 皓 鈞

中　華　民　國　九十九　年　四　月　十九　日

《報告案三》

本公司大陸投資案

2009 年是本公司在大陆发展的第十三年，营业额人民币 1.7 亿元，营业净利为人民币 -137 万元，经营利润率为-0.4%，从 1997 至 2009 年的 13 年来经营累积亏损人民币-3.7 万元。

2009 年销售 407 万箱与预算 580 万箱比达成 70%，与 2008 年 438 万箱比降低 7%，主要原因为受 2009 年国际金融危机的影响，消费市场萎缩，主打产品仙草蜜销量只达成 72%，新品胚芽料浆花生销量只达成 22%。

2009 年我们有两支新品表现值骄傲，新品 PET 水果茶在粤东市场销量突飞猛进，销量达 36 万箱，成长 960%，有望成长为公司又一主力产品；还有在餐饮通路并有较高毛利的 960g 果汁系列产品异军突起，在厦漳泉餐饮市场销量达 12 万箱，成长 260%，为公司贡献 100 万元的营业利益。

为庆祝泰山建厂六十周年，回馈广大消费者，2009 年年底，我们推出“点心加量不加价”的活动，把点心系列八宝粥与牛奶花生从原来的 370g 内容量提升到 430g 的内容量。并在 2010 年第一季度已取得比去年同期成长 48%的骄人业绩。

为培育中阶主管，我们推动了 TWI 的教育训练，提升现场主管基层管理理论水平，人员的流动率大为减少，为进一步扩大生产提供了人才储备。

随着大陆消费水平的提高，为扩大大陆市场的利基及提升“仙草”品牌的知名度，我们于 09 年投资设立“厦门仙草南路商贸有限公司”，主营甜品包括仙草、豆花、芋圆、冰品、茶饮和咖啡等，秉承“新鲜、自然、美味”的品牌诉求，至 09 底已在厦门繁华区域开出 3 家门市店。并已取得了良好的市场口碑和经营业绩。

展望 2010 年，我们订定经营策略如下：

一、强化品牌认知、扩大市场占有率。

二、精耕目标市场，提升消费群认同。

三、优化新品开发，有效的推广策略。

四、落实创新执行，系统性人才培育。

在“强化品牌认知、扩大市场占有率”策略下，我们预计今年目标量将成长 70%以上，“以质变创造量变”，大幅提高营业额，进而提升品牌的知名度。

在“精耕目标市场，提升消费群认同”策略下，我们将主要精耕福建、浙江、广东市场，执行福建市场以提升点心销量、浙江市场以提升仙草销量、广东市场以提升水果茶销量为目标的行销活动，提升消费者对“泰山”品牌的认同。

在“优化新品开发，有效的推广策略”策略下，我们将主要资源放消费者的让利活动，坚信终端成败是行销成败的关健，点心类执行“加量不加价，好料加量送”；冰镇系列执行“有牛就有奖，够牛游台游”；仙草系列执行“开罐有奖庆六十”等为主题的活动；并开发符合市场需求的新产品。

在“落实创新执行，系统性人才培育”策略下，我们将推动组长级以上干部 BSC 平衡计分卡的考核，落实绩效管理，并建立人才储备培育机制。

“民以食为王”，《食品安全法》于 2009 年 2 月上升到国家法律高度并颁布实施，相信具有传统优良品质保证的泰山牌产品将逐步得到大陆消费者的肯定，在强化品牌认知和品量管理及人才培育的正确策略指引下，我们深信泰山大陆事业将稳步成长，定交上一分亮丽成绩。

《報告案四》

本公司對外背書保證辦理情形報告

背書保證辦理情形

（截至 99.4.30 止）

對　　象	與本公司關係	背書保證金額	資　金　來　源
泰山（開曼）投資公司	擁有 100％股權之子公司	2,200 萬美元	玉山商業銀行　300 萬美元 兆豐商業銀行　200 萬美元 永豐商業銀行　100 萬美元 上海商業銀行　200 萬美元 台中商業銀行　200 萬美元 元大商業銀行　300 萬美元 陽信商業銀行　150 萬美元 大眾商業銀行　300 萬美元 台灣銀行　200 萬美元 華泰商業銀行　100 萬美元 中華開發銀行　150 萬美元
泰山（漳州）食品有限公司	擁有 100％股權之孫公司	1,800 萬美元	中國信託商銀　100 萬美元 大眾商業銀行　400 萬美元 台北富邦銀行　300 萬美元 玉山商業銀行　300 萬美元 永豐商業銀行　300 萬美元 兆豐商業銀行　200 萬美元 台新商業銀行　200 萬美元
中聯油脂股份有限公司	擁有 33.33％股權之轉投資公司	16,666.5 萬台幣	華南銀行　3,333.3 萬台幣 合作金庫　6,666.6 萬台幣 彰化銀行　3,333.3 萬台幣 第一銀行　3,333.3 萬台幣

《報告案五》

本公司修訂『董事會議事規範』報告

說明:(一)依據證券交易法二十六條之三及「公開發行公司董事會議事辦法」第二條規定，公司應訂定董事會議事規範。

(二)為因應實際運作需要，修訂本公司之董事會議事規範，修正條文前後對照表如下，修正後條文全文請參閱如後附表。

修正前條文	修正後條文	變更原因
第三條　本公司董事會應至少每季召集乙次，且有於必要時得隨時召集臨時董事會。召集時應以書面載明開會時間、地點及召集事由，於七日前通知各董事及監察人，但有緊急情事時，得不以書面通知隨時召集之。 本規範第十二條第一項各款之事項，除有突發緊急情事或正當理由外，應於召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。	第三條　本公司董事會應至少每季召集乙次，且有於必要時得隨時召集臨時董事會。召集時應以書面、電子郵件(E-mail)或傳真載明開會時間、地點及召集事由，於七日前通知各董事及監察人，但有緊急情事時，得隨時召集之，不受上述通知方式之限制。 本規範第十二條第一項各款之事項，除有突發緊急情事或正當理由外，應於召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。	依實際運作需要修訂

◎承認事項

《第一案》：董事會提

案由：本公司九十八年度決算表冊，謹提請承認案。

說明:(一)本公司九十八年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表業經會計師查核竣事，連同營業報告書經九十九年四月十九日董事會決議通過，並經監察人審查在案。(如後附表)

(二)謹提請承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

《第二案》：董事會提

案由：本公司九十八年度盈餘分配案，謹提請承認。

說明：（一）本公司九十八年度稅後淨利新台幣 235,280,267 元，擬分派股東股利 192,146,024 元，茲擬定盈餘分配表如下：

泰山企業股份有限公司
九十八年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項　　目	金　　額
期初未分配盈餘	(22,369,275)
加：迴轉特別盈餘公積	17,653,298
減：權益法認列股權比例變動之調整	(1,639,930)
加：本期稅後淨利	235,280,267
可供分配盈餘	228,924,360
盈餘提撥及分配：	
提列法定盈餘公積	22,892,436
發放股東紅利(現金股利每仟股配發 200 元)	64,048,674
發放股東紅利(股票股利每仟股無償配發 400 元)	128,097,350
期末未分配盈餘	13,885,900
附註： 1.配發董事、監察人酬勞　　10,301,596 元 2.配發員工紅利(現金)　　4,120,638 元 3.擬議配發董監事酬勞與員工紅利與 98 年度認列費用無差異	

董事長：　　經理人：　　主辦會計：

（二）本案俟股東會通過並呈主管機關核准後，授權董事會另訂配股配息基準日、發放日及其他相關事宜。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

◎討論及選舉事項

《第一案》：董事會提

案由：討論盈餘轉增資發行新股案，謹提請　決議。

說明：（一）公司考量未來業務發展需要，擬自九十八年可分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 128,097,350 元，轉增資發行新股 12,809,735 股。

（二）本次增資新股每仟股無償配發 40 股，股東配發之新股不足一股之畸零股，得由股東自行拼湊，於配股基準日起五日內向本公司股務代理機構登記，逾期未辦理者改發現金(至元為止)，其股份授權董事長洽特定人以現金按面額承購之。

（三）本次發行新股其權利義務與原有股份相同，俟股東常會通過並申報主管機關生效後，授權董事會另訂配股基準日，屆時另行公告之。

（四）本次增資發行新股之相關事宜，如因法令規定或主管機關核定修正，或為因應客觀環境之營運需要須予變更時，提請股東會授權董事會辦理。

（五）前項盈餘分派嗣後如因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換或註銷，致影響流通在外股數，股東配股率發生變動時，擬提請股東會授權董事會調整之。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

《第二案》：董事會提

案由：修訂本公司章程案，謹提請　決議。

說明：（一）為配合主管機關規定及實際營運需要，擬修訂本公司章程。

（二）章程修訂前後對照表如下。

修 訂 前 條 文	修 訂 後 條 文	修訂原因
第廿三條： 董事會之召集除每屆第一次董事會由所得選票代表選舉權最多之董事於十五日內召集外，均由董事長召集並任主席，董事長不能執行職務且設有副董事長時由副董事長代理之，未設副董事長或副董事長不能執行職務時，由董事長指定董事一人代理之，未指定時由董事互推一人代理之。董事會每季至少召集一次，但有必要時得隨時召集臨時董事會，且於有緊急情事時得不以書面通知召集董事會或臨時董事會。董事因故不出席董事會時，得出具委託書，並列舉召集事由之授權範圍委託其他董事代理出席。前項代理人，以受一人委託為限。董事會開會時如以視訊會議為之，其董事以視訊參與者，視為親自出席。	第廿三條： 董事會之召集除每屆第一次董事會由所得選票代表選舉權最多之董事於十五日內召集外，均由董事長召集並任主席，董事長不能執行職務且設有副董事長時由副董事長代理之，未設副董事長或副董事長不能執行職務時，由董事長指定董事一人代理之，未指定時由董事互推一人代理之。董事會每季至少召集一次，但有必要時得隨時召集臨時董事會，且於有緊急情事時得不以書面通知召集董事會或臨時董事會。本公司任何董事會之召集，得以書面、電子郵件（E-mail）或傳真方式通知各董事及監察人，但於有緊急情事時，得隨時召集之，不受上述通知方式之限制。董事因故不出席董事會時，得出具委託書，並列舉召集事由之授權範圍委	配合實際運作需要

	託其他董事代理出席。前項代理人，以受一人委託爲限。董事會開會時如以視訊會議爲之，其董事以視訊參與者，視爲親自出席。	
第卅二條： 本公司目前產業發展成熟，獲利穩定，惟鑑於未來數年仍有重大之擴充產能及垂直發展之計劃，故盈餘之分派，爲就當年度盈餘依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，如尚有餘額，提撥員工紅利百分之二，董事、監察人酬勞百分之五後，其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。惟應就當年度股利分配總額之百分之三十以上，以現金股利分派之，其餘以股票股利方式發放。	第卅二條： 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。	配合實際運作需要
第卅六條： 本章程於中華民國四十九年九月七日訂立。五十四年六月廿日第一次修正……九十八年六月十日第四十三次修正，自股東會決議通過後施行之。	第卅六條： 本章程於中華民國四十九年九月七日訂立。五十四年六月廿日第一次修正……九十八年六月十日第四十三次修正，九十九年六月十五日第四十四次修正自股東會決議通過後施行之。	增列本次修章日期與條次

（三）修訂後條文全文請參閱如後附表，提請核議。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

《第三案》：董事會提

案由：修訂本公司資金貸與及背書保證作業程序案，謹提請　決議。

說明：（一）依據金管會 99 年 3 月 19 日金管證審字第 0990011375 號函，修訂本公司資金貸與及背書保證處理程序。

（二）條文修訂前後對照表及全文詳如附表。

（三）謹提請核議。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

《第四案》：董事會提

案由：修訂本公司取得或處分資產處理程序案，謹提請　決議。

說明：（一）爲因應主管機關之要求，擬修訂本公司取得或處分資產處理程序。

（二）條文修訂前後對照表如下。

修 訂 前 條 文	修 訂 後 條 文	修訂原因
第 十八 條：交易原則與方針 (略) 四、績效評估： 以公司帳面成本與從事衍生性	第 十八 條：交易原則與方針 (略) 四、績效評估： 以公司帳面成本與從事衍生性	配合實際運作需要

商品交易之部位市價的差異，做爲績效評估基礎。 (餘略)	商品交易之部位約定價格的差異，做爲績效評估基礎。 (餘略)	
第 十八 條：交易原則與方針 (略) 五、交易額度及損失上限： （二）損失上限 本公司從事衍生性商品交易因屬避險爲目的故不設損失上限，唯董事會得視個別契約特性設定風險管理機制。 (餘略)	第 十八 條：交易原則與方針 (略) 五、交易額度及損失上限： （二）損失上限 本公司從事衍生性商品交易總契約損失上限爲淨值的 3%爲限，個別契約損失上限爲訂約之約定價格的 10%爲限，唯本公司從事衍生性商品交易因屬避險爲目的，董事會得視個別契約特性及與被避險部位之損益情況設定風險管理機制以判斷是否需進行平倉。 (餘略)	配合實際運作需要

（三）謹提請核議。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

《第五案》：董事會提

案由：改選本公司董事及監察人，謹提請決議。

說明：本公司原董事五席、監察人三席，於民國九十六年六月十三日股東常會選任，任期至九十九年六月十二日屆滿，爰依公司法第 195 條及第 217 條規定，原董事、監察人於改選後解任。依照本公司章程第十九條規定，應選任董事五席及監察人三席，任期自九十九年六月十五日起至一〇二年六月十四日止，任期三年。

主席宣佈選舉結果：

董、監事當選名單如下：

職稱	戶號	戶名	當選權數
董事	37	詹岳霖	200,896,154
董事	38	詹景超	154,154,650
董事	39	詹晉嘉	153,787,979
董事	40	詹逸宏	152,787,979
董事	41	詹舜淇	150,421,308
監察人	87637	呂豐真	162,409,614
監察人	794	詹皓鈞	162,409,614
監察人	16344	德臣企業(股)公司，代表人：詹佩珊	162,409,614

《第六案》：董事會提

案由：解除新任董事及其代表人競業禁止限制案，謹提請決議。

說明：（一）依公司法第 209 條規定，「董事爲自己或他人爲屬於公司營業範圍內之行爲，應對股東會說明其行爲之重要內容，並取得許可」。

（二）鑒於本屆新任董事可能發生同時擔任與本公司營業範圍類同之他公司董事之情形，擬解除新任董事競業禁止之限制，如董事爲法人股東，其代表人亦請一併解除。任期中，如法人股東改派代表人亦有相同之效力，一律適用之。

補充資料：泰山企業股份有限公司新任董事兼任其他公司董事一覽表

董事姓名	任職於其他公司名稱	擔任職務
詹岳霖	喜威世流通(股)公司	董事長
	泰山(開曼)投資公司	董事長
	泰山企業(昆山)食品廠有限公司	董事長
	泰山企業(漳州)食品有限公司	董事長
詹景超	喜威世流通(股)公司	董事
	福客多商店(股)公司	董事
詹晉嘉	喜威世流通(股)公司	董事
	泰山企業(昆山)食品廠有限公司	董事
	泰山企業(漳州)食品有限公司	董事
詹逸宏	喜威世流通(股)公司	董事
詹舜淇	喜威世流通(股)公司	董事

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

◎其他議案及臨時動議

◎散會

泰山企業資金貸與及背書保證處理程序部分條文修正與法規條文對照表

原 條 文 內 容	擬 修 訂 後 條 文 內 容	修訂理由
第 五 條：背書保證對象 本公司僅得對下列公司爲背書保證： 一、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 二、直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間，得爲背書保證。 本公司基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保，或因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證者，不受前二項規定之限制，得爲背書保證。 前項所稱出資，係指公開發行公司直接出資或透過持有表決權股份百分之百之公司出資。	第 五 條：背書保證對象 本公司僅得對下列公司爲背書保證： 一、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 二、直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。 本公司直接及間接持有表決權達股份百分之九十以上之公司間，得爲背書保證。且其金額不得超過本公司淨值之百分之十。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不在此限。 本公司基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保，或因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證者，不受前二項規定之限制，得爲背書保證。 前項所稱出資，係指公開發行公司直接出資或透過持有表決權股份百分之百之公司出資。	配合主管機關法令變更之修訂
第 九 條：資金貸與他人之評估標準 本公司將資金貸與他人前，應審慎評估是否符合本作業程序之規定，併同評估結果提董事會決議後辦理，不得授權其他人決定。 本公司若設有獨立董事時，董事會於資金貸與他人議案議決時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。	第 九 條：資金貸與他人之評估標準 本公司將資金貸與他人前，應審慎評估是否符合本作業程序之規定，併同評估結果提董事會決議後辦理，不得授權其他人決定。 本公司與子公司間，或本公司之子公司間之資金貸與，應依前項規定提董事會決議，並得授權董事長對同一貸與對象於董事會決議之一定額度及不超過一年之期間內分次撥貸或循環動用。 前項所稱一定額度，除符合第三條第四項規定者外，公開發行公司或其子公司對單一企業之資金貸與之授權	配合主管機關法令變更之修訂

原 條 文 內 容	擬 修 訂 後 條 文 內 容	修訂理由
	額度不得超過該公司最近期財務報表淨值百分之十。 本公司若設有獨立董事時，董事會於資金貸與他人議案議決時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。	
第 十八 條：爲他人背書保證之評估標準 一、本公司爲他人背書或提供保證前，應審慎評估是否符合本作業程序之規定，併同評估結果提報董事會決議後辦理，或董事會授權董事長在一定額度內決行，事後再報經最近期之董事會追認。 二、本公司若設有獨立董事時，董事會於爲他人背書保證議案議決時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。	第 十八 條：爲他人背書保證之評估標準 一、本公司爲他人背書或提供保證前，應審慎評估是否符合本作業程序之規定，併同評估結果提報董事會決議後辦理，或董事會授權董事長在一定額度內決行，事後再報經最近期之董事會追認。 二、本公司若設有獨立董事時，董事會於爲他人背書保證議案議決時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。 三、背書保證對象若爲淨值低於實收資本額二分之一之子公司，應明定其續後相關管控措施。 四、本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之子公司依第五條第二項規定爲背書保證前，並應提報公開發行公司董事會決議後始得辦理。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不在此限。	配合主管機關法令變更之修訂
第 二十 條：背書保證之辦理與審查程序 一、辦理背書保證事項，應先經董事會決議同意行之。董事長得於壹億元之額度內依本辦法有關之規定先予以決行，事後再報經董事會追認之，並將辦理情形報請股東會備查。 二、申請背書保證時，申請公司應填具「背書保證申請書」向本公司財務室提出申請，財務室應評估背書	第 二十 條：背書保證之辦理與審查程序 一、辦理背書保證事項，應先經董事會決議同意行之。董事長得於壹億元之額度內依本辦法有關之規定先予以決行，事後再報經董事會追認之。 二、申請背書保證時，申請公司應填具「背書保證申請書」向本公司財務室提出申請，財務室應評估背書保證之風險並於申請書中記載評估記錄後，呈請董	配合實際運作需要

原 條 文 內 容	擬 修 訂 後 條 文 內 容	修訂理由
保證之風險並於申請書中記載評估記錄後，呈請董事會核定，並依據董事會決議辦理。 三、本公司財務室應建立備查簿，就承諾擔保事項、背書保證企業之名稱、風險評估結果、背書保證金額、因必要時所取得擔保品之內容及解除背書保證責任之條件與日期等，詳予登載備查。 本公司之內部稽核人員應至少每季稽核背書保證作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應即以書面通知各監察人。	事會核定，並依據董事會決議辦理。 三、本公司財務室應建立備查簿，就承諾擔保事項、背書保證企業之名稱、風險評估結果、背書保證金額、因必要時所取得擔保品之內容及解除背書保證責任之條件與日期等，詳予登載備查。 本公司之內部稽核人員應至少每季稽核背書保證作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應即以書面通知各監察人。	

泰山企業股份有限公司財務報表會計師查核報告

泰山企業股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上 開財務報表表示意見。泰山企業股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示意見中，有關該些被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十八年及九十七年十二月三十一日對該些被投資公司採權益法評價之長期股權投資金額分別為 1,927,949 千元及 1,888,989 千元，分別占資產總額之 26.85%及 23.23%，民國九十八年度及九十七年度認列之投資收益分別為 180,462 千元及 162,160 千元，分別占稅前淨利(損)之 70.55%及(191.86)%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達泰山企業股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之經營成果與現金流量。

泰山企業股份有限公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

泰山企業股份有限公司已編製民國九十八年度及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師： 陳 嘉 修

會 計 師： 張 淑 瑩

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

民 國 九 十 九 年 四 月 八 日

泰山企業股份有限公司

資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

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

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **主辦會計：**

泰山企業股份有限公司
損 益 表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

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

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	**基本每股盈餘(元)(附註四(十六))**				
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.83**	**0.76**	**(0.28)**	**(0.28)**
	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十六))				
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.83**	**0.76**	**(0.28)**	**(0.28)**
	假設本公司之子公司持有本公司股票不視為庫藏股票時之擬制資料：				
	本期淨利	**$ 255,777**	**235,280**	**(23,366)**	**(23,366)**
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.80**	**0.73**	**(0.07)**	**(0.07)**
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.80**	**0.73**	**(0.07)**	**(0.07)**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **主辦會計：**

泰山企業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保留盈餘			未認列為				
	股本	資本公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	退休金成本之淨損失	金融資產未實現損益	未實現重估增值	庫藏股票	合計
民國九十七年一月一日期初餘額	3,202,434	46,385	17,653	6,605	41,276	(1,516)	(75,250)	349,407	(101,511)	3,485,483
民國九十六年度盈餘分配：										
轉回未實現重估增值	—	—	—	(6,605)	—	—	—	6,605	—	—
民國九十七年度淨損	—	—	—	(84,520)	—	—	—	—	—	(84,520)
權益法認列股權比例變動之調整	—	(1,813)	—	—	32,041	(5,652)	45,865	—	—	70,441
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	(88,480)	—	—	(88,480)
庫藏股票－子公司持股變動影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	34,570	34,570
子公司出售持有本公司股份調整數	—	61,154	—	—	—	—	—	—	—	61,154
民國九十七年十二月三十一日餘額	3,202,434	105,726	17,653	(84,520)	73,317	(7,168)	(117,865)	356,012	(66,941)	3,478,648
民國九十七年度盈餘分配：										
資本公積彌補虧損	—	(62,151)	—	62,151	—	—	—	—	—	—
民國九十八年度淨利	—	—	—	235,280	—	—	—	—	—	235,280
權益法認列股權比例變動之調整	—	(38)	—	(1,640)	(9,521)	(2,870)	—	—	—	(14,069)
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	71,832	—	—	71,832
本期處分土地迴轉未實現重估增值	—	—	—	—	—	—	—	(135,565)	—	(135,565)
民國九十八年十二月三十一日餘額	**$ 3,202,434**	**43,537**	**17,653**	**211,271**	**63,796**	**(10,038)**	**(46,033)**	**220,447**	**(66,941)**	**3,636,126**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **主辦會計：**

泰山企業股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

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

泰山企業股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
投資活動之現金流量：		
認購備供出售金融資產－流動價款	(170,926)	-
出售備供出售金融資產－流動價款	111,190	-
取得採權益法之長期股權投資之減資股款	-	163,513
認購以成本衡量之金融資產－非流動價款	(9)	(561)
出售以成本衡量之金融資產－非流動價款	5,729	-
認購採權益法之長期股權投資價款	-	(395,400)
出售備供出售金融資產－非流動價款	127,650	55,497
購置固定資產價款	(95,661)	(163,311)
出售固定資產價款	3,567	6,838
購置閒置資產價款	(747)	-
其他金融資產－非流動(增加)減少	(632)	914
投資活動之淨現金流出	(19,839)	(332,510)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,127,183)	646,780
應付短期票券(減少)增加	(370,000)	270,000
長期借款增加(減少)	640,000	(50,000)
其他金融負債－非流動(增加)減少	(18,616)	5,935
融資活動之淨現金流(出)入	(875,799)	872,715
本期現金及約當現金(減少)增加數	(17,233)	50,528
期初現金及約當現金餘額	422,105	371,577
期末現金及約當現金餘額	**$ 404,872**	**422,105**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	**$ 75,499**	**108,846**
本期支付所得稅	**$ 1,272**	**141**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	**$ 400,000**	**950,000**
固定資產轉列至存貨(建設業適用)	**$ 22,399**	**20,954**
期末應收出售備供出售金融資產－非流動價款	**$ 32,079**	**-**
期末應收出售固定資產價款	**$ 4,846**	**-**
公平價值變動列入損益之金融資產－流動重分類至備供出售金融資產－流動	**$ -**	**17,742**
其他應收款－關係人轉列採權益法之長期股權投資(以債作股)	**$ -**	**116,388**
採權益法之長期股權投資轉列至以成本衡量之金融資產－非流動	**$ -**	**12,379**
存貨轉列固定資產	**$ 1,247**	**693**
其他負債重分類至採權益法之長期股權投資	**$ -**	**171,573**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長： **經理人：** **主辦會計：**

會 計 師 查 核 報 告

泰山企業股份有限公司董事會　公鑒：

泰山企業股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。泰山企業股份有限公司及其子公司採權益法評價之長期股權投資之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該些被投資公司合併財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十八年及九十七年十二月三十一日對該些被投資公司採權益法評價之長期股權投資金額分別為1,908,881千元及1,871,102千元，分別占資產總額之24.96%及21.51%，民國九十八年度及九十七年度認列之投資收益分別為178,958千元及161,388千元，分別占稅前淨利(損)之69.02%及(583.20)%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達泰山企業股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之合併經營成果與合併現金流量。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：　陳　　嘉　　修

會 計 師：　張　　淑　　瑩

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

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

單位：新台幣千元

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

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

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

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

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

假設本公司之子公司持有本公司股票不視為庫藏股票時之擬制資料：

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

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長： 經理人： 會計主管：

泰山企業股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保留盈餘			未認列為					
	股本	資本公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	退休金成本之淨損失	金融資產未實現損益	未實現重估增值	庫藏股票	少數股權	合計
民國九十七年一月一日期初餘額	3,202,434	46,385	17,653	6,605	41,276	(1,516)	38,353	349,407	(215,114)	108,821	3,594,304
民國九十六年度盈餘分配：											
轉回未實現重估增值	—	—	—	(6,605)	—	—	—	6,605	—	—	—
民國九十七年度合併總損益	—	—	—	(84,520)	—	—	—	—	—	41,642	(42,878)
權益法認列股權比例變動之調整	—	(1,813)	—	—	32,041	(5,652)	1,564	—	—	—	26,140
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	(88,480)	—	—	—	(88,480)
庫藏股票－子公司持股變動影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	75,898	—	75,898
子公司出售持有本公司股份調整數	—	61,154	—	—	—	—	—	—	—	—	61,154
少數股權淨變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(36,835)	(36,835)
喪失控制力之子公司影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	2,973	(85,334)	(82,361)
民國九十七年十二月三十一日餘額	3,202,434	105,726	17,653	(84,520)	73,317	(7,168)	(48,563)	356,012	(136,243)	28,294	3,506,942
民國九十七年度盈餘分配：											
資本公積彌補虧損	—	(62,151)	—	62,151	—	—	—	—	—	—	—
民國九十八年度合併總損益	—	—	—	235,280	—	—	—	—	—	2,233	237,513
權益法認列股權比例變動之調整	—	(38)	—	(1,640)	(9,521)	(2,870)	—	—	—	—	(14,069)
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	71,832	—	—	—	71,832
本期處分土地迴轉未實現重估增值	—	—	—	—	—	—	—	(135,565)	—	—	(135,565)
民國九十八年十二月三十一日餘額	**$ 3,202,434**	**43,537**	**17,653**	**211,271**	**63,796**	**(10,038)**	**23,269**	**220,447**	**(136,243)**	**30,527**	**3,666,653**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長： **經理人：** **會計主管：**

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

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

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
投資活動之現金流量：		
認購持有至到期日之融資產	-	(50,885)
出售持有至到期日之融資產	53,210	-
認購備供出售金融資產－流動價款	(170,926)	-
出售備供出售金融資產－流動價款	111,190	-
認購以成本衡量之金融資產－非流動價款	(9)	(11,926)
出售以成本衡量之金融資產－非流動價款	17,294	-
出售備供出售金融資產－非流動價款	127,650	55,497
購置固定資產價款	(158,409)	(175,987)
出售固定資產價款	3,727	16,653
購置出租資產價款	(281)	(254)
購置閒置資產價款	(747)	-
出售閒置資產價款	-	34,205
其他應收款－關係人	-	71,335
其他金融資產－非流動(增加)減少	(1,343)	34,611
遞延費用增加	(9,849)	(3,061)
投資活動之淨現金流出	(28,493)	(29,812)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,274,836)	363,221
應付短期票券(減少)增加	(410,000)	210,000
長期借款增加(減少)	640,000	(173,079)
其他金融負債－非流動(減少)增加	(18,650)	994
子公司出售庫藏股	-	93,166
融資活動之淨現金流(出)入	(1,063,486)	494,302
匯率影響數	(4,558)	9,350
子公司首次併入影響數	-	(23,290)
本期現金及約當現金(減少)增加數	27,508	(50,299)
期初現金及約當現金餘額	599,317	649,616
期末現金及約當現金餘額	**$ 626,825**	**599,317**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	**$ 79,655**	**124,771**
本期支付所得稅	**$ 10,461**	**3,027**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	**$ 550,000**	**950,000**

董事長：　　經理人：　　會計主管：