



國喬石油化學股份有限公司
GRAND PACIFIC PETROCHEMICAL CORPORATION

公開說明書

(發行九十六年度國內第一次無擔保轉換公司債)

一、公司名稱：國喬石油化學股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行九十六年度國內第一次無擔保轉換公司債

三、本次發行可轉換公司債概要：

(一) 發行種類：國內第一次無擔保轉換公司債。

(二) 發行金額：新台幣 3,000,000 仟元整

(三) 債券利率：票面利率 0%。

(四) 發行條件：發行期間五年，自發行之日起滿一個月後至到期日前十日止，可轉換為本公司普通股，發行及轉換辦法請參閱本公開說明書第 329 頁。

(五) 公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷

(六) 承銷及配售方式：以詢價圈購方式對外銷售。

四、本次資金運用計劃用途及預計可能產生效益：請參閱本公開說明書第 47 頁。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 2 頁。

八、行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站及本公司揭露公開說明書相關資料網址：

<http://newmops.tse.com.tw>。

國喬石油化學股份有限公司 編製

中華民國九十六年六月七日刊印

一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新台幣元；%

| 資本來源 | 金額 | 佔實收資本額比率 |
|-------|-----------------|----------|
| 設立資本 | 180,000,000 | 2.73% |
| 現金增資 | 940,000,000 | 14.25% |
| 盈餘轉增資 | 6,486,012,950 | 98.30% |
| 減資 | (1,007,771,220) | (15.28%) |
| 合計 | 6,598,241,730 | 100.00% |

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司及本公司股務代理機構
- (二)分送方式及索取方式：請附小包裹郵資及信封袋向本公司索取或請透過網路取閱
(<http://newmops.tse.com.tw>)

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話

名稱：台証綜合證券股份有限公司
地址：台北市仁愛路四段118號19樓
網址：<http://www.tsc.com.tw>
電話：(02)2326-8866

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：無

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：台新國際商業銀行
地址：台北市中山北路二段44號
網址：www.taishinbank.com.tw
電話：(02)2568-3988

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行股務代理部
地址：台北市重慶南路一段83號6樓
網址：<http://www.chinatrust.com.tw>
電話：(02)2361-3033

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：張福郎、林克武會計師
事務所名稱：第一聯合會計師事務所
地址：台北市復興北路369號3樓
網址：<http://www.horwathcpa.com.tw>
電話：(02)8770-5181

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

事務所名稱：現代法律事務所
律師姓名：郭惠吉律師
地址：台北市新生南路二段82號3樓之1
網址：無
電話：(02)2392-0628

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：林素貞
職稱：協理
電話：(02)8770-4567
電子郵件信箱：gppc@gppc.com.tw

代理發言人姓名：倪永靄
職稱：經理
電話：(02)8770-4567
電子郵件信箱：gppc@gppc.com.tw

十三、公司網址：<http://www.gppc.com.tw>

國喬石油化學股份有限公司公開說明書摘要

| | | | | | |
|---|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------|
| 實收資本額：6,598,242 仟元 | | 公司地址：臺北市南京東路四段 1 號 10 樓 | | 電話：(02)8770-4567 | |
| 設立日期：62 年 09 月 25 日 | | | 網址：http://www.gppc.com.tw | | |
| 上市日期：77 年 12 月 21 日 | | 上櫃日期：不適用 | | 公開發行日期：71 年 3 月 10 日 | |
| 管理股票日期：不適用 | | 負責人：董事長 喻賢璋 總經理 蔣正平 | | 發言人：林素貞 代理發言人：倪永靄 協理 經理 | |
| 股票過戶機構：中國信託商業銀行股務代理部 | | 電話：(02)2361-3033 | | 網址： http://www.chinatrust.com.tw | |
| 地址：台北市重慶南路一段 83 號 6 樓 | | 股票承銷機構：台証綜合證券股份有限公司 | | 電話：(02)2326-8866 | |
| 地址：台北市仁愛路四段 118 號 19 樓 | | 網址：www.tsc.com.tw | | 地址：台北市仁愛路四段 118 號 19 樓 | |
| 最近年度簽證會計師：第一聯合會計師事務所 | | 電話：(02) 8770-5181 | | 網址： http://www.horwathcpa.com.tw | |
| 張福郎、林克武會計師 | | 地址：台北市復興北路 369 號 3 樓 | | | |
| 複核律師：現代法律事務所 | | 電話：(02)2392-0628 | | 網址：無 | |
| 郭惠吉 | | 地址：台北市新生南路二段 82 號 3 樓之 1 | | | |
| 信用評等機構：不適用 | | 電話：不適用 | | 網址：不適用 | |
| 地址：不適用 | | | | | |
| 最近一次經信用評等日期：不適用 | | 評等標的：不適用 | | 評等結果：不適用 | |
| 董事選任日期：94 年 06 月 27 日，任期：三年 | | 監察人選任日期：94 年 06 月 27 日，任期：三年 | | | |
| 全體董事持股比例：6.90%(96 年 4 月 30 日) | | 全體監察人持比率：0.57%(96 年 4 月 30 日) | | | |
| 董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：(96 年 4 月 30 日) | | | | | |
| 職 稱 | 姓 名 | 持 股 比 例 | 職 稱 | 姓 名 | 持 股 比 例 |
| 董 事 長 | 松永投資(股)公司 代表人：喻賢璋 | 0.57% | 董 事 | 松永投資(股)公司 代表人：黃錫輝 | 0.57% |
| 董 事 | 松永投資(股)公司 代表人：吳豐富 | 0.57% | 監 察 人 | 松永投資(股)公司 代表人：黃明富 | 0.57% |
| 董 事 | 松永投資(股)公司 代表人：蔣正平 | 0.57% | 監 察 人 | 松永投資(股)公司 代表人：王松洲 | 0.57% |
| 董 事 | 和柏投資(股)公司 代表人：王銘陽 | 6.33% | | | |
| 工廠地址：高雄縣大社鄉興工路四號 | | | | 電話：(07)351-3911 | |
| 主要產品：苯乙烯單體、丙烯腈-丁二烯-苯 乙烯共聚體樹脂 | | | | 市場結構：內銷 79.52%，外銷 20.48% | |
| 風 險 事 項 請參閱本公開說明書之公司概況二 | | | | 參閱本文頁次 第 32 頁 | |
| 去 (9 5) 年 度 營業收入：14,064,313 仟元 | | | | 稅前純益：937,071 仟元 | |
| 買賣業： — 仟元 | | | | 每股盈餘(稅後)：1.38 元 | |
| 加工業： — 仟元 | | | | | |
| 製造業： 14,064,313 仟元 | | | | 第 162 頁 | |
| 本次募集發行有價證券種類及金額 | | 請參閱本公開說明書封面 | | | |
| 發行條件 | | 請參閱本公開說明書封面及轉換公司債發行及轉換辦法 | | | |
| 募集資金用途及預計產生效益概述 | | 請參閱本公開說明書第 47 頁 | | | |
| 本次公開說明書編印日期：96 年 6 月 7 日 | | | 刊印目的：發行九十六年度國內第一次無擔保轉換公司債 | | |
| 其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄 | | | | | |

公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況

| | |
|---|----|
| 一、公司簡介..... | 1 |
| (一) 設立日期..... | 1 |
| (二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話..... | 1 |
| (三) 公司沿革..... | 1 |
| 二、風險事項..... | 2 |
| (一) 風險因素..... | 2 |
| (二) 訴訟或非訟事件..... | 4 |
| (三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之大股東最近二年度及截至 公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事者，應列明其 對公司財務狀況之影響..... | 5 |
| (四) 其他重要事項..... | 5 |
| 三、公司組織..... | 6 |
| (一) 組織系統..... | 6 |
| (二) 關係企業圖..... | 8 |
| (三) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管..... | 10 |
| (四) 董事及監察人..... | 11 |
| (五) 發起人..... | 14 |
| (六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞..... | 15 |
| 四、資本及股份..... | 20 |
| (一) 股份種類..... | 20 |
| (二) 股本形成經過..... | 20 |
| (三) 最近股權分散情形..... | 20 |
| (四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料..... | 24 |
| (五) 公司股利政策及執行狀況..... | 25 |
| (六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響..... | 25 |
| (七) 員工分紅及董事、監察人酬勞..... | 25 |
| (八) 公司買回本公司股份情形..... | 26 |
| 五、公司債(含海外公司債)辦理情形..... | 26 |
| 六、特別股辦理情形..... | 26 |
| 七、參與發行海外存託憑證辦理情形..... | 27 |
| 八、員工認股權證辦理情形..... | 27 |
| 九、併購辦理情形..... | 27 |
| 十、受讓他公司股份發行新股辦理情形..... | 27 |

貳、營運概況

| | |
|------------------|----|
| 一、公司之經營..... | 28 |
| (一) 業務內容..... | 28 |
| (二) 市場及產銷概況..... | 32 |

| | |
|---|----|
| (三) 最近二年度從業員工人數..... | 37 |
| (四) 環保支出資訊..... | 37 |
| (五) 勞資關係資訊..... | 41 |
| 二、固定資產及其他不動產..... | 42 |
| (一) 自有資產..... | 42 |
| (二) 租賃資產..... | 42 |
| (三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率..... | 42 |
| 三、轉投資事業..... | 43 |
| (一) 轉投資事業概況..... | 44 |
| (二) 綜合持股比例..... | 44 |
| (三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響..... | 45 |
| (四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數..... | 45 |
| 四、重要契約..... | 46 |
| 參、發行計畫及執行情形 | |
| 一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析..... | 47 |
| 二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫..... | 47 |
| 三、本次受讓他公司股份發行新股..... | 60 |
| 四、本次併購發行新股..... | 60 |
| 肆、財務概況 | |
| 一、最近五年度簡明財務資料..... | 61 |
| (一) 簡明資產負債表及損益表..... | 61 |
| (二) 影響上述財務報表作一致性比較之重要事項..... | 62 |
| (三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見..... | 64 |
| (四) 財務分析..... | 65 |
| (五) 會計科目重大變動說明..... | 68 |
| 二、財務報表應記載事項..... | 69 |
| (一) 最近二年度財務報表及會計師查核報告..... | 69 |
| (二) 最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表..... | 69 |
| (三) 截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表..... | 69 |
| 三、財務概況其他重要事項..... | 69 |
| (一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響..... | 69 |
| (二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第 185 條情事者應揭露之資訊..... | 69 |
| (三) 期後事項..... | 69 |

| | |
|--|-----|
| (四) 其他..... | 69 |
| 四、財務狀況及經營結果之檢討分析 | |
| (一) 財務狀況..... | 70 |
| (二) 經營結果..... | 70 |
| (三) 現金流量..... | 72 |
| (四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響..... | 72 |
| (五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫..... | 73 |
| (六)其他重要事項..... | 73 |
| 伍、特別記載事項 | |
| 一、內部控制制度執行狀況..... | 74 |
| 二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露信用評等機構出具之評等報告..... | 74 |
| 三、證券承銷商評估總結意見..... | 74 |
| 四、律師法律意見書..... | 74 |
| 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見..... | 74 |
| 六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形..... | 74 |
| 七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項..... | 74 |
| 八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形..... | 74 |
| 九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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..... | 74 |
| 十、最近三年度私募普通股辦理情形..... | 74 |
| 十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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..... | 74 |
| 十二、其他必要補充說明事項..... | 75 |
| 十三、上市上櫃公司公司治理運作情形..... | 75 |
| 陸、重要決議..... | 84 |
| 與本次發行有關之決議文..... | 84 |
| 附件一、國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法..... | 329 |
| 附件二、國內第一次無擔保轉換公司債轉換價格說明書..... | 335 |

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 62 年 9 月 25 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：台北市南京東路四段 1 號 10 樓

電話：(02)8770-4567

高雄廠地址：高雄縣大社鄉興工路四號

電話：(07)351-3911

(三)公司沿革

- 1974 苯乙烯第一廠正式完工生產，年產 8 萬噸，是台灣第一家生產苯乙烯單體(SM)的公司。
- 1981 完成第二座苯乙烯工廠，年產能 10 萬噸。
- 1984 興建完成第一座 ABS/SAN 工廠，年產能 2 萬噸，是邁向多元化產品及垂直整合的第一步。
- 1987 擴建 ABS/SAN 工廠，提高年產能至 3 萬 3 千噸。
- 1988 國喬股票正式上市。
- 1990 購併生產 HIPS 的國亨化學公司。
- 1991 購併生產 HIPS/GPS 的必詮公司。
在泰國投資成立泰國國喬公司，並購併當地生產 ABS 之工廠，年產能 8 千噸。
- 1992 擴充 ABS/SAN 產能至 5 萬噸。
在馬來西亞投資成立喬冠公司，從事塑料染色加工業。
- 1994 擴充 ABS/SAN 產能至 8 萬噸。
改造 SM 第二廠製程，擴充總產能至 21 萬噸。
- 1995 購併大德昌氣體公司的氫氣事業。
- 1996 在江蘇省成立鎮江國亨公司，建造年產能 4 萬噸的 ABS/SAN 廠。
泰國喬公司 ABS 年產能擴充至 1 萬 8 千噸。
- 1997 獲得經濟部商檢局 ISO9002 及 ISO14001 認可登錄。
積極從事業外多角化投資。
- 1999 興建完成 SM 第三廠，擴充總產能至 33 萬噸。
- 2000 必詮公司 HIPS 年產能擴充至 5 萬 6 千噸。
鎮江國亨化學公司 ABS/SAN 年產能擴充至 8 萬噸。
- 2001 獲得經濟部標檢局 ISO9001 2000 年版認可登錄。
- 2002 鎮江國亨化學公司 ABS/SAN 年產能擴充至 14 萬噸。
- 2003 獲得 SGS OHSAS 18001 認可登錄。
- 2004 苯乙烯第一廠正式拆除，本公司舉辦隆重儀式為台灣第一座苯乙烯工廠畫下完美句點。
- 2005 宣布將鎮江國亨公司 SAN/ABS 年產能擴充至 25 萬噸，預計在 2007 年第三季完工。
獲得華碩"綠色環境管理系統"認證。
- 2006 必詮公司將原 GPPS 生產線改建為 SAN，年產能 1.2 萬噸，國喬公司 ABS 年產能擴充至 10 萬噸，新增 ABS 研發等級供應客戶需要。

二、風險事項

(一)風險因素

1. 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

(1)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形

單位：新台幣仟元；%

| 項目 | 年度 | 95 年度 | 96 年第一季 |
|-------------------|----|------------|-----------|
| 營業收入淨額 | | 14,064,313 | 4,255,400 |
| 稅前淨利 | | 937,071 | 228,442 |
| 匯兌(損)益淨額 | | (1,118) | 9,784 |
| 匯兌(損)益淨額佔營業收入淨額比重 | | (0.01%) | 0.23% |
| 匯兌(損)益淨額佔稅前淨利之比率 | | (0.12%) | 4.28% |
| 利息收入 | | 2,235 | 1,000 |
| 利息收入佔營業收入淨額比率 | | 0.02% | 0.02% |
| 利息收入佔稅前淨利比率 | | 0.24% | 0.44% |
| 利息費用 | | 128,309 | 30,125 |
| 利息費用佔營業收入淨額比率 | | 0.91% | 0.71% |
| 利息費用佔稅前淨利比率 | | 13.69% | 13.19% |

①匯率變動

本公司 95 年度之匯兌淨損佔營業收入淨額及稅前淨利之比例分別為 0.01%及 0.12%，96 年第一季匯兌淨益比率則分別為 0.23%及 4.28%。在未來公司仍將續作外匯風險評估及規避，以有效控制營運成本穩定。

②利率變動

本公司 95 年度銀行借款之金額為 3,984,000 仟元，佔總資產 14,626,174 元之比率為 27.24%。本公司除定期評估銀行借款利率，並與銀行保持密切之聯繫以取得較優惠的借款利率外，另藉由建立多元籌資管道來降低平均資金成本，95 年度利息費用 128,309 仟元佔營業收入淨額 0.91%，較 94 年度降低 0.45%。96 年第一季利息費用佔營業收入淨額 0.71%，與 95 年差異不大。

③通貨膨脹

依據行政院主計處之物價統計月報，最近一年度之消費者物價指數年增率小幅成長，且變化幅度均在 0.22%以內，而預估 95 年平均消費者物價指

數因國際原物料(含石油)價格持續上漲則較去年上揚，但整體而言，消費者物價指之變化應在合理範圍 2% 內。

(2) 未來因應措施

- ① 財務單位與各金融機構之外匯部門續保持聯繫，隨時蒐集匯率變化之相關資訊，充份掌握國內外匯率走勢及變化資訊，每週定期討論外匯以為因應，以降低匯率變動所產生之負面影響。
- ② 於往來銀行申請遠期外匯及外銷美元貸款額度視匯率變動情形適時調整外匯資產持有部位，以降低匯率變動之風險。
- ③ 定期公開公司財務良好資訊，分別評估銀行借款利率，並與銀行保持密切聯繫以取得較優惠的借款利率。

2. 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

(1) 本公司95年度及96年第一季止並未從事高風險、高槓桿投資及資金貸與他人情形。

(2) 本公司從事背書保證之事項皆依本公司「背書保證作業程序」處理，背書保證之金額未超出最高限額。95年度係對本公司直接及間接持有之子公司國亨化學股份有限公司背書保證，截至95年12月31日止，背書保證餘額為258,000仟元，另本公司於96年4月20日業已解除對國亨化學之背書保證。

(3) 本公司從事衍生性商品交易係依本公司「從事衍生性商品交易作業程序」辦理。95年度承作避險性遠期外匯買賣合約，惟至年度結束日業已平倉，相關兌換損失為2,202仟元，且前述因從事衍生性商品交易所產生之虧損相較於營運所產生之損益比例相當有限，皆在本公司可控制之範圍內。96年第一季未有因從事衍生性商品交易所產生之兌換損益。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

| 最近年度研發計畫 | 目前進度 | 應再投入之研發費用 | 預計完成量產時間 | 未來研發得以成功之主要影響因素 |
|--------------|----------|--------------|----------|--|
| 1. 透明級 ABS | Lab 試驗 | 新台幣 | 96.12 | 1. 技術能突破瓶頸 2. 市場能順利開發 3. 有量產經濟規模具競爭性 |
| 2. 超高耐熱級 ABS | Pilot 試驗 | 14,470,182 元 | 96.8 | |
| 3. 無鹵 FR-ABS | Lab 試驗 | | 96.12 | |
| 4. PC/ABS 合膠 | Lab 試驗 | | 96.12 | |
| 5. PA/ABS 合膠 | Lab 試驗 | | 96.12 | |
| 6. 高光澤 HIPS | Lab 試驗 | | 96.12 | |

| | | | | |
|------------|----------|--|-------|--|
| 7. SPS 複合材 | Pilot 試驗 | | 96.12 | |
|------------|----------|--|-------|--|

4. 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

本公司平時對國內外政經情勢發展及法律變動即保持高度之注意及妥善之因應並派專業人員接受內訓、外訓專業課程，故最近年度國內外重要政策及法律變動並未對本公司財務業務有重大不利之影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處行業之相關科技改變情形，並視情況由專人加以評估研究，以了解對於公司未來發展及財務業務之影響，暨其所需採取之相關因應措施。最近年度尚無發生重要科技改變而對公司之財務業務有重大不利影響之情事。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司企業形象良好並無重大法律違規案件或投資改變造成企業危機管理之情事。

7. 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

8. 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：詳本次計劃。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之可能風險及因應措施：無。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之

訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

本公司轉投資之和喬創投公司在擔任博達科技公司監察人期間受被告葉素菲等所誤，現被證券投資人保護中心起訴中。現和喬創投公司法人代表為蔣正平先生，本案經律師專業評估應無損失問題。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

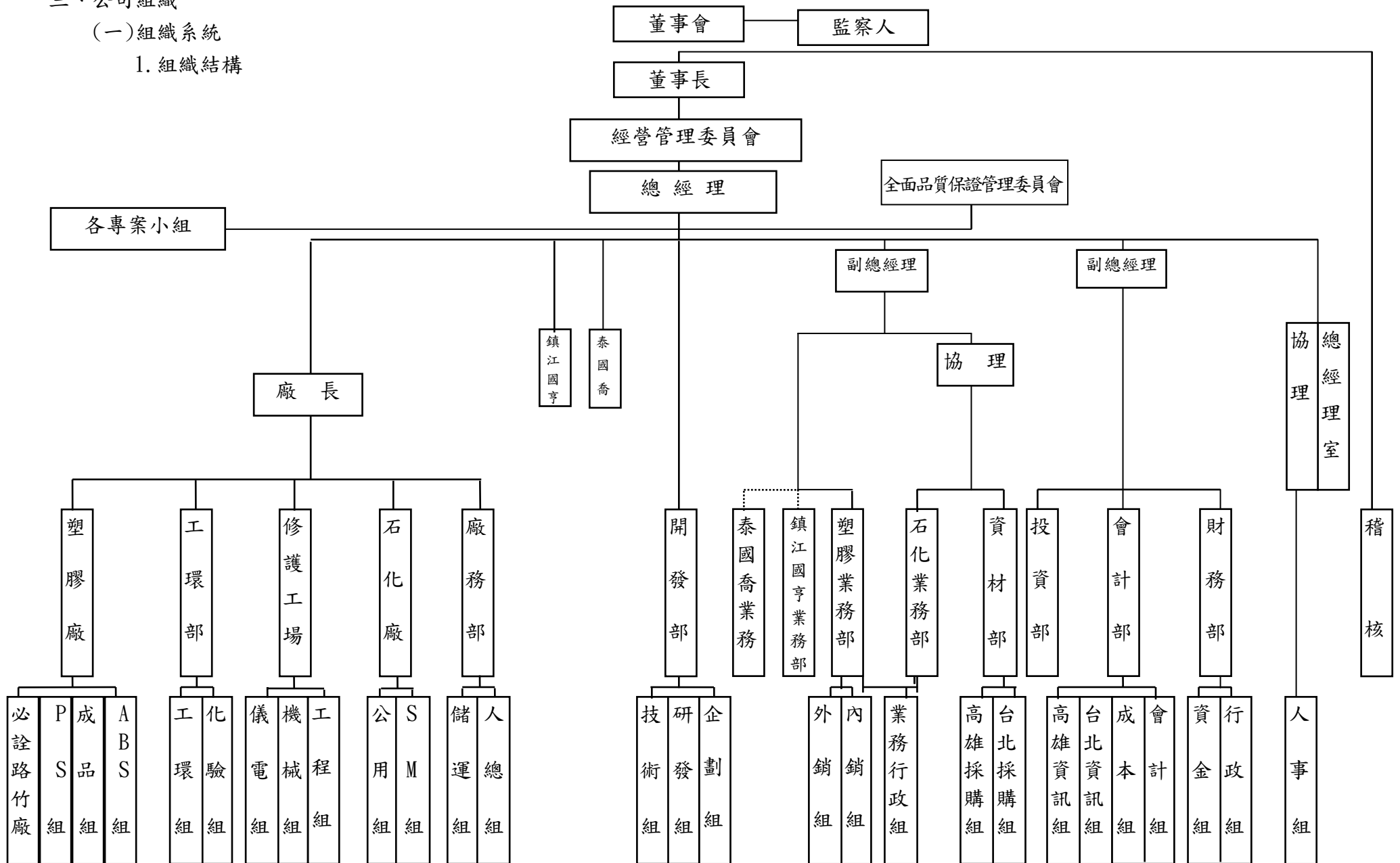
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1. 組織結構

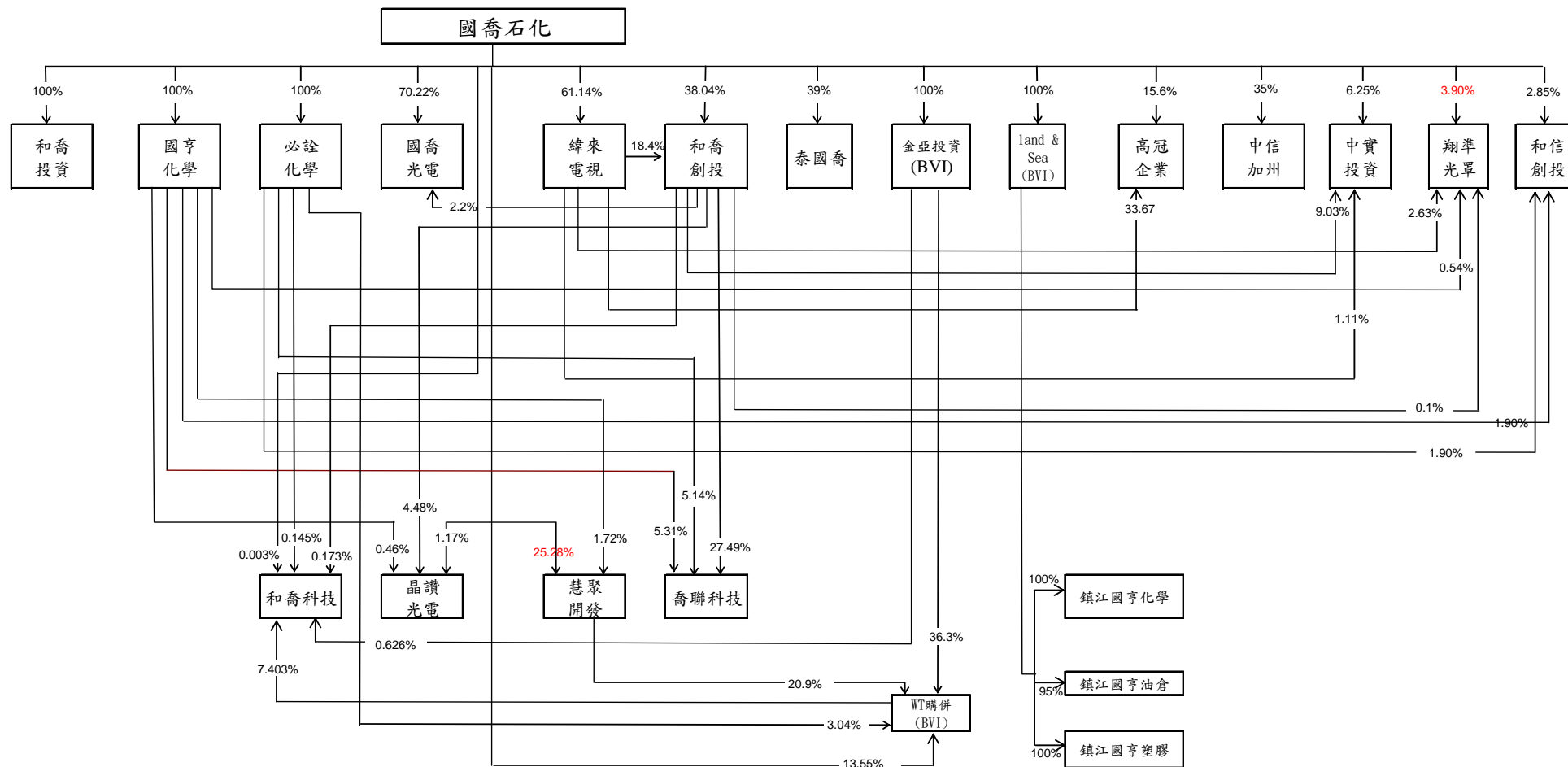


2. 各主要部門所營業務

| 部 門 | 職 掌 |
|---------|---|
| 總 經 理 室 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 經營方針及業務計劃追蹤考核事項。 2. 掌理稽核事項。 3. 對外公關及對內連繫協調事項。 4. 規劃執行選才、用才、育才及留才等人事政策。 5. 研擬人力運用籌劃與執行。 6. 維持員工與公司間和諧關係。 |
| 會 計 部 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 年度預算之規劃與審編。 2. 掌理公司生產成本之計算、帳務處理及決算之編製。 3. 管理表報之提供。 4. 資訊系統規劃。 |
| 石化業務部 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 負責洽購大宗石化原料。 2. 掌理石化產品之行銷、銷售及貨款催收事項。 |
| 塑膠業務部 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 掌理塑膠產品之行銷、銷售及貨款催收事項。 2. 掌理經銷商之設置、協調及連絡事項。 |
| 資 材 部 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 掌理國內外化學品、設備之採購事宜。 2. 掌理工程發包及合約採購之合約簽訂事宜。 3. 掌理化學品之庫存控制及採購點。 |
| 財 務 部 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 掌理公司財務規劃、資產管理與資金運用等事項。 2. 掌理公司、股務、庶務等各項行政業務。 3. 掌理公司財務風險管理，國際化金融理財投資策略。 |
| 開 發 部 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 規劃公司發展方向。 2. 擬定本業及生產事業之投資計劃。 3. 督導完成開發案、專案及一般研究案之執行。 4. 掌理新產品之開發與研究，規劃本業產品之未來發展方向。 |
| 投 資 部 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 負責產業經濟研究工作。 2. 投資上市（上櫃）及未上市公司股票。 |
| 廠 長 室 | 綜理高雄廠所有相關廠務。 |
| 石 化 廠 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 依年度苯乙烯生產目標，達成高品質、低成本之生產任務。 2. 掌理高雄廠廢水處理。 3. 掌理相關公用物料之供應。 |
| 塑 膠 廠 | 依年度塑膠產品生產目標，達成高品質、低成本之生產任務。 |
| 廠 務 部 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 掌理儲運、人事與總務等業務。 2. 擔當高雄廠員工與公司溝通的橋樑。 3. 維繫公司與工會和諧關係。 |
| 修 護 工 場 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 維修、保養各廠設備，以確保生產順利。 2. 掌理高雄廠電力供應。 3. 掌理各專案工程工期、品質與預算。 4. 技術支援海內外擴廠及改善現有工廠之製程技術。 |
| 工 環 部 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 督導各單位之勞工安全衛生管理，確保安全衛生之工作環境。 2. 掌理水、空氣；噪音等污染防治，俾符合法令規定。 3. 掌理化驗與品管業務。 |

(二)關係企業圖

1. 關係企業圖



2. 本公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額：

95年12月31日 單位：新台幣仟元/仟股

| 關係企業名稱 | 與本公司之關係 | 國喬石化持有股份 | | | | 持有國喬石化股份 | | |
|----------------------------------|-----------------|----------|-----------|---------|-----------|------------------------|------------------------|--------------|
| | | 股數 | 金額 | 持股比例 | 實際投資金額 | 股數 | 金額 | 持股比例(%) |
| 和喬投資開發(股)公司 | 採權益法評價之子公司 | 26,800 | 35,412 | 100.00% | 268,000 | 普通股 1,592 | 8,933(註) | 0.24 |
| 必詮化學(股)公司 | 採權益法評價之子公司 | 32,200 | 187,113 | 100.00% | 314,851 | — | — | — |
| 國亨化學(股)公司 | 採權益法評價之子公司 | 39,500 | 66,176 | 100.00% | 295,014 | 普通股 6,478 特別股 1,776 | 36,344(註) 14,563(註) | 0.98 0.27 |
| 和喬創業投資(股)公司 | 採權益法評價之子公司 | 19,022 | 93,099 | 38.04% | 190,220 | — | — | — |
| 慧聚開發投資(股)公司 | 採權益法評價之子公司 | 5,693 | 44,173 | 25.28% | 45,038 | — | — | — |
| 泰國國喬化學(股)公司 | 採權益法評價之子公司 | 267 | 120,220 | 39.00% | 131,839 | — | — | — |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 採權益法評價之子公司 | 10,075 | 187,588 | 100.00% | 328,872 | — | — | — |
| 英屬維京群島W.T購併公司 | 採權益法評價之子公司 | 32 | 94,877 | 13.55% | 116,837 | — | — | — |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 採權益法評價之子公司 | 54,818 | 2,683,928 | 100.00% | 1,853,807 | — | — | — |
| 緯來電視網(股)公司 | 採權益法評價之子公司 | 56,010 | 1,958,904 | 61.14% | 1,515,554 | — | — | — |
| 國喬光電科技(股)公司 | 採權益法評價之子公司 | 87,770 | — | 70.22% | 905,352 | — | — | — |
| 喬聯科技(股)公司 | 實質關係人 | — | — | — | — | — | — | — |
| 鎮江國亨化學有限公司 | 子公司採權益法評價之孫公司 | — | 1,835,896 | 100.00% | 917,030 | — | — | — |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 子公司採權益法評價之孫公司 | — | 212,264 | 95.00% | 150,391 | — | — | — |
| 鎮江國亨塑膠有限公司 | 子公司採權益法評價之孫公司 | — | 631,733 | 100.00% | 406,884 | — | — | — |
| Biocare (BVI) Corp. | 實質關係人採權益法評價之子公司 | 1,005 | 19,229 | 100.00% | 34,798 | — | — | — |
| PointCare Corp. | 實質關係人採權益法評價之子公司 | 2,500 | (4,828) | 100.00% | 8,720 | — | — | — |
| E-Tech Offshore Development Ltd. | 採權益法評價之孫公司 | 6,001 | 0 | 100.00% | 185,119 | — | — | — |
| 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | 實質關係人採權益法評價之孫公司 | — | 18,754 | 100.00% | 17,375 | — | — | — |
| 和威傳播(股)公司 | 採權益法評價之孫公司 | 1,000 | 17,815 | 100.00% | 14,843 | — | — | — |

註：係於公司法第一百六十七條第三項及第四項規定公告實施前所取得。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

96年4月30日

| 職稱 | 姓名 | 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 | 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 | | | 經理人取得員工認股權憑證情形 |
|------|-----|----------|-------|------|--------------|------|------------|------|----------------------|---------------------------------------|-----------------|----|----|----------------|
| | | | 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 | 喻賢璋 | 93.05.07 | — | — | — | — | — | — | 美國 NOTRE DAME 大學化工博士 | 慧聚開發投資董事長 | — | — | — | — |
| 總經理 | 蔣正平 | 92.11.04 | — | — | — | — | — | — | 文化大學化工系畢 | 1.國亨化學董事長 2.必詮化學董事長 3.和喬創投董事長 | — | — | — | — |
| 副總經理 | 黃錫輝 | 92.04.16 | — | — | — | — | — | — | 逢甲大學會計系畢 | 1.和信創投董事長 2.和喬創投總經理 3.緯來電視網副總經理 | — | — | — | — |
| 副總經理 | 王銘瑜 | 92.11.04 | — | — | — | — | — | — | 輔仁大學化學系畢 | 國亨化學總經理 | — | — | — | — |
| 廠長 | 汪明源 | 86.05.01 | — | — | 310 | — | — | — | 台北工專化工科畢 | — | — | — | — | — |
| 協理 | 林素貞 | 92.11.04 | 285 | — | — | — | — | — | 政治大學西洋語文學系畢 | — | — | — | — | — |
| 協理 | 林嘉樑 | 92.11.04 | — | — | — | — | — | — | 東海大學化工系畢 | — | — | — | — | — |
| 經理 | 周振銘 | 86.05.01 | — | — | — | — | — | — | 台大化工研究所碩士 | — | — | — | — | — |
| 經理 | 苑廣通 | 88.07.01 | — | — | — | — | — | — | 美國密蘇里大學動力運輸系畢 | — | — | — | — | — |
| 經理 | 倪永靄 | 89.09.15 | — | — | — | — | — | — | 美國伊利諾州立大學企研所碩士 | — | — | — | — | — |
| 經理 | 翁桂鷹 | 92.11.04 | — | — | — | — | — | — | 大同商專會統科畢 | — | — | — | — | — |
| 經理 | 曹福華 | 92.11.04 | 8,080 | — | 2,000 | — | — | — | 淡江大學化學工程系畢 | — | — | — | — | — |
| 經理 | 梁仁竭 | 95.07.01 | 545 | — | — | — | — | — | 高雄工專電機科畢 | — | — | — | — | — |
| 主任 | 林文輝 | 90.09.14 | — | — | — | — | — | — | 高雄第一科技大學環境與安全衛生工程系碩士 | — | — | — | — | — |
| 主任 | 吳志榮 | 92.12.01 | — | — | 6,000 | — | — | — | 淡水工商管理專科學校商業文書科畢 | — | — | — | — | — |
| 主任 | 李安騰 | 94.03.28 | — | — | — | — | — | — | 高雄第一科技大學運籌管理系碩士 | — | — | — | — | — |

(四)董事及監察人

1. 董事及監察人姓名、學(經)歷、持有股份及性質

96年4月30日

| 職稱 | 姓名 | 初次選任日期 | 選任日期 | 任期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 | | |
|-----|----------------------|----------|----------|----|------------|-------|------------|-------|----------------|------|------------|------|----------------------|-----------------|-------------------------|----|----|
| | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 董事長 | 松永投資(股)公司 代表人：喻賢璋 | 89.05.26 | 94.06.27 | 3年 | 1,282,140 | 0.19% | 3,782,140 | 0.57% | - | - | - | - | 美國 NOTRE DAME 大學化工博士 | 註1 | 無 | 無 | 無 |
| 董事 | 和柏投資(股)公司 代表人：王銘陽 | 85.05.24 | 94.06.27 | 3年 | 41,738,379 | 6.33% | 41,737,379 | 6.33% | - | - | - | - | 美國德州大學管理學院碩士 | 註2 | 無 | 無 | 無 |
| 董事 | 松永投資(股)公司 代表人：吳豐富 | 89.05.26 | 94.06.27 | 3年 | 1,282,140 | 0.19% | 3,782,140 | 0.57% | - | - | - | - | 台北商專企管科 | 註3 | 無 | 無 | 無 |
| 董事 | 松永投資(股)公司 代表人：蔣正平 | 94.06.27 | 94.06.27 | 3年 | 1,282,140 | 0.19% | 3,782,140 | 0.57% | - | - | - | - | 文化大學化工系畢 | 註4 | 無 | 無 | 無 |
| 董事 | 松永投資(股)公司 代表人：黃錫輝 | 94.06.27 | 94.06.27 | 3年 | 1,282,140 | 0.19% | 3,782,140 | 0.57% | - | - | - | - | 逢甲大學會計系畢 | 註5 | 無 | 無 | 無 |
| 監察人 | 松永投資(股)公司 代表人：黃明富 | 94.06.27 | 94.06.27 | 3年 | 1,282,140 | 0.19% | 3,782,140 | 0.57% | - | - | - | - | 東吳大學會計系 | 註6 | 無 | 無 | 無 |
| 監察人 | 松永投資(股)公司 代表人：王松洲 | 93.05.21 | 94.06.27 | 3年 | 1,282,140 | 0.19% | 3,782,140 | 0.57% | - | - | - | - | 政治大學碩士 | 註7 | 無 | 無 | 無 |

註1：慧聚開發投資股份有限公司董事長、緯來電視網董事

註2：中國人壽保險股份有限公司總經理、中國人壽保險股份有限公司董事、中華開發金控股份有限公司常務董事、
中華開發工業銀行股份有限公司常務董事、緯來電視網董事

註3：台灣工業銀行監察人、緯來電視網董事

註4：國亨化學董事長、必詮化學董事長、和喬創投董事長

註5：緯來電視網副總經理、和喬創投總經理

註6：台灣工銀科技顧問公司董事長

註7：緯來電視網監察人

2. 法人股東之主要股東：

96年4月30日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 | 持股比例(%) |
|------------|--------------|---------|
| 和柏投資股份有限公司 | 和豐投資股份有限公司 | 35.79 |
| | 中信投資股份有限公司 | 64.14 |
| | 捷和建設股份有限公司 | 0.01 |
| | 中捷建設股份有限公司 | 0.01 |
| | 中美企業股份有限公司 | 0.03 |
| | 中信觀光開發股份有限公司 | 0.03 |
| | 中信房屋仲介股份有限公司 | 0.01 |
| | 大友為營造股份有限公司 | 0.01 |
| 松永投資股份有限公司 | 林瑞慧 | 15.00 |
| | 顏文隆 | 12.50 |
| | 辜濂松 | 50.00 |
| | 顏文熙 | 15.00 |
| | 顏文澤 | 2.50 |
| | 蔡明季 | 2.50 |
| | 顏文輝 | 2.50 |

3. 法人股東之主要股東屬法人者其主要股東

96年4月30日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 | 持股率(%) |
|------------|------------------|--------|
| 和豐投資股份有限公司 | 中信投資股份有限公司 | 82.03 |
| | 和柏投資股份有限公司 | 17.54 |
| | 捷和建設股份有限公司 | 0.20 |
| | 中美企業股份有限公司 | 0.10 |
| | 中信房屋仲介股份有限公司 | 0.03 |
| | 大友為營造股份有限公司 | 0.07 |
| | 中信觀光開發股份有限公司 | 0.03 |
| | | |
| 中信投資股份有限公司 | 恆強投資股份有限公司 | 10.23 |
| | 台灣水泥股份有限公司 | 8.67 |
| | 仲冠投資股份有限公司 | 8.48 |
| | 富品投資股份有限公司 | 6.27 |
| | 堅達投資股份有限公司 | 5.23 |
| | 中國人壽保險股份有限公司 | 4.63 |
| | 中國合成橡膠股份有限公司 | 4.48 |
| | 寬和開發股份有限公司 | 4.18 |
| | 信昌投資股份有限公司 | 3.45 |
| | 和平工業區專用港實業股份有限公司 | 3.31 |
| 捷和建設股份有限公司 | 仲冠投資股份有限公司 | 33.34 |
| | 和信投資股份有限公司 | 16.66 |
| | 和豐投資股份有限公司 | 7.28 |
| | 啟成投資股份有限公司 | 3.98 |
| | 和柏投資股份有限公司 | 3.16 |
| | 寬和開發股份有限公司 | 1.84 |
| | 興城投資股份有限公司 | 1.46 |
| 中捷建設股份有限公司 | 和信投資股份有限公司 | 93.82 |
| | 和柏投資股份有限公司 | 6.15 |
| | 和豐投資股份有限公司 | 0.006 |

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 | 持股率(%) |
|--------------|---|--|
| | 中美企業股份有限公司 中信觀光開發股份有限公司 中信投資股份有限公司 捷和建設股份有限公司 | 0.006 0.006 0.006 0.01 |
| 中美企業股份有限公司 | 中信投資股份有限公司 中信觀光開發股份有限公司 松永投資股份有限公司 和柏投資股份有限公司 亞洲水泥股份有限公司 | 90.00 7.87 0.57 0.50 0.50 |
| 中信觀光開發股份有限公司 | 中信投資股份有限公司 和柏投資股份有限公司 捷和建設股份有限公司 和豐投資股份有限公司 中信房屋仲介股份有限公司 大友為營造股份有限公司 | 81.74 18.22 0.01 0.01 0.01 0.01 |
| 中信房屋仲介股份有限公司 | 捷和建設股份有限公司 | 0.014 |
| 大友為營造股份有限公司 | 捷和建設股份有限公司 和柏投資股份有限公司 中捷建設股份有限公司 和豐投資股份有限公司 | 99.9900 0.00002 0.00002 0.00002 |

4. 董事或監察人是否具有獨立董事、監察人之資格：

96年4月30日

| 姓名 | 條件 | 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) | | | | | | | | | | 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 | |
| 松永投資股份有限公司 代表人：喻賢璋 | | | √ | | | | √ | √ | √ | | √ | √ | √ | | 無 |
| 和柏投資股份有限公司 代表人：王銘陽 | | | √ | | | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | 無 |
| 松永投資股份有限公司 代表人：吳豐富 | | | √ | | √ | | √ | √ | √ | | | √ | √ | | 無 |
| 松永投資股份有限公司 代表人：蔣正平 | | | √ | | | √ | √ | √ | √ | | | √ | √ | √ | 無 |
| 松永投資股份有限公司 代表人：黃錫輝 | | | √ | | | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | 無 |
| 松永投資股份有限公司 代表人：黃明富 | | | √ | | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | | 無 |
| 松永投資股份有限公司 代表人：王松洲 | | √ | √ | | √ | | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | | 無 |

註：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) 非為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(但如為公司或其母公司、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) 非為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。

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

單位：除市價單位為新台幣元外，其餘為新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 (註1) | 董事酬金 | | | | | | A、B及C等 三項總額占 稅後純益之 比例 (註11) | | 兼任員工領取相關酬金 | | | | | | A、B、C、D及E等五項 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) | | 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8) | 薪資、獎金及 特支費等(D) (註5) | | 盈餘分配員工紅利(E) (註6) | | 員工認股權憑 證得認購股數 (F) (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) | 現 金 紅 利 金 額 | 股 票 紅 利 金 額 | 現 金 紅 利 金 額 | 股 票 紅 利 金 額 | | | | | |
| 董事長 | 松永投資 代表人：喻賢璋 | 7,291 | 7,291 | — | — | 240 | 240 | 0.84% | 0.84% | 6,044 | 8,169 | — | — | — | 170 | — | — | 1.52% | 1.77% | 有 |
| 董事 | 和柏投資 代表人：王銘揚 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 松永投資 代表人：吳豐富 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 松永投資 代表人：蔣正平 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 松永投資 代表人：黃錫輝 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 松永投資 代表人：黃錫輝 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| 給付本公司各個董事酬金級距 | 董事人數 | | | |
|-----------------------------|----------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 前三項酬金總額(A+B+C) | | 前五項酬金總額(A+B+C+D+E) | |
| | 本公司(註9) | 合併報表內所有公司(G)(註10) | 本公司(註9) | 合併報表內所有公司(H)(註10) |
| 低於2,000,000元 | 2 | 2 | 3 | 2 |
| 2,000,000元(含)~5,000,000元 | — | — | 1 | 2 |
| 5,000,000元(含)~10,000,000元 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 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(含)以上 | — | — | — | — |
| 總計 | 3 | 3 | 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)。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列最近年度經股東會決議配發之董事酬勞金額；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議配發之董事酬勞金額；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決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、退職退休金、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)金額，最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列前一年度盈餘分配之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列經董事會通過之擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決議總經理及副總經理支領最近年度盈餘分配之員工紅利金額，另應填列附表六。最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，股票紅利金額上市上櫃公司係採用最近年度之前一年度以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之，若非上市上櫃公司則以最近年度之前一年度會計期間結束日之淨值計算之。最近年度盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，股票紅利金額上市上櫃公司係採用最近年度以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之，若非上市上櫃公司則以最近年度會計期間結束日之淨值計算之。

註7：係指截至公開說明書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，尚應填列附表二十八。

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各級距之人數。若法人董事所領取部分應平均分配至指派代表人後再予以區分各級距人數。另若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「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各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註11：稅後純益，盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係指最近年度之前一年度之稅後純益；盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，係指最近年度之稅後純益。

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

b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之G及H欄，並將欄位名稱修改為「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。

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 | 松永投資 代表人：黃明富 | 40 | 40 | — | — | 240 | 240 | 0.03% | 0.03% | 無 |
| 監察人 | 松永投資 代表人：王松洲 | | | | | | | | | |

| 給付本公司各個監察人酬金級距 | 監察人人數 | |
|----------------------------------|----------------|------------------------|
| | 前三項酬金總額(A+B+C) | |
| | 本公司(註 6) | 合併報表內所有公司 (D) (註 7) |
| 低於 2,000,000 元 | 2 | 2 |
| 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 (含) 以上 | — | — |
| 總計 | 2 | 2 |

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、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列最近年度經股東會決議配發之監察人酬勞金額；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決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各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「監察人人數」欄位名稱修改為「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各級距之人數。

註 8：稅後純益，盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係指最近年度之前一年度之稅後純益；盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，係指最近年度之稅後純益。

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

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

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) | | 獎金及 特支費等等(B) (註3) | | 盈餘分配之員工紅利金額(C) (註4) | | | | 總額占稅後純 益之比例(%) (註9) | | 取得員工認 股權憑證股 數(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5) | | 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 | 蔣正平 | 6,587 | 8,147 | 2,018 | 2,583 | — | — | — | 170 | 0.96% | 1.22% | — | — | 無 |
| 副總經理 | 黃錫輝 | | | | | | | | | | | | | |
| 副總經理 | 王銘瑜 | | | | | | | | | | | | | |

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距 | 總經理及副總經理人數 | |
|-------------------------------|------------|----------------------|
| | 本公司(註7) | 合併報表內所有公司(D) (註8) |
| 低於 2,000,000 元 | 1 | — |
| 2,000,000 元(含)~5,000,000 元 | 2 | 3 |
| 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(含)以上 | — | — |
| 總計 | 3 | 3 |

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表及上表(1)

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、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：最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列最近年度經股東會決議總經理及副總經理支領前一年度盈餘分配之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議總經理及副總經理支領最近年度盈餘分配之員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決議總經理及副總經理支領最近年度盈餘分配之員工紅利金額，另應填列附表六。最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，股票紅利金額上市上櫃公司係採用最近年度之前一年度以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之，若非上市上櫃公司則以最近年度之前一年度會計期間結束日之淨值計算之。最近年度盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，股票紅利金額上市上櫃公司係採用最近年度以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之，若非上市上櫃公司則以最近年度會計期間結束日之淨值計算之。

註5：係指截至公開說明書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)，除填列表外，尚應填列附表二十八。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公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各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「總經理及副總經理人數」欄位名稱改為「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各級距之人數。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之D欄，並將欄位名稱改為「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。

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無。

5. 分別比較說明本公司及合併報表內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佔稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

(1)最近二年度比例分析

| 職稱 | 95 年酬金之總額 佔稅後純益比率 | | 94 年酬金之總額 佔稅後純益比率 | | 說明 |
|--------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---|
| | 本公司 | 合併報表內 所有公司 | 本公司 | 合併報表內 所有公司 | |
| 董事 | 1.52% | 1.77% | 3.74% | 3.74% | 95 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佔稅後純益比例較 94 年度下降，其變動主要係 95 年淨利增加所致。 |
| 監察人 | 0.03% | 0.03% | 0.10% | 0.10% | |
| 總經理及 副總經理 | 0.96% | 1.22% | 4.02% | 4.84% | |

(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

本公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

- ①董事、監察人酬勞：董事長、副董事長、董事、監察人之報酬，訂為該年度可分配盈餘（不包括以前年度未分配盈餘累積）之百分之四。
- ②員工紅利：訂為該年度盈餘提列法定公積及特別盈餘公積後所餘部份之百分之一。

四、資本及股份

(一) 股份種類

單位：股

| 股份種類 | 核定股本 | | | | 備註 | |
|------|-------------|-----|-------------|-------------|-------------|----|
| | 流通在外股份 | | | 未發行股份 | | 合計 |
| | 已上市 | 未上市 | 合計 | | | |
| 普通股 | 639,824,173 | — | 639,824,173 | 340,175,827 | 980,000,000 | — |
| 特別股 | 20,000,000 | — | 20,000,000 | — | 20,000,000 | — |

(二) 股本形成經過

1. 股本形成經過

單位：股；新台幣元

| 年月 | 每股面額 | 核定股本 | | 實收股本 | | 備註 | | |
|-------|------|---------------|----------------|-------------|---------------|--|---------------|------------------------------|
| | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股本來源 | 以現金以外之財產抵充股款者 | 其他 |
| 62年9月 | 10 | 18,000,000 | 180,000,000 | 4,500,000 | 45,000,000 | 創立股本 180,000,000元 | 無 | — |
| 85年8月 | 10 | 603,840,309 | 6,038,403,090 | 603,840,309 | 6,038,403,090 | 現金增資 940,000,000元 減資 1,007,771,220股 盈餘轉增資 5,926,174,310股 | | |
| 86年9月 | 10 | 621,955,519 | 6,219,555,190 | 621,955,519 | 6,219,555,190 | 盈餘轉增資 181,152,100股 | | |
| 87年8月 | 10 | 634,394,629 | 6,343,946,290 | 634,394,629 | 6,343,946,290 | 盈餘轉增資 124,391,100股 | 無 | 87.7.8 (87)台財證(一)59018號 |
| 89年8月 | 10 | 647,082,522 | 6,470,825,220 | 647,082,522 | 6,470,825,220 | 盈餘轉增資 126,878,930股 | 無 | 89.7.7 (89)台財證(一)58945號 |
| 90年8月 | 10 | 659,824,173 | 6,598,241,730 | 659,824,173 | 6,598,241,730 | 盈餘轉增資 127,416,510股 | 無 | 90.7.10 (90)台財證(一)144527號 |
| 91年8月 | 10 | 1,000,000,000 | 10,000,000,000 | 659,824,173 | 6,598,241,730 | — | 無 | 91.8.6 經授商字第09101319150號 |

2. 最近年度及公開說明書刊印日止私募普通股之執行情形：無。

(三) 最近股權分散情形

1. 股東結構

96年4月23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 及外國人 | 合計 |
|------------|----------|------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| 人數 | 6 | 6 | 87 | 86,621 | 73 | 86,793 |
| 持有股數 | 3,213 | 21,530,459 | 168,285,730 | 410,166,412 | 39,838,359 | 639,824,173 |
| 持有比例% | 0.00% | 3.36% | 26.30% | 64.11% | 6.23% | 100.00% |

2. 股權分散情形

普通股

每股面額10元，96年4月23日

| 持股分級 | 股東人數 | 持有股數 | 持有比率% |
|------------------|--------|-------------|---------|
| 1-999 | 47,111 | 9,914,227 | 1.55% |
| 1,000-5,000 | 26,663 | 62,005,990 | 9.69% |
| 5,001-10,000 | 6,765 | 52,744,568 | 8.24% |
| 10,001-15,000 | 1,939 | 23,291,368 | 3.64% |
| 15,001-20,000 | 1,399 | 26,385,892 | 4.13% |
| 20,001-30,000 | 1,063 | 27,208,611 | 4.25% |
| 30,001-40,000 | 478 | 17,152,145 | 2.68% |
| 40,001-50,000 | 358 | 17,037,090 | 2.66% |
| 50,001-100,000 | 573 | 42,505,932 | 6.64% |
| 100,001-200,000 | 230 | 32,238,142 | 5.04% |
| 200,001-400,000 | 116 | 32,129,636 | 5.02% |
| 400,001-600,000 | 26 | 12,941,931 | 2.02% |
| 600,001-800,000 | 17 | 11,572,667 | 1.81% |
| 800,001-1000,000 | 16 | 14,557,303 | 2.28% |
| 1,000,001 股以上 | 39 | 258,138,671 | 40.35% |
| 合 計 | 86,793 | 639,824,173 | 100.00% |

特別股

每股面額10元，96年4月23日

| 持股分級 | 股東人數 | 持有股數 | 持有比率% |
|------------------|-------|------------|---------|
| 1-999 | 0 | 0 | 0.00% |
| 1,000-5,000 | 1,532 | 2,807,000 | 14.04% |
| 5,001-10,000 | 156 | 1,272,000 | 6.36% |
| 10,001-15,000 | 58 | 762,000 | 3.81% |
| 15,001-20,000 | 30 | 565,000 | 2.82% |
| 20,001-30,000 | 38 | 987,000 | 4.93% |
| 30,001-40,000 | 24 | 888,000 | 4.44% |
| 40,001-50,000 | 16 | 745,000 | 3.72% |
| 50,001-100,000 | 22 | 1,667,000 | 8.34% |
| 100,001-200,000 | 18 | 2,676,000 | 13.38% |
| 200,001-400,000 | 4 | 1,114,000 | 5.57% |
| 400,001-600,000 | 3 | 1,563,000 | 7.82% |
| 600,001-800,000 | 1 | 673,000 | 3.36% |
| 800,001-1000,000 | 0 | 0 | 0.00% |
| 1,000,001 股以上 | 2 | 4,281,000 | 21.41% |
| 合 計 | 1,904 | 20,000,000 | 100.00% |

3. 主要股東名單(持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

96年4月23日

| 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之關係者，其名稱及關係 | | 備註 |
|------------------|------------|-------|--------------|------|--------------|------|-------------------------------------|----|----|
| | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 名稱 | 關係 | |
| 中信證券股份有限公司 | 46,965,000 | 7.34% | - | - | - | - | | | |
| 和柏投資股份有限公司 | 41,738,379 | 6.52% | - | - | - | - | 中信投資 | 註3 | |
| 辜濂松 | 35,529,281 | 5.55% | - | - | - | - | | | |
| 中信投資股份有限公司 | 30,393,720 | 4.75% | - | - | - | - | 和柏投資 | 註3 | |
| 中國信託商業銀行股份有限公司 | 19,718,793 | 3.08% | - | - | - | - | | | |
| 仲冠投資股份有限公司 | 10,027,722 | 1.57% | - | - | - | - | | | |
| 國亨化學股份有限公司 | 6,478,473 | 1.01% | - | - | - | - | | | |
| 渣打託管雅凱迪恩新興市場股票基金 | 5,854,000 | 0.91% | - | - | - | - | | | |
| 松永投資股份有限公司 | 3,782,140 | 0.59% | - | - | - | - | | | |
| 渣打託管威斯康辛州投資委員會 | 3,553,000 | 0.56% | - | - | - | - | | | |

註1：股東姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)

註2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

註3：中信投資擔任和柏投資之法人董事。

4. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十以上之股東放棄現金增資認股之情形

(1) 董事、監察人及大股東放棄現金增資認股之情形：本公司最近二年度及96年度截至公開說明書刊印日止並無辦理現金增資計畫，故不適用。

(2) 董事、監察人及持股比例超過百分之十以上之股東放棄現金增資認股洽關係人認購者，該關係人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：不適用。

5. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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、經理人及持股超過百分之十之股東股權移轉變動情形

① 普通股股權變動情形

單位：股

| 職稱 | 姓名 | | 94 年度 | | 95 年度 | | 96 年度截至 96 年 4 月 30 日 | |
|------------|------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------|---------------|
| | | | 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 | 持有股數增 (減)數 | 質押股數增 (減)數 |
| 董事長 | 喻賢璋 | 松永投資股份有 限公司代表人 | 2,500,000 | — | — | — | — | — |
| 董事 | 蔣正平 | | | | | | | |
| 董事 | 黃錫輝 | | | | | | | |
| 董事 | 吳豐富 | | | | | | | |
| 監察人 | 黃明富 | | | | | | | |
| 監察人 | 王松洲 | | | | | | | |
| 董事 | 王銘陽 | 和柏投資股份有 限公司代表人 | — | 15,100,000 | — | (25,400,000) | — | (6,775,000) |
| 經理人 | 總經理 | 蔣正平 | (100,000) | — | — | — | — | — |
| 經理人 | 副總經理 | 黃錫輝 | — | — | — | — | — | — |
| 經理人 | 副總經理 | 王銘瑜 | — | — | — | — | — | — |
| 經理人 | 廠長 | 汪明源 | — | — | — | — | — | — |
| 經理人 | 協理 | 林嘉樑 | — | — | — | — | — | — |
| 經理人 | 協理 | 林素貞 | — | — | — | — | — | — |
| 經理人 | 協理 | 楊品正 | — | — | — | — | — | — |
| 財務部門 主管 | 經理 | 倪永靄 | — | — | — | — | — | — |
| 會計部門 主管 | 經理 | 翁桂鷹 | — | — | — | — | — | — |

② 特別股股權變動情形：無。

(2) 股權移轉資訊：上表所列股權移轉之相對人非關係人，故不適用。

(3) 股權質押資訊：上表所列股權質押之相對人非關係人，故不適用。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元／股

| 項 目 | | 年 度 | | 94 年 | 95 年 | 當年度截至 96 年 3 月 31 日止 | |
|---------------|--------------|------|----|-------------|-------------|-------------------------|-----|
| | | 普通 | 特別 | | | | |
| 每股市價 | 最高 | 普通 | | 14.10 | 12.75 | 13.20 | |
| | | 特別 | | 13.05 | 14.95 | 16.15 | |
| | 最低 | 普通 | | 7.10 | 7.05 | 10.10 | |
| | | 特別 | | 8.20 | 8.73 | 14.20 | |
| | 平均 | 普通 | | 10.78 | 10.26 | 11.91 | |
| | | 特別 | | 10.77 | 11.67 | 15.01 | |
| 每股淨值 | 分配前 | 普通 | | 10.01 | 11.72 | 12.03 | |
| | | 特別 | | 0.06 | 0.06 | 0.06 | |
| | 分配後 | 普通 | | 10.01 | 11.72 | 12.03 | |
| | | 特別 | | 0.06 | 0.06 | 0.06 | |
| 每股盈餘 | 加權平均股數 | | | 639,824,173 | 639,824,173 | 639,824,173 | |
| | 每股盈餘 | | | 0.40 | 1.38 | 0.29 | |
| 每股股利 (註 1) | 現金股利 | 普通 | | — | — | — | |
| | | 特別 | | — | — | — | |
| | 無償 配股 | 盈餘配股 | 普通 | | — | — | — |
| | | | 特別 | | — | — | — |
| | 資本公積配股 | 普通 | | — | — | — | |
| | | 特別 | | — | — | — | |
| | 累積未付股利 | | 特別 | | 2.4 | 3.0 | 3.0 |
| 投資報酬分析 | 本益比(註 2) | 普通 | | 26.95 | 7.43 | 10.27 | |
| | | 特別 | | — | — | — | |
| | 本利比(註 3) | 普通 | | — | — | — | |
| | | 特別 | | — | — | — | |
| | 現金股利殖利率(註 4) | 普通 | | — | — | — | |
| | | 特別 | | — | — | — | |

註 1：依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：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 3：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 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司年度決算如有盈餘，於繳納稅捐，彌補虧損及提列法定公積百分之十及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，連同上一年度累積未分配盈餘，應先分派特別股股息百分之六，其餘可分配盈餘，若超過資本額百分之二·五以上，則提撥百分之四十至百分之九十按普通股及特別股持股比例由董事會作成盈餘分配案，惟此項盈餘提供分派之比率及現金股利比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，提報股東會同意後分配之，其中該分配案所列員工紅利部份，訂為該年度盈餘提列法定公積及特別盈餘公積後所餘部份之百分之一，各年特別股股息如未配足，其不足之數於次一有可分配盈餘之年度優先分配補足之。

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長期，將掌握經濟環境以求永續經營。為考量本公司長期財務規劃、未來資金需求及保障股東之權益。本公司每年發放之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十(不含百分之六特別股股息)，但現金股利每股若低於 0.2 元則不予發放，改以股票股利發放。如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

2. 執行狀況

本公司 95 年度盈餘分配案業經 96 年 4 月 18 日董事會決議通過，尚未經股東會決議，分配情形如下：

本公司本年度因尚有未轉回之未實現資產重估增值彌補累積虧損，故不配發股利，惟特別股股息，依據公司章程第 29 條規定，特別股股息新台幣 1,200 萬元累積至可分配盈餘之年度優先分配補足之。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

(七)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

(1)董事、監察人酬勞：董事長、副董事長、董事、監察人之報酬，訂為該年度可分配盈餘（不包括以前年度未分配盈餘累積）之百分之四。

(2)員工紅利：訂為該年度盈餘提列法定公積及特別盈餘公積後所餘部份之百分之一。

2. 盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

- (1)股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：無。
- (2)股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其佔盈餘轉增資之比例：無。
- (3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：無。

3. 盈餘分配議案業經股東會決議者：無。

4. 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞之情形：

本公司 94 年度經董事會及股東會決議不擬配發員工分紅及董事、監察人酬勞。

(八)公司買回本公司股份情形：本公司無此情形。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：本公司未曾發行公司債。

六、特別股辦理情形：

(一)凡流通在外及辦理中之特別股，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法：

| 項目 | | 發行(辦理)日期 | |
|---------|----------|--------------|--------------------------------|
| | | 73年8月 | |
| 面額 | | 10 | |
| 發行價格 | | 10 | |
| 股數 | | 20,000,000股 | |
| 總額 | | 200,000,000元 | |
| 權利義務事項 | 股息及紅利之分派 | | 年度決算如有盈餘，應先分派特別股股息6%外，其餘與普通股相同 |
| | 剩餘財產之分派 | | 優先分配公司剩餘財產 |
| | 表決權之行使 | | 與普通股相同 |
| | 其他 | | — |
| 流通在外特別股 | 收回或轉換數額 | | — |
| | 未收回或轉換餘額 | | — |
| | 收回或轉換條款 | | — |
| 每 | 93年 | 最高 | 14.10 |
| | | 最低 | 10.40 |

| 項目 | | 發行(辦理)日期 | | 73年8月 |
|-----------------------------------|------------|-------------|-----|-------|
| | | 股 市 價 | 94年 | 平 |
| 最 | 高 | | | 13.05 |
| 最 | 低 | | | 8.20 |
| 平 | 均 | | | 10.77 |
| 95年 | 最 | | 高 | 14.95 |
| | 最 | | 低 | 8.73 |
| | 平 | | 均 | 11.67 |
| 當年度截至 96年3月31日 | 最 | | 高 | 16.15 |
| | 最 | | 低 | 14.20 |
| | 平 | | 均 | 15.01 |
| 附其他 權利 | 已轉換或認股金額 | | — | |
| | 發行及轉換或認股辦法 | | — | |
| 發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響 | | | | — |

(二)已發行附認股權特別股者，應分別列示每一附認股權特別股之發行日期、得認股種類及數量、履約方式、認股價格、限制認股期間、截至公開說明書刊印日止未執行認股數量及未執行認股數量占已發行股份總數比率：本公司無此情形。

(三)特別股已在證券交易所上市或證券商營業處所買賣者，應列示最近二年度及截至公開說明書刊印日止該特別股之最高與最低市價：詳(一)之附表。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)最近三年度私募特別股辦理情形，應揭露特別股種類、股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式(其已洽定應募人者，並敘明應募人名稱或姓名及其與公司之關係)、辦理私募之必要理由及截至公開說明書刊印日止執行情形：本公司無此情形。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：本公司無此情形。

八、員工認股權證辦理情形：本公司無此情形。

九、併購辦理情形：本公司無此情形。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：本公司無此情形。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1. 業務範圍

(1)所營業務之主要內容

- ①產銷苯乙烯單體(SM)。
- ②產銷丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚體樹脂。
- ③產銷聚苯乙烯。
- ④前列各項產品之代客加工銷售業務。
- ⑤產銷苯乙烯單體相關之衍生物、副產品(甲苯、氯化鋁溶液、氫氣等)以及塑膠聚合原料產品、塑膠加工產品。
- ⑥一般進出口貿易業務(許可業務除外)。
- ⑦除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)各項產品之營業比重：

單位：新台幣仟元；%

| 主要商品 | 95 年度營業收入 | 營業比重 |
|----------------|------------|--------|
| SM | 9,451,361 | 67.20% |
| ABS | 4,534,826 | 32.24% |
| H ₂ | 78,126 | 0.56% |
| 合計 | 14,064,313 | 100% |

(3)本公司目前之產品：

- ①產銷苯乙烯單體(簡稱SM)及相關之衍生物、副產品(甲苯、氯化鋁溶液、氫氣等)。
- ②產銷丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚體樹脂(簡稱ABS)。
- ③產銷聚苯乙烯樹脂(簡稱PS)。

(4)計劃開發之新商品

配合工廠擴充計劃，開發特殊級ABS，以供應日漸升級之廣大塑膠產品用戶。

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

受到全球原油價格高漲之影響，民國95年各項石化原料與產品維持高價，然而因輕油價格漲幅較高，廠商不僅購料成本較94年高，且原料採購之操作難度亦相對增加。96年來自中國大陸新增產能的壓力，將成為石化業供需平衡的一大隱憂。

另由於受高油價影響，96年經濟成長將稍降，對與總體經濟高度相關的基礎石化工業預期將有一定的衝擊。而在中國大陸經濟持續發展下，對石化鋼鐵等基本原料需求不至降低，若國際油價能維持穩定，對石化產業之良性發展仍有助益。

(2) 產業上、中下游之關聯性

苯乙烯(SM)為世界性之基本大宗石化原料，各地產品規格大同小異。上游原料為乙烯和苯，國內有中油與台塑生產，下游產業包括聚苯乙烯(PS)、ABS、發泡聚苯乙烯(EPS)、SBR乳膠與橡膠、SBS熱塑性彈性體及不飽和聚酯樹脂(UP)等製造廠商，再經由成型加工業者加工製成各種家電、資訊產品之外殼、汽機車組件、皮箱、管材、杯盤餐具、玩具、輪胎及FRP製品等。

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

SM產品之規格因各地均大同小異，因此操作策略與成本成為競爭的主要項目，歐美廠商挾其接近原料及資金雄厚之優勢，目前仍為SM產業之主要競爭者。

ABS產業則以亞洲廠商為市場上的領先群，主要係由於亞洲，尤其是中國大陸已成為世界電子家電產品的最大中心，因此大陸已成為世界ABS產業兵家必爭之地。

3. 技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次及研究發展

① 技術層次

- A. 現有產品的品質改善，如加工性改良，落錘強度安定化，電鍍特性。
- B. 衍生新規產品開發，如耐候防火料，透明 ABS/HIPS。
- C. 製程改善，如新型凝聚劑，大顆粒橡膠，HRG 型難燃級。
- D. 新材料研發，如 SPS 新材料由原料準備，製程研發，產品應用之大型開發案。

②研究發展

研發部門經歷年努力，在 ABS 自有技術、耐燃等級配方改良與 sPS 試驗工廠操作上，已獲初步成果，在此基礎上，本年度將持續執行下列工作：

- A. ABS 膠乳配方研製：以改善產品外觀色澤及降低成本為考量，進行配方調整。
- B. 開發特殊等級 ABS，發展透明級、耐熱級、高光澤及高流動等級符合客戶需求產品規格。
- C. 開發 ABS 合膠產品，發展 PC/ABS、PA/ABS、TPU/ABS 等新應用市場。
- D. 改善耐燃等級配方：配合環保需求，尋求新耐燃劑導入及無鹵耐燃等級開發。
- E. 觸媒合成技術改良，提高觸媒活性，並積極開發汽車、電子及通訊等 SPS 複合材。
- F. 建立兩岸良好合作模式，彼此分工互補，相互提供技術支援。

(2)研究發展人員之學經歷

| 人 員 | 學 歷 |
|-----------|------------------|
| 研發部經理 王義忠 | 美國維吉尼亞州理工大學化學系博士 |

| 學 歷 別 | 94 年 底 | | 95 年 底 | | 96 年 第 一 季 | |
|-------------|--------|--------|--------|--------|------------|-------|
| | 人 數 | % | 人 數 | % | 人 數 | % |
| 博 士 | — | — | — | — | — | — |
| 碩 士 | 3 | 27.27 | 4 | 40.00 | 4 | 40.00 |
| 大 學 (專) | 8 | 72.73 | 6 | 60.00 | 6 | 60.00 |
| 高 中 (含 以 下) | — | — | — | — | — | — |
| 合 計 | 11 | 100.00 | 10 | 100.00 | 10 | 10.00 |
| 平 均 年 資 | 13.5 | | 14.8 | | 15.2 | |

(3)最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

①最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

| 項目/年度 | 91 年度 | 92 年度 | 93 年度 | 94 年度 | 95 年度 |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 研發支出 | 31,651 | 30,561 | 27,333 | 27,081 | 27,964 |
| 佔營業收入比率 | 0.35% | 0.32% | 0.20% | 0.21% | 0.20% |

②最近五年度開發成功之技術或產品

| 年度 | 項 目 |
|------------------------|--|
| 91 年度 | 1. D-1000/SG 競爭型 FR-ABS 2. 大顆粒#0566 膠乳 3. 發展汽車等級 SPS 複合材 |
| 92 年度 | 1. D-1200G/D-1700G 競爭型 FR-ABS 2. 小顆粒膠乳合成技術 3. D-33HF 生產技術及 D-350A 高流動等級新應用 4. D-120K 押板級改良 5. sPS/PP0 合膠 |
| 93 年度 | 1. 環保型耐燃級 ABS 2. 電池等級開發 3. 新氧化劑應用 4. 主幹膠乳附聚及聚合技術 5. 高剛性 PS 產品等級開發 6. SPS 汽車/電子等級應用 |
| 94 年度 | 1. 環保型耐燃級 ABS 2. 電池等級開發 3. 新氧化劑應用 4. 主幹膠乳附聚及聚合技術 5. 高剛性 PS 產品等級開發 6. SPS 汽車/電子等級應用 |
| 95 年度 | 1. 符合大尺寸應用耐燃等級 2. 塗裝級ABS 開發 3. 新加工助劑應用 4. 增韌耐寒級ABS 開發 5. 吹塑級HIPS 開發 6. SPS 合膠應用 7. 耐熱級 ABS 開發 |
| 96 度年度及截至公 開說明書刊印日止 | 1. 透明級 ABS 開發 2. 高耐熱級 ABSS 開發 3. 高光澤高流動 ABS 開發 |

4. 長、短期業務發展計畫

(1)短期計畫

- ①改善與調整產品組合與配方，降低生產成本。
- ②ABS衍生性下游商品開發。
- ③注重工安環保及社會公益活動。

(2)長期計畫

- ①妥善安排基本原物料長期供應合約，穩定成本並超產能量產。

- ②增強研發能量，確立技術領先，以提升競爭優勢。
- ③擴充轉投資大陸鎮江國亨生產規模，強化大陸市場佈局。

(二)市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)主要商品之銷售地區

| 主要產品 | 主要市場 | 配銷方式 |
|------------------------|---------------------------|-------|
| 苯乙烯單體 (SM) | 國內 | 直銷 |
| 丙烯腈—丁二烯—苯乙烯共聚體樹脂 (ABS) | 國內、中國大陸、香港、美國、越南、泰國、馬來西亞等 | 直銷、經銷 |
| 氫氣(H ₂) | 國內 | 直銷 |

(2)市場占有率

本公司95年度SM及ABS生產產能分別為33萬公噸及10萬公噸，佔台灣生產廠商總產能之佔有率分別為23.8%及77.9%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

受到全球原油價格高漲之影響，民國95年各項石化原料與產品維持高價，然而因輕油價格漲幅較高，原料採購之操作難度亦相對增加。96年來自中國大陸新增產能的壓力，將成為石化業供需平衡的一大隱憂。

另由於受高油價影響，96年經濟成長將稍降，對與總體經濟高度相關的基礎石化工業預期將有一定的衝擊。而在中國大陸經濟持續發展下，對石化鋼鐵等基本原料需求不至降低，若國際油價能維持穩定，對石化產業之良性發展仍有助益。

(4)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①競爭利基

亞洲為未來世界石化業供需之重鎮，而中國大陸更是其中的核心。本公司投資之鎮江國亨公司現產能15萬噸，10萬噸新產能擴建將於96年下半年完公投產，除了積極拓展當地ABS內銷市場，同時透過與外商換貨之安排，穩定提供苯乙烯原料，不僅節省運輸成本，也增進本公司SM產品之垂直整合。

②發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

- (A) 中國大陸因扮演世界工廠角色為帶動亞洲石化產業發展的主力，是石化原物料成長的動力，再加上 2008 年北京奧運的興辦，公共建設將拉抬石化產業下游產品的需求。
- (B) 美國生產的石化原料因高能源價格的因素將逐漸失去在亞洲地區的競爭力，未來美國出口到亞洲的各項石化原料量將逐年降低。
- (C) 未來人民幣若升值，降低石化上游原料進口成本，將有利中國大陸石化產業發展的成長。

B. 不利因素與因應對策

SM 與 ABS 受世界景氣波動之影響非常大，為了在激烈競爭的環境中生存，本公司除了持續追求工安及環保之改善與作業之精進外，並將全力進行以下重點：

- (A) 由於 SM 價格對於市場變化甚為敏感，起伏波動大，在操作策略與原物料安排上必須充分掌握，對於可預見之市場好景更有必要仔細講究，以發揮最大獲利。
- (B) 對於 ABS 品質與規格的要求提昇，深入發展 ABS 自有技術進，擴大規格涵蓋範圍將有助於促進本公司 ABS 產品的市場利基。
- (C) 進行鎮江國亨擴充與量產。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

① 苯乙烯單體 (SM)

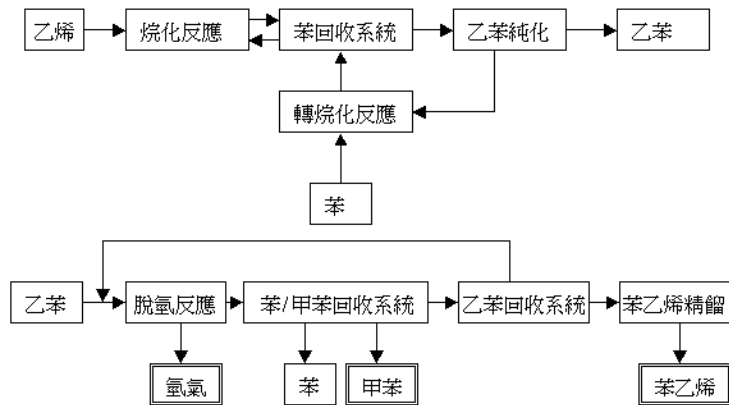
苯乙烯單體的用途極為廣泛，主要用於製造各種聚苯乙烯樹脂 (PS)，丙烯腈－丁二烯－苯乙烯樹脂 (ABS)，苯乙烯－丁二烯合成橡膠 (SBR)，不飽和聚脂樹脂 (UP) 等。

② 丙烯腈－丁二烯－苯乙烯共聚體樹脂 (ABS)

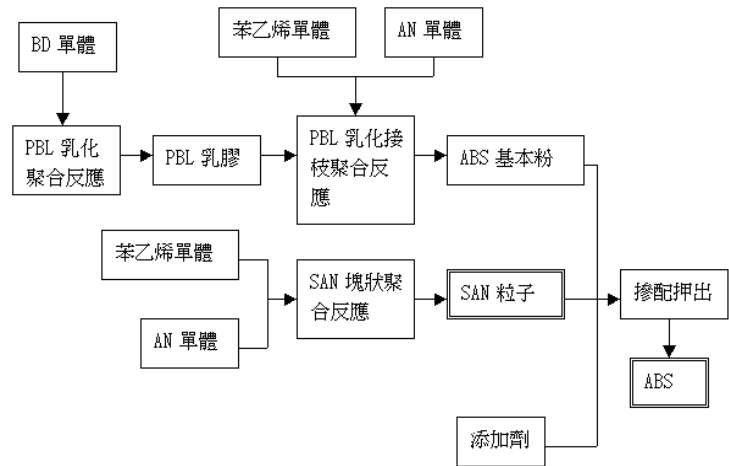
ABS 樹脂用途廣泛，可加工製成大如汽機車組件，電冰箱內襯，電視、收錄音機及錄放影機、電腦、洗衣機等外殼、小如電扇、玩具、飾物、日常用具等。

(2) 產品之產製過程

① 苯乙烯製造方法



② ABS塑膠製造方法



3. 主要原料供應狀況

| 主要原料名稱 | 供應廠商 | 主要來源 | 供應狀況 |
|--------|------|---------|------------------------------|
| 苯 | 中油 | 中油及國外進口 | 中油供應不足每年需進口 80,000~100,000 噸 |
| 乙 烯 | 中油 | 中油及國外進口 | 中油供應不足需購現貨補充 |
| 丙烯腈 | 中石化 | 中石化 | 穩定 |
| 丁二烯 | 中油 | 中油及台塑石化 | 穩定 |

4. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1) 毛利率變化百分比

單位：新台幣仟元

| 年度 項目 | 94 年度 | | | 95 年度 | | |
|----------------|------------|---------|--------|------------|-----------|--------|
| | 營業收入 | 營業毛利 | 毛利率 | 營業收入 | 營業毛利 | 毛利率 |
| SM | 9,058,449 | 73,391 | 0.81% | 9,451,361 | 631,903 | 6.69% |
| ABS | 4,061,788 | 289,916 | 7.14% | 4,534,826 | 437,625 | 9.65% |
| H ₂ | 63,539 | 23,130 | 36.41% | 78,126 | 24,786 | 31.73% |
| 合計 | 13,183,776 | 386,437 | 2.93% | 14,064,313 | 1,094,314 | 7.78% |

(2) 主要產品別之價量分析及對毛利率之影響：

A. 本公司94年度營業毛利變動分析如下：

| 營業 毛利 | 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 | 未實現 銷貨調整 |
| | (1,099,506) | 160,674 | (1,141,674) | 593,903 | (657,101) | (55,308) |
| 說明 | 本期由於原油價格持續走高，造型石化基本原料平均購料成本居高不下，致產生不利成本價格差異，惟產品市場供需穩定，原料成本轉嫁下游客戶不易，致使本公司獲利空間壓縮，是以毛利較去年同期減少。 | | | | | |

B. 本公司95年度營業毛利變動分析如下：

| 營業 毛利 | 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 | 未實現 銷貨調整 |
| | 727,865 | 1,663,260 | (986,624) | 51,027 | (19,786) | 19,988 |
| 說明 | 本期由於原油價格持續走高，帶動原料苯、乙烯、丁二烯及丙稀睛等石化基本原料同步上揚，致產生不利成本價格差異，惟產品市場供需吃緊，原料成本轉嫁下游客戶順利，致使本公司獲利空間增漲，是以毛利較去年同期增加。 | | | | | |

5. 主要進銷貨客戶名單：

(1) 最近二年度主要進貨供應商名單

單位：新台幣仟元

| 94 年度 | | | | 95 年度 | | | | 96 年第一季 | | | |
|-------|------------|--------|---------|-------|------------|--------|---------|---------|-----------|--------|---------|
| 名稱 | 金額 | % | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | % | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | % | 與發行人之關係 |
| 中油 | 7,189,641 | 70.20 | 無 | 中油 | 7,392,078 | 68.39 | 無 | 中油 | 2,244,245 | 64.25 | 無 |
| 其他 | 3,052,105 | 29.80 | — | 其他 | 3,416,481 | 31.61 | — | 其他 | 1,248,861 | 35.75 | — |
| 合計 | 10,241,746 | 100.00 | — | 合計 | 10,808,559 | 100.00 | — | 合計 | 3,493,106 | 100.00 | — |

最近二年度主要進貨廠商並無變化，進貨比率亦維持穩定。

(2) 最近二年主要銷貨客戶名單

單位：新台幣仟元

| 94 年度 | | | | 95 年度 | | | | 96 年第一季 | | | |
|-------|------------|--------|---------|-------|------------|--------|---------|---------|-----------|--------|---------|
| 名稱 | 金額 | % | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | % | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | % | 與發行人之關係 |
| 必詮 | 1,551,481 | 11.77 | 子公司 | 必詮 | 1,501,493 | 10.68 | 子公司 | 達成 | 519,028 | 12.20 | 無 |
| 達成 | 1,018,872 | 7.73 | 無 | 達成 | 1,495,470 | 10.63 | 無 | 必詮 | 482,219 | 11.33 | 子公司 |
| 其他 | 10,613,423 | 80.50 | — | 其他 | 11,067,350 | 78.69 | — | 其他 | 3,254,153 | 76.47 | — |
| 合計 | 13,183,776 | 100.00 | — | 合計 | 14,064,313 | 100.00 | — | 合計 | 4,255,400 | 100.00 | — |

最近二年度及主要銷貨客戶變化不大，銷貨比率亦無重大變化。

6. 最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元、仟公噸／SM·ABS

新台幣仟元、仟MP^{3P}／HB_{2B}

| 生產量值 主要商品 | 年度 | 94 年度 | | | 95 年度 | | |
|----------------|----|-------|-------|------------|-------|-------|------------|
| | | 產能 | 產量 | 產值 | 產能 | 產量 | 產值 |
| SM | | 330 | 309 | 8,865,633 | 330 | 289 | 8,735,946 |
| ABS | | 80 | 83 | 3,913,899 | 80 | 86 | 4,289,890 |
| H ₂ | | 4,800 | 4,342 | 39,456 | 4,800 | 5,198 | 50,863 |
| 合計 | | — | — | 12,818,988 | — | — | 13,076,699 |

註：H₂ 因計算單位與 SM 及 ABS 不同，故合計數僅列示產值。

7. 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元、仟公噸／SM・ABS
仟元、仟MP^{2P}／HB_{2B}

| 銷 售 量 值 主要商品 | 年度 | 94 年度 | | | | 95 年度 | | | |
|--------------------------|----|-------|------------|-----|-----------|-------|------------|-----|-----------|
| | | 內 銷 | | 外 銷 | | 內 銷 | | 外 銷 | |
| | | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 |
| SM | | 261 | 8,871,006 | 6 | 187,443 | 243 | 9,369,509 | 3 | 81,852 |
| ABS | | 28 | 1,458,772 | 52 | 2,603,016 | 30 | 1,736,446 | 52 | 2,798,380 |
| H ₂ | | 4,404 | 63,539 | — | — | 5,215 | 78,126 | — | — |
| 合 計 | | — | 10,393,317 | — | 2,790,459 | — | 11,184,081 | — | 2,880,232 |

(三)最近二年度從業員工人數

| 年度 | | 94 年度 | 95 年度 | 96 年截至 4 月 30 日 |
|-----------------------|------|-------|-------|-----------------|
| 員工 人數 | 台北公司 | 54 | 51 | 53 |
| | 高雄廠 | 317 | 310 | 309 |
| | 合 計 | 371 | 361 | 362 |
| 平均年歲 | | 43 | 43 | 45 |
| 平均服務年資 | | 16 | 15 | 17 |
| 學歷 分布 比率 (%) | 博士 | 1 | 1 | 2 |
| | 碩士 | 29 | 27 | 29 |
| | 大專 | 217 | 212 | 211 |
| | 高中 | 109 | 105 | 104 |
| | 高中以下 | 16 | 16 | 16 |

(四)環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設備設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

本廠目前共有七條製程進行操作，均獲環保機關核可取得固定空氣污染源操作許可證，依相關規定繳納空污費，及依規定設置空氣污染防治專責單位，成員為兩名甲級及一名乙級專責人員。

國喬石油化學股份有限公司高雄廠環境許可證照一覽表

| 類別 | 證號 | 有效期限 | 備註 |
|---------------------|-----------------------|-----------|--------|
| 固定空氣污染源操作許可證 | 高縣府環二操證字第 S0153-05 號 | 101.02.04 | M04 製程 |
| 固定空氣污染源操作許可證 | 高縣府環二操證字第 S0154-04 號 | 96.12.26 | M05 製程 |
| 固定空氣污染源操作許可證 | 高縣府環二操證字第 S0155-05 號 | 97.01.29 | M06 製程 |
| 固定空氣污染源操作許可證 | 高縣府環二操證字第 S0156-04 號 | 100.10.23 | M07 製程 |
| 固定空氣污染源設置許可證 | 高縣府環二設證字第 S0046-02 號 | 100.08.05 | M08 製程 |
| 固定空氣污染源設置許可證 | 高縣府環二設證字第 S0047-02 號 | 100.08.05 | M09 製程 |
| 固定空氣污染源操作許可證 | 高縣府環二操證字第 S0910-02 號 | 97.02.09 | M10 製程 |
| 固定空氣污染源操作許可證 | 高縣府環二操證字第 S0911-02 號 | 96.12.26 | M11 製程 |
| 固定空氣污染源操作許可證 | 高縣府環二操證字第 S1372-01 號 | 96.05.26 | M14 製程 |
| 固定空氣污染源設置許可證 | 高縣府環二設證字第 S0862-00 號 | 99.09.20 | M15 製程 |
| 廢水納管證明 | 90 仁大環字第 40600 號 | — | — |
| 空氣污染防治專責人員 — 劉世昌 | (84)環署訓證字第 FA030361 號 | — | 甲級 |
| 空氣污染防治專責人員 — 陳復慶 | (83)環署訓證字第 FA010041 號 | — | 甲級 |
| 空氣污染防治專責人員 — 鄭裕隆 | (85)環署訓證字第 FB100447 號 | — | 乙級 |
| 廢水處理技術人員—吳建興 | (79)環署水乙字 0696 號 | — | 乙級 |

2. 防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益：

(1) 空氣污染防治部份

95 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 設備名稱 | 數量 | 取得日期 | 投資成本 | 未折減餘額 | 用途及可能產生效益 |
|----------------|----|-------|--------|-------|----------------|
| 生物滴濾塔 | 1 | 85.08 | 16,500 | 5,083 | 處理 ABS 製程廢氣 |
| SM 製程 VOC 處理系統 | 1 | 85.06 | 4,270 | 300 | 處理 SM 製程廢氣 |
| 押出機廢氣處理系統 | 1 | 84.01 | 3,460 | 167 | 處理押出機廢氣 |
| 儲槽逸氣處理系統 | 1 | 85.08 | 3,430 | 250 | 處理儲槽逸氣 |
| 活性碳纖維吸附系統 | 1 | 85.07 | 4,000 | 286 | 減少成品區製程 VOC 排放 |
| 廢水池逸氣處理系統 | 1 | 85.02 | 1,000 | 65 | 減少廢水池逸氣排放 |
| SM 裝卸站逸氣回收系統 | 1 | 84.09 | 2,790 | 163 | 減少裝卸站逸氣排放 |

(2)水污染防治部份

95年12月31日 單位：新台幣仟元

| 設備名稱 | 數量 | 取得日期 | 投資成本 | 未折減餘額 | 用途及可能產生效益 |
|----------------|----|-------|---------|-------|-----------------|
| 廢水生物處理系統 | 1 | 80.03 | 140,000 | 1,762 | 改善廢水排放污染物濃度 |
| 廢水化學處理系統 | 1 | 81.10 | 15,000 | 226 | 改善廢水排放污染物濃度 |
| 廢水減廢工程 | 1 | 85.03 | 7,500 | 498 | 減少廢水產生量 |
| 雨污水分流系統及暴雨截流系統 | 1 | 84.09 | 85,000 | 4,980 | 收集初期暴雨逕流，避免污染環境 |
| 排放水回收系統 | 1 | 86.04 | 2,290 | 191 | 減少廢水產生量 |

(3)廢棄物處理部份

95年12月31日 單位：新台幣仟元

| 設備名稱 | 數量 | 取得日期 | 投資成本 | 未折減餘額 | 用途及可能產生效益 |
|--------|----|-------|--------|--------|-----------|
| 廢棄物焚化爐 | 1 | 92.04 | 28,000 | 10,889 | 本廠廢棄物有效處理 |

3. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無

4. 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失，處分之總額，並揭露其未來因應對策：

(1)公司因污染環境所受損失

| 項目 | 94年度 | 95年度 | 96年度截至5月31日止 |
|-----------|------|--|--------------|
| 污染狀況 | 無 | 1. 連續自動監測設施 RATA 檢測不符標準 2. 公用組鍋爐煙道排氣 NOx 超出排放標準 3. 二只設備元件洩漏超出法定標準 4. 二只設備元件洩漏超出法定標準 | 無 |
| 賠償對象或處分單位 | 無 | 1. 高雄縣政府環境保護局 2. 高雄縣政府環境保護局 3. 高雄縣政府環境保護局 4. 高雄縣政府環境保護局 | 無 |

| | | | |
|-----------|---|--|---|
| 賠償金額或處分情形 | 無 | 1. 罰款十萬元 2. 罰款十萬元 3. 罰款二十萬元 4. 罰款三十萬元 | 無 |
| 其他損失 | 無 | 無 | 無 |

(2) 因應對策

本於企業對社會的責任，本公司除持續在硬體方面投入經費改善各項污染防治及工業安全設施(參見下述工安環保資本支出)以期直接減少污染排放並增進生產安全外，另針對過往環保缺失，則於現場建立落實之巡檢偵測制度，並購置先進偵測儀器，以進行有效改善。而在工安環保管理系統方面，則藉由導入OHSAS18000職業安全衛生管理系統，以制度化的規劃、制行、稽核、改善等行動來建立良好管理制度，同時推動各部門工安環保績效指標的評比，以增進執行效率；而在員工安全保護方面，除提供個人防護具，如護目鏡、耳塞及耳罩、垂直墜落防止器給予員工使用外，另持續推動安全觀察及鼓勵虛驚事件提報，並不斷給予員工安全方面之教育訓練，期使工廠製程設備能安全順利的操作進而達成生產目標。

5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出

(1) 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 94 年度 | 95 年度 |
|----------------|-------|-------|
| 對淨利之影響：每年折舊約增加 | 1,756 | 812 |

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因污染環境所受損失及處分之金額微小，尚無對本公司盈餘、競爭地位及資本支出產生重大影響之情事。

(2) 未來二年度預計之重大環保資本支出

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 96 年度 | 97 年度 |
|-----------------|---|-----------|
| 擬購置之污染防治設備或支出內容 | (1) PBL 濾網乳膠回收 (2) VOC 分析儀(PID ISC VX-500 型) | 廢污水系統改善工程 |
| 金額 | 580 | 2,000 |

(五)勞資關係

1. 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施

本公司訂有「員工福利保險」作業程序書，除勞保、健保外，同時為同仁辦理團體保險，澤及眷屬；本公司亦每年為員工做健檢；另本公司設有職工福利委員會，負責推動年度旅遊、教育補助、婚喪喜慶補助、急難救助、社團活動、伙食補助.....等福利事項。

(2)員工進修與訓練

本公司訂有作業程序書，規範新進人員介紹公司組織、制度、經營理念、品質政策、福利、工作環境、內訓、外訓、工環證照等訓練，俾以經驗傳承，提升管理及專業知識，本公司亦鼓勵同仁攻讀學位，或專案派赴國外研習。目前已訂定員工進修與訓練相關之作業程序書名稱如下：

教育訓練辦法
高雄廠教育訓練程序書

本公司95年度教育訓練費用情況及教育訓練支出

本公司 95 年度教育訓練費用支出約新台幣 909,434 元，約有 4,406 人次，9,492.5 小時。

訓練內容包含：各單位主辦的專業在職訓練課程、委外訓練的法定證照及專業課程、外部講師內訓課程、環安衛的專業課程由內外部講師講授及演練、ISO 訓練課程及外籍技術顧問的技術訓練課程。

鼓勵員工在職進修俾利考績及晉升。

(3)退休制度與實施狀況

本公司按勞基法舊制規定，訂定「勞工退休準備金監督管理委員會組織規程」，執行員工退休事宜；按勞退新制規定，對於選擇新制員工，提撥平均工資6%，及按其自提比率，每月存入員工個人新制帳戶中。另依職工退休辦法，依給付薪資一定比率按月提存於中央信託局外，並依退休金精算評估報告提列退休金負債。此外，本公司增列提前退休條款，使年資加年齡滿六十歲，並經公司核准者，得提前退休，優於勞基法所定退休條件。

(4)勞資間之重要協議：

本公司設有產業工會、勞資協調會議，不定期召開勞資會議，與員工、產業工會理監事溝通協調

(5)工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司秉持不斷改善及追求完美的精神，除了在硬體方面持續投資改善各項污染防治及消防安全設備，以直接減少污染物排放並增進生產安全。另在工安環管理系統方面，已成功導入OHSAS18000職業安全衛生管理系統，以藉由規劃、執行、稽核、改善等行動建立良好管理制度；在員工安全保護方面，除提供個人防護具，如護目鏡、耳塞及耳罩、垂直墜落防止器給予員工使用外，另於平時不斷給予員工安全方面之教育訓練。期使工廠製程設備安全順利的操作進而達成生產目標。

2. 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司勞資關係和諧，勞資一體共存共榮，並未曾發生重大勞資糾紛，預估未來因勞資糾紛而導致損失之可能性極低。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1. 取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：無
2. 閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無

(二)租賃資產

1. 資本租賃：取得成本達實收資本額百分之十或一億元以上之租賃資產：無。
2. 營業租賃：每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1. 各生產工廠之使用狀況

95年12月31日

| 工廠\項目 | 建物面積 | 員工人數 | 生產商品種類 | 目前使用狀況 |
|----------------------|-----------------------|------|-----------|--------|
| 高雄縣大社鄉興工路四號 (高雄廠) | 146,587M ² | 308人 | SM、ABS及H2 | 正常 |

2. 最近二年度設備產能用率

單位：新台幣仟元、仟公噸／SM・ABS
仟元、仟MP^{2P}／HB_{2B}

| 生產量值品 主要產品 | 94 年度 | | | | 95 年度 | | | |
|----------------|-------|-------|-----------|------------|-------|-------|-----------|------------|
| | 產能 | 產量 | 產能 利用率 | 產值 | 產能 | 產量 | 產能 利用率 | 產值 |
| SM | 330 | 309 | 93.64% | 8,865,633 | 330 | 289 | 87.58% | 8,735,946 |
| ABS | 80 | 83 | 103.75% | 3,913,899 | 80 | 86 | 107.5% | 4,289,890 |
| H ₂ | 4,800 | 4,342 | 90.46% | 39,456 | 4,800 | 5,198 | 108.29% | 50,863 |
| 合計 | — | | | 12,818,988 | — | | | 13,076,699 |

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

95 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元/美金仟元；仟股；%

| 轉投資事業 | 主要營業 | 投資 成本 | 帳面 價值 | 投資股份 | | 股權 淨值 | 市價 | 會計處理 方式 | 最近年度投資報酬 | | 持有公司 股份數額 |
|----------------|--|-----------|-----------|--------|------------------|---------------|----|------------|-------------|------------------|------------------------------|
| | | | | 股 數 | 股 權 比 例 | | | | 投 資 損 | 分 配 股 利 | |
| 和喬投資開發股份有限公司 | 對各種生產事業及服務業之投資 | 268,000 | 35,412 | 26,800 | 100.00% | 35,412 | — | 權益法 | — | — | 普通股 1,592 |
| 必詮化學股股份有限公司 | 耐衝擊聚苯乙烯、適用級聚苯烯及ABS樹脂之製造、加工及銷售 | 314,851 | 187,113 | 32,200 | 100.00% | 186,816 | — | 權益法 | (74,743) | — | — |
| 國亨化學股份有限公司 | 產銷耐衝擊及耐燃性聚苯乙烯 | 295,014 | 66,176 | 39,500 | 100.00% | 175,871 | — | 權益法 | (18,294) | — | 普通股 6,478 特別股 1,776 |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 對被投資事業從事創業投資業 | 190,220 | 93,099 | 19,022 | 38.04% | 94,327 | — | 權益法 | 13,169 | — | — |
| 慧聚開發投資股份有限公司 | 對各種生產事業之投資 | 45,038 | 44,173 | 5,693 | 25.28% | 44,173 | — | 權益法 | 998 | — | — |
| 泰國國喬化學股份有限公司 | ABS及SAN生產及銷售業務 | 131,839 | 120,220 | 267 | 39.00% | 泰銖 132,913 | — | 權益法 | (24,655) | — | — |
| 中信(加州)投資股份有限公司 | 觀光休閒旅館業務 | 292,355 | 23,711 | 53 | 35.00% | USD 728 | — | 權益法 | 1,544 | — | — |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 依據母公司經營政策之指示針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 328,872 | 187,588 | 10,075 | 100.00% | USD 5,756 | — | 權益法 | (31,850) | — | — |
| 國喬光電科技股份有限公司 | 研究開發生產製造及銷售超扭轉式向列型液晶顯示器 | 905,352 | — | 87,770 | 70.22% | (619,372) | — | 權益法 | — | — | — |
| 高冠企業股份有限公司 | 各種商標紙、膠帶、PU樹脂製造及批發、零售 | 129,141 | 142,515 | 9,829 | 15.67% | 142,515 | — | 權益法 | 1,092 | 981 | — |
| 緯來電視網股份有限公司 | 一般進出口貿易、廣播電視節目製作、國內外影片拷貝、國內電影製作、發行、買賣等業務 | 1,515,554 | 1,958,904 | 56,010 | 61.14% | 1,299,989 | — | 權益法 | 80,461 | 76,377 | — |
| 大太平洋投資股份有限公司 | 各種生產事業之投資 | 40,079 | 45,290 | 1 | 20.02% | USD 1,390 | — | 權益法 | 18,045 | — | — |

| 轉投資事業 | 主要營業 | 投資成本 | 帳面價值 | 投資股份 | | 股權淨值 | 市價 | 會計處理方式 | 最近年度投資報酬 | | 持有公司股份數額 |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------|-----------|--------|---------|-----------|---------|--------|----------|---------|----------|
| | | | | 股數 | 比例 | | | | 投資損益 | 分配股利 | |
| 英屬維京群島海陸投資 | 依據母公司經營政策之指示針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 1,853,807 | 2,683,928 | 54,818 | 100.00% | USD82,354 | — | 權益法 | 408,959 | 176,499 | — |
| 英屬維京群島海W.T購併公司 | 依據母公司經營政策之指示針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 116,837 | 94,877 | 33 | 13.55% | USD 3,613 | — | 權益法 | 2,731 | — | — |
| 翔準先進光罩股份有限公司 | 研究、開發、設計、製造及銷售半導體製程使用之光罩 | 193,933 | 193,933 | 15,691 | 5.51% | — | 153,772 | 備供出售 | — | — | — |
| 和信創業投資股份有限公司 | 從事創業投資業務 | 148,000 | 176,266 | 15,244 | 2.85% | 142,227 | — | 以成本衡量 | — | — | — |
| 東元奈米應材股份有限公司 | 電子製造業 | 10,577 | — | 936 | 0.39% | (861) | — | 以成本衡量 | — | — | — |
| 能元科技股份有限公司 | 電池製造業 | 5,578 | 2,605 | 558 | 0.54% | 2,605 | — | 以成本衡量 | — | — | — |
| 晶讚光電股份有限公司 | 從事生產製造及銷售、批發、貿易電子零組件照明、資料儲存電器 | 4,956 | 2,256 | 330 | 1.17% | 2,253 | — | 以成本衡量 | — | — | — |
| 中實投資股份有限公司 | 從事創業投資業務 | 122,635 | 122,635 | 5,982 | 6.25% | 143,154 | — | 以成本衡量 | — | — | — |
| 台灣普利司通股份有限公司 | 汽車輪胎之生產及銷售 | 42,561 | 42,561 | 1,150 | 1.42% | 49,739 | — | 以成本衡量 | — | — | — |
| 怡華創業投資股份有限公司 | 從事創業投資業務 | 5,500 | 5,500 | 500 | 0.81% | 6,270 | — | 以成本衡量 | — | — | — |
| 英屬蓋曼群島Sage Fund公司 | 一般投資業務 | 102,424 | 102,424 | — | — | USD4,862 | — | 以成本衡量 | — | — | — |
| 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | 一般投資業務 | 241,764 | 241,764 | — | — | USD 7,953 | — | 以成本衡量 | — | — | — |

(二)綜合持股比例

95年12月31日 單位：仟股；%

| 轉投資公司 | 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(%) |
| 和喬投資開發(股)公司 | 26,800 | 100.00 | — | — | 26,800 | 100.00 |
| 必詮化學(股)公司 | 32,200 | 100.00 | — | — | 32,200 | 100.00 |
| 國亨化學(股)公司 | 39,500 | 100.00 | — | — | 39,500 | 100.00 |
| 和喬創業投資(股)公司 | 19,022 | 38.04 | 9,200 | 18.40 | 28,222 | 56.44 |
| 慧聚開發投資(股)公司 | 5,693.4 | 25.28 | 2,413.7 | 10.72 | 8,106 | 36.00 |
| 泰國國喬化學(股)公司 | 267.2 | 39.00 | — | — | 267.2 | 39.00 |
| 中信(加州)投資(股)公司 | 52.5 | 35.00 | — | — | 52.5 | 35.00 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 10,075 | 100.00 | — | — | 10,075 | 100.00 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 54,818 | 100.00 | — | — | 54,818 | 100.00 |

| 轉投資公司 | 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(%) |
| 國喬光電科技股份有限公司 | 87,770 | 70.22 | 2,750 | 2.20 | 90,520 | 72.42 |
| 高冠企業(股)公司 | 9,829 | 15.67 | 21,117 | 33.67 | 30,946 | 49.30 |
| 緯來電視網(股)公司 | 56,010 | 61.14 | — | — | 56,009 | 61.48 |
| 大太平洋投資股份有限公司 | 1407.5 股 | 20.02 | 350 股 | 4.98 | 1757.5 股 | 25.00 |
| 英屬維京群島海 W.T 購併公司 | 32360 股 | 13.55 | 206501 股 | 86.45 | 238861 股 | 100.00 |
| 翔準先進光罩(股)公司 | 15,691 | 5.51 | 9,334 | 3.27 | 25,025 | 8.78 |
| 和信創業投資(股)公司 | 15,244 | 2.85 | 20,394 | 3.80 | 35,638 | 6.65 |
| 東元奈米應材(股)公司 | 936 | 0.39 | — | — | 936 | 0.39 |
| 能元科技(股)公司 | 557.8 | 0.54 | 1,181 | 1.14 | 1,738.8 | 1.68 |
| 晶讚光電(股)公司 | 330 | 1.17 | 1,391 | 4.93 | 1,721 | 6.10 |
| 中實投資(股)公司 | 5,982 | 6.25 | 9,718 | 10.14 | 15,700 | 16.39 |
| 台灣普利司通股份有限公司 | 1,150 | 1.42 | 933 | 1.15 | 2,083 | 2.57 |
| 怡華創業投資股份有限公司 | 1,000 | 0.80 | — | — | 1,000 | 0.80 |
| 英屬蓋曼群島 Sage Fund 公司 | 29.5 | 註 | 0.5 | 註 | 30.0 | 註 |
| 英屬蓋曼群島 New World Technology Fund 公司 | 125.18 | 註 | 36 | 註 | 161.18 | 註 |

註：係投資無表決權之可參加得贖回特別股

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：

單位：新台幣仟元；股；%

| 子公司名稱 | 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 | 處分股數及金額 | 投資損益 | 截至年底或公開說明書刊印日止持有股數及金額 | 設定質權情形 | 本公司為子公司背書保證金額 | 本公司貸與子公司金額 |
|-------------|---------|------|---------|---------|---------|---------|------|--|--------|---------------|------------|
| 和喬投資開發(股)公司 | 445,000 | 自有資金 | 100 | — | — | — | — | 普通股 1,592,375 股 19,745 仟元 | — | — | — |
| 國亨化學(股)公司 | 395,000 | 自有資金 | 100 | — | — | — | — | 普通股 6,478,473 股 72,883 仟元 特別股 1,776,000 股 27,262 仟元 | — | — | — |

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形：無。

四、重要契約：

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷、技術合作、工程、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約

| 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|-----------|----------------|------------------|-----------|--|
| 苯乙烯技術合作契約 | 美國 Lummus 公司 | 81.6.24~98.8.1 | 有關製造苯乙烯技術 | — |
| 苯乙烯技術合作契約 | 美國 Raytheon 公司 | 84.9.15~103.4.1 | 有關製造苯乙烯技術 | — |
| 乙苯技術合作契約 | 美國 Raytheon 公司 | 86.7.30~103.4.1 | 有關製造乙苯技術 | — |
| 長期借款合同 | 中國信託商業銀行等 15 家 | 95.3.16~100.3.16 | 長期擔保借款 | 1. 流動比率應維持在 90%(含)以上。 2. 負債比率應維持在 140%(含)以下。 3. 利息保障倍數應維持在 2 倍(含)以上。 4. 背書保證金額不得高於新台幣二十五億元。 5. 不得有非屬核心(本業)業務往來之資金帶與他人。 6. 非屬核心(本業)營業範圍之投資計畫一年內不得超過 2 億元。 7. 前述 4.5.6. 若有必要超越承諾行為時, 需時事前取得聯貸銀行團之同意。 |
| 長期借款合同 | 遠東國際商業銀行營業部 | 94.6.22~97.6.29 | 長期擔保借款 | 無重大限制條款。 |
| 長期借款合同 | 大眾商業銀行信義分行 | 94.6.29~98.8.31 | 長期擔保借款 | 1. 流動比率應維持在 90%(含)以上。 2. 負債比率應維持在 140%(含)以下。 3. 利息保障倍數不得低於 200%。 |
| 長期借款合同 | 台新國際商業銀行建北分行 | 94.6.17~96.6.30 | 長期擔保借款 | 無重大限制條款。 |
| 長期借款合同 | 中國信託商業銀行敦北分行 | 95.9.29~97.9.29 | 長期擔保借款 | 適用 95 年 3 月 7 日與中國信託商業銀行等 15 家簽訂之聯貸案財務限制條款。 |

資料來源：國喬石化提供

參、發行計劃及執行情形

一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析：不適用。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計劃

(一)資金來源

1. 本次計畫所需資金總金額：新台幣 3,200,000 仟元。

2. 資金來源

發行國內第一次無擔保轉換公司債 30,000 張，每張面額新台幣 10 萬元，總募集金額新台幣 3,000,000 仟元，餘額以自有資金支應。

3. 計劃項目及運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預計完成日期 | 所需資金總額 | 預計資金運用進度 | | | | | | | |
|---------|---------|-----------|----------|-----|---------|-----|---------|---------|---------|---------|
| | | | 96 年度 | | 97 年度 | | | | 98 度 | |
| | | | 第三季 | 第四季 | 第一季 | 第二季 | 第三季 | 第四季 | 第一季 | 第二季 |
| 建置汽電共生廠 | 98 年第二季 | 3,200,000 | 480,000 | - | 560,000 | - | 560,000 | 800,000 | 480,000 | 320,000 |
| 合計 | | 3,200,000 | 480,000 | - | 560,000 | - | 560,000 | 800,000 | 480,000 | 320,000 |

4. 預計可能產生之效益

本公司本次建置汽電共生廠所產生的蒸汽及電力，預計將部份自用部份外售，自用部份可節省生產成本，外售部份可增加營業收入及利益。預計於 98 年第二季建置完成並開始運轉，99 年將可開始正式大量產出，且預計自 99 年起每年因節省成本及外售蒸汽及電力而增加營業利益 363,560 仟元，並產生 763,560 仟元之現金流入。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項

1. 依公司法第二百四十八條規定應揭露事項

| 項目 | 國內第一次無擔保轉換公司債 |
|------------------|--|
| 1. 公司名稱 | 國喬石油化學股份有限公司 |
| 2. 公司債總額及債券每張之金額 | 發行總額：新台幣 3,000,000 仟元。 每張面額：新台幣 100 仟元。 |

| 項目 | 國內第一次無擔保轉換公司債 |
|------------------------------|---|
| 3. 公司債之利率 | 票面年利率：0%。 |
| 4. 公司債償還方法及期限 | 發行期間五年，除依發行及轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次償還。 |
| 5. 償還公司債款之籌集計畫及保管方法 | <p>1. 籌集計畫： 償還資金將由本公司每年營運產生之資金支應。</p> <p>2. 保管方法： 本公司債因未設立償債基金，故無保管方式。</p> |
| 6. 公司債募得價款之用途及運用計畫 | 請參閱本公開說明書「參、二、(一)」說明。 |
| 7. 前已募集公司債者，其未償還數額 | 至 96 年 3 月 31 日止，本公司無未償還之公司債。 |
| 8. 公司債發行價格或最低價格 | 每張面額新台幣 100 仟元整，依面額發行。 |
| 9. 公司股份總數與已發行股份總數及其金額 | <p>1. 股份總數：新台幣 10,000,000 仟元(包含特別股 200,000 仟元)</p> <p>2. 已發行股份總數：659,824,173 股，分為普通股 639,824,173 股，特別股 20,000,000 股。</p> <p>3. 已發行股份金額：新台幣 6,598,241,730 元。</p> |
| 10. 公司現在全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額 | 依 96 年第一季經會計師核閱之財務報告計算之餘額為 7,736,067 仟元。 |
| 11. 證券管理機關規定之財務報表 | 請參閱本公開說明書「肆、二」之財務報告。 |
| 12. 公司債權人之受託人名稱及其約定事項 | <p>1. 債權人之受託人名稱：台新國際商業銀行股份有限公司。</p> <p>2. 約定事項：本轉換公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途受讓，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授予受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨時至受託人營業處所查詢。</p> |
| 13. 代收款項之銀行或郵局名稱地址 | <p>1. 代收款項銀行名稱：台新國際商業銀行股份有限公司建北分行。</p> <p>2. 代收款項銀行地址：台北市建國北路二段十七號。</p> |

| 項目 | 國內第一次無擔保轉換公司債 |
|---|---|
| 14. 承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項 | 1. 承銷機構名稱：台証綜合證券股份有限公司。 2. 約定事項：主要係約定申報申效後由台証綜合證券股份有限公司主辦詢價圖購相關承銷事務。 |
| 15. 有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件 | 不適用。 |
| 16. 有發行保證人者，其名稱及證明文件 | 不適用。 |
| 17. 對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況 | 無。 |
| 18. 可轉換股份者，其轉換辦法 | 請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法。 |
| 19. 附認股權者，其認講辦法 | 不適用。 |
| 20. 董事會之議事錄 | 請參閱本公開說明書「陸、重要決議」。 |
| 21. 公司債其他發行事項，或證券管理機關規之之其他事項 | 無。 |

2. 委託經證期會核准或認可之信用評等機關評等者，應揭露事項：不適用。

3. 附有轉換、交換或認股權者，其轉換辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與股東權益影響

(1) 股權可能稀釋情形

本公司本次辦理轉換公司債金額計3,000,000仟元，轉換價格每股12.6元，假設轉換公司債之債權人請求全數轉換為本公司普通股之情況下，分析其對現有股東持股將造成之最大稀釋比率，計算式如下：

轉換公司債轉換成普通股對轉換時股東股權稀釋比率

$$= 1 - \frac{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數}}{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數} + \text{轉換公司債之轉換股數}}$$

$$= 1 - \frac{\text{96年第一季期末股本}}{\text{96年第一季期末股本} + \text{96年第一次可轉債轉換股數}}$$

$$=1 - \frac{639,824 \text{ 仟股}}{639,824 \text{ 仟股} + (3,000,000 \text{ 仟元} / 12.6 \text{ 元})}$$

$$=1 - \frac{639,824 \text{ 仟股}}{639,824 \text{ 仟股} + 238,095 \text{ 仟股}} = 1 - 72.88\% = 27.12\%$$

由上述計算結果顯示，本公司本次所發行之轉換公司債對原股東股權之最大可能稀釋效果為27.12%，對現有股東持股有一定的稀釋效果，惟仍較辦理現金增資方式對股權之稀釋效果差異為低。

(2)對現有股東權益之影響

①對每股盈餘之影響

假設轉換公司債全數轉換情況下，其對每股盈餘稀釋之影響，請詳「參、二、(七)、5、(2)」之說明。

②對每股淨值之影響

以本公司 96 年 3 月 31 日股東權益金額 7,769,902 仟元，扣除依據公司章程規定累積 90~95 年度之特別股股息合計 72,000 仟元後之金額 7,697,902 仟元，與流通在外股數 639,824 仟股為基礎，每股淨值為 12.03 元。本次發行轉換公司債新台幣 3,000,000 仟元，轉換價格每股 12.6 元，假設全數轉換之情況，其對於每股淨值之影響如下：

$$\frac{(7,769,902 - 72,000 + 3,000,000) \text{ 仟元}}{(639,824 + 238,095) \text{ 仟股}} = 12.19 \text{ 元} / \text{股}$$

經由上述之計算結果可知，假設本次國內轉換公司債全部轉換後，每股淨值並未下降，故應無稀釋之效果。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六)本次發行員工股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1. 本次募集與發行轉換公司債之可行性

(1) 本次募集與發行有價證券於法定程序上之可行性

本公司本次辦理發行之轉換公司債計畫，業於96年4月18日經董事會決議通過。經核閱本公司本次發行轉換公司債所訂定之發行及轉換辦法，均符合相關法令之規範，並洽律師對本次發行轉換公司債計畫之適法性出具法律意見書，顯示本次募集與發行計畫確已符合相關法令之規定，於法定程序上屬適法可行。

(2) 本次計畫募集完成之可行性

本公司本次發行無擔保轉換公司債案募集金額為3,000,000仟元，每張面額100仟元，共計發行30,000張。本公司本次發行轉換公司債之發行及轉換辦法係參酌公司未來成長潛力以及資本市場之接受度而訂定，且本公司本次發行無擔保轉換公司債之承銷方式，將全數提撥承銷團以詢價圈購方式對外公開發售，應可確保完成本次資金募集，故本次資金募集計畫應具可行性。

(3) 本次資金運用項目之可行性

本公司之主要業務為苯乙烯單體（簡稱SM）及塑膠原料-丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚體樹脂（簡稱ABS）之生產與銷售，SM與ABS在生產的各個製程中，皆需使用到蒸汽，其中以SM的脫氫反應製程中需使用到大量之蒸汽，而SM及ABS產品合計占本公司營收之九成以上，故隨著業務擴展，業績逐年成長，本公司有鑑於此產業未來之發展趨勢，為因應未來產能之擴充及有效降低成本，擬於本公司工廠現有廠區內建置汽電共生廠。

① 廠房取得之可行性

本公司目前現有工廠位於高雄縣大社鄉，目前廠區尚有超過 12,213 平方公尺的空地，故已有足夠空間設置約 11,000 平方公尺之汽電共生廠，另

建置汽電共生廠需先取得環保局核發之固定污染源設置許可證，國喬石化已於 94 年 9 月 21 日取得此證照，證照有效期間為 94 年 9 月 21 日起至 99 年 9 月 20 日止，若未於許可證有效期間內完成設置，則須依空氣污染防治法相關規定須重新辦理展延，以本公司目前規劃於 98 年第二季施工完畢，其規劃於現有廠區設置汽電共生廠應屬可行。

②機器設備取得之可行性

本次擬購置之機器設備為汽電共生廠內使用之機器，包括粉煤鍋爐、汽渦發電機、磨煤機、重油儲槽及蒸汽管線等，屬汽電共生廠必備之生產設備，該設備目前國內外有多家廠商統包設計及製造，其設備並不具特殊性，且依「汽電共生資訊網」資料顯示全台約有百座之汽電共生廠，故該等機器設備之取得及建置應無疑慮。另本公司已與國內建置汽電共生廠具相當經驗之承包商進行初步洽談並取得汽電共生機組規劃書，預計將於本次資金募集完成後依預定計劃時程陸續向廠商進行比議價作業程序，故其機器設備之取得應屬可行。

③廠房空間使用及機器設備放置空間之可行性

根據本公司之投資計劃書顯示，本公司預計建置之汽電共生廠總面積 11,000 平方公尺，並依據廠房設備配置圖之規劃，廠房除了部分辦公設備，其餘皆放置擬購置之機器設備，國喬石化預計設置之蒸汽鍋爐產線約佔地 1,320 平方公尺計算，其廠房空間規劃及其機器設備放置空間適足性應屬無虞。

④生產技術之取得

本公司本次擬設置之汽電共生廠，預計將委由外部專業之建置廠進行整廠之規劃及設計、各型鍋爐的設計製造及管路的配置，國喬石化目前已與國內多家公司洽談汽電共生廠之建置計劃，因其皆為國內專業之汽電共生廠統包商，具有相當的建置經驗及成果，故本次建置汽電共生廠及購置機器設備之安裝、試車、操作與技術等均屬可行。

⑤原料來源取得之可行性

本公司目前生產過程中所使用之蒸汽，主要係燃燒燃料油所產生，建置汽電共生廠後則主要以使用煤炭產生蒸汽，因台灣地區除水力資源及天然氣資源較為豐富外，煤及石油等資源較為貧乏，故煤炭多仰賴國外進口，以中國大陸及印尼進口為主要進口對象，因亞太地區之煤炭供應市場以澳大利亞、中國大陸、印尼及越南為主要出口國家，另參考大園汽電共生股

份有限公司及台灣汽電共生股份有限公司皆以燃燒燃煤產生蒸汽及電力，而其從未有斷貨之情形產生，故本次供料來源取得應屬無虞。

⑥市場行銷之可行性

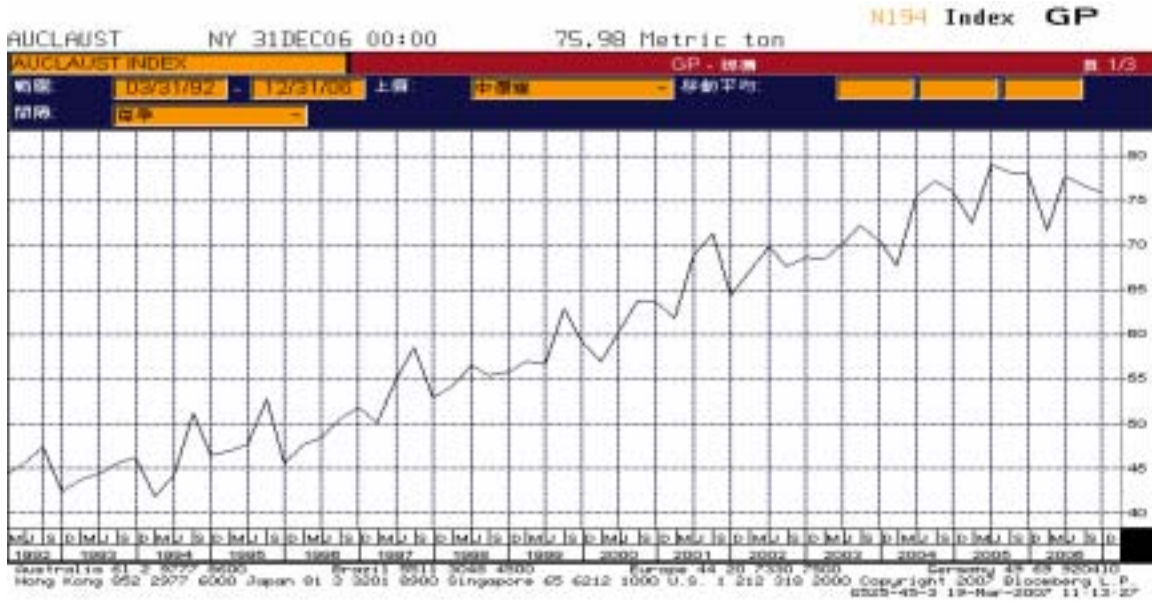
本公司建置之汽電共生廠預計每年約可產生 1,512,000 噸之蒸汽，其中 840,000 噸將用於公司目前製程之使用，剩餘 672,000 噸將出售予鄰廠如台橡及台聚等公司，因該工業區內目前尚無汽電共生廠，且台橡及台聚等公司目前亦使用燃料油生產蒸汽，目前台橡每年就有超過 672,000 噸及 89,040 仟度之蒸汽及電力需求，在預計未來油價持續看漲之情況下，國喬石化將蒸汽外售應屬可行。

2. 本次募集與發行有價證券之必要性評估

(1) 降低生產成本，提高產品毛利

近年全球油價不斷攀高，以Bloomberg最近五年度美國西德州原油報價資料顯示，平均每桶原油價格已由2001年美金26元成長至2006年美金66元，成長高達253%；國喬石化目前主要係使用燃料油以產生製程中所需之蒸汽，94及95年度化工製程中總計耗用約811,425噸及722,460噸的蒸汽，燃料油支出分別為612,467仟元及706,861仟元，本公司燃料油主要供應商為中油公司，依據中油最近五年度的燃料油報價，2001年12月每公秉燃料油為新台幣6,620元，至2007年4月已上升至12,600元，上漲幅度高達190%以上，由於汽電共生系統通常使用燃煤在鍋爐中燃燒而產生熱能，經由熱交換原理產生高壓、高溫蒸汽，並用來推動汽輪機，以帶動發電機產生電力，相較於使用燃料油來產生蒸汽，煤炭價格較為低廉與平穩，以澳洲煤炭市場報價為例，2001年至2006年每噸報價均介於60~80美元之間，故在預計未來燃油成本仍將逐年上升之情況下，透過興建汽電共生廠來產生蒸汽及電力預估將可節省大筆之燃油支出。此外，本公司生產SM及ABS所需的主要原料苯、乙烯、丁二烯及丙烯腈等均係由輕油裂解及重組而成，原油價格高低儼然已成為影響產業發展之關鍵因素，故本公司透過燃燒燃煤來產生蒸汽，亦可減輕原油價格飆漲對公司獲利能力之衝擊，因此籌資建置汽電共生廠有其必要性。

澳洲煤炭市場報價走勢圖



資料來源：Bloomberg

(2)提高能源效率、節約能源及減少溫室氣體排放量

全球為了防止溫室氣體對氣候變化之衝擊，京都議定書已於2005年元月生效，並於2月16日正式實施，我國雖非締約國，但政府也有擬定溫室氣體(以二氧化碳為主)之減量目標，未來將積極配合議定書之內容限制，以免遭到經貿制裁。國內石化業也擬定至2020年時排放量減少11%，未來國內將採「總量管制」之方式，使得國內石化、紡織、鋼鐵水泥及電子產業，必須購買其他工廠剩餘之排放權才能繼續生存。而汽電共生設備可同時供應製程所需之電力與蒸汽，依石化工業年鑑資料顯示，估計可使化工製程之耗電量下降30%至50%，有效減少溫室氣體排放量。此外，由於化工製程對蒸汽之需求大於對電力之需求，故利用汽電共生設備產生足夠的蒸汽後，可將產生的多餘電力出售公共電力系統，增加業外收入。

3. 本次資金運用計畫與預計進度之合理性評估

本公司本次辦理國內可轉換公司債 3,000,000 仟元，於申報生效後，擬採詢價圈購方式辦理資金募集。經考量主管機關審查時間，公開承銷時程及繳款作業等因素，預計於 96 年 6 月底前可收足債款，並於 96 年第三季開始時投入建置廠房及購置機器設備。本公司預計建置廠房及機器設備進行安裝需歷時二年，開始試產至正常運轉需歷時半年，故本公司預計 99 年第一季開始可正常運作。

4. 本次計畫預計可能產生效益之合理性評估

① 建置汽電共生廠營業利益增加之合理性

本公司本次建置汽電共生廠，其預計產生效益如下：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 生產量值 (A+B) | | 國喬自用 (A) | | 外售 (B) | |
|------------|-----|-------------|------------------|----------|---------|---------|--------|
| | | 量 | 可節省之成本 及增加之毛利 | 量 | 節省成本 | 量 | 增加毛利 |
| 蒸汽 (噸) | 99 | 1,512,000 | 352,464 | 840,000 | 294,000 | 672,000 | 58,464 |
| | 100 | 1,512,000 | 352,464 | 840,000 | 294,000 | 672,000 | 58,464 |
| | 101 | 1,512,000 | 352,464 | 840,000 | 294,000 | 672,000 | 58,464 |
| | 102 | 1,512,000 | 352,464 | 840,000 | 294,000 | 672,000 | 58,464 |
| | 103 | 1,512,000 | 352,464 | 840,000 | 294,000 | 672,000 | 58,464 |
| 電力 (仟度) | 99 | 256,200 (註) | 11,096 | 113,400 | 10,206 | 89,040 | 890 |
| | 100 | 256,200 (註) | 11,096 | 113,400 | 10,206 | 89,040 | 890 |
| | 101 | 256,200 (註) | 11,096 | 113,400 | 10,206 | 89,040 | 890 |
| | 102 | 256,200 (註) | 11,096 | 113,400 | 10,206 | 89,040 | 890 |
| | 103 | 256,200 (註) | 11,096 | 113,400 | 10,206 | 89,040 | 890 |

註：汽電共生廠預計可產出256,200仟度之電力，其中53,760為汽電廠所內用電，113,400仟度為國喬廠區內自用電力，剩餘的89,040仟度則外售。

A. 蒸汽自用可節省之生產成本

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 自用量 | 單位平均成本 (元) | 原單位平均成本(元) | 節省成本 |
|------------|-----|---------|------------|------------|---------|
| 蒸汽 (噸) | 99 | 840,000 | 526 | 876 | 294,000 |
| | 100 | 840,000 | 526 | 876 | 294,000 |
| | 101 | 840,000 | 526 | 876 | 294,000 |
| | 102 | 840,000 | 526 | 876 | 294,000 |
| | 103 | 840,000 | 526 | 876 | 294,000 |
| 電力 (仟度) | 99 | 113,400 | 1.53 | 1.62 | 10,206 |
| | 100 | 113,400 | 1.53 | 1.62 | 10,206 |
| | 101 | 113,400 | 1.53 | 1.62 | 10,206 |
| | 102 | 113,400 | 1.53 | 1.62 | 10,206 |
| | 103 | 113,400 | 1.53 | 1.62 | 10,206 |

依本公司過去經驗值及參考業界資料，平均每一公秉之燃油約可產生14.2噸之蒸汽，而以目前本公司每公秉燃油進貨成本約12,450元估算每公噸之蒸汽成本約為876元，汽電共生廠建置後，每單位生產成本約為526元(變動成本298元+固定成本228元)，國喬石化以94及95年蒸汽年使用量分別為811,425噸及722,460噸，考量國喬泰國廠暫停營運及國亨PS廠復工，未來SM產能每年將增加3萬噸左右，推估在預計未來蒸汽年使用量840,000噸下每年約可節省294,000仟元之蒸汽生產成本。

另在節省電力成本方面，國喬石化以94及95年度平均使用約106,242

仟度，配合產能提升下，推估 99 年預計使用電力 113,400 仟度，在建置汽電共生廠後每度電力生產成本約 1.53 元，國喬石化以 94 及 95 年每度電費分別約為 1.5 元及 1.53 元，惟在國際能源價格飆漲下，95 年 7 月 1 日國內電價已平均調漲 5.8%，推估在預計未來台電每度將收費 1.62 元之水準下，每年約可節省 10,206 仟元之耗電成本。

B. 蒸汽外售可增加之毛利

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 銷售量 | 單位銷貨收入(元) | 單位銷貨成本(元) | 增加營業利益 |
|------------|-----|---------|-----------|-----------|--------|
| 蒸汽 (噸) | 99 | 672,000 | 613 | 526 | 58,464 |
| | 100 | 672,000 | 613 | 526 | 58,464 |
| | 101 | 672,000 | 613 | 526 | 58,464 |
| | 102 | 672,000 | 613 | 526 | 58,464 |
| | 103 | 672,000 | 613 | 526 | 58,464 |
| 電力 (仟度) | 99 | 89,040 | 1.54 | 1.53 | 890 |
| | 100 | 89,040 | 1.54 | 1.53 | 890 |
| | 101 | 89,040 | 1.54 | 1.53 | 890 |
| | 102 | 89,040 | 1.54 | 1.53 | 890 |
| | 103 | 89,040 | 1.54 | 1.53 | 890 |

國喬石化預計建置之汽電共生廠每年約可產生蒸汽及電力分別為 1,512,000 噸及 256,200 仟度，扣除自用部份，將全數外售予鄰近公司如台橡及台聚等。經參考台灣汽電共生廠及大園汽電共生廠 94 年度每噸蒸汽及每度電力售價，本公司以目前每噸蒸汽成本 876 元之七折價及預估台電未來每度將收費 1.62 元之九五折價格，即每噸蒸汽售價約為 613 元及每度電力售價 1.54 元預估為鄰近公司可接受之價格，故本公司預估每年約可增加 59,354 仟元之營業利益尚屬合理。

② 資金回收年限

單位：新台幣仟元

| 年度 | 營業利益(註1) | 折舊(註2) | 現金流入 | 累積現金流入 |
|-----|----------|---------|---------|-----------|
| 99 | 363,560 | 400,000 | 763,560 | 763,560 |
| 100 | 363,560 | 400,000 | 763,560 | 1,527,120 |
| 101 | 363,560 | 400,000 | 763,560 | 2,290,680 |
| 102 | 363,560 | 400,000 | 763,560 | 3,054,240 |
| 103 | 363,560 | 400,000 | 763,560 | 3,817,800 |

資料來源：國喬公司提供

註1：預計自用節省之成本304,206仟元加計對外銷售增加之利益59,354仟元。

註2：本公司預計動用3,200,000仟元興建廠房及購買機器設備，折舊費用之計算預估預留一年殘值，分七年攤提。

由本公司預估之營業利益及每年攤提之折舊費用觀之，預計99~103年度之

現金流入皆為新台幣763,560仟元，本次設立汽電共生廠所需之資金3,200,000仟元，故其預計收回年限為4.19年。

綜上所述，本次募集發行可轉換公司債用以建置汽電共生廠之效益，其評估應屬合理。

5. 各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

(1) 各種資金調度來源比較分析

一般上市、上櫃公司較常採用財務調度方式，一為與股權有關之籌資工具，如普通股或特別股現金增資及發行海外存託憑證(GDR)；另一為與債權有關之籌資工具，如國內外可轉換公司債、普通公司債及銀行貸款等，其主要考量因素歸納如下：

| 方式 | 說明 | |
|------------------|--|---|
| | 有利因素 | 不利因素 |
| 1. 銀行借款或發行銀行承兌匯票 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 資金挹注能暫時解決公司現金需求。 2. 若能有效運用財務槓桿，公司可用較少之成本，創造較高的利潤。 3. 資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較短。 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 利息負擔大，負債增加，易侵蝕公司獲利。 2. 短期借款到期後，需另籌措資金，增加資金調度的壓力。 3. 若為長期投資或固定資產投資，不宜以銀行短期借款支應。 |
| 2. 發行國內公司債 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 每股盈餘未有被稀釋之顧慮。 2. 公司債之債權人對公司沒有管理權，對經營權掌握不會造成重大影響。 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 利息負擔大，負債增加，易侵蝕公司獲利。 2. 易導致財務結構惡化，降低與同業競爭力。 3. 公司債期限屆滿時，公司即再度面臨龐大資金籌措壓力。 |
| 3. 發行轉換公司債 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 因其附有「轉換權」、票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2. 轉換公司債轉換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3. 稀釋盈餘的壓力較低，對經營控制權影響較小。 4. 轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 依目前市場之轉換公司債，轉換公司債轉換與否之主權屬債權人，發行時公司無法改善財務結構，惟當債權人轉換時，方可改善財務結構。 2. 若於得行使賣回權前，投資人未轉換為股票，而以賣回價格要求公司買回，公司需負擔保證收益率之資金成本。 3. 目前市場性偏重法人，募資成功須視發行條件、轉換溢價及轉換可能性而定。 |
| 4. 發行海外存託憑證 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 藉海外市場募集資金動作，可拓展海外知名度。 2. 發行價格一般皆較接近發行海外存託憑證時點之普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌集資金較多。 3. 籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出之籌碼過多，對股價產生不利影響。 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 公司海外知名度高低及其產業成長性影響資金募集計劃成功與否。 2. 固定發行成本較高，為符合經濟規模，募集額度不宜過低。 |
| 5. 現金增資發行新股 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 可改善財務結構，減低財務風險，提升市場競爭力。 2. 目前市場最普通之金融商品，因其具流通性，一般 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 獲利水準因股本膨脹而被稀釋，公司經營階層承受壓力升高。 |

| 方式 | 說明 | |
|----|---|--------------------------|
| | 有利因素 | 不利因素 |
| | 投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利進行。 3. 增加自有資本可加強對同業之競爭力，避免營運風險。 4. 依法應保留 10%~15% 由員工承購，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司認同感及向心力。 | 2. 對於股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 |

資料來源：台証證券整理

本公司可資運用之籌資工具包括銀行借款、發行公司債、可轉換公司債、現金增資及海外存託憑證等，經考量本公司目前之財務結構及此次募集資金主要用以建置汽電共生廠及購置相關之機器設備等所需款項，若採金融機構借款工具除將增加本公司之負債外，亦將降低自有資本比率及獲利能力，對本公司每年之資金調度造成負擔，有違其穩健經營原則亦將影響本公司之銀行授信額度及未來財務調度之資金成本、獲利能力及財務結構；若採用發行普通公司債之籌資方式，以大幅現行市場有擔保公司債之發行利率加計保證費及其他受託費用等約3%計算，3,000,000仟元之發行額度，未來每年須給付90,000仟元的利息費用，形成每年固定之利息負擔；若以發行轉換公司債支應，其殖利率較低，可較銀行借款節省利息支出，且不致立即產生稀釋每股盈餘之效果；若以大幅現金增資方式籌措資金可減少利息負擔，降低負債比率，惟會立即膨脹股本，對每股盈餘將產生較大之稀釋作用；若考量發行海外存託憑證，因其發行之固定發行成本較高，且存在著資金匯兌的風險，較不利於國內資金需求，是以此次募資計劃並不適合發行海外籌資工具。

經比較各種資金調度來源對公司未來年度每股盈餘之影響性後，基於股本膨脹及資金成本之考量，本公司本次擬發行可轉換公司債支應所需資金，應具其必要性及合理性。

(2)分析各種資金調度來源對發行人申報年度每股盈餘稀釋之影響

各項籌資工具中，發行海外存託憑證(GDR)及國外轉換公司債因涉及國外發行市場作業，故相關作業程序繁複，且其固定發行成本較高，為符合經濟效益募資額度不宜過低，故該公司目前暫不予考慮。另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此，以下僅就該公司銀行借款、轉換公司債及現金增資等三種籌資方式，說明對該公司每股盈餘之影響：

單位：新台幣仟元；仟股

| 項目 | 方案 | 銀行借款 | 現金增資 | 轉換公司債 | |
|--------------|----|---------|---------|---------|---------|
| | | | | 全數未轉換 | 全數轉換 |
| 資金成本(註1) | | 42,000 | — | — | — |
| 96年3月底股數 | | 639,824 | 639,824 | 639,824 | 639,824 |
| 現金發行新股 | | — | 300,000 | — | 238,095 |
| 96年期末股數(註3) | | 639,824 | 939,824 | 639,824 | 739,030 |
| 資金成本對每股盈餘影響 | | 0.07元/股 | — | — | — |
| 每股盈餘稀釋程度(註4) | | — | 18.99% | — | 13.42% |

註：1. 假設銀行借款利率2.8%、轉換公司債票面利率及賣(贖)回殖利率均為0%。

2. 銀行借款資金成本(假設96年中舉借)計算為 $3,000,000$ 仟元 $\times 2.8\% \times 1/2 = 42,000$ 仟元；另轉換公司債之票面利率及賣(贖)回殖利率均為0%，故資金成本為0元。

3. 不考慮公司庫藏股、無償配股或以往年度轉換公司債轉換等非現金增資股數增加之稀釋效果，僅分析因現金增資或本次轉換公司債轉換後股本增加所造成之稀釋效果。

4. 未考慮資金成本之節省下， $3,000,000$ 仟元現金增資每股盈餘稀釋程度為 $1 - 639,824 / (639,824 + 300,000 \times 6 / 12) = 18.99\%$ ，96年度轉換公司債全數轉換每股盈餘稀釋程度為 $\{1 - 639,824 / (639,824 + 238,095 \times 5 / 12)\} = 13.42\%$

由上表可知，本次所需資金若全數採現金增資方式募集資金，可節省每年之利息費用負擔，但對每股稅前盈餘卻產生立即之稀釋效果；全數採銀行借款將造成資金成本對稅前每股稅前盈餘之稀釋影響雖不大，且因舉債金額龐大，將直接影響自有資本比率，造成財務結構惡化。且該公司預計建購置汽電共生廠及購置相關生產設備，相關人事及水電雜支皆仍需以自有資金支付，高額借款利息仍將對每年之資金調度造成負擔，有違其穩健經營原則，同時亦將影響該公司之銀行授信額度及未來財務調度之資金成本、獲利能力及財務結構。故整體而言，該公司現階段以發行轉換公司債方式募集資金，掌握長期資金來源，有助於未來業務競爭力之提升，並降低營運風險。此外對投資人而言，由於轉換公司債具有可轉換為股份之選擇權，相對較現金增資認股或普通公司債增加了理財之彈性。

6. 已低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

詳本次轉換公司債發行及轉換辦法。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

1. 如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能

增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益

本次計畫完成後，預計建置汽電共生廠所產生的蒸汽及電力將部份自用部份外售，自用部份可節省生產成本，外售部份可增加營業收入及利益。預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益請參閱(七)本次計畫之可行性、必要性及合理性之說明。

2. 如為轉投資其他公司，應列明事項：不適用。
3. 如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：不適用。
4. 如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。
5. 如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股：不適用。

四、本次併購發行新股：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項目/年度 | | 最近五年度財務資料(註) | | | | | 當年度截止至 96年3月31日 |
|-------------------|-----|--------------|-------------|-------------|------------|------------|--------------------|
| | | 91年度 | 92年度 | 93年度 | 94年度 | 95年度 | |
| 流動資產 | | 3,441,143 | 2,906,044 | 2,864,942 | 2,513,471 | 3,216,224 | 3,839,361 |
| 基金及投資 | | 5,606,636 | 5,015,205 | 5,381,253 | 5,871,824 | 6,532,789 | 6,477,080 |
| 固定資產 | | 5,539,476 | 5,467,805 | 5,092,580 | 4,728,694 | 4,587,352 | 4,564,504 |
| 無形資產 | | 73,219 | 68,111 | 113,382 | 60,757 | 87,068 | 33,835 |
| 其他資產 | | 828,478 | 539,308 | 341,219 | 146,547 | 202,741 | 191,835 |
| 資產總額 | | 15,488,952 | 13,996,473 | 13,793,376 | 13,321,293 | 14,626,174 | 15,106,615 |
| 流動 負債 | 分配前 | 5,328,427 | 2,853,846 | 2,963,633 | 2,221,759 | 2,523,897 | 2,760,865 |
| | 分配後 | 5,328,427 | 2,853,846 | 2,963,633 | 2,221,759 | 2,523,897 | 2,760,865 |
| 長期負債 | | 4,201,092 | 5,372,842 | 4,829,512 | 4,314,556 | 4,329,556 | 4,369,556 |
| 其他負債 | | 53,682 | 1,318,415 | 580,819 | 323,373 | 204,412 | 206,292 |
| 負債 總額 | 分配前 | 9,583,201 | 9,545,103 | 8,373,964 | 6,859,688 | 7,057,865 | 7,336,713 |
| | 分配後 | 9,583,201 | 9,545,103 | 8,373,964 | 6,859,688 | 7,057,865 | 7,336,713 |
| 股本 | | 6,598,242 | 6,598,242 | 6,598,242 | 6,598,242 | 6,598,242 | 6,598,242 |
| 資本公積 | | 398,368 | 257,766 | 304,163 | 991,846 | 311,703 | 310,430 |
| 保留 盈餘 | 分配前 | (844,890) | (2,039,503) | (1,060,111) | (805,025) | 763,220 | 948,169 |
| | 分配後 | (731,032) | (2,039,369) | (1,060,111) | (805,025) | 763,220 | 948,169 |
| 金融商品未實現損益 | | — | — | — | (426,962) | (233,465) | (283,190) |
| 累積換算調整數 | | 222,567 | 270,286 | 53,069 | 173,623 | 202,941 | 270,583 |
| 未認列為退休金成本 之淨損失 | | — | (11,218) | (12,843) | (10,278) | (14,491) | (14,491) |
| 庫藏股票 | | (198,250) | (145,351) | (59,841) | (59,841) | (59,841) | (59,841) |
| 股東權益 總額 | 分配前 | 5,905,751 | 4,451,370 | 5,419,412 | 6,461,605 | 7,568,309 | 7,769,902 |
| | 分配後 | 5,905,751 | 4,451,370 | 5,419,412 | 6,461,605 | 7,568,309 | 7,769,902 |

註：以上各年度之財務報表均經會計查核簽證或核閱。

2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

| 項目/年度 | 最近五年度財務資料(註1) | | | | | |
|--------------|---------------|-------------|------------|------------|------------|--------------------|
| | 91年度 | 92年度 | 93年度 | 94年度 | 95年度 | 當年度截止至 96年3月31日 |
| 營業收入 | 9,019,914 | 9,640,208 | 13,789,817 | 13,183,776 | 14,064,313 | 4,255,400 |
| 營業毛利(損) | 1,294,039 | 754,879 | 1,462,214 | 362,708 | 1,090,573 | 255,252 |
| 營業(損)益 | 933,539 | 438,861 | 1,126,590 | 77,119 | 789,165 | 189,315 |
| 營業外收入及利益 | 721,902 | 779,030 | 645,116 | 807,524 | 602,293 | 94,008 |
| 營業外費用及損失 | (1,780,293) | (2,335,084) | (782,430) | (625,795) | (454,387) | (54,881) |
| 繼續營業部門稅前(損)益 | (124,852) | (1,117,193) | 989,276 | 258,848 | 937,071 | 228,442 |
| 繼續營業部門(損)益 | (34,819) | (1,182,729) | 995,977 | 284,718 | 894,721 | 184,949 |
| 會計原則變動之累積影響數 | — | — | — | (18,610) | — | — |
| 本期損益 | (34,819) | (1,182,729) | 995,977 | 266,108 | 894,721 | 184,949 |
| 每股盈餘(元)(註2) | (0.08) | (1.92) | 1.56 | 0.40 | 1.40 | 0.29 |

註1：以上各年度財務報表均經會計師查核簽證或核閱。

註2：每股盈餘係按各年度盈餘及資本公積轉增資後之增資比例追溯調整，以發行流通在外之普通股加權平均股數計算。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項：

1. 本公司自民國94年1月1日起，依新發佈之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理，且依規定該公報生效日前之資產減損未依上開公報規定辦理者，無須追溯調整。是項會計原則變動致使本公司民國94年12月31日長期股權投資減少6,170仟元，民國94年1月1日至12月31日純益減少6,170仟元，每股盈餘減少0.01元。
2. 本公司自民國94年1月1日起，依新修訂之財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，對採權益法評價之被投資公司應與本公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。是項會計原則之變動，致使本公司民國94年12月31日長期股權投資金額減少24,813仟元，民國94年度產生會計原則變動累積影響數18,610仟元(減除所得稅6,203仟元後之淨額)
3. 本公司自民國95年1月1日起，依新發佈財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」暨新修訂第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，於首次適用該公報之會計年度開始時，應依公平價值或歸類為以成本衡量之外幣非貨幣性金融資產，應以交易日之歷史匯率衡量期初金融資產，經重新分類及衡量後，民國95年度並無會計原則變動累積影響數，股東權益調整數為增加16,333仟元；民國94年度財務報表之部分科目業已依據證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則

公報第 34 號及第 36 號公報規定予以重分類。

本公司對於金融商品之評價方法，民國 94 年與 95 年度採用不同之會計政策者，說明如下：

(1)短期投資

短期投資係以原始取得成本為入帳基礎，公開發行並上市(櫃)之股東權益證券，期末採成本與市價孰低者(總額法)評價，跌價損失列入當期損益計算，並設置備抵短期投資跌價損失科目，於市價回升時在備抵跌價損失貸方餘額之範圍內沖減評價科目。

(2)採成本法之長期股權投資

以取得成本為入帳基礎，成本之計算採移動加權平均法。持有被投資公司有表決權之股份在20%以下，且對被投資公司無重大影響力者，採成本法評價，惟如投資於有公開市場之股權，期末並按成本與市價孰低者評價，市價之決定，以會計期間最末一個月被投資公司之平均收盤價格為準，市價低於成本而產生之未實現跌價損失及備抵跌價損失分別列為股東權益及長期股權投資減項。當被投資公司股價發生持久性下跌或投資之價值確已減損，且恢復之希望甚小時，則承認其損失，並認列為當期損失。

採成本法之外幣長期股權投資，於資產負債表日按該日即期匯率換算後之金額與發生日之原帳載金額間之兌換差額調整股東權益項下之「累積換算調整數」，惟若換算後之金額高於原始成本，則調整「累積換算調整數」至零為止。

(3)遠期外匯合約

遠期外匯合約之外幣交易屬規避外幣債權債務匯率變動風險者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。另於資產負債表日以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日將產生之兌換差額列為當期損益。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額，係於合約存續期間攤銷，分期認列損益。

4. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 1 號、第 5 號、第 7 號、第 25 號及第 35 號有關商譽停止攤銷之會計處理。此項會計原則變動致使本公司民國 95 年 12 月 31 日採權益法之長期股權投資帳面金額增加 39,027 仟元，民國 95 年度純益增加 39,027 仟元。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

| 年度 | 簽證會計師 | 查核意見 |
|-------|---------|----------|
| 九十一年度 | 林志隆、蕭英嘉 | 修正式無保留意見 |
| 九十二年度 | 林志隆、蕭英嘉 | 修正式無保留意見 |
| 九十三年度 | 林志隆、蕭英嘉 | 修正式無保留意見 |
| 九十四年度 | 林志隆、蕭英嘉 | 修正式無保留意見 |
| 九十五年 | 張福郎、林克武 | 修正式無保留意見 |

註：採權益法評價之長期股權投資經其他會計師查核，故會計師出具修正式無保留意見。

2. 最近五年度更換簽證會計師之說明

因第一聯合會計師事務所內部工作調整，故負責簽證本公司財務報表之會計師，民國九十五年十二月三十一日之財務報表由原林志隆會計師及蕭英嘉會計師改為張福郎會計師及林克武會計師。

(四)財務分析

| 項目 | | 年度 | 最近五年度財務資料 | | | | | 當年度截至 96年3月31 日財務資料 |
|-------------|--------------|------|-----------|---------|--------|--------|--------|---------------------------|
| | | | 91年 | 92年 | 93年 | 94年 | 95年 | |
| 財務 結構(%) | 負債占資產比率 | | 61.87 | 68.20 | 60.71 | 51.49 | 48.26 | 48.57 |
| | 長期資金占固定資產比率 | | 182.45 | 179.67 | 201.25 | 227.89 | 259.36 | 265.95 |
| 償債 能力(%) | 流動比率(%) | | 64.58 | 101.83 | 96.67 | 113.13 | 127.43 | 139.06 |
| | 速動比率(%) | | 52.09 | 78.49 | 62.63 | 76.01 | 92.69 | 102.08 |
| | 利息保障倍數(倍) | | 60.79 | — | 589.09 | 244.11 | 830.32 | 858.31 |
| 經營 能力 | 應收款項週轉率(次) | | 6.34 | 5.93 | 9.27 | 9.19 | 8.23 | 7.88 |
| | 平均收現日數 | | 58 | 62 | 39 | 40 | 44 | 46 |
| | 存貨週轉率(次) | | 11.84 | 14.08 | 14.96 | 14.02 | 15.62 | 17.50 |
| | 應付款項週轉率(次) | | 13.51 | 12.55 | 16.24 | 14.61 | 12.71 | 13.23 |
| | 平均銷貨日數 | | 31 | 26 | 24 | 26 | 23 | 21 |
| | 固定資產週轉率(次) | | 1.56 | 1.75 | 2.61 | 2.68 | 3.02 | 3.72 |
| | 總資產週轉率(次) | | 0.59 | 0.65 | 0.99 | 0.97 | 1.01 | 1.14 |
| 獲利 能力 | 資產報酬率(%) | | 1.33 | (6.64) | 8.26 | 2.96 | 7.09 | 5.13 |
| | 股東權益報酬率(%) | | (0.59) | (22.84) | 20.18 | 4.48 | 12.75 | 9.65 |
| | 占實收資本 比率% | 營業利益 | 14.15 | 6.65 | 17.07 | 1.17 | 11.96 | 11.48 |
| | | 稅前純益 | (1.89) | (16.93) | 14.99 | 3.92 | 14.20 | 13.85 |
| | 純益率(%) | | (0.39) | (12.27) | 7.22 | 2.02 | 6.36 | 4.35 |
| 現金 流量 | 每股盈餘(元) | | (0.08) | (1.92) | 1.56 | 0.40 | 1.40 | 0.29 |
| | 現金流量比率(%) | | 21.95 | 30.24 | 49.23 | 35.54 | 33.46 | — |
| | 現金流量允當比率(%) | | 142.66 | 327.95 | 345.84 | 358.90 | 364.72 | 330.78 |
| 槓桿 度 | 現金再投資比率(%) | | 6.59 | 4.98 | 8.44 | 4.39 | 4.47 | — |
| | 營運槓桿度 | | 2.57 | 3.78 | 1.76 | 18.01 | 2.12 | 2.49 |
| | 財務槓桿度 | | 1.52 | 2.63 | 1.22 | — | 1.19 | 1.19 |

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 速動比率：
主要係95年第四季營收成長，期末應收帳款隨之增加，致速動比率較前期提高。
- 利息保障倍數：
主要係95年度獲利較前年度大幅增加，致由稅前息前純益支付利息費用之能力提升。
- 資產報酬率：
主要係95年度獲利較前年度大幅增加，致資產報酬率較前期改善。
- 股東權益報酬率：
主係95年度獲利較前年度大幅增加，致股東權益報酬率較前期改善。
- 營業利益占實收資本比率：
主係95年度獲利較前年度大幅增加，致營業利益占實收資本比率較前期提高。
- 稅前純益占實收資本比率：
主係95年度獲利較前年度大幅增加，致營業利益占實收資本比率較前期提升。
- 純益率：
主要係95年度SM售價合理反應成本漲幅，輔以ABS需求成長，故稅後淨利增加所致。
- 每股盈餘：
主係95年度SM售價合理反應成本漲幅，輔以ABS需求成長，致每股盈餘上升所致。
- 營運槓桿度：
因95年度SM及ABS售價上揚，營業利益增加，槓桿度亦相對下降。
- 財務槓桿度：
94年度因獲利不佳，營業利益不足支應利息費用，故當年度無法計算財務槓桿風險。

資料來源：91~94年度經會計師查核簽證財務報告；95年及96年第一季係經本公司核算。

註1：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 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

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 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

(1) 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。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 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。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註2)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 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)。

(3) 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3)

6. 槓桿度：

(1) 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4)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註2：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為準，而非以年底已發行股數為基礎。
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. 若特別股為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。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 3：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 4：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

(五)會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年資產總額百分之一者：

單位：新台幣仟元

| 會計項目/年度 | 94 年度 | | 95 年度 | | 增(減)變動 | | 說明 |
|-----------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|----------|----------------------------------|
| | 金額 | %(註 1) | 金額 | %(註 1) | 金額 | %(註 2) | |
| 公平價值變動列入損益之金融資產 | 12,078 | — | 226,576 | 1.55 | 214,498 | 1,775.94 | 因95年度增加上市(櫃)股票投資所致。 |
| 應收帳款淨額 | 1,283,678 | 9.64 | 1,577,664 | 10.79 | 293,986 | 22.90 | 因95年第四季營收增加，故應收帳款淨額隨之增加。 |
| 應收關係企業款項 | 126,077 | 0.95 | 334,876 | 2.29 | 208,799 | 165.61 | 因95年第四季營收增加，故應收關係企業款項亦增加。 |
| 採權益法之長期股權投資 | 4,970,528 | 37.31 | 5,683,006 | 38.86 | 712,478 | 14.33 | 因95年增加投資金額所致。 |
| 未完工程 | 291,298 | 2.19 | 12,151 | 0.08 | (279,147) | (95.83) | 係95年工程完工轉入機器設備所致。 |
| 應付短期票券淨額 | 149,652 | 1.12 | 599,683 | 4.10 | 450,031 | 300.72 | 係應付商業本票增加所致。 |
| 應付帳款 | 923,965 | 6.94 | 1,073,753 | 7.34 | 149,788 | 16.21 | 因95年營運狀況良好，採購原料所致。 |
| 一年內到期之長期負債 | 460,000 | 3.45 | 150,000 | 1.03 | (310,000) | (67.39) | 因95年度償還部份長期借款所致。 |
| 累積盈虧 | (805,025) | 6.04 | 763,220 | 5.22 | 1,568,245 | 194.81 | 因95年度以資產重估增值彌補虧損及獲利增加所致。 |
| 金融商品之未實現損失 | (426,962) | 3.21 | (233,465) | 1.60 | (193,497) | (45.32) | 係部份金融商品95年度經評價後損失減少所致。 |
| 未實現重估增值 | 672,956 | 5.05 | — | — | (672,956) | (100.00) | 因95年度以資產重估增值彌補虧損所致。 |
| 營業毛利淨額 | 362,708 | 2.72 | 1,090,573 | 7.75 | 727,865 | 200.68 | 因95年SM售價調升，ABS需求成長，營業毛利隨之上升。 |
| 營業淨利 | 77,119 | 0.58 | 789,165 | 5.61 | 712,046 | 923.31 | 因95年SM售價調升，ABS需求成長，營業淨利隨之提高。 |
| 營業外收入及利益 | 807,524 | 6.06 | 602,293 | 4.28 | (205,231) | (25.41) | 94年度因出售工業區土地，產生處分資產投資利益所致。 |
| 營業外費用及損失 | 625,795 | 4.70 | 454,387 | 3.23 | (171,408) | (27.39) | 係因95年度利息費用降低、處分投資損失及轉投資公司虧損減少所致。 |
| 本期稅後淨利 | 266,108 | 2.00 | 894,721 | 6.36 | 628,613 | 236.22 | 因95年SM售價調升，ABS需求成長，營收及獲利增加所致。 |

註1：%指該科目於各相關報表之同型比率。
註2：%指以前一年度為100%所計算之變動比率。

二、財務報表

(一)發行人申報(請)募集發行有價證券時之最近二年度財務報表及會計師查核報告。發行人申報(請)募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報(請)年度上半年之財務報表：

94年度及95年度財務報告請詳第85頁至第158頁及第159頁至第236頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

95年度合併財務報告：詳第237頁至第318頁

(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | | 差異 | | 說明 |
|----------|------------|------------|-----------|----------|-----|
| | 95 年度 | 94 年度 | 金額 | % | |
| 流動資產 | 3,216,224 | 2,513,471 | 702,753 | 27.96 | 註 1 |
| 基金及投資 | 6,532,789 | 5,871,824 | 660,965 | 11.26 | 註 2 |
| 固定資產 | 4,587,352 | 4,728,694 | (141,342) | (2.99) | |
| 無形資產 | 87,068 | 60,757 | 26,311 | 43.31 | 註 3 |
| 其他資產 | 202,741 | 146,547 | 56,194 | 38.35 | 註 4 |
| 資產總額 | 14,626,174 | 13,321,293 | 1,304,881 | 9.80 | |
| 流動負債 | 2,523,897 | 2,221,759 | 302,138 | 13.60 | 註 5 |
| 長期負債 | 4,329,556 | 4,314,556 | 15,000 | 0.35 | |
| 其他負債 | 204,412 | 323,373 | (118,961) | (36.79) | 註 6 |
| 負債總額 | 7,057,865 | 6,859,688 | 198,177 | 2.89 | |
| 股本 | 6,598,242 | 6,598,242 | — | — | |
| 資本公積 | 311,703 | 318,890 | (7,188) | (2.25) | |
| 保留盈餘 | 763,220 | (805,025) | 1,568,245 | 194.81 | 註 7 |
| 股東權益其他項目 | (45,015) | 409,339 | (454,354) | (111.00) | 註 8 |
| 庫藏股票 | (59,841) | (59,841) | — | — | |
| 股東權益總額 | 7,568,309 | 6,461,605 | 1,106,704 | 17.13 | |

註 1：係因 95 年度第四季營收增加，應收帳款亦隨之增加，故流動資產較上期大幅提高。

註 2：係因 95 年度增加對英屬維京群島金亞投資有限公司及英屬維京群島海陸投資公司之投資金額所致。

註 3：係 95 年 4 月及 6 月分別對石化廠 SM II 場及 III 場進行年度檢修，致未攤提金額增加。

註 4：係 95 年地下水污染整治工程完工，工程款轉列遞延費用所致。

註 5：係 95 年度應付帳款增加，致流動負債較上期增加。

註 6：係 95 年度長期股權投資貸餘減少所致。

註 7：係 95 年度以資產重估增值彌補虧損及獲利增加所致。

註 8：係 95 年度以資產重估增值彌補虧損所致。

(二)經營結果

1. 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 95 年度 | 94 年度 | 增(減)金額 | 變動增(減)比例% | 備註 |
|---------------------|--------------|--------------|-----------|-----------|-----|
| 營業收入總額 | 14,075,076 | 13,192,951 | 882,125 | 6.69 | 註 1 |
| 減：銷貨退回及折讓 | (10,763) | (9,175) | 1,588 | 17.31 | |
| 營業收入淨額 | 14,064,313 | 13,183,776 | 880,537 | 6.68 | |
| 已(未)實現銷貨毛利 | (3,741) | (23,729) | (19,988) | (118.72) | |
| 營業成本 | (12,969,999) | (12,797,339) | 172,660 | 1.35 | 註 1 |
| 營業毛利 | 1,090,573 | 362,708 | 727,865 | 200.68 | 註 1 |
| 營業費用 | (301,408) | (285,589) | 15,819 | 5.54 | |
| 營業淨利 | 789,165 | 77,119 | 712,046 | 923.31 | 註 1 |
| 營業外收入及利益 | 602,293 | 807,524 | (205,231) | (25.41) | 註 2 |
| 營業外費用及損失 | (454,387) | (625,795) | (171,408) | (27.39) | 註 3 |
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利 | 937,071 | 258,848 | 678,223 | 262.02 | 註 1 |
| 所得稅(費用)利益 | (42,350) | 25,870 | (68,220) | 263.70 | |
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅後淨利 | 894,721 | 284,718 | 610,003 | 214.25 | 註 1 |
| 會計原則變動累積影響數 | — | (18,610) | 18,610 | 100.00 | |
| 本期淨利 | 894,721 | \$266,108 | 628,613 | 236.22 | 註 1 |

註 1：因本期 SM 售價調升，又因 ABS 需求成長，營收提高，毛利等隨之上升。

註 2：本期因處份資產收入減少，使業外收入及利益較上期降低。

註 3：因本期長期借款到期，利息費用降低，又因處分投資損失及轉投資公司虧損減少，致營業外費用及損失金額下降。

2. 公司主要營業內容改變之原因：不適用。

3. 預計未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要因素：

在主要產品苯乙烯單體(SM)方面，台化六輕的 60 萬噸新廠預計在第二季投產，南韓三星的 25 萬噸擴建將於第三季開工，下游方面上海高橋、寧波台化、寧波 LG、鎮江奇美、鎮江國亨等 ABS 新廠將在 96 年內陸續開工，因此 96 年度上半年 SM 需求仍將吃緊，下半年則趨向寬鬆；估計台化六輕 SM 新廠全能生產之後，除了自用之外，預估每月將有 2~3 萬噸 SM 成品可供銷售，屆時將嚴重影響 SM 國內市場生態，SM 業估計 96 年度獲利情況將不如 95 年。在主要產品丙烯腈—丁二

烯-苯乙烯共聚體樹脂(ABS)方面，預期民國 96 年度，SM 價格仍將維持高檔，ABS 售價有上漲機會，本公司將勵行產品差異化，擴展特殊級市場以增加獲利。

(三)現金流量

1. 最近年度現金流量變動情形分析

| 項目 \ 年度 | 95 年度 | 94 年度 | 增(減)比例 |
|--|---------|---------|---------|
| 現金流量比率 | 33.46% | 35.54% | (5.85%) |
| 現金流量允當比率 | 364.72% | 358.90% | 1.62% |
| 現金再投資比率 | 4.47% | 4.39% | 1.82% |
| 增減比例變動分析說明： 94 及 95 年度之現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率未有重大變化。 | | | |

2. 未來一年現金流量性分析：

單位：新台幣仟元

| 期初現金餘額① | 預計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 |
| 16,102 | 86,405 | 490,087 | (387,583) | - | 3,000,000 |
| 本年度(96 年度)現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：本公司預計營業收入及獲利將持續成長，且預計全年度來自營業活動之淨現金流入 86,405 仟元。 (2) 投資活動：本期依現金流量及市場價格規劃購置及處分長、短期投資，並配合未來降低成本需求開始興建汽電共生廠。 (3) 融資活動：本期將償還短期借款及應付商業本票，並將發行無擔保轉換公司債以建置汽電共生廠。 預計現金不足之補充措施及流動性分析：預計於資本市場籌措資金 3,000,000 仟元。 | | | | | |

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1. 重大資金支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 實際或預期之資金來源 | 預計完成日期 | 所需資金總額 | 實際或預定資金運用進度 | | | | | | | |
|---------|------------|---------|-----------|-------------|-----|---------|-----|---------|---------|---------|---------|
| | | | | 96 年度 | | 97 年度 | | | | 98 度 | |
| | | | | 第三季 | 第四季 | 第一季 | 第二季 | 第三季 | 第四季 | 第一季 | 第二季 |
| 建置汽電共生廠 | 發行可轉債 | 98 年第二季 | 3,200,000 | 480,000 | - | 560,000 | - | 560,000 | 800,000 | 480,000 | 320,000 |
| 合計 | | | 3,200,000 | 480,000 | - | 560,000 | - | 560,000 | 800,000 | 480,000 | 320,000 |

2. 預計可能產生之效益

本公司本次建置汽電共生廠所產生的蒸汽及電力，預計將部份自用部份外售，自用部份可節省生產成本，外售部份可增加營業收入及利益。預計於 98 年第二季建置完成並開始運轉，99 年將可開始正式大量產出，且預計自 99 年起每年因節省成本及外售蒸汽及電力而增加營業利益 363,560 仟元，並產生 763,560 仟元之現金流入。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣仟元

| 項目/說明 | 股本(仟元) | 政策 | 獲利或虧損主因 | 改善計畫 | 未來投資計畫 |
|--------------|-----------------|---|--|-------------------|---------|
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 美金 54,817,776 元 | 依據董事會經營政策之指示，從事大陸地區投資等。 | 95 年度認列投資利益 408,959 仟元之主要原因為大陸當地 ABS 需求成長，致其營收及獲利增加所致。 | 持續規劃新產能。 | 視市場需求狀況 |
| 必詮化學股份有限公司 | 322,000 | 耐衝擊聚苯乙烯、適用級聚苯烯及 ABS 樹脂之製造、加工及銷售。 | 95 年度認列之投資虧損為 74,743 仟元，主係其銷售市場不如預期，營運持續虧損所致。 | 增進生產效益，並調整產品銷售策略。 | 視市場需求狀況 |
| 緯來電視網(股)公司 | 828,171 | 一般進出口貿易、廣播電視節目製作、國內外影片拷貝、國內電影製作、發行、買賣等業務。 | 95 年度認列之投資利益為 80,461 仟元，主係其本業獲利佳所致。 | 無 | 無 |

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善之情形：

本公司最近三年度會計師之內部控制改進建議及內部稽核並無發現重大缺失，而所提之建議及缺失均確實改進。

(二)內部控制聲明書：詳第79頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：

依行政院金融監督管理委員會民國93年8月9日金管證一字第0930131569號函表示，國喬石油化學股份有限公司應針對各轉投資事業之控管嚴格訂定內部控制制度，並落實執行，且委任會計師專案審查，並俟有關缺失改善後，始得向行政院金融監督管理委員會申報（請）募集與發行有價證券。依據該函令本公司業已委託第一聯合會計師事務所對國喬石油化學股份有限公司有關「投資循環」及「對子公司之監督與管理」之內部控制制度執行有效性測試並出具會計師審查意見，請參閱詳第80頁至81頁。

| 會計師建議事項 | 公司改善措施 | 缺失事項改善情形 |
|-------------------------------|-----------------------------------|--|
| 建議公司承辦人員應隨時注意有無應代子公司公告或申報之事項。 | 已嚴懲公司經辦單位主管，並加強經辦單位的教育訓練及依制度層層把關。 | 自九十六年一月一日以來除例行按月公告或申報外，已依規定輸入重大訊息11筆完全改善缺失訖。 |

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露信用評等機構出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第82頁。

四、律師法律意見書：請參閱第83頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：請參閱第321頁至第328頁。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及目前執行情形：無。

九、最近年度及截至公開說明書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、最近三年度私募普通股辦理情形：無。

十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：

國喬石油化學股份有限公司於95年8月24日董事會通過投資英屬維京群島商金亞投資有限公司案，累計投資達應行公告標準，未依公開發行公司取得或處分資產處理準則第30條第1項第5款規定，於事實發生之日起2日內辦理公告申報，金管會業依證券交易法第178條第1項第7款及第179條規定，對本公司為行為之負責人處罰鍰新臺幣24萬元。

本公司針對上述缺失，業已嚴懲公司經辦單位主管，並加強經辦單位的教育訓練及依制度層層把關，自九十六年一月一日以來除例行按月公告或申報外，已依規定輸入重大訊息11筆完全改善缺失訖。

十二、其他必要補充事項：無。

十三、上市上櫃公司應就治理運作情形記載下列事項：

(一)董事會運作情形

最近年度(95年度)董事會開會9次，董事監察人出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出(列)席次數 | 委託出席次數 | 實際出(列)席率(%) | 備註 |
|---|-----------------------|-----------|--------|-------------|----|
| 董事長 | 松永投資股份有限公司 代表人：喻賢璋 | 9 | 0 | 100 | |
| 董事 | 和柏投資股份有限公司 代表人：王銘揚 | 3 | 6 | 33 | |
| 董事 | 松永投資股份有限公司 代表人：吳豐富 | 7 | 1 | 78 | |
| 董事 | 松永投資股份有限公司 代表人：蔣正平 | 7 | 1 | 78 | |
| 董事 | 松永投資股份有限公司 代表人：黃錫輝 | 8 | 1 | 89 | |
| 監察人 | 松永投資股份有限公司 代表人：黃銘富 | 5 | 0 | 56 | |
| 監察人 | 松永投資股份有限公司 代表人：王松洲 | 8 | 0 | 89 | |
| 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：無。 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。 | | | | | |

(二)審計委員會運作情形：本公司無設置審計委員會。

(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 |
|--|---|---|
| <p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p> | <p>本公司總經理室及股務單位有專責人員受理股東提案或服務等處理。</p> <p>本公司依中信銀股務代理提供之股東名冊掌握。</p> <p>本公司已訂定「關係人交易作業程序」、「子公司監理辦法」且各公司均訂定內控制度及內部稽核依規定執行。</p> | <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> |
| <p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p> | <p>擬於本公司97年改選董監事時再選任獨立董事。</p> <p>每年董事會要續聘會計師前先評估其獨立性、專業性無疑後通過聘任。</p> | <p>本公司尚未設置獨立董事。係因董事均充分討論與審議評估後才作成決議，惟未來將視公司需求，適時選任。</p> <p>尚無重大差異</p> |
| <p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p> | <p>擬於本公司97年改選董監事時再選任獨立監察人。</p> <p>監察人不定期與稽核人員及財會主管雙向溝通。並列席董事會議諮詢。</p> | <p>本公司尚未設置獨立監察人，惟未來將視公司需求，適時選任。</p> <p>尚無重大差異</p> |
| <p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p> | <p>各相關部門主管與各利害關係人業務溝通無礙。</p> | <p>尚無重大差異</p> |
| <p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、</p> | <p>本公司已架設網路，且持續著手增加其相關內容，另有關本公司財務、業務及公司治理之資訊，均依規定於公開資訊觀測站揭露。</p> <p>公司已指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並已建立發言</p> | <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> |

| 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 | | | | |
|--|--|----------------------------------|------------------|-----------------------|------|----------|
| 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)。 | 人制度。 | | | | | |
| 六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形 | 本公司訂有員工任用辦法、考勤、獎勵辦法、考績辦法、晉升辦法等評量員工薪酬、晉用。 | 本公司雖未設置薪酬委員會，但現有評量辦法取得員工信任並有效執行。 | | | | |
| 七、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：無。 | | | | | | |
| 八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 本公司對員工權益、環保、供應商關係及利害關係人之權利等皆依本公司內控制度及管理辦法執行，並依據相關法令履行企業對社會應盡之責任。 | | | | | | |
| 九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如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、保護消費者或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）：適時揭露資訊。 (一)本公司董事及監察人進修之情形： | | | | | | |
| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 主辦單位 | 課程名稱 | 進修時數 | 進修是否符合規定 |
| 董事長 | 喻賢璋 | 95/09/11 ~95/09/11 | 工業技術研究院 | 因應全球產化產業創新策略研討會 | 6 | 是 |
| 董事 | 吳豐富 | 95/11/21~ 95/11/21 | 財團法人證券暨期貨市場發展基金會 | 上市櫃之公司財務報告常見問題與相關法律責任 | 3 | 是 |
| 董事 | 蔣正平 | 95/10/03~ 95/10/03 | 中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董監事與經理人之權責與分工 | 3 | 是 |
| 董事 | 黃錫輝 | 95/02/23~ 95/02/23 | 公司內訓蕭英嘉會計師主講 | 營所稅不合常規移轉定價查核準則 | 1 | 是 |
| 董事 | 黃錫輝 | 95/09/12~ 95/09/12 | 中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 公司治理機制下董事監查察人之功能及權責 | 3 | 是 |
| 董事 | 王銘陽 | 95/08/22-95/08/22 | 中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董監對評估企業內控之責任 | 3 | 是 |
| 監察人 | 黃明富 | 95/03/17-95/03/17 | 中華公司治理協會 | 財務危機之治理機制與案例分析 | 3 | 是 |
| 監察人 | 王松洲 | 95/11/21~ 95/11/21 | 財團法人證券暨期貨市場發展基金會 | 財務報告常見問題與相關法律責任 | 3 | 是 |
| (二)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 1. 風險管理之組織架構 本公司最高權利單位為股東會，股東會決議事項交由最高執行單位董事會執行，董事會秉承公正、公開、公平原則完成股東會決議任務及公司經營方針，董事會下轄經營管理委員會由各專業經理人組成共同參與公司實際運作以控管及衡量風險，創造 | | | | | | |

| 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 |
|---|------|----------------------|
| <p>公司股東最大收益。</p> <p>2. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形</p> <p>本公司重大事項決議均提報經營管理委員會及董事會、股東會，以作為風險管理、監督及追蹤。</p> <p>(三) 保護消費者或客戶政策之執行情形</p> <p>本公司為保護消費者或客戶權益，設有申訴電話由各主辦業務員負責。</p> <p>(四) 董事對利害關係議案迴避之執行情形</p> <p>本公司董事秉持高度之自律，對董事會所列議案如涉有董事本身利害關係致損及公司利益之虞時，不得加入表決。</p> | | |
| <p>十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告者，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：無。</p> | | |

(四) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(五) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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)辭職解任情形之彙總：

96年3月31日

| 職稱 | 姓名 | 到任日期 | 解任日期 | 辭職或解任原因 |
|--------|-----|-------|----------|--------------|
| 內部稽核主管 | 林素貞 | 81年9月 | 95/03/31 | 依規定，稽核主管應專職。 |

(六) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解重要資訊，得一併揭露：無。

合晶科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

國喬石油化學股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：96年03月30日

本公司民國95年01月01日至95年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：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，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為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偽、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96年03月30日董事會通過，出席董事5人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

國喬石油化學股份有限公司

董事長：喻賢璋 簽章
總經理：蔣正平 簽章

內部控制制度審查報告

國喬石油化學股份有限公司民國 95 年 1 月 1 日至 95 年 12 月 31 日與財務報導及保障資產安全有關之「投資循環」暨「對子公司之監督與管理」內部控制制度，其設計及執行之有效性，業經本會計師予以審查竣事。維持有效之內部控制制度係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查包括瞭解公司內部控制制度、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要的其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故國喬石油化學股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程序亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，國喬石油化學股份有限公司在與財務報導及保障資產安全有關之「投資循環」暨「對子公司之監督與管理」內部控制制度於民國 95 年 1 月 1 日至 95 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面係維持有效性。

第一聯合會計師事務所

會計師：

會計師：

民 國 九 十 六 年 四 月 二 日

會計師專案審查內部控制制度建議書

| 「投資循環」暨「對子公司之監督與管理」內部控制制度缺失 | 與受查公司之經理人討論結果 | 對達成控制目標之重大影響 | 改進建議 |
|---|--|--------------|--------------------------------------|
| <p>子公司鎮江國亨公司從事衍生性商品，委任公司未及時代為公告；英屬維京群島金亞投資公司增資，委任公司未及時代為公告。</p> | <p>據經理人表示係因承辦人員疏忽，致未及時代為公告，然事後已補公告或申報，並已責成承辦人員續後應隨時注意，以防止此種情形或其他缺失之發生。</p> | <p>無。</p> | <p>建議公司承辦人員應隨時注意有無應代子公司公告或申報之事項。</p> |

承銷商總結意見

國喬石油化學股份有限公司(以下簡稱國喬石化或該公司)本次為辦理公開募集與發行九十六年度國內第一次無擔保轉換公司債參萬張，每張面額新台幣壹拾萬元，募集總金額為新台幣參拾億元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，國喬石化本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

台証綜合證券股份有限公司

負 責 人：吳 光 雄

承銷部門主管：施 啟 彬

中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 二 十 五 日

律師法律意見書

國喬石油化學股份有限公司本次為募集與發行九十六年度國內第一次無擔保轉換公司債，每張面額新台幣壹拾萬元，預計發行總面額為新台幣參拾億元，共計參萬張，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，國喬石油化學股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

國喬石油化學股份有限公司

現代法律事務所

郭惠吉律師

中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 二 十 五 日

陸、重要決議

- 一、與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)：請參閱第 319 頁。

國喬石油化學股份有限公司

會計師查核報告書

國喬石油化學股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師等查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師等係根據查核結果對上開財務報表表示意見。如財務報表附註四之11所述，列入上開財務報表中採權益法評價之長期股權投資，有關泰國國喬化學股份有限公司、中信(加州)投資股份有限公司、大太平洋投資股份有限公司、晶讚光電股份有限公司、高冠企業股份有限公司及緯來電視網股份有限公司之財務報表未經本會計師等查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師等對上開財務報表所表示之意見中，有關上揭公司財務報表所列之金額及附註十一所揭露之轉投資事業相關資訊，係完全基於其他會計師之查核報告。民國九十四年及九十三年度依據其他會計師查核簽證之財務報表所認列之淨投資收益及會計原則變動累積影響數分別為97,543千元、(18,610)千元及226,538千元、0元，分別占國喬石油化學股份有限公司列計會計原則變動累積影響數前稅前淨利之37.68%、(7.19%)及22.90%、0.00%；截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為2,214,555千元及2,136,754千元，分別占國喬石油化學股份有限公司資產總額之16.62%及15.49%。

本會計師等係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則之規定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、評估公司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。本會計師等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。

依本會計師等之意見，基於本會計師等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重大方面係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則之規定編製，足以允當表達國喬石油化學股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量情形。

如財務報表附註三所述，國喬石油化學股份有限公司自民國九十四年一月一日起，依新發佈之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理。另自民國九十四年一月一日起採用新修訂財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」之規定，對採權益法評價之被投資公司應與國喬石油化學股份有限公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。

國喬石油化學股份有限公司民國九十四年度財務報表各科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師等採用第二段所述之查核程序予以查核，據本會計師等之意見，該等科目明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達國喬石油化學股份有限公司民國九十四年度財務報表各科目之明細內容。

國喬石油化學股份有限公司已編製民國九十四年度合併財務報表，並經本會計師等出具修正式無保留意見之查核報告書備供參考在案。

此 致

國喬石油化學股份有限公司董事會 公鑒

第一聯合會計師事務所

會計師

會計師

財政部證券暨期貨管理委員會核准文

號(92)台財證(六)字第0920100961號

中 華 民 國 九 十 五 年 三 月 二 十 四 日

國喬石油化學股份有限公司
資產負債表
民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 會 計 科 目 | 附 註 | 九十四年十二月三十一日 | | 九十三年十二月三十一日 | | 代 碼 | 會 計 科 目 | 附 註 | 九十四年十二月三十一日 | | 九十三年十二月三十一日 | |
|--------|-----------|---------------|---------------|-------|---------------|-------|-------|---------------|------------|---------------|------|---------------|------|
| | | | 全 額 | % | 全 額 | % | | | | 全 額 | % | 全 額 | % |
| 11-12 | 流動資產 | | \$ 2,513,471 | 18 | \$ 2,864,942 | 21 | 21-22 | 流動負債 | | \$ 2,221,759 | 17 | \$ 2,963,633 | 22 |
| 1100 | 現金及約當現金 | 二之1, 四之1 | 11,034 | - | 121,973 | 1 | 2100 | 短期借款 | 四之15 | 451,000 | 3 | 926,961 | 7 |
| 1110 | 短期投資淨額 | 二之2, 四之2 | 12,078 | - | 71,150 | 1 | 2110 | 應付短期債券淨額 | 四之16 | 149,652 | 1 | 529,814 | 4 |
| 1120 | 應收票據淨額 | 二之3, 四之3 | 43,729 | - | 52,010 | - | 2140 | 應付帳款 | | 923,965 | 7 | 817,084 | 6 |
| 1140 | 應收帳款淨額 | 二之3, 四之4 | 1,283,678 | 10 | 1,001,305 | 7 | 2150 | 應付關係企業款項 | 五之4 | 9,563 | - | 1,761 | - |
| 1150 | 應收關係企業款項 | 二之4, 四之五, 五之4 | 126,077 | 1 | 352,117 | 3 | 2160 | 應付所得稅 | 二之14, 四之29 | - | - | 4,648 | - |
| 1160 | 其他應收款項 | 四之6 | 28,440 | - | 71,982 | 1 | 2170 | 應付費用 | 四之17 | 116,341 | 1 | 235,360 | 2 |
| 1190 | 其他金融資產—流動 | 二之5, 四之7 | 136,590 | 1 | 153,210 | 1 | 2270 | 一年內到期之長期負債 | 四之19 | 460,000 | 4 | 394,330 | 3 |
| 1210 | 存貨淨額 | 二之6, 四之8 | 806,442 | 6 | 980,676 | 7 | 2280 | 其他流動負債 | 二之15, 四之18 | 111,238 | 1 | 53,675 | - |
| 1260 | 預付款項 | 四之9 | 18,345 | - | 28,210 | - | 24-25 | 長期附息負債 | | 4,314,556 | 32 | 4,829,512 | 35 |
| 1280 | 其他流動資產 | 二之14、15, 四之10 | 47,058 | - | 32,309 | - | 2420 | 長期借款 | 四之19 | 3,335,000 | 25 | 3,177,000 | 23 |
| 14- | 基金及長期投資 | | 5,871,824 | 44 | 5,381,253 | 39 | 2510 | 土地增值稅準備 | | 979,556 | 7 | 1,652,512 | 12 |
| 1421 | 長期股權投資淨額 | 二之7、10, 四之11 | | | | | 28- | 其他負債 | 四之20 | 323,373 | 3 | 580,819 | 4 |
| 142101 | 採權益法之長期投資 | | 4,970,528 | 37 | 4,363,643 | 32 | 2810 | 應計退休金負債 | 二之11, 四之21 | 80,211 | 1 | 91,438 | 1 |
| 142102 | 採成本法之長期投資 | | 901,296 | 7 | 1,011,633 | 7 | 2820 | 存入保證金 | | 493 | - | 2,054 | - |
| 1428 | 其他長期投資 | | - | - | 5,977 | - | 2880 | 遞延貸項—聯屬公司間利益 | 二之15 | 137,822 | 1 | 152,435 | 1 |
| 15-16 | 固定資產淨額 | 二之8、10, 四之12 | 4,728,694 | 36 | 5,092,580 | 37 | 2888 | 長期股權投資貸餘 | 二之7, 四之11 | 104,847 | 1 | 334,892 | 2 |
| | 成 本 | | | | | | 2- | 負債總計 | | 6,859,688 | 52 | 8,373,964 | 61 |
| 1501 | 土 地 | | 257,903 | 2 | 515,579 | 4 | | 股東權益 | | | | | |
| 1521 | 房屋設備 | | 718,271 | 6 | 665,982 | 5 | 31- | 股本 | 四之22 | 6,598,242 | 49 | 6,598,242 | 48 |
| 1531 | 機器設備 | | 6,922,534 | 52 | 6,955,369 | 51 | 3110 | 普通股股本 | | 6,398,242 | 48 | 6,398,242 | 47 |
| 1544 | 電訊設備 | | 41,302 | - | 41,429 | - | 3120 | 特別股股本 | | 200,000 | 1 | 200,000 | 1 |
| 1551 | 運輸及交通設備 | | 21,798 | - | 25,667 | - | 32- | 資本公積 | 四之23 | 991,846 | 7 | 304,163 | 2 |
| 1560 | 傢俱及辦公設備 | | 18,619 | - | 16,831 | - | 3220 | 庫藏股票交易 | | - | - | 20,697 | - |
| 1681 | 什項設備 | | 331,553 | 3 | 327,142 | 2 | 3230 | 資產重估增值 | | 672,956 | 5 | - | - |
| 15x8 | 重估增值 | | 2,927,314 | 22 | 2,927,314 | 21 | 3288 | 其 他 | | 318,890 | 2 | 283,466 | 2 |
| | 成本及重估增值總額 | | 11,239,294 | 85 | 11,475,313 | 83 | 33- | 保留盈餘 | 四之24 | (805,025) | (6) | (1,060,111) | (7) |
| 15x9 | 減：累計折舊 | | (6,947,662) | (52) | (6,564,716) | (48) | 3350 | 累積虧損 | | (805,025) | (6) | (1,060,111) | (7) |
| 1671 | 未完工程 | | 291,298 | 2 | 91,871 | 1 | 34- | 股東權益其他項目 | | (263,617) | (2) | (363,041) | (3) |
| 1672 | 預付設備款 | | 145,764 | 1 | 90,112 | 1 | 3410 | 長期股權投資未實現跌價損失 | 四之26 | (426,962) | (3) | (403,267) | (3) |
| 17- | 無形資產 | 二之11, 四之13 | 60,757 | 1 | 113,382 | 1 | 3420 | 累積換算調整數 | 四之27 | 173,623 | 1 | 53,069 | - |
| 18- | 其他資產 | 四之14 | 146,547 | 1 | 341,219 | 2 | 3430 | 未認列為退休金成本之淨損失 | | (10,278) | - | (12,843) | - |
| 1800 | 出租資產淨額 | 二之9 | - | - | 174,184 | 1 | 3510 | 庫藏股票 | 二之21, 四之28 | (59,841) | - | (59,841) | (1) |
| 1810 | 閒置資產淨額 | 二之9 | - | - | 4,324 | - | 3- | 股東權益總計 | | 6,461,605 | 48 | 5,419,412 | 39 |
| 1880 | 其 他 | 二之14 | 146,547 | 1 | 162,711 | 1 | | | | | | | |
| 1- | 資產總計 | | \$ 13,321,293 | 100 | \$ 13,793,376 | 100 | 2-3 | 負債及股東權益總計 | | \$ 13,321,293 | 100 | \$ 13,793,376 | 100 |

(請參閱財務報表附註暨第一聯合會計師事務所蕭英嘉及林志隆會計師民國九十五年三月二十四日查核報告書)

董事長：喻賢璋

經理人：蔣正平

會計主管：翁桂麗

國海石油化學股份有限公司
損益表
民國九十四年度及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 會計科目 | 附註 | 九十四年度 | | 九十三年度 | |
|------|-------------------------------|------------|---------------|-------|---------------|-------|
| | | | 金額 | % | 金額 | % |
| 4000 | 營業收入總額 | 二之17 | \$13,192,951 | 100 | \$13,816,012 | 100 |
| 4170 | 減：銷售退回 | | (1,875) | - | (4,715) | - |
| 4190 | 銷售折讓 | | (7,300) | - | (11,480) | - |
| 4100 | 營業收入淨額 | | 13,183,776 | 100 | 13,799,817 | 100 |
| 5000 | 營業成本 | 二之17 | (12,797,330) | (97) | (12,359,162) | (90) |
| 5910 | 營業毛利總額 | | 386,437 | 3 | 1,430,655 | 10 |
| 5920 | 聯屬公司間未實現銷售(利得)損失 | 二之15 | (2,802) | - | 20,927 | - |
| 5930 | 聯屬公司間已實現銷售利得(損失) | 二之15 | (21,827) | - | 10,652 | - |
| 5900 | 營業毛利淨額 | | 362,708 | 3 | 1,462,214 | 10 |
| 6000 | 營業費用 | 二之17 | (285,589) | (2) | (335,624) | (2) |
| 6100 | 加碼費用 | | (121,113) | (1) | (125,519) | (1) |
| 6200 | 管理費用 | | (137,595) | (1) | (182,772) | (1) |
| 6300 | 研究發展費用 | | (27,881) | - | (27,332) | - |
| 6900 | 營業淨利 | | 77,119 | 1 | 1,126,590 | 8 |
| | 營業外收入及利益 | | | | | |
| 7110 | 利息收入 | | 4,996 | - | 7,751 | - |
| 7121 | 除權益法所列之投資收益 | 二之7, 四之11 | 504,654 | 3 | 457,699 | 3 |
| 7122 | 股利收入 | | 4,802 | - | 1,726 | - |
| 7130 | 處分固定資產利益 | | 115,867 | 1 | - | - |
| 7140 | 處分投資利益 | | 47,233 | - | 96,741 | 1 |
| 7150 | 存貨盤盈 | | 447 | - | 162 | - |
| 7160 | 兌換利益 | 二之16 | 51,489 | - | 16,398 | - |
| 7210 | 租金收入 | | 8,144 | - | 7,332 | - |
| 7480 | 其他收入 | | 71,892 | 1 | 37,307 | 1 |
| 7100 | 營業外收入及利益合計 | | 807,524 | 5 | 645,116 | 5 |
| | 營業外費用及損失 | | | | | |
| 7510 | 利息費用 | | (179,614) | (1) | (202,269) | (2) |
| 7521 | 除權益法所列之投資損失 | 二之7, 四之11 | (172,943) | (1) | (317,796) | (2) |
| 7522 | 其他投資損失 | 二之7, 四之11 | (102,157) | (1) | (55,716) | - |
| 7530 | 處分固定資產損失 | | (5,525) | - | (6,840) | - |
| 7540 | 處分投資損失 | | (77,200) | (1) | (84,816) | (1) |
| 7550 | 存貨盤損 | | (64) | - | (65) | - |
| 7560 | 兌換損失 | 二之16 | (17,215) | - | (40,617) | - |
| 7610 | 停工損失 | | (15,847) | - | (13,380) | - |
| 7630 | 減損損失 | 二之10, 四之11 | (8,170) | - | - | - |
| 7880 | 其他支出 | | (49,860) | - | (90,918) | (1) |
| 7500 | 營業外費用及損失合計 | | (625,795) | (4) | (782,430) | (6) |
| 7900 | 列計會計原則變動系轉影響數前之稅前淨利 | | 258,848 | 2 | 989,278 | 7 |
| 8110 | 所得稅利益 | 二之14, 四之29 | 23,870 | - | 6,701 | - |
| 8900 | 列計會計原則變動系轉影響數前之稅後淨利 | | 284,718 | 2 | 995,977 | 7 |
| 9300 | 會計原則變動系轉影響數(減除所得稅6,203仟元後之淨額) | 三 | (18,610) | - | - | - |
| 9600 | 本期稅後淨利 | | \$ 266,108 | 2 | \$ 995,977 | 7 |
| 9700 | 普通股基本每股盈餘:(元) | 二之22 | | | | |
| | 列計會計原則變動系轉影響數前之稅前淨利 | | \$ 0.39 | | \$ 1.55 | |
| | 本期稅後淨利 | | \$ 0.40 | | \$ 1.56 | |
| | 假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之假制資料： | 二之22 | | | | |
| | 列計會計原則變動系轉影響數前之稅前淨利 | | \$ 258,848 | | \$ 1,019,774 | |
| | 本期稅後淨利 | | \$ 266,108 | | \$ 1,016,475 | |
| | 普通股基本每股盈餘:(元) | | | | | |
| | 列計會計原則變動系轉影響數前之稅前淨利 | | \$ 0.39 | | \$ 1.56 | |
| | 本期稅後淨利 | | \$ 0.40 | | \$ 1.57 | |

(請參閱財務報表附註暨第一聯合會計師事務所蔡英森及林志隆會計師民國九十三年三月二十四日查核報告書)

董事長：

經理人：

會計主管：

國喬石油化學股份有限公司
股東權益變動表
民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 股 本 | | 資本公積 | | | 累積虧損 | 長期股權投資 未實現跌價損失 | 累積換算調整數 | 未認列為退休金 成本之淨損失 | 庫藏股票 | 合 計 |
|--------------------------------|--------------|------------|-----------|------------|------------|----------------|-------------------|------------|-------------------|--------------|--------------|
| | 普通股股本 | 特別股股本 | 庫藏股票交易 | 資產重估增值 | 其 他 | | | | | | |
| 民國九十二年十二月三十一日餘額 | \$ 6,398,242 | \$ 200,000 | \$ 134 | - | \$ 257,632 | (\$ 2,039,503) | (\$ 405,640) | \$ 197,074 | (\$ 11,218) | (\$ 145,351) | \$ 4,451,370 |
| 長期股權投資持股比例變動調整數 | | | | | 25,834 | (12,734) | | | | | 13,100 |
| 採權益法之被投資公司因公司分割沖轉保留盈餘 | | | | | | (3,985) | | | | | (3,985) |
| 採權益法之被投資公司調整未認列為退休金成本之淨損失 | | | | | | | | | (1,625) | | (1,625) |
| 長期投資匯率換算調整數變動 | | | | | | | | (144,005) | | | (144,005) |
| 長期股權投資未實現跌價損失迴轉 | | | | | | | 2,373 | | | | 2,373 |
| 以庫藏股票交易資本公積彌補虧損 | | | (134) | | | 134 | | | | | - |
| 處分庫藏股票 | | | | | | | | | | 72,888 | 72,888 |
| 處分庫藏股票利得轉列資本公積 | | | 199 | | | | | | | | 199 |
| 子公司處分母公司股票 | | | | | | | | | | 12,622 | 12,622 |
| 子公司處分母公司股票利得轉列資本公積 | | | 20,498 | | | | | | | | 20,498 |
| 民國九十三年度稅後淨利 | | | | | | 995,977 | | | | | 995,977 |
| 民國九十三年十二月三十一日餘額 | 6,398,242 | 200,000 | 20,697 | - | 283,466 | (1,060,111) | (403,267) | 53,069 | (12,843) | (59,841) | 5,419,412 |
| 長期股權投資持股比例變動調整數 | | | | | 744 | | | | | | 744 |
| 採權益法之被投資公司因資產重估調整資本公積 | | | | | 34,680 | | | | | | 34,680 |
| 採權益法之被投資公司調整未認列為退休金成本之淨損失 | | | | | | | | | 2,565 | | 2,565 |
| 長期投資匯率換算調整數變動 | | | | | | | | 120,554 | | | 120,554 |
| 提列長期股權投資未實現跌價損失 | | | | | | | (23,695) | | | | (23,695) |
| 以庫藏股票交易資本公積彌補虧損 | | | (20,697) | | | 20,697 | | | | | - |
| 土地增值稅準備因稅率調降轉列資本公積 | | | | 672,956 | | | | | | | 672,956 |
| 採權益法之被投資公司出售長期投資於三年內買回調整期初保留盈餘 | | | | | | (31,719) | | | | | (31,719) |
| 民國九十四年度稅後淨利 | | | | | | 266,108 | | | | | 266,108 |
| 民國九十四年十二月三十一日餘額 | \$ 6,398,242 | \$ 200,000 | - | \$ 672,956 | \$ 318,890 | (\$ 805,025) | (\$ 426,962) | \$ 173,623 | (\$ 10,278) | (\$ 59,841) | \$ 6,461,605 |

(請參閱財務報表附註暨第一聯合會計師事務所蕭英嘉及林志隆會計師民國九十五年三月二十四日查核報告書)

董事長：

經理人：

會計主管：

國喬石油化學股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 九十四年度 | 九十三年度 |
|---------------------|------------|------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期稅後淨利 | \$ 266,108 | \$ 995,977 |
| 會計原則變動累積影響數 | 18,610 | - |
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅後淨利 | 284,718 | 995,977 |
| 調整項目： | | |
| 折舊費用(含備置資產提列數) | 435,380 | 481,355 |
| 攤提費用(含債券發行成本攤提數等) | 74,767 | 48,797 |
| 呆帳損失 | 839 | 857 |
| 存貨跌價損失(回升利益) | (38,679) | 38,679 |
| 處分固定資產損失 | 5,525 | 6,840 |
| 處分固定資產利益 | (115,867) | - |
| 預付零配件等轉列物料消耗等 | 11,142 | 20,469 |
| 聯屬公司間已實現銷貨(利得)損失 | 20,927 | (10,652) |
| 聯屬公司間未實現銷貨利得(損失) | 2,802 | (20,927) |
| 聯屬公司間已實現處分長期投資利益 | - | (17,770) |
| 依權益法認列之投資損失 | 172,943 | 307,796 |
| 依權益法認列之投資收益 | (504,654) | (457,699) |
| 採權益法收到之現金股利 | 18,538 | 148,277 |
| 其他投資損失 | 102,157 | 55,716 |
| 減損損失 | 6,170 | - |
| 其他資產轉列損失 | 23,876 | - |
| 短期投資跌價損失(回升利益) | 2,707 | (28,912) |
| 處分短期投資利益 | (47,233) | (78,971) |
| 處分短期投資損失 | 77,200 | 63,206 |
| 處分長期投資損失 | - | 1,610 |
| 處分其他長期投資損失及災害損失 | 897 | 950 |
| 應收票據(增加)減少 | 8,364 | (9,456) |
| 應收帳款(增加)減少 | (283,295) | 12,284 |
| 應收關係企業款項減少—屬營業性質 | 228,530 | 151,415 |
| 其他應收款項(增加)減少 | 43,542 | (57,922) |
| 存貨(增加)減少 | 212,914 | (386,247) |
| 預付款項減少 | 9,865 | 4,755 |
| 其他流動資產—其他(增加)減少 | 5,847 | (9,098) |
| 催收款減少 | - | 246 |
| 一年以上其他應收款減少 | 70 | 192 |
| 應付帳款增加 | 106,881 | 112,499 |
| 應付關係企業款項增加—屬營業性質 | (108) | 159 |
| 應付所得稅增加(減少) | (4,648) | 4,648 |
| 應付費用增加(減少) | (119,019) | 106,811 |
| 其他流動負債—其他增加(減少) | 67,125 | (19,365) |
| 遞延所得稅資產—流動淨額(增加)減少 | (41,523) | 8,680 |
| 遞延所得稅資產—非流動淨額(增加)減少 | 15,653 | (21,443) |
| 應付商業本票折價減少 | (163) | 558 |
| 應計退休金負債增加 | 5,383 | 4,586 |
| 營業活動之淨現金流入 | 789,573 | 1,458,900 |

續 下 頁

承上頁

| | | |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 投資活動之現金流量： | | |
| 短期投資(增加)減少 | (2,788) | 121,344 |
| 應收關係企業款項增加(減少)—非屬營業性質 | (2,490) | 4,948 |
| 出售長期投資價款 | 5,081 | 4,395 |
| 長期股權投資股款退回 | 51,127 | - |
| 長期股權投資增加 | (305,844) | (421,590) |
| 長期投資賸餘減少 | (203,329) | (658,632) |
| 存出保證金(增加)減少 | (3,960) | 3,030 |
| 其他金融資產減少 | 16,620 | 265,390 |
| 購置設備款 | (299,453) | (176,864) |
| 出售固定資產價款 | 509,949 | - |
| 遞延費用增加 | (25,285) | - |
| 投資活動之淨現金流出 | (260,372) | (857,979) |
| 融資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加(減少) | (475,961) | 69,220 |
| 應付短期票券增加(減少) | (380,000) | 150,000 |
| 應付關係企業款項增加(減少)—非屬營業性質 | 578 | 1,540 |
| 存入保證金增加(減少) | (1,561) | 227 |
| 長期借款及應付票據增加 | 2,160,000 | 700,000 |
| 償還長期借款及應付票據 | (1,938,330) | (1,523,550) |
| 支付期初應付設備款 | (6,866) | (2,906) |
| 處分庫藏股 | - | 73,087 |
| 融資活動之淨現金流出 | (640,140) | (532,382) |
| 本期現金及約當現金淨增加(減少)數 | (110,939) | 68,539 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 121,973 | 53,434 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 11,034 | \$ 121,973 |
| 現金流量資訊之補充揭露： | | |
| 本期支付利息(不含利息資本化) | \$ 183,512 | \$ 218,449 |
| 本期支付所得稅 | \$ 4,812 | \$ 1,412 |
| 購置固定資產 | \$ 303,735 | \$ 119,158 |
| 年度檢修 | 28,739 | 64,574 |
| 減：期末應付設備款(含關係人) | (31,021) | (6,866) |
| 支付現金 | \$ 299,453 | \$ 176,864 |
| 不影響現金流量之投資及融資活動： | | |
| 轉列一年內到期之長期負債 | \$ 460,000 | \$ 394,330 |
| 固定資產轉列閒置資產(淨額) | - | \$ 3,908 |
| 出租資產轉列固定資產(淨額) | \$ 174,184 | - |
| 閒置資產轉列固定資產(淨額) | - | \$ 6,815 |
| 土地增值稅準備轉列資本公積 | \$ 672,956 | - |

(請參閱財務報表附註暨第一聯合會計師事務所蕭英嘉及林志陸會計師民國九十五年三月二十四日查核報告書)

董事長：

經理人：

會計主管：

國喬石油化學股份有限公司

財務報表附註

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

(金額除另註明外，均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

國喬石油化學股份有限公司（以下簡稱本公司）於民國62年依公司法及其他有關法令核准設立，原名為大德昌石油化學股份有限公司；民國74年更名為國喬石油化學股份有限公司；民國77年12月奉准公開上市；本公司主要營業項目如下：

1. 產銷苯乙烯單體。
2. 產銷丙烯晴一丁二烯一苯乙烯共聚體樹脂。
3. 產銷聚苯乙烯。
4. 前列各項產品之代客加工銷售業務。
5. 產銷苯乙烯單體相關之衍生物、副產品（甲苯、氯化鋁溶液、氫氣等）以及塑膠聚合原料產品，塑膠加工產品。
6. 一般進出口貿易業務（許可業務除外）。
7. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

截至民國94年及93年12月31日止，本公司員工人數分別為372人及383人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表及重要會計政策係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則之規定編製及制定。重要會計政策茲彙總說明如下：

1. 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且即將到期（通常係自投資日起三個月內到期）而利率變動對其價值影響甚少之短期票券等，惟不包括提供質押者。

2. 短期投資

(1) 短期投資係以原始取得成本為入帳基礎，公開發行並上市(櫃)之股東權益證券，期末採成本與市價孰低者評價，跌價損失列入當期損益計算，評價方法採總額比較，並設置備抵投資跌價損失科目，於市價回升時，在備抵跌價損失貸方餘額之範圍內沖減評價科目；其計價方法採移動加權平均法計算，於出售時計算損益；如供債務質押者，若所擔保之債務為長期負債及意圖與被投資公司建立密切業務關係者，則列為長期投資。

(2) 上市(櫃)公司股票由長期投資轉為短期投資，或由短期投資轉為長期投資時，則比較當時之帳列成本與市價，若市價低於成本時，即承認跌價損失，並以市價作為新成本。

3. 備抵呆帳

應收帳款及應收票據備抵呆帳之提列，係按既定之信用及收款政策，並作帳齡分析及取具擔保品之價值，評估其收現之可能性，予以估列；催收款項則按估計無法收回數估列。

4. 應收關係企業款項

凡因出售予關係企業各項原材料、成品、固定資產及勞務而產生之應收而未收之帳款及票據，以及為關係企業墊付各項費用而造成之應收而未收之墊付款，均列入應收關係企業款項。

本公司對各項應收關係企業款項之收款，原則上均儘量比照對與非關係企業從事相同交易之收款政策辦理。惟因關係企業資金不足或因其虧損而無法貫徹上述政策，則將超過正常授信期限一定期間之應收帳款轉列為其他應收款。

由於因資金不足或發生虧損而致須對其延收應收關係企業款項之關係人均為本公司之子公司，是以此等關係企業若無力償還任何本公司之應收關係企業款項之損失，均已透過本公司對其長期股權投資採權益法評價認列投資損失予以反映，自不須另行提列備抵呆帳。

5. 應收帳款之出售

應收帳款若符合下列所有條件時視為出售：

- (1) 應收帳款債權已經與本公司隔離，亦即推定已脫離本公司之控制。
- (2) 應收帳款之每一個受讓人有權質押或交換該應收帳款，且未有限制應收帳款受讓人行使質押或交換權利之條件，致使本公司獲得非屬細微之利益。
- (3) 本公司未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款之有效控制：
 - ① 到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款之協議。
 - ② 單方面使持有人返還特定資產之能力。當應收帳款出售時，將出售所得之價款與帳面價值之差額，作為損失計入當年度營業外費用及損失。

6. 存 貨

存貨計價方式採實際成本基礎、永續盤存制及按月加權平均法計價，與前期一致，期末存貨採成本與市價孰低者，並採總額比較評價。

7. 長期投資

- (1) 長期股權投資直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過50%者，或為期能從一經濟活動中獲益，而具有對其他個體財務、營運及人事方針加以主導及監管之能力，即對被投資公司具有控制能力，本公司對具有控制能力之被投資公司，除依權益法評價外，應分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。
- (2) 長期股權投資具有下列情形之一者，採用權益法評價：
 - ① 持有被投資公司有表決權股份超過50%者。
 - ② 持有被投資公司有表決權股份20%以上，50%以下者。但有證據顯示投資公司對被投資公司無重大影響力者，不在此限。
 - ③ 持有被投資公司有表決權股份雖未達20%，但對被投資公司有重大影響力者。
- (3) 採成本法評價之被投資公司，如被投資公司為上市(櫃)公司，則按成本與市價孰低者評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益之減項；如被投資公司為非上市(櫃)公司者，則按成本法評價。另如有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，即承認投資損失，列為當期損失，並以承認損失後之該投資帳面價值作為新成本。
- (4) 股票出售時，按移動加權平均法計算成本及出售損益。
- (5) 採權益法評價者，其取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，原則上按20年平均攤提。
- (6) 被投資公司發行新股，若本公司非按持股比例認購或取得，致使投資比例發生變動，並因而使本公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整資本公積。若由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記累積盈餘。
- (7) 本公司具重大影響力但無控制力之被投資公司股權淨值發生負數時，若本公司擔保被投資公司債務，或對其有財務上之承諾，或被投資公司之虧損係屬短期性質者，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，若被投資公司之其他股東無義務或無法提出額外資金承擔其損失者，其損失由本公司全額認列。若原長期股權投資不足抵減投資損失時，則抵減其他應收款 - 關係人，如尚有不足，乃以長期股權投資貸餘列於其他負債項下。
- (8) 海外投資
如持有被投資公司有表決權之股權比例達20% 且具有重大影響力者，採權益法評價，否則採成本法評價。

採成本法評價時其原始投資成本按實際匯出之新台幣金額入帳，其餘與上述之(3)同。

採權益法評價時，其會計處理方式如下：

- ①原始投資成本：按實際匯出之新台幣金額列帳。
- ②投資損益：按被投資公司各當年度之營業損益依權益法及年度平均匯率評價認列入帳。
- ③資產負債表日長期投資，依被投資公司換算後之新台幣財務報表淨值按持股比例評價，從而產生之差額則列為股東權益項下之「累積換算調整數」。
- ④被投資公司財務報表（經以功能性貨幣編製）換算方法：
依財務會計準則第十四號公報『外幣換算之會計處理準則』規定
 - (a)所有資產負債科目均按資產負債表日之匯率換算。
 - (b)股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之金額結轉外，其餘均按歷史匯率換算。
 - (c)股利按宣告日之匯率換算。
 - (d)損益科目按當期加權平均匯率換算。

8. 固定資產

固定資產除曾以民國68年12月31日為基準日辦理資產重估增值外，係以取得成本為入帳基礎；能延長耐用年數之重大改良、更新及增添部份，作為資本支出，列入固定資產；經常性之修理及維護支出作為當期費用處理。另土地以民國89年10月31日為基準日再次辦理重估。

固定資產報廢或處分時，其帳列金額及累計折舊均自帳上沖銷，處分之利益列於營業外收入，報廢或處分之損失，則列為當期營業外支出。

固定資產之折舊係成本加重估增值，依行政院頒「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數計算並預留殘值一年，以平均法攤提。

上述折舊提列之方式，於稅務申報時，原採用定率遞減法；惟本公司已於民國87年度改用平均法，此項變更業經財政部台灣省南區國稅局(87)南區國稅審一字第87051967號函核准在案。

另更新及增添部份之折舊按所屬固定資產之耐用年數提列，重大改良部份則按所屬固定資產之剩餘年限提列；對已提足折舊之固定資產繼續使用者，評估其耐用年限續就殘值提列折舊，未使用者其殘值轉列其他損失。

承租資產係依財務會計準則公報第二號 - 「租賃會計處理準則」辦理，凡租約性質屬資本租賃者，將租賃資產予以資本化，列為固定資產，按年攤提折舊；如屬租期屆滿無條件移轉所有權或有承購權者，按資產估計使用年數加計一年殘值提列，其他資本租賃則按租賃期間提列。而其相關之租賃負債，按全部應付租金及

優惠承購價格或保證殘值之現值計算之，並依到期日之遠近劃分為流動負債及長期負債。如現值大於租賃資產之公平市價時，則以公平市價為租賃資產之成本。已停止生產或已不供營業上使用之固定資產，按其淨變現價值或帳面價值孰低者轉列其他資產，差額列為當期損失。

9. 出租資產及閒置資產

出租資產及閒置資產係估計耐用年數，按直線法計提折舊，閒置資產之預計處分價值低於帳面價值時，則調整增加累計折舊；處分出租資產及閒置資產時，該項資產帳面未折減餘額與售價間差額，作為出售年度之損益處理。

10. 資產減損

本公司依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」規定，於資產負債表日對有減損跡象之資產(商譽以外之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，並列為營業外支出；商譽以外之資產，於以前年度所認列之累計減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予以迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，認列減損迴轉利益，並列為營業外收入，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金額。

商譽所屬現金產生單位，則每年定期進行減損測試，並對可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。

11. 退休金

(1) 本公司退休金自民國86年4月1日起按已付薪資總額9.7%逐月提撥，交由職工退休基金管理委員會管理，並提存於中央信託局。提撥退休金時作當年度費用，實際支付退休金時，由中央信託局撥付；另為因應高階經理人退休之需，自民國93年9月1日起按經理人每月薪資總額之80%計提經理人退休基金，交由經理人員退休基金管理委員會管理，並予以專戶儲存。提撥退休基金時作當年度費用，實際支付退休金時，先自專戶沖減，如有不足，再以當年度費用列支。

(2) 本公司依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，採確定給付制，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，並認列淨退休金成本。淨退休金成本係按精算報告提列，包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬、未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤提。

(3) 勞工退休金條例自民國94年7月1日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資6%。

12. 職工福利金

本公司職工福利金按下列方式提撥：

- (1) 資本額 1%。
- (2) 每月營業額 0.15%。
- (3) 每月下腳變價 30%。

13. 遠期外匯買賣合約

- (1) 避險性質遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日未結清之合約則以該日之即期匯率調整，所產生兌換差額列為當期損益。但若為規避可辨認外幣承諾之匯率變動風險者，得遞延至實際交易發生時作為交易價格之調整項目。
- (2) 非避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以約定之遠期匯率入帳，並於資產負債表日以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

14. 所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。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。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之年度列為當年度費用。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

15. 聯屬公司交易未實現損益

聯屬公司間交易所產生之損益，於本年度尚未實現者，應予遞延；交易損益如屬折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限分年承認；其餘之資產所產生者，俟實現年度始行認列。

16. 兌換損益

本公司以新台幣元為記帳單位，外幣債權債務入帳與結匯或償還時因匯率變動所發生之兌換損益，依財團法人中華民國會計研究發展基金財務會計準則委員會所公佈之『外幣換算之會計處理準則』處理，將以外幣交易為基準之資產或負債，其發生日與結清日分屬不同會計期間者，於資產負債表日按該日即期匯率換算後之金額與發生日之原帳載金額間之兌換差額處理如下：

(1) 外幣長期股權投資

①按權益法計價者，調整股東權益項下之「累積換算調整數」及長期股權投資成本。

②按成本法計價者，比照前述按權益法計價者處理，惟若換算後之金額高於原始成本，則調整「累積換算調整數」至零為止。

(2) 其他外幣資產及負債之兌換差額，列為當年度損益。

17. 收入、成本及費用認列方法

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

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

18. 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

19. 非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

20. 流動與非流動資產及負債之劃分原則

屬正常營業週期構成之一部份者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、或正常營業過程中將變現、備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

21. 庫藏股票

(1) 公司收回已發行股票作為庫藏股票時，該庫藏股票之成本在資產負債表上作為股東權益之減項。

- (2) 公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其屬買回者，則將所支付之成本借記「庫藏股票」科目；其屬接受捐贈者，則依公平價值借記「庫藏股票」。
- (3) 公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額貸記「資本公積 - 庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。
- (4) 公司註銷庫藏股票時，則貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積 - 股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。
- (5) 自民國91年度起，因適用新公布之財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，子公司持有本公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票，並以民國91年初子公司帳列轉投資本公司股票之帳面價值(乘以本公司對子公司之持股比例)為入帳基礎。

22. 普通股基本每股盈餘

係以普通股流通在外加權平均股數為計算基礎；未分配盈餘或資本公積增資而新增之股份，則追溯調整計算。

| | 民國 94 年度 | 民國 93 年度 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利(A) | \$ 258,848,103 | \$ 989,275,505 |
| 本期稅後淨利(B) | \$ 266,108,021 | \$ 995,977,046 |
| 本期特別股股利(C) | \$ 12,000,000 | \$ 12,000,000 |
| 普通股加權平均流通在外股數(D) | 631,753,325 | 629,174,773 |
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前每股盈餘(A-C)/D | \$ 0.39 | \$ 1.55 |
| 本期稅後每股盈餘(B-C)/D | \$ 0.40 | \$ 1.56 |

假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：

| | 民國 94 年度 | 民國 93 年度 |
|------------------------------|----------------|------------------|
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利(E) | \$ 258,848,103 | \$ 1,009,773,516 |
| 本期稅後淨利(F) | \$ 266,108,021 | \$ 1,016,475,057 |
| 本期特別股股利(G) | \$ 12,000,000 | \$ 12,000,000 |
| 普通股加權平均流通在外股數(H) | 639,824,173 | 639,066,523 |
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前每股盈餘(E-G)/H | \$ 0.39 | \$ 1.56 |
| 本期稅後每股盈餘(F-G)/H | \$ 0.40 | \$ 1.57 |

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司自民國94年1月1日起，依新發佈之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理，且依規定該公報生效日前之資產減損未依上開公報規定辦理者，無須追溯調整。是項會計準則之採用，致使本公司民國94年12月31日長期股權投資減少6,170仟元，民國94年1月1日至12月31日純益減少6,170仟元，每股盈餘減少0.01元。
2. 本公司自民國94年1月1日起，依新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」之規定，對採權益法評價之被投資公司應與本公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。是項會計原則之變動，致使本公司民國94年12月31日長期股權投資金額減少24,813仟元，民國94年1月1日至12月31日產生會計原則變動累積影響數18,610仟元(減除所得稅6,203仟元後之淨額)

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

| 項 | 目 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|---|---|---------------|----------------|
| 現 | 金 | \$ 812,037 | \$ 3,095,856 |
| 銀 | 行 | 10,222,220 | 118,877,408 |
| 存 | 款 | | |
| 合 | 計 | \$ 11,034,257 | \$ 121,973,264 |

註：截至民國94年及93年12月31日止外幣活期存款分別為USD8,871.84及USD3,380,687.80。

2. 短期投資淨額

| 摘 | 94年12月31日 | | 93年12月31日 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 成 | 市 | 成 | 市 |
| 要 | 本 | 價 | 本 | 價 |
| 上市(櫃)公司股票 | \$ 14,784,856 | \$ 12,077,893 | \$ 65,137,790 | \$ 65,749,207 |
| 共同基金受益憑證 | - | - | 6,012,000 | 6,133,164 |
| 減：備抵跌價損失 | (2,706,963) | - | - | - |
| 淨 | \$ 12,077,893 | \$ 12,077,893 | \$ 71,149,790 | \$ 71,882,371 |

註：採成本與市價孰低者評價(總額比較)；上市(櫃)公司股票市價係根據台灣證券交易所及櫃檯買賣中心公佈之民國94年及93年12月份平均收盤價計算之；共同基金受益憑證屬開放型基金市價係根據民國93年12月31日國內開放型共同基金淨值計算之。

3. 應收票據淨額

| 項 | 目 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|--------|---|---------------|---------------|
| 應收票據總額 | | \$ 44,170,709 | \$ 52,534,603 |
| 備抵呆帳 | | (442,000) | (525,000) |
| 淨額 | | \$ 43,728,709 | \$ 52,009,603 |

4. 應收帳款淨額

| 項 | 目 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|--------|---|------------------|------------------|
| 應收帳款總額 | | \$ 1,295,856,977 | \$ 1,012,561,628 |
| 備抵呆帳 | | (12,179,000) | (11,257,000) |
| 淨額 | | \$ 1,283,677,977 | \$ 1,001,304,628 |

註：截至民國94年及93年12月31日止，外幣應收帳款分別為USD11,104,462.50及USD6,918,427.44。

5. 應收關係企業款項

| 項 | 目 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|------------|---|----------------|----------------|
| 應收關係企業款 | | \$ 117,016,067 | \$ 345,545,974 |
| 其他應收關係企業款項 | | 9,061,077 | 6,570,623 |
| 合計 | | \$ 126,077,144 | \$ 352,116,597 |

6. 其他應收款項

| 項 | 目 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|---------|---|---------------|---------------|
| 應退所得稅 | | \$ 3,451,902 | \$ 4,188,858 |
| 應收退稅款 | | 18,086,178 | - |
| 應收利息 | | 51,384 | 40,378 |
| 應收溢付購料款 | | 3,982,042 | 64,507,499 |
| 應收租金 | | - | 205,950 |
| 員工借支 | | 504,116 | 481,744 |
| 其他 | | 2,364,866 | 2,557,791 |
| 合計 | | \$ 28,440,488 | \$ 71,982,220 |

7. 其他金融資產 - 流動

| 摘 | 要 | 94年12月31日 | 93年12月31日 | 備註 |
|-----------|---|----------------|----------------|----|
| 質押定期存款 | | \$ 130,600,000 | \$ 130,600,000 | |
| 應收帳款出售保留款 | | 5,990,352 | 22,610,118 | 註 |
| 合 | 計 | \$ 136,590,352 | \$ 153,210,118 | |

註：本公司與建華商業銀行台北分行簽訂應收帳款債權承購合約書，合約中明訂應收帳款無法獲償之風險係由買受人承擔，本公司於出售額度內無須承擔應收帳款債務人非因商業糾紛所生之不為給付信用風險。應收帳款出售時本公司可先取得部分款項，預支價金成數每筆發票最高不超過89成，並依至客戶付款日止之期間按約定利率支付利息，其差額列為保留款，由承購銀行保留以支應可能發生商業糾紛之帳款金額，待客戶實際付款時再行收回，上述保留款截至民國94年及93年12月31日止分別為\$5,990,352(折合USD182,438)及\$22,610,118(折合USD713,028)，帳列其他金融資產 - 流動項下。此外，本公司另須支付一定比率之手續費支出，手續費率依轉讓發票金額計收0.5% 0.6%。截至民國94年及93年12月31日止，有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊明細如下：

| 承購人 | 轉售金額 | 承購額度 | 已預支金額 | 利率區間 | 除列金額 | 擔保品 |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------|---------------------------------|-----|
| (1) 民國94年12月31日 | | | | | | |
| 建華商業銀行台北分行 | \$ 59,903,517 (USD1,824,380) | \$262,680,000 (USD8,000,000) | \$53,913,165 (USD1,641,942) | 5.51% 5.69% | \$ 59,903,517 (USD1,824,380) | - |
| (2) 民國93年12月31日 | | | | | | |
| 建華商業銀行台北分行 | \$110,799,179 (USD3,494,140) | \$158,550,000 (USD5,000,000) | \$88,189,062 (USD2,781,112) | 3.29% 4.12% | \$110,799,179 (USD3,494,140) | - |

8. 存貨淨額

| 摘 | 要 | 94年12月31日 | | 93年12月31日 | |
|------------|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | | 成 | 市 | 成 | 市 |
| 直接原料 | | \$ 108,421,272 | \$ 108,148,000 | \$ 160,539,711 | \$152,007,000 |
| 間接原料 | | 32,965,652 | 33,078,000 | 75,511,373 | 75,571,000 |
| 物料 | | 37,090,259 | 37,080,000 | 57,814,296 | 58,068,000 |
| 在製品 | | 32,452,525 | 34,376,000 | 41,462,594 | 40,373,000 |
| 半成品 | | 90,862,211 | 98,825,000 | 142,815,396 | 143,271,000 |
| 製成品 | | 356,420,853 | 361,470,000 | 506,740,455 | 476,915,000 |
| 副產品 | | 2,172,953 | 2,173,000 | 4,968,875 | 4,969,000 |
| 在途存貨 | | 146,055,833 | 146,056,000 | 29,502,468 | 29,503,000 |
| 小計 | | 806,441,558 | 821,206,000 | 1,019,355,168 | 980,677,000 |
| 減：備抵存貨跌價損失 | | 0 | - | (38,679,000) | - |
| 存貨淨額 | | \$ 806,441,558 | \$ 821,206,000 | \$ 980,676,168 | \$980,677,000 |

註：(1)存貨係採成本與市價孰低者評價（總額比較）。

(2)原料、間接原料及物料之市價係以距結算日最近之進價為市價；在製品、半成品及製成品以重製成本為市價；副產品及在途存貨以成本為市價。

(3)存貨投保情形請參閱附註四之12。

9. 預付款項

| 項 目 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 預付租金 | \$ 388,737 | \$ 308,500 |
| 預付所得稅 | 163,570 | 3,451,902 |
| 預付保險費 | 590,262 | 6,862,738 |
| 預付購料款 | 16,124,733 | 16,994,226 |
| 其他 | 1,077,780 | 593,023 |
| 合 計 | <u>\$ 18,345,082</u> | <u>\$ 28,210,389</u> |

10. 其他流動資產

| 摘 要 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 留抵稅額 | - | \$ 9,104,450 |
| 進項稅額 | \$ 3,257,862 | - |
| 遞延借項 - 聯屬公司間銷貨損失 | - | 20,927,351 |
| 淨遞延所得稅資產 - 流動 | 43,799,794 | 2,277,173 |
| 合 計 | <u>\$ 47,057,656</u> | <u>\$ 32,308,974</u> |

11. 長期股權投資

| 被投資公司 | 94.年12月31日 | | | 93月12月31日 | | | 備註 |
|--|------------|-----------------|---------|------------|-----------------|----------|-------|
| | 股數 | 金額 | 持股比例 | 股數 | 金額 | 持股比例 | |
| 長期股權投資 | | | | | | | |
| 採權益法評價 | | | | | | | |
| 和喬投資開發(股)公司 | 26,800,000 | \$ 153,619,228 | 100.00 | 26,800,000 | \$ 156,338,310 | 100.00 | 註(6) |
| 必詮化學(股)公司 | 32,200,000 | 280,890,934 | 100.00 | 32,200,000 | 346,576,595 | 100.00 | 註(7) |
| 國亨化學(股)公司 | 35,040,600 | 98,663,936 | 88.71 | 23,500,600 | 40,647,156 | 59.50 | 註(8) |
| 和喬創業投資(股)公司 | 19,022,000 | 79,481,379 | 38.04 | 19,022,000 | 82,677,931 | 38.04 | 註(9) |
| 慧聚開發投資(股)公司 | 4,503,783 | 34,305,500 | 20.00 | 22,000,000 | 32,656,123 | 20.00 | 註(10) |
| 泰國國喬化學(股)公司 | 267,150 | 129,429,645 | 39.00 | 267,150 | 131,016,581 | 39.00 | 註(11) |
| 中信(加州)投資(股)公司 | 52,500 | 22,339,061 | 35.00 | 52,500 | 46,433,896 | 35.00 | 註(12) |
| 大太平洋投資(股)公司 | 1,407.5 | 37,703,598 | 20.02 | 1,407.5 | 48,693,861 | 20.02 | 註(13) |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 4,975,267 | - | 100.00 | 8,975,267 | - | 100.00 | 註(14) |
| 晶讚光電(股)公司 | 330,397 | 2,955,714 | 1.17 | 1,101,325 | 12,922,394 | 3.24 | 註(15) |
| 國喬光電科技(股)公司 | 87,769,622 | - | 70.22 | 87,769,622 | - | 70.22 | 註(16) |
| 英屬維京群島 W.T 購併公司 | 32,360 | 91,738,984 | 13.55 | - | - | - | 註(17) |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 45,745,836 | 2,017,272,416 | 83.45 | 45,745,836 | 1,567,992,770 | 83.45 | 註(18) |
| 高冠企業(股)公司 | 9,805,167 | 146,104,762 | 15.63 | 9,805,167 | 133,923,045 | 15.63 | 註(19) |
| 緯來電視網(股)公司 | 50,917,857 | 1,876,022,358 | 61.48 | 43,894,705 | 1,763,763,838 | 61.48 | 註(20) |
| 小計 | | 4,970,527,515 | | | 4,363,642,500 | | |
| 採成本法評價 | | | | | | | |
| 和信創業投資(股)公司 | 15,244,000 | 176,265,958 | 2.85 | 15,244,000 | 176,265,958 | 2.85 | |
| 中國合成橡膠(股)公司 | 6,150,611 | 119,838,373 | 1.44 | 5,983,085 | 119,838,373 | 1.44 | 註(21) |
| 東元奈米應材(股)公司 | 936,073 | - | 0.39 | 936,073 | - | 0.39 | 註(22) |
| 民眾興業(股)公司 | 3,500 | - | 0.50 | 3,500 | 1,500,000 | 0.50 | 註(23) |
| 能元科技(股)公司 | 557,802 | 5,578,020 | 0.54 | 557,802 | 5,578,020 | 0.54 | |
| 翔準先進光罩(股)公司 | 15,691,000 | 193,933,000 | 5.51 | 15,691,000 | 193,933,000 | 5.51 | 註(24) |
| 中實投資(股)公司 | 11,467,718 | 235,088,219 | 11.98 | 11,467,718 | 235,088,219 | 11.98 | |
| Deerport Aviation Corp., | 17.0439% | - | 17.0439 | 10.3226% | 38,769,832 | 10.3226% | 註(25) |
| Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | 12,250,000 | 12,184,803 | 15.91 | 12,250,000 | 24,974,688 | 15.91 | 註(26) |
| 英屬蓋曼群島 Sage Fund 公司 | 29.5 | 96,863,250 | - | 29.5 | 93,544,500 | - | 註(27) |
| 英屬蓋曼群島 New World Technology Fund 公司 | 77.18 | 199,841,049 | - | 77.18 | 244,737,780 | - | 註(28) |
| 小計 | | 1,039,592,672 | | | 1,134,230,370 | | |
| 其他投資 | | | | | | | |
| 高爾夫球證 | - | - | | 2張 | 5,977,500 | | 註(29) |
| 減：備抵長期投資跌價損失 | | (138,296,489) | | | (122,597,510) | | |
| 合計 | | \$5,871,823,698 | | | \$5,381,252,860 | | |

註：

(1) 採權益法依持股比例認列之投資損益彙列如下：

| 被投資公司 | 民國 94 年度 | | 民國 93 年度 | |
|------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 投資損失 | 投資收益 | 投資損失 | 投資收益 |
| 和喬投資開發(股)公司 | \$ 2,719,082 | - | \$ 48,313,092 | - |
| 必詮化學(股)公司 | 58,607,477 | - | 4,639,136 | - |
| 國亨化學(股)公司 | - | 1,154,821 | 18,048,597 | - |
| 和喬創業投資(股)公司 | 3,788,488 | - | 4,099,466 | - |
| 慧聚開發投資(股)公司 | - | 431,729 | 4,939,275 | - |
| 泰國國喬化學(股)公司 | - | 960,859 | - | 11,543,377 |
| 中信(加州)投資(股)公司 | 9,011,710 | - | 17,321,036 | - |
| 大太平洋投資(股)公司 | - | 1,716,050 | - | 2,680,891 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 45,910,852 | - | 141,422,098 | - |
| 緯來電視網(股)公司 | - | 152,121,616 | - | 272,749,830 |
| 晶讚光電(股)公司 | 4,131,355 | - | 4,559,769 | - |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | - | 1,361,514 | - | - |
| 高冠企業(股)公司 | 4,941,244 | - | - | 921,639 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | - | 345,425,328 | - | 169,803,016 |
| 合 計 | \$129,110,208 | \$503,171,917 | \$ 243,342,469 | \$ 457,698,753 |

(2) 投資成本與股權淨值間之差額攤銷如下：

| 被投資公司 | 民國 94 年度 | | 民國 93 年度 | |
|------------------|---------------|--------------|---------------|------|
| | 投資損失 | 投資收益 | 投資損失 | 投資收益 |
| 必詮化學(股)公司 | \$ 3,036,948 | - | \$ 3,036,948 | - |
| 國亨化學(股)公司 | 1,624,276 | - | 1,441,668 | - |
| 晶讚光電(股)公司 | 101,896 | - | 407,584 | - |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | - | \$ 1,482,117 | - | - |
| 緯來電視網(股)公司 | 39,027,160 | - | 39,027,160 | - |
| 高冠企業(股)公司 | 42,212 | - | 42,212 | - |
| 合 計 | \$ 43,832,492 | \$ 1,482,117 | \$ 43,955,572 | - |

(3) 因子公司持有本公司股票視同庫藏股處理所產生之投資損益彙列如下：

| 被投資公司 | 民國 94 年度 | | 民國 93 年度 | |
|-------------|----------|------|---------------|------|
| | 投資損失 | 投資收益 | 投資損失 | 投資收益 |
| 和喬投資開發(股)公司 | - | - | \$ 16,613,572 | - |
| 國亨化學(股)公司 | - | - | 3,884,439 | - |
| 合 計 | - | - | \$ 20,498,011 | - |

(4) 其他投資損失之明細彙列如下：

| 被 投 資 公 司 | 民國 94 年度 | 民國 93 年度 |
|--|----------------|---------------|
| 東元奈米應材(股)公司 | - | \$ 449,315 |
| 國喬光電科技(股)公司 | \$ 41,487,508 | - |
| 民眾興業(股)公司 | 1,500,000 | 9,000,000 |
| Deerport Aviation Corp. | 38,769,832 | 46,266,968 |
| Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | 20,400,000 | - |
| 合 計 | \$ 102,157,340 | \$ 55,716,283 |

(5) 因國外投資所產生累積換算調整數之增(減)變動情形，明細彙列如下：

| 被 投 資 公 司 | 民國 94 年度 | 民國 93 年度 |
|--|----------------|------------------|
| 和喬投資開發(股)公司 | - | (\$ 1,286,023) |
| 國亨化學(股)公司 | (\$ 212,175) | (851,807) |
| 和喬創業投資(股)公司 | 115,656 | (158,740) |
| 慧聚開發投資(股)公司 | 1,217,648 | (2,614,202) |
| 泰國國喬化學(股)公司 | (2,547,795) | (6,488,630) |
| 中信(加州)投資(股)公司 | (1,781,906) | (1,262,789) |
| 大太平洋投資(股)公司 | (1,194,352) | (1,087,652) |
| 必詮化學(股)公司 | 941,293 | (1,614,422) |
| 緯來電視網(股)公司 | 2,204,673 | (8,364,354) |
| 高冠企業(股)公司 | 1,638,995 | (6,279,978) |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | (4,783,481) | 13,306,835 |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 3,941,492 | - |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 103,854,318 | (102,340,877) |
| 英屬蓋曼群島 Sage Fund 公司 | 3,318,750 | (6,667,000) |
| 英屬蓋曼群島 New World Technology Fund 公司 | 6,230,774 | (17,002,754) |
| Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | 7,610,115 | (1,292,375) |
| 合 計 | \$ 120,554,005 | (\$ 144,004,768) |

(6) 和喬投資開發股份有限公司

- ①和喬投資開發股份有限公司以民國93年9月6日為基準日辦理減資銷除普通股股份17,700,000股，計\$177,000,000，以彌補累積虧損。本公司持有和喬投資開發股份有限公司股票，因減資銷除股份共計17,700,000股。
- ②和喬投資開發股份有限公司已於民國94年4月申請解散，截至民國94年12月31日止尚未清算完結。
- ③民國94年度依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國88年12月29日(88)基秘字第233號函釋規定，按被投資公司經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益至解散日止。另本公司以資產負債表日可得之

最佳資訊估計其可回收之投資金額，經本公司審慎評估結果，估計可回收投資金額所依據之關鍵假設，其任何合理之可能變動將不致使其帳面價值超過可回收投資金額，故俟清算完結後再據以認列處分利益。

④民國93年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(7)必詮化學股份有限公司

①必詮化學股份有限公司以民國93年2月17日為基準日辦理現金增資發行股份20,000,000股，計\$200,000,000。本公司全數認購現金增資股票計\$200,000,000。

②必詮化學股份有限公司以民國93年9月6日為基準日辦理減資銷除普通股股份27,800,000股，計\$278,000,000，以彌補累積虧損。本公司持有必詮化學股份有限公司股票，因減資銷除股份共計27,800,000股。

③民國94年及93年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

④投資成本與股權淨值間差額\$60,738,920（民國80年度\$16,563,420及民國81年度\$44,175,500），分20年攤銷。

(8)國亨化學股份有限公司

①民國94年9月本公司向子公司 - 和喬投資開發股份有限公司購入國亨化學股份有限公司股票11,540,000股，取得成本\$60,008,000，致本公司持股比例由59.50%提高至88.71%。

②本公司與另一子公司 和喬投資開發股份有限公司合計綜合持股達100%，故採權益法評價。

③民國94年及93年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

④投資成本與股權淨值間差額\$40,577,118，分20年攤銷。

(9)和喬創業投資股份有限公司

①本公司與另一子公司 - 緯來電視網股份有限公司合計綜合持股達50%以上，故採權益法評價。

②民國94年及93年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(10)慧聚開發投資股份有限公司

①本公司及其子公司合計綜合持股達20%以上，且該公司係為符合公司法第369條之二第二項規定之被投資公司，故採權益法評價。

②慧聚開發投資股份有限公司以民國94年5月10日為基準日辦理減資銷除普通股股份以彌補累積虧損。本公司持有慧聚開發投資股份有限公司股票，因減資銷除股份共計17,496,217股。

③民國94年及93年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(11) 泰國國喬化學股份有限公司(Grand Pacific Chemical (Thailand) Co., Ltd.)

該公司係符合公司法第369條之二第二項規定之被投資公司，民國94年及93年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(12) 中信(加州)投資股份有限公司(CTC Group, Inc.)

①對中信(加州)投資股份有限公司採權益法認列之投資損益，因不易及時取得該公司當期財務報表，自民國82年度起改於次年度認列之，此項認列投資損益年度之改變業經報奉證期局(82)台財證(六)第84026號函核准。惟自民國94年1月1日起適用新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」，對採權益法評價之被投資公司應與本公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。是項會計原則變動，使民國94年度產生會計原則變動之累積影響數\$9,975,914(減除所得稅\$3,325,305後之淨額)。

②民國94年及93年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(13) 大太平洋投資股份有限公司(Grand Pacific Investment Corp.)

①對大太平洋投資股份有限公司採權益法認列之投資損益，因不易及時取得該公司當期財務報表，自民國82年度起改於次年度認列之，此項認列投資損益年度之改變業經報奉證期局(82)台財證(六)第84026號函核准。惟自民國94年1月1日起適用新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」，對採權益法評價之被投資公司應與本公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。是項會計原則變動，使民國94年度產生會計原則變動之累積影響數\$8,633,971(減除所得稅\$2,877,990後之淨額)。

②本公司與另一百分之百轉投資公司 - 英屬維京群島金亞投資有限公司合計綜合持股比例為25%，故採權益法評價。

③民國94年及93年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(14) 英屬維京群島金亞投資有限公司 (Golden Pacific Equities Ltd.)

- ① 民國 94 年及 93 年度該公司分別辦理現金增資 USD4,000,000 及 USD6,695,000，本公司均百分之百認購；本公司對該公司之投資，業經經濟部投資審議委員會民國94年11月經審二字第094031110號函、民國94年5月經審二字第094010417號函及民國91年11月經審二字第091036076號函核備在案。
- ② 英屬維京群島金亞投資有限公司以民國94年7月27日為基準日辦理減資銷除普通股股份8,000,000股，計USD8,000,000，以彌補累積虧損。本公司持有英屬維京群島金亞投資有限公司股票，因減資銷除股份共計8,000,000股。
- ③ 英屬維京群島金亞投資有限公司以民國93年11月11日為基準日辦理減資銷除普通股股份17,000,000股，計USD17,000,000，以彌補累積虧損。本公司持有英屬維京群島金亞投資有限公司股票，因減資銷除股份共計17,000,000股。
- ④ 民國94年及93年因對英屬維京群島金亞投資有限公司採權益法認列之虧損，致對該公司之長期投資帳面餘額呈負數，由於本公司對該公司有財務承諾，因此截至民國94年及93年12月31日止對該公司投資帳面價值之貸方餘額分別為\$104,846,718及\$173,049,798，在資產負債表中列為其他負債，請參閱附註四之20。
- ⑤ 民國94年及93年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(15) 晶讚光電股份有限公司

- ① 本公司與另二個子公司 - 和喬創業投資股份有限公司及國亨化學股份有限公司合計綜合持股達20%以上，且該公司係符合公司法第369條之二第二項規定之被投資公司，故採權益法評價。
- ② 晶讚光電股份有限公司以民國94年12月7日為基準日辦理減資銷除普通股股份23,800,000股，計\$238,000,000，以彌補累積虧損。本公司持有晶讚光電股份有限公司股票，因減資銷除股份共計770,928股。
- ③ 晶讚光電股份有限公司以民國93年12月29日為基準日辦理減資銷除普通股股份12,000,000股，計\$120,000,000，以彌補累積虧損。本公司持有晶讚光電股份有限公司股票，因減資銷除股份共計471,997股。
- ④ 民國94年及93年12月該公司辦理現金增資，本公司皆未依比例認購，致持股比例降低，其投資成本與股權淨值的變動增加長期股權投資成本分別為\$436,917及\$935,251。

- ⑤本公司轉投資之晶讚光電股份有限公司，自公司成立以來均持續大額虧損，經評估結果確有減損跡象，經以其現金產生單位計算相關可回收金額與其長期投資帳面價值(含溢額商譽)之差額，經評估後予以認列減損損失\$6,170,346。
- ⑥民國94年及93年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。
- ⑦投資成本與股權淨值間差額\$8,151,655，分20年攤銷。

(16)國喬光電科技股份有限公司

- ①國喬光電科技股份有限公司已於民國94年12月申請解散，截至民國94年12月31日止尚未清算完結。
- ②本公司轉投資之國喬光電科技股份有限公司，因內外主客觀因素均不甚理想，致該公司長期以來均呈營運虧損，故決定自民國93年3月1日起停止主要營運項目之生產及製造等相關工作，資遣人員，本公司將陸續處理國喬光電科技股份有限公司固定資產及存貨，優先償還國喬光電科技股份有限公司銀行借款，再結清本公司對國喬光電科技股份有限公司之背書保證責任。依據公司初步評估，原預計將造成相關之損失金額約為820,474仟元，本公司並已全數於民國92年度認列相關之投資損失，且預計其最終結果之實際損失金額不致超過820,474仟元，故民國93年度未予繼續採權益法認列投資損益；民國94年度因關鍵假設及依據基礎變動，致使本公司應全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，故於民國94年度估計補提列投資損失\$41,487,508，帳列其他投資損失項下。
- ③國喬光電科技股份有限公司因營運艱困，無力償還銀行借款，本公司為其提供融資擔保，故需負連帶償還責任。截至民國94年12月31日止，本公司累計已為其墊款金額\$861,961,454，帳列調減長期股權投資貸餘科目。
- ④民國93年度因對國喬光電科技股份有限公司採權益法認列之虧損及背書保證損失，致對該公司之長期投資帳面餘額呈負數，由於本公司對該公司有財務承諾，因此截至民國93年12月31日止對該公司投資帳面價值之貸方餘額\$161,841,797，在資產負債表中列為其他負債，請參閱附註四之20。

(17)英屬維京群島W.T.購併公司

- ①本公司曾於民國92年11月20日出售英屬維京群島W.T.購併公司股票予本公司之孫公司 - World Asian Corporation，是項交易產生之未實現出售利益帳列其他負債項下。俟後本公司於民國94年1月向本公司孫公司 - World Asian Corporation買回24,000股，故沖回原未實現出售利益\$31,883,080，作為買入長期股權投資成本之調整。

- ②本公司於民國94年9月向關係人 - Glory Mark (Holding) Ltd. 購入英屬維京群島W.T. 購併公司股票8,360股，取得成本\$34,866,885，致本公司持股比例提高至13.55%。
- ③由於該公司係符合公司法第369條之二第二項規定之被投資公司，故民國94年及93年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。
- ④投資成本與股權淨值間差額為\$25,628,879，分20年攤銷。

(18) 英屬維京群島海陸投資公司(Land & Sea Capital Corp.)

- ① 民國93年9月本公司以債作股增資英屬維京群島海陸投資公司USD5,956,103以改善其財務結構。
- ② 民國93年10月該公司辦理現金增資，本公司未依比例認購，致持股比例由100%降至83.45%，其投資成本與股權淨值的變動增加長期股權投資成本\$6,600,445。
- ③ 該公司轉投資大陸鎮江國亨化學有限公司、鎮江國亨油倉有限公司及鎮江國亨塑膠有限公司之資訊，請參閱附註十一之(三)大陸投資資訊之揭露。
- ④ 民國94年及93年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(19) 高冠企業股份有限公司

- ① 本公司與另一子公司 - 緯來電視網股份有限公司合計綜合持股達20%以上，故採權益法評價。
- ② 該公司於民國94年及93年度分別配發現金股利\$980,517及\$1,961,033。
- ③ 民國94年及93年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。
- ④ 投資成本與股權淨值間差額\$844,251，分20年攤銷。

(20) 緯來電視網股份有限公司

- ① 該公司於93年7月配發股票股利14,631,568股，並辦理員工紅利轉增資，致本公司持股比例由62.3%降至61.48%；另該公司復於民國94年9月配發股票股利7,023,152股。
- ② 該公司於民國94年及93年度配發現金股利分別為\$17,557,882及\$146,315,685。
- ③ 民國94年及93年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。
- ④ 投資成本與股權淨值間差額\$905,597,556，原按20年攤銷，出售後按減少比例調整未攤銷餘額，並以新餘額\$736,969,414，按剩餘之年限繼續攤銷。

(21) 中國合成橡膠股份有限公司

① 民國93年度出售該公司股票190,000股，出售成本\$3,805,606，出售損失\$1,610,476。

② 該公司於民國94年度配發股票股利167,526股；截至民國94年及93年12月31日止分別持有6,150,611股及5,983,085股，期末依台灣證券交易所公佈之民國94年及93年12月份平均收盤價分別為每股\$12.33及\$11.68，計算市價分別為\$75,837,034及\$69,882,433。民國94年及93年12月31日依成本與市價孰低者評價結果，分別產生長期投資未實現跌價損失\$44,001,339及\$49,955,940，列為股東權益之減項。

(22) 東元奈米應材股份有限公司

由於該公司持續大額虧損，且股權淨值已呈負數，經本公司基於保守穩健原則，參酌該公司財務報表，依其可能產生之損失估計，於民國93年度予以提列永久性跌價損失\$449,315。

(23) 民眾興業股份有限公司

由於該公司持續大額虧損，經本公司基於保守穩健原則，依其可能產生之損失估計，分別於民國94年及93年度予以提列永久性跌價損失\$1,500,000及\$9,000,000。

(24) 翔準光進光罩股份有限公司

截至民國94年及93年12月31日止均持有15,691,000股，期末依櫃檯買賣中心公佈之民國94年及93年12月份平均收盤價分別為每股\$6.35及\$7.73，計算市價分別為\$99,637,850及\$121,291,430。民國94年及93年12月31日依成本與市價孰低者評價結果，分別產生長期投資未實現跌價損失\$94,295,150及\$72,641,570，列為股東權益之減項。

(25) Deerport Aviation Corp.

由於該公司持續大額虧損，經本公司基於保守穩健原則，參酌經會計師查核簽證之財務報表審慎評估，依其可能產生之損失估計，分別於民國94年及93年度予以提列永久性跌價損失\$38,769,832及\$46,266,968。

(26) Rayong Petrochemicals Corporation Ltd.

① 本公司投資成本泰銖30,625,000 (NT\$32,584,803)，持股比例15.91%，採成本法評價。

② 由於該公司持續大額虧損，經本公司基於保守穩健原則，依其可能產生之損失估計，於民國94年度予以提列永久性跌價損失\$20,400,000。

③民國93年度依資產負債表日之即期匯率重新換算，調減長期股權投資成本\$1,292,375。

(27)英屬蓋曼群島Sage Fund公司

①係本公司於民國92年度認購英屬維京群島Sage Fund公司所發行之無表決權可參加得贖回特別股，本公司投資成本USD2,950,000(NT\$102,424,000)，由於係屬無具表決權之持股比例，故採成本法評價。

②民國94年及93年度依資產負債表日之即期匯率重新換算，分別調增及調減長期股權投資成本\$3,318,750及\$6,667,000。

(28)英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司

①係本公司於民國92年度認購英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司所發行之無表決權可參加得贖回特別股，本公司原始投資成本USD7,718,000(NT\$261,740,534)，由於係屬無具表決權之持股比例，故採成本法評價。

②英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司於民國94年6月退回溢價股本USD1,631,779.53(NT\$51,127,505)，故截至民國94年12月31日止實際投資成本為USD6,086,220.47(NT\$210,613,029)。

③民國94年及93年度依資產負債表日之即期匯率重新換算，分別調增及調減長期股權投資成本\$6,230,774及\$17,002,754。

(29)高爾夫球證

本公司分別於民國94年及93年度退還持有之高爾夫球證，計產生處分損失分別為\$896,548及\$950,000，帳列其他損失項下。

(30)長期股權投資提供抵質押擔保情形，請參閱附註六之2。

(31)本公司轉投資之和喬投資開發股份有限公司及國喬光電科技股份有限公司分別於民國94年4月及12月申請解散，截至民國94年12月31日止，尚未清算完結。故本公司依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，於喪失控制能力之日起，終止將該公司收益與支出編入合併財務報表。

12. 固定資產

(1) 民國94年12月31日

| 摘要 | 成本 | 重估增值 | 累計折舊 | 未折減餘額 |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 土地 | \$ 257,902,374 | \$ 2,927,314,372 | - | \$ 3,185,216,746 |
| 房屋設備 | 718,271,282 | - | \$ 383,741,971 | 334,529,311 |
| 機器設備 | 6,922,533,858 | - | 6,203,203,723 | 719,330,135 |
| 電訊設備 | 41,302,329 | - | 38,793,788 | 2,508,541 |
| 運輸及交通設備 | 21,798,281 | - | 19,630,961 | 2,167,320 |
| 傢俱及辦公設備 | 18,618,356 | - | 13,839,186 | 4,779,170 |
| 什項設備 | 331,553,266 | - | 288,452,846 | 43,100,420 |
| 在建工程 | 291,297,840 | - | - | 291,297,840 |
| 預付設備款 | 145,764,363 | - | - | 145,764,363 |
| 合計 | \$ 8,749,041,949 | \$ 2,927,314,372 | \$ 6,947,662,475 | \$ 4,728,693,846 |

(2) 民國93年12月31日

| 摘要 | 成本 | 重估增值 | 累計折舊 | 未折減餘額 |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 土地 | \$ 515,579,328 | \$ 2,927,314,372 | - | \$ 3,442,893,700 |
| 房屋設備 | 665,982,223 | - | \$ 348,514,373 | 317,467,850 |
| 機器設備 | 6,955,369,200 | - | 5,870,119,740 | 1,085,249,460 |
| 電訊設備 | 41,428,948 | - | 37,862,312 | 3,566,636 |
| 運輸及交通設備 | 25,667,121 | - | 20,944,958 | 4,722,163 |
| 傢俱及辦公設備 | 16,830,848 | - | 14,836,753 | 1,994,095 |
| 什項設備 | 327,142,074 | - | 272,438,731 | 54,703,343 |
| 在建工程 | 91,870,676 | - | - | 91,870,676 |
| 預付設備款 | 90,112,292 | - | - | 90,112,292 |
| 合計 | \$ 8,729,982,710 | \$ 2,927,314,372 | \$ 6,564,716,867 | \$ 5,092,580,215 |

(3) 利息資本化相關資訊揭露如下：

| 項目 | 民國 94 年度 | 民國 93 年度 |
|-------------|----------------|----------------|
| 利息資本化前之利息總額 | \$ 182,817,837 | \$ 203,159,522 |
| 資本化利息之金額 | \$ 3,203,768 | \$ 890,124 |
| 資本化利率 | 3.60% | 3.78% |

(4) 固定資產抵押情形，請參閱附註六之3。

(5) 固定資產經本公司審慎評估結果，尚無減損之跡象。

(6) 本公司業經董事會決議，於民國94年7月將座落於高雄縣大寮鄉赤崁段潮州寮小段大發工業區土地，計64,385平方公尺(折合19,476.4625坪)，以每坪\$30,000之價格出售，總交易金額\$584,293,875，扣除相關之出售成本及費用後處分利益計\$115,378,099。

(7) 資產保險情形

| 保 險 標 的 | 投 保 金 額 | | 備 註 |
|-----------|------------------|------------------|--------|
| | 94 年 12 月 31 日 | 93 年 12 月 31 日 | |
| 機器設備及廠房設備 | \$ 5,663,281,600 | \$ 7,422,466,000 | 火災及災害險 |
| 辦公設備及其他設備 | 62,376,000 | 10,709,000 | 火災及災害險 |
| 存 貨 | 989,853,000 | 654,000,000 | 火災及災害險 |
| 出 租 資 產 | - | 46,376,000 | 火災及災害險 |
| 合 計 | \$ 6,715,510,600 | \$ 8,133,551,000 | |

註：民國94年及93年度運輸設備均已投保全險、意外險及強制第三人責任險；另自中國石油股份有限公司高雄廠至中化公司大社廠間之六吋輸送管線設備，自民國94年2月21日至96年2月21日止，已投保公共意外責任險。

13. 無形資產

| 摘 要 | 94 年 12 月 31 日 | 93 年 12 月 31 日 | 備註 |
|----------|----------------|----------------|------|
| SM 廠年度檢修 | \$ 11,993,126 | \$ 48,007,929 | 註(1) |
| 遞延退休金成本 | 48,764,130 | 65,373,627 | 註(2) |
| 合 計 | \$ 60,757,256 | \$ 113,381,556 | |

註：(1)本公司分別於民國93年6月及93年12月進行石化廠SM 場及 場之年度檢修，停工檢修天數分別為24天及25天，此項檢修預定以效益期間攤提，經評估後SM 場及 場分別以22.5個月及12個月為效益期，故民國94年12月31日未攤銷之年度檢修金額，將分別於民國95年6月及2月攤銷完畢。

(2)係依「財務會計準則公報第十八號 - 退休金會計處理準則」規定補列之最低退休金負債，請參閱附註四之21。

14. 其他資產

| 摘 要 | 94 年 12 月 31 日 | 93 年 12 月 31 日 | 備註 |
|----------------|----------------|----------------|------|
| 出租資產 | - | \$ 190,217,267 | 註(1) |
| 減：累計折舊 | - | (16,033,263) | 註(1) |
| 閒置資產 | - | 228,659,818 | 註(2) |
| 減：累計折舊 | - | (224,336,170) | 註(2) |
| 遞延費用 | \$ 19,909,908 | 6,638,201 | |
| 存出保證金 | 11,298,805 | 7,339,278 | |
| 一年以上其他應收款 | 924,162 | 994,206 | |
| 催收款 | - | 44,598,898 | |
| 減：備抵呆帳 | - | (44,598,898) | |
| 淨遞延所得稅資產 - 非流動 | 106,289,775 | 115,739,298 | |
| 其他資產 - 其他 | 8,124,000 | 32,000,000 | 註(3) |
| 合 計 | \$ 146,546,650 | \$ 341,218,635 | |

註：(1)本公司於民國78年6月購置位於台北市松山區美仁段壹小段南京東路四段1號10樓，購買該大樓係為保值，並備將來供作辦公室使用，民國93年度以前係出租予他人收取租金，惟民國93年底租賃合約到期後，本公司將台北總公司辦公室搬遷至此，由於係實際供營業使用，故轉列至固定資產項下。

(2)係包含本公司SM 場EB區停產之機器設備及相關之附屬設備和ABS廠未供營業使用之機器設備等，因已無使用價值，故本公司於民國94年度報廢拆除。

(3)係本公司參與中國石油公司第八輕油裂解廠投資前可行性評估等籌備款項。由於整體產業環境快速變遷，八輕投資案因土地取得問題，遲未有進展，而八輕籌備款成立時所集資之款項，亦因歷年來之耗用價值已有減損，民國94年度經本公司依據籌備處帳載之淨現值狀況審慎評估結果，予以提列其他損失金額計\$23,876,000。

15. 短期借款

(1) 民國94年12月31日

| 銀行名稱 | 性質 | 利率 | 期 間 | 金 額 | 抵押或擔保情形 |
|--------------|------|-------|---------------------|-----------------------|---------|
| 第一商業銀行光復分行 | 營運借款 | 2.50% | 94.12.14. 95. 3.14. | \$ 100,000,000 | 本票保證 |
| 華南商業銀行南門分行 | 營運借款 | 2.35% | 94.12.19. 95. 2.19. | 100,000,000 | 本票保證 |
| 台北富邦商業銀行安和分行 | 營運借款 | 2.50% | 94.11.18. 95. 1.06. | 180,000,000 | 借據 |
| 中國國際商業銀行城中分行 | 營運借款 | 2.30% | 94.12.30. 95. 6.18. | 71,000,000 | 本票保證 |
| 合 計 | | | | <u>\$ 451,000,000</u> | |

(2) 民國93年12月31日

| 銀行名稱 | 性質 | 利率 | 期 間 | 金 額 | 抵押或擔保情形 |
|--------------|------|-------------|---------------------|-----------------------|-----------|
| 台北銀行中山分行 | 營運借款 | 2.45% 2.75% | 93.11.16. 94. 1.31. | \$ 250,000,000 | 借據 |
| 中國信託商業銀行敦北分行 | 營運借款 | 2.50% | 93.11.26. 94. 1.26. | 100,000,000 | 有價證券及本票保證 |
| 彰化商業銀行世貿分行 | 營運借款 | 2.85% | 93.11.24. 94. 2.22. | 130,000,000 | 本票保證 |
| 板信商業銀行八德分行 | 營運借款 | 3.00% 3.12% | 93.11.15. 94. 3.15. | 50,000,000 | 本票保證 |
| 華南商業銀行南門分行 | 營運借款 | 2.75% | 93.11.15. 94. 1.15. | 100,000,000 | 本票保證 |
| 大眾商業銀行信義分行 | 營運借款 | 3.00% | 93.12.24. 94. 2.22. | 100,000,000 | 本票保證 |
| 復華商業銀行營業部 | 營運借款 | 3.00% | 93.12.15. 94. 6.13. | 100,000,000 | 本票保證 |
| 中國國際商業銀行城中分行 | 營運借款 | 2.45% | 93.12.24. 94. 6.13. | 58,000,000 | 本票保證 |
| 華南商業銀行南門分行 | 購料借款 | 3.37% | 93.12.30. 94. 1. 5. | 38,960,900 | 本票保證 |
| 合 計 | | | | <u>\$ 926,960,900</u> | |

註：短期借款係與各銀行簽訂短期綜合授信契約，並提供額度本票、借據、有價證券及定存單等作為抵押或擔保，請參閱附註六之2及附註七。

16. 應付短期票券淨額

| 摘 要 | 94 年 12 月 31 日 | 93 年 12 月 31 日 |
|------------|----------------|----------------|
| 應付商業本票 | \$ 150,000,000 | \$ 530,000,000 |
| 減：應付商業本票折價 | (348,442) | (185,787) |
| 淨 額 | \$ 149,651,558 | \$ 529,814,213 |
| 利率區間 | 1.462% | 1.042% 1.36% |

註：應付商業本票係與保證機構簽訂委任保證商業本票契約書，並提供額度本票及有價證券作為抵押或擔保，請參閱附註六之2及附註七。

17. 應付費用

| 項 目 | 94 年 12 月 31 日 | 93 年 12 月 31 日 |
|---------|----------------|----------------|
| 應付薪資及獎金 | \$ 58,010,283 | \$ 143,078,829 |
| 應付利息 | 9,608,781 | 10,140,387 |
| 應付保險費 | 3,975,060 | 3,964,514 |
| 應付水電費 | 13,962,620 | 15,728,730 |
| 其他應付費用 | 30,783,909 | 62,447,180 |
| 合 計 | \$ 116,340,653 | \$ 235,359,640 |

18. 其他流動負債

| 摘 要 | 94 年 12 月 31 日 | 93 年 12 月 31 日 | 備註 |
|----------------|----------------|----------------|----|
| 代收款項 | \$ 2,566,825 | \$ 2,177,659 | |
| 預收款項 | 81,957,950 | 14,734,055 | |
| 應付設備款 | 23,687,755 | 6,865,826 | |
| 應付投資款 | 0 | 29,184,879 | |
| 遞延貸項-聯屬公司間銷貨利益 | 2,801,812 | 0 | 註 |
| 其他 | 223,911 | 712,365 | |
| 合 計 | \$ 111,238,253 | \$ 53,674,784 | |

註：應付投資款係本公司於民國93年12月31日於集中交易市場及櫃買中心買入億光電子工業股份有限公司等股票之款項。

19. 長期借款

(1) 民國94年12月31日

| 項 目 | 金融機構 | 期 間 | 利 率 | 一年內到期 | 一年以上到期 | 抵押或擔保情形 | 備註 |
|-----------------|---------------------------|---------------------|-----------------|----------------|------------------|---------------------------------------|-------|
| 長期借款及 應付票據 | 中國信託商業 銀行等 18 家 | 92. 9. 2. 97. 9. 2. | 3.6311% 4.0618% | \$ 500,000,000 | \$ 1,000,000,000 | 高雄 SM 廠之土地、 週邊土地、建築物、 機器設備及本票保證 | 註<1> |
| | 中國信託商業 銀行等 12 家 | 94. 1.17. 97. 1.17. | 2.9471% 3.1956% | - | 690,000,000 | 高雄廠土地、建築物 及本票保證 | 註<2> |
| | 交通銀行 | 90. 1. 4. 95. 1. 4. | 6.875% | 460,000,000 | - | 機器設備 | 註<3> |
| | 中聯信託投資 股份有限公司 城東分公司 | 94. 6.30. 96. 1.31. | 3.0% 3.9% | - | 75,000,000 | 本票保證 | 註<4> |
| | 遠東國際商業 銀行營業部 | 94. 6.22. 96. 6.22. | 2.6% 2.8% | - | 200,000,000 | 本票保證 | 註<5> |
| | | 94.12.27. 96.12.27. | 2.4% | - | 60,000,000 | 有價證券及本票保證 | 註<6> |
| | 大眾商業銀行 信義分行 | 94. 6.29. 97. 6.29. | 2.937% 3.201% | - | 300,000,000 | 本票保證 | 註<7> |
| | 台新國際商業 銀行建北分行 | 94. 6.17. 96. 6.30. | 2.38% 2.52% | - | 150,000,000 | 本票保證 | 註<8> |
| | 台北富邦商業 銀行安和分行 | 94.11. 2. 97.11. 2. | 3.33% | - | 360,000,000 | 借據 | 註<9> |
| 小 計 | | | | 960,000,000 | 2,835,000,000 | | |
| 加(減)：預期再融資之短期負債 | | | | (500,000,000) | 500,000,000 | | 註<12> |
| 淨 額 | | | | \$ 460,000,000 | \$ 3,335,000,000 | | |

(2) 民國93年12月31日

| 項 目 | 金融機構 | 期 間 | 利 率 | 一年內到期 | 一年以上到期 | 抵押或擔保情形 | 備註 |
|-----------------|---------------------------|---------------------|-----------------|----------------|------------------|---------------------------------------|-------|
| 長期借款及 應付票據 | 中國信託商業 銀行等 18 家 | 92. 9. 2. 97. 9. 2. | 3.6073% 3.6311% | \$ 250,000,000 | \$ 1,500,000,000 | 高雄 SM 廠之土地、 週邊土地、建築物、 機器設備及本票保證 | 註<1> |
| | 台北富邦銀行 中山分行 | 93. 2. 2. 96. 2. 2. | 3.6311% 3.6773% | - | 500,000,000 | 無 | 註<9> |
| | 交通銀行 | 87. 3.31. 94. 3.31. | 5.655% 5.755% | 9,330,000 | - | 高雄廠土地、機器設 備及建築物 | 註<10> |
| | 中國信託商業 銀行敦北分行 | 90. 1. 4. 95. 1. 4. | 6.875% | - | 460,000,000 | 機器設備 | 註<3> |
| | | 90.12.10. 94. 6.10. | 3% 5.51% | 552,000,000 | - | 高雄廠土地及建築物 、大發工業區土地、 有價證券及本票保證 | 註<11> |
| | 中聯信託投資 股份有限公司 城東分公司 | 92. 6.30. 95. 3.20. | 3.90% 4.25% | 75,000,000 | 25,000,000 | 本票保證 | 註<4> |
| 遠東國際商業 銀行營業部 | 93. 4.14. 95. 4.14. | 2.80% | - | 200,000,000 | 本票保證 | 註<5> | |
| 小 計 | | | | 886,330,000 | 2,685,000,000 | | |
| 加(減)：預期再融資之短期負債 | | | | (492,000,000) | 492,000,000 | | 註<2> |
| 淨 額 | | | | \$ 394,330,000 | \$ 3,177,000,000 | | |

(3)註：

<1>本公司為償還金融機構借款暨充實中期營運週轉所需資金，於民國92年9月2日與中國信託商業銀行等18家銀行簽訂聯合授信合約書，申請五年期貸款額度新台幣\$1,750,000,000，並委請中國信託商業銀行、中國國際商業銀行及交通銀行為聯貸主辦銀行，經奉本公司92.8.18.第七屆第九次董事會決議通過在案。

該聯合授信貸款利率依中國信託商業銀行、中國國際商業銀行、交通銀行之一年期定期儲蓄存款利率平均值加碼2%之年利率按期浮動計息，每月付息一次，本金自本合約簽署後屆滿二年之日(含)起，以半年為一期，分七期平均攤還遞減。

<2>本公司為償還金融機構借款暨充實中期營運週轉所需資金，於民國94年1月17日與中國信託商業銀行等12家銀行簽訂聯合授信合約書，申請三年期貸款額度新台幣\$1,200,000,000，並委請中國信託商業銀行為聯貸主辦銀行，經奉本公司93.8.26.第七屆第二十次董事會決議及94.2.21.第七屆第二十三次董事會追認通過在案。本公司意圖以此貸款契約將中國信託商業銀行敦北分行一年內到期之長期負債\$492,000,000作長期性之再融資，且本公司已於民國94年3月16日動支借款，並於同日提前償還於民國94年4月10日至民國94年6月10日到期之借款金額\$492,000,000。

該聯合授信貸款利率依30、90、180日初級市場商業本票利率加碼1.25%機動計息，每月付息一次，本金到期一次清償，且在本授信存續期間，年度會計師查核報告中負債比率未逾170%，利息改依加碼1.5%計算，若負債比率未逾150%，則改依加碼1.25%計算。

本公司於民國94年度提前清償\$510,000,000，原設定抵質押之大發工業區土地亦於本期塗銷設質並於民國94年7月出售。

<3>中長期專案資金優惠擔保放款，借款期間五年，到期一次還本，另本公司應出具承諾書，承諾於民國90年、91年及92年因當年償還長期貸款之資金不足部分，應向金融機構另辦理中長期授信或增資支應，且在本授信存續期間，年度會計師查核報告書中流動比率應維持100%，負債比率應維持在150%以下，若不符此比率，利率將加碼0.25%。

<4>本公司向中聯信託投資股份有限公司城東分公司貸款\$100,000,000，原借款期間自民國92年6月30日至民國93年9月19日止，按月繳息，惟本公司因營運資金需要，於民國93年1月向中聯信託投資股份有限公司城東分公司申請展延，並業經該公司核定變更授信條件，原授信期限屆期將續辦展期至民國94年1月後，復本公司於民國93年9月再次申請展延，並業經重新核定授信條件，變更後授信期限屆期將續辦展期至民國95年3月20日。本公

司已於民國94年1月11日提前清償\$75,000,000，復於民國94年6月24日申請貸款\$50,000,000，並再次申請展延，業經該公司核定變更授信條件，原授信期限屆期將續辦展期至民國96年1月後，合計貸款餘額\$75,000,000將屆期一次清償。

<5>本公司與遠東國際商業銀行營業部簽訂綜合授信契約，授信總額度\$200,000,000，合約期間二年，每筆用款期限不逾180天，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。截至民國94年及93年12月31日止，借款總額\$200,000,000，由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列長期借款項下。

<6>本公司於民國94年12月27日與遠東國際商業銀行營業部簽訂中長期擔保放款，授信總額度\$100,000,000，合約期間二年，每筆用款期限不逾180天，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。截至民國94年12月31日止，借款總額\$60,000,000，由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列長期借款項下。

<7>本公司於民國94年6月29日向大眾商業銀行信義分行申貸中期綜合授信貸款，額度\$300,000,000，合約期間三年，每筆用款期限不逾三個月，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。截至民國94年12月31日止，借款總額\$300,000,000，由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列長期借款項下。在本授信存續期間，年度會計師查核報告書中，流動比率不得低於90%，負債比率不得高於140%及利息保障倍數不得低於200%，若不符此比率，利率將加碼0.25%。

<8>為因應中期財務規劃，本公司與台新國際商業銀行建北分行簽訂中期貸款\$150,000,000，合約期間二年，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。

<9>本公司於民國93年1月12日向台北富邦商業銀行中山分行申貸中期營運週轉貸款，額度\$500,000,000，利率按該行之基準利率加碼0.13%機動計息，每月付息一次，期限三年。本金自動撥日起滿二年之日還第一期，以後每三個月為一期，分五期平均攤還。惟本公司於民國94年10月20日與台北富邦商業銀行安和分行訂立再融資契約，額度\$400,000,000，授信合約中明訂以此貸款契約將台北富邦商業銀行中山分行原核定之中期放款\$500,000,000本息餘欠收回，利率按該行之基準利率加碼1.75%機動計息，每月付息一次，期限三年。本金自民國95年11月2日起償還第一期款\$40,000,000，爾後每三個月為一期，共分九期償還，最後一期償還\$80,000,000。本公司已於民國94年12月27日提前清償\$40,000,000。

<10>中期購置國產自動化機器設備，借款總額\$196,000,000。自民國87年3月31日起每月付息一次，自民國89年3月31日起償還第一期款\$9,400,000，爾後每3個月為一期，共分20期平均攤還，每期償還\$9,330,000。

<11>本公司於民國90年12月與中國信託商業銀行敦北分行簽訂中長期擔保貸款額度\$1,200,000,000，合約期間三年，利率6.5%(機動利率調整)；自貸放後寬限期18個月，第19個月起本息平均攤還，財務比率限制：流動比率民國91年度為80%，民國92年度以後為100%以上，金融負債比為150%以下，依財簽報告每半年檢視乙次。

惟本公司因營運資金需要，於民國92年5月向中國信託商業銀行敦北分行申請變更授信條件，延長授信期間六個月及重新攤還本金。原授信期限民國93年12月10日延長至民國94年6月10日到期，重新攤還本金條件變更為自民國92年7月起償還第一期款\$30,000,000，為期6個月，第7個月還款本金\$68,000,000，第8個月起，每個月還款\$56,000,000，共分17期攤還。本公司於民國93年7月再次申請變更授信條件，將原第8個月起每月還款\$56,000,000變更為每月償還\$20,000,000，到期未償餘額\$492,000,000，本公司已於民國94年3月16日另組新聯貸案提前償還未到期餘額。請參閱註<2>。

<12>本公司於民國95年3月7日與中國信託商業銀行等15家銀行簽訂聯合授信合約書，額度新台幣\$2,640,000,000，包括甲項授信額度本金\$1,200,000,000及乙項授信額度\$1,440,000,000，利率依30、60、90、180日初級市場商業本票利率加碼0.95%機動計息，期限五年。本公司意圖以此貸款契約將中國信託商業銀行等18家銀行一年內到期之長期負債\$500,000,000作長期性之再融資，且本公司已於民國95年3月動支借款，並於同日提前償還未到期之借款金額\$1,500,000,000。

(4)截至民國94年12月31日止，未來五年長期借款及應付票據還款到期情形：

| 期 | 間 | 金 額 |
|---------|-----------|------------------|
| 95.1.1. | 95.12.31. | \$ 460,000,000 |
| 96.1.1. | 96.12.31. | 1,145,000,000 |
| 97.1.1. | 97.12.31. | 1,690,000,000 |
| 98.1.1. | 98.12.31. | 300,000,000 |
| 99.1.1. | 以後 | 200,000,000 |
| 合 | 計 | \$ 3,795,000,000 |

20. 其他負債

| 摘要 | 94年12月31日 | 93年12月31日 | 備註 |
|-------------|----------------|----------------|------|
| 應計退休金負債 | \$ 80,211,301 | \$ 91,437,683 | |
| 存入保證金 | 492,700 | 2,054,000 | |
| 處分長期投資未實現利益 | 137,821,932 | 152,435,012 | 註(1) |
| 長期股權投資貸餘 | 104,846,718 | 334,891,595 | 註(2) |
| 合計 | \$ 323,372,651 | \$ 580,818,290 | |

註：(1)本公司出售長期投資予聯屬公司所產生之未實現出售利益。

(2)係對國喬光電科技股份有限公司及英屬維京群島金亞投資有限公司採權益法認列之虧損及背書保證損失，致對該公司之長期投資帳面餘額呈負數。請參閱附註四之11 - (14)及(16)。

21. 員工退休金

- (1)本公司設立「勞工退休基金管理委員會」，依職工退休辦法認列及提撥退休金於中央信託局，截至民國94年及93年12月31日止分別為\$321,902,290及\$305,140,799。另本公司於民國93年9月設立「經理人員退休基金管理委員會」，依公司經理人退休金管理辦法認列及提撥退休金於以國喬石油化學股份有限公司經理人退休準備金名義開立之金融機構專戶，截至民國94年及93年12月31日止已提存金額分別為\$10,742,470及\$3,606,599。
- (2)勞工退休金條例自民國94年7月1日起施行，採確定提撥制。民國94年下半年度本公司依該條例而提撥認列之淨退休金成本為\$1,081,105；民國94年12月31日本公司依該條例而提撥認列之應計退休金負債為\$226,776。
- (3)本公司依「財務會計準則公報第十八號 退休金會計處理準則」規定，採確定給付制，自民國85年1月1日起認列淨退休金成本。民國94年及93年度認列淨退休金成本分別為\$37,201,821及\$33,436,505。

茲依該公報規定，揭露相關之資產及負債資訊如下：

①淨退休金成本

| | 民國94年度 | 民國93年度 |
|----------------|---------------|---------------|
| 服務成本 | \$ 20,305,393 | \$ 16,793,453 |
| 利息成本 | 12,970,691 | 11,870,838 |
| 退休基金資產預期報酬 | (9,602,904) | (8,756,427) |
| 未認列過渡性淨給付義務攤銷數 | 9,410,225 | 9,410,225 |
| 前期服務成本攤銷數 | 4,118,416 | 4,118,416 |
| 淨退休金成本 | \$ 37,201,821 | \$ 33,436,505 |

②退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|----------------|----------------|----------------|
| 給付義務 | | |
| 既得給付義務 | \$ 213,834,622 | \$ 156,124,290 |
| 非既得給付義務 | 198,794,663 | 244,060,791 |
| 累積給付義務 | 412,629,285 | 400,185,081 |
| 未來薪資增加之影響數 | 35,822,329 | 37,683,452 |
| 預計給付義務 | 448,451,614 | 437,868,533 |
| 退休基金資產公平價值 | (332,644,760) | (308,747,398) |
| 提撥狀況 | 115,806,854 | 129,121,135 |
| 未認列過渡性淨給付義務 | (47,051,118) | (56,461,343) |
| 未認列前期服務成本 | (8,236,831) | (12,355,247) |
| 未認列退休金(損)益 | (29,298,510) | (34,240,489) |
| 補列之最低退休金負債 | 48,764,130 | 65,373,627 |
| 應計退休金負債(確定給付制) | \$ 79,984,525 | \$ 91,437,683 |
| 遞延退休金成本 | \$ 48,764,130 | \$ 65,373,627 |

③截至民國94年及93年12月31日止，本公司職工退休辦法之既得給付分別為\$248,757,588及\$195,961,279。

④民國94年及93年度計算退休金給付義務及退休基金資產預期投資報酬率之精算假設：

| | 民國94年度 | 民國93年度 |
|---------------|--------|--------|
| 折現率 | 3.00% | 3.00% |
| 未來薪資水準增加率 | 1.50% | 1.50% |
| 退休基金資產預期投資報酬率 | 3.00% | 3.00% |

22. 股本變動情形(最近五年度)

| 日期 | 核定資本 | 實收資本 | 股數(實收) | 每股金額 | 備註 |
|------------|----------------|---------------|-------------|-------|--|
| 民國62年9月25日 | \$ 180,000,000 | \$ 45,000,000 | 4,500,000 | \$ 10 | 創立時，普通記名股 |
| 民國87年8月10日 | 6,343,946,290 | 6,343,946,290 | 634,394,629 | 10 | 盈餘轉增資 \$124,391,100 普通記名股 614,394,629 股 特別股 20,000,000 股 |
| 民國89年8月9日 | 6,470,825,220 | 6,470,825,220 | 647,082,522 | 10 | 盈餘轉增資 \$126,878,930 普通記名股 627,082,522 股 特別股 20,000,000 股 |
| 民國90年8月11日 | 6,598,241,730 | 6,598,241,730 | 659,824,173 | 10 | 盈餘轉增資 \$127,416,510 普通記名股 639,824,173 股 特別股 20,000,000 股 |

註：本公司於民國73年8月現金增資時發行特別股20,000,000股，其權利義務如下：

- (1) 年度決算如有盈餘，應先分派特別股股息百分之六，其餘可分配盈餘按普通股及特別股持股比例由董事會作成盈餘分配案，提報股東會同意後分配之。
- (2) 優先分配公司剩餘財產。
- (3) 其餘得享權利與普通股相同。
- (4) 請參閱附註四之24。

23. 資本公積

| 摘要 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 長期投資持股比例變動調整數 | \$ 274,853,417 | \$ 274,109,350 |
| 現金股利未發放及退回 | 8,840,467 | 8,840,467 |
| 採權益法之被投資公司出售資產利得按比例轉列資本公積 | 515,900 | 515,900 |
| 採權益法之被投資公司因資產重估調整資本公積 | 34,680,016 | - |
| 庫藏股票交易 | - | 20,697,058 |
| 資產重估增值 | 672,956,253 | - |
| 合計 | <u>\$ 991,846,053</u> | <u>\$ 304,162,775</u> |

- 註：(1) 依公司法規定，公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之，因長期股權投資按權益法評價而發生之資本公積，不得作任何用途。以資產重估增值之資本公積彌補累積虧損者，以後年度如有盈餘，應先將該項盈餘轉回重估增值之資本公積，在原撥補數額未全部轉回前，盈餘不得分派股利或作其他用途。截至民國94年12月31日止，本公司以重估增值之資本公積彌補歷年虧損之金額為\$1,409,330,367，減計民國93年度處分石化廠SM 場，其相關資產重估增值轉列已實現處分損益金額\$134,528,355後，其餘尚未轉回之金額計\$1,274,802,012。
- (2) 依公司法規定，僅股票溢價發行及受領贈與之資本公積得用以撥充資本，另依證券交易法施行細則規定，前述資本公積每年撥充資本之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

(3)土地稅法於民國94年1月30日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定，自民國94年2月1日起實施。本公司負債項下之土地增值稅準備依修正後土地稅法規定計算調整轉列資本公積 - 資產重估增值金額為 \$672,956,253。

24. 保留盈餘

(1) 公司股利政策如下：

本公司年度決算如有盈餘，於繳納稅捐，彌補虧損及提列法定公積百分之十及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積後，如尚有餘，連同上一年度累積未分配盈餘，應先分派特別股息百分之六，其餘可分配盈餘，若超過資本額百分之二．五以上，則提撥百分之四十至百分之九十按普通股及特別股持股比例由董事會作成盈餘分配案，惟此項盈餘提供分派之比率及現金股利比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，提報股東會同意後分配之，其中該分配案所列員工紅利部份，訂為該年度盈餘提列法定公積及特別盈餘公積後所餘部份之百分之一，各年特別股股息如未配足，其不足之數於次一有可分配盈餘之年度優先分配補足之。

本公司每年發放之現金股利不低於當年度發於現金及股票股利合計數的百分之十(不含百分之六特別股股息)，但現金股利每股若低於0.2元則不予發放，改以股票股利發放。如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

(2) 依公司章程規定，本公司董事長、副董事長、董事、監察人之報酬，訂為該年度可分配盈餘(不包括以前年度未分配盈餘累積)之百分之四；員工紅利則訂為該年度盈餘提列法定公積及特別盈餘公積後所餘部分之百分之一。

本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊，可自台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」中查詢。

(3) 本公司截至民國93年12月31日止並無可分配盈餘，故民國94年度業經股東會決議不配發員工紅利及董監事酬勞。

(4) 兩稅合一實施後，公司未分配盈餘逾期不分配，須就核定所得加徵10%營利事業所得稅，加徵後之盈餘於以後年度未分配者，不再加徵。

(5) 依所得稅法規定，股東獲配股利年度，已納之營利事業所得稅可扣抵股東應納所得稅，茲將本公司民國94年及93年12月31日兩稅合一及未分配盈餘相關事項說明如下：

①兩稅合一相關資訊：

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 預計(實際)股東可扣抵稅額帳戶餘額 | \$ 79,117,521 | \$ 41,022,765 |
| 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率 | - | - |

②未分配盈餘相關資訊：

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|----------|------------------|--------------------|
| 民國86年度以前 | - | - |
| 民國87年度以後 | (\$ 805,024,705) | (\$ 1,060,110,861) |
| 合計 | (\$ 805,024,705) | (\$ 1,060,110,861) |

25. 特別盈餘公積

公司分派可分配盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，依證券交易法第四十一條第一項規定，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如未實現長期股權投資損失、累積換算調整數等)，自當年度稅後盈餘與前期末分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期末分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

26. 長期股權投資未實現跌價損失

| 摘要 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-------------|----------------|----------------|
| 和喬投資開發(股)公司 | \$ 150,575,834 | \$ 150,575,834 |
| 國亨化學(股)公司 | 25,583,954 | 24,153,575 |
| 和信創業投資(股)公司 | 4,322,182 | 4,322,182 |
| 中國合成橡膠(股)公司 | 44,001,339 | 49,955,940 |
| 翔準先進光罩(股)公司 | 94,295,150 | 72,641,570 |
| 和喬創業投資(股)公司 | 358,280 | 201,319 |
| 緯來電視網(股)公司 | 107,825,438 | 101,416,148 |
| 合計 | \$ 426,962,177 | \$ 403,266,568 |

27. 累積換算調整數

| 摘 | 要 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|---|---|-----------------------|----------------------|
| 慧聚開發投資(股)公司 | | (\$ 11,187,554) | (\$ 12,405,202) |
| 泰國國喬化學(股)公司 | | (25,691,947) | (23,144,152) |
| 中信(加州)投資(股)公司 | | 33,382,186 | 35,164,092 |
| 大太平洋投資(股)公司 | | 5,422,206 | 6,616,558 |
| 和喬投資開發(股)公司 | | 3,285,386 | 3,285,386 |
| 國亨化學(股)公司 | | (481,002) | (268,827) |
| 和喬創業投資(股)公司 | | (58,166) | (173,822) |
| 國喬光電科技(股)公司 | | 9,695,913 | 9,695,913 |
| 必詮化學(股)公司 | | 7,272,104 | 6,330,811 |
| 緯來電視網(股)公司 | | (1,124,746) | (3,329,419) |
| 高冠企業(股)公司 | | (1,095,474) | (2,734,469) |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | | 46,283,477 | 51,066,958 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | | 120,311,651 | 16,457,333 |
| 英屬維京群島 W.T 購併公司 | | 3,941,492 | - |
| 英屬蓋曼群島 Sage Fund 公司 | | (5,560,750) | (8,879,500) |
| 英屬蓋曼群島 New World Technology Fund 公司 | | (10,771,980) | (17,002,754) |
| Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | | - | (7,610,115) |
| 合 | 計 | <u>\$ 173,622,796</u> | <u>\$ 53,068,791</u> |

28. 庫藏股票

(1) 民國93年度本公司依照「買回股份轉讓員工辦法」，於集中交易市場外轉讓5,795,000股予公司員工，每股轉讓價格\$12.65，處分價格共計\$73,087,041(扣除繳納證交稅\$219,709)，處分庫藏股帳面價值\$72,887,994，處分價格高於帳面價值之差額\$199,047轉列資本公積 - 庫藏股交易。該項股票轉讓案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局93.2.5.台財證三字第0930103957號函、93.2.25.台財證三字第0930106909號函及93.3.12.台財證三字第0930109366號函核准在案。截至民國94年及93年12月31日止，本公司買回庫藏股票金額均為0。

(2) 子公司持有本公司股票之投資視為庫藏股之本期變動情形彙示如下：

①

| 子公司名稱 | 種類 | 期 初 餘 額 | | 本 期 增 加 | | 本 期 減 少 | | 期 末 餘 額 | |
|-----------|-----|-----------|--------------|---------|-----|---------|-----|-----------|--------------|
| | | 股 數 | 金 額 | 股 數 | 金 額 | 股 數 | 金 額 | 股 數 | 金 額 |
| 和喬投資(股)公司 | 普通股 | 1,592,375 | \$8,933,224 | - | - | - | - | 1,592,375 | \$8,933,224 |
| 國亨化學(股)公司 | 普通股 | 6,478,473 | 36,344,234 | - | - | - | - | 6,478,473 | 36,344,234 |
| | 特別股 | 1,776,000 | 14,563,200 | - | - | - | - | 1,776,000 | 14,563,200 |
| 合 計 | | 9,846,848 | \$59,840,658 | - | - | - | - | 9,846,848 | \$59,840,658 |

② 民國94年及93年12月31日依子公司帳列轉投資本公司股票之帳面價值(乘以本公司對子公司之持股比例)轉列庫藏股票金額均為\$59,840,658；截至民國94年及93年12月31日止，子公司處分本公司股票之利得分別為0及\$20,498,011，轉列資本公積 - 庫藏股票交易項下。

③ 民國94年及93年12月31日子公司持有本公司股票之帳面成本均為\$231,083,260，市價分別為\$76,826,948及\$130,246,164。

④ 子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，仍享股利之分派及表決權等權利。

29. 所得稅費用

(1) 民國92年度(含)以前之營利事業所得稅均已奉稅捐稽徵機關核定。

(2) 民國93年度之營利事業所得稅已依法如期申報，現正由稅捐稽徵機關審核中。

(3) 民國94年及93年度營利事業所得稅估算如下：

| 項 目 | 民國 94 年度 | 民國 93 年度 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利按法定稅率計算之所得稅 | \$ 64,712,026 | \$ 247,318,876 |
| 永久性差異： | | |
| 現金股利免稅 | (1,200,526) | (431,637) |
| 處分投資損(益)(淨額) | 7,491,729 | (7,981,323) |
| 採權益法認列之投資損(益)(淨額) | (82,927,833) | (37,475,675) |
| 短期投資跌價損失(回升利益) | 676,741 | (7,228,027) |
| 轉投資公司減資之已實現損失 | (111,896,789) | (242,561,940) |
| 其他投資損失 | 25,539,335 | 13,929,071 |
| 長期投資減損損失 | 1,542,586 | - |
| 未符稅法規定調整數 | 4,736,157 | 7,077,387 |
| 處分土地交易利益免稅(淨額) | (28,844,525) | - |
| 依所得稅法第 42 條取得之股利不得抵減虧損數 | 24,048,633 | - |
| 未分配盈餘加徵 10%營所稅 | - | 25,449,127 |
| 以前年度所得稅估計差異 | (1,528,749) | 92,600 |
| 小 計 | (97,651,215) | (1,811,541) |

暫時性差異：

| | | |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| 已實現兌換(損失)利益 | (2,061,873) | 492,890 |
| 未實現兌換損失 | 1,295,384 | 2,061,873 |
| 折舊方法差異數 | 2,723,478 | 4,407,597 |
| 淨退休金成本與實際提撥差異數 | 1,289,085 | 1,017,877 |
| 聯屬公司間未實現銷貨淨損益 | 5,932,291 | (7,888,201) |
| 國外投資損失準備迴轉 | 2,889,975 | 40,927,080 |
| 提列國外投資損失準備 | (6,449,950) | (2,889,975) |
| 備抵存貨跌價損失(回升利益) | (9,669,750) | 9,669,750 |
| 以前年度轉投資公司減資損失本期迴轉 | - | (6,352,751) |
| 虧損扣抵遞轉以後年度 | 100,173,826 | - |
| 前五年虧損扣抵 | - | (14,092,872) |
| 投資抵減 | - | (19,388,599) |
| 以前年度所得稅估計差異 | 1,528,749 | (92,600) |
| 減：預付所得稅 | (163,570) | (1,412,240) |
| 列計會計原則變動累積影響數前應付(退)所得稅 | <u>(\$ 163,570)</u> | <u>\$ 4,648,288</u> |

(4) 所得稅費用(利益)包括下列項目：

| | 民國 94 年度 | 民國 93 年度 |
|----------------|------------------------|-----------------------|
| 列計會計原則變動累積影響數前 | - | \$ 14,092,872 |
| 應付所得稅費用 | | |
| 遞延所得稅利益 | (\$ 96,122,466) | (41,446,140) |
| 以前年度所得稅估計差異 | (1,528,749) | 92,600 |
| 小計 | (97,651,215) | (27,260,668) |
| 減：投資抵減 | (6,960,588) | (4,890,000) |
| 備抵評價金額 - 流動增加 | 46,027,000 | - |
| 備抵評價金額 - 非流動增加 | 32,715,000 | - |
| 當期所得稅利益 | (25,869,803) | (32,150,668) |
| 未分配盈餘加徵 10%營所稅 | - | 25,449,127 |
| 列計會計原則變動累積影響數前 | <u>(\$ 25,869,803)</u> | <u>(\$ 6,701,541)</u> |
| 之所得稅利益 | | |

(5) 時間性差異之所得稅影響數明細如下：

① 遞延所得稅資產與負債

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| a. 遞延所得稅資產總額 | \$ 261,455,543 | \$ 155,736,239 |
| b. 遞延所得稅負債總額 | (32,623,974) | (37,719,768) |
| c. 遞延所得稅資產之備抵評價金額 | (78,742,000) | - |
| d. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：(稅額) | | |
| 聯屬公司未實現銷貨淨損失所產生之應課稅暫時性差異 | (4,379,259) | (10,311,550) |
| 退休金成本與提撥數差異所產生之可減除暫時性差異 | 8,808,703 | 7,519,618 |
| 折舊性資產折舊費用之認列所產生之應課稅暫時性差異 | (21,794,765) | (24,518,243) |
| 提列國外投資損失準備所產生之應課稅暫時性差異 | (6,449,950) | (2,889,975) |
| 未實現兌換損失之認列所產生之可減除暫時性差異 | 1,295,384 | 2,061,873 |
| 備抵存貨跌價損失之認列所產生之可減除暫時性差異 | - | 9,669,750 |
| 投資抵減遞轉以後年度所產生之可減除暫時性差異 | 15,405,468 | 8,451,116 |
| 虧損扣抵遞轉以後年度所產生之可減除暫時性差異 | 228,885,593 | 127,176,782 |
| 轉投資公司減資及清算損失遞轉以後年度所產生之可減除暫時性差異 | 857,100 | 857,100 |
| 會計原則變動累積影響數之認列所產生之可減除暫時性差異 | 6,203,295 | - |

②

| 項 目 | 94年12月31日 | | 93年12月31日 | |
|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 流 動 | 非 流 動 | 流 動 | 非 流 動 |
| 遞延所得稅資產 | \$ 94,206,053 | \$ 167,249,490 | \$ 12,588,723 | \$ 143,147,516 |
| 備低評價 - 遞延所得稅資產 | (46,027,000) | (32,715,000) | - | - |
| 遞延所得稅負債 | (4,379,259) | (28,244,715) | (10,311,550) | (27,408,218) |
| 淨遞延所得稅資產 | \$ 43,799,794 | \$ 106,289,775 | \$ 2,277,173 | \$ 115,739,298 |

(6) 本公司截至民國94年12月31日止，適用促進產業升級條例「網際網路業製造業及技術服務業購置設備或技術適用投資抵減辦法」，及「公司研究與發展及人才培訓支出適用投資抵減辦法」和所得稅法之規定，得用以抵減以後年度應納所得稅額之遞延所得稅資產，茲彙總說明如下：

| 最後抵減年度 | 機器設備 | 研究發展支出 | 人才培訓 | 虧損扣抵 | 合 計 |
|---------|--------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| | 投資抵減 | 投資抵減 | 投資抵減 | | |
| 民國 95 年 | - | - | - | \$ 92,053,569 | \$ 92,053,569 |
| 民國 96 年 | - | \$ 3,188,925 | \$ 372,191 | 36,658,198 | 40,219,314 |
| 民國 97 年 | \$ 260,000 | 4,364,151 | 259,613 | - | 4,883,764 |
| 民國 98 年 | 2,324,950 | 4,467,985 | 167,653 | - | 6,960,588 |
| 民國 99 年 | - | - | - | 100,173,826 | 100,173,826 |
| 合 計 | \$ 2,584,950 | \$12,021,061 | \$ 799,457 | \$228,885,593 | \$244,291,061 |

30. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依功能別彙總如下：

| 功能別 性質別 | 94.1.1. 94.12.31. | | | 93.1.1. 93.12.31. | | |
|------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 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 | \$ 260,795,738 | \$ 96,640,126 | \$ 357,435,864 | \$ 335,000,472 | \$ 141,558,473 | \$ 476,558,945 |
| 勞健保費用 | 17,880,104 | 6,834,248 | 24,714,352 | 19,970,662 | 6,886,485 | 26,857,147 |
| 退休金費用 | 20,865,668 | 17,417,258 | 38,282,926 | 20,199,350 | 13,237,155 | 33,436,505 |
| 其他用人費用 | 6,233,400 | 2,021,400 | 8,254,800 | 6,400,800 | 1,850,400 | 8,251,200 |
| 折舊費用 | 424,806,311 | 10,143,193 | 434,949,504 | 462,149,824 | 11,161,529 | 473,311,353 |
| 折耗費用 | - | - | - | - | - | - |
| 攤銷費用 | 62,975,309 | 8,758,199 | 71,733,508 | 46,990,588 | 56,111 | 47,046,699 |

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 和喬投資開發股份有限公司 | 本公司之子公司(已於民國 94 年 4 月申請解散) |
| 必詮化學股份有限公司 | 本公司之子公司 |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 本公司之子公司 |
| 國喬光電科技股份有限公司 | 本公司之子公司(已於民國 94 年 11 月申請解散) |
| 國亨化學股份有限公司 | 本公司之子公司 |
| 緯來電視網股份有限公司 | 本公司之子公司 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 本公司之子公司 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 本公司之子公司 |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 本公司實質控制之被投資公司 |
| 泰國國喬化學股份有限公司 | 本公司實質控制之被投資公司 |
| 慧聚開發投資股份有限公司 | 本公司實質控制之被投資公司 |
| 喬聯科技股份有限公司 | 本公司實質控制之被投資公司 |
| 晶讚光電股份有限公司 | 本公司實質控制之被投資公司(已於民國 95 年 1 月喪失控制力) |
| 喬合投資開發股份有限公司 | 和喬投資開發股份有限公司之子公司(已於民國 94 年 4 月申請解散) |
| E-Tech Offshore Development Limited | 國喬光電科技股份有限公司之子公司 |
| Netpacific Holdings Corp. | 國亨化學股份有限公司之子公司(已於民國 94 年 1 月申請解散) |
| 和威傳播股份有限公司 | 緯來電視網股份有限公司之子公司 |
| 和緯廣告股份有限公司 | 緯來電視網股份有限公司之子公司(已於民國 93 年 12 月併入母公司) |

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| World Asian Corporation | 英屬維京群島金亞投資有限公司之子公司 |
| 鎮江國亨化學有限公司 | 英屬維京群島海陸投資公司之子公司 |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 英屬維京群島海陸投資公司之子公司 |
| 鎮江國亨塑膠有限公司 | 英屬維京群島海陸投資公司之子公司 |
| 國喬光技投資股份有限公司 | 晶讚光電股份有限公司之子公司(已於民國 93 年 9 月申請解散) |
| BioCare (BVI) Corporation | 喬聯科技股份有限公司之子公司 |
| PointCare Corporation | 喬聯科技股份有限公司之子公司 |
| 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | BioCare (BVI) Corporation 之子公司 |
| Glory Mark(Holding) Ltd. | 實質關係人 |
| 和喬國際投資股份有限公司 | 實質關係人 |
| 和喬科技股份有限公司 | 實質關係人 |
| Trace Media Malaysia Sdn. Bhd. | 和喬科技股份有限公司之子公司(已於民國 93 年 1 月經董事會決議解散) |

2. 進貨

(1) 本公司購自關係人之商品金額明細如下：

| 關係人名稱 | 94.1.1. 12.31. | | 93.1.1. 12.31. | |
|------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | 金額 | 佔本公司進貨淨額% | 金額 | 佔本公司進貨淨額% |
| 國亨化學股份有限公司 | \$ 1,591,877 | 0.02% | \$ 3,389,562 | 0.03% |
| 必詮化學股份有限公司 | 378,263 | - | 528,279 | 0.01% |

(2) 本公司向上述關係人進貨價格及付款條件與購自其他非關係人之條件無重大差異。

3. 銷貨

(1) 本公司銷售與關係人之商品金額明細如下：

| 關係人名稱 | 94.1.1. 12.31. | | 93.1.1. 12.31. | |
|------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | 金額 | 佔本公司銷貨淨額% | 金額 | 佔本公司銷貨淨額% |
| 國亨化學股份有限公司 | \$ 456,963,828 | 3.47% | \$ 1,644,108 | 0.01% |
| 必詮化學股份有限公司 | 1,551,481,379 | 11.77% | 2,263,397,134 | 16.41% |
| 晶讚光電股份有限公司 | 108,192 | - | 141,120 | - |

(2)本公司銷售予上述關係人之條件如下：

- ①本公司以合約價銷售苯乙烯單體(SM)予國亨化學股份有限公司，合約期間自民國94年1月1日至民國96年12月31日，其合約買賣價格係按Platt's Far East Petrochemical Scan當月各期Styrene行情報導中最接近15日兩期Platt's CFR Taiwan SM低限價之平均價為計價基礎，雙方除不可抗力因素，互為保證供應及購買，數量以每月2,000 3,000公噸為度；收款方式為月底結算，每期貨款於次月後之16日收清，國亨化學股份有限公司如未能如期付款，則以賒貨處理，並以該年度1月1日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3個月為限。
- ②本公司以合約價銷售苯乙烯單體(SM)予必詮化學股份有限公司，合約期間自民國94年1月1日至民國96年12月31日，其合約買賣價格係按Platt's Far East Petrochemical Scan當月各期Styrene行情報導中最接近15日兩期Platt's CFR Taiwan SM低限價之平均價為計價基礎，雙方除不可抗力因素，互為保證供應及購買，數量以每月3,000 6,000公噸為度；收款方式為月底結算，每期貨款於次月後之16日收清，必詮化學股份有限公司如未能如期付款，則以賒貨處理，並以該年度1月1日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3個月為限。
- ③本公司銷售氫氣予晶讚光電股份有限公司，若採購數量在10萬立方米以下，則每單位價格為\$8.5，若採購量在10萬立方米以上，則每單位價格為\$8，收款方式為月底結算，每期貨款於結算後90天內付款。

4.本公司與關係人之債權債務情形如下：

| 科目 | 關係人名稱 | 94年12月31日 | | 93年12月31日 | | 備註 |
|----------|--------------|----------------|--------|----------------|--------|-------|
| | | 金額 | % | 金額 | % | |
| 應收關係企業款項 | | | | | | |
| - 應收帳款 | 必詮化學股份有限公司 | \$ 116,865,500 | 8.27% | \$ 345,517,750 | 25.44% | |
| | 國亨化學股份有限公司 | 131,751 | 0.01% | - | - | |
| | 晶讚光電股份有限公司 | 18,816 | - | 28,224 | - | |
| - 其他應收款 | 國亨化學股份有限公司 | 199,682 | 0.53% | 1,454,059 | 1.85% | |
| | 鎮江國亨化學有限公司 | 8,540,227 | 22.77% | 4,005,549 | 5.10% | (註 1) |
| | 必詮化學股份有限公司 | 199,350 | 0.53% | 164,084 | 0.21% | |
| | 泰國國喬化學股份有限公司 | - | - | 732,258 | 0.93% | |
| | 喬聯科技股份有限公司 | 121,818 | 0.32% | - | - | |
| | 其 他 | - | - | 214,673 | 0.27% | |
| 應付關係企業款項 | | | | | | |
| - 應付帳款 | 必詮化學股份有限公司 | 47,185 | 0.01% | 159,092 | 0.02% | |
| | 國亨化學股份有限公司 | 3,834 | - | - | - | |
| - 其他應付款 | 國亨化學股份有限公司 | 2,127,981 | 6.37% | - | - | (註 2) |
| | 必詮化學股份有限公司 | 51,104 | 0.15% | 1,601,349 | 69.21% | (註 2) |
| | 國喬光電科技股份有限公司 | 7,333,000 | 21.94% | - | - | (註 3) |

註：1.係應收鎮江國亨化學股份有限公司技術服務報酬及技術費。請參閱附註五之7-(3)及(4)。

2.係代收轉付款項。

3.係應付設備款項。請參閱附註五之6-(2)。

5.資金融通情形

- (1)國喬石油化學股份有限公司轉投資之國喬光電科技股份有限公司因營運艱困，無力償還銀行借款，本公司對該公司之借款提供擔保，故需負連帶償還責任。截至民國94年及93年12月31日止，本公司已為其墊款累計金額分別為\$861,961,454及\$658,632,149，包括代墊一般費用、廠商貨款及代償銀行借款等，以銷除本公司對其背書保證之責任。帳列調減長期股權投資貸餘科目。
- (2)本公司於民國93年5月26日將原持有和喬科技股份有限公司民國87年第二次無擔保公司債展延清償協議書之債權本金\$200,000,000轉讓予子公司 - 英屬維京群島海陸投資公司。由於該子公司有短期融通資金之必要，故該筆轉讓價款並未收回。本公司於民國93年9月將前該款項以債作股約美金595萬元100%轉投資英屬維京群島海陸投資公司以改善其財務結構。

6.財產交易情形

(1)出租資產

| 出租標的物 | 承租 人 | 租 金 | | 收 入 | |
|--------------------------------------|--------------|---------|---------|---------|---------|
| | | 94.1.1. | 12.31. | 93.1.1. | 12.31. |
| 台北市南京東路四段 1號10樓及松壽路3號 11樓部份辦公室 | 和喬投資開發股份有限公司 | \$ | 57,143 | \$ | 114,286 |
| 台北市南京東路四段 1號10樓及松壽路3號 11樓部份辦公室 | 和喬創業投資股份有限公司 | | 114,286 | | 720,000 |
| 台北市南京東路四段 1號10樓及松壽路3號 11樓部份辦公室 | 慧聚開發投資股份有限公司 | | 22,857 | | 114,286 |
| 台北市南京東路四段 1號10樓及松壽路3號 11樓部份辦公室 | 國喬光技投資股份有限公司 | | - | | 16,000 |
| 台北市南京東路四段 1號10樓及松壽路3號 11樓部份辦公室 | 國喬光電科技股份有限公司 | | 3,571 | | - |
| 台北市南京東路四段 1號10樓 | 和喬國際投資股份有限公司 | | 3,573 | | - |

註：係民國94年3月前本公司向中國信託商業銀行承租台北市松壽路3號11樓辦公室之轉租收入，租金之決定方式係依使用坪數計算分攤。自民國94年4月起，本公司搬遷至國長大樓，並出租國長大樓10樓部分辦公室，租金決定方式係依市場一般行情雙方議定計算租金。

(2)向關係人承購及出售資產

①民國94年度

- a.民國94年1月向Word Asian Corporation 購入英屬維京群島W.T.購併公司股票計24,000股，取得成本\$81,970,056，未實現逆流交易利得業依規定按持股比例銷除。
- b.民國94年9月向Glory Mark (Holding) Ltd.購入英屬維京群島W.T.購併公司股票計8,360股，取得成本\$34,866,885。
- c.民國94年9月向和喬投資開發股份有限公司購入國亨化學股份有限公司股票計11,540,000股，取得成本\$60,008,000。
- d.民國94年7月向國喬光電科技股份有限公司購入空氣壓縮機系統、柴油發電機系統及乾燥機等機器設備一批，取得成本\$7,643,000(含稅)，測試堪用後再行驗收，二個月後以每月為一期之分期方式支付。

②民國93年度：無。

7.其他

(1)本公司代為管理國亨化學股份有限公司之經常性事務，下列部份已達成協議並簽訂合約，主要內容如下：

| 項 | 目 | 期 | 間 | 收 | 款 | 內 | 容 |
|-------------|---|---------|-----------|----|---------------|---------------|---|
| 台北市松壽路3號11樓 | | 94.1.1. | 94.3.31. | 每月 | \$4,762 | | |
| 辦公室租金 | | | | | | | |
| 台北市南京東路4段1號 | | 94.4.1. | 94.12.31. | 每月 | \$4,762 | | |
| 10樓辦公室租金 | | | | | | | |
| 高雄廠土地租金 | | 76.6.1. | 96.5.31. | 每月 | \$73,301 | | |
| 高雄廠公用區設備租金 | | 81.1.1. | 97.4.30. | 每月 | \$140,000 | \$194,500(註1) | |
| 公司管理費 | | 81.8.1. | 94.6.30. | 每月 | \$200,000(註2) | | |
| 高雄廠自動倉儲設備租金 | | 94.1.1. | 94.12.31. | 每月 | \$285,000 | \$630,000(註1) | |

(註)：1.國亨化學股份有限公司民國93年度因計劃性停工，公用區設備及自動倉儲設備不再租用，合約將暫予終止，惟該公司已於民國94年2月復工。另公用區設備及自動倉儲設備租金自民國94年7月1日起分別由每月\$194,500及\$630,000調整為每月\$140,000及\$285,000計收。

2.公司管理費原係按每月因生產而銷售之營業額2%計算，自民國93年8月1日起改按每月\$200,000計收。另是項公司管理費自民國94年7月1日起因合約提前終止，故不再計收。

各期收入明細彙列如下：

| 摘 要 | 94.1.1. | 12.31. | 93.1.1. | 12.31. |
|--------------|--------------|--------|------------|--------|
| | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 |
| 租金收入 | \$ 5,941,987 | 96.72% | \$ 993,898 | 13.56% |
| 其他收入 - 公司管理費 | 835,714 | 1.16% | 184,337 | 0.32% |

- (2) 必詮化學股份有限公司委任本公司代為管理、銷售及執行工安環保等業務，已達成協議並簽訂合約；合約期間自民國93年8月1日起，為期一年，期滿雙方未另訂書面新約，則繼續有效。截至民國94年12月31日止，應收取公司管理費收入計\$4,000,000。
- (3) 鎮江國亨化學有限公司委任本公司提供人才及專業知識、經驗及技術支援諮詢，已達成協議並簽訂合約。民國94年及93年分別應收取技術服務報酬\$1,646,000及\$4,844,000。截至民國94年及93年12月31日止計有\$1,646,000及\$4,005,549尚未收取。
- (4) 鎮江國亨化學股份有限公司因進行ABS塑膠廠擴建項目，委任本公司派遣人員至廠區進行技術支援，已達成協議並簽訂合約。截至民國94年12月31日止計有技術服務費\$6,894,227尚未收取。
- (5) 本公司代鎮江國亨塑膠有限公司採購BROL物料；民國93年度因代購物料而賺取之價差收入計\$209,720。
- (6) 為關係企業背書保證

| 關 係 企 業 名 稱 | 94 年 12 月 31 日 | 93 年 12 月 31 日 |
|----------------------|------------------|------------------|
| 融資背書保證 | | |
| 和喬投資開發股份有限公司 | - | \$ 135,000,000 |
| 國亨化學股份有限公司 | \$ 342,000,000 | 370,000,000 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 435,500,000 | 435,500,000 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 401,900,000 | 510,000,000 |
| 國喬光電科技股份有限公司 | 42,322,914 | 604,143,554 |
| World Asian Co.,Ltd. | 208,000,000 | 451,750,000 |
| 合 計 | \$ 1,429,722,914 | \$ 2,506,393,554 |

註：本公司轉投資之國喬光電科技股份有限公司，因營運艱困，無力償還銀行借款，本公司為其提供融資擔保，可能產生之損失約為861,961仟元，本公司已分別於民國94年及92年度估列入帳。

- (7) 本公司持有和喬科技股份有限公司於民國87年12月23日發行之無擔保公司債 \$400,000,000，於民國90年12月23日到期後，經與本公司協議同意展延二年至民國92年12月23日到期，惟俟後該公司因營運資金需要，於民國92年12月23日再次與本公司簽訂第二次展延清償協議書，同意先行償還 \$200,000,000，剩餘部分請求本公司續予展延清償。惟本公司於民國93年5月26日將此展延清償協議書之債權本金 \$200,000,000 轉讓予子公司 - 英屬維京群島海陸投資公司。民國93年12月31日本公司應收利息金額為0，民國93年度利息收入金額為 \$5,200,007。
- (8) 本公司於民國92年5月14日及91年12月26日依公司法第248條之規定以私募方式分次發行無擔保普通公司債，發行金額為 \$500,000,000，並洽由特定人 - 緯來電視網股份有限公司全數認購；惟本公司為改善財務結構及降低利息費用，於民國93年2月25日提前償還贖回。民國93年12月31日本公司應付利息金額為0，民國93年度利息費用金額為 \$4,569,112。
- (9) 本公司為降低對轉投資國喬光電科技股份有限公司向金融機構融資之背書保證責任，以新台幣二億元(折合美金約六百萬元)向國喬光電科技股份有限公司購入其全套STN LCD機器與儀器設備(含備品)，價款直接償還該公司以機器設備抵押融資之金融機構。另本公司亦以美金六百萬元將購自國喬光電科技股份有限公司之全套STN LCD機器與儀器設備(含備品)售予 International Display Works (HK) 公司，雙方已達成協議並簽訂合約。截至民國93年12月31日止已完成該項交易。

六、抵質押之資產

1. 定期存款質押情形

| 質 押 權 人 | 94 年 12 月 31 日 | 93 年 12 月 31 日 |
|--------------|----------------|----------------|
| 中國石油股份有限公司 | \$ 130,000,000 | \$ 130,000,000 |
| 台灣塑膠工業股份有限公司 | 600,000 | 600,000 |
| 合 計 | \$ 130,600,000 | \$ 130,600,000 |

2. 長期投資質押情形

| 項 目 | 抵(質)押用途 | 94 年 12 月 31 日 | | 93 年 12 月 31 日 | |
|---------------|------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | | 股 數 | 帳 面 金 額 | 股 數 | 帳 面 金 額 |
| 必詮化學(股)公司股票 | 長、短期額度授信擔保 | 4,000,000 | \$ 34,893,284 | 4,200,000 | \$ 45,205,643 |
| 中國合成橡膠(股)公司股票 | 中期貸款授信擔保 | 6,150,611 | 75,837,034 | 3,365,156 | 39,305,022 |
| 緯來電視網(股)公司股票 | 短期額度授信擔保 | 21,316,137 | 785,373,776 | 21,316,137 | 856,518,608 |
| 翔準先進光罩(股)公司股票 | 中期貸款授信擔保 | 5,450,000 | 34,607,500 | 14,000,000 | 108,220,000 |
| 高冠企業(股)公司股票 | 短期額度授信擔保 | 9,566,017 | 142,541,237 | 9,566,017 | 130,656,635 |
| 中實投資(股)公司股票 | 短期額度授信擔保 | 895,000 | 18,347,500 | 895,000 | 18,347,500 |
| | 中期貸款授信擔保 | - | - | 10,572,718 | 216,740,719 |
| 合 計 | | | \$ 1,091,600,331 | | \$ 1,414,994,127 |

3. 固定資產抵押情形

(1) 民國94年12月31日

| 資產種類 | 帳面價值 | 借款種類 | 借款金額 | 抵押權人 |
|-------------|------------------|--|------------------|--|
| 土地、廠房 - SM | \$ 2,639,603,988 | SM 擴廠聯貸借款 、中長期專案資金 優惠擔保借款及中 期擔保聯貸借款 | \$ 2,650,000,000 | 中國信託商業銀行等 18 家聯貸銀行、交通銀行 及中國信託商業銀行等 12 家聯貸銀行 |
| 土地、廠房 - ABS | 547,360,916 | | | |
| 廠房 - 氫氣廠 | 1,867,367 | | | |
| 機器設備 | 428,402,675 | | | |
| 自動倉儲 | 136,245,780 | | | |
| 國長大樓房地 | 173,166,980 | | | |
| 合 計 | \$ 3,926,647,706 | 進貨擔保 | - | 中國石油(股)公司 |

(2) 民國93年12月31日

| 資產種類 | 帳面價值 | 借款種類 | 借款金額 | 抵押權人 |
|-------------|------------------|---|------------------|---|
| 土地、廠房 - SM | \$ 2,642,973,975 | SM 擴廠聯貸借款 、中期機器設備貸 款、中長期專案資 金優惠擔保借款及 短期綜合授信擔保 | \$ 2,771,330,000 | 中國信託商業銀行等 18 家聯貸銀行、交通銀行 及中國信託商業銀行 |
| 土地、廠房 - ABS | 554,032,468 | | | |
| 土地 - 大發工業區 | 389,923,700 | | | |
| 廠房 - 氫氣廠 | 2,206,775 | | | |
| 機器設備 | 739,371,941 | | | |
| 自動倉儲 | 155,014,062 | | | |
| 國長大樓房地 | 174,184,004 | 進貨擔保 | - | 中國石油(股)公司 |
| 合 計 | \$ 4,657,706,925 | | | |

七、重大承諾事項及或有事項

本公司截至民國94年及93年12月31日止，尚有下列或有及承諾事項未列入上開財務報表之中：

1. 背書保證

| 摘 要 | 94 年 12 月 31 日 | 93 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|------------------|
| 為關係企業融資背書保證 | \$ 1,429,722,914 | \$ 2,506,393,554 |

(1) 依公司背書保證作業程序規定，本公司對外背書保證總額以本公司最近期財務報表淨值百分之一百二十五為限，對單一企業背書保證之金額則以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之七十五為限。若以民國94年12月31日經會計師查核簽證之財務報表淨值為計算基準，則背書保證最高限額為\$8,077,006,064，對單一企業背書保證限額為\$4,846,203,638，本公司背書保證金額符合上項限制條款。相關之背書保證明細，請參閱附註五之7 - (6)。

(2) 本公司轉投資之國喬光電科技股份有限公司，因營運艱困，無力償還銀行借款，本公司為其提供融資擔保，可能產生之損失約為861,961仟元，本公司已分別於民國94年及92年度估列入帳。

2. 存出保證票據

(1) 本公司開立保證本票予金融機構作為償還貸款之承諾，截至民國94年及93年12月31日止分別為NTD6,037,500,000、USD15,000,000及NTD5,897,500,000、USD24,000,000。

(2) 本公司開立保證本票予進貨廠商作為購料之擔保，截至民國94年及93年12月31日止均為\$55,000,000。

3. 存入保證票據

截至民國94年及93年12月31日止存入保證票據分別為\$126,921,080及\$207,955,611。

4. 截至民國94年及93年12月31日止，已開立未使用信用狀餘額分別為JPY157,500,000、USD9,198,203.05、NTD79,686,718、EUR422,171.10及CHF32,104.79、JPY303,800,000、USD3,536,574.42、NTD327,488,694。

5. 本公司與中國信託商業銀行等18家銀行簽訂聯合貸款授信合約，本公司於本聯貸合約存續期間承諾下列事項：

(1) 流動比率：應維持在90%(含)以上。

(2) 負債比率：民國92年應維持在150%(含)以下，民國93年應維持在140%(含)以下，民國94年以後應維持在140%(含)以下。

(3) 利息保障倍數：應維持在二倍(含)以上。

(4) 有形淨資產：應維持在新台幣55億元(含)以上。

(5) 背書保證總餘額：以民國92年5月保證餘額新台幣56億5仟4佰萬元為限不得再行增加。並且自民國92年底減少新台幣4億1仟萬元，民國93年底減少新台幣10億元，民國94年底減少新台幣2億元。

(6) 不得有非屬核心(本業)業務往來之資金貸與他人。

(7) 非屬核心(本業)營業範圍之投資計劃一年內不得超過新台幣2億元。

(8) 前述(5)(6)(7)若有必要超越承諾行為時，需於事前取得聯合授信銀行團之同意。

6. 本公司與中國信託商業銀行等12家銀行簽訂聯合貸款授信合約，本公司於本聯貸合約存續期間承諾下列主要事項：

(1) 流動比率：民國93年底起應維持在80%(含)以上，民國94年7月起應維持在90%(含)以上。

(2) 負債比率：民國93年底起應維持在180%(含)以下，民國95年度起應維持在140%(含)以下。

(3) 利息保障倍數：應維持在二倍(含)以上。

(4) 背書保證總餘額：民國94年底起，不得逾其當時淨值之50%。民國95年底起，不得逾其當時淨值之40%。

(5) 不得有非屬核心(本業)業務往來之資金貸與他人。

(6)非屬核心(本業)營業範圍之投資計劃一年內不得超過新台幣2億元。

(7)前述(4)(5)(6)若有必要超越承諾行為時，需於事前取得聯合授信銀行團之同意。

7.本公司與中國石油股份有限公司(中油公司)所簽訂購買原料合約之規定，本公司每年應向中油公司購買一定數量之乙烯、苯及丁二烯。如本公司之每年採購量未達最低合約量時，中油公司得視情況調低次年之供應量。另本公司承諾購買中油之乙烯、苯及丁二烯作為工廠製造苯乙烯及丙烯腈 - 丁二烯 - 苯乙烯共聚體樹脂之原料，除非經政府機關核准，或內部調度作為石化品進料使用外，不得移作其他用途或轉賣配額（如因石化品調度需要，並於事前經中油公司書面同意，本公司得將全部或一部份乙烯、苯及丁二烯轉讓予中油公司之石化用戶作為石化進料使用），否則中油公司得隨時停止供應乙烯、苯及丁二烯並終止合約。

8.本公司因製造ABS等產品之需要，向台塑石化股份有限公司購買丁二烯為原料，並簽訂買賣合約書，合約書中承諾本公司每月應至少向台塑石化公司購買100公噸之丁二烯作為生產ABS等產品之原料。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

1.本公司之轉投資公司為營運週轉之需，委請本公司續為背書保證，明細如下：

| 公司名稱 | 背書保證金額 | 保證金融公司 | 保證用途 | 保證期間 |
|----------------|---------------|----------------|----------|---------------|
| 國亨化學股份有限公司 | \$ 50,000,000 | 中興票券金融股份有限公司 | 發行商業本票保證 | 95. 3. 96. 3. |
| 國亨化學股份有限公司 | 120,000,000 | 國際票券金融股份有限公司 | 發行商業本票額度 | 95. 9. 96. 9. |
| 國亨化學股份有限公司 | 50,000,000 | 中國國際商業銀行信義分行 | 短期綜合授信額度 | 95. 9. 96. 9. |
| 國亨化學股份有限公司 | 50,000,000 | 板信商業銀行八德分行 | 短期綜合授信額度 | 95. 9. 96. 9. |
| 國亨化學股份有限公司 | 38,000,000 | 中國信託商業銀行敦北分行 | 短期綜合授信額度 | 95.10. 96.10. |
| 國亨化學股份有限公司 | USD 1,000,000 | 中國信託商業銀行敦北分行 | 短期進口授信額度 | 95.10. 96.10. |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | USD 5,300,000 | 中國信託銀行國際金融業務分行 | 短期綜合授信額度 | 95. 2. 95. 9. |

2.本公司於民國95年3月7日與中國信託商業銀行等15家銀行簽訂聯合授信合約書，額度\$2,640,000,000，包括甲項授信額度本金新台幣十二億元及乙項授信額度十四億四千萬元，利率依30、60、90、180日初級市場商業本票利率加碼0.95%機動計息，期限五年。本公司意圖以此貸款契約將一年內到期之長期負債作長期性之再融資，且本公司已於民國95年3月動支借款，並於同日提前償還相關未到期之借款金額。

十、其他：無。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人

單位：新台幣仟元
美金仟元
人民幣仟元

| 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來科目 | 本期最高餘額 | 期末餘額 | 利率區間 | 資金貸與性質 | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 | | 對個別對象資金貸與限額 | 資金貸與總限額 |
|------------------|---------------------------------|------------|--------------------|--------------------|----------------------|-------------|--------|--------------|---------------------|-----|----|-------------|---------|
| | | | | | | | | | | 名稱 | 價值 | | |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 國喬光電科技股份有限公司 | 長期股權投資貸餘減項 | \$ 879,250 | \$ 861,961 (註) | - | 有短期融通資金之必要者 | - | 營運週轉代償及代墊款 | - | - | - | - | - |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 應收關係企業款項 | 54,722 (RMB13,450) | - | - | 有短期融通資金之必要者 | - | 營運週轉代償及代墊款 | - | - | - | - | - |
| | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 應收關係企業款項 | 25,307 (RMB6,220) | - | - | 有短期融通資金之必要者 | - | 營運週轉代償及代墊款 | - | - | - | - | - |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 國喬光電科技股份有限公司 | 應收關係企業款項 | 32,835 (USD1,000) | 32,835 (USD1,000) | 2.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | \$32,835 (USD1,000) | - | - | - | - |
| | DrPacific -Greater China Inc. | 應收關係企業款項 | 23,937 (USD729) | 23,937 (USD729) | 2.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | 23,937 (USD729) | - | - | - | - |
| | Glory Mark (Holdings) Ltd. | 應收關係企業款項 | 169,002 (USD5,147) | 141,289 (USD4,303) | 3.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |
| | Discovery Bay Trading Co., Ltd. | 長期應收關係企業款 | 84,287 (USD2,567) | 71,646 (USD2,182) | 3.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |
| | World Asian Co., Ltd. | 應收關係企業款項 | 26,268 (USD800) | 26,268 (USD800) | 3.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |
| | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 應收關係企業款項 | 75,192 (USD2,290) | 75,192 (USD2,290) | 3.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |
| | 英屬維京群島海陸投資公司 | 應收關係企業款項 | 9,194 (USD280) | - | 3.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 應收關係企業款項 | 124,773 (USD3,800) | 115,415 (USD3,515) | 4.13286% 6.16917% | 有短期融通資金之必要者 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |

註：其相關內容，請參閱附註四之11-(16)及附註五之5-(1)。

2. 為他人背書保證

| 背書保證者名稱 | 被 背 書 保 證 對 象 | | 對單一企業 背書保證限額 | 本期最高背書 保證餘額 | 期末背書 保證餘額 | 以財產擔保之 背書保證金額 | 累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率 | 背書保證最高限額 |
|------------------|-----------------------|----------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---|
| | 公 司 名 稱 | 關 係 | | | | | | |
| 國喬石油化學 股份有限公司 | 英屬維京群島金亞投資 有限公司 | 直接持有股權超過 50%之子公司 | 以不超過本公司最近 期財務報表淨值百分 之七十五為限。 (\$4,846,204) | \$ 435,500 (USD13,000) | \$ 435,500 (USD13,000) | - | 6.74% | 本公司對外背書保證總額 以本公司最近期財務報表 淨值百分之一百二十五為 限(\$8,077,006) |
| | 和喬投資開發股份有限 公司 | 直接持有股權超過 50%之子公司 | | 135,000 | - | - | - | |
| | 國亨化學股份有限公司 | 直接持有及經由子公司間接持 有股權超過 50%之被投資公司 | | 402,000 | 342,000 | - | 5.29% | |
| | 國喬光電科技股份有限 公司 | 直接持有及經由子公司間接持 有股權超過 50%之被投資公司 | | 604,143 | 42,323 | - | 0.65% | |
| | World Asian Co., Ltd. | 經由子公司間接持有股權超過 50%之被投資公司 | | 451,750 (USD13,000) | 208,000 (USD6,500) | - | 3.22% | |
| | 英屬維京群島海陸投資 公司 | 直接持有股權超過 50%之子公司 | | 510,000 (USD15,000) | 401,900 (USD12,600) | - | 6.22% | |
| 鎮江國亨化學 有限公司 | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 母公司相同 | - | 213,819 (RMB25,760) (USD3,320) | 104,806 (RMB25,760) | - | - | - |
| 鎮江國亨油倉 有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 母公司相同 | - | 508,943 (USD15,500) | - | - | - | - |
| | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 母公司相同 | - | 17,251 (RMB4,240) | 17,251 (RMB4,240) | \$ 17,251 (RMB4,240) (註 1) | - | - |
| 鎮江國亨塑膠 有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 母公司相同 | - | 489,809 (USD11,200) (RMB30,000) | - | - | - | - |
| 英屬維京群島 海陸投資公司 | World Asian Co., Ltd. | 母公司相同 | - | 426,855 (USD13,000) | 213,428 (USD6,500) | 1,463,094 (註 2) | - | - |

註：1. 係提供鎮江國亨油倉有限公司之土地使用權作為擔保品。

2. 係提供大陸鎮江國亨化學有限公司之股權作為擔保品。

3. 期末持有有價證券情形

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 上市(櫃)公 | 鍊德科技股份有限公司 | - | 短期投資 | 1,666 | \$ 62 | - | \$ 18 |
| | 司股票 | 中華開發金融控股股份有限公司 | - | 短期投資 | 1,000,000 | 14,723 | 0.01 | 12,060 |
| | 股 票 | 和喬投資開發股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 26,800,000 | 153,619 | 100.00 | - |
| | | 必詮化學股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 32,200,000 | 280,891 | 100.00 | - |
| | | 國亨化學股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 35,040,600 | 98,664 | 88.71 | - |
| | | 和喬創業投資股份公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 19,022,000 | 79,481 | 38.04 | - |
| | | 慧聚開發投資股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 4,503,783 | 34,306 | 20.00 | - |
| | | 泰國國喬化學股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 267,150 | 129,430 | 39.00 | - |
| | | 和信創業投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 15,244,000 | 176,266 | 2.85 | - |
| | | 中信(加州)投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 52,500 | 22,339 | 35.00 | - |
| | | 大太平洋投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 1,407.5 | 37,704 | 20.02 | - |
| | | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 4,975,267 | (104,847) | 100.00 | - |
| | | Deerport Aviation Corp. | - | 長期股權投資 | 17.0439% | - | 17.04 | - |
| | | 緯來電視網股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 50,917,857 | 1,876,022 | 61.48 | - |
| | | 中實投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 11,467,718 | 235,088 | 11.98 | - |
| | | 高冠企業股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 9,805,167 | 146,105 | 15.63 | - |
| | | 中國合成橡膠股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 6,150,611 | 119,838 | 1.44 | 75,837 |
| | | 東元奈米應材股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 936,073 | - | 0.39 | - |
| | | 國喬光電科技股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 87,769,622 | - | 70.22 | - |
| | | 晶讚光電股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 330,397 | 2,956 | 1.17 | - |
| | | 英屬維京群島 W.T 購併公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 32,360 | 91,739 | 13.55 | - |
| | | 民眾興業股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 3,500 | - | 0.50 | - |
| | Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | - | 長期股權投資 | 12,250,000 | 12,185 | 15.91 | - | |
| | 英屬蓋曼群島 Sage Fund 公司 | - | 長期股權投資 | 29.5 | 96,863 | - | - | |
| | 能元科技股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 557,802 | 5,578 | 0.54 | - | |
| | 英屬蓋曼群島 New World Technology Fund 公司 | - | 長期股權投資 | 77.18 | 199,841 | - | - | |

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 |
| | | 英屬維京群島海陸投資公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 45,745,836 | \$ 2,017,272 | 83.45 | - |
| | | 翔準先進光罩股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 15,691,000 | 193,933 | 5.51 | \$ 99,638 |
| 和喬投資開發股份有限公司 | 股票 | 慧聚開發股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 1,125,945 | 8,588 | 5.00 | - |
| | | 全民電通投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 2,700,000 | 16,200 | 0.90 | - |
| | | 國喬石油化學股份有限公司 | 本公司之母公司 | 長期股權投資 | 1,592,375 | 31,479 | 0.24 | 11,959 |
| | | 和喬科技股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 16,312 | 43 | 0.003 | - |
| | | 國亨化學股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 4,459,400 | 30,629 | 11.29 | - |
| | | 喬合投資開發股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 49,000,000 | 93,276 | 100.00 | - |
| 必詮化學股份有限公司 | 股票 | Deerport Aviation Corp. | - | 長期股權投資 | 5.5393% | - | 5.54 | - |
| | | 全民電通投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,800,000 | 6,000 | 0.60 | - |
| | | 和喬科技股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 708,884 | 3,299 | 0.14 | - |
| | | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 7,250 | 21,782 | 3.04 | - |
| | | 和信創業投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 10,197,000 | 99,000 | 1.90 | - |
| | | 喬聯科技股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 1,800,000 | 19,612 | 5.14 | - |
| 國亨化學股份有限公司 | 股票 | 中華開發金融控股股份有限公司 | - | 短期投資 | 100,000 | 1,742 | - | 1,206 |
| | | 和信創業投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 10,197,000 | 99,000 | 1.90 | - |
| | | 晶讚光電股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 128,709 | 1,160 | 0.46 | - |
| | | 慧聚開發投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 386,662 | 2,950 | 1.72 | - |
| | | 喬聯科技股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 1,857,875 | 20,126 | 5.31 | - |
| | | 新瑞都開發股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 380,000 | - | 0.14 | - |
| | | 全民電通投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,500,000 | 5,000 | 0.50 | - |
| | | 國總開發興業股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 200,000 | 5,000 | 1.06 | - |
| | | 國總建設開發事業股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 200,000 | 5,000 | 1.31 | - |
| | | 翔準先進光罩股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,536,000 | 15,360 | 0.54 | 9,754 |
| | | 台灣普利司通股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 933,605 | 34,543 | 1.15 | - |
| | | 國喬石油化學股份有限公司-普通股 | 本公司之母公司 | 長期股權投資 | 6,478,473 | 149,746 | 1.01 | 48,653 |
| | | 國喬石油化學股份有限公司-特別股 | 本公司之母公司 | 長期股權投資 | 1,776,000 | 49,858 | 8.88 | 16,215 |
| | | Com2B Corporation | - | 長期股權投資 | 750,000 | 8,961 | 1.67 | - |

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 |
| 和喬創業投資 股份有限公司 | 股票 | 喬聯科技股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 9,620,000 | \$ 52,523 | 27.49 | - |
| | | 和喬科技股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 848,587 | 3,007 | 0.17 | - |
| | | 台灣全錄股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 2,875,000 | 100,000 | 2.27 | - |
| | | 國喬光電科技股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 2,750,000 | - | 2.20 | - |
| | | 晶讚光電股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 1,262,251 | 11,288 | 4.48 | - |
| | | 能元科技股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,181,174 | 11,812 | 1.15 | - |
| | | 中實投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,551,852 | 31,378 | 1.62 | - |
| | | 翔準先進光罩股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 299,000 | 2,841 | 0.10 | \$ 1,899 |
| | 共同基金 受益憑證 | 凱基凱旋基金 | - | 短期投資 | 1,175,513.27 | 12,282 | - | 12,479 |
| 英屬維京群島 金亞投資有限 公司 | 股票 | WORLD ASIAN CO. LTD. | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 13,801,000 | 77,241 | 100.00 | - |
| | | GRAND PACIFIC INVESTMENT CORP. | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 350 | 10,268 | 4.98 | - |
| | | ALDERBROOK ENTERPRISES, LTD. | - | 長期股權投資 | 2,925,000 | 54,556 | 19.50 | - |
| | | REMOTE LIGHT. COM. | - | 長期股權投資 | 111,111 | - | 1.49 | - |
| | | CHROMAGEN INC. (特別股 E) | - | 長期股權投資 | 307,693 | - | 4.40 | - |
| | | CHEMCROSS. COM INC. | - | 長期股權投資 | 300,000 | 9,851 | 0.19 | - |
| | | SILICON VALLEY EQUITY FUND | - | 長期股權投資 | - | 55,870 | - | - |
| | 共同基金 受益憑證 | 建弘美元基金 | - | 短期投資 | 60,072.36 | 26,688 | - | 26,919 |
| World Asian Co., Ltd. | 共同基金 受益憑證 | 建弘美金基金 | - | 短期投資 | 13,518.83 | 5,903 | - | 6,058 |
| | 股票 | 和喬科技股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 3,035,593 | 14,366 | 0.63 | - |
| | | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 86,811 | 286,334 | 36.34 | - |
| 國喬光電科技 股份有限公司 | 股票 | E-TECH OFFSHORE DEVELOPMENT LIMITED | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 6,001,000 | - | 100.00 | - |
| 喬聯科技股份 有限公司 | 股票 | Biocare(BVI)Corporation | 本公司為該公司之母公司 | 長期股權投資 | 1,005,000 | 16,757 | 100.00 | - |
| | | PointCare Corporation | 本公司為該公司之母公司 | 長期股權投資 | 2,500,000 | 1,443 | 100.00 | - |
| | | Chromagen, Inc. - 特別股 E | - | 長期股權投資 | 153,846 | - | 2.20 | - |

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 |
| | | 德陽生物科技創業投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,000,000 | \$ 10,000 | 3.70 | - |
| | | ACM Medical Technologies, Inc. | - | 長期股權投資 | 600,000 | 2,955 | 7.00 | - |
| BioCare (BVI) Corporation | 股票 | 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | 本公司為該公司之母公司 | 長期投資 | - | 15,110 | 100.00 | - |
| 緯來電視網股份有限公司 | 股票 | 和威傳播股份有限公司 | 本公司之子公司 | 長期股權投資 | 1,000,000 | 19,951 | 100.00 | - |
| | | 高冠企業股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 21,117,050 | 314,618 | 33.67 | - |
| | | 青春之歌股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 112,500 | - | 25.00 | - |
| | | 聯登國際股份有限公司 | 本公司為該公司法人董、監事 | 長期股權投資 | 190,000 | - | 19.00 | - |
| | | 康和租賃股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 16,000,000 | - | 19.79 | - |
| | | 台亞衛星通訊股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 3,350 | 40 | - | - |
| | | 翔準先進光罩股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 7,499,000 | 199,968 | 2.63 | - |
| | | 中實投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,067,041 | 21,874 | 1.11 | - |
| | | 知性旅行社股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 190,000 | - | 19.00 | - |
| | | 華運倉儲實業股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,336,294 | 14,701 | 4.22 | - |
| | | 數位遊戲整合行銷股份有限公司 | 本公司為該公司法人董事 | 長期股權投資 | 156,000 | 1,300 | 18.57 | - |
| | | 和喬創業投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 9,200,000 | 49,859 | 18.40 | - |
| | | 九太科技股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 885,732 | 31,001 | 7.82 | - |
| | | 中國人壽保險股份有限公司私募普通股 | 該公司總經理為本公司董事 | 長期股權投資 | 30,000,000 | 450,000 | 2.75 | - |
| | 海外基金 | Redstone Strategic Investment Fund | - | 其他長期投資 | 49,000 | 159,059 | - | \$ 166,715 |
| | | Redstone Alternative Access Fund | - | 其他長期投資 | 49,000 | 159,059 | - | 167,552 |
| 喬合投資開發股份有限公司 | 股票 | 台灣普利司通股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,150,295 | 42,561 | 1.42 | - |
| | | 全民電通投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 2,000,000 | 12,000 | 0.67 | - |
| | | 慧聚開發投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 311,237 | 461 | 0.28 | - |
| | | 高冠企業股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 24,322 | 333 | 0.04 | - |
| | | 中實投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,614,500 | 33,097 | 1.69 | - |
| | | 怡華創業投資股份有限公司 | - | 長期股權投資 | 1,000,000 | 11,000 | 0.81 | - |

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 |
| 英屬維京群島 W.T.購併公司 | 股票 | 和喬科技股份有限公司 | 實質關係人 | 長期股權投資 | 36,213,720 | \$ 513,203 | 7.40 | - |
| | | 英屬蓋曼群島 Sage Fund 公司 | - | 長期股權投資 | 0.5 | 1,642 | - | - |
| | 共同基金 受益憑證 | 建弘美元基金 | - | 短期投資 | 14,902.11 | 6,458 | - | \$ 6,678 |
| 英屬維京群島 海陸投資公司 | 股票 | 鎮江國亨化學有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 35,000,000 | 1,463,094 | 100.00 | - |
| | | 鎮江國亨油倉有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 4,750,000 | 194,973 | 95.00 | - |
| | | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 長期股權投資 | 12,000,000 | 588,615 | 100.00 | - |
| | | 英屬蓋曼群島 NEW WORLD TECHNOLOGY Fund 公司 | - | 長期股權投資 | 84 | 217,500 | - | - |
| | | GABRIEL FUND 公司 | - | 長期股權投資 | 75 | 246,263 | - | - |
| 慧聚開發投資 股份有限公司 | 股票 | 英屬維京群島 W.T.購併公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 長期股權投資 | 50,000 | 179,003 | 20.93 | - |
| | 共同基金 受益憑證 | 凱基凱旋基金 | - | 短期投資 | 2,226,569.85 | 23,206 | - | 23,636 |

4. 累積買進或賣出同一有價證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：新台幣仟元

| 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/單位數 | 金 額 | 股數/單位數 | 金 額 | 股數/單位數 | 售 價 | 帳面成本 | 處分(損)益 | 股數/單位數 | 金 額 |
| 國喬石油化學 股份有限公司 | 聯發科技股份有限 公司 | 短期投資 | - | - | - | - | 570,000 | \$ 152,426 | 570,000 | \$ 152,267 | \$ 152,426 | (\$ 159) | - | - |
| | 英屬維京群島金亞 投資有限公司 | 長期股權 投資 | 現金增資 | 子公司 | 8,975,267 | (\$ 173,050) | 4,000,000 | 128,999 | 8,000,000 | - | (60,796) | - | 4,975,267 | (\$ 104,847) |
| | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 長期股權 投資 | World Asian Co. Ltd. | 子公司 | - | - | 32,360 | 124,111 | - | - | (32,372) | - | 32,360 | 91,739 |
| | | | 投資 | Glory Mark (Holdings) Ltd. | 實質關 係人 | | | | | | | | | |
| 緯來電視網股 份有限公司 | Redstone Strategic Investment Fund | 長期股權 投資 | - | - | - | - | 49,000 | 159,059 | - | - | - | - | 49,000 | 159,059 |
| | Redstone Alternative Access Fund | 長期股權 投資 | - | - | - | - | 49,000 | 159,059 | - | - | - | - | 49,000 | 159,059 |
| | | | | | | | | | | | | | | |

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：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：

單位：新台幣仟元

| 處分之公司 | 財產名稱 | 交易日 | 原取得日期 | 帳面價值 | 交易金額 | 價款收取 情形 | 處分損益 (註) | 交易對象 | 關係 | 處分目的 | 價格決定之 參考依據 | 其他約定 事項 |
|------------------|----------------|-------|-------|------------|------------|------------|-------------|----------------|----|------|--------------------|------------|
| 國喬石油化學 股份有限公司 | 大發工業區 土地及建物 | 94.7. | 78.6. | \$ 393,228 | \$ 584,294 | 已全數收回 | \$ 115,378 | 泓達化工股 份有限公司 | - | 理財規劃 | 鑑價公司出具之 不動產鑑價報告 | - |

註：已扣除代書、稅捐及規費等相關費用計75,688仟元。

7. 與關係人進鎖之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

| 進(銷)貨之 公司名稱 | 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 | |
| 國喬石油化學 股份有限公司 | 必詮化學股份 有限公司 | 本公司之子公司 | 銷 貨 | \$ 1,551,481 | 11.77% | 依銷售合約 | 以合約買賣價格，按 Platt's Far East Petrochemical Scan 當月各期 Styrene 行情報導中最近 15 日兩期 Platt's CFR Taiwan SM 低限價之平均價格為計價基礎 | 月底結算，次月 16 日收清，未能如期付款則以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，以除欠 3 個月為限 | \$ 116,866 | 8.27% | 應收帳款 |
| 必詮化學股份 有限公司 | 國喬石油化學 股份有限公司 | 本公司之母公司 | 進 貨 | 1,551,481 | 86.27% | 依進貨合約 | 以合約買賣價格，按 Platt's Far East Petrochemical Scan 當月各期 Styrene 行情報導中最近 15 日兩期 Platt's CFR Taiwan SM 低限價之平均價格為計價基礎 | 月底結算，次月 16 日付清，未能如期付款，以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，以除欠 3 個月為限 | (116,866) | (98.42%) | 應付帳款 |
| | 國亨化學股份 有限公司 | 母公司相同 | 銷 貨 | 438,949 | 20.98% | 出貨後 30 天 | 買賣雙方議定之價格 | 與一般廠商相當 | 3,534 | 4.38% | 應收帳款 |
| 國亨化學股份 有限公司 | 必詮化學股份 有限公司 | 母公司相同 | 進 貨 | 438,949 | 56.62% | 驗收後 30 天 | 買賣雙方議定之價格 | 與一般廠商相當 | (3,534) | (98.41%) | 應付帳款 |
| 緯來電視網股 份有限公司 | 和威傳播股份 有限公司 | 本公司之子公司 | 頻道授權代 理業務 | 1,218,221 | 33.03% | 5 個月 | - | - | 286,223 | 73.17% | 應收票據 |
| | | | | 106,003 | | | | | | 106,003 | 31.17% |
| 和威傳播股份 有限公司 | 緯來電視網股 份有限公司 | 本公司之母公司 | 版權費 | 1,218,221 | 98.98% | 5 個月 | - | - | (286,223) | (98.40%) | 應付票據 |
| | | | | (106,003) | | | | | | (106,003) | (100.00%) |

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

| 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 | | |
| 國喬石油化學 股份有限公司 | 必詮化學股份 有限公司 | 本公司之子公司 | \$ 116,866 | 6.71 | 無 | 無 | \$ 116,866 | 收款正常且屬合併個體， 不提列備抵呆帳 |
| 緯來電視網股 份有限公司 | 和威傳播股份 有限公司 | 本公司之子公司 | 392,226 | 2.80 | - | - | - | - |

9. 被投資公司名稱、所在地區 等相關資訊

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期 末 持 有 | | | 被投資公司 本期損益 | 本公司認列 之投資損益 | 備 註 |
|--------------|----------------|------------------|--|------------|------------|------------|--------|------------|---------------|----------------|--------------------------|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股 數 | 比 率 % | 帳面金額 | | | |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 和喬投資開發股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號10樓 | 對各種生產事業及服務業之投資 | \$ 268,000 | \$ 268,000 | 26,800,000 | 100.00 | \$ 153,619 | (\$ 2,719) | (\$ 2,719) | |
| | 必詮化學股份有限公司 | 高雄縣路竹鄉後鄉村長興路66號 | 耐衝擊聚苯乙烯、適用級聚苯乙烯及ABS樹脂之製造、加工及銷售 | 314,851 | 314,851 | 32,200,000 | 100.00 | 280,891 | (58,580) | (61,644) | |
| | 國亨化學股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號10樓 | 產銷耐衝擊及耐燃性聚苯乙烯 | 295,014 | 235,006 | 35,040,600 | 88.71 | 98,664 | 1,711 | (469) | |
| | 和喬創業投資股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號10樓 | 對被投資事業從事創業投資業務 | 190,220 | 190,220 | 19,022,000 | 38.04 | 79,481 | (9,959) | (3,788) | |
| | 慧聚開發投資股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號10樓 | 對各種生產事業之投資 | 45,038 | 220,000 | 4,503,783 | 20.00 | 34,306 | 2,159 | 432 | |
| | 泰國國喬化學股份有限公司 | 泰國曼谷 | ABS及SAN生產及銷售業務 | 131,839 | 131,839 | 267,150 | 39.00 | 129,430 | 2,464 | 961 | |
| | 中信(加州)投資股份有限公司 | 美國加州 | 觀光休閒旅館業務 | 292,355 | 292,355 | 52,500 | 35.00 | 22,339 | (25,748) | (9,012) | 綜合持股未達50% 會計原則變動累積影響數 |
| | 大太平洋投資股份有限公司 | 英屬維京群島 | 各種生產事業之投資 | 40,705 | 40,705 | 1,407.5 | 20.02 | 37,704 | 8,572 | 1,716 | 綜合持股未達50% 會計原則變動累積影響數 |
| | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 英屬維京群島 | 依據母公司經營政策之指示針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 160,825 | 292,887 | 4,975,267 | 100.00 | (104,847) | (45,911) | (45,911) | |
| | 晶讚光電股份有限公司 | 新竹科學工業園區科技五路8號4樓 | 從事生產製造及銷售、批發、貿易 電子零組件照明、資料儲存電器 | 4,956 | 16,520 | 330,397 | 1.17 | 2,956 | (133,121) | (4,233) | |
| | 國喬光電科技股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號10樓 | 研究開發生產製造及銷售超扭轉式向列型液晶顯示器 | 905,352 | 905,352 | 87,769,622 | 70.22 | - | (13,607) | - | 請參閱附註四之11-(16)說明 |
| | 高冠企業股份有限公司 | 南投市南崗工業區自強三路1號 | 各種商標紙、膠帶、PU樹脂製造及批發、零售 | 129,141 | 129,141 | 9,805,167 | 15.63 | 146,105 | (31,176) | (4,983) | |
| | 緯來電視網股份有限公司 | 台北市內湖區瑞光路480號3樓 | 一般進出口貿易、廣播電視節目製作、國內外影片拷貝、國內電影製作、發行、買賣等業務 | 1,515,554 | 1,515,554 | 50,917,857 | 61.48 | 1,876,022 | 256,520 | 113,094 | |
| | 英屬維京群島海陸投資公司 | 英屬維京群島 | 依據母公司經營政策之指示針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 1,435,010 | 1,435,010 | 45,745,836 | 83.45 | 2,017,272 | 413,931 | 345,425 | |

| 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 | 本公司認列 之投資損益 | 備 註 |
|------------------|---------------------|------------------|--------------------------------|------------|-----------|------------|--------|-----------|---------------|----------------|------------------|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股 數 | 比 率 % | 帳面金額 | | | |
| | 英屬維京群島 W.T 購併公司 | 英屬維京群島 | 依據母公司經營政策之指示針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資 | \$ 116,837 | - | 32,360 | 13.55 | \$ 91,739 | \$ 12,338 | \$ 2,844 | |
| 必詮化學股份有限公司 | 喬聯科技股份有限公司 | 新竹科學園區研發二路25號2樓 | 從事研究、開發、生產、製造及銷售多功能臨床生化檢驗儀 | 28,800 | \$ 28,800 | 1,800,000 | 5.14 | 19,612 | 4,300 | (447) | |
| | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 英屬維京群島 | 從事生產及非生產事業之投資 | 46,901 | 46,901 | 7,250 | 3.04 | 21,782 | 12,338 | 649 | |
| 和喬投資開發股份有限公司 | 國亨化學股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號10樓 | 產銷耐衝擊及耐燃性聚苯乙烯 | 44,594 | 159,994 | 4,459,400 | 11.29 | 30,629 | 1,711 | (1,670) | |
| | 慧聚開發投資股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號10樓 | 對各種生產事業之投資 | 3,378 | 16,500 | 1,125,945 | 5.00 | 8,588 | 2,159 | 21 | |
| | 喬合投資開發股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號10樓 | 轉投資業務 | 111,511 | 111,511 | 49,000,000 | 100.00 | 93,276 | (2) | (10) | |
| 國亨化學股份有限公司 | 晶諳光電股份有限公司 | 新竹科學園區科技五路8號4樓 | 從事生產製造及銷售、批發、貿易電子零組件照明、資料儲存電器 | 1,930 | 6,435 | 128,709 | 0.46 | 1,160 | (133,121) | (1,650) | |
| | 喬聯科技股份有限公司 | 新竹市科學園區研發二路25號2樓 | 從事研究、開發、生產、製造及銷售多功能臨床生化檢驗儀 | 29,276 | 29,726 | 1,857,875 | 5.31 | 20,126 | 4,300 | (454) | |
| | 慧聚開發投資股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號10樓 | 對各種生產事業之投資 | 1,160 | 5,666 | 386,662 | 1.72 | 2,950 | 2,159 | 37 | |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 喬聯科技股份有限公司 | 新竹市科學園區研發二路25號2樓 | 從事研究、開發、生產、製造及銷售多功能臨床生化檢驗儀 | 96,200 | 96,200 | 9,620,000 | 27.49 | 52,523 | 4,300 | 1,206 | |
| | 晶諳光電股份有限公司 | 新竹科學園區科技五路8號4樓 | 從事生產製造及銷售、批發、貿易電子零組件照明、資料儲存電器 | 12,623 | 42,075 | 1,262,251 | 4.48 | 11,288 | (133,121) | (15,782) | |
| | 國喬光電科技股份有限公司 | 台北市南京東路4段110樓 | 從事研究、開發、生產、製造及銷售超扭轉式向列型液晶顯示器 | 35,000 | 35,000 | 2,750,000 | 2.20 | - | (13,607) | - | 請參閱附註四之11-(16)說明 |
| 英屬維京群島 海陸投資公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 江蘇省鎮江市大港新區 | 生產銷售 ABS、HIP 及其製品 | 592,663 | 592,663 | - | 100.00 | 1,463,094 | 242,612 | 242,612 | |
| | 鎮江國亨油倉有限公司 | 江蘇省鎮江市大港新區 | 各種化學原料及燃料油裝卸、儲運和中轉 | 150,391 | 150,391 | - | 95.00 | 194,973 | 10,800 | 10,260 | |
| | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 江蘇省鎮江市大港新區 | 生產、加工、銷售以苯乙烯為原料之系列產品 | 406,884 | 406,884 | - | 100.00 | 588,615 | 179,499 | 179,499 | |

| 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 | 本公司認列 之投資損益 | 備 註 |
|------------------------------|--|-----------------------------|--|-----------|-----------|------------|--------|-----------|---------------|----------------|-------------------------------|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股 數 | 比 率 % | 帳面金額 | | | |
| 英屬維京群島 金亞投資有限 公司 | 大太平洋投資 股份有限公司 | 英屬維京群島 | 各種生產事業之投資 | \$ 11,137 | \$ 11,137 | 350 | 4.98 | \$ 10,268 | \$ 8,572 | \$ 349 | 綜合持股未達 50% 會計原則變動累積 影響數 |
| | WORLD ASIAN CO. | 英屬維京群島 | 轉投資業務 | 443,975 | 398,006 | 13,801,000 | 100.00 | 77,241 | (6,188) | (6,188) | |
| 喬聯科技股份 有限公司 | Biocare (BVI) Corporation | 英屬維京群島 | 依據母公司經營政策之指示，針對 台灣地區以外之各種事業進行轉投 資及從事三角貿易 | 34,798 | 34,798 | 1,005,000 | 100.00 | 16,757 | (626) | (626) | |
| | PointCare Corporation | 美國 | 醫療器材之研究、開發、生產、製 造及銷售 | 8,720 | 8,720 | 2,500,000 | 100.00 | 1,443 | (795) | (795) | |
| 國喬光電科技 股份有限公司 | E-THCH OFFSHORE DEVELOPMENT LIMITED | 英屬維京群島 | 一般投資 | 185,119 | 185,119 | 6,001,000 | 100.00 | - | - | - | 公司已歇業 |
| 喬合投資開發 股份有限公司 | 慧聚開發投資 股份有限公司 | 台北市南京東路 4 段 1 號 10 樓 | 對各種生產事業之投資 | 934 | 934 | 311,237 | 0.28 | 461 | 2,159 | 2 | |
| | 高冠企業股份 有限公司 | 南投市南崗工業區自強三路 1 號 | 各種商標紙、膠帶、PU 樹脂製造及 批發、零售 | 320 | 320 | 24,322 | 0.04 | 333 | (31,176) | (3) | |
| BioCare (BVI) CORPORATION | 蘇州喬陽醫學 科技有限公司 | 大陸江蘇省蘇州市 | 研發、生產和銷售電解質分析儀、 尿液試紙檢驗儀、心電監護儀、血 液透析監測儀及其相關產品，並提 供相應的技術和售後服務 | 17,375 | 17,375 | - | 100.00 | 15,110 | 388 | 388 | |
| 緯來電視網股 份有限公司 | 和威傳播股份 有限公司 | 台北市松山區復興北路 313 巷 3 號 3 樓 | 有線電視頻道節目之進出口代理及 買賣業務 | 14,843 | 14,633 | 1,000,000 | 100.00 | 19,951 | 1,787 | 1,787 | |
| | 高冠企業股份 有限公司 | 南投縣南投市自強三路 1 號 | 各種商標紙、膠帶、PU 樹脂製造及 批發、零售 | 278,961 | 278,961 | 21,117,050 | 33.67 | 314,618 | (31,176) | (8,818) | |
| | 和喬創業投資 股份有限公司 | 台北市南京東路 4 段 1 號 10 樓 | 投資業 | 65,504 | 65,504 | 9,200,000 | 18.40 | 49,859 | (9,959) | (1,832) | |
| | 青春之歌股份 有限公司 | 台北市大安區瑞安街 244 巷 57 號 | 電視節目、廣播節目製作業 | 1,125 | 1,125 | 112,500 | 25.00 | - | - | - | |

| 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 | 本公司認列 之投資損益 | 備 註 |
|--------------------------|--------------------|---------|---------------|------------|------------|---------|-------|------------|---------------|----------------|-----|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股 數 | 比 率 % | 帳面金額 | | | |
| World Asian Co., Ltd. | 英屬維京群島 W.T.購併公司 | 英屬維京群島 | 從事生產及非生產事業之投資 | \$ 348,786 | \$ 364,758 | 86,811 | 36.34 | \$ 286,334 | \$ 12,338 | \$ 5,828 | |
| 慧聚開發投資 股份有限公司 | 英屬維京群島 W.T.購併公司 | 英屬維京群島 | 從事生產及非生產事業之投資 | 428,534 | 428,534 | 50,000 | 20.93 | 179,003 | 12,338 | 2,582 | |

10. 投資衍生性金融商品之相關資訊

(1) 衍生性金融商品

① 民國94年度

截至民國94年12月31日止，本公司為規避外幣債權及債務匯率變動之風險而從事之避險性遠期外匯買賣合約均已平倉或未執行失效，故不致有重大之信用風險、市場價格風險、流動性風險及現金流量風險。民國94年度本公司因承作遠期外匯合約交易而認列之淨兌換損失為133仟元。

② 民國93年度

截至民國93年12月31日止，本公司為規避外幣債權及債務匯率變動之風險而從事之避險性遠期外匯買賣合約均已平倉或未執行失效，故不致有重大之信用風險、市場價格風險、流動性風險及現金流量風險。民國93年度本公司因承作遠期外匯合約交易而認列之淨兌換損失為600仟元。

(2) 非衍生性金融商品

單位：新台幣仟元

| | 94. | 12. | 31. | 93. | 12. | 31. |
|------------------|--------------|--------------|-----|--------------|--------------|-----|
| | 帳面價值 | 公平價值 | | 帳面價值 | 公平價值 | |
| 金融資產： | | | | | | |
| 公平價值與帳面價值相等之金融資產 | \$ 1,629,548 | \$ 1,629,548 | | \$ 1,752,597 | \$ 1,752,597 | |
| 短期投資(淨額) | 12,078 | 12,078 | | 71,150 | 71,882 | |
| 長期股權投資 | 5,871,824 | 5,871,824 | | 5,375,276 | 5,375,276 | |
| 存出保證金 | 11,299 | 11,299 | | 7,339 | 7,339 | |
| 金融負債： | | | | | | |
| 公平價值與帳面價值相等之金融負債 | 2,136,999 | 2,136,999 | | 2,948,899 | 2,948,899 | |
| 長期借款及應付票據 | 3,335,000 | 3,335,000 | | 3,177,000 | 3,177,000 | |
| 應計退休金負債 | 80,211 | 80,211 | | 91,438 | 91,438 | |
| 存入保證金 | 493 | 493 | | 2,054 | 2,054 | |

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

①短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、應收關係企業款項、其他應收款項、其他金融資產 - 流動、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付關係企業款項、應付所得稅、應付費用、一年內到期長期負債、代收款項、應納稅額、應付設備款、應付投資款、其他應付款等。

②短期投資因有市場價格可依循，故以市場價格為公平價值。

- ③長期股權投資採權益法評價中，有經會計師查核簽證者，係以被投資公司經會計師查核簽證之財務報表股權淨值為公平價值。採成本與市價孰低者評價，因有市場價格可依循，故以市場價格為公平價值。採成本法評價者，係參考被投資公司財務報表之股權淨值作為估計公平價值之合理基礎。
- ④存出保證金係以預期未來收現金額之折現值作為估計公平價值的基礎。由於未來收現金額之折現值與帳面金額相近，故以帳面金額作為公平價值。
- ⑤長期借款及應付票據因公司帳上之長期借款合同係屬約定浮動利率及循環使用額度，故其帳面價值即等於公平價值。
- ⑥應計退休金負債係以資產負債表日為衡量日之退休金精算報告中所列示之最低應計退休金負債，作為估計公平價值之基礎。
- ⑦存入保證金係以預期未來付現金額之折現值作為估計公平價值的基礎。由於未來付現金額之折現值與帳面金額相近，故以帳面金額作為公平價值。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列示之公平價值總數並不代表本公司之總價值。

- (3) ①本公司具有控制能力之轉投資事業，除必詮化學股份有限公司及英屬維京群島海陸投資公司轉投資之鎮江國亨化學有限公司外，其餘被投資公司民國94年及93年度並未從事衍生性金融商品交易。
- ②截至民國94年12月31日止，本公司轉投資之必詮化學股份有限公司，為規避外幣債權及債務匯率變動之風險而從事之避險性遠期外匯買賣合約均已平倉，故不致有重大之信用風險、市場價格風險、流動性風險及現金流量風險。民國94年度因承作遠期外匯合約交易而認列之淨兌換損失為100仟元。
- ③鎮江國亨化學有限公司操作衍生性金融商品係因非交易目的而持有，截至民國94年12月31日止承作尚未到期之預購遠期外匯合約金額為USD14,577仟元。鎮江國亨化學有限公司衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。另該公司從事衍生性金融商品係因非交易目的而持有，均屬避險性質，因其匯率變動產生之損益，大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。又因遠期外匯合約之匯率已確定，故不致有重大之現金流量風險。由於該公司所從事之預購遠期外匯合約無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動風險甚低。截至民國94年12月31日止，因承作預購遠期外匯合約交易而認列之淨兌換利益約為3,034仟元。民國94年12月31日預購遠期外匯合約持有部位之公平價值約為476,777仟元。

(三)大陸投資資訊

1.

單位：新台幣仟元

美元仟元

| 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(註2) | 本期認列投資損益(註3) | 期末投資帳面價值(註2) | 截至本期止已匯回投資收益 |
|------------|----------------------|-------------------|------|--------------------------|-------------|----|--------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------|--------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | |
| 鎮江國亨化學有限公司 | 從事經營苯乙炔系列塑膠製造銷售業務 | USD35,000 (註6) | 註1 | \$592,663 (USD20,000) | 0 | 0 | \$592,663 (USD20,000) | 100% | \$242,612 (USD7,518) | \$1,463,094 (USD44,559) | 0 |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 各種化學原料及燃料油裝卸、儲運和中轉 | USD 5,000 | 註1 | 150,391 (USD4,750) | 0 | 0 | 150,391 (USD4,750) | 95% | 10,260 (USD318) | 194,973 (USD5,938) | 0 |
| 鎮江國亨塑膠有限公司 | 生產、加工、銷售以苯乙炔為原料之系列產品 | USD12,000 | 註1 | 406,884 (USD12,000) | 0 | 0 | 406,884 (USD12,000) | 100% | 179,499 (USD5,562) | 588,615 (USD17,926) | 0 |

| 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(註4) | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註5) |
|----------------------------|----------------------------|------------------------|
| \$1,149,938 (USD36,750) | \$1,181,558 (USD37,000) | \$2,479,473 |

註：(1)本公司經政府核准，透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(2)係本公司轉投資之英屬維京群島海陸投資公司直接投資之持股比例及期末投資帳面價值。

(3)係本公司轉投資之英屬維京群島海陸投資公司依據大陸被投資公司同期間經台灣母公司會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列之投資損益。

(4)經濟部投審會原核准投資金額為USD40,000，其中USD3,000未在限期內匯出，即行失效，故未予包含在內。

(5)依經濟部投審會規定，上市公司資本額或淨值(較高者)為逾五十億，一百億以下者，其對大陸投資累計金額或比例上限為五十億部分適用百分之四十，逾五十億部分適用百分之三十計算。

(6)鎮江國亨化學有限公司於民國94年度決議盈餘轉增資USD5,000仟元，並已完成相關登記手續，實收資本額達USD35,000仟元。

2. 與大陸投資公司間接由第三地區事業所發生下列重大交易事項揭露如下：

- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
- (3) 財產交易金額及其所生之損益數額：無。
- (4) 票據背書、保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
- (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：

① 鎮江國亨化學有限公司委任本公司提供人才及專業知識 經驗及技術支援諮詢，已達成協議並簽訂合約。民國94年及93年度分別應收取技術服務報酬\$1,646,000及\$4,844,000。截至民國94年及93年12月31日止分別尚有\$1,646,000及\$4,005,549尚未收取。

② 鎮江國亨化學有限公司因進行ABS塑膠廠擴建項目，委任本公司派遣人員至廠區進行技術支援，已達成協議並簽訂合約。截至民國94年12月31日止計有技術服務費\$6,894,227尚未收取。

③ 本公司代鎮江國亨塑膠有限公司採購BROL物料；民國93年度因代購物料而賺取之價差收入計\$209,720。

- (2) 鎮江國亨化學有限公司已向當地政府申請取得批准證書及營業執照，截至民國94年12月31日止實收資本額USD35,000,000，已驗資無誤。
- (3) 鎮江國亨油倉有限公司已向當地政府申請取得批准證書及營業執照，截至民國94年12月31日止實收資本額USD5,000,000，已驗資無誤。
- (4) 鎮江國亨塑膠有限公司已向當地政府申請取得批准證書及營業執照，截至民國94年12月31日止實收資本額USD12,000,000，已驗資無誤。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊

(1) 主要產業部門之產品銷售情形及使用原料情形說明：

| 主要 產業部門 | 主要 產 品 | | | 主要 原 料 | | |
|------------|----------------------------|------------------------|-------|--------|---------|------------------------------|
| | 名 稱 | 主要市場 | 配銷方式 | 名 稱 | 主要來源 | 供應情形 |
| SM 廠 | 苯乙烯單體(SM) | 國內 | 直銷 | 苯 | 中油/國外進口 | 中油供應不足每年需進口 80,000 100,000 噸 |
| | | | | 乙烯 | 中油/國外進口 | |
| ABS/SAN 廠 | 丙烯式 - 丁二烯 - 苯乙烯樹脂 (ABS) | 國內、香港、美國、 加拿大、馬來西亞等 | 直銷、經銷 | 丙烯晴 | 中石化 | 穩定 |
| | | | | 丁二烯 | 中油/台塑石化 | 穩定 |
| | | | | 苯乙烯 | 自製 | 良好 |
| 氫氣廠 | 氫氣 | 國內 | 直銷 | 粗氫 | 自製 | 良好 |

註：本公司係經營苯乙烯相關產品製造之單一產業。

2. 主要產業部門營業及獲利情形：

單位：新台幣仟元

| 主要產業部門 | | SM 廠及 ABS/SAN 廠 | |
|-----------|-----|-----------------|---------------|
| 年 度 | | 民國 94 年度 | 民國 93 年度 |
| 收 益 | 外 部 | \$ 13,120,237 | \$ 13,744,464 |
| | 內 部 | - | - |
| | 合 計 | 13,120,237 | 13,744,464 |
| 營 業 損 益 | | 60,416 | 1,116,689 |
| 可 辨 認 資 產 | | \$ 6,961,457 | \$ 7,490,951 |

3. 地區別財務資訊：本公司並未成立國外營運部門。

4. 外銷貨財務資訊

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | |
|---------------------|---------------|---------------|
| | 民國 94 年度 | 民國 93 年度 |
| 國內地區（即台灣）內銷之營業收入 | \$ 10,393,317 | \$ 11,065,676 |
| 國內地區（即台灣）外銷之營業收入（註） | 2,790,459 | 2,724,141 |
| 營 業 收 入 淨 額 | \$ 13,183,776 | \$ 13,789,817 |

註：外銷之營業收入，因單一外銷地區未達營業收入10%以上，故不列示國別。

5. 重要客戶財務資訊

本公司民國94年及93年度其收入占損益表上收入金額10%以上之客戶明細如下：

(1) 民國94年度

單位：新台幣仟元

| 客 戶 | 銷貨淨額 | 所佔比例 |
|------------|--------------|--------|
| 必詮化學股份有限公司 | \$ 1,551,481 | 11.77% |

(2) 民國93年度

單位：新台幣仟元

| 客 戶 | 銷貨淨額 | 所佔比例 |
|------------|--------------|--------|
| 必詮化學股份有限公司 | \$ 2,263,397 | 16.41% |

國喬石油化學股份有限公司

會計師查核報告書

國喬石油化學股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師等查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師等係根據查核結果對上開財務報表表示意見。如財務報表附註四之 11 所述，列入上開財務報表中採權益法評價之長期股權投資，有關泰國國喬化學股份有限公司、中信(加州)投資股份有限公司、大太平洋投資股份有限公司、晶讚光電股份有限公司、緯來電視網股份有限公司及高冠企業股份有限公司之財務報表未經本會計師等查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師等對上開財務報表所表示之意見中，有關上揭被投資公司財務報表所列之金額及附註十一所揭露之轉投資事業相關資訊，係完全基於其他會計師之查核報告。國喬石油化學股份有限公司民國九十五年及九十四年度依據其他會計師查核簽證之財務報表所認列之淨投資收益及會計原則變動累積影響數分別為 76,486 千元、0 千元及 97,543 千元、(18,610)千元，分別占國喬石油化學股份有限公司列計會計原則變動累積影響數前稅前淨利之 8.16%、0 %及 37.68%、(7.19%)；民國九十五年及九十四年十二月三十一日對上揭被投資公司之長期股權投資餘額分別為 2,290,639 千元及 2,214,555 千元，分別占國喬石油化學股份有限公司資產總額之 15.66%及 16.62%。

本會計師等係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則之規定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、評估公司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。本會計師等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。

依本會計師等之意見，基於本會計師等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重大方面係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則之規定編製，足以允當表達國喬石油化學股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量情形

如財務報表附註三所述，國喬石油化學股份有限公司自民國九十四年一月一日起，依新發佈之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理。另自民國九十四年一月一日起採用新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，對採權益法評價之被投資公司應與國喬石油化學股份有限公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。另，國喬石油化學股份有限公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及配合各號財務會計準則公報之新修訂條文規定處理。

國喬石油化學股份有限公司民國九十五年度財務報表各科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師等採用第二段所述之查核程序予以查核，據本會計師等之意見，該等科目明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達國喬石油化學股份有限公司民國九十五年度財務報表各科目之明細內容。

國喬石油化學股份有限公司已編製民國九十五年及九十四年度合併財務報表，並經本會計師等出具修正式無保留意見之查核報告書備供參考在案。

此 致

國喬石油化學股份有限公司董事會 公鑒

第一聯合會計師事務所

會計師

會計師

原財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

(92)台財證(六)字第 0920100961 號

中 華 民 國 九 十 六 年 三 月 二 十 三 日

國喬石油化學股份有限公司
資產負債表
民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 會 計 科 目 | 附 註 | 九十五年十二月三十一日 | | 九十四年十二月三十一日 | | 代 碼 | 會 計 科 目 | 附 註 | 九十五年十二月三十一日 | | 九十四年十二月三十一日 | |
|-------|--------------------|---------------|---------------|-------|---------------|-------|-------|---------------|------------|---------------|------|---------------|------|
| | | | 金 額 | % | 金 額 | % | | | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 11-12 | 流動資產 | | \$ 3,216,224 | 22 | \$ 2,513,471 | 18 | 21-22 | 流動負債 | | \$ 2,523,897 | 17 | \$ 2,221,759 | 17 |
| 1100 | 現金及約當現金 | 二之1, 四之1 | 16,102 | - | 11,034 | - | 2100 | 短期借款 | 四之16 | 484,000 | 4 | 451,000 | 3 |
| 1310 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 二之2, 四之2 | 226,576 | 2 | 12,078 | - | 2110 | 應付短期票券淨額 | 四之17 | 599,683 | 4 | 149,652 | 1 |
| 1120 | 應收票據淨額 | 二之3, 四之3 | 34,155 | - | 43,729 | - | 2140 | 應付帳款 | | 1,073,753 | 7 | 923,965 | 7 |
| 1140 | 應收帳款淨額 | 二之3, 四之4 | 1,577,664 | 11 | 1,283,678 | 10 | 2150 | 應付關係企業款項 | 五 | 33,439 | - | 9,563 | - |
| 1150 | 應收關係企業款項 | 二之4, 四之5, 五 | 334,876 | 2 | 126,077 | 1 | 2170 | 應付費用 | 四之18 | 160,356 | 1 | 116,341 | 1 |
| 1160 | 其他應收款項 | 四之6 | 12,125 | - | 28,440 | - | 2270 | 一年內到期之長期負債 | 四之20 | 150,000 | 1 | 460,000 | 4 |
| 1190 | 其他金融資產-流動 | 二之5, 四之7 | 130,600 | 1 | 136,590 | 1 | 2280 | 其他流動負債 | 二之14, 四之19 | 22,666 | - | 111,238 | 1 |
| 1210 | 存貨淨額 | 二之6, 四之8 | 853,887 | 6 | 806,442 | 6 | 24-25 | 長期負債 | | 4,323,556 | 30 | 4,314,556 | 32 |
| 1260 | 預付款項 | 四之9 | 29,994 | - | 18,345 | - | 2420 | 長期借款 | 四之20 | 3,350,000 | 23 | 3,335,000 | 25 |
| 1280 | 其他流動資產 | 四之10 | 245 | - | 47,058 | - | 2510 | 土地增值稅準備 | | 979,556 | 7 | 979,556 | 7 |
| 14- | 基金及投資 | 四之11 | 6,532,789 | 45 | 5,871,824 | 44 | 28- | 其他負債 | 四之21 | 204,412 | 1 | 323,373 | 3 |
| 1450 | 備供出售之金融資產-非流動 | 二之2 | 153,772 | 1 | 175,475 | 1 | 2810 | 應計退休全負債 | 二之11, 四之22 | 66,382 | - | 80,211 | 1 |
| 1480 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 二之2 | 696,011 | 5 | 725,821 | 6 | 2820 | 存入保證金 | | 513 | - | 493 | - |
| 1421 | 採權益法之長期股權投資 | 二之7 | 5,683,006 | 39 | 4,970,528 | 37 | 2880 | 遞延貨項-聯屬公司間利益 | 二之14 | 137,517 | 1 | 137,822 | 1 |
| 15-16 | 固定資產淨額 | 二之8, 四之12、13 | 4,587,352 | 31 | 4,728,694 | 36 | 2888 | 長期股權投資貸餘 | 二之7, 四之11 | - | - | 104,847 | 1 |
| | 成 本 | | | | | | 2- | 負債總計 | | 7,057,865 | 48 | 6,859,688 | 52 |
| 1501 | 土 地 | | 257,903 | 2 | 257,903 | 2 | | 股東權益 | | | | | |
| 1521 | 房屋設備 | | 718,271 | 5 | 718,271 | 6 | 31- | 股本 | 四之23 | 6,598,242 | 45 | 6,598,242 | 49 |
| 1531 | 機器設備 | | 6,967,672 | 48 | 6,922,534 | 52 | 3110 | 普通股股本 | | 6,398,242 | 44 | 6,398,242 | 48 |
| 1544 | 電訊設備 | | 41,302 | - | 41,302 | - | 3120 | 特別股股本 | | 200,000 | 1 | 200,000 | 1 |
| 1551 | 運輸及交通設備 | | 21,798 | - | 21,798 | - | 32- | 資本公積 | 四之24 | 311,703 | 2 | 318,890 | 2 |
| 1560 | 傢俱及辦公設備 | | 15,424 | - | 18,619 | - | 3260 | 長期投資 | | 302,863 | 2 | 310,050 | 2 |
| 1681 | 什項設備 | | 335,259 | 2 | 331,553 | 3 | 3288 | 其 他 | | 8,840 | - | 8,840 | - |
| 15x8 | 重估增值 | | 2,927,314 | 20 | 2,927,314 | 22 | 33- | 保留盈餘 | 四之26 | 763,220 | 5 | (805,025) | (6) |
| | 成本及重估增值總額 | | 11,284,943 | 77 | 11,239,294 | 85 | 3350 | 累積盈虧 | | 763,220 | 5 | (805,025) | (6) |
| 15x9 | 減：累計折舊 | | (6,893,324) | (47) | (6,947,662) | (52) | 34- | 股東權益其他項目 | | (45,015) | - | 409,339 | 3 |
| 1671 | 未完工程 | | 12,151 | - | 291,298 | 2 | 3420 | 累積換算調整數 | 二之15, 四之27 | 202,941 | 1 | 173,623 | 1 |
| 1672 | 預付設備款 | | 183,582 | 1 | 145,764 | 1 | 3430 | 未認列為退休金成本之淨損失 | | (14,491) | - | (10,278) | - |
| 17- | 無形資產 | 二之11, 四之14 | 87,068 | 1 | 60,757 | 1 | 3450 | 金融商品之未實現損失 | 二之2, 四之28 | (233,465) | (1) | (426,962) | (3) |
| 18- | 其他資產 | 四之15 | 202,741 | 1 | 146,547 | 1 | 3460 | 未實現重估增值 | 四之29 | - | - | 672,956 | 5 |
| 1820 | 存入保證金 | | 5,341 | - | 11,299 | - | 3510 | 庫藏股票 | 二之21, 四之30 | (59,841) | - | (59,841) | - |
| 1830 | 遞延費用 | | 80,335 | - | 19,910 | - | 3- | 股東權益總計 | | 7,568,309 | 52 | 6,461,605 | 48 |
| 1880 | 其 他 | 二之13、14, 四之31 | 117,065 | 1 | 115,338 | 1 | | | | | | | |
| 1- | 資產總計 | | \$ 14,626,174 | 100 | \$ 13,321,293 | 100 | 2-3 | 負債及股東權益總計 | | \$ 14,626,174 | 100 | \$ 13,321,293 | 100 |

(請參閱財務報表附註暨第一聯合會計師事務所張福郎及林克武會計師民國九十六年三月二十三日查核報告書)

董事長：

經理人：

會計主管：

國喬石油化學股份有限公司

損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 會計科目 | 附註 | 九十五年 | | 九十四年 | |
|------|-------------------------------|-------------|---------------|-------|---------------|-------|
| | | | 金額 | % | 金額 | % |
| 4000 | 營業收入總額 | 二之16 | \$ 14,075,076 | 100 | \$ 13,192,951 | 100 |
| 4170 | 減：銷貨退回 | | (8,089) | - | (1,875) | - |
| 4190 | 銷貨折讓 | | (2,674) | - | (7,300) | - |
| 4100 | 營業收入淨額 | | 14,064,313 | 100 | 13,183,776 | 100 |
| 5000 | 營業成本 | 二之16 | (12,969,999) | (92) | (12,797,339) | (97) |
| 5910 | 營業毛利總額 | | 1,094,314 | 8 | 386,437 | 3 |
| 5920 | 聯屬公司間未實現銷貨利得 | 二之14 | (6,543) | - | (2,802) | - |
| 5930 | 聯屬公司間已實現銷貨利得(損失) | 二之14 | 2,802 | - | (20,927) | - |
| 5900 | 營業毛利淨額 | | 1,090,573 | 8 | 362,708 | 3 |
| 6000 | 營業費用 | 二之16 | (301,408) | (2) | (285,589) | (2) |
| 6100 | 推銷費用 | | (118,519) | (1) | (121,113) | (1) |
| 6200 | 管理費用 | | (154,925) | (1) | (137,395) | (1) |
| 6300 | 研究發展費用 | | (27,964) | - | (27,081) | - |
| 6900 | 營業淨利 | | 789,165 | 6 | 77,119 | 1 |
| | 營業外收入及利益 | | | | | |
| 7110 | 利息收入 | | 2,235 | - | 4,996 | - |
| 7310 | 金融資產評價利益 | 二之2 | 6,500 | - | - | - |
| 7121 | 採權益法認列之投資收益 | 二之7, 四之11 | 528,281 | 4 | 504,654 | 3 |
| 7122 | 股利收入 | | 200 | - | 4,802 | - |
| 7130 | 處分資產利益 | 二之8 | 35 | - | 115,867 | 1 |
| 7140 | 處分投資利益 | | 8,094 | - | 47,233 | - |
| 7150 | 存貨盤盈 | | 33 | - | 447 | - |
| 7160 | 兌換利益 | 二之15 | 43,495 | - | 51,489 | - |
| 7210 | 租金收入 | | 1,003 | - | 6,144 | - |
| 7480 | 其他收入 | | 12,417 | - | 71,892 | 1 |
| 7100 | 營業外收入及利益合計 | | 602,293 | 4 | 807,524 | 5 |
| | 營業外費用及損失 | | | | | |
| 7510 | 利息費用 | | (128,309) | (1) | (179,614) | (1) |
| 7640 | 金融資產評價損失 | 二之2 | - | - | (2,707) | - |
| 7521 | 採權益法認列之投資損失 | 二之7, 四之11 | (149,542) | (1) | (172,943) | (1) |
| 7522 | 其他投資損失 | 二之7, 四之11 | (5,500) | - | (41,487) | - |
| 7530 | 處分資產損失 | 二之8 | (10,349) | - | (5,525) | - |
| 7540 | 處分投資損失 | | (30,174) | - | (77,200) | (1) |
| 7550 | 存貨盤損 | | (64) | - | (64) | - |
| 7560 | 兌換損失 | 二之15 | (44,613) | - | (17,215) | - |
| 7610 | 停工損失 | | (6,014) | - | (15,047) | - |
| 7630 | 減損損失 | 二之2、7, 四之11 | (60,417) | (1) | (66,840) | (1) |
| 7880 | 其他支出 | | (19,405) | - | (47,153) | - |
| 7500 | 營業外費用及損失合計 | | (454,387) | (3) | (625,795) | (4) |
| 7900 | 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利 | | 937,071 | 7 | 258,848 | 2 |
| 8110 | 所得稅(費用)利益 | 二之13, 四之31 | (42,350) | - | 25,870 | - |
| 8900 | 列計會計原則變動累積影響數前之稅後淨利 | | 894,721 | 7 | 284,718 | 2 |
| 9300 | 會計原則變動累積影響數(減除所得稅6,203仟元後之淨額) | 三 | - | - | (18,610) | - |
| 9600 | 本期稅後淨利 | | \$ 894,721 | 7 | \$ 266,108 | 2 |
| 9700 | 普通股基本每股盈餘:(元) | 二之22 | | | | |
| | 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利 | | \$ 1.46 | | \$ 0.39 | |
| | 本期稅後淨利 | | \$ 1.40 | | \$ 0.40 | |
| | 假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料： | | | | | |
| | 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利 | | \$ 937,071 | | \$ 258,848 | |
| | 本期稅後淨利 | | \$ 894,721 | | \$ 266,108 | |
| | 普通股基本每股盈餘:(元) | 二之22 | | | | |
| | 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利 | | \$ 1.45 | | \$ 0.39 | |
| | 本期稅後淨利 | | \$ 1.38 | | \$ 0.40 | |

(請參閱財務報表附註暨第一聯合會計師事務所張福郎及林克武會計師民國九十六年三月二十三日查核報告書)

董事長：

經理人：

會計主管：

國泰石油化學股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目 | 股 本 | | 資本公積 | | | 累積盈虧 | 股東權益其他項目 | | | | 庫藏股票 | 合 計 |
|------------------------------------|--------------|------------|-----------|------------|----------|----------------|------------|--------------------|----------------|-------------|-------------|--------------|
| | 普通股股本 | 特別股股本 | 庫藏股票交易 | 長期投資 | 其 他 | | 累積轉算調整數 | 未認列遞延退休金 或本之淨損失 | 金融商品之未 實現損失 | 未實現盈餘增 減 | | |
| 九十四年一月一日餘額 | \$ 6,398,242 | \$ 200,000 | \$ 20,897 | \$ 274,025 | \$ 8,840 | (\$ 1,093,111) | \$ 53,060 | (\$ 12,843) | (\$ 433,287) | \$ - | (\$ 50,841) | \$ 5,419,412 |
| 長期收購投資持比別變動調整數 | - | - | - | 744 | - | - | - | - | - | - | - | 744 |
| 土地增值稅準備科目稅率調整轉列未實現盈餘增減 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 672,950 | - | 672,950 |
| 備供出售金融資產未實現盈餘之變動 | - | - | - | - | - | - | - | - | (15,668) | - | - | (15,668) |
| 採權益法之被投資公司調整金融商品未實現損益 | - | - | - | - | - | - | - | - | (7,968) | - | - | (7,968) |
| 採權益法之被投資公司因資產重估調整資本公積 | - | - | - | 34,680 | - | - | - | - | - | - | - | 34,680 |
| 採權益法之被投資公司調整未認列遞延退休金或本之淨損失 | - | - | - | - | - | - | - | 2,565 | - | - | - | 2,565 |
| 長期投資匯率換算調整數變動 | - | - | - | - | - | - | 120,554 | - | - | - | - | 120,554 |
| 以庫藏股票交易資本公積轉帳數 | - | - | (20,897) | - | - | 20,897 | - | - | - | - | - | - |
| 採權益法之被投資公司出售長期投資於二年內買回調整數 於保留盈餘 | - | - | - | - | - | (31,719) | - | - | - | - | - | (31,719) |
| 九十四年度稅後淨利 | - | - | - | - | - | 280,108 | - | - | - | - | - | 280,108 |
| 九十四年十二月三十一日餘額 | \$ 6,398,242 | \$ 200,000 | \$ - | \$ 313,050 | \$ 8,840 | (\$ 893,025) | \$ 173,622 | (\$ 10,278) | (\$ 420,062) | \$ 872,068 | (\$ 50,841) | \$ 6,061,895 |
| 九十五年一月一日餘額 | \$ 6,398,242 | \$ 200,000 | \$ - | \$ 313,050 | \$ 8,840 | (\$ 893,025) | \$ 173,622 | (\$ 10,278) | (\$ 420,062) | \$ 872,068 | (\$ 50,841) | \$ 6,061,895 |
| 長期收購投資持比別變動調整數 | - | - | - | (8,619) | - | - | - | - | - | - | - | (8,619) |
| 以資產重估增值轉帳數 | - | - | - | - | - | 872,068 | - | - | (872,068) | - | - | - |
| 備供出售金融資產未實現盈餘之變動 | - | - | - | - | - | - | - | - | 98,135 | - | - | 98,135 |
| 採權益法之被投資公司調整金融商品未實現損益 | - | - | - | - | - | - | - | - | 30,382 | - | - | 30,382 |
| 採權益法之被投資公司調整未認列遞延退休金或本之淨損失 | - | - | - | - | - | - | - | (4,217) | - | - | - | (4,217) |
| 採權益法之被投資公司以資本公積轉帳數 | - | - | - | (516) | - | 516 | - | - | - | - | - | - |
| 採權益法列報被投資公司清算損益 | - | - | - | (52) | - | 52 | - | - | - | - | - | - |
| 長期投資匯率換算調整數變動 | - | - | - | - | - | - | 20,318 | - | - | - | - | 20,318 |
| 九十五年年度稅後淨利 | - | - | - | - | - | 894,721 | - | - | - | - | - | 894,721 |
| 九十五年十二月三十一日餘額 | \$ 6,398,242 | \$ 200,000 | \$ - | \$ 302,865 | \$ 8,840 | \$ 783,220 | \$ 202,941 | (\$ 14,491) | (\$ 233,485) | \$ - | (\$ 50,841) | \$ 7,568,990 |

(請參閱財務報表附註暨第一聯合會計師事務所簽證報告及補充會計師民國九十六年三月二十二日查核報告書)

董事長：

經理人：

會計主管：

國喬石油化學股份有限公司
現金流量表
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

| | 九十五年度 | 單位：新台幣仟元 九十四年度 |
|------------------------|------------|-------------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期稅後淨利 | \$ 894,721 | \$ 266,108 |
| 會計原則變動累積影響數 | - | 18,610 |
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅後淨利 | 894,721 | 284,718 |
| 調整項目： | | |
| 折舊費用(含備置資產提列數) | 248,646 | 435,380 |
| 攤提費用 | 62,939 | 74,767 |
| 呆帳損失 | 1,972 | 839 |
| 存貨跌價回升利益 | - | (38,679) |
| 處分資產損失 | 10,349 | 5,525 |
| 處分資產利益 | (35) | (115,867) |
| 預付零配件轉列物料消耗等 | 20,695 | 11,142 |
| 聯屬公司間已實現銷貨(利得)損失 | (2,802) | 20,927 |
| 聯屬公司間未實現銷貨利得 | 6,543 | 2,802 |
| 採權益法認列之投資損失 | 149,542 | 172,943 |
| 採權益法認列之投資收益 | (528,281) | (504,654) |
| 採權益法收到之現金股利 | 253,856 | 18,538 |
| 其他投資損失 | 5,500 | 41,487 |
| 減損損失 | 60,417 | 66,840 |
| 其他資產轉列損失 | - | 23,876 |
| 處分其他資產利益(帳列其他收入) | (3,387) | - |
| 金融資產評價利益 | (6,500) | - |
| 金融資產評價損失 | - | 2,707 |
| 處分投資利益 | (8,094) | (47,233) |
| 處分投資損失 | 30,174 | 77,200 |
| 處分其他長期投資損失(帳列其他支出) | - | 897 |
| 應收票據減少 | 10,015 | 8,364 |
| 應收帳款增加 | (296,400) | (283,295) |
| 應收關係企業款項(增加)減少 - 屬營業性質 | (215,782) | 228,530 |
| 其他應收款項減少 | 17,270 | 43,542 |
| 存貨(增加)減少 | (47,445) | 212,914 |
| 預付款項(增加)減少 | (11,649) | 9,865 |
| 其他流動資產 - 其他減少 | 3,246 | 5,847 |
| 一年以上其他應收款減少 | 306 | 70 |
| 應付帳款增加 | 149,788 | 106,881 |
| 應付關係企業款項增加(減少) - 屬營業性質 | 29,483 | (108) |
| 應付所得稅減少 | - | (4,648) |
| 應付費用增加(減少) | 44,015 | (119,019) |
| 其他流動負債 - 其他增加(減少) | (71,449) | 67,125 |
| 應付商業本票折價(增加)減少 | 31 | (163) |
| 應計退休金負債增加 | 1,100 | 5,383 |
| 淨遞延所得稅資產 流動(增加)減少 | 43,566 | (41,523) |
| 淨遞延所得稅資產 非流動(增加)減少 | (7,880) | 15,653 |
| 營業活動之淨現金流入 | 844,470 | 789,573 |

續 下 頁

承 上 頁

| | | |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 投資活動之現金流量： | | |
| 公平價值變動列入損益之金融資產-流動增加 | (207,885) | (2,788) |
| 應收關係企業款項(增加)減少 非屬營業性質 | 6,983 | (2,490) |
| 其他金融資產減少 | 5,990 | 16,620 |
| 處分投資價款 | 232,938 | 5,081 |
| 投資股款退回 | 99,296 | 51,127 |
| 股權投資增加 | (835,814) | (305,844) |
| 長期投資貸餘減少 | (2,850) | (203,329) |
| 購置設備款 | (224,446) | (299,453) |
| 處分固定資產價款 | 8,529 | 509,949 |
| 存出保證金(增加)減少 | 5,958 | (3,960) |
| 遞延費用增加 | (82,921) | (25,285) |
| 投資活動之淨現金流出 | (994,222) | (260,372) |
| 融資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加(減少) | 33,000 | (475,961) |
| 應付短期票券增加(減少) | 450,000 | (380,000) |
| 應付關係企業款項增加(減少) - 非屬營業性質 | (2,179) | 578 |
| 支付期初應付設備款 | (31,021) | (6,866) |
| 長期借款增加 | 2,990,000 | 2,160,000 |
| 償還長期借款 | (3,285,000) | (1,936,330) |
| 存入保證金增加(減少) | 20 | (1,561) |
| 融資活動之淨現金流入(出) | 154,820 | (640,140) |
| 本期現金及約當現金淨增加(減少)數 | 5,068 | (110,939) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 11,034 | 121,973 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 16,102 | \$ 11,034 |
| 現金流量資訊之補充揭露： | | |
| 本期支付利息(不含利息資本化) | \$ 137,069 | \$ 183,512 |
| 本期支付所得稅 | \$ 6,961 | \$ 4,812 |
| 購置固定資產 | \$ 146,842 | \$ 303,735 |
| 年度檢修 | 81,683 | 26,739 |
| 減：期末應付設備款(含關係人) | (4,079) | (31,021) |
| 支付現金 | \$ 224,446 | \$ 299,453 |
| 不影響現金流量之投資及融資活動： | | |
| 轉列一年內到期之長期負債 | \$ 150,000 | \$ 460,000 |
| 出租資產轉列固定資產(淨額) | \$ - | \$ 174,184 |
| 土地增值稅準備轉列未實現重估增值 | \$ - | \$ 672,956 |

(請參閱財務報表附註暨第一聯合會計師事務所張福郎及林克武會計師民國九十六年三月二十三日查核報告書)

董事長：

經理人：

會計主管：

國喬石油化學股份有限公司

財務報表附註

民國九十五年及九十四年十二月三十一日
(金額除另註明外，均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

國喬石油化學股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國 62 年依公司法及其他有關法令核准設立，原名為大德昌石油化學股份有限公司；民國 74 年更名為國喬石油化學股份有限公司；民國 77 年 12 月奉准公開上市；本公司主要營業項目如下：

- (1)產銷苯乙烯單體。
- (2)產銷丙烯睛 - 丁二烯 - 苯乙烯共聚體樹脂。
- (3)產銷聚苯乙烯。
- (4)前列各項產品之代客加工銷售業務。
- (5)產銷苯乙烯單體相關之衍生物、副產品(甲苯、氯化鋁溶液、氫氣等)以及塑膠聚合原料產品，塑膠加工產品。
- (6)一般進出口貿易業務(許可業務除外)。
- (7)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 361 人及 372 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表及重要會計政策係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則之規定編製及制定。重要會計政策茲彙總說明如下：

1. 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金及銀行存款，暨隨時可轉換成定額現金且即將到期(通常係自投資日起三個月內到期)而利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，惟不包括提供質押者。

2. 金融資產及金融負債

本公司於民國 95 年 1 月 1 日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定，將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資、以成本衡量之金融資產及備供出售之金融資產等類。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日（即本公司決定購買或出售金融資產的日期）會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

茲就本公司所持有之金融商品，依本公司之持有目的分類，併同重要會計政策彙總說明如下：

(1) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。

所稱公平價值，上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(2) 備供出售之金融資產

備供出售之金融資產係指指定為備供出售，或非屬公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資或無活絡市場之債券投資等三類之非衍生性金融資產。備供出售之金融資產續後評價係以公平價值衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認列為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。

(3) 避險之衍生性金融商品

避險之衍生性金融商品係指依避險會計指定且為有效避險工具之衍生性金融資產，以公平價值評價，且其價值變動依所規避之風險列為當期損益或股東權益調整項目。

(4) 以成本衡量之金融商品

未有公開市場報價之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，或與前述權益商品連動且清償須交付該等權益商品之衍生性商品，若其公平價值無法可衡量，則須應以原始認列之成本衡量。

(5) 金融負債

本公司對金融負債之續後評價係以攤銷後成本衡量。但公平價值變動列入損益之金融資產及避險之衍生性金融資產，係以公平價值衡量。

(6) 金融資產及負債之除列

① 本公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

② 本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

(7) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損，依不同衡量方式之金融資產，採用之減損方式如下：

① 備供出售之金融資產

備供出售之金融資產若已減損，本公司將列為股東權益調整項目之累積淨損失金額轉列為當期損益，其減損損失之金額為備供出售金融資產之取得成本（減已回收之本金及調整攤銷額）與當時公平價值（對權益商品而言）或估計未來現金流量以類似金融資產當時市場利率折現之現值所計得的回收金額（對債務商品而言）間之差額，再減除該金融資產曾列入損益之減損金額後之餘額。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不得認列為當期損益，而應認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損金額減少若明顯與認列減損後發生之事件有關，則應予迴轉並認列為當期利益。

② 以成本衡量之金融資產

若有客觀證據顯示未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清償須交付該等權益商品之衍生性商品，有減損之客觀證據，本公司將認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之折現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

3. 備抵呆帳

應收帳款及應收票據備抵呆帳之提列，係按既定之信用及收款政策，並作帳齡分析及取具擔保品之價值，評估其收現之可能性，予以估列；催收款項則按估計無法收回數估列。

4. 應收關係企業款項

凡因出售予關係企業各項原材料、成品、固定資產及勞務而產生之應收而未收之帳款及票據，以及為關係企業墊付各項費用而造成之應收而未收之墊付款，均列入應收關係企業款項。

本公司對各項應收關係企業款項之收款，原則上均儘量比照對與非關係企業從事相同交易之收款政策辦理。惟因關係企業資金不足或因其虧損而無法貫徹上述政策，則將超過正常授信期限一定期間之應收帳款轉列為其他應收款。

由於因資金不足或發生虧損而致須對其延收應收關係企業款項之關係人均為本公司之子公司，是以此等關係企業若無力償還任何本公司之應收關係企業款項之損失，均已透過本公司對其長期股權投資採權益法評價認列投資損失予以反映，自不須另行提列備抵呆帳。

5. 應收帳款之出售

應收帳款若符合下列所有條件時視為出售：

- (1) 應收帳款債權已經與本公司隔離，亦即推定已脫離本公司之控制。
 - (2) 應收帳款之每一個受讓人有權質押或交換該應收帳款，且未有限制應收帳款受讓人行使質押或交換權利之條件，致使本公司獲得非屬細微之利益。
 - (3) 本公司未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款之有效控制：
 - ① 到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款之協議。
 - ② 單方面使持有人返還特定資產之能力。
- 當應收帳款出售時，將出售所得之價款與帳面價值之差額，作為損失計入當年度營業外費用及損失。

6. 存 貨

存貨計價方式採實際成本基礎、永續盤存制及按月加權平均法計價，與前期一致，期末存貨以成本與市價孰低者，並採總額比較評價。

7. 採權益法之長期股權投資

- (1) 投資其他企業之股權，具有下列情形之一者，應列為長期股權投資，並採用權益法評價：
 - ① 投資公司對被投資公司有控制能力者。
 - ② 投資公司持有被投資公司有表決權股份 20%以上，未具有控制能力者。但有證據顯示投資公司對被投資公司無重大影響力者，不在此限。
 - ③ 投資公司持有被投資公司有表決權股份雖未達 20%，但對被投資公司有重大影響力者。

前項所稱投資公司持有被投資公司有表決權股份，係將投資公司本身持有股份，連同其具有控制能力之他公司所持有同一被投資公司股份一併計算。前述所稱他公司，包括他公司本身及其具有控制能力之另一他公司，餘類推。

- (2) 投資公司直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過 50%者，或為期能從一經濟活動中獲益，而具有對其他個體財務、營運及人事方針加以主導及監管之能力，即對被投資公司具有控制能力。本公司對具有控制能力之被投資公司，除依權益法評價外，應分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。
- (3) 取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按 20 年平均攤銷。惟自民國 95 年 1 月 1 日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自民國 95 年 1 月 1 日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，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，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。
- (4) 被投資公司發行新股，若本公司非按持股比例認購或取得，致使投資比例發生變動，並因而使本公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整資本公積。若由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。
- (5) 本公司具重大影響力但無控制力之被投資公司股權淨值發生負數時，若本公司擔保被投資公司債務，或對其有財務上之承諾，或被投資公司之虧損係屬短期性質者，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，若被投資公司之其他股東無義務或無法提出額外資金承擔其損失者，其損失由本公司全額認列。若原長期股權投資不足抵減投資損失時，則抵減應收關係企業款項，如尚有不足，乃以長期股權投資貸餘列於其他負債項下。
- (6) 出售處分時，依移動加權平均法計算成本及出售損益；取得被投資公司之盈餘配股或資本公積配股僅增加投資股數，不增加投資成本或作為投資收入；取得現金股利時，則作為投資之收回。
- (7) 投資公司對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，應以個別長期股權投資帳面價值為基礎，於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，投資公司應依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，比較個別投資之可回收金額與帳面價值，計算該投資之減損損失；投資公司對被投資公司具控制能力之長期股權投資，減損之會計處理則以合併報表的角度，依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定進行資產減損評估。

8. 固定資產

固定資產除曾以民國 68 年 12 月 31 日為基準日辦理資產重估增值外，係以取得成本為入帳基礎；能延長耐用年數之重大改良、更新及增添部份，作為資本支出，列入固定資產；經常性之修理及維護支出作為當期費用處理。另土地以民國 89 年 10 月 31 日為基準日再次辦理重估。

固定資產報廢或處分時，其帳列金額及累計折舊均自帳上沖銷，處分之利益列於營業外收入，報廢或處分之損失，則列為當期營業外支出。

固定資產之折舊係成本加重估增值，依行政院頒「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數計算並預留殘值一年，以平均法攤提。

上述折舊提列之方式，於稅務申報時，原採用定率遞減法；惟本公司已於民國 87 年度改用平均法，此項變更業經財政部台灣省南區國稅局(87)南區國稅審一字第 87051967 號函核准在案。

另更新及增添部份之折舊按所屬固定資產之耐用年數提列，重大改良部份則按所屬固定資產之剩餘年限提列；對已提足折舊之固定資產繼續使用者，評估其耐用年限續就殘值提列折舊，未使用者其殘值轉列其他損失。

承租資產係依財務會計準則公報第二號 - 「租賃會計處理準則」辦理，凡租約性質屬資本租賃者，將租賃資產予以資本化，列為固定資產，按年攤提折舊；如屬租期屆滿無條件移轉所有權或有承購權者，按資產估計使用年數加計一年殘值提列，其他資本租賃則按租賃期間提列。而其相關之租賃負債，按全部應付租金及優惠承購價格或保證殘值之現值計算之，並依到期日之遠近劃分為流動負債及長期負債。如現值大於租賃資產之公平市價時，則以公平市價為租賃資產之成本。

已停止生產或已不供營業上使用之固定資產，按其淨變現價值或帳面價值孰低者轉列其他資產，差額列為當期損失。

9. 出租資產及閒置資產

出租資產及閒置資產係估計耐用年數，按直線法計提折舊，閒置資產之預計處分價值低於帳面價值時，則調整增加累計折舊；處分出租資產及閒置資產時，該項資產帳面未折減餘額與售價間差額，作為出售年度之損益處理。

10. 非金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依該公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產(或資產所屬現金產生單位)之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，並列為營業外支出，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示商譽以外之資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，

減損應予迴轉，認列減損迴轉利益，並列為營業外收入，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

另商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，定期於每年進行減損測試。減損測試結果如現金產生單位或群組之帳面價值(包含商譽之帳面價值)大於可回收金額，則須認列減損損失，認列減損損失時，商譽先行減除，減除不足之數再依帳面價值之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

11. 退休金

- (1) 本公司退休金自民國 86 年 4 月 1 日起按已付薪資總額 9.7% 逐月提撥，交由職工退休基金管理委員會管理，並提存於中央信託局。提撥退休金時作當年度費用，實際支付退休金時，由中央信託局撥付；另為因應高階經理人退休之需，自民國 93 年 9 月 1 日起按經理人每月薪資總額之 80% 計提經理人退休基金，交由經理人員退休基金管理委員會管理，並予以專戶儲存。提撥退休基金時作當年度費用，實際支付退休金時，先自專戶沖減，如有不足，再以當年度費用列支。
- (2) 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」之規定，採確定給付制，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，並認列淨退休金成本。淨退休金成本係按精算報告提列，包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬、未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤提。
- (3) 勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資 6%。

12. 職工福利金

本公司職工福利金按下列方式提撥：

- (1) 資本額 1%。
- (2) 每月營業額 0.15%。
- (3) 每月下腳變價 30%。

13. 所得稅

- (1) 本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。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。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

- (2)「所得基本稅額條例」自民國 95 年度起開始實施，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較，擇其高者繳納當期之所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅額納入考量。
- (3)本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
- (4)本公司以前年度所得稅估計差異及經稅捐稽徵機關核定調整差異數，列為當年度所得稅之調整項目。
- (5)本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之年度列為當年度費用。

14. 聯屬公司交易未實現損益

聯屬公司間交易所產生之損益，於本年度尚未實現者，應予遞延；交易損益如屬折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限分年承認；其餘之資產所產生者，俟實現年度始行認列。

15. 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣元為記帳單位。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。本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將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。

16. 收入、成本及費用認列方法

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

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

17. 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

18. 非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

19. 衍生性金融商品與避險會計

本公司從事遠期外匯合約之衍生性金融商品交易，係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率變動風險為目的。此類衍生性金融商品原始認列與續後衡量皆以公平價值為基礎，當公平價值為正時則認列為資產，為負時則認列為負債。

惟當所持有之衍生性金融商品不符合避險會計之條件時，則視為交易目的之金融商品，衍生性金融商品公平價值變動部分則認列為當期損益。

若符合適用避險會計之所有條件時，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，其會計處理方式如下：

(1) 公平價值避險

衍生性避險工具之損益，或非衍生性金融商品帳面價值因匯率變動所產生之損益，立即認列為當期損益；被避險項目因所規避之風險而產生之損益，係調整被避險項目之帳面價值並立即認列為當期損益。

(2) 現金流量避險

避險工具損益認列為股東權益調整項目，並於被避險之預期交易影響淨損益時，轉列為當期損益；若被避險之預期交易將認列資產或負債，係於所認列資產或負債影響損益之期間內，轉列為當期損益；若預期交易之避險將導致認列非金融資產或非金融負債，則作為該資產或該負債之原始成本或帳面價值之調整。但認列為股東權益調整項目之淨損失預期無法回收之金額，立即轉列當期損失。

(3) 國外營運機構淨投資避險

避險工具之損益認列為股東權益調整項目，於處分國外營運機構時，再轉列為當期損益。

本公司從事之避險活動著重於維持淨利息收入與支出，以及控制市場價值風險。現金流量避險用以規避利率風險，公平價值避險用以規避淨現值風險。

20. 流動與非流動資產及負債之劃分原則

屬正常營業週期構成之一部份者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、或正常營業過程中將變現、備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

21. 庫藏股票

- (1) 公司收回已發行股票作為庫藏股票時，該庫藏股票之成本在資產負債表上作為股東權益之減項。
- (2) 公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其屬買回者，則將所支付之成本借記「庫藏股票」科目；其屬接受捐贈者，則依公平價值借記「庫藏股票」。
- (3) 公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額貸記「資本公積 - 庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。
- (4) 公司註銷庫藏股票時，則貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積 - 股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。
- (5) 自民國 91 年度起，因適用新公布之財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，子公司持有本公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票，並以民國 91 年初子公司帳列轉投資本公司股票之帳面價值(乘以本公司對子公司之持股比例)為入帳基礎。

22. 普通股基本每股盈餘

係以普通股流通在外加權平均股數為計算基礎；未分配盈餘或資本公積增資而新增之股份，則追溯調整計算。

| | 民國95年度 | 民國94年度 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利(A) | \$937,071,217 | \$258,848,103 |
| 本期稅後淨利(B) | \$894,720,750 | \$266,108,021 |
| 本期特別股股利(C) | \$12,000,000 | \$12,000,000 |
| 普通股加權平均流通在外股數(D) | 631,753,325 | 631,753,325 |
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前每股盈餘(A-C)/D | \$1.46 | \$0.39 |
| 本期稅後每股盈餘(B-C)/D | \$1.40 | \$0.40 |

假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：

| | 民國95年度 | 民國94年度 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利(E) | \$937,071,217 | \$258,848,103 |
| 本期稅後淨利(F) | \$894,720,750 | \$266,108,021 |
| 本期特別股股利(G) | \$12,000,000 | \$12,000,000 |
| 普通股加權平均流通在外股數(H) | 639,824,173 | 639,824,173 |
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前每股盈餘(E-G)/H | \$1.45 | \$0.39 |
| 本期稅後每股盈餘(F-G)/H | \$1.38 | \$0.40 |

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，依新發佈之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理，且依規定該公報生效日前之資產減損未依上開公報規定辦理者，無須追溯調整。是項會計原則變動致使本公司民國 94 年 12 月 31 日長期股權投資減少 6,170 仟元，民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日純益減少 6,170 仟元，每股盈餘減少 0.01 元。
2. 本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，依新修訂之財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，對採權益法評價之被投資公司應與本公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。是項會計原則之變動，致使本公司民國 94 年 12 月 31 日長期股權投資金額減少 24,813 仟元，民國 94 年度產生會計原則變動累積影響數 18,610 仟元(減除所得稅 6,203 仟元後之淨額)
3. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，依新發佈財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」暨新修訂第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，於首次適用該公報之會計年度開始時，應依公平價值或歸類為以成本衡量之外幣非貨幣性金融資產，應以交易日之歷史匯率衡量期初金融資產，經重新分類及衡量後，民國 95 年度並無會計原則變動累積影響數，股東權益調整數為增加 16,333 仟元；民國 94 年度財務報表之部分科目業已依據證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第 34 號及第 36 號公報規定予以重分類。

本公司對於金融商品之評價方法，民國 94 年與 95 年度採用不同之會計政策者，說明如下：

(1) 短期投資

短期投資係以原始取得成本為入帳基礎，公開發行並上市(櫃)之股東權益證券，期末採成本與市價孰低者(總額法)評價，跌價損失列入當期損益計算，並設置備抵短期投資跌價損失科目，於市價回升時在備抵跌價損失貸方餘額之範圍內沖減評價科目。

(2) 採成本法之長期股權投資

以取得成本為入帳基礎，成本之計算採移動加權平均法。持有被投資公司有表決權之股份在 20%以下，且對被投資公司無重大影響力者，採成本法評價，惟如投資於有公開市場之股權，期末並按成本與市價孰低者評價，市價之決定，以會計期間最末一個月被投資公司之平均收盤價格為準，市價低於成本而產生之未實現跌價損失及備抵跌價損失分別列為股東權益及長期股權投資減項。當被投資公司股價發生持久性下跌或投資之價值確已減損，且恢復之希望甚小時，則承認其損失，並認列為當期損失。

採成本法之外幣長期股權投資，於資產負債表日按該日即期匯率換算後之金額與發生日之原帳載金額間之兌換差額調整股東權益項下之「累積換算調整數」，惟若換算後之金額高於原始成本，則調整「累積換算調整數」至零為止。

(3)遠期外匯合約

遠期外匯合約之外幣交易屬規避外幣債權債務匯率變動風險者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。另於資產負債表日以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日將產生之兌換差額列為當期損益。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額，係於合約存續期間攤銷，分期認列損益。

4. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 1 號、第 5 號、第 7 號、第 25 號及第 35 號有關商譽停止攤銷之會計處理。此項會計原則變動致使本公司民國 95 年 12 月 31 日採權益法之長期股權投資帳面金額增加 39,027 仟元，民國 95 年度純益增加 39,027 仟元。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

| 摘 | 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|---------|---|--------------|--------------|
| 現 | 金 | \$1,906,631 | \$812,037 |
| 銀 行 存 款 | | 14,195,689 | 10,222,220 |
| 合 計 | | \$16,102,320 | \$11,034,257 |

註：截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止外幣活期存款分別為 USD 68,364.9 及 USD8,871.84。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動

| 摘 | 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-----------|-------------------|---------------|--------------|
| 交易目的之金融資產 | | | |
| | 國內上市(櫃)股票 | \$222,782,513 | \$14,784,856 |
| | 加(減)：交易目的金融資產評價調整 | 3,793,397 | (2,706,963) |
| | 合 計 | \$226,575,910 | \$12,077,893 |

註：本公司民國 94 年 12 月 31 日原採成本與市價孰低者評價之國內上市(櫃)股票為 \$14,784,856，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基秘字第 016 號函規定，配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類為交易目的金融資產。

3. 應收票據淨額

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|--------|--------------|--------------|
| 應收票據總額 | \$34,155,332 | \$44,170,709 |
| 減：備抵呆帳 | 0 | (442,000) |
| 淨額 | \$34,155,332 | \$43,728,709 |

4. 應收帳款淨額

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|--------|-----------------|-----------------|
| 應收帳款總額 | \$1,592,147,704 | \$1,295,856,977 |
| 減：備抵呆帳 | (14,484,000) | (12,179,000) |
| 淨額 | \$1,577,663,704 | \$1,283,677,977 |

註：(1)截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，外幣應收帳款分別為 USD13,992,962.5 及 USD11,104,462.50。

(2)本公司與永豐商業銀行台北分行(原建華商業銀行台北分行)簽訂應收帳款債權承購合約書，合約中明訂應收帳款無法獲償之風險係由買受人承擔，本公司於出售額度內無須承擔應收帳款債務人非因商業糾紛所生之不為給付信用風險。應收帳款出售時本公司可先取得部分款項，預支價金成數每筆發票最高不超過 9 成，並依至客戶付款日止之期間按約定利率支付利息，其差額列為保留款，由承購銀行保留以支應可能發生商業糾紛之帳款金額，待客戶實際付款時再行收回，上述保留款截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止分別為 0 及 \$5,990,352(折合 USD182,438)，帳列其他金融資產 - 流動項下。此外，本公司另須支付一定比率之手續費支出，手續費率依轉讓發票金額計收 0.5%。截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊如下：

| 承購人 | 轉售金額 | 承購額度 | 已預支金額 | 利率區間 | 除列金額 | 擔保品 |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------|---------------------------------|-----|
| (1)民國95年12月31日 | | | | | | |
| 永豐商業銀行台北分行 | \$143,740,150 (USD4,410,560) | \$260,720,000 (USD8,000,000) | 0 | - | \$143,740,150 (USD4,410,560) | - |
| (原建華商業銀行台北分行) | | | | | | |
| (2)民國94年12月31日 | | | | | | |
| 建華商業銀行台北分行 | \$59,903,517 (USD1,824,380) | \$262,680,000 (USD8,000,000) | \$53,913,165 (USD1,641,942) | 5.51% - 5.69% | \$59,903,517 (USD1,824,380) | - |

5. 應收關係企業款項

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|------------|---------------|---------------|
| 應收關係企業帳款 | \$332,797,884 | \$117,016,067 |
| 其他應收關係企業款項 | 2,077,729 | 9,061,077 |
| 合計 | \$334,875,613 | \$126,077,144 |

6. 其他應收款項

| 項目 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|---------|--------------|--------------|
| 應退所得稅 | 0 | \$3,451,902 |
| 應收退稅款 | \$8,515,854 | 18,086,178 |
| 應收利息 | 61,929 | 51,384 |
| 應收溢付購料款 | 0 | 3,982,042 |
| 員工借支 | 305,416 | 504,116 |
| 其他 | 3,242,107 | 2,364,866 |
| 合計 | \$12,125,306 | \$28,440,488 |

7. 其他金融資產 - 流動

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. | 備註 |
|-----------|---------------|---------------|----|
| 質押定期存款 | \$130,600,000 | \$130,600,000 | |
| 應收帳款出售保留款 | 0 | 5,990,352 | 註 |
| 合計 | \$130,600,000 | \$136,590,352 | |

註：請參閱附註四之 4 - 註(2)之說明。

8. 存貨淨額

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|------|---------------|---------------|
| | 成本 | 市價 |
| 直接原料 | \$162,427,243 | \$108,421,272 |
| 間接原料 | 75,732,318 | 32,965,652 |
| 物料 | 51,782,370 | 37,090,259 |
| 在製品 | 50,893,272 | 32,452,525 |
| 半成品 | 120,822,599 | 90,862,211 |
| 製成品 | 382,203,152 | 356,420,853 |
| 副產品 | 3,863,086 | 2,172,953 |
| 在途存貨 | 6,162,943 | 146,055,833 |
| 合計 | \$853,886,983 | \$806,441,558 |

註：(1)存貨係採成本與市價孰低者評價(總額比較)。

(2)原料及物料之市價係以距結算日最近之進價為市價；在製品、半成品及製成品以重製成本為市價；副產品及在途存貨以成本為市價。

(3)存貨投保情形請參閱附註四之 13。

9. 預付款項

| 摘 | 要 | 95. | 12. | 31. | 94. | 12. | 31. |
|-------|---|-----|-----|---------------------|-----|-----|---------------------|
| 預付租金 | 金 | | | \$393,734 | | | \$388,737 |
| 預付保險費 | 費 | | | 279,176 | | | 590,262 |
| 預付所得稅 | 稅 | | | 460,398 | | | 163,570 |
| 預付購料款 | 款 | | | 27,908,613 | | | 16,124,733 |
| 其他 | 他 | | | 952,531 | | | 1,077,780 |
| 合 | 計 | | | <u>\$29,994,452</u> | | | <u>\$18,345,082</u> |

10. 其他流動資產

| 摘 | 要 | 95. | 12. | 31. | 94. | 12. | 31. |
|---------------|---|-----|-----|------------------|-----|-----|---------------------|
| 進項稅額 | 額 | | | \$11,712 | | | \$3,257,862 |
| 淨遞延所得稅資產 - 流動 | | | | 233,680 | | | 43,799,794 |
| 合 | 計 | | | <u>\$245,392</u> | | | <u>\$47,057,656</u> |

11. 基金及投資

| 被投資公司 | 95. | | | 12. | | | 31. | | | 備註 |
|--|------------|------------------------|--------|------------|------------------------|---------|-----|----|------|------------|
| | 股數 | 金額 | 持股比例 | 股數 | 金額 | 持股比例 | 股數 | 金額 | 持股比例 | |
| 備供出售之金融資產 - 非流動 | | | | | | | | | | |
| 中國合成橡膠(股)公司 | - | 0 | - | 6,150,611 | \$119,838,373 | 1.44 | | | | 註(6) |
| 翔準先進光罩(股)公司 | 15,691,000 | \$193,933,000 | 5.51 | 15,691,000 | 193,933,000 | 5.51 | | | | 註(7) |
| 減: 備供出售金融資產評價調整 - 非流動 | | (40,161,200) | | | (138,296,489) | | | | | |
| 小計 | | <u>153,771,800</u> | | | <u>175,474,884</u> | | | | | |
| 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | | | | | | | | | | |
| 和信創業投資(股)公司 | 15,244,000 | 176,265,958 | 2.85 | 15,224,000 | 176,265,958 | 2.85 | | | | |
| 民眾興業(股)公司 | - | 0 | - | 3,500 | 0 | 0.50 | | | | 註(8) |
| 東元奈米應材(股)公司 | 936,073 | 0 | 0.39 | 936,073 | 0 | 0.39 | | | | 註(9) |
| 能元科技(股)公司 | 557,802 | 2,605,020 | 0.54 | 557,802 | 5,578,020 | 0.54 | | | | 註(10) |
| 中實投資(股)公司 | 5,982,218 | 122,635,469 | 6.25 | 11,467,718 | 235,088,219 | 11.98 | | | | 註(11)、(17) |
| 晶諳光電(股)公司 | 330,397 | 2,255,714 | 1.17 | - | 0 | - | | | | 註(12) |
| 台灣普利司通(股)公司 | 1,150,295 | 42,560,915 | 1.42 | - | 0 | - | | | | 註(17) |
| 怡華創業投資(股)公司 | 500,000 | 5,500,000 | 0.81 | - | 0 | - | | | | 註(17) |
| Deerport Aviation Corp., | - | 0 | - | 17,0439% | 0 | 17.0439 | | | | 註(13) |
| Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | - | 0 | - | 12,250,000 | 12,184,803 | 15.91 | | | | 註(14) |
| 英屬蓋曼群島Sage Fund公司 | 29.50 | 102,424,000 | - | 29.50 | 96,863,250 | - | | | | 註(15) |
| 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | 125.18 | 241,764,454 | - | 77.18 | 199,841,049 | - | | | | 註(16) |
| 小計 | | <u>696,011,530</u> | | | <u>725,821,299</u> | | | | | |
| 採權益法之長期股權投資 | | | | | | | | | | |
| 和喬投資開發(股)公司 | 26,800,000 | 35,412,270 | 100.00 | 26,800,000 | 153,619,228 | 100.00 | | | | 註(17) |
| 必詮化學(股)公司 | 32,200,000 | 187,113,110 | 100.00 | 32,200,000 | 280,890,934 | 100.00 | | | | 註(18) |
| 國亨化學(股)公司 | 39,500,000 | 66,176,098 | 100.00 | 35,040,600 | 98,663,936 | 88.71 | | | | 註(17)、(19) |
| 和喬創業投資(股)公司 | 19,022,000 | 93,099,430 | 38.04 | 19,022,000 | 79,481,379 | 38.04 | | | | 註(20) |
| 慧聚開發投資(股)公司 | 5,693,443 | 44,172,656 | 25.28 | 4,503,783 | 34,305,500 | 20.00 | | | | 註(17)、(21) |
| 泰國國喬化學(股)公司 | 267,150 | 120,219,639 | 39.00 | 267,150 | 129,429,645 | 39.00 | | | | 註(22) |
| 中信(加州)投資(股)公司 | 52,500 | 23,710,794 | 35.00 | 52,500 | 22,339,061 | 35.00 | | | | 註(23) |
| 大太平洋投資(股)公司 | 1,407.5 | 45,289,921 | 20.02 | 1,407.5 | 37,703,598 | 20.02 | | | | 註(24) |
| 晶諳光電(股)公司 | - | 0 | - | 330,397 | 2,955,714 | 1.17 | | | | 註(12) |
| 緯來電視網(股)公司 | 56,009,642 | 1,958,903,733 | 61.14 | 50,917,857 | 1,876,022,358 | 61.48 | | | | 註(25) |
| 高冠企業(股)公司 | 9,829,489 | 142,515,260 | 15.67 | 9,805,167 | 146,104,762 | 15.63 | | | | 註(17)、(26) |
| 國喬光電科技(股)公司 | 87,769,622 | 0 | 70.22 | 87,769,622 | 0 | 70.22 | | | | 註(27) |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 10,075,267 | 187,588,052 | 100.00 | 4,975,267 | 0 | 100.00 | | | | 註(28) |
| 英屬維京群島W.T. 購併公司 | 32,360 | 94,876,862 | 13.55 | 32,360 | 91,738,984 | 13.55 | | | | 註(29) |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 54,817,776 | 2,683,928,020 | 100.00 | 45,745,836 | 2,017,272,416 | 83.45 | | | | 註(30) |
| 小計 | | <u>5,683,005,845</u> | | | <u>4,970,527,515</u> | | | | | |
| 合 | 計 | <u>\$6,532,789,175</u> | | | <u>\$5,871,823,698</u> | | | | | |

(註)：

(1)採權益法依持股比例認列之投資損益彙列如下：

| 被投資公司 | 95.1.1. 12.31. | | 94.1.1. 12.31. | |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 投資損失 | 投資收益 | 投資損失 | 投資收益 |
| 和喬投資開發(股)公司 | - | - | \$2,719,082 | - |
| 必詮化學(股)公司 | \$74,743,222 | - | 58,607,477 | - |
| 國亨化學(股)公司 | 18,293,554 | - | - | \$1,154,821 |
| 和喬創業投資(股)公司 | - | \$13,169,376 | 3,788,488 | - |
| 慧聚開發投資(股)公司 | - | 997,569 | - | 431,729 |
| 泰國國喬化學(股)公司 | 24,655,460 | - | - | 960,859 |
| 中信(加州)投資(股)公司 | - | 1,544,082 | 9,011,710 | - |
| 大太平洋投資(股)公司 | - | 18,044,868 | - | 1,716,050 |
| 晶讚光電(股)公司 | - | - | 4,131,355 | - |
| 緯來電視網(股)公司 | - | 80,460,592 | - | 152,121,616 |
| 高冠企業(股)公司 | - | 1,092,209 | 4,941,244 | - |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 31,849,921 | - | 45,910,852 | - |
| 英屬維京群島W.T.購併公司 | - | 2,731,140 | - | 1,361,514 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | - | 408,959,289 | - | 345,425,328 |
| 合 計 | \$149,542,157 | \$526,999,125 | \$129,110,208 | \$503,171,917 |

(2)投資成本與股權淨值間之差額攤銷如下：

| 被投資公司 | 95.1.1. 12.31. | | 94.1.1. 12.31. | |
|----------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | 投資損失 | 投資收益 | 投資損失 | 投資收益 |
| 必詮化學(股)公司 | - | - | \$3,036,948 | - |
| 國亨化學(股)公司 | - | - | 1,624,276 | - |
| 晶讚光電(股)公司 | - | - | 101,896 | - |
| 緯來電視網(股)公司 | - | - | 39,027,160 | - |
| 高冠企業(股)公司 | - | - | 42,212 | - |
| 英屬維京群島W.T.購併公司 | - | \$1,281,444 | - | \$1,482,117 |
| 合 計 | - | \$1,281,444 | \$43,832,492 | \$1,482,117 |

自民國 95 年 1 月 1 日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，其以前取得之採權益法長期股權投資，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，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘年限繼續攤銷。

(3)其他投資損失之明細彙列如下：

| 被投資公司 | 95.1.1. 12.31. | 94.1.1. 12.31. |
|-------------|----------------|----------------|
| 國喬光電科技(股)公司 | \$5,500,000 | \$41,487,508 |

(4)減損損失之明細彙列如下：

| 被投資公司 | 95.1.1. | 12.31. | 94.1.1. | 12.31. |
|--|---------|---------------------|---------------------|--------|
| 能元科技(股)公司 | | \$2,973,000 | | - |
| 晶讚光電(股)公司 | | 700,000 | \$6,170,346 | |
| 和喬投資開發(股)公司 | | 4,721,000 | | - |
| 必詮化學(股)公司 | | 18,866,018 | | - |
| 國亨化學(股)公司 | | 32,460,037 | | - |
| 高冠企業(股)公司 | | 696,509 | | - |
| 民眾興業(股)公司 | | - | 1,500,000 | |
| Deerport Aviation Corp. | | - | 38,769,832 | |
| Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | | - | 20,400,000 | |
| 合 計 | | <u>\$60,416,564</u> | <u>\$66,840,178</u> | |

(5)因國外投資所產生累積換算調整數之增(減)變動情形，明細彙列如下：

| 被投資公司 | 95.1.1. | 95.12.31. | 94.1.1. | 94.12.31. |
|--|---------|---------------------|----------------------|-----------|
| 和喬投資開發(股)公司 | | (\$3,285,386) | | - |
| 必詮化學(股)公司 | | (168,584) | \$941,293 | |
| 國亨化學(股)公司 | | 1,317,667 | (212,175) | |
| 和喬創業投資(股)公司 | | (4,553) | 115,656 | |
| 慧聚開發投資(股)公司 | | 1,744,717 | 1,217,648 | |
| 泰國國喬化學(股)公司 | | 15,445,454 | (2,547,795) | |
| 中信(加州)投資(股)公司 | | (172,349) | (1,781,906) | |
| 大太平洋投資(股)公司 | | (10,458,545) | (1,194,352) | |
| 緯來電視網(股)公司 | | (2,149,682) | 2,204,673 | |
| 高冠企業(股)公司 | | (1,653,196) | 1,638,995 | |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | | (43,591,937) | (4,783,481) | |
| 英屬維京群島W.T.購併公司 | | (874,706) | 3,941,492 | |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | | 56,836,736 | 103,854,318 | |
| 英屬蓋曼群島Sage Fund公司 | | 5,560,750 | 3,318,750 | |
| 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | | 10,771,980 | 6,230,774 | |
| Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | | - | 7,610,115 | |
| 合 計 | | <u>\$29,318,366</u> | <u>\$120,554,005</u> | |

(6)中國合成橡膠股份有限公司

- ①民國95年度出售該公司股票6,150,611股，出售價格\$89,664,590，處分損失計\$30,173,783。

②該公司於民國 94 年度配發股票股利 167,526 股；截至民國 94 年 12 月 31 日止持有該公司股票 6,150,611 股，期末依台灣證券交易所公佈之民國 94 年 12 月份平均收盤價為每股\$12.33，計算市價為\$75,837,034。民國 94 年 12 月 31 日依成本與市價孰低者評價結果，產生金融商品之未實現損失\$44,001,339，列為股東權益之減項。

(7)翔準光進光罩股份有限公司

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止均持有該公司股票 15,691,000 股，期末依櫃檯買賣中心公佈之民國 95 年 12 月 29 日收盤價及民國 94 年 12 月份平均收盤價分別為每股\$9.8 及\$6.35，計算市價分別為\$153,771,800 及\$99,637,850。民國 95 年及 94 年 12 月 31 日分別依公平價值及成本與市價孰低者評價結果，分別產生金融商品之未實現損失\$40,161,200 及\$94,295,150，列為股東權益之減項。

(8)民眾興業股份有限公司

- ①由於該公司持續大額虧損，經本公司基於保守穩健原則，於民國 94 年度認列減損損失\$1,500,000。
- ②民國 95 年度該公司業已清算完結並分配賸餘財產，本公司已於民國 95 年 5 月收取分配金額\$231,000，並產生處分利益計\$231,000。

(9)東元奈米應材股份有限公司

由於該公司持續大額虧損，未來投資款收回可能性不大，經本公司基於保守穩健原則，已全數認列減損損失。

(10)能元科技股份有限公司

由於該公司持續大額虧損，民國 95 年度經本公司評估結果確有減損跡象，經以現金產生單位計算相關可回收金額與其股權投資帳面價值之差額，經評估予以認列減損損失\$2,973,000。

(11)中實投資股份有限公司

本公司於民國 95 年 4 月出售該公司股票 7,100,000 股予子公司 - 和喬創業投資股份有限公司，出售價款\$143,272,888，聯屬公司間未實現損失計\$2,277,112，業依規定銷除。

(12)晶讚光電股份有限公司

- ①本公司對晶讚光電股份有限公司原採權益法評價，惟該公司於民國 95 年 1 月召開股東臨時會辦理董監事改選，由於經營權更換，本公司對該公司已不具重大影響力，故自民國 95 年 1 月起改採成本法評價。
- ②晶讚光電股份有限公司以民國 94 年 12 月 7 日為基準日辦理減資銷除普通股股份 23,800,000 股，計\$238,000,000，以彌補累積虧損。本公司持有晶讚光電股份有限公司股票，因減資銷除股份共計 770,928 股。

- ③該公司自成立以來均持續大額虧損，民國 95 年及 94 年度經本公司評估結果確有減損跡象，經以其現金產生單位計算相關可回收金額與其股權投資帳面價值（含溢額商譽）之差額，經評估後予以認列減損損失分別為\$700,000 及 \$6,170,346。

(13)Deerport Aviation Corp.

- ①由於該公司持續大額虧損，經本公司基於保守穩健原則，依經其他會計師查核簽證之財務報表審慎評估，依其可能產生之損失估計，於民國 94 年度予以認列減損損失\$38,769,832。
- ②本公司於民國 95 年 2 月依據證券專家評估意見書出售該公司全數股票，出售價格 USD1(NT\$32)，處分利益計\$32。

(14)Rayong Petrochemicals Corporation Ltd.

- ①本公司投資成本泰銖 30,625,000 (NT\$32,584,803)，持股比例 15.91%。
- ②由於該公司持續大額虧損，經本公司基於保守穩健原則，依其可能產生之損失估計，於民國 94 年度認列減損損失\$20,400,000。
- ③民國 95 年度該公司業已清算完結並分配賸餘財產，本公司已於民國 95 年 10 月收取分配金額 USD561,990.70 (NT\$18,674,951)，並產生處分利益 \$6,490,148。

(15)英屬蓋曼群島 Sage Fund 公司

- ①係本公司於民國 92 年度認購英屬蓋曼群島 Sage Fund 公司所發行之無表決權可參加得贖回特別股，本公司投資成本 USD2,950,000 (NT\$102,424,000)，由於係屬無具表決權之持股比例，故歸類為以成本衡量之金融資產。
- ②民國 94 年度依資產負債表日之即期匯率重新換算，調增金融資產投資成本 \$3,318,750。
- ③自民國 95 年 1 月 1 日起，依發佈財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」暨新修訂第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，以成本衡量之外幣非貨幣性金融資產，應以交易日之歷史匯率重新衡量，故將原已認列之股東權益減項之換算調整數與金融資產互轉，是以民國 95 年度予以調增\$5,560,750 之金融資產投資成本。

(16)英屬蓋曼群島 New World Technology Fund 公司

- ①係本公司於民國 92 年度認購英屬蓋曼群島 New World Technology Fund 公司所發行之無表決權可參加得贖回特別股，本公司原始投資成本 USD7,718,000 (NT\$261,740,534)，由於係屬無具表決權之持股比例，故歸類為以成本衡量之金融資產。

- ②本公司於民國95年12月向子公司 - 英屬維京群島金亞投資有限公司購入英屬蓋曼群島 New World Technology Fund 公司股票 48 股，計 USD2,772,551.04 (NT\$90,579,242)，未實現逆流交易損益業依規定按持股比例銷除。
- ③民國 94 年度依資產負債表日之即期匯率重新換算，調增金融資產投資成本 \$6,230,774。
- ④自民國 95 年 1 月 1 日起，依發佈財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」暨新修訂第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，以成本衡量之外幣非貨幣性金融資產，應以交易日之歷史匯率重新衡量，故將原已認列之股東權益減項之換算調整數與金融資產互轉，是以民國 95 年度予以調增 \$10,771,980 之金融資產投資成本。
- ⑤英屬蓋曼群島 New World Technology Fund 公司分別於民國 95 年及 94 年 6 月資本分配 USD1,628,189.28(NT\$59,427,817)及 USD1,631,779.53 (NT\$51,127,505)，故截至民國 95 年 12 月 31 日止實際投資成本為 USD7,230,582.23 (NT\$241,764,454)。

(17)和喬投資開發股份有限公司

- ①和喬投資開發股份有限公司已於民國 94 年 4 月申請解散，截至民國 95 年 12 月 31 日止尚未清算完結。
- ②和喬投資開發股份有限公司於民國 95 年 8 月清算人報告會議中決議辦理第一次賸餘財產分配，本公司計獲配現金 \$9,451,174 及金融資產 - 股票 \$104,034,784，明細如下：

| 獲配之金融資產 | 股 數 | 金 額 | 持股比例 |
|------------------|-----------|---------------|--------|
| 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | | | |
| 中實投資(股)公司 | 1,614,500 | \$33,097,250 | 1.69% |
| 台灣普利司通(股)公司 | 1,150,295 | 42,560,915 | 1.42% |
| 怡華創業投資(股)公司 | 500,000 | 5,500,000 | 0.81% |
| 小 計 | | 81,158,165 | |
| 採權益法之長期股權投資 | | | |
| 國亨化學(股)公司 | 4,459,400 | 13,345,745 | 11.29% |
| 慧聚開發投資(股)公司 | 1,189,660 | 9,165,344 | 5.28% |
| 高冠企業(股)公司 | 24,322 | 365,530 | 0.04% |
| 小 計 | | 22,876,619 | |
| 合 計 | | \$104,034,784 | |

本公司收取獲配之金融資產 - 股票時，係以和喬投資開發股份有限公司帳列金融資產成本或採完全權益法及資產減損後之金額作為入帳基礎。

- ③民國 94 年度依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 88 年 12 月 29 日(88)基秘字第 233 號函釋規定，按被投資公司經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益至解散日止。另本公司以資產負債表日可得之最佳資訊估計其可回收之投資金額，經本公司審慎評估結果，依其可能產生之損失估計，於民國 95 年度予以認列減損損失\$4,721,000。

(18)必詮化學股份有限公司

- ①必詮化學股份有限公司因產業環境改變，近年來持續營運虧損，商譽已有減損之跡象，經本公司審慎評估結果，就投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分，於民國 95 年度予以認列商譽減損損失\$18,866,018。
- ②民國 95 年及 94 年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益

(19)國亨化學股份有限公司

- ①國亨化學股份有限公司因產業環境改變，業已停止主要營運項目之生產及製造業相關工作，商譽已有減損之跡象，經本公司審慎評估結果，就投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分，於民國 95 年度予以認列商譽減損損失\$32,460,037。
- ②民國 95 年及 94 年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益

(20)和喬創業投資股份有限公司

- ①本公司與另一子公司 - 緯來電視網股份有限公司合計綜合持股達 50%以上，故採權益法評價。
- ②民國 95 年及 94 年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益

(21)慧聚開發投資股份有限公司

- ①本公司及其子公司合計綜合持股達 20%以上，且該公司係為符合公司法第 369 條之二第二項規定之被投資公司，故採權益法評價。
- ②慧聚開發投資股份有限公司以民國 94 年 5 月 10 日為基準日辦理減資銷除普通股股份以彌補累積虧損。本公司持有慧聚開發投資股份有限公司股票，因減資銷除股份共計 17,496,217 股。
- ③民國 95 年及 94 年度依經會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益

(22)泰國國喬化學股份有限公司(Grand Pacific Chemical (Thailand) Ltd.)

- ①由於該公司係符合公司法第 369 條之二第二項規定之被投資公司，故採權益法評價。
- ②民國 94 年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。
- ③該公司因近年來 ABS 市場競爭劇烈，其本身條件不良擴充改善不易，經評估已不符經濟效益，故決定自民國 96 年 2 月 1 日起停止 ABS 營運業務。因是本公司民國 95 年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，先按我國一般公認會計原則調整認列資產減損損失\$41,857,808(折合泰銖 49,123,221.93)後，再據以採權益法認列投資損益。

(23) 中信(加州)投資股份有限公司(CTC Group, Inc.)

- ① 對中信(加州)投資股份有限公司採權益法認列之投資損益，因不易及時取得該公司當期財務報表，自民國 82 年度起改於次年度認列之，此項認列投資損益年度之改變業經報奉證期局(82)台財證(六)第 84026 號函核准。惟自民國 94 年 1 月 1 日起適用新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」，對採權益法評價之被投資公司應與本公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。是項會計原則變動，使民國 94 年度產生會計原則變動之累積影響數\$9,975,914(減除所得稅\$3,325,305 後之淨額)。
- ② 民國 95 年及 94 年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(24) 大太平洋投資股份有限公司(Grand Pacific Investment Corp.)

- ① 對大太平洋投資股份有限公司採權益法認列之投資損益，因不易及時取得該公司當期財務報表，自民國 82 年度起改於次年度認列之，此項認列投資損益年度之改變業經報奉證期局(82)台財證(六)第 84026 號函核准。惟自民國 94 年 1 月 1 日起適用新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」，對採權益法評價之被投資公司應與本公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。是項會計原則變動，使民國 94 年度產生會計原則變動之累積影響數\$8,633,971(減除所得稅\$2,877,990 後之淨額)。
- ② 本公司與另一百分之百轉投資公司 - 英屬維京群島金亞投資有限公司合計綜合持股比例為 25%，故採權益法評價。
- ③ 民國 95 年及 94 年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(25) 緯來電視網股份有限公司

- ① 該公司分別於民國 95 年及 94 年 9 月配發股票股利 5,091,785 股及 7,023,152 股和現金股利\$76,376,785 及\$17,557,882。
- ② 民國 95 年及 94 年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。
- ③ 截至民國 95 年 12 月 31 日止，投資成本超過所取得股權淨值間差額尚未攤銷之餘額計\$658,915,094。

(26) 高冠企業股份有限公司

- ① 本公司與另一子公司 - 緯來電視網股份有限公司合計綜合持股達 20%以上，故採權益法評價。
- ② 該公司於民國 95 年及 94 年度配發現金股利皆為\$980,517。

- ③高冠企業股份有限公司因產業環境改變，近年來營運未佳，商譽已有減損之跡象，經本公司審慎評估結果，就投資成本超過可辨認淨資產公平價值部份，於民國 95 年度予以認列商譽減損損失\$696,509。
- ④民國 95 年及 94 年度依經其他會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列投資損益。

(27)國喬光電科技股份有限公司

- ①國喬光電科技股份有限公司已於民國 94 年 11 月申請解散，截至民國 95 年 12 月 31 日止尚未清算完結。
- ②本公司轉投資之國喬光電科技股份有限公司，因內外主客觀因素均不甚理想，致該公司長期以來均呈營運虧損，故決定自民國 93 年 3 月 1 日起停止主要營運項目之生產及製造等相關工作，資遣人員，本公司將陸續處理國喬光電科技股份有限公司固定資產及存貨，優先償還國喬光電科技股份有限公司銀行借款，再結清本公司對國喬光電科技股份有限公司之背書保證責任。依據公司初步評估，原預計將造成相關之損失金額約為 820,474 仟元，本公司並已全數於民國 92 年度認列相關之投資損失；民國 95 年及 94 年度因關鍵假設及依據基礎變動，致使本公司應全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，故於民國 95 年及 94 年度估計補提列投資損失分別為\$5,500,000 及\$41,487,508，帳列其他投資損失項下。
- ③國喬光電科技股份有限公司因營運艱困，無力償還銀行借款，本公司為其提供融資擔保，故需負連帶償還責任。截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司已全數銷除對其背書保證之責任，並累計為其代償墊款金額\$867,461,454，帳列調減長期股權投資貸餘科目。

(28)英屬維京群島金亞投資有限公司 (Golden Pacific Equities Ltd.)

- ①民國 95 年及 94 年度該公司辦理現金增資金額分別為 USD10,000,000(NT\$326,438,700)及 USD4,000,000(NT\$128,999,000)，本公司均百分之百認購；本公司對該公司之投資，業經經濟部投資審議委員會民國 95 年 7 月經審三字第 09500203730 號函 民國 95 年 11 月經審三字第 09500365390 號函及民國 94 年 11 月經審二字第 094031110 號函核備在案。
- ②英屬維京群島金亞投資有限公司以民國 95 年 3 月 17 日為基準日辦理減資銷除普通股股份 4,900,000 股，計 USD4,900,000，以彌補累積虧損。本公司持有英屬維京群島金亞投資有限公司股票，因減資銷除股份共計 4,900,000 股。
- ③英屬維京群島金亞投資有限公司以民國 94 年 7 月 27 日為基準日辦理減資銷除普通股股份 8,000,000 股，計 USD8,000,000，以彌補累積虧損。本公司持有英屬維京群島金亞投資有限公司股票，因減資銷除股份共計 8,000,000 股。

- ④民國 95 年及 94 年度依經會計師查核簽證之財務報表,採權益法認列投資損益
- ⑤民國 94 年度對英屬維京群島金亞投資有限公司採權益法認列之虧損,致對該公司之長期投資帳面餘額呈負數,由於本公司對該公司有財務承諾,因此對該公司投資帳面價值之貸方餘額\$104,846,718,在資產負債表中列為其他負債,請參閱附註四之 21。

(29)英屬維京群島 W.T.購併公司(W.T. Acquisition Corporation)

- ①本公司曾於民國 92 年 11 月 20 日出售英屬維京群島 W.T.購併公司股票予本公司之孫公司 - World Asian Corporation(已於民國 95 年 1 月併入英屬維京群島金亞投資有限公司),是項交易產生之未實現出售利益帳列其他負債項下。俟後本公司於民國 94 年 1 月向本公司孫公司-World Asian Corporation,買回 24,000 股,故沖回原未實現出售利益\$31,883,080,作為買入長期股權投資成本之調整。
- ②本公司於民國 94 年 9 月向關係人 - Glory Mark (Holding) Ltd.購入英屬維京群島 W.T.購併公司股票 8,360 股,取得成本\$34,866,885,致本公司持股比例提高至 13.55%。
- ③由於該公司係符合公司法第 369 條之二第二項規定之被投資公司,故民國 95 年及 94 年度依經會計師查核簽證之財務報表,採權益法認列投資損益。
- ④民國 95 年 1 月 1 日前原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分計 \$25,628,879,分 20 年攤銷。

(30)英屬維京群島海陸投資公司(Land & Sea Capital Corp.)

- ①本公司於民國 95 年 4 月以 USD12,911,186(NT\$418,796,490)購入英屬維京群島海陸投資公司之股份計 9,071,940 股,致持股比例由 83.45%增至 100%。本公司對該公司之投資,業經經濟部投資審議委員會民國 95 年 3 月 27 日經審二字第 094040089 號函核備在案。
- ②該公司於民國 95 年 7 月配發現金股利 USD5,481,777.60(NT\$176,498,983)。
- ③該公司轉投資大陸鎮江國亨化學有限公司、鎮江國亨油倉有限公司及鎮江國亨塑膠有限公司之資訊,請參閱附註十一之(三)大陸投資資訊之揭露。
- ④民國 95 年及 94 年度依經會計師查核簽證之財務報表,採權益法認列投資損益
- ⑤本公司民國 95 年 4 月新增之投資,其投資成本低於所取得股權淨值之差額計 \$3,312,924,業已依照財務會計準則公報第 25 號「企業合併 - 購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟,予以分析處理之。

(31)長期股權投資提供抵質押擔保情形,請參閱附註六之 2。

(32)本公司採權益法評價之長期股權投資，除中信(加州)投資股份有限公司、大太平洋投資股份有限公司及高冠企業股份有限公司，因僅具重大影響力而未具控制能力，故未列入民國95年及94年度合併財務報表之編製個體外，其餘採權益法之被投資公司均已列入合併財務報表之中；另本公司轉投資之和喬投資開發股份有限公司及國喬光電科技股份有限公司已分別於民國94年4月及11月申請解散，截至民國95年12月31日止均尚未清算完結。故本公司依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，於喪失控制能力之日起，終止將該等公司收益與支出編入合併財務報表。

12. 固定資產

(1) 民國95年12月31日

| 項 目 | 成 本 | 重估增值 | 累 計 折 舊 | 未 折 減 餘 額 |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 土 地 | \$257,902,374 | \$2,927,314,372 | 0 | \$3,185,216,746 |
| 房 屋 設 備 | 718,271,316 | 0 | \$401,723,741 | 316,547,575 |
| 機 器 設 備 | 6,967,672,146 | 0 | 6,117,396,750 | 850,275,396 |
| 電 訊 設 備 | 41,302,327 | 0 | 39,926,142 | 1,376,185 |
| 運輸及交通設備 | 21,798,281 | 0 | 20,503,835 | 1,294,446 |
| 傢俱及辦公設備 | 15,423,844 | 0 | 11,114,703 | 4,309,141 |
| 什 項 設 備 | 335,258,868 | 0 | 302,658,779 | 32,600,089 |
| 未 完 工 程 | 12,151,252 | 0 | 0 | 12,151,252 |
| 預 付 設 備 款 | 183,581,528 | 0 | 0 | 183,581,528 |
| 合 計 | <u>\$8,553,361,936</u> | <u>\$2,927,314,372</u> | <u>\$6,893,323,950</u> | <u>\$4,587,352,358</u> |

(2) 民國94年12月31日

| 項 目 | 成 本 | 重估增值 | 累 計 折 舊 | 未 折 減 餘 額 |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 土 地 | \$257,902,374 | \$2,927,314,372 | 0 | \$3,185,216,746 |
| 房 屋 設 備 | 718,271,282 | 0 | \$383,741,971 | 334,529,311 |
| 機 器 設 備 | 6,922,533,858 | 0 | 6,203,203,723 | 719,330,135 |
| 電 訊 設 備 | 41,302,329 | 0 | 38,793,788 | 2,508,541 |
| 運輸及交通設備 | 21,798,281 | 0 | 19,630,961 | 2,167,320 |
| 傢俱及辦公設備 | 18,618,356 | 0 | 13,839,186 | 4,779,170 |
| 什 項 設 備 | 331,553,266 | 0 | 288,452,846 | 43,100,420 |
| 未 完 工 程 | 291,297,840 | 0 | 0 | 291,297,840 |
| 預 付 設 備 款 | 145,764,363 | 0 | 0 | 145,764,363 |
| 合 計 | <u>\$8,749,041,949</u> | <u>\$2,927,314,372</u> | <u>\$6,947,662,475</u> | <u>\$4,728,693,846</u> |

(3) 利息資本化相關資訊揭露如下：

| 項 目 | 民國95年度 | 民國94年度 |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 利息資本化前之利息總額 | <u>\$132,807,096</u> | <u>\$182,817,837</u> |
| 資本化利息之金額 | <u>\$4,497,754</u> | <u>\$3,203,768</u> |
| 資本化利率 | <u>2.73% 2.835%</u> | <u>3.60%</u> |

- (4)固定資產抵押情形，請參閱附附註六之 3。
 (5)固定資產投保情形，請參閱附註四之 13。
 (6)固定資產經本公司審慎評估結果，尚無減損之跡象。

13. 資產保險情形

| 保 險 標 的 物 | 投 保 金 額 | | 投保種類 |
|-----------|-----------------|-----------------|--------|
| | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. | |
| 機器設備及廠房設備 | \$5,893,944,000 | \$5,663,281,600 | 火災及災害險 |
| 辦公設備及其他 | 62,376,000 | 62,376,000 | 火災及災害險 |
| 存 貨 | 989,853,000 | 989,853,000 | 火災及災害險 |
| 合 計 | \$6,946,173,000 | \$6,715,510,600 | |

註：民國 95 年及 94 年度運輸設備均已投保全險、意外險及強制第三人責任險；另自中國石油股份有限公司高雄廠至中化公司大社廠間之六吋輸送管線設備，自民國 94 年 2 月 21 日至 96 年 2 月 21 日止，已投保公共意外責任險。

14. 無形資產

| 摘 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. | 備註 |
|---------------|--------------|--------------|------|
| SM 廠 年 度 檢 修 | \$53,232,782 | \$11,993,126 | 註(1) |
| 遞 延 退 休 金 成 本 | 33,835,352 | 48,764,130 | 註(2) |
| 合 計 | \$87,068,134 | \$60,757,256 | |

註：(1)本公司分別於民國 95 年 4 月及 95 年 6 月進行石化廠 SM 場及 場之年度檢修，此項檢修預定以效益期間攤提，經評估後 SM 場及 SM 場分別以 17 個月及 20 個月為效益期，故民國 95 年 12 月 31 日未攤銷之年度檢修金額，將分別於民國 96 年 9 月及民國 97 年 3 月攤銷完畢。

(2)係依「財務會計準則公報第十八號 - 退休金會計處理準則」規定補列之最低退休金負債。

15. 其他資產

| 摘 | 要 | 95. | 12. | 31. | 94. | 12. | 31. | 備註 |
|---|---|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----|
| 存 | 出 | | | | | | | |
| | 保 | | | | | | | |
| | 證 | | | | | | | |
| | 金 | | | | | | | |
| 遞 | 延 | | | | | | | |
| | 費 | | | | | | | |
| | 用 | | | | | | | |
| 一 | 年 | | | | | | | |
| 以 | 上 | | | | | | | |
| 其 | 他 | | | | | | | |
| 應 | 收 | | | | | | | |
| 款 | | | | | | | | |
| 淨 | 遞 | | | | | | | |
| 延 | 所 | | | | | | | |
| 得 | 稅 | | | | | | | |
| 資 | 產 | | | | | | | |
| - | 非 | | | | | | | |
| 流 | 動 | | | | | | | |
| 處 | 分 | | | | | | | |
| 股 | 權 | | | | | | | |
| 投 | 資 | | | | | | | |
| 未 | 實 | | | | | | | |
| 現 | 損 | | | | | | | |
| 失 | | | | | | | | |
| 其 | 他 | | | | | | | |
| 資 | 產 | | | | | | | |
| - | 其 | | | | | | | |
| 他 | | | | | | | | |
| 合 | 計 | | | | | | | |

註：(1)係本公司出售股權投資予聯屬公司所產生之未實現出售損失。

(2)係本公司參與中國石油公司第八輕油裂解廠投資前可行性評估等籌備款項。由於整體產業環境快速變遷，八輕投資案因土地取得問題，遲未有進展，而八輕籌備處成立時所集資之款項，亦因歷年來之耗用價值已有減損，民國94年度經本公司依據籌備處帳載之淨現值狀況審慎評估結果，予以提列其他損失金額計\$23,876,000；另八輕籌備處已於民國95年3月解散，清算結餘後退還投資款計\$11,510,802。

16. 短期借款

(1) 民國95年12月31日

| 銀行名稱 | 性質 | 期 | 間 | 利率 | 金 | 額 | 抵質押或擔保情形 |
|--------------|------|-----------|----------|-------|---------------|---|----------|
| 台北富邦商業銀行安和分行 | 營運借款 | 95.11.3. | 96.1.4. | 2.40% | \$170,000,000 | | 無 |
| 華南商業銀行南門分行 | 營運借款 | 95.11.15. | 96.2.15. | 2.35% | 50,000,000 | | 本票保證 |
| 兆豐國際商業銀行城中分行 | 營運借款 | 95.12.13. | 96.1.13. | 2.10% | 100,000,000 | | 本票保證 |
| | 營運借款 | 95.12.18. | 96.6.15. | 2.10% | 14,000,000 | | 本票保證 |
| 第一商業銀行光復分行 | 營運借款 | 95.12.15. | 96.1.15. | 2.50% | 100,000,000 | | 本票保證 |
| 彰化商業銀行世貿分行 | 營運借款 | 95.12.26. | 96.1.15. | 2.40% | 50,000,000 | | 本票保證 |
| 合 | 計 | | | | \$484,000,000 | | |

(2) 民國94年12月31日

| 銀行名稱 | 性質 | 期 | 間 | 利率 | 金 | 額 | 抵質押或擔保情形 |
|--------------|------|-----------|----------|-------|---------------|---|----------|
| 第一商業銀行光復分行 | 營運借款 | 94.12.14. | 95.3.14. | 2.50% | \$100,000,000 | | 本票保證 |
| 華南商業銀行南門分行 | 營運借款 | 94.12.19. | 95.2.19. | 2.35% | 100,000,000 | | 本票保證 |
| 台北富邦商業銀行安和分行 | 營運借款 | 94.11.18. | 95.1.6. | 2.50% | 180,000,000 | | 借據 |
| 中國國際商業銀行城中分行 | 營運借款 | 94.12.30. | 95.6.18. | 2.30% | 71,000,000 | | 本票保證 |
| 合 | 計 | | | | \$451,000,000 | | |

註：短期借款係與各銀行簽訂短期綜合授信契約，並提供額度本票及借據作為抵押或擔保，請參閱附註六之2及附註七。

17. 應付短期票券淨額

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|------------|---------------|---------------|
| 應付商業本票 | \$600,000,000 | \$150,000,000 |
| 減：應付商業本票折價 | (317,408) | (348,442) |
| 淨額 | \$599,682,592 | \$149,651,558 |
| 利率區間 | 1.442% 2.15% | 1.462% |

註：應付商業本票係與保證機構簽訂委任保證商業本票契約書，並提供額度本票作為抵押或擔保，請參閱附註六之2及附註七。

18. 應付費用

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|---------|---------------|---------------|
| 應付薪資及獎金 | \$113,858,232 | \$58,010,283 |
| 應付水電費 | 15,232,989 | 13,962,620 |
| 應付利息 | 5,315,650 | 9,608,781 |
| 應付保險費 | 2,187,858 | 3,975,060 |
| 其他應計費用 | 23,761,074 | 30,783,909 |
| 合計 | \$160,355,803 | \$116,340,653 |

19. 其他流動負債

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|----------------|--------------|---------------|
| 預收款項 | \$11,322,091 | \$81,957,950 |
| 代收款項 | 1,835,648 | 2,566,825 |
| 應付設備款 | 173,704 | 23,687,755 |
| 遞延貸項 - 聯屬公司間利益 | 6,543,065 | 2,801,812 |
| 其他應付款 | 2,791,889 | 223,911 |
| 合計 | \$22,666,397 | \$111,238,253 |

20. 長期借款(含一年內到期之長期負債)

(1) 民國 95 年 12 月 31 日

| 項 目 | 金融機構 | 期 間 | 利率 | 一年內到期 | 一年以上到期 | 抵押或擔保情形 | 備註 |
|------|----------------|----------------------|--------------------|---------------|-----------------|-------------------------------|------|
| 長期借款 | 中國信託商業銀行等 15 家 | 95. 3.16. 100. 3.16. | 2.7252% 2.9207% | 0 | \$2,550,000,000 | 高雄 SM 廠之土地、週邊土地、建築物、機器設備及本票保證 | 註<1> |
| | 遠東國際商業銀行營業部 | 94. 6.22. 97. 6.29. | 2.4% 2.6% | 0 | 300,000,000 | 本票保證 | 註<2> |
| | 大眾商業銀行信義分行 | 94. 6.29. 98. 8.31. | 2.4% 3.175% | 0 | 100,000,000 | 本票保證 | 註<3> |
| | 台新國際商業銀行建北分行 | 94. 6.17. 96. 6.30. | 2.45% 2.68% | \$150,000,000 | 0 | 本票保證 | 註<4> |
| | 中國信託商業銀行敦北分行 | 95. 9.29. 97. 9.29. | 2.45% | 0 | 400,000,000 | 有價證券及本票保證 | 註<5> |
| 合 計 | | | | \$150,000,000 | \$3,350,000,000 | | |

(2) 民國 94 年 12 月 31 日

| 項 目 | 金融機構 | 合 約 期 間 | 利率 | 一年內到期 | 一年以上到期 | 抵押或擔保情形 | 備註 |
|------------------|-------------------|---------------------|--------------------|---------------|-----------------|-------------------------------|-------|
| 長期借款 | 中國信託商業銀行等 18 家 | 92. 9. 2. 97. 9. 2. | 3.6311% 4.0618% | \$500,000,000 | \$1,000,000,000 | 高雄 SM 廠之土地、週邊土地、建築物、機器設備及本票保證 | 註<6> |
| | 中國信託商業銀行等 12 家 | 94. 1.17. 97. 1.17. | 2.9471% 3.1956% | 0 | 690,000,000 | 高雄廠土地、建築物及本票保證 | 註<7> |
| | 兆豐國際商業銀行(原名交通銀行) | 90. 1. 4. 95. 1. 4. | 6.875% | 460,000,000 | 0 | 機器設備 | 註<8> |
| | 中聯信託投資股份有限公司城東分公司 | 92. 6.30. 96. 1.31. | 3.0% 3.9% | 0 | 75,000,000 | 本票保證 | 註<9> |
| | 遠東國際商業銀行營業部 | 94. 6.22. 96. 6.22. | 2.6% 2.8% | 0 | 200,000,000 | 本票保證 | 註<2> |
| | | 94.12.27. 96.12.27. | 2.4% | 0 | 60,000,000 | 有價證券及本票保證 | 註<10> |
| | 大眾商業銀行信義分行 | 94. 6.29. 97. 6.29. | 2.937% 3.201% | 0 | 300,000,000 | 本票保證 | 註<3> |
| | 台新國際商業銀行建北分行 | 94. 6.17. 96. 6.30. | 2.38% 2.52% | 0 | 150,000,000 | 本票保證 | 註<4> |
| | 台北富邦商業銀行安和分行 | 94.11. 2. 97.11. 2. | 3.33% | 0 | 360,000,000 | 借據 | 註<11> |
| | 小 計 | | | | 960,000,000 | 2,835,000,000 | |
| 加(減): 預期再融資之短期負債 | | | | (500,000,000) | 500,000,000 | | 註<12> |
| 淨 額 | | | | \$460,000,000 | \$3,335,000,000 | | |

(3)註：

<1>本公司於民國95年3月7日與中國信託商業銀行等15家銀行簽訂聯合授信合約書，額度新台幣\$2,640,000,000，包括甲項授信額度本金\$1,200,000,000及乙項授信額度\$1,440,000,000，有效期限均為五年，並委請中國信託商業銀行為聯貸主辦銀行，經奉本公司94.12.6.第八屆第五次董事會及95.2.27.第八屆第七次董事會決議通過在案。截至民國95年12月31日止，甲項授信額度已動用\$1,200,000,000，乙項授信額度已動用\$1,350,000,000。

該聯合貸款利率依30、60、90、180日初級市場商業本票利率加碼0.95%機動計息，每月付息一次，甲項額度之貸款本金餘額應自首次用款日起屆滿三年之日起，以每六個月為一期，共分五期攤還遞減，前四期每期各攤還\$180,000,000，其餘\$480,000,000於第五期全部攤還，且最後一期應付清全部到期應付未付之全部款項。甲項額度不得循環使用，於償還後即不得再使用；另乙項額度之各筆貸款均應依其用款申請所載到期日清償。乙項額度得於其有效期限內循環使用，但各筆乙項貸款均應於乙項額度有效期限屆滿前全部清償。該聯貸合約存續期間財務限制條款之承諾事項，請參閱附註七之5。

<2>本公司與遠東國際商業銀行營業部簽訂綜合授信契約，授信總額度\$200,000,000，原合約期間自民國94年6月22日至民國96年6月22日止，惟本公司因營運資金需要，於民國95年6月向遠東國際商業銀行申請展延，並重新簽訂授信條件契約書，原授信期限展期至民國97年6月29日，授信總額度提高至\$300,000,000，每筆用款期限不逾180天，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。截至民國95年12月31日止，借款總額\$300,000,000，由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列長期借款項下。

<3>本公司於民國94年6月29日向大眾商業銀行信義分行申貸中期綜合授信貸款，額度\$300,000,000，合約期間三年，每筆用款期限不逾三個月，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。惟本公司因營運週轉需要，於民國95年9月向大眾商業銀行申請額度增修，並業經核定變更授信條件，原中期放款額度授信期限亦展期至民國98年8月31日。截至民國95年12月31日止，借款總額\$100,000,000，由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列長期借款項下。在本授信存續期間，本公司應維持以下之財務比率及條件：流動比率不得低於90%，負債比率不得高於140%及利息保障倍數不得低於200%，若不符上項比率時，本公司應經該行同意，且承諾於6個月內調整之，則不視為違反本項承諾條款，惟本授信案貸款利率自該行通知日起，至本公司改善上開比率之前一日止，本公司應按授信餘額依本案約定利率再加碼0.25%。

<4>為因應中期財務規劃，本公司與台新國際商業銀行建北分行簽訂中期貸款\$150,000,000，合約期間二年，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。

- <5>為因應中期財務規劃，本公司向中國信託商業銀行敦北分行申貸中期綜合授信貸款，額度\$500,000,000，合約期間二年，利率於貸放時逐筆議價，按月繳息，到期一次還本。截至民國95年12月31日止，借款總額\$400,000,000。該項綜合授信貸款財務限制條款之承諾事項，適用民國95年3月7日與中國信託商業銀行等15家銀行簽訂之聯貸案財務限制條款，請參閱附註七之5。
- <6>本公司於民國92年9月2日與中國信託商業銀行等18家銀行簽訂聯合授信合約書，申請五年期貸款額度新台幣\$1,750,000,000，並委請中國信託商業銀行、中國國際商業銀行及交通銀行為聯貸主辦銀行，經奉本公司92.8.18.第七屆第九次董事會決議通過在案。
- 該聯合授信貸款利率依中國信託商業銀行、中國國際商業銀行、交通銀行之一年期定期儲蓄存款利率平均值加碼2%之年利率按期浮動計息，每月付息一次，本金自本合約簽署後屆滿二年之日(含)起，以半年為一期，分七期平均攤還遞減。該聯貸合約存續期間財務限制條款之承諾事項，請參閱附註七之7。本公司已於民國95年3月7日另組新聯貸案提前清償所有未到期之借款餘額，請參閱註<1>。
- <7>本公司為償還金融機構借款暨充實中期營運週轉所需資金，於民國94年1月17日與中國信託商業銀行等12家銀行簽訂聯合授信合約書，申請三年期貸款額度新台幣\$1,200,000,000，並委請中國信託商業銀行為聯貸主辦銀行，經奉本公司93.8.26.第七屆第二十次董事會決議及94.2.21.第七屆第二十三次董事會追認通過在案。
- 該聯合授信貸款利率依30、90、180日初級市場商業本票利率加碼1.25%機動計息，每月付息一次，本金到期一次清償，且在本授信存續期間，年度會計師查核報告中負債比率未逾170%，利息改依加碼1.5%計算，若負債比率未逾150%，則改依加碼1.25%計算。該聯貸合約存續期間財務限制條款之承諾事項，請參閱附註七之6。
- 本公司已於民國95年及94年度分別提前清償\$690,000,000及\$510,000,000。
- <8>中長期專案資金優惠擔保放款，借款期間五年，到期一次還本，另本公司應出具承諾書，承諾於民國90年、91年及92年因當年償還長期貸款之資金不足部分，應向金融機構另辦理中長期授信或增資支應，且在本授信存續期間，年度會計師查核報告書中流動比率應維持100%，負債比率應維持在150%以下，若不符此比率，利率將加碼0.25%。本公司已於民國95年1月4日清償此筆貸款。
- <9>本公司向中聯信託投資股份有限公司城東分公司貸款\$100,000,000，原借款期間自民國92年6月30日至民國93年9月19日止，按月繳息，惟本公司因營運資金需要，於民國93年1月向中聯信託投資股份有限公司城東分公司申請展延，並業經該公司核定變更授信條件，原授信期限屆期將續辦展期至民國94

年1月後，復本公司於民國93年9月再次申請展延，並業經重新核定授信條件，變更後授信期限屆期將續辦展期至民國95年3月20日。本公司已於民國94年1月11日提前清償\$75,000,000，復於民國94年6月24日申請貸款\$50,000,000，並再次申請展延，業經該公司核定變更授信條件，原授信期限屆期將續辦展期至民國96年1月後，合計貸款餘額\$75,000,000。民國95年3月2日並再次申請授信，業經該公司核定授信條件，授信額度\$100,000,000，期限二年，額度內得循環動用。放款利率依本公司之指標利率加1.55%機動計息，按月繳息，本金屆期一次清償。本案撥貸同時收回原有額度\$100,000,000之授信案。另本公司已於民國95年9月及12月提前清償所有未到期之借款餘額。

<10>本公司於民國94年12月27日與遠東國際商業銀行營業部簽訂中長期擔保放款，授信總額度\$100,000,000，合約期間二年，每筆用款期限不逾180天，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。截至民國94年12月31日止，借款總額\$60,000,000，由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列長期借款項下。另本公司已於民國95年6月向該行申請變更授信條件，並重新簽訂授信條件契約書，請參閱註<2>。

<11>本公司於民國93年1月12日向台北富邦商業銀行中山分行申貸中期營運週轉貸款，額度\$500,000,000，利率按該行之基準利率加碼0.13%機動計息，每月付息一次，期限三年。本金自動撥日起滿二年之日還第一期，以後每三個月為一期，分五期平均攤還。惟本公司於民國94年10月20日與台北富邦商業銀行安和分行訂立再融資契約，額度\$400,000,000，授信合約中明訂以此貸款契約將台北富邦商業銀行中山分行原核定之中期放款\$500,000,000本息餘欠收回，利率按該行之基準利率加碼1.75%機動計息，每月付息一次，期限三年。本金自民國95年11月2日起償還第一期款\$40,000,000，爾後每三個月為一期，共分九期償還，最後一期償還\$80,000,000。本公司已於民國94年12月27日提前清償\$40,000,000。

另本公司已於民國95年3月7日另組新聯貸案提前償還所有未到期之借款餘額，請參閱註<1>。

<12>本公司於民國95年3月7日與中國信託商業銀行等15家銀行簽訂聯合授信合約書，額度新台幣\$2,640,000,000，包括甲項授信額度本金\$1,200,000,000及乙項授信額度\$1,440,000,000，利率依30、60、90、180日初級市場商業本票利率加碼0.95%機動計息，期限五年。本公司意圖以此貸款契約將中國信託商業銀行等18家銀行一年內到期之長期負債\$500,000,000作長期性之再融資，且本公司已於民國95年3月動支借款，並於同日提前償還未到期之借款金額\$1,500,000,000。

(4)截至民國 95 年 12 月 31 日止，未來五年長期借款還款到期情形如下：

| 期 | 間 | 金 | 額 |
|------------|-----------|-------------------------------|---|
| 96. 1. 1. | 96.12.31. | \$150,000,000 | |
| 97. 1. 1. | 97.12.31. | 700,000,000 | |
| 98. 1. 1. | 98.12.31. | 460,000,000 | |
| 99. 1. 1. | 99.12.31. | 360,000,000 | |
| 100. 1. 1. | 以後 | 1,830,000,000 | |
| 合 | 計 | <u><u>\$3,500,000,000</u></u> | |

21. 其他負債

| 摘 | 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. | 備註 |
|---|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|
| 應 | 計 退 休 金 負 債 | \$66,382,073 | \$80,211,301 | |
| 存 | 入 保 證 金 | 512,700 | 492,700 | |
| 處 | 分 股 權 投 資 未 實 現 利 益 | 137,517,314 | 137,821,932 | 註(1) |
| 長 | 期 股 權 投 資 貸 餘 | 0 | 104,846,718 | 註(2) |
| 合 | 計 | <u><u>\$204,412,087</u></u> | <u><u>\$323,372,651</u></u> | |

註：(1)係本公司出售股權投資予聯屬公司所產生之未實現出售利益。

(2)係對英屬維京群島金亞投資有限公司採權益法認列之虧損致對該公司之長期投資帳面餘額呈負數。請參閱附註四之 11-(28)。

22. 員工退休金

(1)本公司設立「勞工退休基金管理委員會」，依職工退休辦法認列及提撥退休金於中央信託局，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止分別為\$337,041,296 及 \$321,902,290。另本公司於民國 93 年 9 月設立「經理人員退休基金管理委員會」，依公司經理人退休金管理辦法認列及提撥退休金於以國喬石油化學股份有限公司經理人退休準備金名義開立之金融機構專戶，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止已提存金額分別為\$17,362,584 及\$10,742,470。

(2)勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，採確定提撥制。民國 95 年及 94 年度本公司依該條例而提撥認列之淨退休金成本分別為\$2,951,654 及 \$1,081,105；民國 95 年及 94 年 12 月 31 日本公司依該條例而提撥認列之應計退休金負債分別為\$543,359 及\$226,776。

(3)本公司依「財務會計準則公報第十八號 退休金會計處理準則」規定，採確定給付制，自民國 85 年 1 月 1 日起認列淨退休金成本。民國 95 年及 94 年度認列淨退休金成本分別為\$35,113,168 及\$37,201,821。

茲依該公報規定，揭露相關之資產與負債資訊如下：

①淨退休金成本

| | 民國95年度 | 民國94年度 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 服務成本 | \$18,562,728 | \$20,305,393 |
| 利息成本 | 13,363,826 | 12,970,691 |
| 退休基金資產預期報酬 | (10,342,027) | (9,602,904) |
| 未認列過渡性淨給付義務攤銷數 | 9,410,225 | 9,410,225 |
| 前期服務成本攤銷數 | 4,118,416 | 4,118,416 |
| 淨退休金成本 | <u>\$35,113,168</u> | <u>\$37,201,821</u> |

②退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

| | 95.12.31. | 94.12.31. |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 給付義務 | | |
| 既得給付義務 | \$222,445,218 | \$213,834,622 |
| 非既得給付義務 | 197,797,376 | 198,794,663 |
| 累積給付義務 | 420,242,594 | 412,629,285 |
| 未來薪資增加之影響數 | 34,285,373 | 35,822,329 |
| 預計給付義務 | 454,527,967 | 448,451,614 |
| 退休基金資產公平價值 | (354,403,880) | (332,644,760) |
| 提撥狀況 | 100,124,087 | 115,806,854 |
| 未認列過渡性淨給付義務 | (37,640,893) | (47,051,118) |
| 未認列前期服務成本 | (4,118,415) | (8,236,831) |
| 未認列退休金(損)益 | (26,361,417) | (29,298,510) |
| 補列之最低退休金負債 | 33,835,352 | 48,764,130 |
| 應計退休金負債(確定給付制) | <u>\$65,838,714</u> | <u>\$79,984,525</u> |
| 遞延退休金成本 | <u>\$33,835,352</u> | <u>\$48,764,130</u> |

③截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司職工退休辦法之既得給付分別為 \$253,089,612 及 \$248,757,588。

④民國 95 年及 94 年度計算退休金給付義務及退休基金資產預期投資報酬率之精算假設：

| | 95.12.31. | 94.12.31. |
|---------------|-----------|-----------|
| 折現率 | 3.00% | 3.00% |
| 未來薪資水準增加率 | 1.50% | 1.50% |
| 退休基金資產預期投資報酬率 | 3.00% | 3.00% |

23. 股本變動情形(最近五年度)

| 日 期 | 核 定 資 本 | 實 收 資 本 | 股 數(實 收) | 每 股 金 額 | 備 註 |
|------------|---------------|---------------|-------------|---------|---|
| 民國62年9月25日 | \$180,000,000 | \$45,000,000 | 4,500,000 | \$10 | 創立時，普通記名股 |
| 民國87年8月10日 | 6,343,946,290 | 6,343,946,290 | 634,394,629 | 10 | 盈餘轉增資 \$124,391,100 普通記名股 614,394,629股 特別股 20,000,000 股 |
| 民國89年8月 9日 | 6,470,825,220 | 6,470,825,220 | 647,082,522 | 10 | 盈餘轉增資 \$126,878,930 普通記名股 627,082,522股 特別股 20,000,000 股 |
| 民國90年8月11日 | 6,598,241,730 | 6,598,241,730 | 659,824,173 | 10 | 盈餘轉增資 \$127,416,510 普通記名股 639,824,173股 特別股 20,000,000 股 |

註：本公司於民國 73 年 8 月現金增資時發行特別股 20,000,000 股，其權利義務如下：

- (1)年度決算如有盈餘，應先分派特別股股息百分之六，其餘可分配盈餘按普通股及特別股持股比例由董事會作成盈餘分配案，提報股東會同意後分配之。
- (2)優先分配公司剩餘財產。
- (3)其餘得享權利與普通股相同。
- (4)本公司自民國 90 年度起因帳列累積虧損，故不配發股利，惟特別股股息依據公司章程規定，民國 90 年至 94 年度之特別股股息合計\$60,000,000，累積至可分配年度優先分配補足之。

24. 資本公積

| 摘 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| 長期投資持股比例變動調整數 | \$302,863,048 | \$274,853,417 |
| 現金股利未發放及退回 | 8,840,467 | 8,840,467 |
| 採權益法之被投資公司出售資產 利得按比例轉列資本公積 | 0 | 515,900 |
| 採權益法之被投資公司因資產重 估調整資本公積 | 0 | 34,680,016 |
| 合 計 | <u>\$311,703,515</u> | <u>\$318,889,800</u> |

註：依公司法規定，公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。因長期股權投資按權益法評價而發生之資本公積，不得作為任何用途，依公司法規定，僅股票溢價發行及受領贈與之資本公積得用以撥充資本，另依證券交易法施行細則規定，前述資本公積每年撥充資本之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

25. 特別盈餘公積

公司分派可分配盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，依證券交易法第四十一條第一項規定，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額(含金融商品未實現損失、累積換算調整數、未認列為退休金成本之淨損失；如有未實現利益可合併計算)，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

26. 保留盈餘

(1) 公司股利政策如下：

本公司年度決算如有盈餘，於繳納稅捐，彌補虧損及提列法定公積百分之十及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積後，如尚有餘，連同上一年度累積未分配盈餘，應先分派特別股息百分之六，其餘可分配盈餘，若超過資本額百分之二．五以上，則提撥百分之四十至百分之九十按普通股及特別股持股比例由董事會作成盈餘分配案，惟此項盈餘提供分派之比率及現金股利比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，提報股東會同意後分配之，其中該分配案所列員工紅利部份，訂為該年度盈餘提列法定公積及特別盈餘公積後所餘部份之百分之一，各年特別股股息如未配足，其不足之數於次一有可分配盈餘之年度優先分配補足之。

本公司每年發放之現金股利不低於當年度發於現金及股票股利合計數的百分之十(不含百分之六特別股股息)，但現金股利每股若低於 0.2 元則不予發放，改以股票股利發放。如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

(2) 依公司章程規定，本公司董事長、副董事長、董事、監察人之報酬，訂為該年度可分配盈餘(不包括以前年度未分配盈餘累積)之百分之四；員工紅利則訂為該年度盈餘提列法定公積及特別盈餘公積後所餘部分之百分之一。

本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊，可自台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」中查詢。

(3) 本公司截至民國 94 年 12 月 31 日止並無可分配盈餘，故民國 95 年度業經股東會決議不配發員工紅利及董監事酬勞。

(4) 兩稅合一實施後，公司未分配盈餘逾期不分配，須就核定所得加徵 10% 營利事業所得稅，加徵後之盈餘於以後年度未分配者，不再加徵。

(5) 依所得稅法規定，股東獲配股利年度，已納之營利事業所得稅可扣抵股東應納所得稅，惟非中華民國境內居住的個人及在中華民國境內無固定營業場所的營利事業，在中華民國境內取得公司分配的股利或盈餘總額所含被投資公司已繳納的營利事業所得稅額，不得抵繳該股利淨額或盈餘淨額的應扣繳稅額。但因被投資公

司的盈餘未分配，依規定應加徵百分之十營利事業所得稅的部份，則不在此限。
茲將本公司民國 95 年及 94 年 12 月 31 日兩稅合一及未分配盈餘相關事項說明如下：

①兩稅合一相關資訊：

| | 95.12.31.(預計) | 94.12.31.(實際) |
|----------------------|---------------|---------------|
| 預計(實際)股東可扣抵稅額帳戶餘額 | \$141,020,343 | \$79,117,521 |
| 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率(註) | - | - |

註：依所得稅法規定，本公司分配屬於民國 87 年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。本公司預計民國 95 年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。

②未分配盈餘相關資訊：

| | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|------------|---------------|-----------------|
| 民國 86 年度以前 | 0 | 0 |
| 民國 87 年度以後 | \$763,219,902 | (\$805,024,705) |
| 合 計 | \$763,219,902 | (\$805,024,705) |

27. 累積換算調整數

| 摘 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 和喬投資開發(股)公司 | 0 | \$3,285,386 |
| 必詮化學(股)公司 | \$7,103,520 | 7,272,104 |
| 國亨化學(股)公司 | 836,665 | (481,002) |
| 和喬創業投資(股)公司 | (62,719) | (58,166) |
| 慧聚開發投資(股)公司 | (9,442,837) | (11,187,554) |
| 泰國國喬化學(股)公司 | (10,246,493) | (25,691,947) |
| 中信(加州)投資(股)公司 | 33,209,837 | 33,382,186 |
| 大太平洋投資(股)公司 | (5,036,339) | 5,422,206 |
| 緯來電視網(股)公司 | (3,274,428) | (1,124,746) |
| 高冠企業(股)公司 | (2,748,670) | (1,095,474) |
| 國喬光電科技(股)公司 | 9,695,913 | 9,695,913 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 2,691,540 | 46,283,477 |
| 英屬維京群島W.T.購併公司 | 3,066,786 | 3,941,492 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 177,148,387 | 120,311,651 |
| 英屬蓋曼群島Sage Fund公司 | 0 | (5,560,750) |
| 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | 0 | (10,771,980) |
| 合 計 | \$202,941,162 | \$173,622,796 |

28. 金融商品未實現(損)益

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 和喬投資開發(股)公司 | (\$22,545,887) | (\$150,575,834) |
| 國亨化學(股)公司 | (148,698,842) | (25,583,954) |
| 和喬創業投資(股)公司 | 34,122 | (358,280) |
| 緯來電視網(股)公司 | (17,865,876) | (107,825,438) |
| 高冠企業(股)公司 | 95,170 | 0 |
| 和信創業投資(股)公司 | (4,322,182) | (4,322,182) |
| 中國合成橡膠(股)公司 | 0 | (44,001,339) |
| 翔準先進光罩(股)公司 | (40,161,200) | (94,295,150) |
| 合計 | (\$233,464,695) | (\$426,962,177) |

29. 未實現重估增值

- (1) 土地稅法於民國 94 年 1 月 30 日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定，自民國 94 年 2 月 1 日起實施。本公司負債項下之土地增值稅準備依修正後土地稅法規定計算調整轉列未實現資產重估增值金額為\$672,956,253。
- (2) 以未實現資產重估增值彌補累積虧損者，以後年度如有盈餘，應先將該項盈餘轉回未實現重估增值，在原撥補數額未全部轉回前，盈餘不得分派股利或作其他用途。截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司以未實現重估增值彌補歷年虧損之金額為\$2,082,286,620，減計民國 93 年度處分石化廠 SM 場，其相關資產重估增值轉列已實現處分損益金額\$134,528,355 後，其餘尚未轉回之金額計\$1,947,758,265。

30. 庫藏股票

- (1) 截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司買回庫藏股票金額均為 0。
- (2) 子公司持有本公司股票之投資視為庫藏股之本期變動情形彙示如下：

①

| 子公司名稱 | 種類 | 期 初 餘 額 | | 本 期 增 加 | | 本 期 減 少 | | 期 末 餘 額 | |
|-----------|-----|-----------|--------------|---------|-----|---------|-----|-----------|--------------|
| | | 股 數 | 金 額 | 股 數 | 金 額 | 股 數 | 金 額 | 股 數 | 金 額 |
| 和喬投資(股)公司 | 普通股 | 1,592,375 | \$8,933,224 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,592,375 | \$8,933,224 |
| 國亨化學(股)公司 | 普通股 | 6,478,473 | 36,344,234 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,478,473 | 36,344,234 |
| | 特別股 | 1,776,000 | 14,563,200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,776,000 | 14,563,200 |
| 合 計 | | 9,846,848 | \$59,840,658 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,846,848 | \$59,840,658 |

- ② 民國 95 年及 94 年 12 月 31 日依子公司帳列轉投資本公司股票之帳面價值(乘以本公司對子公司之持股比例)轉列庫藏股票金額均為\$59,840,658;截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，子公司處分本公司股票之利得均為 0。
- ③ 民國 95 年及 94 年 12 月 31 日子公司持有本公司股票之帳面成本均為\$231,083,260，市價分別為\$126,629,715 及\$76,826,948。

④子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資外，其餘與一般股東權利相同，惟自民國 94 年 6 月 22 日起，依修正後公司法之規定無表決權。

31. 營利事業所得稅

(1) 民國 92 年度(含)以前之營利事業所得稅均已奉稅捐稽徵機關核定。

(2) 民國 94 年及 93 年度之營利事業所得稅已依法如期申報，現正由稅捐稽徵機關審核當中。

(3) 民國 95 年及 94 年度營利事業所得稅估算如下：

| 項 目 | 95.1.1. 12.31. | 94.1.1. 12.31. |
|---------------------------|------------------|--------------------|
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅前淨利 | \$234,257,804 | \$64,712,026 |
| 按法定稅率(25%)計算之所得稅 | | |
| 永久性差異 | | |
| 國外現金股利 | 44,124,746 | 0 |
| 現金股利免稅 | (50,002) | (1,200,526) |
| 處分投資損失(淨額) | 5,519,939 | 7,491,729 |
| 採權益法認列之投資收益(淨額) | (94,684,603) | (82,927,833) |
| 金融資產評價損(益) | (1,625,090) | 676,741 |
| 其他投資損失 | 1,375,000 | 10,371,877 |
| 轉投資公司減資之已實現損失 | (39,597,885) | (111,896,789) |
| 轉投資公司清算之已實現損失 | (3,528,328) | 0 |
| 出售國外轉投資公司之已實現損失 | (21,259,192) | 0 |
| 採權益法之長期股權投資減損損失 | 14,185,891 | 1,542,586 |
| 以成本衡量之金融資產減損損失 | 918,250 | 15,167,458 |
| 未符稅法規定調整數 | 799,967 | 4,736,157 |
| 處分土地交易利益免稅(淨額) | 0 | (28,844,525) |
| 依所得稅法第42條取得之股利不得抵減虧損數 | 0 | 24,048,633 |
| 暫時性差異 | | |
| 已實現兌換損失(淨額) | (1,295,384) | (2,061,873) |
| 未實現兌換損失(淨額) | 116,510 | 1,295,384 |
| 折舊方法差異數 | 2,377,911 | 2,723,478 |
| 淨退休金成本與實際提撥差異數 | 209,058 | 1,289,085 |
| 聯屬公司間未實現銷貨淨損益 | 935,313 | 5,932,291 |
| 存貨跌價回升利益 | 0 | (9,669,750) |
| 國外投資損失準備迴轉 | 6,449,950 | 2,889,975 |
| 提列國外投資損失準備 | (16,321,935) | (6,449,950) |
| 虧損扣抵遞轉以後年度 | 0 | 100,173,826 |
| 前五年虧損扣抵 | (132,907,920) | 0 |
| 估計當期應納之營利事業所得稅額 | 0 | 0 |
| 加：預估未分配盈餘加徵10%營所稅 | 0 | 0 |
| 加：最低稅負制應補繳之稅額 | 0 | 0 |
| 列計會計原則變動累積影響數前估計當期應付所得稅費用 | 0 | 0 |
| 減：預付所得稅(本期暫繳及扣繳稅款) | (296,828) | (163,570) |
| 列計會計原則變動累積影響數前應退所得稅 | <u>(296,828)</u> | <u>(\$163,570)</u> |

註：估計之應退所得稅係帳列預付所得稅項下，俟稅捐稽徵機關核定後再予以轉列至其他應收款項下。

(4) 所得稅費用(利益)包括下列項目：

| | 95.1.1. | 12.31. | 94.1.1. | 12.31. |
|---------------------------|---------------|--------|----------------|--------|
| 列計會計原則變動累積影響數前估計當期應付所得稅費用 | | 0 | | 0 |
| 遞延所得稅(利益)費用 | \$140,436,497 | | (\$96,122,466) | |
| 以前年度所得稅調整 | 6,195,725 | | (1,528,749) | |
| 小計 | 146,632,222 | | (97,651,215) | |
| 加：備抵評價金額增加(減少) | (78,742,000) | | 78,742,000 | |
| 減：投資抵減可抵減稅額增加 | (25,539,754) | | (6,960,588) | |
| 列計會計原則變動累積影響數前之所得稅費用(利益) | \$42,350,468 | | (\$25,869,803) | |

(5) 時間性差異之所得稅影響數明細如下：

① 遞延所得稅資產與負債

| | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| a. 遞延所得稅資產總額 | \$153,585,872 | \$261,455,543 |
| b. 遞延所得稅負債總額 | (39,182,735) | (32,623,974) |
| c. 遞延所得稅資產之備抵評價金額 | 0 | (78,742,000) |
| d. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：(稅額) | | |
| 聯屬公司未實現銷貨淨損益所產生之應課稅暫時性差異 | (3,443,946) | (4,379,259) |
| 淨退休金成本與提撥數差異所產生之可減除暫時性差異 | 9,017,761 | 8,808,703 |
| 折舊性資產折舊費用之認列所產生之應課稅暫時性差異 | (19,416,854) | (21,794,765) |
| 提列國外投資損失準備所產生之應課稅暫時性差異 | (16,321,935) | (6,449,950) |
| 未實現兌換損失之認列所產生之可減除暫時性差異 | 116,510 | 1,295,384 |
| 投資抵減遞轉以後年度所產生之可減除暫時性差異 | 40,945,222 | 15,405,468 |
| 虧損扣抵遞轉以後年度所產生之可減除暫時性差異 | 96,445,984 | 228,885,593 |
| 轉投資公司減資及清算損失遞轉以後年度所產生之可減除暫時性差異 | 857,100 | 857,100 |
| 會計原則變動累積影響數之認列所產生之可減除暫時性差異 | 6,203,295 | 6,203,295 |

② 淨遞延所得稅資產與負債

| 項 目 | 95. 12. 31. | | 94. 12. 31. | |
|----------------|-------------|---------------|--------------|---------------|
| | 流 動 | 非 流 動 | 流 動 | 非 流 動 |
| 遞延所得稅資產 | \$3,677,626 | \$149,908,246 | \$94,206,053 | \$167,249,490 |
| 備抵評價 - 遞延所得稅資產 | 0 | 0 | (46,027,000) | (32,715,000) |
| 遞延所得稅負債 | (3,443,946) | (35,738,789) | (4,379,259) | (28,244,715) |
| 淨遞延所得稅資產 | \$233,680 | \$114,169,457 | \$43,799,794 | \$106,289,775 |

(6) 本公司截至民國 95 年 12 月 31 日止，適用促進產業升級條例「網際網路業製造業及技術服務業購置設備或技術適用投資抵減辦法」，及「公司研究與發展及人才培訓支出適用投資抵減辦法」和所得稅法之規定，得用以抵減以後年度應納所得稅額之遞延所得稅資產，茲彙總說明如下：

| 最後抵 減年度 | 機器設備 投資抵減 | 研究發展支出 投資抵減 | 人才培訓 投資抵減 | 虧損扣抵 | 合 計 |
|------------|--------------|----------------|--------------|--------------|---------------|
| 民國96年 | 0 | \$3,188,925 | \$372,191 | 0 | \$3,561,116 |
| 民國97年 | \$260,000 | 4,364,151 | 259,613 | 0 | 4,883,764 |
| 民國98年 | 15,372,270 | 4,467,985 | 167,653 | 0 | 20,007,908 |
| 民國99年 | 8,436,803 | 3,746,388 | 309,243 | \$96,445,984 | 108,938,418 |
| 合 計 | \$24,069,073 | \$15,767,449 | \$1,108,700 | \$96,445,984 | \$137,391,206 |

32. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

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 | 95.1.1. 95.12.31. | | | 94.1.1. 94.12.31. | | |
|------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------|---------------|
| | 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 | \$305,304,067 | \$111,464,793 | \$416,768,860 | \$260,795,738 | \$96,640,126 | \$357,435,864 |
| 勞健保費用 | 19,356,357 | 6,113,782 | 25,470,139 | 17,880,104 | 6,834,248 | 24,714,352 |
| 退休金費用(註) | 22,138,542 | 15,153,230 | 37,291,772 | 20,865,668 | 17,417,258 | 38,282,926 |
| 其他用人費用 | 6,174,420 | 1,704,600 | 7,879,020 | 6,233,400 | 2,021,400 | 8,254,800 |
| 折舊費用 | 238,714,466 | 9,931,353 | 248,645,819 | 424,806,311 | 10,143,193 | 434,949,504 |
| 折耗費用 | - | - | - | - | - | - |
| 攤銷費用 | 42,568,540 | 12,904,178 | 55,472,718 | 62,975,309 | 8,758,199 | 71,733,508 |

註：已扣除外調子公司人員之退休金。

33. 金融商品資訊之揭露

(1) 風險政策與避險策略

本公司持有衍生性商品以外之金融商品主要包括：現金及約當現金和銀行借款。本公司藉由該等金融商品以調節營業資金需求。本公司另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生之應收帳款與應付帳款。

本公司另從事衍生性商品之交易，主要係遠期外匯合約，其目的主要在規避本公司因營運產生之匯率風險。本公司之政策係不從事交易目的衍生性商品交易，惟若未符合避險會計條件時，則會計處理仍以交易目的方式處理之。

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(2) 財務風險資訊

本公司金融商品之主要風險為匯率風險、利率變動現金流量風險、信用風險及流動性風險。

① 市場匯率風險

本公司部份進銷貨及設備購置係以非功能性貨幣計價，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產及負債部份及收付款期間約當，可將市場匯率風險相互抵銷，另本公司以被避險項目公平價值變動呈高度負相關之遠期外匯合約作為避險工具，故預期不致發生重大之市場匯率風險。

② 利率變動現金流量風險

本公司之銀行借款，係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動將使債務類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。惟本公司短期借款及應付短期票券，因每期交易期限短，不致發生重大利率變動風險；本公司長期借款，則定期評估利率變動趨勢並作及時之因應，以期降低利率變動對未來現金流量之影響，本公司預期不致發生重大之市場利率變動風險。

③ 信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金及應收帳款等之金融商品。本公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金、約當現金不會有重大信用風險顯著集中之虞。

本公司重要之客戶係與下游產業相關，而且本公司通常依授信程序給予客戶信用額度，因此本公司之信用風險主要受下游產業之影響。然而本公司所有銷售僅與已核可且信用良好之第三人交易，同時本公司持續瞭解客戶之信用狀況，故本公司呆帳情形並不嚴重。另本公司已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳，管理當局預期不致有重大損失。

④ 流動性風險

本公司主要藉由銀行借款和現金及約當現金等工具以調節資金，並達到彈性運用資金及穩定資金之目標。本公司之資本及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。

(3) 衍生性金融商品

① 截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司承作之避險性遠期外匯買賣合約均已平倉，故不致有重大之信用風險、市場價格風險及流動性風險。

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，因承作遠期外匯合約交易而認列之淨兌換損失分別為 2,202 仟元及 133 仟元。

② 信用風險

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失之風險，當衍生性金融商品具獲利性時，信用風險亦相對增加。本公司從事衍生性金融商品之交易對象限定為信用良好之往來銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性低。

③ 市場價格風險

市場價格風險係指市場利率或匯率變動，而使本公司因從事相關交易而遭受之可能損失。因上述交易係為財務避險性質，其因利率或匯率變動產生之損益會與被避險項目產生抵銷效果，因此市場風險低。

④ 流動性風險

流動性風險係指無法如預期時間結清部位所產生之風險。本公司從事上述衍生性金融商品交易即在規避淨資產及淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之流動性風險。

(4) 金融商品之公平價值資訊

單位：新台幣仟元

| 金融商品 | 95. | 12. | 31. | 94. | 12. | 31. |
|----------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| | 帳面價值 | 公平價值 | | 帳面價值 | 公平價值 | |
| | | 公開報價 決定之金額 | 評價方法 估計之金額 | | 公開報價 決定之金額 | 評價方法 估計之金額 |
| 非衍生性金融商品 | | | | | | |
| 資產 | | | | | | |
| 公平價值與帳面價值相等之金融資產 | \$2,105,522 | - | \$2,105,522 | \$1,629,548 | - | \$1,629,548 |
| 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 226,576 | \$226,576 | - | 12,078 | \$12,078 | - |
| 備供出售金融資產 - 非流動 | 153,772 | 153,772 | - | 175,475 | 175,475 | - |
| 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 696,011 | - | - | 725,821 | - | - |
| 採權益法之長期股權投資 | 5,683,006 | - | - | 4,970,528 | - | - |
| 存出保證金 | 5,341 | - | 5,341 | 11,299 | - | 11,299 |
| 負債 | | | | | | |
| 公平價值與帳面價值相等之金融負債 | 2,506,032 | - | 2,506,032 | 2,136,999 | - | 2,136,999 |
| 長期借款 | 3,350,000 | - | 3,350,000 | 3,335,000 | - | 3,335,000 |
| 應計退休金負債 | 66,382 | - | 66,382 | 80,211 | - | 80,211 |

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- ① 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、應收關係企業款項、其他應收款項、其他金融資產 - 流動、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付關係企業款項、應付費用、一年內到期之長期負債、代收款項、應付設備款、其他應付款等。
- ② 公平價值變動列入損益之金融資產 - 非動及備供出售金融資產 - 非流動因有市場公開報價可依循，故以市場價格為公平價值。
- ③ 存出保證金係以預期未來收現金額之折現值作為估計公平價值的基礎。由於未來收現金額之折現值與帳面金額相近，故以帳面金額作為公平價值。

- ④長期借款因公司帳上之長期借款合同係屬約定浮動利率及循環使用額度，故其帳面價值即等於公平價值。
- ⑤應計退休金負債係以資產負債表日為衡量日之退休金精算報告中所列示之最低應計退休金負債，並考量續後淨退休金成本及基金提撥金額調整之，作為估計公平價值之基礎。
- 因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列示之公平價值總數並不代表本公司之總價值。
- (5)①本公司具有控制能力之轉投資事業，除必詮化學股份有限公司及英屬維京群島海陸投資公司轉投資之鎮江國亨化學有限公司外，其餘被投資公司民國 95 年及 94 年度均未從事衍生性金融商品交易。
- ②截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司轉投資之必詮化學股份有限公司，為規避外幣債權及債務匯率變動之風險而從事之避險性遠期外匯買賣合約均已平倉，故不致有重大之信用風險、市場價格風險、流動性風險及現金流量風險。民國 95 年及 94 年度因承作遠期外匯買賣合約交易而認列之淨兌換損失分別為 0 及 100 仟元。
- ③鎮江國亨化學有限公司操作衍生性金融商品係因非交易目的而持有，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，鎮江國亨化學有限公司承作尚未到期之預購遠期外匯合約說明如下：

A. 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

| 種 類 | 目 的 | 策 略 |
|----------|------------------|--|
| 預購遠期外匯合約 | 規避外幣債權及債務匯率變動之風險 | 以被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。 |

B. 合約金額

(a) 民國 95 年 12 月 31 日：無。

(b) 民國 94 年 12 月 31 日

單位：美金仟元

| 金融商品 | 簽約銀行 | 簽約日 | 合約金額 | 預期交易日 |
|------------------|--------|-----------|-------------------|-----------|
| 預購遠期外匯 合約(美元) | 中國建設銀行 | 94. 8. 8. | USD 4,000 | 95. 2. 9. |
| | | 94. 9.21. | USD 3,301 | 95. 3.22. |
| | 中國農業銀行 | 94. 8.11. | USD 2,550 | 95. 2.10. |
| | | 94. 9. 7. | USD 2,740 | 95. 3. 7. |
| | | 94. 9.15. | USD 1,986 | 95. 3.15. |
| | | | <u>USD 14,577</u> | |

C. 民國 94 年 12 月 31 日因遠期外匯合約所產生之應收及應付款項明細如下：

| | 單位：新台幣仟元 |
|-----------------------|-------------|
| | 94. 12. 31. |
| 應收出售遠匯款 | \$476,337 |
| 應付購入遠匯款 | (473,303) |
| 金融資產評價利益 | \$3,034 |
| 帳列公平價值變動列入損益之金融資產(負債) | \$3,034 |

遠期外匯合約主要係用以規避因匯率波動所產生之公平價值變動風險。

遠期外匯合約之公平價值係參考金融機構之報價，假設公司若依約定在資產負債表日終止合約，預計所能取得或必須支付金額，一般均包括期末未結清合約之未實現損益。

D. 鎮江國亨化學有限公司衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。另該公司從事衍生性金融商品係因非交易目的而持有，均屬財務避險性質，因其匯率變動產生之損益，大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。又因遠期外匯合約之匯率已確定，故不致有重大之現金流量風險。由於該公司所從事之預購遠期外匯合約無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動風險甚低。

34. 會計科目重分類

民國 94 年度財務報表中若干金額，為配合民國 95 年度財務報表之表達，已作適當重分類，此項重分類對民國 94 年度財務報表之表達並無重大影響；另本公司因適用新發布及修訂財務會計準則公報及依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基秘字第 016 號函之規定，於民國 95 年度首次適用財務會計準則公報第三十四號所編製之比較財務報表中，民國 94 年度財務報表應依民國 95 年度所使用之會計科目進行重分類。

配合本公司自民國 95 年 1 月 1 日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，民國 94 年度財務報表予以重分類如下：

單位：新台幣仟元

| | 民國94年12月31日 (重分類前) | 民國94年12月31日 (重分類後) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 資產負債表 | | |
| 短期投資 | \$12,078 | - |
| 採成本法之長期股權投資 | 901,296 | - |
| 長期股權投資未實現跌價損失 | 426,962 | - |
| 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | - | \$12,078 |
| 備供出售之金融資產 - 非流動 | - | 175,475 |
| 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | - | 725,821 |
| 金融商品之未實現損失 | - | 426,962 |
| 損益表 | | |
| 其他支出(短期投資跌價損失) | \$2,707 | - |
| 金融資產評價損失 | - | \$2,707 |

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|-------------------------------------|---|
| 和喬投資開發股份有限公司 | 本公司之子公司(已於民國 94 年 4 月申請解散) |
| 必詮化學股份有限公司 | 本公司之子公司 |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 本公司之子公司 |
| 國喬光電科技股份有限公司 | 本公司之子公司(已於民國 94 年 11 月申請解散) |
| 國亨化學股份有限公司 | 本公司之子公司 |
| 緯來電視網股份有限公司 | 本公司之子公司 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 本公司之子公司 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 本公司之子公司 |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 本公司實質控制之被投資公司 |
| 泰國國喬化學股份有限公司 | 本公司實質控制之被投資公司 |
| 慧聚開發投資股份有限公司 | 本公司實質控制之被投資公司 |
| 喬聯科技股份有限公司 | 本公司實質控制之被投資公司 |
| 晶讚光電股份有限公司 | 本公司實質控制之被投資公司(已於民國 95 年 1 月喪失控制力，已非本公司之關係人) |
| 喬合投資開發股份有限公司 | 和喬投資開發股份有限公司之子公司(已於民國 94 年 4 月申請解散) |
| E-Tech Offshore Development Limited | 國喬光電科技股份有限公司之子公司 |
| 和威傳播股份有限公司 | 緯來電視網股份有限公司之子公司 |
| World Asian Corporation | 英屬維京群島金亞投資有限公司之子公司(已於民國 95 年 1 月併入母公司) |
| 鎮江國亨化學有限公司 | 英屬維京群島海陸投資公司之子公司 |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 英屬維京群島海陸投資公司之子公司 |

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|---------------------------|--------------------------------|
| 鎮江國亨塑膠有限公司 | 英屬維京群島海陸投資公司之子公司 |
| BioCare (BVI) Corporation | 喬聯科技股份有限公司之子公司 |
| PointCare Corporation | 喬聯科技股份有限公司之子公司 |
| 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | BioCare (BVI) Corporation 之子公司 |
| 和信創業投資股份有限公司 | 本公司董事為該公司董事長 |
| 和喬國際投資股份有限公司 | 實質關係人 |
| Glory Mark (Holding) Ltd. | 實質關係人 |

2. 銷貨

(1) 本公司銷售與關係人之商品金額明細如下：

| 關係人名稱 | 95.1.1. | 12.31. | 94.1.1. | 12.31. |
|------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 金額 | 佔本公司 銷貨淨額% | 金額 | 佔本公司 銷貨淨額% |
| 國亨化學股份有限公司 | 0 | - | \$456,963,828 | 3.47% |
| 必詮化學股份有限公司 | \$1,501,493,074 | 10.68% | 1,551,481,379 | 11.77% |
| 晶讚光電股份有限公司 | - | - | 108,192 | - |

(2) 本公司售予上述關係人之條件如下：

- ① 本公司以合約價格銷售苯乙烯單體(SM)予國亨化學股份有限公司，其合約買賣價格係按 Platt ' s Asian Petrochemical Scan 當月各期 Styrene 行情報導中之 FOB Korea, CFR Taiwan, CFR SE Asia 及 CFR Japan 四地區之平均價格為依據，雙方除不可抗力因素，互為保證供應及購買，數量以每月 2,000 3,000 公噸為度；收款方式為月底結算，每期貨款於次月後之 16 日收清，國亨化學股份有限公司如未能如期付款，則以賒貨處理，並以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3 個月為限。民國 95 年及 94 年度收取之貨款息金額分別為 0 及 \$105,800。
- ② 本公司以合約價格銷售苯乙烯單體(SM)予必詮化學股份有限公司，其合約買賣價格係按 Platt ' s Asian Petrochemical Scan 當月各期 Styrene 行情報導中之 FOB Korea, CFR Taiwan, CFR SE Asia 及 CFR Japan 四地區之平均價格為依據，雙方除不可抗力因素，互為保證供應及購買，數量以每月 3,000 6,000 公噸為度；收款方式為月底結算，每期貨款於次月後之 16 日收清，必詮化學股份有限公司如未能如期付款，則以賒貨處理，並以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3 個月為限。民國 95 年及 94 年度收取之貨款息金額分別為 \$264,345 及 \$3,144,266。

- ③本公司銷售氫氣予晶讚光電股份有限公司，若採購數量在 10 萬立方米以下，則每單位價格為\$8.5，若採購量在 10 萬立方米以上，則每單位價格為\$8，收款方式為月底結算，每期貨款於結算後 90 天內付款。

3. 進貨

(1)本公司購自關係人之商品金額明細如下：

| 關係人名稱 | 95.1.1. | 12.31. | 94.1.1. | 12.31. |
|------------|------------|---------------|-------------|---------------|
| | 金額 | 佔本公司 進貨淨額% | 金額 | 佔本公司 進貨淨額% |
| 國亨化學股份有限公司 | \$48,534 | - | \$1,591,877 | 0.02% |
| 必詮化學股份有限公司 | 78,272,402 | 0.72% | 378,263 | - |
| 鎮江國亨化學有限公司 | 899,794 | 0.01% | 0 | - |

(2)本公司購自上述關係人之條件如下：

- ①本公司以合約價格向必詮化學股份有限公司購買 SAN，其合約買賣價格係依同業售價以美元訂定，前述貨款以美金折合新台幣依照交易當月中油石化品平均匯率計算，折算新台幣後付款，雙方除不可抗力因素，互為保證供應及購買，數量以每月 1,200 噸為度；付款方式為月底結算，次月之 16 日付清，國喬石油化學股份有限公司如未能如期付款，則以賒貨處理，並以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3 個月為限。
- ②本公司向國亨化學股份有限公司及鎮江國亨化學有限公司進貨價格及付款條件與購自其他非關係人之條件無重大差異。

4. 本公司與關係人之債權債務情形如下：

| 科目 | 關係人名稱 | 95. | 12. | 31. | 94. | 12. | 31. | 備註 |
|----------|------------|---------------|-----|--------|-------------|-----|--------|------|
| | | 金額 | 金額 | % | 金額 | 金額 | % | |
| 應收關係企業款項 | | | | | | | | |
| - 應收帳款 | 國亨化學股份有限公司 | | 0 | - | \$131,751 | | 0.01% | |
| | 必詮化學股份有限公司 | \$332,797,884 | | 17.29% | 116,865,500 | | 8.27% | |
| | 晶讚光電股份有限公司 | | - | - | 18,816 | | - | |
| - 其他應收款 | 國亨化學股份有限公司 | 113,400 | | 0.80% | 199,682 | | 0.53% | |
| | 必詮化學股份有限公司 | 341,856 | | 2.41% | 199,350 | | 0.53% | |
| | 鎮江國亨化學有限公司 | 1,498,086 | | 10.55% | 8,540,227 | | 22.77% | (註1) |
| | 喬聯科技股份有限公司 | 124,387 | | 0.88% | 121,818 | | 0.32% | |

| 科目 | 關係人名稱 | 95. | 12. | 31. | 94. | 12. | 31. | 備註 |
|----------|--------------|--------------|-----|--------|-----------|-----|--------|------|
| | | 金 | 額 | % | 金 | 額 | % | |
| 應付關係企業款項 | | | | | | | | |
| - 應付帳款 | 必詮化學股份有限公司 | \$29,534,263 | | 2.68% | \$47,185 | | 0.01% | |
| | 國亨化學股份有限公司 | | 0 | - | 3,834 | | - | |
| - 其他應付款 | 國亨化學股份有限公司 | | 0 | - | 2,127,981 | | 6.37% | (註2) |
| | 必詮化學股份有限公司 | | 0 | - | 51,104 | | 0.15% | (註2) |
| | 國喬光電科技股份有限公司 | 3,905,000 | | 56.84% | 7,333,000 | | 21.94% | (註3) |

註：1. 係應收鎮江國亨化學股份有限公司技術服務報酬及技術費。請參閱附註五之7-(7)及(8)。

2. 係代收轉付款項。

3. 係應付設備款項，請參閱附註五之6-(2)。

5. 資金融通情形：無。

6. 財產交易情形

(1) 出租資產

| 出租標的物 | 承租 人 | 租 金 | | 收 入 | |
|------------------------------|--------------|---------|---------|---------|----------|
| | | 95.1.1. | 12.31. | 94.1.1. | 12.31. |
| 台北市南京東路4段1號10樓及松壽路3號11樓部份辦公室 | 和喬投資開發股份有限公司 | | \$4,762 | | \$57,143 |
| 台北市南京東路4段1號10樓及松壽路3號11樓部份辦公室 | 和喬創業投資股份有限公司 | | 22,857 | | 114,286 |
| 台北市南京東路4段1號10樓及松壽路3號11樓部份辦公室 | 慧聚開發投資股份有限公司 | | 22,857 | | 22,857 |
| 台北市南京東路4段1號10樓 | 國喬光電科技股份有限公司 | | 1,191 | | 3,571 |
| 台北市南京東路4段1號10樓 | 和喬國際投資股份有限公司 | | 5,951 | | 3,573 |
| 台北市南京東路4段1號10樓 | 和信創業投資股份有限公司 | | 42,858 | | 0 |

註：民國94年3月前係本公司向中國信託商業銀行承租台北市松壽路3號11樓辦公室之轉租收入，租金之決定方式係依使用坪數計算分攤。自民國94年4月起，本公司搬遷至國長大樓，並出租國長大樓10樓部分辦公室，租金決定方式係依市場一般行情雙方議定計算租金。

(2)向關係人承購及出售資產

①民國 95 年度

- a. 民國 95 年 3 月出售予必詮化學股份有限公司兩台幫浦機器，出售價格\$2，出售利得\$2。
- b. 民國 95 年 4 月出售中實投資股份有限公司股票計 7,100,000 股予和喬創業投資股份有限公司，出售價格\$143,272,888，聯屬公司間未實現順流交易損失\$2,277,112，業依規定銷除。
- c. 民國 95 年 12 月向英屬維京群島金亞投資有限公司購入 New World Technology Fund 股票計 48 股，取得成本\$90,579,242，未實現逆流交易損益業依規定按持股比例銷除。

②民國 94 年度

- a. 民國 94 年 1 月向 World Asian Corporation 購入英屬維京群島 W.T.購併公司股票計 24,000 股，取得成本\$81,970,056，未實現逆流交易利得業依規定，按持股比例銷除。
- b. 民國 94 年 9 月向 Glory Mark (Holdings) Ltd.購入英屬維京群島 W.T.購併公司股票計 8,360 股，取得成本\$34,866,885。
- c. 民國 94 年 9 月向和喬投資開發股份有限公司購入國亨化學股份有限公司股票計 11,540,000 股，取得成本\$60,008,000。
- d. 民國 94 年 7 月向國喬光電科技股份有限公司購入空氣壓縮機系統、柴油發電機系統及乾燥機等機器設備一批，取得成本\$7,643,000(含稅)，測試堪用後再行驗收，二個月後以每月為一期之分期方式支付。

7.其 他

- (1)本公司代為管理國亨化學股份有限公司之經常性事務，下列部份已達成協議並簽訂合約，主要內容如下：

| 項 目 | 期 間 | 收款內容 |
|-------------------------|---------------------|-----------------------------|
| 台北市南京東路4段1號 10樓辦公室租金 | 95. 1. 1. 95.12.31. | 每月 \$1,905 |
| 高雄廠土地租金 | 76. 6. 1. 96. 5.31. | 每月 \$73,301 |
| 高雄廠公用區設備租金 | 81. 1. 1. 97. 4.30. | 每月 \$140,000 \$194,500 (註1) |
| 公司管理費 | 81. 8. 1. 94. 6.30. | 每月 \$200,000 (註2) |
| 高雄廠自動倉儲設備 租金 | 94. 1. 1. 94.12.31. | 每月 \$285,000 \$630,000 (註1) |

(註)：1. 國亨化學股份有限公司民國 93 年度因計劃性停工，公用區設備及自動倉儲設備不再租用，合約將暫予終止，惟該公司已於民國 94 年 2 月復工。另公用區設備及自動倉儲設備租金自民國 94 年 7 月 1 日起分別由

每月\$194,500 及\$630,000 調整為每月\$140,000 及\$285,000 計收。惟國亨化學股份有限公司又於民國 94 年 10 月計劃性停工，故合約亦暫予終止。

2. 公司管理費原係按每月因生產而銷售之營業額 2% 計算，自民國 93 年 8 月 1 日起改按每月\$200,000 計收。另是項公司管理費自民國 94 年 7 月 1 日起因合約提前終止，故不再計收。

各期收入明細彙列如下：

| 摘 要 | 95.1.1. 12.31. | | 94.1.1. 12.31. | |
|--------------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 租金收入 | \$902,469 | 89.98% | \$5,941,987 | 96.72% |
| 其他收入 - 公司管理費 | 0 | - | 835,714 | 1.16% |

- (2) 國亨化學股份有限公司委託本公司代為加工回收料押粒，加工押粒費用按實際押粒入庫量計算加工費，每噸\$4,409，雙方已達成協議並簽訂合約。民國 95 年及 94 年度收取加工押粒收入分別為 0 及\$215,050。
- (3) 必詮化學股份有限公司委託本公司代為加工回收料押粒，加工押粒費用按實際押粒入庫量計算加工費，每噸\$4,409，雙方已達成協議並簽訂合約。民國 95 年及 94 年度收取加工押粒收入分別為\$317,007 及\$362,750。
- (4) 本公司委託必詮化學股份有限公司代為粉碎回收料，粉碎加工費用按實際粉碎後運回量計算加工費，每噸\$2,190，雙方已達成協議並簽訂合約。民國 95 年及 94 年度支付粉碎加工費用分別為\$243,879 及\$235,359。
- (5) 必詮化學股份有限公司委任本公司提供人才及專業知識、經驗及技術支援諮詢，雙方已達成協議並簽訂合約，服務期間自民國 94 年 2 月至民國 94 年 12 月止，共計 10 個月。民國 94 年度收取公司管理費收入計\$4,000,000。
- (6) 必詮化學股份有限公司委任本公司派遣人員至廠區進行技術支援，技術支援之各項費用採實報實銷方式，本公司收取之技術服務費帳列各項報銷費用之減項。民國 95 年度收取技術服務費計\$4,094,362。
- (7) 鎮江國亨化學有限公司委任本公司提供人才及專業知識、經驗及技術支援諮詢，雙方已達成協議並簽訂合約。民國 94 年度技術服務收入為\$1,646,400。截至民國 94 年 12 月 31 日止計有\$1,646,400 尚未收取。
- (8) 鎮江國亨化學有限公司因進行 ABS 塑膠廠擴建項目，委任本公司派遣人員至廠區進行技術支援，技術支援之各項費用採實報實銷方式，本公司收取之技術服務費帳列各項報銷費用之減項，雙方已達成協議並簽訂合約。民國 95 年及 94 年度分別應收取技術服務費\$9,812,384 及\$6,893,827；截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止計有技術服務費\$1,498,086 及\$6,893,827 尚未收取。

(9) 為關係企業背書保證

| 關係企業名稱 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-----------------------|----------------------|------------------------|
| 融資背書保證 | | |
| 國亨化學股份有限公司 | \$258,000,000 | \$342,000,000 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 0 | 435,500,000 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 0 | 401,900,000 |
| 國喬光電科技股份有限公司(註) | 0 | 42,322,914 |
| World Asian Co., Ltd. | 0 | 208,000,000 |
| 合 計 | <u>\$258,000,000</u> | <u>\$1,429,722,914</u> |

註：本公司轉投資之國喬光電科技股份有限公司，因營運艱困，無力償還銀行借款，本公司為其提供融資擔保，截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司已全數銷除對其背書保證之責任，並累計為其代償墊款金額\$867,461,454，本公司已分別於民國 95 年、94 年及 92 年度估列投資損失入帳。

六、質押之資產

1. 定期存款質押情形

| 質 押 權 人 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 中國石油股份有限公司 | \$130,000,000 | \$130,000,000 |
| 台灣塑膠工業股份有限公司 | 600,000 | 600,000 |
| 合 計 | <u>\$130,600,000</u> | <u>\$130,600,000</u> |

2. 長期投資質押情形

| 項 目 | 抵(質)押用途 | 95. 12. 31. | | 94. 12. 31. | |
|---------------|----------|-------------|----------------------|-------------|------------------------|
| | | 股 數 | 帳 面 金 額 | 股 數 | 帳 面 金 額 |
| 必詮化學(股)公司股票 | 綜合授信額度擔保 | 4,000,000 | \$23,243,865 | 4,000,000 | \$34,893,284 |
| 中國合成橡膠(股)公司股票 | 中期貸款授信擔保 | - | 0 | 6,150,611 | 75,837,034 |
| 緯來電視網(股)公司股票 | 綜合授信額度擔保 | 21,316,317 | 745,525,439 | 21,316,137 | 785,373,776 |
| 翔準先進光罩(股)公司股票 | 中期貸款授信擔保 | - | 0 | 5,450,000 | 34,607,500 |
| 高冠企業(股)公司股票 | 綜合授信額度擔保 | 9,566,017 | 138,695,247 | 9,566,017 | 142,541,237 |
| 中實投資(股)公司股票 | 綜合授信額度擔保 | 895,000 | 18,347,500 | 895,000 | 18,347,500 |
| 合 計 | | | <u>\$925,812,051</u> | | <u>\$1,091,600,331</u> |

3. 固定資產抵質押情形

(1) 民國 95 年 12 月 31 日

| 資 產 種 類 | 帳面價值 | 借款種類 | 借款金額 | 抵押權人 |
|-------------|------------------------|--------------|-----------------|----------------------|
| 土地、廠房 - SM | \$2,639,698,648 | SM 廠聯貸借 款 | \$2,550,000,000 | 中國信託商業銀行等15家 聯貸銀行 |
| 土地、廠房 - ABS | 540,688,563 | | | |
| 廠房 - 氫氣廠 | 1,527,959 | | | |
| 機器設備 | 315,657,713 | | | |
| 國長大樓房地 | 172,149,956 | 進貨擔保 | - | 中國石油股份有限公司 |
| 合 計 | <u>\$3,669,722,839</u> | | | |

(2)民國 94 年 12 月 31 日

| 資產種類 | 帳面價值 | 借款種類 | 借款金額 | 抵押權人 |
|-------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|--|
| 土地、廠房 - SM | \$2,639,603,988 | SM 廠聯貸借款、中長期專案資金優惠擔保借款及中期擔保聯貸借款 | \$2,650,000,000 | 中國信託商業銀行等18家聯貸銀行、兆豐國際商業銀行(原名交通銀行)及中國信託商業銀行等12家聯貸銀行 |
| 土地、廠房 - ABS | 547,360,916 | | | |
| 廠房 - 氫氣廠 | 1,867,367 | | | |
| 機器設備 | 428,402,675 | | | |
| 自動倉儲 | 136,245,780 | | | |
| 國長大樓房地 | 173,166,980 | | | |
| 合 計 | \$3,926,647,706 | 進貨擔保 | - | 中國石油股份有限公司 |

七、重大承諾事項及或有事項

本公司截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，尚有下列或有及承諾事項未列入上開財務報表之中：

1. 背書保證

| 摘 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-------------|---------------|-----------------|
| 為關係企業融資背書保證 | \$258,000,000 | \$1,429,722,914 |

(1) 依公司背書保證作業程序規定，本公司對外背書保證總額以本公司最近期財務報表淨值百分之一百二十五為限，對單一企業背書保證之金額則以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之七十五為限。若以民國 95 年 12 月 31 日經會計師查核簽證之財務報表淨值為計算基準，則背書保證最高限額為\$9,460,387,460，對單一企業背書保證限額為\$5,676,232,476，本公司背書保證金額符合上項限制條款。相關之背書保證明細，請參閱附註五之 7-(9)。

(2) 本公司轉投資之國喬光電科技股份有限公司，因營運艱困，無力償還銀行借款，本公司為其提供融資擔保，截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司已全數消除對其背書保證之責任，並累計為其代償墊款金額\$867,461,454，本公司已分別於民國 95 年、94 年及 92 年度估列投資損失入帳。

2. 存出保證票據

(1) 本公司開立保證本票予金融機構作為償還貸款之承諾，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止分別為 NTD6,127,500,000、USD14,000,000 及 NTD6,037,500,000、USD15,000,000。

(2) 本公司開立保證本票予進貨廠商作為購料之擔保，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止均為\$55,000,000。

3. 存入保證票據

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止存入保證票據分別為\$111,739,743 及 \$126,921,080。

4. 截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，已開立未使用信用狀餘額分別為 USD7,002,061.90、NTD35,700,000 及 USD9,198,203.05、EUR422,171.10、JPY157,500,000、NTD79,686,718。
5. 本公司與中國信託商業銀行等 15 家銀行簽訂聯合貸款授信合約，本公司於本聯貸合約存續期間承諾下列主要事項：
- (1) 流動比率：應維持在 90%(含)以上。
 - (2) 負債比率：應維持在 140%(含)以下。
 - (3) 利息保障倍數：應維持在二倍(含)以上。
 - (4) 背書保證總餘額：民國 95 年 3 月 7 日起隨時不得高於新台幣二十五億元。
 - (5) 不得有非屬核心(本業)業務往來之資金貸與他人。
 - (6) 非屬核心(本業)營業範圍之投資計劃一年內不得超過新台幣 2 億元。
 - (7) 前述(4)(5)(6)若有必要超越承諾行為時，需於事前取得聯合授信銀行團之同意。
6. 本公司與中國信託商業銀行等 12 家銀行簽訂聯合貸款授信合約，本公司於本聯貸合約存續期間承諾下列主要事項：
- (1) 流動比率：民國 93 年底起應維持在 80%(含)以上，民國 94 年 7 月起應維持在 90%(含)以上。
 - (2) 負債比率：民國 93 年底起應維持在 180%(含)以下，民國 95 年度起應維持在 140%(含)以下。
 - (3) 利息保障倍數：應維持在二倍(含)以上。
 - (4) 背書保證總餘額：民國 94 年底起，不得逾其當時淨值之 50%。民國 95 年底起，不得逾其當時淨值之 40%。
 - (5) 不得有非屬核心(本業)業務往來之資金貸與他人。
 - (6) 非屬核心(本業)營業範圍之投資計劃一年內不得超過新台幣 2 億元。
 - (7) 前述(4)(5)(6)若有必要超越承諾行為時，需於事前取得聯合授信銀行團之同意。
- 本公司已於民國 95 年 11 月提前清償所有未到期之借款餘額。
7. 本公司與中國信託商業銀行等 18 家銀行簽訂聯合貸款授信合約，本公司於本聯貸合約存續期間承諾下列事項：
- (1) 流動比率：應維持在 90%(含)以上。
 - (2) 負債比率：民國 92 年應維持在 150%(含)以下，民國 93 年應維持在 140%(含)以下，民國 94 年以後應維持在 140%(含)以下。
 - (3) 利息保障倍數：應維持在二倍(含)以上。
 - (4) 有形淨資產：應維持在新台幣 55 億元(含)以上。
 - (5) 背書保證總餘額：以民國 92 年 5 月保證餘額新台幣 56 億 5 仟 4 佰萬元為限不得再行增加。並且自民國 92 年底減少新台幣 4 億 1 仟萬元，民國 93 年底減少新台幣 10 億元，民國 94 年底減少新台幣 2 億元。

(6)不得有非屬核心(本業)業務往來之資金貸與他人。

(7)非屬核心(本業)營業範圍之投資計劃一年內不得超過新台幣 2 億元。

(8)前述(5)(6)(7)若有必要超越承諾行為時,需於事前取得聯合授信銀行團之同意。本公司已於民國 95 年 3 月 7 日另組新聯貸案提前清償所有未到期之借款餘額。請參閱附註四之 20-(1)。

8. 本公司與中國石油股份有限公司(中油公司)所簽訂購買原料合約之規定,本公司每年應向中油公司購買一定數量之乙烯、苯及丁二烯。如本公司之每年採購量未達最低合約量時,中油公司得視情況調低次年之供應量。另本公司承諾購買中油之乙烯、苯及丁二烯作為工廠製造苯乙烯及丙烯晴 - 丁二烯 - 苯乙烯共聚體樹脂之原料,除非經政府機關核准,或內部調度作為石化品進料使用外,不得移作其他用途或轉賣配額(如因石化品調度需要,並於事前經中油公司書面同意,本公司得將全部或一部份乙烯、苯及丁二烯轉讓予中油公司之石化用戶作為石化進料使用),否則中油公司得隨時停止供應乙烯、苯及丁二烯並終止合約。
9. 本公司因製造 ABS 等產品之需要,向台塑石化股份有限公司購買丁二烯為原料,並簽訂買賣合約書,合約書中承諾本公司每月應至少向台塑石化公司購買 100 公噸之丁二烯作為生產 ABS 等產品之原料。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

本公司轉投資之泰國國喬化學股份有限公司因近年來 ABS 市場競爭劇烈,其本身條件不良擴充改善不易,經評估已不符經濟效益,故決定自民國 96 年 2 月 1 日起停止 ABS 營運業務。依據公司初步評估,預計將造成相關之損失金額約為 41,858 仟元,本公司並已於民國 95 年度採權益法按持股比例認列投資損益入帳。請參閱附註四之 11-(22)。

十、其他：無。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人

單位：新台幣仟元
美金仟元
人民幣仟元

| 貸出資金之公司 | 貸與對象 | 往來科目 | 本期最高餘額 | 期末餘額 | 利率區間 | 資金貸與性質 | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 | | 對個別對象資金貸與限額 | 資金貸與總限額 |
|----------------|---------------------------------|----------|-------------------------|------------------------|------|-------------|--------|--------------|----------|-----|----|-------------|---------|
| | | | | | | | | | | 名稱 | 價值 | | |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 應收關係企業款項 | \$98,473 (RMB23,590) | - | - | 有短期融通資金之必要者 | - | 營運週轉及代墊款 | - | - | - | - | - |
| 英屬維京群島W.T.購併公司 | Glory Mark (Holdings) Ltd. | 應收關係企業款項 | 140,235 (USD4,303) | - | 3.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |
| | Discovery Bay Trading Co., Ltd. | 應收關係企業款項 | 71,111 (USD2,182) | \$51,134 (USD1,569) | 3.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |
| | World Asian Co., Ltd. | 應收關係企業款項 | 26,072 (USD800) | - | 3.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |
| | 英屬維京群島金亞投資公司 | 應收關係企業款項 | 265,934 (USD8,160) | 252,247 (USD7,740) | 3.5% | 資金融通 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 英屬維京群島金亞投資公司 | 應收關係企業款項 | 114,554 (USD3,515) | - | 3.5% | 有短期融通資金之必要者 | - | 營運週轉 | - | - | - | - | - |

註：民國 95 年度人民幣兌換美金及美金兌換新台幣之匯率如下：

| | 人民幣兌換美金 | 美金兌換新台幣 |
|--------|---------|---------|
| 年底匯率 | 7.8072 | 32.59 |
| 加權平均匯率 | 7.9388 | 32.71 |

2. 為他人背書保證者

單位：新台幣仟元
美金仟元
人民幣仟元

| 背書保證者名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業背書保證限額 | 本期最高背書保證餘額 | 期末背書保證餘額 | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率 | 背書保證最高限額 |
|--------------|-----------------------|------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|--------------|-----------------------|---|
| | 公司名稱 | 關係 | | | | | | |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 直接持有股權超過 50%之子公司 | 以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之七十五為限。 (\$5,676,232) | \$435,500 (USD13,000) | - | - | - | 本公司對外背書保證總額以本公司最近期財務報表淨值百分之一百二十五為限(\$9,460,387) |
| | 和喬投資開發股份有限公司 | 直接持有股權超過 50%之子公司 | | 135,000 | - | - | - | |
| | 國亨化學股份有限公司 | 直接持有及經由子公司間接持有股權超過 50%之被投資公司 | | 342,000 | \$258,000 | - | 3.41% | |
| | 國喬光電科技股份有限公司 | 直接持有及經由子公司間接持有股權超過 50%之被投資公司 | | 42,323 | - | - | - | |
| | World Asian Co., Ltd. | 經由子公司間接持有股權超過 50%之被投資公司 | | 208,000 (USD6,500) | - | - | - | |
| | 英屬維京群島海陸投資公司 | 直接持有股權超過 50%之子公司 | 401,900 (USD12,600) | - | - | - | | |
| 鎮江國亨化學有限公司 | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 母公司相同 | - | 107,531 (RMB25,760) | - | - | - | - |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 母公司相同 | - | 1,308,489 (USD40,150) (註) | 1,138,369 (USD34,930) (註) | - | - | - |
| | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 母公司相同 | - | 17,699 (RMB4,240) | - | - | - | - |
| 鎮江國亨塑膠有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 母公司相同 | - | 1,390,615 (USD42,670) (註) | 1,259,604 (USD38,650) (註) | - | - | - |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | World Asian Co., Ltd. | 母公司相同 | - | 211,835 (USD6,500) | - | - | - | - |

註：其中 USD34,930 仟元係由鎮江國亨油倉有限公司及鎮江國亨塑膠有限公司共同保證。

3. 期末持有有價證券情形

單位：新台幣仟元

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市 價 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 上市(櫃)公 | 銖德科技股份有限公司 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 1,666 | \$16 | - | \$16 |
| | 司股票 | 中華開發金融控股股份有限公司 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 15,104,000 | 226,560 | 0.14 | 226,560 |
| 股 票 | | 和喬投資開發股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 26,800,000 | 35,412 | 100.00 | - |
| | | 必詮化學股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 32,200,000 | 187,113 | 100.00 | - |
| | | 國亨化學股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 39,500,000 | 66,176 | 100.00 | - |
| | | 和喬創業投資股份公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 19,022,000 | 93,099 | 38.04 | - |
| | | 慧聚開發投資股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 5,693,443 | 44,173 | 25.28 | - |
| | | 泰國國喬化學股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 267,150 | 120,220 | 39.00 | - |
| | | 中信(加州)投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 52,500 | 23,711 | 35.00 | - |
| | | 大太平洋投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 1,407.5 | 45,290 | 20.02 | - |
| | | 緯來電視網股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 56,009,642 | 1,958,904 | 61.14 | - |
| | | 高冠企業股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 9,829,489 | 142,515 | 15.67 | - |
| | | 國喬光電科技股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 87,769,622 | 0 | 70.22 | - |
| | | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 10,075,267 | 187,588 | 100.00 | - |
| | | 英屬維京群島W.T購併公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 32,360 | 94,877 | 13.55 | - |
| | | 英屬維京群島海陸投資公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 54,817,776 | 2,683,928 | 100.00 | - |
| | | 和信創業投資股份有限公司 | 本公司董事長為該公司董事長 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 15,244,000 | 176,266 | 2.85 | - |
| | | 東元奈米應材股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 936,073 | 0 | 0.39 | - |
| | | 能元科技股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 557,802 | 2,605 | 0.54 | - |
| | | 中實投資股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 5,982,218 | 122,635 | 6.25 | - |
| | | 晶讚光電股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 330,397 | 2,256 | 1.17 | - |
| | | 台灣普利司通股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 1,150,295 | 42,561 | 1.42 | - |
| | 怡華創業投資股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 500,000 | 5,500 | 0.81 | - | |

單位：新台幣仟元

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 股票 | 英屬蓋曼群島 Sage Fund公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 29.5 | \$102,424 | - | - |
| | | 英屬蓋曼群島 New World Technology Fund公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 125.18 | 241,764 | - | - |
| | | 翔準先進光罩股份有限公司 | - | 備供出售之金融資產 - 非流動 | 15,691,000 | 153,772 | 5.51 | \$153,772 |
| | | | | | | | | |
| 和喬投資開發股份有限公司 | 股票 | 全民電通投資股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 2,700,000 | 15,667 | 0.90 | - |
| | | 國喬石油化學股份有限公司 | 本公司之母公司 | 備供出售之金融資產 - 非流動 | 1,592,375 | 19,745 | 0.24 | 19,745 |
| 必詮化學股份有限公司 | 股票 | 喬聯科科技股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 1,080,000 | 10,152 | 5.14 | - |
| | | 英屬維京群島W.T.購併公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 7,250 | 22,472 | 3.04 | - |
| | | 和信創業投資股份有限公司 | 本公司監察人為該公司董事長 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 10,197,000 | 99,000 | 1.90 | - |
| | | 全民電通投資股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 1,800,000 | 6,000 | 0.60 | - |
| | | 和喬科投股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 708,884 | 3,299 | 0.14 | - |
| 國亨化學股份有限公司 | 股票 | 中華開發金融控股股份有限公司 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 1,003,000 | 15,045 | 0.01 | 15,045 |
| | | 喬聯科科技股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 1,114,725 | 10,478 | 5.31 | - |
| | | 慧聚開發投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 386,662 | 3,005 | 1.72 | - |
| | | 和信創業投資股份有限公司 | 本公司監察人為該公司董事長 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 10,197,000 | 99,000 | 1.90 | - |
| | | 晶讚光電股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 128,709 | 878 | 0.46 | - |
| | | 新瑞都開發股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 380,000 | 0 | 0.14 | - |
| | | 全民電通投資股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 1,500,000 | 5,000 | 0.50 | - |
| | | 國總開發興業股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 200,000 | 2,000 | 1.06 | - |
| | | 國總建設開發事業股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 200,000 | 2,000 | 1.31 | - |
| | | 台灣普利司通股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 933,605 | 34,543 | 1.15 | - |
| | | Com2B Corporation | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 750,000 | 2,443 | 1.67 | - |
| | | 翔準先進光罩股份有限公司 | - | 備供出售之金融資產 - 非流動 | 1,536,000 | 15,053 | 0.54 | \$15,053 |
| | | 國喬石油化學股份有限公司-普通股 | 本公司之母公司 | 備供出售之金融資產 - 非流動 | 6,478,473 | 80,333 | 1.01 | 80,333 |
| | | 國喬石油化學股份有限公司-特別股 | 本公司之母公司 | 備供出售之金融資產 - 非流動 | 1,776,000 | 26,551 | 8.88 | 26,551 |
| 共同基金 受益憑證 | 凱基凱旋基金 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 3,816,597.22 | 41,018 | - | 41,018 | |

單位：新台幣仟元

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 股票 | 喬聯科技股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 5,772,000 | \$54,257 | 27.49 | - |
| | | 國喬光電科技股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 2,750,000 | 0 | 2.20 | - |
| | | 和喬科技股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 864,899 | 3,242 | 0.18 | - |
| | | 晶讚光電股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 1,262,251 | 8,561 | 4.48 | - |
| | | 能元科技股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 1,181,174 | 5,516 | 1.15 | - |
| | | 中實投資股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 8,651,852 | 175,082 | 9.03 | - |
| | | 翔準先進光罩股份有限公司 | - | 備供出售之金融資產 - 非流動 | 299,000 | 2,930 | 0.10 | \$2,930 |
| | 共同基金 受益憑證 | 凱基凱旋基金 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 965,513.27 | 10,377 | - | 10,377 |
| 英屬維京群島 金亞投資有限公司 | 股票 | 英屬維京群島W.T.購併公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 86,811 | 291,496 | 36.34 | - |
| | | GRAND PACIFIC INVESTMENT CORP. | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 350 | 12,148 | 4.98 | - |
| | | ALDERBROOK ENTERPRISES, LTD. | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 2,925,000 | 34,149 | 19.50 | - |
| | | REMOTE LIGHT. COM. | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 111,111 | 0 | 1.49 | - |
| | | CHROMAGEN INC. (特別股) | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 307,693 | 0 | 4.40 | - |
| | | 和喬科技股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 3,035,593 | 14,259 | 0.63 | - |
| | | SILICON VALLEY EQUITY FUND | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | - | 40,602 | - | - |
| | 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 36 | 67,768 | - | - | |
| 共同基金 受益憑證 | 建弘美元債券基金 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 1,920.0577 | 891 | - | 891 | |
| 國喬光電科技股份有限公司 | 股票 | E-TECH OFFSHORE DEVELOPMENT LIMITED | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 6,001,000 | 0 | 100.00 | - |
| 喬聯科技股份有限公司 | 股票 | Biocare (BVI) Corporation | 本公司為該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 1,005,000 | 19,229 | 100.00 | - |
| | | PointCare Corporation | 本公司為該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 2,500,000 | (4,828) | 100.00 | - |
| | | Chromagen, Inc. - 特別股 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 153,846 | 0 | 2.20 | - |
| | | 德陽生物高科技創業投資股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 1,000,000 | 10,000 | 3.70 | - |
| | | ACM Medical Technologies, Inc. | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 600,000 | 3,054 | 7.23 | - |
| BioCare (BVI) Corporation | 股票 | 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | 本公司為該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | - | 18,754 | 100.00 | - |

單位：新台幣仟元

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 |
| 緯來電視網股份有限公司 | 股票 | 和威專翻股份有限公司 | 本公司之子公司 | 採權益法之長期股權投資 | 1,000,000 | \$17,815 | 100.00 | - |
| | | 高冠企業股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 21,117,050 | 306,221 | 36.67 | - |
| | | 青春之歌股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 112,500 | 0 | 25.00 | - |
| | | 和喬創業投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 9,200,000 | 45,626 | 18.40 | - |
| | | 聯登國際股份有限公司 | 本公司為該公司法人董監事 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 190,000 | 0 | 19.00 | - |
| | | 康和租賃股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 16,000,000 | 0 | 19.79 | - |
| | | 中實投資股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 1,067,041 | 21,874 | 1.11 | - |
| | | 華運倉儲實業股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 1,336,294 | 14,701 | 4.22 | - |
| | | 數位遊藝整合行銷股份有限公司 | 本公司為該公司法人董事 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 156,000 | 1,300 | 18.57 | - |
| | | 九太和柑股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 885,732 | 31,001 | 7.82 | - |
| | | 翔準先進光罩股份有限公司 | - | 備供出售之金融資產 - 非流動 | 7,499,000 | 73,490 | 2.63 | \$73,490 |
| | | 中華開發金融研習股份有限公司 | - | 備供出售之金融資產 - 非流動 | 37,157,000 | 557,355 | 0.33 | 557,355 |
| | | 中國人壽保險股份有限公司人壽普通股 | 該公司總經理為本公司董事 | 備供出售之金融資產 - 非流動 | 30,000,000 | 528,000 | 2.75 | 528,000 |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 股票 | 和喬柑股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 36,213,720 | 509,374 | 7.40 | - |
| | | 英屬蓋曼群島Sage Fund公司 | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 0.5 | 1,630 | - | - |
| | | Chemcross. Com Inc. | - | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 300,000 | 9,777 | - | - |
| | 共同基金 受益憑證 | 建弘美元債券基金 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 61,147.2839 | 28,383 | - | 28,383 |
| 英屬維京群島 海陸投資公司 | 股票 | 鎮江國亨化學有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | - | 1,835,896 | 100.00 | - |
| | | 鎮江國亨油倉有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | - | 212,264 | 95.00 | - |
| | | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | - | 631,733 | 100.00 | - |
| | | 共同基金 受益憑證 | 建弘美元債券基金 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 8,673.3940 | 4,026 | - |
| 慧聚開發投資 股份有限公司 | 股票 | 英屬維京群島W.T. 購併公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 50,000 | 181,870 | 20.93 | - |
| | 共同基金 受益憑證 | 凱基凱旋基金 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 1,295,569.85 | 13,924 | - | 13,924 |

4. 累積買進、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：新台幣仟元

| 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/單位數 | 金 額 | 股數/單位數 | 金 額 | 股數/單位數 | 售 價 | 帳面成本 | 處分(損)益 | 股數/單位數 | 金 額 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 中國合成橡膠股份有限公司 | 備供出售之金融資產 | 集中交易市場 | - | 6,150,611 | \$119,838 | - | - | 6,150,611 | \$89,664 | \$119,838 | (\$30,174) | - | - |
| | 中華開發金融控股股份有限公司 | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 集中交易市場 | - | 1,000,000 | 14,723 | 14,104,000 | \$211,837 | - | - | - | - | 15,104,000 | \$226,560 |
| | 中實投資股份有限公司 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 和喬創業投資股份有限公司 | 本公司之子公司 | 11,467,718 | 235,088 | 1,614,500 | 33,097 | 7,100,000 | 143,273 | 145,550 | 2,277 | 5,982,218 | 122,635 |
| | 英屬維京群島金亞投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 現金增資 | 本公司之子公司 | 4,975,267 | - | 10,000,000 | 367,877 | 4,900,000 | - | 180,289 | - | 10,075,267 | 187,588 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | ORIENTAL TREASURE GLOBAL FINANCE | - | 45,745,836 | 2,017,272 | 9,071,940 | 884,593 | - | - | 217,937 | - | 54,817,776 | 2,683,928 | |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 台灣全錄股份有限公司 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 新加坡商日洛克斯亞大股份有限公司 | - | 2,875,000 | 100,000 | - | - | 2,875,000 | 143,750 | 100,000 | 43,750 | - | - |
| | 中實投資股份有限公司 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 國喬石油化學股份有限公司 | 本公司之母公司 | 1,551,852 | 31,378 | 7,100,000 | 143,704 | - | - | - | - | 8,651,852 | 175,082 |
| 緯來電視網股份有限公司 | 中華開發金融控股股份有限公司 | 備供出售之金融資產 - 非流動 | 集中交易市場 | - | - | - | 37,157,000 | 559,855 | - | - | 2,500 | - | 37,157,000 | 557,355 |
| | Red Strategic Investment Fund | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | - | - | 49 | 159,059 | - | 0 | 49 | 170,374 | 159,059 | 11,315 | - | 0 |
| | Red Alternative Access Fund | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | - | - | 49 | 159,059 | - | 0 | 49 | 171,079 | 159,059 | 12,020 | - | 0 |
| 英屬維京群島金亞有限公司 | 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 英屬維京群島海陸投資公司 | 母公司相同 | - | - | 84 | 160,600 | 48 | 92,832 | 92,832 | 0 | 36 | 67,768 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | 英屬維京群島金亞投資公司 | 母公司相同 | 84 | 217,500 | - | (56,900) | 84 | 160,600 | 160,600 | - | - | 0 |
| | Gabriel Fund公司 | 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | - | - | 75 | 246,263 | - | - | 75 | 266,255 | 246,263 | 19,992 | - | 0 |

註：係聯屬公司間未實現損失性質，業依規定銷除。

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：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：無。

7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

| 進(銷)貨之 公司名稱 | 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 | |
| 國喬石油化學 股份有限公司 | 必詮化學股份 有限公司 | 本公司之子公司 | 銷 貨 | \$1,501,493 | 10.68% | 依銷售合約 | 以合約買賣價格，按 Platt ' s Asian Petrochemical Scan 當 月各期 Styrene 行情報導中 FOB Korea, CFR Taiwan, CFR SE Asia 及 CFR Japan 四地區之平 均價格為依據 | 月底結算，次月後之 16 日收清，未能如期 收款則以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期 定存年利率計息，以 賒欠 3 個月為限 | \$332,798 | 17.29% | |
| 必詮化學股份 有限公司 | 國喬石油化學 股份有限公司 | 本公司之母公司 | 進 貨 | 1,501,493 | 88.46% | 依進貨合約 | 以合約買賣價格，按 Platt ' s Asian Petrochemical Scan 當 月各期 Styrene 行情報導中 FOB Korea, CFR Taiwan, CFR SE Asia 及 CFR Japan 四地區之平 均價格為依據 | 月底結算，次月後之 16 日付清，未能如期 付款，以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期 定存年利率計息，以 賒欠 3 個月為限 | (332,798) | (95.22%) | |
| | 國亨化學股份 有限公司 | 母公司相同 | 銷 貨 | 936,730 | 51.23% | 出貨後 30 天 | 買賣雙方議定之價格 | 與一般廠商相當 | 163,512 | 76.38% | |
| 國亨化學股份 有限公司 | 必詮化學股份 有限公司 | 母公司相同 | 進 貨 | 936,730 | 98.34% | 驗收後 30 天 | 買賣雙方議定之價格 | 與一般廠商相當 | (163,512) | (99.93%) | |
| 緯來電視網股 份有限公司 | 和威傳播股份 有限公司 | 本公司之子公司 | 頻道授權 代理業務 | 1,130,950 | 33.83% | 5 個月 | - | 授信期間為 5 個月， 非關係人授信期間則 為 3 個月 | 291,862 561,279 | 81.79% 72.90% | 應收票據 應收帳款 |
| 和威傳播股份 有限公司 | 緯來電視網股 份有限公司 | 本公司之母公司 | 版權費 | 1,130,950 | 98.14% | 5 個月 | - | - | (853,141) | (99.97%) | |

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

單位：新台幣仟元

| 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 | | |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 必詮化學股份有限公司 | 本公司之子公司 | \$332,798 | 6.68 次 | 無 | 無 | \$197,185 | 收款正常且屬合併個體，故不提列備抵呆帳 |
| 緯來電視網股份有限公司 | 和威傳播股份有限公司 | 本公司之子公司 | 853,141 | 1.82 次 | - | - | 750,904 | 收款正常且屬合併個體，故不提列備抵呆帳 |

9. 被投資公司名稱、所在地區 等相關資訊

單位：新台幣仟元

| 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 | 本公司認列 之投資損益 | 備 註 |
|------------------|------------------------|------------------------------------|--|-----------|------------|------------|-----------|-----------|---------------|----------------|----------------------|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股 數 | 比 率 % | 帳面金額 | | | |
| 國喬石油化學 股份有限公司 | 和喬投資開發 股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號 10樓 | 對各種生產事業及服務業之投資 | \$268,000 | \$268,000 | 26,800,000 | 100.00 | \$35,412 | - | - | 請參閱附註四之 11-(17)說明 |
| | 必詮化學股份 有限公司 | 高雄縣路竹鄉後鄉村長 興路66號 | 耐衝擊聚苯乙烯、適用級聚苯乙 烯及ABS樹脂之製造、加工及銷售 | 314,851 | 314,851 | 32,200,000 | 100.00 | 187,113 | (\$74,716) | (\$74,743) | |
| | 國亨化學股份 有限公司 | 台北市南京東路4段1號 10樓 | 產銷耐衝擊及耐燃性聚苯乙烯 | 295,014 | 295,014 | 39,500,000 | 100.00 | 66,176 | (19,723) | (18,294) | |
| | 和喬創業投資 股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號 10樓 | 對被投資事業從事創業投資業務 | 190,220 | 190,220 | 19,022,000 | 38.04 | 93,099 | 34,620 | 13,169 | 綜合持股達50%以上 |
| | 慧聚開發投資 股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號 10樓 | 對各種生產事業之投資 | 45,038 | 45,038 | 5,693,443 | 25.28 | 44,173 | 4,557 | 998 | 具有實質控制能力 |
| | 泰國國喬化學 股份有限公司 | 泰國曼谷 | ABS及SAN生產及銷售業務 | 131,839 | 131,839 | 267,150 | 39.00 | 120,220 | (63,219) | (24,655) | 具有實質控制能力 |
| | 中信(加州)投 資股份有限公 司 | 美國加州 | 觀光休閒旅館業務 | 292,355 | 292,355 | 52,500 | 35.00 | 23,711 | 4,412 | 1,544 | 綜合持股未達50% |
| | 大太平洋投資 股份有限公司 | 英屬維京群島 | 各種生產事業之投資 | 40,079 | 40,079 | 1,407.5 | 20.02 | 45,290 | 90,134 | 18,045 | 綜合持股未達50% |
| | 緯來電視網股份 有限公司 | 台北市內湖區瑞光路 480號3樓 | 一般進出口貿易、廣播電視節目製 作、國內外影片拷貝、國內電影製 作、發行、買賣等業務 | 1,515,554 | 1,515,554 | 56,009,642 | 61.14 | 1,958,904 | 131,089 | 80,461 | |
| | 高冠企業股份 有限公司 | 南投市南崗工業區自強 三路1號 | 各種商標紙、膠帶、PU樹脂製造及 批發、零售 | 129,141 | 129,141 | 9,829,489 | 15.67 | 142,515 | 6,978 | 1,092 | 綜合持股未達50% |
| | 國喬光電科技 股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號 10樓 | 研究開發生產製造及銷售超扭轉式 向列型液晶顯示器 | 905,352 | 905,352 | 87,769,622 | 70.22 | 0 | - | - | 請參閱附註四之 11-(27)說明 |
| | 英屬維京群島 金亞投資有限 公司 | 英屬維京群島 | 依據母公司經營政策之指示針對台 灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 328,872 | 160,825 | 10,075,267 | 100.00 | 187,588 | (31,850) | (31,850) | |
| | 英屬維京群島 W.T購併公司 | 英屬維京群島 | 依據母公司經營政策之指示針對台 灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 116,837 | 116,837 | 32,360 | 13.55 | 94,877 | 20,156 | 2,731 | 綜合持股達50%以上 |
| 英屬維京群島海 陸投資公司 | 英屬維京群島 | 依據母公司經營政策之指示針對台 灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 1,853,807 | 1,435,010 | 54,817,776 | 100.00 | 2,683,928 | 408,959 | 408,959 | | |

單位：新台幣仟元

| 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 | 本公司認列 之投資損益 | 備 註 |
|------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------|----------|-----------|--------|-----------|---------------|----------------|-----------|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股 數 | 比 率 % | 帳面金額 | | | |
| 必詮化學股份 有限公司 | 喬聯科技股份 有限公司 | 新竹市科學工業園區研發 二路25號2樓 | 從事研究、開發、生產、製造及銷 售多功能臨床生化檢驗儀 | \$17,280 | \$28,800 | 1,080,000 | 5.14 | \$10,152 | \$10,943 | \$562 | |
| | 英屬維京群島 W.T.購併公司 | 英屬維京群島 | 從事生產及非生產事業之投資 | 46,901 | 46,901 | 7,250 | 3.04 | 22,472 | 20,156 | 613 | |
| 國亨化學股份 有限公司 | 喬聯科技股份 有限公司 | 新竹市科學工業園區研發 二路25號2樓 | 從事研究、開發、生產、製造及銷 售多功能臨床生化檢驗儀 | 17,836 | 29,726 | 1,114,725 | 5.31 | 10,478 | 10,943 | 581 | |
| | 慧聚開發投資 股份有限公司 | 台北市南京東路4段1 號10樓 | 對各種生產事業之投資 | 1,160 | 1,160 | 386,662 | 1.72 | 3,005 | 4,557 | 78 | |
| 和喬創業投資 股份有限公司 | 喬聯科技股份 有限公司 | 新竹市科學工業園區研發 二路25號2樓 | 從事研究、開發、生產、製造及銷 售多功能臨床生化檢驗儀 | 57,720 | 96,200 | 5,772,000 | 27.49 | 54,257 | 10,943 | 3,008 | |
| | 國喬光電科技 股份有限公司 | 台北市南京東路4段1 10樓 | 從事研究、開發、生產、製造及銷 售超扭轉式向列型液晶顯示器 | 35,000 | 35,000 | 2,750,000 | 2.20 | 0 | - | - | 解散清算中 |
| 英屬維京群島 海陸投資公司 | 鎮江國亨化學 有限公司 | 江蘇省鎮江市大港新區 | 生產銷售ABS、HIP及其製品 | 917,030 | 592,663 | - | 100.00 | 1,835,896 | 231,272 | 231,272 | |
| | 鎮江國亨油倉 有限公司 | 江蘇省鎮江市大港新區 | 各種化學原料及燃料油裝卸、儲運 和中轉 | 150,391 | 150,391 | - | 95.00 | 212,264 | 12,698 | 12,064 | |
| | 鎮江國亨塑膠 有限公司 | 江蘇省鎮江市大港新區 | 生產、加工、銷售以苯乙烯為原料 之系列產品 | 406,884 | 406,884 | - | 100.00 | 631,733 | 123,112 | 123,112 | |
| 英屬維京群島 金亞投資有限 公司 | GRAND PACIFIC INVESTMENT CORP. | 英屬維京群島 | 各種生產事業之投資 | 11,137 | 11,137 | 350 | 4.98 | 12,148 | 90,134 | 4,468 | 綜合持股未達50% |
| | 英屬維京群島 W.T.購併公司 | 英屬維京群島 | 從事生產及非生產事業之投資 | 348,786 | 348,786 | 86,811 | 36.34 | 291,496 | 20,156 | 6,984 | |

單位：新台幣仟元

| 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 | 本公司認列 之投資損益 | 備 註 |
|---------------------------|-------------------------------------|--------------------|--|----------|----------|------------|--------|----------|---------------|----------------|-------|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股 數 | 比 率 % | 帳面金額 | | | |
| 喬聯科科技股份有限公司 | Biocare (BVI) Corporation | 英屬維京群島 | 依據母公司經營政策之指示，針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資及從事三角貿易 | \$34,798 | \$34,798 | 1,005,000 | 100.00 | \$19,229 | \$2,045 | \$2,045 | |
| | PointCare Corporation | 美國 | 醫療器材之研究、開發、生產、製造及銷售 | 8,720 | 8,720 | 2,500,000 | 100.00 | (4,828) | (6,284) | (6,284) | |
| 國喬光電科技股份有限公司 | E-THCH OFFSHORE DEVELOPMENT LIMITED | 英屬維京群島 | 一般投資 | 185,119 | 185,119 | 6,001,000 | 100.00 | 0 | - | - | 公司已歇業 |
| BioCare (BVI) Corporation | 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | 大陸江蘇省蘇州市 | 研發、生產和銷售電解質分析儀、尿液試紙檢驗儀、心電監護儀、血液透析監測儀及其相關產品，並提供相應的技術和售後服務 | 17,375 | 17,375 | - | 100.00 | 18,754 | 3,210 | 3,210 | |
| 緯來電視網股份有限公司 | 和威傳播股份有限公司 | 台北市松山區復興北路313巷3號3樓 | 有限電視頻道節目之進出口代理及買賣業務 | 14,843 | 14,633 | 1,000,000 | 100.00 | 17,815 | 416 | 380 | |
| | 高冠企業股份有限公司 | 南投縣南投市自強三路1號 | 各種商標紙、膠帶、PU樹脂製造及批發、零售 | 278,961 | 278,961 | 21,117,050 | 33.67 | 306,221 | 6,978 | 2,350 | |
| | 和喬創業投資股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號10樓 | 投資業 | 65,504 | 65,504 | 9,200,000 | 18.40 | 45,626 | 34,620 | 6,370 | |
| | 青春之歌股份有限公司 | 台北市大安區瑞安街244巷57號 | 電視節目、廣播節目製作業 | 1,125 | 1,125 | 112,500 | 25.00 | 0 | - | - | 公司已歇業 |
| 慧聚開發投資股份有限公司 | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 英屬維京群島 | 從事生產及非生產事業之投資 | 428,534 | 428,534 | 50,000 | 20.93 | 181,870 | 20,156 | 4,219 | |

10. 投資衍生性金融商品之相關資訊：詳附註四之 33。

(三)大陸投資資訊

1.

單位：新台幣仟元
美元仟元

| 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(註2) | 本期認列 投資損益 (註3) | 期末投資 帳面價值 (註2) | 截至本期止已 匯回投資收益 |
|----------------|--------------------------|-------------------|----------|--------------------------|--------------------------|----|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------------|------------------|
| | | | | | 匯出 (註6) | 收回 | | | | | |
| 鎮江國亨化學 有限公司 | 從事經營苯乙烯系列塑 膠製造銷售業務 | USD45,000 (註5) | 註1 | \$592,663 (USD20,000) | \$324,367 (USD10,000) | 0 | \$917,030 (USD30,000) | 100% | \$231,272 (USD7,070) | \$1,835,896 (USD56,333) | 0 |
| 鎮江國亨油倉 有限公司 | 各種化學原料及燃料油 裝卸、儲運和中轉 | USD 5,000 | 註1 | 150,391 (USD4,750) | 0 | 0 | 150,391 (USD4,750) | 95% | 12,064 (USD369) | 212,264 (USD6,513) | 0 |
| 鎮江國亨塑膠 有限公司 | 生產、加工、銷售以苯 乙烯為原料之系列產品 | USD12,000 | 註1 | 406,884 (USD12,000) | 0 | 0 | 406,884 (USD12,000) | 100% | 123,112 (USD3,764) | 631,733 (USD19,384) | 0 |

| 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(註4) | 依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額(註4) |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| \$1,474,305 (USD46,750) | \$1,505,925 (USD47,000) | \$2,770,493 |

- 註：(1)本公司經政府核准，透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 (2)係本公司轉投資之英屬維京群島海陸投資公司直接投資之持股比例及期末投資帳面價值。
 (3)係本公司轉投資之英屬維京群島海陸投資公司依據經本公司簽證之會計師事務所其他執業會計師查核簽證之財務報表，採權益法認列之投資損益。
 (4)依經濟部投審會規定，上市公司資本額或淨值(較高者)為逾五十億，一百億以下者，其對大陸投資累計金額或比例上限為五十億部分適用百分之四十，逾五十億部分適用百分之三十計算。
 (5)鎮江國亨化學有限公司分別於民國95年5月及94年7月決議盈餘轉增資USD7,000仟元及USD5,000仟元，另英屬維京群島海陸投資公司以從鎮江國亨塑膠有限公司獲得之利潤分配USD3,000仟元轉增資鎮江國亨化學有限公司，截至民國95年12月31日止，皆已完成相關登記手續，實收資本額達USD45,000仟元。
 (6)國喬石油化學股份有限公司民國95年4月實際匯出金額USD12,911仟元，用以受讓英屬維京維群島ORIENTAL TREASURE GLOBAL FINANCE LTD.所持有英屬維京群島海陸投資公司之股份9,071,940股，並經由上述轉受讓股份後，間接增加持有鎮江國亨化學有限公司之股權，其中USD10,000仟元係用以增加持有鎮江國亨化學有限公司民國93年10月增資到位之股權。

2. 與大陸投資公司間接由第三地區事業所發生下列重大交易事項揭露如下：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：

① 民國 95 年度

| 關係人名稱 | 進 貨 | | 應 付 帳 款 | |
|------------|-----------|---------------|---------|-----------------|
| | 金 額 | 佔本公司 進貨淨額% | 金 額 | 佔本公司應付 帳款總額% |
| 鎮江國亨化學有限公司 | \$899,794 | 0.01% | 0 | - |

② 民國 94 年度：無。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。

(3) 財產交易金額及其所生之損益數額：無。

(4) 票據背書、保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：

① 鎮江國亨化學有限公司委任本公司提供人才及專業知識、經驗及技術支援諮詢，雙方已達成協議並簽訂合約。民國 94 年度技術服務收入為 \$1,646,400。截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止計有 0 及 \$1,646,400 尚未收取。

② 鎮江國亨化學有限公司因進行 ABS 塑膠廠擴建項目，委任本公司派遣人員至廠區進行技術支援，技術支援之各項費用採實報實銷方式，本公司收取之技術服務費帳列各項報銷費用之減項，雙方已達成協議並簽訂合約。民國 95 年及 94 年度分別應收取技術服務費 \$9,812,384 及 \$6,893,827；截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止計有技術服務費 \$1,498,086 及 \$6,893,827 尚未收取。

3. 鎮江國亨化學有限公司已向當地政府申請取得批准證書及營業執照，截至民國 95 年 12 月 31 日止實收資本額 USD45,000,000，已驗資無誤。

4. 鎮江國亨油倉有限公司已向當地政府申請取得批准證書及營業執照，截至民國 95 年 12 月 31 日止實收資本額 USD5,000,000，已驗資無誤。

5. 鎮江國亨塑膠有限公司已向當地政府申請取得批准證書及營業執照，截至民國 95 年 12 月 31 日止實收資本額 USD12,000,000，已驗資無誤。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊

(1) 主要產業部門之產品銷售情形及使用原料情形說明：

| 產業別 | 主要產業部門 | 主要產品 | | | 主要原料 | | |
|---------|-----------|-------------------------|--------------------|-------|------|---------|------------------------------|
| | | 名稱 | 主要市場 | 配銷方式 | 名稱 | 主要來源 | 供應情形 |
| 化學材料製造業 | SM 廠 | 苯乙烯單體 (SM) | 國內 | 直銷 | 苯 | 中油/國外進口 | 中油供應不足每年需進口 80,000 100,000 噸 |
| | | | | | 乙烯 | 中油/國外進口 | 中油供應不足需進口中間產品 (EB) 補充 |
| | ABS/SAN 廠 | 丙烯式 - 丁二烯 - 苯乙烯樹脂 (ABS) | 國內、香港、美國、加拿大、馬來西亞等 | 直銷、經銷 | 丙烯睛 | 中石化 | 穩定 |
| | | | | | 丁二烯 | 中油/台塑石化 | 穩定 |
| | 氫氣廠 | 氫氣 (H) | 國內 | 直銷 | 粗氫 | 自製 | 良好 |

註：本公司係經營苯乙烯相關產品製造之單一產業，依中華民國行業標準分類係屬化學材料製造業。

(2) 主要產業部門營業及獲利情形：

單位：新台幣仟元

| 產業別 | | 化學材料製造業 | |
|-----------|-----|------------------|--------------|
| 主要產業部門 | | SM廠、ABS/SAN廠及氫氣廠 | |
| 年 度 | | 民國95年度 | 民國94年度 |
| 收 益 | 外 部 | \$14,064,313 | \$13,183,776 |
| | 內 部 | - | - |
| | 合 計 | 14,064,313 | 13,183,776 |
| 營 業 損 益 | | 789,165 | 77,119 |
| 可 辨 認 資 產 | | \$7,501,015 | \$6,972,736 |

註：可辨認資產係包括應收帳款、票據、存貨、預付貨款、固定資產(惟不包括管理部門之設備)、無形資產(年度檢修)及其他資產(存出保證金及遞延費用，惟不包括管理部門所產生之金額)等。

2. 地區別財務資訊：本公司並未成立國外營運部門。

3. 外銷銷貨財務資訊

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 民國95年度 | 民國94年度 |
|---------------------|-----|--------------|--------------|
| 國內地區(即台灣)內銷之營業收入 | | \$11,184,081 | \$10,393,317 |
| 國內地區(即台灣)外銷之營業收入(註) | | 2,880,232 | 2,790,459 |
| 營 業 收 入 淨 額 | | \$14,064,313 | \$13,183,776 |

註：外銷之營業收入，因單一外銷地區未達營業收入 10% 以上，故不列示國別。

4.重要客戶財務資訊

本公司民國 95 年及 94 年度其收入占損益表上收入金額 10%以上之客戶明細如下：

(1)民國 95 年度

| <u>客</u> | <u>戶</u> | <u>銷貨金額</u> | <u>所佔比例</u> |
|----------|------------|-------------|-------------|
| | 必詮化學股份有限公司 | \$1,501,493 | 10.68% |

單位：新台幣仟元

(2)民國 94 年度

| <u>客</u> | <u>戶</u> | <u>銷貨金額</u> | <u>所佔比例</u> |
|----------|------------|-------------|-------------|
| | 必詮化學股份有限公司 | \$1,551,481 | 11.77% |

單位：新台幣仟元

國喬石油化學股份有限公司及其子公司

會計師合併查核報告書

國喬石油化學股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師等查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師等係根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註一之 2 所述，列入上開合併財務報表之子公司中，有關民國九十五年及九十四年度緯來電視網股份有限公司(包含其子公司和威傳播股份有限公司)、泰國國喬化學股份有限公司及民國九十四年度晶讚光電股份有限公司之財務報表未經本會計師等查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師等對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上揭子公司財務報表所列之金額及附註十一所揭露之轉投資事業相關資訊，係完全基於其他會計師之查核報告。民國九十五年及九十四年十二月三十一日依據其他會計師查核簽證之子公司財務報表所列之資產總額分別為 4,590,808 仟元及 4,238,051 仟元，分別占合併資產總額之 22.91%及 21.09%；民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為 4,424,258 仟元及 4,398,960 仟元，分別占合併營業收入淨額之 16.46%及 18.63%。

如合併財務報表附註四之 11 所述，列入上開合併財務報表中採權益法評價之長期股權投資，有關民國九十五年及九十四年度中信(加州)投資股份有限公司、大太平洋投資股份有限公司及高冠企業股份有限公司之財務報表，未經本會計師等查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師等對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上揭被投資公司財務報表所列之金額，係完全基於其他會計師之查核報告。國喬石油化學股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年度依據其他會計師查核簽證之財務報表所認列之淨投資損益分別為淨投資收益 27,500 仟元及淨投資損失 20,753 仟元，分別占國喬石油化學股份有限公司及其子公司列計會計原則變動累積影響數前合併稅前淨利之 2.43%及(3.93%)；民國九十五年及九十四年十二月三十一日對上揭被投資公司之長期股權投資餘額分別為 529,885 仟元及 529,652 仟元，分別占國喬石油化學股份有限公司及其子公司合併資產總額之 2.64%及 2.63%。

本會計師等係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則之規定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、評估公司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。本會計師等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。

依本會計師等之意見，基於本會計師等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重大方面係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則之規定編製，足以允當表達國喬石油化學股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量情形。

如合併財務報表附註三所述，國喬石油化學股份有限公司及其子公司自民國九十四年一月一日起，依新發佈之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理。另自民國九十四年一月一日起採用新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，對採權益法評價之被投資公司應與國喬石油化學股份有限公司其子公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。另，國喬石油化學股份有限公司及其子公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及配合各號財務會計準則公報之新修訂條文規定處理。

此 致

國喬石油化學股份有限公司董事會 公鑒

第一聯合會計師事務所
會計師

會計師

原財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(92)台財證(六)字第 0920100961 號

中 華 民 國 九 十 六 年 三 月 二 十 三 日

國壽石油化學股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位:新台幣仟元

| 代 碼 | 會 計 科 目 | 附 註 | 九十五年十二月三十一日 | | 九十四年十二月三十一日 | | 代 碼 | 會 計 科 目 | 附 註 | 九十五年十二月三十一日 | | 九十四年十二月三十一日 | |
|-------|--------------------|---------------|---------------|-------|---------------|-------|-------|--------------|------------|---------------|------|---------------|------|
| | | | 金 額 | % | 金 額 | % | | | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 11-12 | 流動資產 | | \$ 7,001,568 | 36 | \$ 6,740,795 | 33 | 21-22 | 流動負債 | | \$ 6,130,318 | 31 | \$ 6,490,462 | 32 |
| 1100 | 現金及約當現金 | 二之2, 四之1 | 584,156 | 3 | 764,252 | 4 | 2100 | 短期借款 | 四之16 | 1,754,667 | 9 | 2,518,721 | 12 |
| 1310 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 二之3, 四之2 | 340,240 | 3 | 90,855 | 1 | 2110 | 應付短期票券淨額 | 四之17 | 1,038,990 | 5 | 568,503 | 3 |
| 1120 | 應收票據淨額 | 二之4, 四之3 | 518,795 | 3 | 850,235 | 4 | 2120 | 應付票據 | | 82,568 | - | 125,972 | - |
| 1140 | 應收帳款淨額 | 二之4, 四之4 | 3,201,469 | 16 | 1,978,254 | 10 | 2140 | 應付帳款 | | 2,368,690 | 12 | 1,983,612 | 10 |
| 1150 | 應收關係企業款項淨額 | 二之4, 四之5, 五之2 | 52,046 | - | 215,426 | 1 | 2150 | 應付關係企業款項 | 五之2 | 4,905 | - | 12,677 | - |
| 1160 | 其他應收款項淨額 | 四之6 | 77,132 | - | 68,253 | - | 2160 | 應付所得稅 | 二之14, 四之33 | 14,828 | - | 101,149 | 1 |
| 1190 | 其他金融資產-流動 | 二之5, 四之7, 六 | 151,170 | 1 | 649,685 | 3 | 2170 | 應付費用 | 四之18 | 357,536 | 2 | 303,226 | 2 |
| 1210 | 存貨淨額 | 二之6, 四之8、13 | 1,809,996 | 9 | 1,646,208 | 8 | 2270 | 一年內到期之長期負債 | 四之20 | 346,000 | 2 | 636,057 | 3 |
| 1260 | 預付款項 | 四之9 | 186,084 | 1 | 261,359 | 1 | 2280 | 其他流動負債 | 四之19 | 162,134 | 1 | 240,545 | 1 |
| 1280 | 其他流動資產 | 四之10 | 80,480 | - | 216,268 | 1 | 24-25 | 長期負債 | | 4,334,448 | 21 | 4,525,713 | 22 |
| 14- | 基金及投資 | 四之11 | 3,799,807 | 19 | 4,019,078 | 20 | 2420 | 長期借款 | 四之20 | 3,350,000 | 16 | 3,531,000 | 17 |
| 1450 | 備供出售之金融資產-非流動 | 二之3 | 1,330,600 | 7 | 684,746 | 3 | 2440 | 應付租賃款-非流動 | 四之12 | - | - | 10,265 | - |
| 1480 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 二之3 | 1,903,910 | 9 | 2,651,061 | 13 | 2510 | 土地增值稅準備 | | 984,448 | 5 | 984,448 | 5 |
| 1421 | 採權益法之長期股權投資 | 二之7 | 565,297 | 3 | 683,271 | 4 | 28- | 其他負債 | 四之21 | 384,017 | 2 | 411,091 | 2 |
| 15-16 | 固定資產淨額 | 二之8, 四之12、13 | 7,022,176 | 35 | 7,087,322 | 36 | 2810 | 應計退休金負債 | 二之11, 四之22 | 151,490 | 1 | 153,245 | 1 |
| | 成本 | | | | | | 2820 | 存入保證金 | | 1,544 | - | 1,513 | - |
| 1501 | 土地 | | 305,048 | 2 | 301,329 | 1 | 2881 | 遞延貨項 | | 49,700 | - | 70,480 | - |
| 1521 | 房屋設備 | | 1,397,356 | 7 | 1,384,162 | 7 | 2888 | 其他負債-其他 | | 181,283 | 1 | 185,853 | 1 |
| 1531 | 機器設備 | | 9,984,684 | 50 | 10,081,809 | 50 | 2- | 負債總計 | | 10,848,783 | 54 | 11,427,266 | 56 |
| 1544 | 電訊設備 | | 74,141 | - | 74,141 | - | | 股東權益 | | | | | |
| 1551 | 運輸及交通設備 | | 76,547 | - | 77,562 | - | 31- | 股本 | 四之23 | 6,598,242 | 33 | 6,598,242 | 33 |
| 1661 | 傢俱及辦公設備 | | 100,370 | - | 101,880 | 1 | 3110 | 普通股股本 | | 6,398,242 | 32 | 6,398,242 | 32 |
| 1561 | 租賃資產 | | - | - | 27,766 | - | 3120 | 特別股股本 | | 200,000 | 1 | 200,000 | 1 |
| 1681 | 什項設備 | | 708,493 | 4 | 717,057 | 4 | 32- | 資本公積 | 四之24 | 311,703 | 1 | 318,890 | 2 |
| 15x8 | 重估增值 | | 2,936,850 | 15 | 2,936,850 | 15 | 3260 | 長期投資 | | 302,863 | 1 | 310,050 | 2 |
| | 成本及重估增值總額 | | 15,583,489 | 78 | 15,702,556 | 78 | 3288 | 其他 | | 8,840 | - | 8,840 | - |
| 15x9 | 減:累計折舊 | | (9,228,042) | (46) | (9,149,360) | (45) | 33- | 保留盈餘 | 四之26 | 763,220 | 4 | (805,025) | (4) |
| 1599 | 減:累計減損 | 二之10 | (24,141) | - | (9,549) | - | 3350 | 累積盈虧 | | 763,220 | 4 | (805,025) | (4) |
| 1671 | 未完工程 | | 473,302 | 2 | 352,208 | 2 | 34- | 股東權益其他項目 | | 126,227 | 1 | 580,581 | 3 |
| 1672 | 預付設備款 | | 217,568 | 1 | 191,467 | 1 | 3420 | 累積換算調整數 | 二之13, 四之27 | 202,941 | 1 | 173,623 | 1 |
| 17- | 無形資產 | 二之10, 四之14 | 927,053 | 4 | 947,387 | 5 | 3430 | 未認為退休金成本之淨損失 | | (14,491) | - | (10,278) | - |
| 1760 | 商 譽 | | 658,915 | 3 | 737,241 | 4 | 3450 | 金融商品之未實現損失 | 二之3, 四之28 | (62,223) | - | (255,720) | (1) |
| 1770 | 遞延退休金成本 | 二之11, 四之22 | 70,270 | - | 78,253 | - | 3460 | 未實現重估增值 | 四之29 | - | - | 672,956 | 3 |
| 1782 | 土地使用權 | | 114,908 | 1 | 114,694 | 1 | 3510 | 庫藏股票 | 二之20, 四之30 | (231,083) | (1) | (231,083) | (1) |
| 1788 | 其 他 | | 82,960 | - | 17,199 | - | | 母公司股東權益合計 | | 7,568,309 | 38 | 6,461,605 | 33 |
| 18- | 其他資產 | 二之10, 四之15 | 1,284,696 | 6 | 1,302,246 | 6 | 3610 | 少數股權 | | 1,618,208 | 8 | 2,207,957 | 11 |
| 1820 | 存出保證金 | | 18,306 | - | 29,426 | - | 3- | 股東權益總計 | | 9,186,517 | 46 | 8,669,562 | 44 |
| 1830 | 遞延費用 | | 1,061,850 | 5 | 1,054,519 | 5 | | | | | | | |
| 1880 | 其 他 | | 204,540 | 1 | 218,301 | 1 | | | | | | | |
| 1- | 資產總計 | | \$ 20,035,300 | 100 | \$ 20,096,828 | 100 | 2-3 | 負債及股東權益總計 | | \$ 20,035,300 | 100 | \$ 20,096,828 | 100 |

(請參閱合併財務報表附註暨第一聯合會計師事務所張福祿及林克武會計師民國九十六年三月二十三日合併查核報告書)

董事長:

經理人:

會計主管:

國喬石油化學股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 會計科目 | 附註 | 九十五年度 | | 九十四年度 | |
|------|-----------------------------------|------------|---------------|-------|---------------|-------|
| | | | 金額 | % | 金額 | % |
| 4000 | 營業收入總額 | 二之15, 四之31 | \$ 27,004,782 | 100 | 23,818,006 | 101 |
| 4170 | 減：銷貨退回 | | (11,340) | - | (5,831) | - |
| 4190 | 銷貨折讓 | | (111,215) | - | (200,503) | (1) |
| 4100 | 營業收入淨額 | | 26,882,227 | 100 | 23,611,672 | 100 |
| 5000 | 營業成本 | 二之15 | (24,200,627) | (90) | (21,474,121) | (91) |
| 5900 | 營業毛利 | | 2,681,600 | 10 | 2,137,551 | 9 |
| 6000 | 營業費用 | 二之15 | (1,254,998) | (5) | (1,327,541) | (6) |
| 6900 | 營業淨利 | | 1,426,602 | 5 | 810,010 | 3 |
| | 營業外收入及利益 | | | | | |
| 7110 | 利息收入 | | 24,536 | - | 54,119 | - |
| 7310 | 金融資產評價利益 | | 6,972 | - | - | - |
| 7121 | 採權益法認列之投資收益 | 二之7, 四之11 | 27,500 | - | 2,136 | - |
| 7122 | 股利收入 | | 8,327 | - | 23,507 | - |
| 7130 | 處分資產利益 | 二之8 | 2,542 | - | 120,157 | 1 |
| 7140 | 處分投資利益 | | 31,431 | - | 73,582 | - |
| 7150 | 存貨盤盈 | | 91 | - | 465 | - |
| 7160 | 兌換利益 | 二之13 | 131,124 | 1 | 122,126 | 1 |
| 7210 | 租金收入 | | 2,449 | - | 2,298 | - |
| 7260 | 存貨跌價回升利益 | 二之6 | - | - | 36,559 | - |
| 7480 | 其他收入 | | 113,635 | - | 93,114 | - |
| 7100 | 營業外收入及利益合計 | | 348,607 | 1 | 528,063 | 2 |
| | 營業外費用及損失 | | | | | |
| 7510 | 利息費用 | | (220,678) | (1) | (322,856) | (1) |
| 7640 | 金融資產評價損失 | 二之3 | - | - | (3,022) | - |
| 7521 | 採權益法認列之投資損失 | 二之7, 四之11 | - | - | (22,889) | - |
| 7522 | 其他投資損失 | | (5,500) | - | - | - |
| 7530 | 處分資產損失 | 二之8 | (13,051) | - | (26,227) | - |
| 7540 | 處分投資損失 | | (30,185) | - | (79,979) | - |
| 7550 | 存貨盤損 | | (343) | - | (1,261) | - |
| 7560 | 兌換損失 | 二之13 | (67,347) | - | (34,639) | - |
| 7570 | 存貨跌價損失 | 二之6 | (5,623) | - | - | - |
| 7610 | 停工損失 | | (36,240) | - | (34,003) | - |
| 7630 | 減損損失 | 二之10, 四之32 | (150,954) | (1) | (136,740) | (1) |
| 7880 | 其他支出 | | (113,848) | - | (148,856) | (1) |
| 7500 | 營業外費用及損失合計 | | (643,769) | (2) | (810,472) | (3) |
| 7900 | 列計會計原則變動累積影響數前之合併稅前淨利 | | 1,131,440 | 4 | 527,601 | 2 |
| 8110 | 所得稅費用 | 二之14, 四之33 | (176,268) | (1) | (170,550) | (1) |
| 8900 | 列計會計原則變動累積影響數前之合併稅後淨利 | | 955,172 | 3 | 357,051 | 1 |
| 9300 | 會計原則變動累積影響數(減除所得稅0仟元及6,203仟元後之淨額) | 三 | 847 | - | (21,463) | - |
| 9600 | 合併總淨利 | | \$ 956,019 | 3 | \$ 335,588 | 1 |
| | 歸屬于： | | | | | |
| | 母公司股東 | | \$ 894,721 | | \$ 266,108 | |
| | 少數股權 | | 61,298 | | 69,480 | |
| | 合併總淨利 | | \$ 956,019 | | \$ 335,588 | |
| 9700 | 普通股基本每股盈餘：(元) | 二之21 | | | | |
| | 母公司股東之淨利 | | \$ 1.40 | | \$ 0.40 | |
| | 少數股權之淨利 | | 0.09 | | 0.11 | |
| | 合併總淨利 | | \$ 1.49 | | \$ 0.51 | |

(請參閱合併財務報表附註暨第一聯合會計師事務所張福郎及林克武會計師民國九十六年三月二十三日合併查核報告書)

董事長：

經理人：

會計主管：

國喬石油化學股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 股 本 | | 資本公積 | | | | 股東權益其他項目 | | | | | | 少數股權 | 股東權益合計 |
|---------------------------|--------------|------------|-----------|------------|----------|----------------|------------|------------------|----------------|------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | 普通股股本 | 特別股股本 | 庫藏股票交易 | 長期投資 | 其 他 | 累積盈虧 | 累積換算調整數 | 未認列為退休金 成本淨損失 | 金融商品之未實 現損失 | 未實現重估增值 | 庫藏股票 | 母公司股東權益 小計 | | |
| 九十四年一月一日餘額 | \$ 6,398,242 | \$ 200,000 | \$ 20,697 | \$ 274,626 | \$ 8,840 | (\$ 1,060,111) | \$ 53,069 | (\$ 12,843) | (\$ 232,025) | \$ - | (\$ 231,083) | \$ 5,419,412 | \$ 988,070 | \$ 6,407,482 |
| 合併子公司持股比例變動調整數 | - | - | - | 744 | - | - | - | - | - | - | - | 744 | - | 744 |
| 土地增值稅準備因稅率調降轉列未實現重估增值 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 672,956 | - | 672,956 | - | 672,956 |
| 合併公司及其子公司備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | - | - | - | (23,695) | - | - | (23,695) | - | (23,695) |
| 採權益法之被投資公司因資產重估調整資本公積 | - | - | - | 34,680 | - | - | - | - | - | - | - | 34,680 | - | 34,680 |
| 採權益法之被投資公司調整未認列為退休金成本之淨損失 | - | - | - | - | - | - | - | 2,565 | - | - | - | 2,565 | - | 2,565 |
| 採權益法之被投資公司匯率換算調整數變動 | - | - | - | - | - | (1,337) | - | - | - | - | - | (1,337) | - | (1,337) |
| 以成本衡量之金融資產匯率換算調整數變動 | - | - | - | - | - | - | 16,680 | - | - | - | - | 16,680 | - | 16,680 |
| 合併子公司外幣財務報表換算所產生之匯率影響數 | - | - | - | - | - | - | 105,211 | - | - | - | - | 105,211 | - | 105,211 |
| 以庫藏股票交易資本公積彌補虧損 | - | - | (20,697) | - | - | 20,697 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合併子公司出售長期投資於三年內買回調整期初保留盈餘 | - | - | - | - | - | (31,719) | - | - | - | - | - | (31,719) | - | (31,719) |
| 九十四年度合併總淨利 | - | - | - | - | - | 266,108 | - | - | - | - | - | 266,108 | 69,480 | 335,588 |
| 少數股權淨增加數 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,150,407 | 1,150,407 |
| 九十四年十二月三十一日餘額 | \$ 6,398,242 | \$ 200,000 | \$ - | \$ 310,050 | \$ 8,840 | (\$ 805,025) | \$ 173,623 | (\$ 10,278) | (\$ 255,720) | \$ 672,956 | (\$ 231,083) | \$ 6,461,605 | \$ 2,207,957 | \$ 8,669,562 |
| 九十五年一月一日餘額 | \$ 6,398,242 | \$ 200,000 | \$ - | \$ 310,050 | \$ 8,840 | (\$ 805,025) | \$ 173,623 | (\$ 10,278) | (\$ 255,720) | \$ 672,956 | (\$ 231,083) | \$ 6,461,605 | \$ 2,207,957 | \$ 8,669,562 |
| 合併子公司持股比例變動調整數 | - | - | - | (6,619) | - | - | - | - | - | - | - | (6,619) | - | (6,619) |
| 以資產重估增值彌補虧損 | - | - | - | - | - | 672,956 | - | - | - | (672,956) | - | - | - | - |
| 合併公司及其子公司備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | - | - | - | 193,402 | - | - | 193,402 | - | 193,402 |
| 採權益法之被投資公司調整金融商品未實現損益 | - | - | - | - | - | - | - | - | 95 | - | - | 95 | - | 95 |
| 採權益法之被投資公司調整未認列為退休金成本之淨損失 | - | - | - | - | - | - | - | (4,213) | - | - | - | (4,213) | - | (4,213) |
| 採權益法之被投資公司匯率換算調整數變動 | - | - | - | - | - | (14,444) | - | - | - | - | - | (14,444) | - | (14,444) |
| 合併子公司外幣財務報表換算所產生之匯率影響數 | - | - | - | - | - | - | 27,429 | - | - | - | - | 27,429 | - | 27,429 |
| 首次適用財務會計準則公報第34號所產生之影響數 | - | - | - | - | - | - | 16,333 | - | - | - | - | 16,333 | - | 16,333 |
| 合併子公司以資本公積彌補虧損 | - | - | - | (516) | - | 516 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 採權益法認列被投資公司清算損益 | - | - | - | (52) | - | 52 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 九十五年度合併總淨利 | - | - | - | - | - | 894,721 | - | - | - | - | - | 894,721 | 61,298 | 956,019 |
| 少數股權淨減少數 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (651,047) | (651,047) |
| 九十五年十二月三十一日餘額 | \$ 6,398,242 | \$ 200,000 | \$ - | \$ 302,863 | \$ 8,840 | \$ 763,220 | \$ 202,941 | (\$ 14,491) | (\$ 62,223) | \$ - | (\$ 231,083) | \$ 7,568,309 | \$ 1,618,208 | \$ 9,186,517 |

(請參閱合併財務報表附註暨第一聯合會計師事務所張福源及林克武會計師民國九十六年三月二十三日合併查核報告書)

董事長：

經理人：

會計主管：

國喬石油化學股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
 九十四年度

| | 九十五年 | 九十四年 |
|----------------------|--------------|------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 合併總淨利 | \$ 956,019 | \$ 335,588 |
| 會計原則變動累積影響數 | (847) | 21,463 |
| 列計會計原則變動累積影響數前之稅後淨利 | 955,172 | 357,051 |
| 調整項目： | | |
| 折舊費用(含備置資產提列數) | 588,196 | 805,117 |
| 攤提費用 | 734,624 | 826,027 |
| 呆帳損失 | 18,507 | 2,823 |
| 存貨跌價損失(回升利益) | 5,623 | (36,559) |
| 處分固定資產利益 | (2,542) | (120,157) |
| 處分固定資產損失 | 13,051 | 26,227 |
| 減損損失 | 150,954 | 136,740 |
| 預付零配件轉列物料消耗等 | 20,695 | 11,142 |
| 採權益法認列之投資收益 | (27,500) | (2,136) |
| 採權益法認列之投資損失 | - | 22,889 |
| 採權益法認列之現金股利 | 3,092 | 3,092 |
| 其他投資損失 | 5,500 | - |
| 其他資產轉列損失 | - | 23,876 |
| 處份其他資產利益(帳列其他收入) | (3,387) | - |
| 處分其他長期投資損失(帳列其他支出) | - | 897 |
| 處分投資利益 | (31,431) | (73,582) |
| 處分投資損失 | 30,185 | 79,979 |
| 金融資產評價利益 | (6,972) | - |
| 金融資產評價損失 | - | 3,022 |
| 應收票據減少 | 331,713 | 9,913 |
| 應收帳款增加 | (1,240,847) | (412,640) |
| 應收關係企業款項減少—屬營業性質 | - | 28 |
| 其他應收款項(增加)減少 | (9,536) | 309,447 |
| 存貨(增加)減少 | (159,601) | 309,902 |
| 預付款項增加 | (75,275) | (3,934) |
| 其他流動資產—其他減少 | 83,043 | 125,118 |
| 一年以上其他應收款減少 | 306 | 70 |
| 應付票據減少 | (43,404) | (49,381) |
| 應付帳款增加(減少) | 385,078 | (268,187) |
| 應付關係企業款項增加(減少)—屬營業性質 | (4,344) | 4,944 |
| 應付所得稅減少 | (86,321) | (41,742) |
| 應付費用增加(減少) | 54,310 | (68,938) |
| 其他流動負債—其他增加(減少) | (74,767) | 168,898 |
| 應付商業本票折價(增加)減少 | 487 | (394) |
| 應計退休金負債增加 | 6,228 | 15,965 |
| 淨遞延所得稅資產—流動(增加)減少 | 52,745 | (52,416) |
| 淨遞延所得稅資產—非流動減少 | 3,977 | 27,310 |
| 營業活動之淨現金流入 | 1,677,559 | 2,140,411 |

續 下 頁

承上頁

投資活動之現金流量：

| | | | | |
|-----------------------|---|----------|---|------------|
| 公平價值變動列入損益之金融資產-流動增加 | (| 241,566) | (| 14,750) |
| 應收關係企業款項(增加)減少—非屬營業性質 | | 163,380 | (| 118,688) |
| 股權投資增加 | (| 514,484) | (| 31,378) |
| 處分投資價款 | | 775,666 | | 5,081 |
| 投資股款退回 | | 156,658 | | 106,774 |
| 長期投資貸餘減少 | (| 2,850) | (| 203,329) |
| 存出保證金(增加)減少 | | 11,120 | (| 11,854) |
| 其他金融資產(增加)減少 | | 498,515 | (| 273,406) |
| 出售固定及閒置資產價款 | | 29,974 | | 607,100 |
| 購置設備款 | (| 585,545) | (| 470,798) |
| 無形資產增加 | (| 25,467) | | - |
| 遞延費用增加 | (| 700,779) | (| 649,868) |
| 投資活動之淨現金流出 | (| 435,378) | (| 1,055,116) |

融資活動之現金流量：

| | | | | |
|-------------------|---|------------|---|------------|
| 短期借款增加 | (| 764,054) | (| 663,130) |
| 應付短期票券增加(減少) | | 470,000 | (| 625,000) |
| 應付關係企業款項減少—非屬營業性質 | | - | (| 8,924) |
| 支付期初應付設備款 | (| 42,867) | (| 14,968) |
| 長期借款及應付票據增加(減少) | (| 471,057) | | 37,638 |
| 存入保證金增加(減少) | | 31 | (| 1,492) |
| 合併子公司發放現金股利予少數股東 | (| 47,849) | (| 10,999) |
| 向少數股東購入子公司股份 | (| 418,796) | | - |
| 融資活動之淨現金流出 | (| 1,274,592) | (| 1,286,875) |

| | | | | |
|-------------------|----|----------|----|---------|
| 匯率影響數 | | 27,429 | | 105,211 |
| 子公司首次併入影響數 | | - | | 107,685 |
| 編製主體變動影響數 | (| 175,114) | | - |
| 本期現金及約當現金淨增加(減少)數 | (| 180,096) | | 11,316 |
| 期初現金及約當現金餘額 | | 764,252 | | 752,936 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ | 584,156 | \$ | 764,252 |

現金流量資訊之補充揭露：

| | | | | |
|-----------------|----|---------|----|---------|
| 本期支付利息(不含利息資本化) | \$ | 238,044 | \$ | 316,596 |
| 本期支付所得稅 | \$ | 218,826 | \$ | 212,292 |
| 購置固定資產 | \$ | 519,915 | \$ | 482,917 |
| 年度檢修 | | 81,683 | | 30,748 |
| 減：期末應付設備款(含關係人) | (| 16,053) | (| 42,867) |
| 支付現金 | \$ | 585,545 | \$ | 470,798 |

不影響現金流量之投資及融資活動：

| | | | | |
|------------------|----|---------|----|---------|
| 轉列一年內到期之長期負債 | \$ | 346,000 | \$ | 636,057 |
| 出租資產轉列固定資產(淨額) | \$ | - | \$ | 174,184 |
| 固定資產轉列閒置資產(淨額) | \$ | 10,728 | \$ | - |
| 固定資產轉列存貨(淨額) | \$ | 517 | \$ | - |
| 土地增值稅準備轉列未實現重估增值 | \$ | - | \$ | 672,956 |

(請參閱合併財務報表附註暨第一聯合會計師事務所張福郎及林克武會計師民國九十六年三月二十三日合併查核報告書)

董事長：

經理人：

會計主管：

國喬石油化學股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

(除特別註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及合併概況

(一)公司沿革

1. 國喬石油化學股份有限公司(以下簡稱國喬公司或本公司)於民國 62 年依公司法及其他有關法令核准設立，原名為大德昌石油化學股份有限公司；民國 74 年更名為國喬石油化學股份有限公司；民國 77 年 12 月奉准公開上市。主要營業項目如下：

(1)產銷苯乙烯單體。

(2)產銷丙烯晴一丁二烯一苯乙烯共聚體樹脂。

(3)產銷聚苯乙烯。

(4)前列各項產品之代客加工銷售業務。

(5)產銷苯乙烯單體相關衍生物、副產品(甲苯、氯化鋁溶液、氫氣等)以及塑膠聚合原料產品，塑膠加工產品。

(6)一般進出口貿易業務(許可業務除外)。

(7)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日，本公司員工人數分別為 361 人及 372 人。

2. 列入合併財務報表編製個體內之聯屬公司概述如下：

(1)本公司合併個體

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 | | 員工人數 | |
|--------------|----------------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 95.12.31. | 94.12.31. | 95.12.31. | 94.12.31. |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 必詮化學股份有限公司 | 耐衝擊聚苯乙烯、適用級聚苯乙烯及 ABS 樹脂之製造、加工及銷售 | 100.00% | 100.00% | 56 | 58 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 國亨化學股份有限公司 | 產銷耐衝擊及耐燃性聚苯乙烯 | 100.00% | 88.71% | 1 | 18 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 和喬創業投資股份有限公司 | 對被投資事業從事創業投資業務 | 38.04% | 38.04% | 1 | 1 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 英屬維京群島海陸投資公司 | 依據母公司經營政策之指示針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 100.00% | 83.45% | 0 | 0 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 緯來電視網股份有限公司 | 一般進出口貿易、廣播電視節目製作、國內外影片拷貝、國內電影製作、發行、買賣等業務 | 61.14% | 61.48% | 441 | 436 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 依據母公司經營政策之指示針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 100.00% | 100.00% | 0 | 0 |

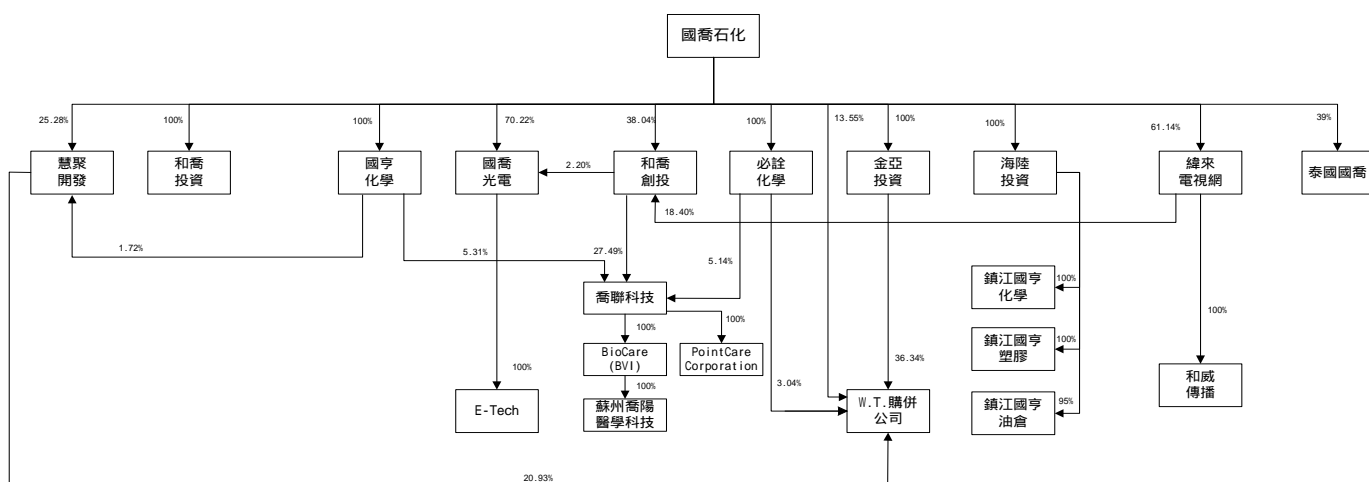
| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 | | 員工人數 | |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 95.12.31. | 94.12.31. | 95.12.31. | 94.12.31. |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 泰國國喬化學股份有限公司 | ABS及SAN生產及銷售業務 | 39.00% | 39.00% | 83 | 86 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 慧聚開發投資股份有限公司 | 對各種生產事業之投資 | 25.28% | 20.00% | 0 | 0 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 晶讚光電股份有限公司 | 從事生產製造及銷售、批發、貿易電子零組件照明、資料儲存電器 | 註4 | 1.17% | 註4 | 98 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 英屬維京群島W.T.購併公司 | 依據母公司經營政策之指示針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資 | 13.55% | 13.55% | 0 | 0 |
| 英屬維京群島海陸投資有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 從事經營苯乙烯系列塑膠製造、銷售業務 | 100.00% | 100.00% | 229 | 149 |
| 英屬維京群島海陸投資有限公司 | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 生產、加工、銷售以苯乙烯為原料之系列產品 | 100.00% | 100.00% | 81 | 80 |
| 英屬維京群島海陸投資有限公司 | 鎮江國亨油倉有限公司 | 各種化學原料及燃料油裝卸、儲運和中轉 | 95.00% | 95.00% | 5 | 5 |
| 緯來電視網股份有限公司 | 和威傳播股份有限公司 | 有線電視頻道節目之進出口代理及買賣業務 | 100.00% | 100.00% | 5 | 6 |
| 緯來電視網股份有限公司 | 和喬創業投資股份有限公司 | 對被投資事業從事創業投資業務 | 18.40% | 18.40% | 1 | 1 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | World Asian (BVI) Corporation | 轉投資業務 | 註5 | 100.00% | 註5 | 0 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 英屬維京群島W.T.購併公司 | 從事生產及非生產事業之投資 | 36.34% | — | 0 | 0 |
| World Asian (BVI) Corporation | 英屬維京群島W.T.購併公司 | 從事生產及非生產事業之投資 | 註5 | 36.34% | 註5 | 0 |
| 慧聚開發投資股份有限公司 | 英屬維京群島W.T.購併公司 | 從事生產及非生產事業之投資 | 20.93% | 20.93% | 0 | 0 |
| 必詮化學股份有限公司 | 英屬維京群島W.T.購併公司 | 從事生產及非生產事業之投資 | 3.04% | 3.04% | 0 | 0 |
| 必詮化學股份有限公司 | 喬聯科技股份有限公司 | 從事研究、開發、生產、製造及銷售多功能臨床生化檢驗儀 | 5.14% | 5.14% | 67 | 71 |
| 國亨化學股份有限公司 | 晶讚光電股份有限公司 | 從事生產製造及銷售、批發、貿易電子零組件照明、資料儲存電器 | 註4 | 0.46% | 註4 | 98 |
| 國亨化學股份有限公司 | 喬聯科技股份有限公司 | 從事研究、開發、生產、製造及銷售多功能臨床生化檢驗儀 | 5.31% | 5.31% | 67 | 71 |
| 國亨化學股份有限公司 | 慧聚開發投資股份有限公司 | 對各種生產事業之投資 | 1.72% | 1.72% | 0 | 0 |
| 和喬投資開發股份有限公司 | 慧聚開發投資股份有限公司 | 對各種生產事業之投資 | — | 5.00% | — | 0 |
| 和喬投資開發股份有限公司 | 國亨化學股份有限公司 | 產銷耐衝擊及耐燃性聚苯乙烯 | — | 11.29% | — | 18 |
| 喬合投資股份有限公司 | 慧聚開發投資股份有限公司 | 對各種生產事業之投資 | — | 0.28% | — | 0 |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 喬聯科技股份有限公司 | 從事研究、開發、生產、製造及銷售多功能臨床生化檢驗儀 | 27.49% | 27.49% | 67 | 71 |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 晶讚光電股份有限公司 | 從事生產製造及銷售、批發、貿易電子零組件照明、資料儲存電器 | 註4 | 4.48% | 註4 | 98 |

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 | | 員工人數 | |
|---------------------------|---------------------------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 95.12.31. | 94.12.31. | 95.12.31. | 94.12.31. |
| 喬聯科技股份有限公司 | BioCare (BVI) corporation | 依據母公司經營政策之指示，針對台灣地區以外之各種事業進行轉投資及從事三角貿易 | 100.00% | 100.00% | 0 | 0 |
| 喬聯科技股份有限公司 | PointCare Corporation | 醫療器材之研究、開發、生產、製造及銷售 | 100.00% | 100.00% | 1 | 9 |
| BioCare (BVI) corporation | 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | 研發、生產和銷售電解質分析儀、尿液試紙檢驗儀、心電監護儀、血液透析監測儀及其相關產品，並提供相應的技術和售後服務 | 100.00% | 100.00% | 36 | 27 |

- 註：1. 部分子公司員工係由母公司人員兼任。
2. 國喬公司對子公司直接及間接持股比例，除說明 3 所述外，均超過 50% 以上，故將該等公司列入合併財務報表之中。
3. 國喬公司對泰國國喬公司、晶讚公司(民國 94 年度)、慧聚公司、喬聯公司及其子公司直接及間接持有該等公司有表決權之股份雖未超過 50% 以上，但國喬公司能主導及直接或間接控制該等公司之人事、財務及業務，故將該等公司視為子公司，列入合併財務報表之中。
4. 晶讚公司於民國 95 年 1 月召開股東臨時會辦理董監事改選，由於經營權更換，國喬公司及其子公司對該公司已不具控制能力，且喪失控制能力前之收益與支出之影響不具重大性，故民國 95 年度未列入合併財務報表之中。
5. 英屬維京群島金亞投資公司以民國 95 年 1 月 17 日為基準日，100% 承續 World Asian (BVI) Corporation 所有資產及負債，World Asian (BVI) Corporation 於承續完成後自行消滅。

(二) 合併概況

1. 截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司與子公司間之投資關係及持股比例如下圖表：



2. 列入本期合併財務報表編製個體內之公司增減變動情形：

晶讚光電股份有限公司於民國 95 年 1 月召開股東臨時會辦理董監事改選，由於經營權更換，致對該公司已喪失控制能力，故民國 95 年度未予列入合併財務報表之編製個體。

3. 未列入本期合併財務報表之子公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因：

| 投資公司名稱 | 未列入合併財務報表 子公司名稱 | 投資公司之持股 比例或出資比例 | 未合併原因 |
|--------------|-------------------------------------|--------------------|--|
| 國喬石油化學股份有限公司 | 和喬投資開發股份有限公司 | 100% | 因該被投資公司已申請解散並進行清算程序中，故未予以列入合併財務報表之編製個體，惟清算前收益與損費業已編入合併財務報表中。 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 國喬光電科技股份有限公司 | 70.22% | 因該被投資公司已申請解散並進行清算程序中，故未予以列入合併財務報表之編製個體，惟清算前收益與損費業已編入合併財務報表中。 |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 國喬光電科技股份有限公司 | 2.20% | 因該被投資公司已申請解散並進行清算程序中，故未予以列入合併財務報表之編製個體，惟清算前收益與損費業已編入合併財務報表中。 |
| 國喬光電科技股份有限公司 | E-Tech Offshore Development Limited | 100% | 因該公司之投資公司進行清算程序中，且該公司已歇業，其資產、收益與損費之影響不具重大性，故未予以列入合併財務報表之編製個體，惟該公司業已配合投資公司將清算前應認列之收益與損費編入合併財務報表中。 |

4. 子公司會計年度起迄日與本公司不同時，其調整及處理方式：無。

5. 子公司之會計政策與本公司不同之情形：無。

6. 國外子公司營業之特殊風險：無。

7. 各子公司盈餘分配受法令或契約限制之情形：無。

8. 子公司持有母公司發行證券之內容：請參閱附註四之 30。

9. 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：

(1) 緯來電視網股份有限公司於民國 95 年 9 月辦理盈餘轉增資 82,817 仟元及員工紅利轉增資 5,130 仟元，業已辦妥法定登記程序。

(2) 英屬維京群島金亞投資有限公司於民國 95 年度辦理現金增資 USD10,000 仟元，業已辦妥法定登記程序。

(3) 鎮江國亨化學有限公司於民國 95 年度決議盈餘轉增資 USD7,000 仟元及現金增資 USD3,000 仟元，業已辦妥法定登記程序。

10. 母公司取得子公司股權之成本高於或低於子公司該項股權淨值，於編製合併財務報表時，係依財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定辦理。民國 94 年 12 月 31 日前產生之差額，於合併時以商譽或負商譽表達之，列於無形資產或其他負債項下。商譽或負商譽原按估計效益年限或存續期間攤銷，並列為營業費用或營業外收入及利益。惟自民國 95 年 1 月 1 日起商譽不再攤銷，並每年定期進行減損測試；負商譽則依剩餘年限繼續攤銷。

二、重要會計政策之彙總說明

國喬公司及其子公司財務報表及重要會計政策係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則之規定編製及制定。重要會計政策茲彙總說明如下：

1. 合併事項

(1) 合併財務報表編製基礎

國喬公司及其子公司長期股權投資直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過 50% 者，或長期能從一經濟活動中獲益，而具有對其他個體財務、營運及人事方針加以主導及監管之能力，即對被投資公司有控制能力，則應納入編製合併財務報表。所有合併公司間之內部交易均已於合併財務報表中銷除。

(2) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：所有資產及負債係以資產負債表日匯率為換算基礎；股東權益係按歷史匯率換算，損益科目則按當年度平均匯率換算。對於子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額，列為累積換算調整數並單獨列示於股東權益項下。

2. 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且即將到期（通常係自投資日起三個月內到期）而利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，惟不包括提供質押者。

3. 金融資產及金融負債

國喬公司及其子公司於民國 95 年 1 月 1 日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定，將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資、以成本衡量之金融資產及備供出售之金融資產等類。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

國喬公司及其子公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日（即國喬公司及其子公司決定購買或出售金融資產的日期）會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

茲就國喬公司及其子公司所持有之金融商品，依國喬公司及其子公司之持有目的分類，併同重要會計政策彙總說明如下：

(1) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。

所稱公平價值，上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。

公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據國喬公司及其子公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(2) 備供出售之金融資產

備供出售之金融資產係指指定為備供出售，或非屬公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資或無活絡市場之債券投資等三類之非衍生性金融資產。備供出售之金融資產續後評價係以公平價值衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認列為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。

(3) 避險之衍生性金融商品

避險之衍生性金融商品係指依避險會計指定且為有效避險工具之衍生性金融資產，以公平價值評價，且其價值變動依所規避之風險列為當期損益或股東權益調整項目。

(4) 以成本衡量之金融商品

未有公開市場報價之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，或與前述權益商品連動且清償須交付該等權益商品之衍生性商品，若其公平價值無法可衡量，則須應以原始認列之成本衡量。

(5) 金融負債

國喬公司及其子公司對金融負債之續後評價係以攤銷後成本衡量。但公平價值變動列入損益之金融資產及避險之衍生性金融資產，係以公平價值衡量。

(6) 金融資產及負債之除列

① 國喬公司及其子公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當國喬公司及其子公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，國喬公司及其子公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

② 國喬公司及其子公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當國喬公司及其子公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

(7) 金融資產之減損

國喬公司及其子公司於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損，依不同衡量方式之金融資產，採用之減損方式如下：

① 備供出售之金融資產

備供出售之金融資產若已減損，國喬公司及其子公司將列為股東權益調整項目之累積淨損失金額轉列為當期損益，其減損損失之金額為備供出售金融資產之取得成本（減已回收之本金及調整攤銷額）與當時公平價值（對權益商品而言）或估計未來現金流量以類似金融資產當時市場利率折現之現值所計得的可回收金額（對債務商品而言）間之差額，再減除該金融資產曾列入損益之減損金額後之餘額。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不得認列為當期損益，而應認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損金額減少若明顯與認列減損後發生之事件有關，則應予迴轉並認列為當期利益。

② 以成本衡量之金融資產

若有客觀證據顯示未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清償須交付該等權益商品之衍生性商品，有減損之客觀證據，國喬公司及其子公司將認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之折現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

4. 備抵呆帳

應收帳款及應收票據備抵呆帳之提列，係按既定之信用及收款政策，並作帳齡分析及取具擔保品之價值，評估其收現之可能性，予以估列；催收款項則按估計無法收回數估列。

5. 應收帳款之出售

應收帳款若符合下列所有條件時視為出售：

- (1) 應收帳款債權已經與公司隔離，亦即推定已脫離公司之控制。
- (2) 應收帳款之每一個受讓人有權質押或交換該應收帳款，且未有限制應收帳款受讓人行使質押或交換權利之條件，致使公司獲得非屬細微之利益。
- (3) 公司未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款之有效控制：

① 到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款之協議。

② 單方面使持有人返還特定資產之能力。

當應收帳款出售時，將出售所得之價款與帳面價值之差額，作為損失計入當年度營業外費用及損失。

6. 存 貨

存貨計價方式採實際成本基礎、永續盤存制、按月加權平均法計價，與前期一致，期末存貨以成本與市價孰低者，並採總額比較評價。

7. 採權益法之長期股權投資

(1) 投資其他企業之股權，具有下列情形之一者，應列為長期股權投資，並採用權益法評價：

① 投資公司對被投資公司有控制能力者。

② 投資公司持有被投資公司有表決權股份 20% 以上，未具有控制能力者。但有證據顯示投資公司對被投資公司無重大影響力者，不在此限。

③ 投資公司持有被投資公司有表決權股份雖未達 20%，但對被投資公司有重大影響力者。

前項所稱投資公司持有被投資公司有表決權股份，係將投資公司本身持有股份，連同其具有控制能力之他公司所持有同一被投資公司股份一併計算。前述所稱他公司，包括他公司本身及其具有控制能力之另一他公司，餘類推。

(2) 投資公司直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過 50% 者，或為期能從一經濟活動中獲益，而具有對其他個體財務、營運及人事方針加以主導及監管之能力，即對被投資公司具有控制能力。國喬公司及其子公司對具有控制能力之被投資公司，除依權益法評價外，應分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

(3) 取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按 20 年平均攤銷。惟自民國 95 年 1 月 1 日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資

產及預付退休金或其他退休給付除外)公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自民國 95 年 1 月 1 日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，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，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

- (4)被投資公司發行新股，若國喬公司及其子公司非按持股比例認購或取得，致使投資比例發生變動，並因而使國喬公司及其子公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整資本公積。若由長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。
- (5)國喬公司及其子公司具重大影響力但無控制力之被投資公司股權淨值發生負數時，若國喬公司及其子公司擔保被投資公司債務，或對其有財務上之承諾，或被投資公司之虧損係屬短期性質者，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失。若原長期股權投資不足抵減投資損失時，則抵減應收關係企業款項，如尚有不足，乃以長期股權投資貸餘列於其他負債項下。
- (6)出售處分時，依移動加權平均法計算成本及出售損益；取得被投資公司之盈餘配股或資本公積配股僅增加投資股數，不增加投資成本或作為投資收入；取得現金股利時，則作為投資之收回。
- (7)投資公司對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，應以個別長期股權投資帳面價值為基礎，於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，投資公司應依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，比較個別投資之可回收金額與帳面價值，計算該投資之減損損失；投資公司對被投資公司具控制能力之長期股權投資，減損之會計處理則以合併報表的角度，依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定進行資產減損評估。

8. 固定資產

固定資產係以取得成本為入帳基礎；能延長耐用年數之重大改良、更新及增添部份，作為資本支出，列入固定資產；經常性之修理及維護支出作為當期費用處理。

固定資產報廢或處分時，其帳列金額及累計折舊均自帳上沖銷，處分之利益列於營業外收入，報廢或處分之損失，則列為當期營業外支出。

固定資產之折舊係成本加重估增值，依行政院頒「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數計算並預留殘值一年，以平均法攤提。

上述折舊提列之方式，國喬公司於稅務申報時，原採用定率遞減法；惟已於民國 87 年度改用平均法，此項變更業經財政部台灣省(87)南區國稅局南區國稅審一字第 87051967 號函核准在案。

另更新及增添部份之折舊按所屬固定資產之耐用年數提列，重大改良部份則按所屬固定資產之剩餘年限提列；對已提足折舊之固定資產繼續使用者，評估其耐用年限續就殘值提列折舊，未使用者其殘值轉列其他損失。

承租資產係依財務會計準則公報第二號—「租賃會計處理準則」辦理，凡租約性質屬資本租賃者，將租賃資產予以資本化，列為固定資產，按年攤提折舊；如屬租期屆滿無條件移轉所有權或有承購權者，按資產估計使用年數加計一年殘值提列，其他資本租賃則按租賃期間提列。而其相關之租賃負債，按全部應付租金及優惠承購價格或保證殘值之現值計算之，並依到期日之遠近劃分為流動負債及長期負債。如現值大於租賃資產之公平市價時，則以公平市價為租賃資產之成本。

已停止生產或已不供營業上使用之固定資產，按其淨變現價值或帳面價值孰低者轉列其他資產，差額列為當期損失。

9. 出租資產及閒置資產

出租資產及閒置資產係估計耐用年數，按直線法計提折舊，閒置資產之預計處分價值低於帳面價值時，則調整增加累計折舊；處分出租資產及閒置資產時，該項資產帳面未折減餘額與售價間差額，作為出售年度之損益處理。

10. 非金融資產之減損

國喬公司及其子公司於每一資產負債表日評估所有適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依該公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產（或資產所屬現金產生單位）之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，並列為營業外支出，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示商譽以外之資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，認列減損迴轉利益，並列為營業外收入，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

另商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，定期於每年進行減損測試。減損測試結果如現金產生單位或群組之帳面價值（包含商譽之帳面價值）大於可回收金額，則須認列減損損失，認列減損損失時，商譽先行減除，減除不足之數再依帳面價值之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

11. 退休金

(1)國喬公司退休金自民國 86 年 4 月 1 日起按已付薪資總額 9.7%逐月提撥，交由職工退休基金管理委員會管理，並提存於中央信託局。提撥退休金時作當年度費用，實際支付退休金時，由中央信託局撥付；另為因應高階經理人退休之需，自民國 93 年 9 月 1 日起按經理人每月薪資總額之 80%計提經理人退休基金，交由經理人員退休基金管理委員會管理，並予以專戶儲存。提撥退休基金時作當年度費用，實際支付退休金時，先自專戶沖減，如有不足，再以當年度費用列支。

- (2)必詮公司、緯來電視網公司、和威傳播公司、喬聯公司及晶讚公司依照「勞動基準法」之規定，按已付薪資總額一定比率提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。
- (3)國亨公司、和喬創業投資公司及慧聚公司因員工均屬母公司人員兼任，其退休金政策比照母公司退休辦法規定。
- (4)鎮江國亨化學公司、鎮江國亨油倉公司、鎮江國亨塑膠公司及蘇州喬陽醫學科技公司等4家公司，依規定參加由中國政府機構管理的確定提撥統籌養老保險金計劃。該等公司全體退休員工均有權每年從當地政府機構領取退休金，並須按照職工基本工資總額的一定百分比計提，交由中國政府有關部門統籌安排，退休職工的退休金由該部門統籌支付。該等公司按權責發生制將退休金計入當年度費用。
- (5)英屬維京群島海陸投資公司、英屬維京群島金亞投資有限公司、英屬維京群島W.T. 購併公司、World Asian (BVI) Corporation、BioCare (BVI) Corporation及PointCare Corporation未訂定員工退休辦法，當地政府亦無員工退休金之強制規定。
- (6)國外合併子公司實施確定提撥之退休辦法者，依當地法令規定提撥退休金，並將每期應提撥之退休金數額，認列為當期之費用。
- (7)國喬公司、必詮公司、緯來電視網公司、和威傳播公司、喬聯公司及晶讚公司依「財務會計準則公報第十八號公報—退休金會計處理準則」規定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，並認列淨退休金成本。淨退休金成本係按精算報告提列，包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬、未認列過渡性淨資產或淨給付義務與退休金損益之攤提。
- (8)勞工退休金條例自民國94年7月1日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，國喬公司及國內合併子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資6%。

12. 職工福利金

國喬公司職工福利金按下列方式提撥：

- (1)資本額1%。
- (2)每月營業額0.15%。
- (3)每月下腳變價30%。

13. 外幣交易及外幣財務報表之換算

國喬公司及其子公司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。國喬公司及其子公司自民國95年1月1日起，依財務會計準則公報第十四號

「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將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。國喬公司及其子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。

14. 所得稅

- (1)除英屬維京群島海陸投資有限公司、英屬維京群島金亞投資有限公司、英屬維京群島 W.T 購併公司、World Asian (BVI) Corporation 及 BioCare (BVI) Corporation 係根據英屬維京群島政府頒布之國際商業公司條例，其所得可免除英屬維京群島政府之各項稅負外，國喬公司及其國內子公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。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。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。
- (2)國喬公司及其國內子公司自民國 95 年度起開始實施「所得基本稅額條例」，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較，擇其高者繳納當期之所得稅。另國喬公司及其國內子公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅額納入考量。
- (3)鎮江國亨化學有限公司、鎮江國亨油倉有限公司、鎮江國亨塑膠有限公司及蘇州喬陽醫學科技有限公司所得稅計算係依中華人民共和國外商投資企業與外國企業所得稅法之規定為課稅基礎，會計所得與課稅所得間之時間性差異，作跨年度所得稅分攤。
- (4)國喬公司及其國內子公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
- (5)國喬公司及其子公司以前年度所得稅估計差異及經稅捐稽徵機關核定調整差異數，列為當年度所得稅之調整項目。
- (6)國喬公司及其國內子公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之年度列為當年度費用。

15. 收入、成本及費用認列方法

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

銷貨收入係按國喬公司及其子公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

16. 會計估計

國喬公司及其子公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

17. 非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

18. 衍生性金融商品與避險會計

國喬公司及其子公司從事遠期外匯合約之衍生性金融商品交易，係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率變動風險為目的。此類衍生性金融商品原始認列與續後衡量皆以公平價值為基礎，當公平價值為正時則認列為資產，為負時則認列為負債。

惟當所持有之衍生性金融商品不符合避險會計之條件時，則視為交易目的之金融商品，衍生性金融商品公平價值變動部分則認列為當期損益。

若符合適用避險會計之所有條件時，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，其會計處理方式如下：

(1) 公平價值避險

衍生性避險工具之損益，或非衍生性金融商品帳面價值因匯率變動所產生之損益，立即認列為當期損益；被避險項目因所規避之風險而產生之損益，係調整被避險項目之帳面價值並立即認列為當期損益。

(2) 現金流量避險

避險工具損益認列為股東權益調整項目，並於被避險之預期交易影響淨損益時，轉列為當期損益；若被避險之預期交易將認列資產或負債，係於所認列資產或負債影響損益之期間內，轉列為當期損益；若預期交易之避險將導致認列非金融資產或非金融負債，則作為該資產或該負債之原始成本或帳面價值之調整。但認列為股東權益調整項目之淨損失預期無法回收之金額，立即轉列當期損失。

(3) 國外營運機構淨投資避險

避險工具之損益認列為股東權益調整項目，於處分國外營運機構時，再轉列為當期損益。

國喬公司及其子公司從事之避險活動著重於維持淨利息收入與支出，以及控制市場價值風險。現金流量避險用以規避利率風險，公平價值避險用以規避淨現值風險。

19. 流動與非流動資產及負債之劃分原則

屬正常營業週期構成之一部份者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、或正常營業過程中將變現、備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

20. 庫藏股票

(1) 公司收回已發行股票作為庫藏股票時，該庫藏股票之成本在資產負債表上作為股東權益之減項。

(2) 公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其屬買回者，則將所支付之成本借記「庫藏股票」科目；其屬接受捐贈者，則依公平價值借記「庫藏股票」。

(3) 公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額貸記「資本公積—庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

(4) 公司註銷庫藏股票時，則貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(5) 自民國 91 年度起，因適用新公布之財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，子公司持有本公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票，並以民國 91 年初子公司帳列轉投資本公司股票之帳面價值(乘以本公司對子公司之持股比例)為入帳基礎。

21. 普通股基本每股盈餘

係以母公司普通股流通在外加權平均股數為計算基礎；未分配盈餘或資本公積增資而新增之股份，則追溯調整計算。

| | 民國95年度 | 民國94年度 |
|--------------------------------|-------------|-----------|
| 列計會計原則變動累積影響數前之合併稅前淨利(A) | \$1,131,440 | \$527,601 |
| 合併總淨利(B) | \$956,019 | \$335,588 |
| 減：歸屬於少數股權之淨利(C) | (61,298) | (69,480) |
| 屬於母公司普通股股東之淨利(D) | \$894,721 | \$266,108 |
| 本期特別股股利(E) | \$12,000 | \$12,000 |
| 加權平均流通在外股數(F) | 631,753 | 631,753 |
| 普通股基本每股盈餘： | | |
| 列計會計原則變動累積影響數前之合併稅前每股盈餘(A-E)/F | \$1.77 | \$0.82 |
| 合併每股盈餘(B-E)/F | \$1.49 | \$0.51 |
| 減：歸屬於少數股權之每股盈餘(C/F) | (0.09) | (0.11) |
| 屬於母公司普通股股東之每股盈餘(D-E)/F | \$1.40 | \$0.40 |

三、會計變動之理由及其影響

1. 國喬公司及其子公司自民國 94 年 1 月 1 日起，依新發佈之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理，且依規定該公報生效日前之資產減損未依上開公報規定辦理者，無須追溯調整。是項會計準則之採用，致使國喬公司及其子公司民國 94 年 12 月 31 日長期股權投資、固定資產及商譽帳面金額分別減少 733 仟元、9,549 仟元及 21,297 仟元，民國 94 年度產生資產減損損失 31,579 仟元。（不含民國 94 年度原採成本法評價之長期股權投資認列之永久性跌價損失 105,161 仟元；其為配合新修訂之財務會計準則公報第 5 號、第 34 號、第 35 號公報規定予以自其他投資損失重分類至減損損失。）
2. 國喬公司及其子公司自民國 94 年 1 月 1 日起，依新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」之規定，對採權益法評價之被投資公司應與本公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。是項會計原則之變動，致使國喬公司及其子公司民國 94 年 12 月 31 日長期股權投資金額減少 27,666 仟元，民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日產生會計原則變動累積影響數 21,463 仟元（減除所得稅 6,203 仟元後之淨額）
3. 國喬公司及其子公司自民國 95 年 1 月 1 日起，依新發佈財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」暨新修訂第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，於首次適用該公報之會計年度開始時，應依公平價值或歸類為以成本衡量之外幣非貨幣性金融資產，應以交易日之歷史匯率衡量期初金融資產，經重新分類及衡量後，民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日產生會計原則變動累積影響數 847 仟元及股東權益調整數增加 16,333 仟元；民國 94 年度財務報表之部分科目業已依據證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第 34 號及第 36 號公報規定予以重分類。

國喬公司及其子公司對於金融商品之評價方法，民國 94 年與 95 年度採用不同之會計政策者，說明如下：

(1)短期投資

短期投資係以原始取得成本為入帳基礎，公開發行並上市(櫃)之股東權益證券，期末採成本與市價孰低者(總額法)評價，跌價損失列入當期損益計算，並設置備抵短期投資跌價損失科目，於市價回升時在備抵跌價損失貸方餘額之範圍內沖減評價科目。

(2)採成本法之長期股權投資

以取得成本為入帳基礎，成本之計算採移動加權平均法。持有被投資公司有表決權之股份在 20%以下，且對被投資公司無重大影響力者，採成本法評價，惟如投資於有公開市場之股權，期末並按成本與市價孰低者評價，市價之決定，以會計期間最末一個月被投資公司之平均收盤價格為準，市價低於成本而產生之未實現跌價損失及備抵跌價損失分別列為股東權益及長期股權投資減項。當被投資公司股價發生持久性下跌或投資之價值確已減損，且恢復之希望甚小時，則承認其損失，並認列為當期損失。

採成本法之外幣長期股權投資，於資產負債表日按該日即期匯率換算後之金額與發生日之原帳載金額間之兌換差額調整股東權益項下之「累積換算調整數」，惟若換算後之金額高於原始成本，則調整「累積換算調整數」至零為止。

(3)遠期外匯合約

遠期外匯合約之外幣交易屬規避外幣債權債務匯率變動風險者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。另於資產負債表日以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日將產生之兌換差額列為當期損益。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額，係於合約存續期間攤銷，分期認列損益。

4. 國喬公司及其子公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 1 號、第 5 號、第 7 號、第 25 號及第 35 號有關商譽停止攤銷之會計處理。此項會計原則變動致使國喬公司及其子公司民國 95 年 12 月 31 日採權益法之長期股權投資帳面金額增加 76 仟元，商譽帳面金額增加 39,027 仟元，民國 95 年度合併總淨利增加 39,103 仟元。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

| 摘 | 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-------|---|-------------|-------------|
| 現金及週轉 | 金 | \$6,155 | \$5,847 |
| 銀行存款 | 款 | 578,001 | 758,405 |
| 合 | 計 | \$584,156 | \$764,252 |

2. 公平價值變動列入損益之金融資產－流動

| 摘 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-------------------|------------------|-----------------|
| 交易目的之金融資產 | | |
| 國內上市(櫃)股票 | \$237,928 | \$16,527 |
| 共同基金受益憑證 | 97,736 | 74,537 |
| 遠期外匯合約 | 0 | 3,034 |
| 加(減)：交易目的金融資產評價調整 | 4,576 | (3,243) |
| 合 計 | <u>\$340,240</u> | <u>\$90,855</u> |

註：國喬公司及其子公司民國 94 年 12 月 31 日原採成本與市價孰低者評價之國內上市(櫃)股票及共同基金受益憑證分別為 16,527 仟元及 74,537 仟元，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基秘字第 016 號函規定，配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類為交易目的金融資產。

3. 應收票據淨額

| 摘 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-------------|------------------|------------------|
| 應 收 票 據 總 額 | \$522,990 | \$854,703 |
| 減：備 抵 呆 帳 | (4,195) | (4,468) |
| 淨 額 | <u>\$518,795</u> | <u>\$850,235</u> |

註：民國 95 年及 94 年 12 月 31 日應收票據餘額中分別計有 166,799 仟元及 866,056 仟元係屬備償票據性質。請參閱附註六之 4。

4. 應收帳款淨額

| 摘 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 應 收 帳 款 總 額 | \$3,237,318 | \$1,996,471 |
| 減：備 抵 呆 帳 | (35,849) | (18,217) |
| 淨 額 | <u>\$3,201,469</u> | <u>\$1,978,254</u> |

註：國喬公司與永豐商業銀行台北分行(原建華商業銀行台北分行)簽訂應收帳款債權承購合約書，合約中明訂應收帳款無法獲償之風險係由買受人承擔，國喬公司於出售額度內無須承擔應收帳款債務人非因商業糾紛所生之不為給付信用風險。應收帳款出售時國喬公司可先取得部分款項，預支價金成數每筆發票最高不超過 9 成，並依至客戶付款日止之期間按約定利率支付利息，其差額列為保留款，由承購銀行保留以支應可能發生商業糾紛之帳款金額，待客戶實際付款時再行收回，上述保留款截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止分別為 0 及 5,990

仟元(折合 USD182 仟元)，帳列其他金融資產—流動項下。此外，國喬公司另須支付一定比率之手續費支出，手續費率依轉讓發票金額計收 0.5%。截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊如下：

| 承購人 | 轉售金額 | 承購額度 | 已預支金額 | 利率區間 | 除列金額 | 擔保品 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------|-------------------------|-----|
| (1)民國95年12月31日 | | | | | | |
| 永豐商業銀行台北分行 (原建華商業銀行台北分行) | \$143,740 (USD4,411) | \$260,720 (USD8,000) | 0 | — | \$143,740 (USD4,411) | — |
| (2)民國94年12月31日 | | | | | | |
| 建華商業銀行台北分行 | \$ 59,903 (USD1,824) | \$262,680 (USD8,000) | \$53,913 (USD1,642) | 5.51%~5.69% | \$ 59,903 (USD1,824) | — |

5. 應收關係企業款項淨額

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|------------|-------------|-------------|
| 其他應收關係企業款項 | \$52,046 | \$240,425 |
| 減：備抵呆帳 | 0 | (24,999) |
| 合計 | \$52,046 | \$215,426 |

6. 其他應收款項淨額

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|--------|-------------|-------------|
| 應收利息 | \$421 | \$3,847 |
| 員工借支 | 386 | 504 |
| 應退所得稅 | 7,333 | 0 |
| 應收退稅款 | 48,880 | 39,519 |
| 應收溢付料款 | 0 | 4,189 |
| 其他 | 21,175 | 20,600 |
| 減：備抵呆帳 | (1,063) | (406) |
| 合計 | \$77,132 | \$68,253 |

7. 其他金融資產—流動

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. | 備註 |
|------------|-------------|-------------|----|
| 質押定期存款 | \$132,100 | \$615,173 | |
| 用途受限制之銀行存款 | 19,070 | 28,522 | |
| 應收帳款出售保留款 | 0 | 5,990 | 註 |
| 合計 | \$151,170 | \$649,685 | |

註：請參閱附註四之 4 說明。

8. 存貨淨額

| 摘 | 要 | 95. | 12. | 31. | 94. | 12. | 31. |
|----|----------|-----|-----|-------------|-----|-----|-------------|
| 原 | 料 | | | \$821,735 | | | \$533,070 |
| 物 | 料 | | | 87,922 | | | 73,216 |
| 在 | 製 | | | 95,599 | | | 66,266 |
| 半 | 成 | | | 183,347 | | | 161,432 |
| 製 | 成 | | | 573,139 | | | 618,108 |
| 副 | 產 | | | 3,863 | | | 2,173 |
| 在 | 途 | | | 57,639 | | | 209,378 |
| 小 | 計 | | | 1,823,244 | | | 1,663,643 |
| 減： | 備抵存貨跌價損失 | | | (13,248) | | | (17,435) |
| 淨 | 額 | | | \$1,809,996 | | | \$1,646,208 |

註：(1)存貨係採成本與市價孰低者評價(依公司別採總額比較)。

(2)原料及物料之市價係以距結算日最近之進價為市價；在製品、半成品及製成品以重製成本或淨變現價值為市價；副產品及在途存貨以成本為市價。

(3)備抵存貨跌價損失

民國 96 年度：係分別為國亨公司 2,218 仟元、必詮化學公司 877 仟元、泰國國喬公司 130 仟元、鎮江國亨化學公司 3,048 元、鎮江國亨塑膠公司 4,594 仟元、喬聯科技公司 2,271 仟元及 PointCare Corporation 110 仟元。

民國 95 年度：係分別為國亨公司 1,957 仟元、必詮化學公司 1,525 仟元、鎮江國亨塑膠公司 2,491 仟元、晶讚光電公司 9,900 仟元及喬聯科技公司 1,562 仟元。

(4)存貨投保情形請參閱附註四之 13。

9. 預付款項

| 摘 | 要 | 95. | 12. | 31. | 94. | 12. | 31. |
|---|---|-----|-----|-----------|-----|-----|-----------|
| 預 | 付 | | | \$66,932 | | | \$96,682 |
| 預 | 付 | | | 43,094 | | | 68,368 |
| 預 | 付 | | | 1,199 | | | 33,078 |
| 預 | 付 | | | 47,998 | | | 32,802 |
| 預 | 付 | | | 631 | | | 2,651 |
| 未 | 完 | | | 20,000 | | | 20,000 |
| 其 | 他 | | | 6,230 | | | 7,778 |
| 合 | 計 | | | \$186,084 | | | \$261,359 |

10. 其他流動資產

| 摘 | 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|---------------|---|-------------|-------------|
| 留 抵 稅 額 | | \$1,044 | \$26,647 |
| 進 項 稅 額 | | 12 | 3,309 |
| 淨遞延所得稅資產 - 流動 | | 10,032 | 62,778 |
| 緯來暫付權利金扣繳稅款 | | 69,392 | 123,527 |
| 其 他 | | 0 | 7 |
| 合 計 | | \$80,480 | \$216,268 |

11. 基金及投資

| 被 投 資 公 司 | 95. 12. 31. | | 94. 12. 31. | |
|----------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 金 額 | 持 股 百 分 比 | 金 額 | 持 股 百 分 比 |
| 備供出售之金融資產 - 非流動 | | | | |
| 中國合成橡膠(股)公司 | 0 | - | \$119,838 | 1.44 |
| 中國人壽保險(股)公司私募普通股 | \$450,000 | 2.75 | 450,000 | 2.75 |
| 翔準先進光罩(股)公司 | 412,102 | 8.78 | 412,102 | 8.78 |
| 中華開發金融控股(股)公司 | 514,485 | 0.48 | 0 | - |
| 減：備供出售金融資產評價調整 - 非流動 | (45,987) | | (297,194) | |
| 小 計 | 1,330,600 | | 684,746 | |
| 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | | | | |
| 和信創業投資(股)公司 | 374,266 | 6.65 | 374,266 | 6.65 |
| 東元奈米應材(股)公司 | 0 | 0.39 | 0 | 0.39 |
| 民眾興業(股)公司 | 0 | - | 0 | 0.50 |
| 能元科技(股)公司 | 8,121 | 1.69 | 17,390 | 1.69 |
| 全民電通投資(股)公司 | 11,000 | 1.10 | 11,000 | 1.10 |
| 國總開發興業(股)公司 | 2,000 | 1.06 | 5,000 | 1.06 |
| 國總建設開發事業(股)公司 | 2,000 | 1.31 | 5,000 | 1.31 |
| 新瑞都開發(股)公司 | 0 | 0.14 | 0 | 0.14 |
| 台灣普利司通(股)公司 | 77,104 | 2.57 | 34,543 | 1.15 |
| 中實投資(股)公司 | 321,437 | 16.39 | 288,340 | 14.71 |
| 晶讚光電(股)公司 | 11,695 | 6.11 | 0 | - |
| 怡華創業投資(股)公司 | 5,500 | 0.81 | 0 | - |
| 和喬科技(股)公司 | 530,174 | 8.35 | 533,875 | 8.34 |
| 聯登國際(股)公司 | 0 | 19.00 | 0 | 19.00 |
| 康和租賃(股)公司 | 0 | 19.79 | 0 | 19.79 |
| 台亞衛星通訊(股)公司 | 0 | - | 40 | - |
| 知性旅行社(股)公司 | 0 | - | 0 | 19.00 |
| 華運倉儲實業(股)公司 | 14,701 | 4.22 | 14,701 | 4.22 |
| 數位遊戲整合行銷(股)公司 | 1,300 | 18.57 | 1,300 | 18.57 |

| 被投資公司 | 95. 12. 31. | | 94. 12. 31. | |
|--|--------------------|--------|--------------------|--------|
| | 金額 | 持股百分比 | 金額 | 持股百分比 |
| 九太科技(股)公司 | \$31,001 | 7.82 | \$31,001 | 7.82 |
| 台灣全錄股份有限公司 | 0 | - | 100,000 | 2.27 |
| 德陽生物科技創業投資股份有限公司 | 10,000 | 3.70 | 10,000 | 3.70 |
| 英屬蓋曼群島Sage Fund公司 | 104,054 | - | 98,505 | - |
| 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | 309,532 | - | 417,341 | - |
| Gabriel Fund公司 | 0 | - | 246,263 | - |
| Deerport Aviation Corp. | 0 | - | 0 | 22.58 |
| Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | 0 | - | 12,185 | 15.91 |
| COM2B Corporation | 2,443 | 1.67 | 8,961 | 1.67 |
| Alderbrook Neterprises, Ltd. | 34,149 | 19.50 | 54,556 | 19.50 |
| Remote Light Com. | 0 | 1.49 | 0 | 1.49 |
| Chromagen Inc.(特別股) | 0 | 6.60 | 0 | 6.60 |
| Chemcross Com Inc. | 9,777 | 0.19 | 9,851 | 0.19 |
| ACM Medical Technologies, Inc. | 3,054 | 7.23 | 2,955 | 8.29 |
| Silicon Valley Equity Fund | 40,602 | - | 55,870 | - |
| Redstone Strategic Investment fund | 0 | - | 159,059 | - |
| Redstone Alternative Access Fund | 0 | - | 159,059 | - |
| 小計 | <u>1,903,910</u> | | <u>2,651,061</u> | |
| 採權益法之長期股權投資 | | | | |
| 和喬投資開發(股)公司 | 35,412 | 100.00 | 153,619 | 100.00 |
| 中信(加州)投資(股)公司 | 23,711 | 35.00 | 22,339 | 35.00 |
| 大太平洋投資(股)公司 | 57,438 | 25.00 | 47,972 | 25.00 |
| 高冠企業(股)公司 | 448,736 | 49.34 | 459,341 | 49.30 |
| 國喬光電科技(股)公司 | 0 | 72.42 | 0 | 72.42 |
| 青春之歌(股)公司 | 0 | 25.00 | 0 | 25.00 |
| 小計 | <u>565,297</u> | | <u>683,271</u> | |
| 合計 | <u>\$3,799,807</u> | | <u>\$4,019,078</u> | |

註：

(1)採權益法依持股比率認列之投資損益彙列如下：

| 被投資公司 | 95. 1. 1. 12. 31. | | 94. 1. 1. 12. 31. | |
|---------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| | 投資損失 | 投資收益 | 投資損失 | 投資收益 |
| 中信(加州)投資(股)公司 | - | \$1,544 | \$9,012 | - |
| 大太平洋投資(股)公司 | - | 22,514 | - | \$2,136 |
| 高冠企業(股)公司 | - | 3,442 | 13,759 | - |
| 合計 | <u>-</u> | <u>\$27,500</u> | <u>\$22,771</u> | <u>\$2,136</u> |

(2)投資成本超過取得股權淨值之差額攤銷如下：

| 被投資公司 | 95.1.1. | 12.31. | 94.1.1. | 12.31. |
|-------------|---------|--------|---------|--------|
| | 投資損失 | 投資收益 | 投資損失 | 投資收益 |
| 大太平洋投資(股)公司 | - | - | \$76 | - |
| 高冠企業(股)公司 | - | - | 42 | - |
| 合 計 | - | - | \$118 | - |

自民國 95 年 1 月 1 日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，其以前取得之採權益法長期股權投資，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，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘年限繼續攤銷。

(3)其他投資損失之明細彙列如下：

| 被投資公司 | 95.1.1. ~12.31. | 94.1.1. ~12.31. |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 國喬光電科技(股)公司 | \$5,500 | 0 |

(4)股權投資減損損失之明細彙列如下：

| 被投資公司 | 95.1.1. | 12.31. | 94.1.1. | 12.31. |
|--|---------|----------|---------|-----------|
| 採權益法之長期股權投資： | | | | |
| 和喬投資開發(股)公司 | | \$4,721 | | - |
| 青春之歌(股)公司 | | - | | \$733 |
| 高冠企業(股)公司 | | 697 | | - |
| 小 計 | | 5,418 | | 733 |
| 以成本衡量之金融資產 - 非流動： | | | | |
| 知性旅行社(股)公司 | | - | | 1,900 |
| 民眾興業(股)公司 | | - | | 1,500 |
| 全民電通投資(股)公司 | | - | | 8,800 |
| 能元科技(股)公司 | | 9,269 | | - |
| 晶讚光電(股)公司 | | 3,709 | | - |
| 國總開發興業(股)公司 | | 3,000 | | - |
| 國總建設開發事業(股)公司 | | 3,000 | | - |
| Deerport Aviation Corp. | | - | | 52,149 |
| Alderbrook Enterprises Ltd. | | 20,073 | | 20,412 |
| Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | | - | | 20,400 |
| COM2B Corporation | | 6,518 | | - |
| Silicon Valley Equity Fund | | 6,019 | | - |
| 小 計 | | 51,588 | | 105,161 |
| 合 計 | | \$57,006 | | \$105,894 |

(5)因國外投資及外幣財務報表換算所產生累積換算調整數之增(減)變動情形,明細彙列如下:

| 被 投 資 公 司 | 95.1.1. | 12.31. | 94.1.1. | 12.31. |
|---|---------|-----------------|---------|------------------|
| 泰國國喬化學(股)公司 | | \$15,445 | | (\$2,548) |
| 中信(加州)投資(股)公司 | | (172) | | (1,782) |
| 大太平洋投資(股)公司 | | (10,459) | | (1,194) |
| 高冠企業(股)公司 | | (3,813) | | 1,639 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | | 56,837 | | 103,854 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | | (43,592) | | 4,783 |
| 英屬維京群島W.T.購併公司 | | (1,388) | | (1,298) |
| 英屬蓋曼群島Sage Fund公司 | | 5,561 | | 3,318 |
| 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | | 10,772 | | 6,231 |
| Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. | | 0 | | 7,610 |
| BioCare (BVI) Corporation及PointCare Corporation | | 127 | | 420 |
| Netpacific Holdings Corp. | | 0 | | (479) |
| 合 計 | | <u>\$29,318</u> | | <u>\$120,554</u> |

(6)和喬投資開發股份有限公司及國喬光電科技股份有限公司已於民國 94 年 4 月及 12 月申請解散,截至民國 95 年 12 月 31 日止尚未清算完結。民國 94 年度依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 88 年 12 月 29 日(88)基秘字第 233 號函釋規定,按被投資公司經會計師查核簽證之財務報表,採權益法認列投資損益至解散日止。

(7)中信(加州)投資股份有限公司及大太平洋投資股份有限公司因持有表決權之股份比例未超過 50%,且未能及時取得該公司同年度財務報表,故採延後一年認列投資損益。惟自民國 94 年 1 月 1 日起適用新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」,對採權益法評價之被投資公司應與國喬公司及其子公司採相同財務報表報導期間認列投資損益。是項會計原則變動,使民國 94 年度產生會計原則變動之累積影響數 21,463 仟元(減除所得稅 6,203 仟元後之淨額)。

(8)中信(加州)投資股份有限公司、大太平洋投資股份有限公司及高冠企業股份有限公司民國 95 年及 94 年度依各該公司經其他會計師查核簽證之財務報表,採權益法認列投資損益。

(9)和喬投資開發股份有限公司於民國 95 年 8 月清算人報告會議中決議辦理第一次賸餘財產分配,國喬公司計獲配現金 9,451 仟元及金融資產—股票 104,035 仟元。另國喬公司以資產負債表日可得之最佳資訊估計其可回收之投資金額,經國喬公司審慎評估結果,依其可能產生之損失估計,於民國 95 年度予以認列減損損失 4,721 仟元。

- (10)國喬光電科技股份有限公司因營運艱困，無力償還銀行借款，國喬公司為其提供融資擔保，故需負連帶償還責任。民國 95 年度為其代償墊款金額計 5,500 仟元，帳列其他投資損失項下。截至民國 95 年 12 月 31 日止，國喬公司已全數銷除對其背書保證之責任。
- (11)青春之歌股份有限公司因公司處於歇業狀態，故依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」於民國 94 年度認列減損損失 733 仟元。
- (12)知性旅行社股份有限公司因該公司已於民國 94 年 5 月間解散，投資價值確已減損，故於民國 94 年度認列減損損失 1,900 仟元。
- (13)民眾興業股份有限公司由於持續虧損，基於保守穩健原則，於民國 94 年度認列減損損失 1,500 仟元。民國 95 年度該公司業已清算完結並分配賸餘財產，國喬公司已於民國 95 年 5 月收取分配金額 231 仟元。
- (14)全民電通投資股份有限公司由於持續虧損，基於保守穩健原則，民國 94 年度依其可能產生之損失估計，予以提列減損損失為 8,800 仟元。
- (15)Deerport Aviation Corp.，經公司評估其投資價值確已減損，且回復之希望甚小，民國 94 年度依其可能產生之損失估計，予以提列減損損失為 52,149 仟元。國喬公司及必詮公司於民國 95 年 2 月依據證券專家評估意見書出售該公司全數股票，出售價格 USD0.002 仟元 (NT0.064 仟元)，處分利益計 0.064 仟元。
- (16)Alderbrook Enterprises, Ltd. 由於持續虧損，基於保守穩健原則，依其可能產生之損失估計，分別於民國 95 年及 94 年度認列減損損失 20,073 仟元及 20,412 仟元。
- (17)Rayong Petrochemicals Corporation Ltd. 由於該公司持續大額虧損，經國喬公司基於保守穩健原則，依其可能產生之損失估計，於民國 94 年度予以認列減損損失 20,400 仟元。民國 95 年該公司已結束營業並分配賸餘投資款，國喬公司於民國 95 年 10 月收取分配金額 18,675 仟元。
- (18)能元科技(股)公司、晶讚光電(股)公司、高冠企業(股)公司、國總開發興業(股)公司、國總建設開發事業(股)公司、COM2B Corporation 及 Silicon Valley Equity Fund II 民國 95 年度經國喬公司及其子公司評估結果確有減損跡象，經以現金產生單位計算相關可回收金額與其股權投資帳面價值之差額，經評估予以認列減損損失共計 32,212 仟元。
- (19)緯來電視網股份有限公司於民國 93 年 4 月間原始認購中國人壽保險股份有限公司私募甲種特別股 3 仟萬股，每股認購價值為 15 元，共計 450,000 仟元。該特別股已於民國 94 年 4 月間全數轉換為普通股 3 仟萬股，惟仍屬私募性質，依該公司章程規定，自私募支付日起算滿三年後，該公司得申請上市，屆時方可自由轉讓。

(20)長期股權投資提供抵質押擔保情形，請參閱附註六之2。

(21)國喬公司轉投資之和喬投資開發股份有限公司及國喬光電科技股份有限公司分別於民國94年4月及12月申請解散，截至民國95年12月31日止尚未清算完結。故依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，於喪失控制能力之日起，終止將該公司收益與支出編入合併財務報表。

12. 固定資產

(1)民國95年12月31日

| 項 目 | 成 本 | 重估增值 | 累 計 折 舊 | 未折減餘額 |
|---------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 土 地 | \$305,048 | \$2,936,850 | 0 | \$3,241,898 |
| 房 屋 設 備 | 1,397,356 | 0 | \$599,460 | 797,896 |
| 機 器 設 備 | 9,984,684 | 0 | 8,070,508 | 1,914,176 |
| 電 訊 設 備 | 74,141 | 0 | 65,683 | 8,458 |
| 運輸及交通設備 | 76,547 | 0 | 60,379 | 16,168 |
| 傢俱及辦公設備 | 100,370 | 0 | 75,139 | 25,231 |
| 什 項 設 備 | 708,493 | 0 | 356,873 | 351,620 |
| 在 建 工 程 | 473,302 | 0 | 0 | 473,302 |
| 預付設備款 | 217,568 | 0 | 0 | 217,568 |
| 合 計 | <u>\$13,337,509</u> | <u>\$2,936,850</u> | <u>\$9,228,042</u> | 7,046,317 |
| 減：累計減損 | | | | (24,141) |
| 淨 額 | | | | <u>\$7,022,176</u> |

(2)民國94年12月31日

| 項 目 | 成 本 | 重估增值 | 累 計 折 舊 | 未折減餘額 |
|---------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 土 地 | \$301,329 | \$2,936,850 | 0 | \$3,238,179 |
| 房 屋 設 備 | 1,384,162 | 0 | \$550,370 | 833,792 |
| 機 器 設 備 | 10,081,809 | 0 | 7,838,706 | 2,243,103 |
| 電 訊 設 備 | 74,141 | 0 | 62,215 | 11,926 |
| 運輸及交通設備 | 77,562 | 0 | 57,877 | 19,685 |
| 傢俱及辦公設備 | 101,880 | 0 | 76,495 | 25,385 |
| 租 賃 資 產 | 27,766 | 0 | 2,431 | 25,335 |
| 什 項 設 備 | 717,057 | 0 | 561,266 | 155,791 |
| 在 建 工 程 | 352,208 | 0 | 0 | 352,208 |
| 預付設備款 | 191,467 | 0 | 0 | 191,467 |
| 合 計 | <u>\$13,309,381</u> | <u>\$2,936,850</u> | <u>\$9,149,360</u> | 7,096,871 |
| 減：累計減損 | | | | (9,549) |
| 淨 額 | | | | <u>\$7,087,322</u> |

(3)利息資本化相關資訊揭露如下：

| 項 目 | 民國95年度 | 民國94年度 |
|-------------|---------------------|------------------|
| 利息資本化前之利息總額 | <u>\$225,176</u> | <u>\$326,060</u> |
| 資本化利息之金額 | <u>\$4,498</u> | <u>\$3,204</u> |
| 資本化利率 | <u>2.73% 2.835%</u> | <u>3.60%</u> |

- (4) 固定資產抵押情形，請參閱附註六之 3。
- (5) 固定資產投保情形，請參閱附註四之 13。
- (6) 晶讚公司於民國 94 年 8 月向租賃公司承租機器設備，租賃期間為民國 94 年 8 月至民國 97 年 3 月，待租賃期間屆滿後，晶讚公司可優先取得該資產所有權。

| | 94. | 12. | 31. |
|-----------|----------|-----|-----|
| 應付租賃款 | \$19,063 | | |
| 減：一年內到期金額 | (8,798) | | |
| 淨 額 | \$10,265 | | |

- (7) 國亨公司及必詮公司因整體產業環境快速變遷，部分生產線政策性停止生產，截至民國 95 年 12 月 31 日止仍屬停工閒置狀態，因是相關之固定資產予以轉列閒置資產，請參閱附註四之 15。
- (8) 固定資產經國喬公司及其子公司審慎評估結果，民國 95 年及 94 年度就該等固定資產之帳面價值超過其估計可回收金額，予以提列固定資產減損損失分別為 14,592 仟元及 9,549 仟元；截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日，固定資產一累計減損金額分別為 24,141 仟元及 9,549 仟元。

13. 資產投保情形

| 保險標的物 | 投 保 金 額 | | 投保種類 |
|---------|--------------|--------------|--------|
| | 95.12.31. | 94.12.31. | |
| 固 定 資 產 | \$13,014,354 | \$11,380,548 | 火災及災害險 |
| 存 貨 | 2,076,698 | 1,936,126 | 火災及災害險 |
| 閒 置 資 產 | 873 | 18,821 | 火災及災害險 |
| 合 計 | \$15,091,925 | \$13,335,495 | |

註：民國 95 年及 94 年度運輸設備均已投保全險、意外險及強制第三人責任險；另自中國石油(股)公司高雄廠至中化公司大社廠間之六吋輸送管線設備，自民國 94 年 2 月 21 日至 96 年 2 月 21 日止，已投保公共意外責任險。

14. 無形資產

| 摘 | 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. | 備註 |
|---------|---|------------------|------------------|------|
| 商 | 譽 | \$658,915 | \$737,241 | 註(1) |
| 遞延退休金成本 | | 70,270 | 78,253 | 註(2) |
| 土地使用權 | | 114,908 | 114,694 | 註(3) |
| 年度檢修 | | 53,233 | 11,993 | 註(4) |
| 商標 | | 286 | 572 | 註(5) |
| 專門技術 | | 29,441 | 4,634 | 註(6) |
| 合 | 計 | <u>\$927,053</u> | <u>\$947,387</u> | |

- 註：(1)係取得子公司股權之成本高於子公司股權淨值之差異，於編製合併財務報表時，依財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定辦理，並按估計效益年限或存續期間攤銷，列為營業費用。惟自民國95年1月1日起商譽不再攤銷，並每年定期進行減損測試。民國95年度及94年度經國喬公司及其子公司審慎評估結果，認列商譽減損損失78,326仟元及21,297仟元。
- (2)係依「財務會計準則公報第十八號－退休金會計處理準則」規定補列之最低退休金負債，若該金額超過未認列前期服務成本及未認列過度性淨資產或淨給付義務之合計數，超過部分作為未認列為退休金成本之淨損失，帳列股東權益之減項。請參閱附註四之22。
- (3)土地使用權係向中華人民共和國江蘇省鎮江市大港經濟開發區土地管理局取得，使用權為50年。
- (4)國喬公司分別於民國95年4月及95年6月進行石化廠SMⅡ場及Ⅲ場之年度檢修，此項檢修預定以效益期間攤提，經評估後SMⅡ場及Ⅲ場分別以17個月及20個月為效益期，故民國95年12月31日未攤銷之年度檢修金額，將分別於民國96年9月及民國97年3月攤銷完畢。
- (5)商標權係國亨公司與美國Huntsman Chemical Corp. 簽定支付商標金5,724仟元(USD200仟元)，自民國77年起分20年平均攤提，截至民國95年及94年12月31日止餘額分別為286仟元及572仟元。
- (6)專門技術係鎮江國亨化學公司為SAN工廠擴建並採用國際先進技術生產G-SAN，與日本TOYO工程公司簽訂「SAN擴建技術轉讓協議」及「玻璃纖維增強SAN技術轉讓協議」所支付之技術授權金，自取得當月份起在預計使用期限內分期攤銷。專門技術之預計使用期限為10年。
- (7)土地使用權、商標權及專門技術經國喬公司及其子公司審慎評估結果，尚無減損之跡象。

15. 其他資產

| 摘 | 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. | 備註 |
|-------------------|---|--------------------|--------------------|------|
| 存 出 保 證 金 | | \$18,306 | \$29,426 | |
| 遞 延 費 用 | | 1,061,850 | 1,054,519 | 註(1) |
| 閒 置 資 產 | | 181,144 | 16,940 | 註(2) |
| 減：累 計 折 舊 | | (167,464) | (1,959) | 註(2) |
| 減：累 計 減 損 | | (4,300) | (3,270) | 註(3) |
| 一 年 以 上 其 他 應 收 款 | | 618 | 924 | |
| 催 收 款 | | 982 | 0 | |
| 減：備 抵 呆 帳 | | (491) | 0 | |
| 淨遞延所得稅資產 - 非流動 | | 192,939 | 196,916 | |
| 其 他 資 產 - 其 他 | | 1,112 | 8,750 | 註(4) |
| 合 計 | | <u>\$1,284,696</u> | <u>\$1,302,246</u> | |

註：(1)遞延費用係包括頻道授權費、影片片庫、轉播權利金、裝修費、增容費、地下輸油管線防蝕及定位系統工程，地下水污染整治工程和環境調查工程及聯貸主辦銀行費等項目，採平均法按效益期間分年攤銷。

(2)係包含喬聯公司和 PointCare Corporation 未供營業使用之模具設備、國亨公司和必詮公司停產之機器設備及相關附屬設備與位於台北縣汐止市社后段社后頂小段之土地、建物及停車位等。

(3)民國 95 年度國喬公司及其子公司之部分閒置資產，因市場價值下跌幅度顯著大於因時間經過或正常使用所預期之折損，故執行資產減損評價。經國喬公司及其子公司審慎評估結果，民國 95 年度就該等閒置資產之帳面價值超過其估計可回收金額予以提列閒置資產減損損失 1,030 仟元；截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日，閒置資產一累計減損金額分別為 4,300 仟元及 3,270 仟元。

(4)其他資產－其他主要係國喬公司參與中國石油公司第八輕油裂解廠投資前可行性評估等籌備款項。由於整體產業環境快速變遷，八輕投資案因土地取得問題，遲未有進展，而八輕籌備款成立時所集資之款項，亦因歷年來之耗用價值已有減損，民國 94 年度經本公司依據籌備處帳載之淨現值狀況審慎評估結果，予以提列其他損失金額計 23,876 仟元。另八輕籌備處已於民國 95 年 3 月解散，清算結餘後退還投資款計 11,511 仟元。

16. 短期借款

(1) 民國 95 年 12 月 31 日

| 借款公司名稱 | 借款性質 | 利 率 | 金 額 | 抵質押或擔保情形 |
|---------|------|-------------|--------------------|-----------|
| 國喬公司 | 營運借款 | 2.10% 2.50% | \$484,000 | 本票保證 |
| 緯來電視網公司 | 營運借款 | 2.05% 2.15% | 1,196,000 | 本票保證及有價證券 |
| 和威傳播公司 | 營運借款 | 2.50% | 54,500 | 客票擔保 |
| 喬聯公司 | 營運借款 | 2.96% 3.26% | 20,167 | 本票保證 |
| 合 計 | 合 計 | | <u>\$1,754,667</u> | |

(2) 民國 94 年 12 月 31 日

| 借款公司名稱 | 借款性質 | 利 率 | 金 額 | 抵質押或擔保情形 |
|-----------------------|------|-------------------|--------------------|-----------|
| 國喬公司 | 營運借款 | 2.30% 2.50% | \$451,000 | 本票保證及借據 |
| 國亨公司 | 營運借款 | 2.35% 3.6843% | 61,000 | 本票保證及定存單 |
| 緯來電視網公司 | 營運借款 | 1.80% 2.00% | 772,000 | 本票保證及有價證券 |
| 和威傳播公司 | 營運借款 | 2.50% | 500 | 客票擔保 |
| 晶讚公司 | 營運借款 | 1.6543% 4.3773% | 4,672 | 本票保證及定存單 |
| 喬聯公司 | 營運借款 | 3.50% 3.82% | 21,000 | 本票保證 |
| 鎮江國亨化學公司 | 營運借款 | 2.75% 5.22% | 478,627 | 定存單 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 營運借款 | 3.63652% 6.16917% | 408,139 | 本票保證 |
| 英屬維京群島金亞投資公司 | 營運借款 | 3.66438% 5.62% | 147,758 | 本票保證 |
| WORLD ASIAN CO., LTD. | 營運借款 | 4.65% 5.6595% | 174,025 | 本票保證 |
| 合 計 | 合 計 | | <u>\$2,518,721</u> | |

註：短期借款係與各銀行簽訂短期綜合授信契約，並提供額度本票、借據、有價證券、定存單及客票等作為抵押或擔保，請參閱附註六及附註七。

17. 應付短期票券淨額

| 摘 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-------------|--------------------|-------------------|
| 應 付 商 業 本 票 | \$1,040,000 | \$570,000 |
| 減：應付商業本票折價 | (1,010) | (1,497) |
| 合 計 | <u>\$1,038,990</u> | <u>\$568,503</u> |
| 利 率 區 間 | <u>1.27% 2.75%</u> | <u>1.36% 2.6%</u> |

註：應付商業本票係與保證機構簽訂委任保證商業本票契約書，並提供額度本票作為抵押或擔保，請參閱附註六及附註七。

18. 應付費用

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-----------|------------------|------------------|
| 應付薪資及年終獎金 | \$221,477 | \$154,725 |
| 應付保險費 | 3,088 | 7,113 |
| 應付勞務費 | 3,521 | 3,000 |
| 應付運費 | 12,902 | 17,607 |
| 應付水電費 | 23,664 | 23,340 |
| 應付利息 | 6,109 | 19,464 |
| 應付權利金 | 2,800 | 4,905 |
| 其他 | 83,975 | 73,072 |
| 合計 | <u>\$357,536</u> | <u>\$303,226</u> |

19. 其他流動負債

| 摘要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|------------|------------------|------------------|
| 預收款項 | \$24,981 | \$119,378 |
| 應納稅額 | 70,244 | 48,177 |
| 應付設備款 | 12,148 | 35,534 |
| 代收款項 | 12,595 | 18,013 |
| 應付租賃款 - 流動 | 0 | 8,798 |
| 應付股款 | 13,421 | 0 |
| 應付遣散費 | 18,090 | 0 |
| 其他 | 10,655 | 10,645 |
| 合計 | <u>\$162,134</u> | <u>\$240,545</u> |

20. 長期借款 (含一年內到期之長期負債)

(1) 民國 95 年 12 月 31 日

| 項目 | 金融機構 | 期間 | 利率 | 一年內到期 | 一年以上到期 | 抵押或擔保情形 | 備註 |
|------|----------------|---------------------------|---------------------|------------|---------------|----------------------------------|------|
| 長期借款 | 中國信託商業銀行等 15 家 | 95. 3. 16. ~ 100. 3. 16. | 2. 7252% ~ 2. 9207% | 0 | \$2, 550, 000 | 高雄 SMIII 廠之土地、週邊土地、建築物、機器設備及本票保證 | 註<1> |
| | 遠東國際商業銀行營業部 | 94. 6. 22. ~ 97. 6. 29. | 2. 4% ~ 2. 6% | 0 | 300, 000 | 本票保證 | 註<2> |
| | 大眾商業銀行信義分行 | 94. 6. 29. ~ 98. 8. 31. | 2. 4% ~ 3. 175% | 0 | 100, 000 | 本票保證 | 註<3> |
| | 台新國際商業銀行建北分行 | 94. 6. 17. ~ 96. 6. 30. | 2. 45% ~ 2. 68% | 150, 000 | 0 | 本票保證 | 註<4> |
| | 中國信託商業銀行敦北分行 | 95. 9. 29. ~ 97. 9. 29. | 2. 45% | 0 | 400, 000 | 有價證券及本票保證 | 註<5> |
| | 遠雄人壽保險事業股份有限公司 | 93. 12. 24. ~ 96. 12. 24. | 3. 5% | 196, 000 | 0 | 路竹廠土地、建築物及機器設備 | 註<6> |
| 合計 | | | | \$346, 000 | \$3, 350, 000 | | |

(2)民國 94 年 12 月 31 日

| 項 目 | 金融機構 | 期 間 | 利率 | 一年內到期 | 一年以上到期 | 抵押或擔保情形 | 備註 |
|------------------|-------------------|--------------------------|---------------------|-----------|-------------|----------------------------------|-------|
| 長期借款 | 中國信託商業銀行等 18 家 | 92. 9. 2. ~97. 9. 2. | 3.6311%~ 4.0618% | \$500,000 | \$1,000,000 | 高雄 SMIII 廠之土地、週邊土地、建築物、機器設備及本票保證 | 註<7> |
| | 中國信託商業銀行等 12 家 | 94. 1. 17. ~97. 1. 17. | 2.9471%~ 3.1956% | 0 | 690,000 | 高雄廠土地、建築物及本票保證 | 註<8> |
| | 兆豐國際商業銀行(原名交通銀行) | 90. 1. 4. ~95. 1. 4. | 6.875% | 460,000 | 0 | 機器設備 | 註<9> |
| | 中聯信託投資股份有限公司城東分公司 | 94. 6. 30. ~96. 1. 31. | 3.0%~ 3.9% | 0 | 75,000 | 本票保證 | 註<10> |
| | 遠東國際商業銀行營業部 | 94. 6. 22. ~96. 6. 22. | 2.6%~ 2.8% | 0 | 200,000 | 本票保證 | 註<2> |
| | | 94. 12. 27. ~96. 12. 27. | 2.4% | 0 | 60,000 | 有價證券及本票保證 | 註<11> |
| | 大眾商業銀行信義分行 | 94. 6. 29. ~97. 6. 29. | 2.937%~ 3.201% | 0 | 300,000 | 本票保證 | 註<3> |
| | 台新國際商業銀行建北分行 | 94. 6. 17. ~96. 6. 30. | 2.38%~ 2.52% | 0 | 150,000 | 本票保證 | 註<4> |
| | 台北富邦商業銀行安和分行 | 94. 11. 2. ~97. 11. 2. | 3.33% | 0 | 360,000 | 借據 | 註<12> |
| | 遠雄人壽保險事業股份有限公司 | 93. 12. 24. ~96. 12. 24. | 3.5% | 54,000 | 196,000 | 路竹廠土地、建築物及機器設備 | 註<6> |
| | 中國工商銀行鎮江分行 | 91. 4. 24. ~95. 4. 26. | 5.04% | 122,057 | 0 | 機器設備 | 註<13> |
| 小 計 | | | | 1,136,057 | 3,031,000 | | |
| 加(減): 預期再融資之短期負債 | | | | (500,000) | 500,000 | | 註<14> |
| 淨 額 | | | | \$636,057 | \$3,531,000 | | |

註:<1>國喬公司於民國 95 年 3 月 7 日與中國信託商業銀行等 15 家銀行簽訂聯合授信合約書，額度新台幣 2,640,000 仟元，包括甲項授信額度本金 1,200,000 仟元及乙項授信額度 1,440,000 仟元，有效期限均為五年，並委請中國信託商業銀行為聯貸主辦銀行，經奉國喬公司 94.12.6. 第八屆第五次董事會及 95.2.27. 第八屆第七次董事會決議通過在案。截至民國 95 年 12 月 31 日止，甲項授信額度已動用 1,200,000 仟元，乙項授信額度已動用 1,350,000 仟元。該聯合貸款利率依 30、60、90、180 日初級市場商業本票利率加碼 0.95% 機動計息，每月付息一次，甲項額度之貸款本金餘額應自首次用款日起屆滿三年之日起，以每六個月為一期，共分五期攤還遞減，前四期每期各攤還 180,000 仟元，其餘 480,000 仟元於第五期全部攤還，且最後一期應付清全部到期應付未付之全部款項。甲項額度不得循環使用，於償還後即不得再使用；另乙項額度之各筆貸款均應依其用款申請所載到期日清償。乙項額度得於其有效期限內循環使用，但各筆乙項貸款均應於乙項額度有效期限屆滿前全部清償。該聯貸合約存續期間財務限制條款之承諾事項，請參閱附註七之 7。

- <2>國喬公司與遠東國際商業銀行營業部簽訂綜合授信契約，授信總額度200,000仟元，原合約期間自民國94年6月22日至民國96年6月22日止，惟國喬公司因營運資金需要，於民國95年6月向遠東國際商業銀行申請展延，並重新簽訂授信條件契約書，原授信期限展期至民國97年6月29日，授信總額度提高至300,000仟元，每筆用款期限不逾180天，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。截至民國95年12月31日止，借款總額300,000仟元，由於國喬公司計劃屆時將繼續承作，故帳列長期借款項下。
- <3>國喬公司於民國94年6月29日向大眾商業銀行信義分行申貸中期綜合授信貸款，額度300,000仟元，合約期間三年，每筆用款期限不逾三個月，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。惟國喬公司因營運週轉需要，於民國95年9月向大眾商業銀行申請額度增修，並業經核定變更授信條件，原中期放款額度授信期限亦展期至民國98年8月31日。截至民國95年12月31日止，借款總額100,000仟元，由於國喬公司計劃屆時將繼續承作，故帳列長期借款項下。在本授信存續期間，國喬公司應維持以下之財務比率及條件：流動比率不得低於90%，負債比率不得高於140%及利息保障倍數不得低於200%，若不符上項比率時，國喬公司應經該行同意，且承諾於6個月內調整之，則不視為違反本項承諾條款，惟本授信案貸款利率自該行通知日起，至國喬公司改善上開比率之前一日止，國喬公司應按授信餘額依本案約定利率再加碼0.25%。
- <4>為因應中期財務規劃，國喬公司與台新國際商業銀行建北分行簽訂中期貸款150,000仟元，合約期間二年，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。
- <5>為因應中期財務規劃，國喬公司向中國信託商業銀行敦北分行申貸中期綜合授信貸款，額度500,000仟元，合約期間二年，利率於貸放時逐筆議價，按月繳息，到期一次還本。截至民國95年12月31日止，借款總額400,000仟元。該項綜合授信貸款財務限制條款之承諾事項，適用民國95年3月7日與中國信託商業銀行等15家銀行簽訂之聯貸案財務限制條款，請參閱附註七之7。
- <6>必詮公司為應營運週轉及財務規劃需要，與遠雄人壽保險事業股份有限公司簽訂中長期擔保貸款250,000仟元，借款期間三年，按月繳息，本金寬限18個月，自民國95年7月起償還第一期款9,000仟元，爾後以一個月為一期，為期十七個月償還，餘本金97,000仟元屆期一次清償。
- <7>國喬公司於民國92年9月2日與中國信託商業銀行等18家銀行簽訂聯合授信合約書，申請五年期貸款額度新台幣1,750,000仟元，並委請中國信託商業銀行、中國國際商業銀行及交通銀行為聯貸主辦銀行，經奉國喬公司92.8.18.第七屆第九次董事會決議通過在案。

該聯合授信貸款利率依中國信託商業銀行、中國國際商業銀行、交通銀行之一年期定期儲蓄存款利率平均值加碼2%之年利率按期浮動計息，每月付息一次，本金自本合約簽署後屆滿二年之日(含)起，以半年為一期，分七期平均攤還遞減，該聯貸合約存續期間財務限制條款之承諾事項，請參閱附註七之9。

國喬公司已於民國95年3月7日另組新聯貸案提前清償所有未到期之借款餘額，請參閱註<1>。

- <8>國喬公司為償還金融機構借款暨充實中期營運週轉所需資金，於民國94年1月17日與中國信託商業銀行等12家銀行簽訂聯合授信合約書，申請三年期貸款額度新台幣1,200,000仟元，並委請中國信託商業銀行為聯貸主辦銀行，經奉國喬公司93.8.26.第七屆第二十次董事會決議及94.2.21.第七屆第二十三次董事會追認通過在案。

該聯合授信貸款利率依30、90、180日初級市場商業本票利率加碼1.25%機動計息，每月付息一次，本金到期一次清償，且在本授信存續期間，年度會計師查核報告中負債比率未逾170%，利息改依加碼1.5%計算，若負債比率未逾150%，則改依加碼1.25%計算。該聯貸合約存續期間財務限制條款之承諾事項，請參閱附註七之8。

國喬公司已於民國95年及94年度分別提前清償690,000仟元及510,000仟元。

- <9>中長期專案資金優惠擔保放款，借款期間五年，到期一次還本，另國喬公司應出具承諾書，承諾於民國90年、91年及92年因當年償還長期貸款之資金不足部分，應向金融機構另辦理中長期授信或增資支應，且在本授信存續期間，年度會計師查核報告書中流動比率應維持100%，負債比率應維持在150%以下，若不符此比率，利率將加碼0.25%。國喬公司已於民國95年1月4日清償此筆貸款。

- <10>國喬公司向中聯信託投資股份有限公司城東分公司貸款100,000仟元，原借款期間自民國92年6月30日至民國93年9月19日止，按月繳息，惟國喬公司因營運資金需要，於民國93年1月向中聯信託投資股份有限公司城東分公司申請展延，並業經該公司核定變更授信條件，原授信期限屆期將續辦展期至民國94年1月後，復國喬公司於民國93年9月再次申請展延，並業經重新核定授信條件，變更後授信期限屆期將續辦展期至民國95年3月20日。國喬公司已於民國94年1月11日提前清償75,000仟元，復於民國94年6月24日申請貸款50,000仟元，並再次申請展延，業經該公司核定變更授信條件，原授信期限屆期將續辦展期至民國96年1月後，合計貸款餘額75,000仟元。民國95年3月2日並再次申請授信，業經該公司核定授信條件，授信額度100,000仟元，期限二年，額度內得循環動用。放款利率依國喬公司之指標利率加1.55%機動計息，按月繳

息，本金屆期一次清償。本案撥貸同時收回原有額度100,000仟元之授信案。另國喬公司已於民國95年9月及12月提前清償所有未到期之借款餘額。

<11>國喬公司於民國94年12月27日與遠東國際商業銀行營業部簽訂中長期擔保放款，授信總額度100,000仟元，合約期間二年，每筆用款期限不逾180天，得分次循環動用，按月繳息，到期一次還本。截至民國94年12月31日止，借款總額60,000仟元，由於國喬公司計劃屆時將繼續承作，故帳列長期借款項下。另國喬公司已於民國95年6月向該行申請變更授信條件，並重新簽訂授信條件契約書，請參閱註<2>。

<12>國喬公司於民國93年1月12日向台北富邦商業銀行中山分行申貸中期營運週轉貸款，額度500,000仟元，利率按該行之基準利率加碼0.13%機動計息，每月付息一次，期限三年。本金自動撥日起滿二年之日還第一期，以後每三個月為一期，分五期平均攤還。惟國喬公司於民國94年10月20日與台北富邦商業銀行安和分行訂立再融資契約，額度400,000仟元，授信合約中明訂以此貸款契約將台北富邦商業銀行中山分行原核定之中期放款500,000仟元本息餘欠收回，利率按該行之基準利率加碼1.75%機動計息，每月付息一次，期限三年。本金自民國95年11月2日起償還第一期款40,000仟元，爾後每三個月為一期，共分九期償還，最後一期償還80,000仟元。國喬公司已於民國94年12月27日提前清償40,000仟元。

另國喬公司已於民國95年3月7日另組新聯貸案提前償還所有未到期之借款餘額，請參閱註<1>。

<13>鎮江國亨塑膠公司為營運週轉之需，與中國工商銀行鎮江分行簽訂借款合同，利率5.04%，每季付息一次。

<14>國喬公司於民國95年3月7日與中國信託商業銀行等15家銀行簽訂聯合授信合約書，額度新台幣2,640,000仟元，包括甲項授信額度本金1,200,000仟元及乙項授信額度1,440,000仟元，利率依30、60、90、180日初級市場商業本票利率加碼0.95%機動計息，期限五年。國喬公司意圖以此貸款契約將中國信託商業銀行等18家銀行一年內到期之長期負債500,000仟元作長期性之再融資，且國喬公司已於民國95年3月動支借款，並於同日提前償還未到期之借款金額1,500,000仟元。

21. 其他負債

| 摘 | 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. | 備註 |
|-------------|---|------------------|------------------|------|
| 應計退休金負債 | | \$151,490 | \$153,245 | |
| 存入保證金 | | 1,544 | 1,513 | |
| 遞延貸項(負商譽) | | 49,700 | 70,480 | 註(1) |
| 處分股權投資未實現利益 | | 181,283 | 185,853 | 註(2) |
| 合 計 | | <u>\$384,017</u> | <u>\$411,091</u> | |

註：(1)係民國 94 年 12 月 31 日前取得子公司股權之成本低於子公司股權淨值之差異，於編製合併財務報表時，依財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定辦理，並按估計效益年限或存續期間攤銷，列為營業外收入及利益。

(2)係國喬公司及其子公司為配合組織整合，相互移轉集團內子公司之股權而產生之未實現利益金額。

22. 員工退休金

(1)國喬公司及其子公司設立「勞工退休基金管理委員會」，依職工退休辦法認列及提撥退休金於中央信託局，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止分別為 381,697 仟元及 367,645 仟元。另國喬公司於民國 93 年 9 月設立「經理人員退休基金管理委員會」，依公司經理人退休金管理辦法認列及提撥退休金於以國喬石油化學股份有限公司經理人退休準備金名義開立之金融機構專戶，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止已提存金額分別為 17,363 仟元及 10,742 仟元。

(2)勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，採確定提撥制。民國 95 年及 94 年 12 月 31 日國喬公司及其子公司依該條例而提撥認列之應計退休金負債分別為 867 仟元及 545 仟元。

(3)國喬公司及其子公司依「財務會計準則公報第十八號—退休金會計處理準則」規定，採確定給付制，並按上述公報認列淨退休金成本。民國 95 年及 94 年度認列淨退休金成本分別為 48,314 仟元及 54,816 仟元。

茲依該公報規定，揭露相關之資產與負債資訊如下：

①淨退休金成本

| | <u>民國95年度</u> | <u>民國94年度</u> |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 服務成本 | \$23,738 | \$31,163 |
| 利息成本 | 17,990 | 16,815 |
| 退休基金資產預期報酬 | (11,651) | (10,791) |
| 過渡性淨給付義務攤銷數 | 14,002 | 14,087 |
| 前期服務成本攤銷數 | 4,097 | 3,754 |
| 退休金損(益)之攤銷 | 138 | (212) |
| 淨退休金成本 | <u>\$48,314</u> | <u>\$54,816</u> |

②退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

| | 95.12.31. | 94.12.31. |
|----------------|------------------|------------------|
| 給付義務 | | |
| 既得給付義務 | \$256,016 | \$231,365 |
| 非既得給付義務 | 290,665 | 289,828 |
| 累積給付義務 | 546,681 | 521,193 |
| 未來薪資增加之影響數 | 75,009 | 73,264 |
| 預計給付義務 | 621,690 | 594,457 |
| 退休基金資產公平價值 | (399,060) | (378,387) |
| 提撥狀況 | 222,630 | 216,070 |
| 未認列過渡性淨給付義務 | (81,430) | (97,125) |
| 未認列前期服務成本 | (4,118) | (20,386) |
| 未認列退休金損(益) | (56,729) | (24,112) |
| 補列之最低退休金負債 | 70,270 | 78,253 |
| 應計退休金負債(確定給付制) | <u>\$150,623</u> | <u>\$152,700</u> |

③截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，國喬公司及其子公司職工退休辦法之既得給付分別為 265,237 仟元及 266,765 仟元。

④計算退休金給付義務及退休基金資產預期投資報酬率之精算假設：

| | 退休基金資產 | | | | | |
|---------|--------|-------|-----------|-------|---------|-------|
| | 折 現 率 | | 未來薪資水準增加率 | | 預期投資報酬率 | |
| | 95年度 | 94年度 | 95年度 | 94年度 | 95年度 | 94年度 |
| 國喬公司 | 3.00% | 3.00% | 1.50% | 1.50% | 3.00% | 3.00% |
| 必詮化學公司 | 3.00% | 3.00% | 1.50% | 1.50% | 3.00% | 3.00% |
| 緯來電視網公司 | 3.25% | 3.00% | 2.50% | 2.50% | 3.25% | 3.00% |
| 晶讚光電公司 | - | 3.00% | - | 1.00% | - | 3.00% |
| 喬聯科技公司 | 3.50% | 3.50% | 4.00% | 2.00% | 2.50% | 2.50% |

(4)子公司中採確定提撥退休辦法者，其於民國 95 年及 94 年度依當地法令而提撥認列之退休金費用分別為 19,264 仟元及 11,163 仟元。

23. 股本變動情形（最近五年度）

(1)

單位：新台幣元

| 日期 | 核定資本 | 實收資本 | 股數(實收) | 每股金額 | 備註 |
|------------|---------------|---------------|-------------|------|---|
| 民國62年9月25日 | \$180,000,000 | \$45,000,000 | 4,500,000 | \$10 | 創立時，普通記名股 |
| 民國87年8月10日 | 6,343,946,290 | 6,343,946,290 | 634,394,629 | 10 | 盈餘轉增資 \$124,391,100 普通記名股 614,394,629股 特別股 20,000,000 股 |
| 民國89年8月 9日 | 6,470,825,220 | 6,470,825,220 | 647,082,522 | 10 | 盈餘轉增資 \$126,878,930 普通記名股 627,082,522股 特別股 20,000,000 股 |
| 民國90年8月11日 | 6,598,241,730 | 6,598,241,730 | 659,824,173 | 10 | 盈餘轉增資 \$127,416,510 普通記名股 639,824,173股 特別股 20,000,000 股 |

(2)國喬公司於民國 73 年 8 月現金增資時發行特別股 20,000 仟股，其權利義務如下：

- ①年度決算如有盈餘，應先分派特別股股息百分之六，其餘可分配盈餘按普通股及特別股持股比例由董事會作成盈餘分配案，提報股東會同意後分配之。
- ②優先分配公司剩餘財產。
- ③其餘得享權利與普通股相同。
- ④國喬公司自民國 90 年度起因帳列累積虧損，故不配發股利，惟特別股股息依據公司章程規定，民國 90 年至 94 年度之特別股股息合計 60,000 仟元，累積至可分配年度優先分配補足之。

24. 資本公積

| 摘要 | 95.12.31. | 94.12.31. |
|---------------------------|-----------|-----------|
| 長期投資持股比例變動調整數 | \$302,863 | \$274,854 |
| 現金股利未發放及退回 | 8,840 | 8,840 |
| 採權益法之被投資公司出售資產利得按比例轉列資本公積 | 0 | 516 |
| 採權益法之被投資公司因資產重估調整資本公積 | 0 | 34,680 |
| 合計 | \$311,703 | \$318,890 |

註：依公司法規定，公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。因長期股權投資按權益法評價而發生之資本公積，不得作任何用途，依公司法規定，僅股票溢價發行及受領贈與之資本公積得用以撥充資本，另依證券交易法施行細則規定，前述資本公積每年撥充資本之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

25. 特別盈餘公積

國喬公司分派可分配盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，依證券交易法第四十一條第一項規定，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額(含金融商品未實現損失、累積換算調整數、未認列為退休金成本之淨損失；如有未實現利益可合併計算)，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

26. 保留盈餘

(1) 國喬公司股利政策如下：

國喬公司年度決算如有盈餘，於繳納稅捐，彌補虧損及提列法定公積百分之十及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積後，如尚有餘，連同上一年度累積未分配盈餘，應先分派特別股息百分之六，其餘可分配盈餘，若超過資本額百分之二·五以上，則提撥百分之四十至百分之九十按普通股及特別股持股比例由董事會作成盈餘分配案，惟此項盈餘提供分派之比率及現金股利比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，提報股東會同意後分配之，其中該分配案所列員工紅利部份，訂為該年度盈餘提列法定公積及特別盈餘公積後所餘部份之百分之一，各年特別股股息如未配足，其不足之數於次一有可分配盈餘之年度優先分配補足之。

國喬公司每年發放之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十(不含百分之六特別股股息)，但現金股利每股若低於 0.2 元則不予發放，改以股票股利發放。如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

(2) 依國喬公司章程規定，本公司董事長、副董事長、董事、監察人之報酬，訂為該年度可分配盈餘(不包括以前年度未分配盈餘累積)之百分之四；員工紅利則訂為該年度盈餘提列法定公積及特別盈餘公積後所餘部分之百分之一。

國喬公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊，可自台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」中查詢。

(3) 國喬公司截至民國 94 年 12 月 31 日止並無可分配盈餘，故民國 95 年度未配發員工紅利及董監事酬勞。

(4) 兩稅合一實施後，公司未分配盈餘逾期不分配，須就核定所得加徵 10% 營利事業所得稅，加徵後之盈餘於以後年度未分配者，不再加徵。

(5) 依所得稅法規定，股東獲配股利年度，已納之營利事業所得稅可扣抵股東應納所得稅，惟非中華民國境內居住的個人及在中華民國境內無固定營業場所的營利事業，在中華民國境內取得公司分配的股利或盈餘總額所含被投資公司已繳納的營

利事業所得稅額，不得抵繳該股利淨額或盈餘淨額的應扣繳稅額。但因被投資公司的盈餘未分配，依規定應加徵百分之十營利事業所得稅的部份，則不在此限。茲將國喬公司民國 95 年及 94 年 12 月 31 日兩稅合一及未分配盈餘相關事項說明如下：

①國喬公司兩稅合一相關資訊

| | 95.12.31.(預計) | 94.12.31.(實際) |
|----------------------|---------------|---------------|
| 預計(實際)股東可扣抵稅額帳戶餘額 | \$141,020 | \$79,118 |
| 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率(註) | - | - |

註：依所得稅法規定，國喬公司分配屬於民國 87 年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。國喬公司預計民國 95 年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。

②國喬公司未分配盈餘相關資訊

| | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|------------|-------------|-------------|
| 民國 86 年度以前 | 0 | 0 |
| 民國 87 年度以後 | \$763,220 | (\$805,025) |
| 合 計 | \$763,220 | (\$805,025) |

27. 累積換算調整數

| 摘 要 | 95.12.31. | 94.12.31. |
|---|------------|------------|
| 泰國國喬化學(股)公司 | (\$10,247) | (\$25,692) |
| 中信(加州)投資(股)公司 | 33,210 | 33,382 |
| 大太平洋投資(股)公司 | (5,037) | 5,422 |
| 高冠企業(股)公司 | (7,935) | (4,122) |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 177,148 | 120,311 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 12,258 | 55,850 |
| 英屬維京群島W.T.購併公司 | 3,747 | 5,135 |
| 英屬蓋曼群島Sage Fund公司 | 0 | (5,561) |
| 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | 0 | (10,772) |
| BioCare (BVI) Corporation 及 PointCare Corporation | (203) | (330) |
| 合 計 | \$202,941 | \$173,623 |

28. 金融商品之未實現(損)益

| 摘 | 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|---------------|---|-------------|-------------|
| 和信創業投資(股)公司 | | (\$4,322) | (\$4,322) |
| 中國合成橡膠(股)公司 | | 0 | (44,001) |
| 翔準先進光罩(股)公司 | | (132,021) | (207,397) |
| 中國人壽保險(股)公司 | | 47,689 | 0 |
| 中華開發金融控股(股)公司 | | 26,211 | 0 |
| 高冠企業(股)公司 | | 220 | 0 |
| 合 | 計 | (\$62,223) | (\$255,720) |

29. 未實現重估增值

- (1) 土地稅法於民國 94 年 1 月 30 日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定，自民國 94 年 2 月 1 日起實施。國喬公司負債項下之土地增值稅準備依修正後土地稅法規定計算調整轉列未實現資產重估增值金額為 672,956 仟元。
- (2) 以未實現資產重估增值彌補累積虧損者，以後年度如有盈餘，應先將該項盈餘轉回未實現重估增值，在原撥補數額未全部轉回前，盈餘不得分派股利或作其他用途。截至民國 95 年 12 月 31 日止，國喬公司以未實現重估增值彌補歷年虧損之金額為 2,082,286 仟元，減計民國 93 年度處分石化廠 SM I 場，其相關資產重估增值轉列已實現處分損益金額 134,528 仟元後，其餘尚未轉回之金額計 1,947,758 仟元。

30. 庫藏股票

- (1) 截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，國喬公司買回庫藏股餘額均為 0。
- (2) 子公司持有國喬公司股票之投資視為庫藏股之本期變動情形彙示如下：

①

| 子公司名稱 | 種類 | 期 初 餘 額 | | 本 期 增 加 | | 本 期 減 少 | | 期 末 餘 額 | |
|-----------|-----|-----------|-----------|---------|-----|---------|-----|-----------|-----------|
| | | 股 數 | 金 額 | 股 數 | 金 額 | 股 數 | 金 額 | 股 數 | 金 額 |
| 和喬投資(股)公司 | 普通股 | 1,592,375 | \$31,479 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,592,375 | \$31,479 |
| 國亨化學(股)公司 | 普通股 | 6,478,473 | 149,746 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,478,473 | 149,746 |
| | 特別股 | 1,776,000 | 49,858 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,776,000 | 49,858 |
| 合 | 計 | 9,846,848 | \$231,083 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,846,848 | \$231,083 |

② 民國 95 年及 94 年 12 月 31 日子公司持有國喬公司股票之市價分別為 126,630 仟元及 76,827 仟元。

③ 子公司持有國喬公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與國喬公司之現金增資外，其餘與一般股東權利相同，惟自民國 94 年 6 月 22 日起，依修正後公司法之規定無表決權。

31. 營業收入淨額

| 摘 要 | 民國95年度 | 民國94年度 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 石油化學產品銷貨收入 | \$23,012,189 | \$19,656,943 |
| 氫氣銷貨收入 | 78,126 | 63,627 |
| 醫療設備銷貨收入 | 366,712 | 337,378 |
| 光電產品銷貨收入 | 0 | 43,411 |
| 管道操作費及碼頭停泊費等收入 | 16,636 | 11,442 |
| 廣告收入 | 2,141,400 | 2,139,888 |
| 視訊收入 | 1,139,350 | 1,226,621 |
| 出售證券利益 | 65,331 | 2,211 |
| 其他營業收入 | 62,483 | 130,151 |
| 合 計 | <u>\$26,882,227</u> | <u>\$23,611,672</u> |

32. 減損損失

| 摘 要 | 民國95年度 | 民國94年度 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 採權益法之長期股權投資減損損失 | \$5,418 | \$733 |
| 以成本衡量之金融資產減損損失 | 51,588 | 105,161 |
| 固定資產減損損失 | 14,592 | 9,549 |
| 商譽減損損失 | 78,326 | 21,297 |
| 閒置資產減損損失 | 1,030 | 0 |
| 合 計 | <u>\$150,954</u> | <u>\$136,740</u> |

33. 營利事業所得稅

- (1) 國喬公司及其國內合併子公司之營利事業所得稅，截至民國 95 年 12 月 31 日止，除國喬公司經稅捐稽徵機關核定至民國 92 年度外，其餘國內子公司均業已奉稅捐稽徵機關核定民國 93 年度。
- (2) 和威傳播公司民國 90 年及 91 年度營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定應補繳所得稅共 525 仟元，惟和威傳播公司不服經申請復查結果，於民國 94 年 8 月復查決定予以核減利息收入並註銷前述原核定稅額。
- (3) 國亨公司民國 89 年度之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定，應補繳稅額 4,900 仟元，國亨公司認為調整項目顯屬於法不合，申請復查結果，未獲變更，乃依法提起訴願，其結果業於民國 92 年 11 月 22 日經財政部訴願決定，認定訴願為有理由，原復查決定撤銷，並於民國 95 年 6 月經原處分機關重新核定准予追認投資損失，並註銷原核定稅額。
- (4) 國亨公司民國 92 年度之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定予以帳外調減投資損失 1,935 仟元，國亨公司認為調整項目顯屬與法不合，故業於民國 94 年 12 月申請復查，並於民國 95 年 6 月復查決定准予追認投資損失。

(5)國喬公司及其子公司所得稅費用(利益)及應付所得稅彙總列示如下：

①民國 95 年度

| 公 司 名 稱 | 所得稅費用(利益) | 應付所得稅 |
|-----------------|-----------|----------|
| 國 喬 公 司 | \$42,350 | 0 |
| 國 亨 化 學 公 司 | 2,328 | 0 |
| 必 詮 化 學 公 司 | 18,762 | 0 |
| 緯 來 電 視 網 公 司 | 61,375 | \$4,526 |
| 慧 聚 開 發 公 司 | 254 | 194 |
| 和 喬 創 投 公 司 | 143 | 143 |
| 喬 聯 科 技 公 司 | 1,154 | 0 |
| 鎮 江 國 亨 化 學 公 司 | 29,304 | 9,208 |
| 鎮 江 國 亨 塑 膠 公 司 | 16,891 | 0 |
| 鎮 江 國 亨 油 倉 公 司 | 3,707 | 757 |
| 合 計 | \$176,268 | \$14,828 |

②民國 94 年度

| 公 司 名 稱 | 所得稅費用(利益) | 應付所得稅 |
|-----------------|------------|-----------|
| 國 喬 公 司 | (\$25,870) | 0 |
| 國 亨 化 學 公 司 | 3,579 | 0 |
| 必 詮 化 學 公 司 | 12,533 | 0 |
| 緯 來 電 視 網 公 司 | 149,994 | \$100,801 |
| 慧 聚 開 發 公 司 | 237 | 0 |
| 喬 聯 科 技 公 司 | (109) | 0 |
| 鎮 江 國 亨 化 學 公 司 | 27,770 | 0 |
| 鎮 江 國 亨 油 倉 公 司 | 1,361 | 0 |
| 泰 國 國 喬 公 司 | 1,055 | 348 |
| 合 計 | \$170,550 | \$101,149 |

(6)國喬公司及其子公司遞延所得稅資產及負債彙總列示如下：(依公司別採淨額表達)

①民國 95 年 12 月 31 日

| 公 司 名 稱 | 遞延所得稅資產 | | 遞延所得稅負債 | |
|---------------|----------|-----------|---------|-------|
| | 流 動 | 非 流 動 | 流 動 | 非 流 動 |
| 國 喬 公 司 | \$234 | \$114,169 | 0 | 0 |
| 國 亨 化 學 公 司 | 2,919 | 3,586 | 0 | 0 |
| 必 詮 化 學 公 司 | 4,593 | 62,211 | 0 | 0 |
| 緯 來 電 視 網 公 司 | 1,119 | 8,979 | 0 | 0 |
| 喬 聯 科 技 公 司 | 1,167 | 3,994 | 0 | 0 |
| 合 計 | \$10,032 | \$192,939 | 0 | 0 |

②民國 94 年 12 月 31 日

| 公 司 名 稱 | 遞延所得稅資產 | | 遞延所得稅負債 | |
|---------------|-----------------|------------------|----------|----------|
| | 流 動 | 非 流 動 | 流 動 | 非 流 動 |
| 國 喬 公 司 | \$43,800 | \$106,289 | 0 | 0 |
| 國 亨 化 學 公 司 | 1,746 | 7,087 | 0 | 0 |
| 必 詮 化 學 公 司 | 13,754 | 71,812 | 0 | 0 |
| 緯 來 電 視 網 公 司 | 1,289 | 7,625 | 0 | 0 |
| 喬 聯 科 技 公 司 | 2,189 | 4,103 | 0 | 0 |
| 合 計 | <u>\$62,778</u> | <u>\$196,916</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

34. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

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 | 95.1.1. 95.12.31. | | | 94.1.1. 94.12.31. | | |
|------------|-------------------|-------------|-----------|-------------------|-------------|-----------|
| | 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 | \$381,278 | \$530,952 | \$912,230 | \$383,877 | \$518,514 | \$902,391 |
| 勞健保費用 | 26,873 | 35,347 | 62,220 | 29,656 | 37,491 | 67,147 |
| 退休金費用 | 25,283 | 42,295 | 67,578 | 25,057 | 40,922 | 65,979 |
| 其他用人費用 | 7,756 | 13,253 | 21,009 | 10,122 | 14,039 | 24,161 |
| 折舊費用 | 507,659 | 80,537 | 588,196 | 723,801 | 81,316 | 805,117 |
| 折耗費用 | - | - | - | - | - | - |
| 攤銷費用 | 697,212 | 37,412 | 734,624 | 793,848 | 32,179 | 826,027 |

35. 金融商品資訊之揭露

(1) 風險政策與避險策略

國喬公司及其子公司持有衍生性商品以外之金融商品主要包括：現金及約當現金和銀行借款。國喬公司及其子公司藉由該等金融商品以調節營業資金需求。國喬公司及其子公司另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生之應收帳款與應付帳款。

國喬公司及其子公司另從事衍生性商品之交易，主要係遠期外匯合約，其目的主要在規避國喬公司及其子公司因營運產生之匯率風險。國喬公司及其子公司之政策係不從事交易目的衍生性商品交易，惟若未符合避險會計條件時，則會計處理仍以交易目的方式處理之。

國喬公司及其子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認國喬公司及其子公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動風險及現金流量風險)，使國喬公司及其子公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。國喬公司及其子公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(2) 財務風險資訊

國喬公司及其子公司金融商品之主要風險為匯率風險、利率變動現金流量風險、信用風險及流動性風險。

① 市場匯率風險

國喬公司及其子公司部份進銷貨及設備購置係以非功能性貨幣計價，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟國喬公司及其子公司持有之外幣資產及負債部份及收付款期間約當，可將市場匯率風險相互抵銷，另國喬公司及其子公司以被避險項目公平價值變動呈高度負相關之遠期外匯合約作為避險工具，故預期不致發生重大之市場匯率風險。

② 利率變動現金流量風險

國喬公司及其子公司之銀行借款，係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動將使債務類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。惟國喬公司及其子公司短期借款及應付短期票券，因每期交易期限短，不致發生重大利率變動風險；國喬公司及其子公司長期借款，則定期評估利率變動趨勢並作及時之因應，以期降低利率變動對未來現金流量之影響，國喬公司及其子公司預期不致發生重大之市場利率變動風險。

③ 信用風險

國喬公司及其子公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金及應收帳款等之金融商品。國喬公司及其子公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。國喬公司及其子公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為國喬公司及其子公司之現金、約當現金不會有重大信用風險顯著集中之虞。

國喬公司及其子公司重要之客戶係與下游產業相關，而且國喬公司及其子公司通常依授信程序給予客戶信用額度，因此國喬公司及其子公司之信用風險主要受下游產業之影響。然而國喬公司及其子公司所有銷售僅與已核可且信用良好之第三人交易，同時國喬公司及其子公司持續瞭解客戶之信用狀況，故國喬公司及其子公司呆帳情形並不嚴重。另國喬公司及其子公司已定期評估應收帳款回收之可能性並提列適當備抵呆帳，管理當局預期不致有重大損失。

④ 流動性風險

國喬公司及其子公司主要藉由銀行借款和現金及約當現金等工具以調節資金，並達到彈性運用資金及穩定資金之目標。國喬公司及其子公司之資本及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。

(3) 衍生性金融商品

①截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，國喬公司承作之避險性遠期外匯買賣合約均已平倉，故不致有重大之信用風險、市場價格風險及流動性風險。

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，因承作遠期外匯合約交易而認列之淨兌換損失分別為 2,202 仟元及 133 仟元。

② 信用風險

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失之風險，當衍生性金融商品具獲利性時，信用風險亦相對增加。國喬公司從事衍生性金融商品之交易對象限定為信用良好之往來銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性低。

③ 市場價格風險

市場價格風險係指市場利率或匯率變動，而使國喬公司因從事相關交易而遭受之可能損失。因上述交易係為財務避險性質，其因利率或匯率變動產生之損益會與被避險項目產生抵銷效果，因此市場風險低。

④ 流動性風險

流動性風險係指無法如預期時間結清部位所產生之風險。國喬公司從事上述衍生性金融商品交易即在規避淨資產及淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之流動性風險。

(4) 金融商品之公平價值資訊

單位：新台幣仟元

| 金 融 商 品 | 95. | 12. | 31. | 94. | 12. | 31. |
|--------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| | 帳面價值 | 公 平 價 值 | | 帳面價值 | 公 平 價 值 | |
| | | 公開報價 決定之金額 | 評價方法 估計之金額 | | 公開報價 決定之金額 | 評價方法 估計之金額 |
| 非衍生性金融商品 | | | | | | |
| 資產 | | | | | | |
| 公平價值與帳面價值相等之金融資產 | \$4,584,768 | - | \$4,584,768 | \$4,526,105 | - | \$4,526,105 |
| 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 | 340,240 | \$340,240 | - | 87,821 | \$87,821 | - |
| 備供出售之金融資產—非流動 | 1,330,600 | 1,330,600 | - | 684,746 | 684,746 | - |
| 以成本衡量之金融資產—非流動 | 1,903,910 | - | - | 2,651,061 | - | - |
| 採權益法之長期股權投資 | 565,297 | - | - | 683,271 | - | - |
| 存出保證金 | 18,306 | - | 18,306 | 29,426 | - | 29,426 |
| 負債 | | | | | | |
| 公平價值與帳面價值相等之金融負債 | 6,105,337 | - | 6,105,337 | 6,371,084 | - | 6,371,084 |
| 長期借款 | 3,350,000 | - | 3,350,000 | 3,531,000 | - | 3,531,000 |
| 應計退休金負債 | 1,544 | - | 1,544 | 1,513 | - | 1,513 |
| 衍生性金融商品 | | | | | | |
| 資產 | | | | | | |
| 遠期外匯合約 | - | - | - | 3,034 | - | 3,034 |

國喬公司及其子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- ①短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、應收關係企業款項、其他應收款項、其他金融資產—流動、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付關係企業款項、應付所得稅、應付費用、一年內到期之長期負債、代收款項、應納稅額、應付設備款、其他應付款、應付租賃款—流動等。
- ②公平價值變動列入損益之金融資產—流動及備供出售之金融資產—非流動因有市場公開報價可依循，故以市場價格為公平價值。
- ③存出保證金係以預期未來收現金額之折現值作為估計公平價值的基礎。由於未來收現金額之折現值與帳面金額相近，故以帳面金額作為公平價值。
- ④長期借款因公司帳上之長期借款合同係屬約定浮動利率及循環使用額度，故其帳面價值即等於公平價值。
- ⑤應計退休金負債係以資產負債表日為衡量日之退休金精算報告中所列示之最低應計退休金負債，並考量續後淨退休金成本及基金提撥金額調整之，作為估計公平價值之基礎。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列示之公平價值總數並不代表國喬公司及其子公司之總價值。

- (5)①國喬公司合併之子公司中，除必詮化學股份有限公司及英屬維京群島海陸投資公司轉投資之鎮江國亨化學有限公司外，其餘子公司民國 95 年及 94 年度並未從事衍生性金融商品交易。
- ②截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，必詮化學股份有限公司為規避外幣債權及債務匯率變動之風險而從事之避險性遠期外匯買賣合約均已平倉，故不致有重大之信用風險、市場價格風險、流動性風險及現金流量風險。民國 95 年度及 94 年度因承作遠期外匯合約交易而認列之淨兌換損失分別為 0 及 100 仟元。
- ③鎮江國亨化學有限公司操作衍生性金融商品係因非交易目的而持有，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，鎮江國亨化學有限公司承作尚未到期之預購遠期外匯合約說明如下：

A. 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

| 種 類 | 目 的 | 策 略 |
|----------|------------------|--|
| 預購遠期外匯合約 | 規避外幣債權及債務匯率變動之風險 | 以被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。 |

B. 合約金額

(a)民國 95 年 12 月 31 日：無。

(b)民國 94 年 12 月 31 日

單位：美金仟元

| 金融商品 | 簽約銀行 | 簽約日 | 合約金額 | 預期交易日 |
|--------|--------|------------|-------------------|------------|
| 預購遠期外匯 | 中國建設銀行 | 94. 8. 8. | USD 4,000 | 95. 2. 9. |
| 合約(美元) | | 94. 9. 21. | USD 3,301 | 95. 3. 22. |
| | 中國農業銀行 | 94. 8. 11. | USD 2,550 | 95. 2. 10. |
| | | 94. 9. 7. | USD 2,740 | 95. 3. 7. |
| | | 94. 9. 15. | USD 1,986 | 95. 3. 15. |
| | | | <u>USD 14,577</u> | |

C. 民國 94 年 12 月 31 日因遠期外匯合約所產生之應收及應付款項明細如下：

單位：新台幣仟元

| | 94. 12. 31. |
|-----------------------|----------------|
| 應收出售遠匯款 | \$476,337 |
| 應付購入遠匯款 | (473,303) |
| 帳列公平價值變動列入損益之金融資產(負債) | <u>\$3,034</u> |

遠期外匯合約主要係用以規避因匯率波動所產生之公平價值變動風險。

遠期外匯合約之公平價值係參考金融機構之報價，假設公司若依約定在資產負債表日終止合約，預計所能取得或必須支付金額，一般均包括期末未結清合約之未實現損益。

D. 鎮江國亨化學有限公司衍生性金融商品之交易對象均為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。另該公司從事衍生性金融商品係因非交易目的而持有，均屬財務避險性質，因其匯率變動產生之損益，大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。又因遠期外匯合約之匯率已確定，故不致有重大之現金流量風險。由於該公司所從事之預購遠期外匯合約無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動風險甚低。

36. 會計科目重分類

民國 94 年度合併財務報表中若干金額，為配合民國 95 年度合併財務報表之表達，已作適當重分類，此項重分類對民國 94 年度合併財務報表之表達並無重大影響；另國喬公司及其子公司因適用新發布及修訂財務會計準則公報及依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基秘字第 016 號函之規定，於民國 95 年度首次適用財務會計準則公報第三十四號所編製之比較財務報表中，民國 94 年度財務報表應依民國 95 年度所使用之會計科目進行重分類。

配合國喬公司及其子公司自民國 95 年 1 月 1 日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，民國 94 年度合併財務報表予以重分類如下：

| | 單位：新台幣仟元 | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 民國94年12月31日 (重分類前) | 民國94年12月31日 (重分類後) |
| 資產負債表 | | |
| 短期投資 | \$87,821 | - |
| 其他應收款項(預購遠期外匯合約) | 3,034 | - |
| 其他長期投資 | 373,988 | - |
| 採成本法之長期股權投資 | 2,961,819 | - |
| 長期股權投資未實現跌價損失 | 255,720 | - |
| 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | - | \$90,855 |
| 備供出售之金融資產 - 非流動 | - | 684,746 |
| 以成本衡量之金融資產 - 非流動 | - | 2,651,061 |
| 金融商品之未實現損失 | - | 255,720 |
| | 民國94年度 (重分類前) | 民國94年度 (重分類後) |
| 損益表 | | |
| 其他投資損失 | \$105,161 | - |
| 其他支出(短期投資跌價損失) | 3,022 | - |
| 減損損失 | - | \$105,161 |
| 金融資產評價損失 | - | 3,022 |

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

| 關係人名稱 | 與合併公司之關係 |
|---------------------------------|--|
| 和喬投資開發股份有限公司(註) | 國喬公司之子公司(已於民國 94 年 4 月申請解散) |
| 國喬光電科技股份有限公司(註) | 國喬公司之子公司(已於民國 94 年 12 月申請解散) |
| 晶讚光電股份有限公司 | 國喬公司實質控制之被投資公司(已於民國 95 年 1 月喪失控制力，已非國喬公司及其子公司之關係人) |
| 和喬科技股份有限公司 | 晶讚公司董事長為該公司副董事長 |
| 和信創業投資股份有限公司 | 國喬公司董事為該公司董事長 |
| 中國人壽保險股份有限公司 | 該公司總經理為緯來電視網公司董事 |
| 和喬國際投資股份有限公司 | 實質關係人 |
| DrPacific-Greater China Inc. | 實質關係人 |
| Glory Mark (Holdings) Ltd. | 實質關係人 |
| Discovery Bay Trading Co., Ltd. | 實質關係人 |

註：因該等被投資公司已於民國 94 年 4 月及 11 月申請解散，並進行清算程序中，故未予以列入合併財務報表之編製個體，惟清算前之收益及損費等已編入合併財務報表中，其重大交易均已於合併財務報表中銷除。

2. 國喬公司及其子公司與關係人之債權債務情形如下：

| 科目 | 關係人名稱 | 95. | 12. | 31. | 94. | 12. | 31. |
|----------|---------------------------------|-----|----------------|---------------|----------------|-----|---------------|
| | | 金額 | | % | 金額 | | % |
| 應收關係企業款項 | | | | | | | |
| - 其他應收款 | DrPacific-Greater China Inc. | | 0 | - | \$1,062 | | 0.34% |
| (應收利息) | Glory Mark (Holdings) Ltd. | | 0 | - | 1,653 | | 0.53% |
| | Discovery Bay Trading Co., Ltd. | | \$912 | 0.70% | 838 | | 0.27% |
| | 合計 | | <u>\$912</u> | <u>0.70%</u> | <u>\$3,553</u> | | <u>1.14%</u> |
| 應付關係企業款項 | | | | | | | |
| - 應付票據 | 中國人壽保險股份有限公司 | | <u>\$1,000</u> | <u>1.20%</u> | <u>0</u> | | <u>-</u> |
| - 應付帳款 | 和喬科技股份有限公司 | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>\$5,344</u> | | <u>0.27%</u> |
| - 應付設備款 | 國喬光電科技股份有限公司 | | <u>\$3,905</u> | <u>24.33%</u> | <u>\$7,333</u> | | <u>17.11%</u> |

3. 資金融通情形

(1) 民國 95 年度

| 項目 | 關係人名稱 | 最高餘額 | 期末餘額 | 利率區間 | 全年利息收入 (費用) |
|----------|---------------------------------|-----------|-----------------|------|----------------|
| 應收關係企業款項 | Glory Mark (Holdings) Ltd. | \$140,235 | 0 | 3.5% | \$1,485 |
| | Discovery Bay Trading Co., Ltd. | 71,111 | \$51,134 | 3.5% | 2,144 |
| | 合計 | | <u>\$51,134</u> | | <u>\$3,629</u> |

(2) 民國 94 年度

| 項目 | 關係人名稱 | 最高餘額 | 期末餘額 | 利率區間 | 全年利息收入 (費用) |
|----------|---------------------------------|----------|------------------|------|----------------|
| 應收關係企業款項 | DrPacific-Greater China Inc. | \$23,937 | \$23,937 | 2.5% | - |
| | Glory Mark (Holdings) Ltd. | 169,002 | 141,289 | 3.5% | \$5,495 |
| | Discovery Bay Trading Co., Ltd. | 84,287 | 71,646 | 3.5% | 2,715 |
| | 合計 | | <u>\$236,872</u> | | <u>\$8,210</u> |

4. 財產交易情形

(1) 出租資產

| 出租標的物 | 承租人 | 租金收入 | | 摘要 | | |
|---------------------|--------------|---------|--------|----|---------|--------|
| | | 95.1.1. | 12.31. | | 94.1.1. | 12.31. |
| 台北市南京東路4號1號10樓部份辦公室 | 和喬國際投資股份有限公司 | | \$6 | | \$4 | 註 |
| 台北市南京東路4號1號10樓部份辦公室 | 和喬投資開發股份有限公司 | | 5 | | 57 | 註 |
| 台北市南京東路4號1號10樓部份辦公室 | 國喬光電科技股份有限公司 | | 1 | | 4 | 註 |
| 台北市南京東路4號1號10樓部份辦公室 | 和信創業投資股份有限公司 | | 43 | | 0 | 註 |

註：係國喬公司出租國長大樓 10 樓部分辦公室，租金決定方式係依市場一般行情雙方議定計算租金。

(2)承租資產

1. 緯來電視網公司民國 95 年及 94 年向中國人壽保險股份有限公司承租位於台北市敦化北路 122 號 12 樓部分辦公室，民國 95 年度及 94 年度租金支出均為 191 仟元。
2. 晶讚公司民國 94 年度向和喬科技公司承租廠房所支付租金支出為 7,412 仟元；民國 94 年度晶讚公司因承租上述廠房而須支付和喬科技公司管理費及水電費等支出為 3,388 仟元，截至民國 94 年 12 月 31 日止，因上述交易而產生之應付款項為 5,344 仟元。

(3)向關係人承購及出售資產

1. 民國 95 年度

和喬創業投資公司於民國 95 年 8 月向和喬投資開發股份有限公司購入和喬科技股份有限公司股票計 16,312 股，取得成本 235 仟元。

2. 民國 94 年度

①Word Asian Corporation(已於民國 95 年 1 月併入母公司—金亞投資公司)於民國 94 年 5 月向 Golry Mark (Holding) Ltd. 購入英屬維京群島 W.T. 購併公司股票計 13,000 股，取得成本 USD1,651 仟元。

②國喬公司於民國 94 年 9 月向 Glory Mark (Holding) Ltd. 購入英屬維京群島 W.T. 購併公司股票計 8,360 股，取得成本 34,867 仟元。

③國喬公司於民國 94 年 9 月向和喬投資開發股份有限公司購入國亨化學股份有限公司股票計 11,540,000 股，取得成本 60,008 仟元。

④和喬創業投資公司於民國 94 年 11 月向和喬投資開發股份有限公司購入中實投資股份有限公司股票計 1,551,852 股，取得成本 31,378 仟元。

⑤民國 94 年 7 月向國喬光電科技股份有限公司購入空氣壓縮機系統、柴油發電機系統及乾燥機等機器設備一批，取得成本 7,643 仟元(含稅)，測試堪用後再行驗收，二個月後以每月為一期之分期方式支付。

6. 其他

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，國喬公司為國喬光電公司融資背書保證金額分別為 0 及 42,323 仟元。國喬公司轉投資之國喬光電公司，因營運艱困，無力償還銀行借款，國喬公司為其提供融資擔保，截至民國 95 年 12 月 31 日止，國喬公司已全數銷除對其背書保證之責任，並累計為其代償墊款金額 867,461 仟元。

六、質押之資產

1. 定期存款質押情形

| 抵 質 押 用 途 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-----------|-------------|-------------|
| 貨款保證 | \$130,600 | \$130,600 |
| 信用狀額度保證 | 0 | 473,323 |
| 綜合授信額度擔保 | 1,500 | 11,250 |
| 合 計 | \$132,100 | \$615,173 |

2. 股權投資質押情形

| 項 目 | 抵(質)押用途 | 95. 12. 31. | | 94. 12. 31. | |
|---------------|----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | | 股 數 | 帳 面 金 額 | 股 數 | 帳 面 金 額 |
| 中國合成橡膠(股)公司股票 | 中期貸款授信擔保 | - | 0 | 6,150,611 | \$75,837 |
| 翔準先進光罩(股)公司股票 | 中期貸款授信擔保 | - | 0 | 5,450,000 | 34,608 |
| | 綜合授信額度擔保 | 7,499,000 | \$73,490 | 7,499,000 | 47,619 |
| 高冠企業(股)公司股票 | 綜合授信額度擔保 | 30,166,017 | 437,418 | 30,166,017 | 448,108 |
| 中實投資(股)公司股票 | 綜合授信額度擔保 | 1,895,000 | 38,848 | 1,895,000 | 38,848 |
| 華運倉儲(股)公司股票 | 綜合授信額度擔保 | 980,000 | 10,781 | 980,000 | 10,781 |
| 合 計 | | | \$560,537 | | \$655,801 |

3. 固定資產抵押情形

| 項 目 | 抵(質)押用途 | 帳面價值 | |
|-----------|------------|-------------|-------------|
| | | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
| 土 地 | 長期借款、進貨擔保 | \$3,209,800 | \$3,209,800 |
| 房屋及建築物 | 中長期借款、進貨擔保 | 232,485 | 242,753 |
| 機 器 設 備 | 長期借款、中期借款 | 439,191 | 956,222 |
| 其 他 設 備 | 長期借款 | 12,553 | 21,005 |
| 土 地 使 用 權 | 長期借款 | 0 | 1,193 |
| 合 計 | | \$3,894,029 | \$4,430,973 |

4. 其他資產質押情形

| 項 目 | 抵(質)押用途 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|---------|------------------|-------------|-------------|
| 銀 行 存 款 | 備償專戶、保證信用狀、納稅專戶 | \$19,070 | \$28,522 |
| 應 收 票 據 | 備償票據(含應付合併子公司票據) | 166,799 | 866,056 |
| 應 收 帳 款 | 應收帳款出售保留款 | 0 | 5,990 |

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，尚有下列或有及承諾事項未列入上開合併財務報表之中：

1. 背書保證

| 摘 要 | 95. 12. 31. | 94. 12. 31. |
|-------------|-------------|-------------|
| 為關係企業融資背書保證 | 0 | \$42,323 |

國喬公司轉投資之國喬光電公司，因營運艱困，無力償還銀行借款，國喬公司為其提供融資擔保，截至民國 95 年 12 月 31 日止，國喬公司已全數銷除對其背書保證之責任，並累計為其代償墊款金額 867,461 仟元。

2. 存出保證票據

(1)開立保證本票予金融機構作為償還貸款之承諾，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止分別為 NTD6,470,500 仟元、USD14,000 仟元及 NTD6,524,500 仟元、USD48,100 仟元。

(2)開立保證本票予進貨廠商作為購料之擔保，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止均為 55,000 仟元。

(3)緯來電視網公司因轉播職棒開立之保證票據，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止分別為 0 仟元及 372,000 仟元。

3. 存入保證票據

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止存入保證票據分別為 235,167 仟元及 135,754 仟元。

4. 截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，已開立未使用信用狀餘額分別為 USD8,469 仟元、NTD35,700 仟元及 EUR1,236 仟元、JPY160,384 仟元、USD9,566 仟元、NTD79,687 仟元。

5. 截至民國 95 年 12 月 31 日止，鎮江國亨化學公司已貼現之商業承兌匯票計有 RMB40,320 仟元。

6. 鎮江國亨化學公司於民國 95 年 9 月與擎邦國際科技工程股份有限公司簽訂三期擴建 10 萬噸 ABS 建造工程合約，工程合約總價款 RMB95,000 仟元，截至民國 95 年 12 月 31 日止均尚未付款。

7. 國喬公司與中國信託商業銀行等 15 家銀行簽訂聯合貸款授信合約，國喬公司於本聯貸合約存續期間承諾下列主要事項：

(1)流動比率：應維持在 90%(含)以上。

(2)負債比率：應維持在 140%(含)以下。

(3)利息保障倍數：應維持在二倍(含)以上。

(4)背書保證總餘額：民國 95 年 3 月 7 日起隨時不得高於新台幣二十五億元。

(5)不得有非屬核心(本業)業務往來之資金貸與他人。

- (6)非屬核心(本業)營業範圍之投資計劃一年內不得超過新台幣 2 億元。
- (7)前述(4)(5)(6)若有必要超越承諾行為時，需於事前取得聯合授信銀行團之同意。
8. 國喬公司與中國信託商業銀行等 12 家銀行簽訂聯合貸款授信合約，國喬公司於本聯貸合約存續期間承諾下列主要事項：
- (1)流動比率：民國 93 年底起應維持在 80%(含)以上，民國 94 年 7 月起應維持在 90%(含)以上。
- (2)負債比率：民國 93 年底起應維持在 180%(含)以下，民國 95 年度起應維持在 140%(含)以下。
- (3)利息保障倍數：應維持在二倍(含)以上。
- (4)背書保證總餘額：民國 94 年底起，不得逾其當時淨值之 50%。民國 95 年底起，不得逾其當時淨值之 40%。
- (5)不得有非屬核心(本業)業務往來之資金貸與他人。
- (6)非屬核心(本業)營業範圍之投資計劃一年內不得超過新台幣 2 億元。
- (7)前述(4)(5)(6)若有必要超越承諾行為時，需於事前取得聯合授信銀行團之同意。
- 國喬公司已於民國 95 年 11 月提前清償所有未到期之借款餘額。
9. 本公司與中國信託商業銀行等 18 家銀行簽訂聯合貸款授信合約，國喬公司於本聯貸合約存續期間承諾下列事項：
- (1)流動比率：應維持在 90%(含)以上。
- (2)負債比率：民國 92 年應維持在 150%(含)以下，民國 93 年應維持在 140%(含)以下，民國 94 年以後應維持在 140%(含)以下。
- (3)利息保障倍數：應維持在二倍(含)以上。
- (4)有形淨資產：應維持在新台幣 55 億元(含)以上。
- (5)背書保證總餘額：以民國 92 年 5 月保證餘額新台幣 56 億 5 仟 4 佰萬元為限不得再行增加。並且自民國 92 年底減少新台幣 4 億 1 仟萬元，民國 93 年底減少新台幣 10 億元，民國 94 年底減少新台幣 2 億元。
- (6)不得有非屬核心(本業)業務往來之資金貸與他人。
- (7)非屬核心(本業)營業範圍之投資計劃一年內不得超過新台幣 2 億元。
- (8)前述(5)(6)(7)若有必要超越承諾行為時，需於事前取得聯合授信銀行團之同意。
- 國喬公司已於民國 95 年 3 月 7 日另組新聯貸案提前清償所有未到期之借款餘額。請參閱附註四之 20-(1)。
10. 國喬公司與中國石油股份有限公司(中油公司)所簽訂購買原料合約之規定，國喬公司每年應向中油公司購買一定數量之乙烯、苯及丁二烯。如國喬公司之每年採購量未達最低合約量時，中油公司得視情況調低次年之供應量。另國喬公司承諾購買中油之乙烯、苯及丁二烯作為工廠製造苯乙烯及丙烯晴—丁二烯—苯乙烯共聚體樹脂之原料，除非經政府機關核准，或內部調度作為石化品進料使用外，不得移作其他

用途或轉賣配額（如因石化品調度需要，並於事前經中油公司書面同意，國喬公司得將全部或一部份乙烯、苯及丁二烯轉讓予中油公司之石化用戶作為石化進料使用），否則中油公司得隨時停止供應乙烯、苯及丁二烯並終止合約。

11. 國喬公司因製造 ABS 等產品之需要，向台塑石化股份有限公司購買丁二烯為原料，並簽訂買賣合約書，合約書中承諾國喬公司每月應至少向台塑石化公司購買 100 公噸之丁二烯作為生產 ABS 等產品之原料。
12. 緯來電視網公司自民國 91 年度起向華邦電子股份有限公司承租台北市內湖區瑞光路 480 號作為辦公室及停車位，承租期間至民國 98 年 4 月 30 日止。富邦人壽保險股份有限公司於民國 95 年度向華邦電子股份有限公司購買該承租標的，預計未來每年租金支出約為 29,526 仟元。
13. 截至民國 95 年 12 月 31 日止，緯來電視網公司已簽定頻道節目播送合約及廣告代理合約，預計未來須給付權利金金額如下：

| 年 度 | 金 額 |
|-----------|-------------|
| 民國96年度 | \$356,860 |
| 民國97年度 | 323,100 |
| 民國98年度 | 286,424 |
| 民國99年度 | 126,000 |
| 民國100年度以後 | 21,000 |
| 合 計 | \$1,113,384 |

14. 緯來電視網公司分別於民國 94 年 3 月 7 日及 23 日經財政部台北市國稅局函告，有關緯來電視網公司於民國 89 年度給付國外電視頻道商權利金 243,267 仟元及國外影片事業轉播權利金 43,056 仟元，應補繳扣繳稅款分別為 48,653 仟元及 8,610 仟元，合計應繳納金額為 57,263 仟元。並於民國 94 年 4 月 8 日經該局函告，對前項給付國外電視頻道權利金應補扣繳稅款加處一倍罰鍰，計 48,653 仟元。另財政部於民國 94 年 1 月 25 日及 5 月 23 日分別以台財稅字第 09404507160 號函及台財稅字第 09404529050 號函規定，頻道業者透過衛星傳輸向國外影片事業取得影片播映權，或向國外頻道供應商取得頻道代理權所給付之費用，應依該函文規定辦理扣繳稅款及申報扣繳憑單。緯來電視網公司依此規定於民國 94 年 5 月間自行補繳民國 90 年至 93 年間頻道代理權費用扣繳稅款共 69,274 仟元。另財政部台北市國稅局於民國 94 年 5 月 4 日再針對緯來公司民國 89 年度給付國外電視頻道商權利金及電視轉播權利金通知補繳款共計 8,012 仟元。緯來電視網公司於民國 94 年 8 月間再針對民國 92 年度權利金自行補繳稅款計 627 仟元。綜上前述補繳稅款金額，共計繳納稅款 135,176 仟元，緯來電視網公司帳列其他流動資產—暫付款項下。依所得稅法第 89

條第 2 項規定，扣繳義務人為當時負責人，由於緯來電視網公司及該公司前負責人對前述核定內容不服，故已由前負責人於法定期限內提起行政救濟。因此緯來電視網公司對於前述繳納之扣繳稅款及行政罰鍰自行估計可能損失金額上限及下限分別為 183,829 仟元及 77,678 仟元，緯來電視網公司已於民國 94 年及 95 年度依下限金額將暫付款 23,396 仟元及 54,282 仟元轉列為其他損失。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

國喬公司合併之子公司－泰國國喬化學股份有限公司因近年來 ABS 市場競爭劇烈，其本身條件不良擴充改善不易，經評估已不符經濟效益，故決定自民國 96 年 2 月 1 日起停止 ABS 營運業務。依據公司初步評估，預計將造成相關之損失金額約為 41,858 仟元，國喬公司及其子公司業已於民國 95 年度估列入帳。

十、其 他

國亨公司與罕茲門公司(HUNTSAM CHEMICAL CORP.)訂定技術合作，由該公司提供專業技術、知識、貿易、秘書、智慧財富予國亨公司；罕茲門公司並提供 FRPS 耐衝擊性聚苯乙烯之有關專門技術資料、公司專利權、執照技術等；訓練在作業上所需之技術人員並於工廠完工檢驗後派技術人員來台試車，目的在使合作產品品質以及原料、公用物料耗用量，達到其所保證之程度。

國亨公司支付罕茲門提供上述技術之報酬金方式如下：

支付總額 USD975 仟元分：

(A)頭期款 USD200 仟元

(B)開工款 USD690 仟元分三期給付

(C)保養費 USD85 仟元分十七期給付(自民國 80 年度起，每年 3 月 31 日支付 USD5 仟元)。

上述頭期款 USD200 仟元及開工款 USD690 仟元已於民國 79 年度支付，惟保養費僅支付至民國 86 年度止，共計 USD35 仟元，民國 87 年至民國 95 年度該公司皆未向國亨公司請款，國亨公司亦未支付該筆款項，故國亨公司不再估計提列該筆費用。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人

單位：新台幣仟元
美金仟元

| 貸出資金 之公司 | 貸與對象 | 往來科目 | 本期最 高餘額 | 期末餘額 | 利率 區間 | 資金貸與 性質 | 業務往來 金額 | 有短期融通資金 必要之原因 | 提列備抵呆 帳金額 | 擔保品 | | 對個別對象資 金貸與限額 | 資金貸與總 限額 |
|---------------------|---------------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------|----------|------------|------------|------------------|--------------|-----|----|-----------------|-------------|
| | | | | | | | | | | 名稱 | 價值 | | |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | Glory Mark (Holdings) Ltd. | 應收關係企 業款項 | \$140,235 (USD4,303) | — | 3.5% | 資金融通 | — | 營運週轉 | — | — | — | — | — |
| | Discovery Bay Trading Co., Ltd. | 應收關係企 業款項 | 71,111 (USD2,182) | \$51,134 (USD1,569) | 3.5% | 資金融通 | — | 營運週轉 | — | — | — | — | — |

註：民國 95 年度人民幣兌換美金及美金兌換新台幣之匯率如下：

| | 人民幣兌換美金 | 美金兌換新台幣 |
|--------|---------|---------|
| 年底匯率 | 7.8072 | 32.59 |
| 加權平均匯率 | 7.9388 | 32.71 |

2. 為他人背書保證者

單位：新台幣仟元

| 背書保證 者名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業 背書保證限額 | 本期最高背書保 證餘額 | 期末背書 保證餘額 | 以財產擔保之 背書保證金額 | 累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率 | 背書保證最高限額 |
|------------------|------------------|---------------------------------------|---|----------------|--------------|------------------|-------------------------------|---|
| | 公司名稱 | 關係 | | | | | | |
| 國喬石油化學股 份有限公司 | 國喬光電科技股份 有限公司 | 直接持有及經由子公司間接 持有股權超過 50% 之被投資 公司 | 以不超過國喬公司最 近期財務報表淨值百 分之七十五為限。 (\$5,676,232) | \$42,323 | — | — | — | 國喬公司對外背書保證總 額以國喬公司最近期財務 報表淨值百分之一百二十 五為限(\$9,460,387) |

3. 期末持有有價證券情形

單位：新台幣仟元

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 上市(櫃)公 | 錄德科技股份有限公司 | — | 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 | 1,666 | \$16 | — | \$16 |
| | 司股票 | 中華開發金融控股股份有限公司 | — | 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 | 15,104,000 | 226,560 | 0.14 | 226,560 |
| | 股 票 | 和喬投資開發股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 26,800,000 | 35,412 | 100.00 | — |
| | | 中信(加州)投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 52,500 | 23,711 | 35.00 | — |
| | | 大太平洋投資股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 1,407.5 | 45,290 | 20.02 | — |
| | | 高冠企業股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 9,829,489 | 142,515 | 15.67 | — |
| | | 國喬光電科技股份有限公司 | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 87,769,622 | 0 | 70.22 | — |
| | | 和信創業投資股份有限公司 | 本公司董事為該公司董事長 | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 15,244,000 | 176,266 | 2.85 | — |
| | | 東元奈米應材股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 936,073 | 0 | 0.39 | — |
| | | 能元科技股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 557,802 | 2,605 | 0.54 | — |
| | | 中實投資股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 5,982,218 | 122,635 | 6.25 | — |
| | | 晶讚光電股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 330,397 | 2,256 | 1.17 | — |
| | | 台灣普利司通股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 1,150,295 | 42,561 | 1.42 | — |
| | | 怡華創業投資股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 500,000 | 5,500 | 0.81 | — |
| | | 英屬蓋曼群島 Sage Fund公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 29.5 | 102,424 | — | — |
| | | 英屬蓋曼群島 New World Technology Fund公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 125.18 | 241,764 | — | — |
| 翔準先進光罩股份有限公司 | — | 備供出售之金融資產—非流動 | 15,691,000 | 153,772 | 5.51 | 153,772 | | |
| 和喬投資開發股份有限公司 | 股 票 | 全民電通投資股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 2,700,000 | 15,667 | 0.90 | — |
| 必詮化學股份有限公司 | 股 票 | 和信創業投資股份有限公司 | 本公司監察人為該公司董事長 | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 10,197,000 | 99,000 | 1.90 | — |
| | | 全民電通投資股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 1,800,000 | 6,000 | 0.60 | — |
| | | 和喬科技股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 708,884 | 3,299 | 0.14 | — |

單位：新台幣仟元

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市 價 |
| 國亨化學股份有限公司 | 股 票 | 中華開發金融控股股份有限公司 | — | 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 | 1,003,000 | \$15,045 | 0.01 | \$15,045 |
| | | 和信創業投資股份有限公司 | 本公司監察人為該公司董事長 | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 10,197,000 | 99,000 | 1.90 | — |
| | | 晶讚光電股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 128,709 | 878 | 0.46 | — |
| | | 新瑞都開發股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 380,000 | 0 | 0.14 | — |
| | | 全民電通投資股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 1,500,000 | 5,000 | 0.50 | — |
| | | 國總開發興業股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 200,000 | 2,000 | 1.06 | — |
| | | 國總建設開發事業股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 200,000 | 2,000 | 1.31 | — |
| | | 台灣普利司通股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 933,605 | 34,543 | 1.15 | — |
| | | Com2B Corporation | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 750,000 | 2,443 | 1.67 | — |
| | 翔準先進光罩股份有限公司 | — | 備供出售之金融資產—非流動 | 1,536,000 | 15,053 | 0.54 | 15,053 | |
| | 共同基金 受益憑證 | 凱基凱旋基金 | — | 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 | 3,816,597.22 | 41,018 | — | 41,018 |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 股 票 | 國喬光電科技股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 2,750,000 | 0 | 2.20 | — |
| | | 和喬科技股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 864,899 | 3,242 | 0.18 | — |
| | | 晶讚光電股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 1,262,251 | 8,561 | 4.48 | — |
| | | 能元科技股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 1,181,174 | 5,516 | 1.15 | — |
| | | 中實投資股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 8,651,852 | 176,928 | 9.03 | — |
| | | 翔準先進光罩股份有限公司 | — | 備供出售之金融資產—非流動 | 299,000 | 2,930 | 0.10 | 2,930 |
| | | 共同基金 受益憑證 | 凱基凱旋基金 | — | 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 | 965,513.27 | 10,377 | — |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 股 票 | GRAND PACIFIC INVESTMENT CORP. | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 350 | 12,148 | 4.98 | — |
| | | ALDERBROOK ENTERPRISES, LTD. | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 2,925,000 | 34,149 | 19.50 | — |
| | | REMOTE LIGHT. COM. | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 111,111 | 0 | 1.49 | — |
| | | CHROMAGEN INC. (特別股E) | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 307,693 | 0 | 4.40 | — |
| | | 和喬科技股份有限公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 3,035,593 | 14,259 | 0.63 | — |
| | | SILICON VALLEY EQUITY FUND II | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | — | 40,602 | — | — |
| | | 英屬蓋曼群島New World Technology Fund公司 | — | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 36 | 67,768 | — | — |
| | | 共同基金 受益憑證 | 建弘美元債券基金 | — | 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 | 1,920.0577 | 891 | — |

單位：新台幣仟元

| 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/單位數 | 帳面金額 | 持股比例% | 市 價 |
| 國喬光電科技股份有限公司 | 股 票 | E-TECH OFFSHORE DEVELOPMENT LIMITED | 本公司係該公司之母公司 | 採權益法之長期股權投資 | 6,001,000 | 0 | 100.00 | - |
| 喬聯科技股份有限公司 | 股 票 | Chromagen, Inc. -特別股E | - | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 153,846 | 0 | 2.20 | - |
| | | 德陽生物科技創業投資股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 1,000,000 | \$10,000 | 3.70 | - |
| | | ACM Medical Technologies, Inc. | - | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 600,000 | 3,054 | 7.23 | - |
| 緯來電視網股份有限公司 | 股 票 | 高冠企業股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 21,117,050 | 306,221 | 33.67 | - |
| | | 青春之歌股份有限公司 | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 112,500 | 0 | 25.00 | - |
| | | 聯登國際股份有限公司 | 本公司為該公司法人董監事 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 190,000 | 0 | 19.00 | - |
| | | 康和租賃股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 16,000,000 | 0 | 19.79 | - |
| | | 中實投資股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 1,067,041 | 21,874 | 1.11 | - |
| | | 華運倉儲實業股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 1,336,294 | 14,701 | 4.22 | - |
| | | 數位遊戲整合行銷股份有限公司 | 本公司為該公司法人董事 | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 156,000 | 1,300 | 18.57 | - |
| | | 九太科技股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 885,732 | 31,001 | 7.82 | - |
| | | 翔準先進光罩股份有限公司 | - | 備供出售之金融資產-非流動 | 7,499,000 | 73,490 | 2.63 | \$73,490 |
| | | 中華開發金融控股股份有限公司 | - | 備供出售之金融資產-非流動 | 37,157,000 | 557,355 | 0.33 | 557,355 |
| 中國人壽保險股份有限公司私募普通股 | 該公司總經理為本公司董事 | 備供出售之金融資產-非流動 | 30,000,000 | 528,000 | 2.75 | 528,000 | | |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 股 票 | 和喬科技股份有限公司 | - | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 36,213,720 | 509,374 | 7.40 | - |
| | | 英屬蓋曼群島Sage Fund公司 | - | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 0.5 | 1,630 | - | - |
| | | Chemcross. Com Inc. | - | 以成本衡量之金融資產-非流動 | 300,000 | 9,777 | 0.19 | - |
| | 共同基金 受益憑證 | 建弘美元債券基金 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 61,147.2839 | 28,383 | - | 28,383 |
| 英屬維京群島 海陸投資公司 | 共同基金 受益憑證 | 建弘美元債券基金 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 8,673.3940 | 4,026 | - | 4,026 |
| 慧聚開發投資 股份有限公司 | 共同基金 受益憑證 | 凱基凱旋基金 | - | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 1,295,569.85 | 13,924 | - | 13,924 |

4. 累積買進、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：新台幣仟元

| 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/單位數 | 金 額 | 股數/單位數 | 金 額 | 股數/單位數 | 售 價 | 帳面成本 | 處分(損)益 | 股數/單位數 | 金 額 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 中國合成橡膠股份有限公司 | 備供出售之金融資產 | 集中交易市場 | - | 6,150,611 | \$119,838 | - | - | 6,150,611 | \$89,664 | \$119,838 | (\$30,174) | - | - |
| | 中華開發金融控股股份有限公司 | 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 | 集中交易市場 | - | 1,000,000 | 14,723 | 14,104,000 | \$211,837 | - | - | - | - | 15,104,000 | \$226,560 |
| | 英屬維京群島海陸投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | ORIENTAL TREASURE GLOBAL FINANCE | - | 45,745,836 | 2,017,272 | 9,071,940 | 884,593 | - | - | 217,937 | - | 54,817,776 | 2,683,928 |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 台灣全線股份有限公司 | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 新加坡商日洛克斯亞太股份有限公司 | - | 2,875,000 | 100,000 | - | - | 2,875,000 | 143,750 | 100,000 | 43,750 | - | - |
| 緯來電視網股份有限公司 | 中華開發金融控股股份有限公司 | 備供出售之金融資產—非流動 | 集中交易市場 | - | - | - | 37,157,000 | 559,855 | - | - | 2,500 | - | 37,157,000 | 557,355 |
| | Red Strategic Investment Fund | 以成本衡量之金融資產—非流動 | - | - | 49 | 159,059 | - | - | 49 | 170,374 | 159,059 | 11,315 | - | - |
| | Red Alternative Access Fund | 以成本衡量之金融資產—非流動 | - | - | 49 | 159,059 | - | - | 49 | 171,079 | 159,059 | 12,020 | - | - |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | Gabriel Fund公司 | 以成本衡量之金融資產—非流動 | - | - | 75 | 246,263 | - | - | 75 | 266,255 | 246,263 | 19,992 | - | - |

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：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：無。

7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

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：無。

9. 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊

單位：新台幣仟元

| 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 | 本公司認列 之投資損益 | 備註 |
|------------------------|--|----------------------|----------------------------------|-----------|-----------|------------|--------|----------|---------------|----------------|----------------------------------|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股數 | 比率% | 帳面金額 | | | |
| 國喬石油化學 股份有限公司 | 和喬投資開發 股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號 10樓 | 對各種生產事業及服務業之投資 | \$268,000 | \$268,000 | 26,800,000 | 100.00 | \$35,412 | - | - | 請參閱附註四之 11-(6)說明 綜合持股未達50% |
| | 中信(加州)投 資股份有限公 司 | 美國加州 | 觀光休閒旅館業務 | 292,355 | 292,355 | 52,500 | 35.00 | 23,711 | 4,412 | 1,544 | |
| | 大太平洋投資 股份有限公司 | 英屬維京群島 | 各種生產事業之投資 | 40,079 | 40,079 | 1,407.5 | 20.02 | 45,290 | 90,134 | 18,045 | 綜合持股未達50% |
| | 高冠企業股份 有限公司 | 南投市南崗工業區自強 三路1號 | 各種商標紙、膠帶、PU樹脂製造及 批發、零售 | 129,141 | 129,141 | 9,829,489 | 15.67 | 142,515 | 6,978 | 1,092 | 綜合持股未達50% |
| | 國喬光電科技 股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號 10樓 | 研究開發生產製造及銷售超扭轉式 向列型液晶顯示器 | 905,352 | 905,352 | 87,769,622 | 70.22 | 0 | - | - | 請參閱附註四之 11-(6)說明 |
| 和喬創業投資 股份有限公司 | 國喬光電科技 股份有限公司 | 台北市南京東路4段1號 10樓 | 從事研究、開發、生產、製造及銷 售超扭轉式向列型液晶顯示器 | 35,000 | 35,000 | 2,750,000 | 2.20 | 0 | - | - | 解散清算中 |
| 英屬維京群島 金亞投資有限 公司 | GRAND PACIFIC INVESTMENT CORP. | 英屬維京群島 | 各種生產事業之投資 | 11,137 | 11,137 | 350 | 4.98 | 12,148 | 90,134 | 4,468 | 綜合持股未達50% |
| 國喬光電科技 股份有限公司 | E-THCH OFFSHORE DEVELOPMENT LIMITED | 英屬維京群島 | 一般投資 | 185,119 | 185,119 | 6,001,000 | 100.00 | 0 | - | - | 公司已歇業 |
| 緯來電視網股 份有限公司 | 高冠企業股份 有限公司 | 南投市南崗工業區自強 三路1號 | 各種商標紙、膠帶、PU樹脂製造及 批發、零售 | 278,961 | 278,961 | 21,117,050 | 33.67 | 306,221 | 6,978 | 2,350 | |
| | 青春之歌股份 有限公司 | 台北市大安區瑞安街 244巷57號 | 電視節目、廣播節目製作業 | 1,125 | 1,125 | 112,500 | 25.00 | 0 | - | - | 公司已歇業 |

10. 投資衍生性金融商品之相關資訊：詳附註四之 35。

(三)大陸投資資訊

國喬公司投資大陸鎮江國亨化學有限公司、鎮江國亨油倉有限公司、鎮江國亨塑膠有限公司及喬聯公司投資大陸蘇州喬陽醫學科技有限公司，係經由轉投資第三地區公司，再間接投資大陸公司，綜合持股比例皆為 50%以上，均已列入合併財務報表之編製主體。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊

- (1)④國喬公司、國亨公司、必詮公司、泰國國喬公司及海陸投資公司轉投資之鎮江國亨化學公司與鎮江國亨塑膠公司為石油化學之基本工業，係生產以苯乙烯為原料等相關產品，已達重要產業部門標準，歸屬為石油化學事業部門。
- ②緯來電視網公司及合併子公司和威傳播公司主要係從事電視節目製作、有線電視節目之進出口代理發行及各種廣告代理及其策劃製作業務，已達重要產業部門標準，歸屬為電視傳媒事業部門。
- ③慧聚投資公司、和喬創投公司、金亞投資公司、W.T. 購併公司及海陸投資公司為專業投資公司，未達重要產業部門標準，歸屬於其他部門中。
- ④海陸投資公司轉投資之鎮江國亨油倉公司係從事各種化學原料及燃料油裝卸、儲運和中轉業務，未達重要產業部門標準，歸屬於其他部門中。
- ⑤晶讚光電公司係從事電子零組件照明、資料儲存電器等生產及銷售業務，未達重要產業部門標準，歸屬於其他部門中。
- ⑥喬聯公司及其合併子公司 PointCare Corporation、BioCare (BVI) Corporation 及蘇州喬陽醫學科技有限公司係從事醫療器材之研發、生產及銷售業務，未達重要產業部門標準，歸屬於其他部門中。

(2)主要產業部門營業及獲利情形

①民國 95 年度

| 項 目 | 石油化學 | 電視傳媒 | 其他部門 | 調整及沖銷 | 合 併 |
|--------------------|---------------------|--------------------|------------------|----------------------|---------------------|
| | 事業部門 | 事業部門 | | | |
| 來自本公司及合併子公司以外客戶之收入 | \$23,012,189 | \$3,343,233 | \$526,805 | - | \$26,882,227 |
| 來自本公司及合併子公司之收入 | 7,450,993 | 1,130,950 | 176,927 | (\$8,758,870) | 0 |
| 收入合計 | <u>\$30,463,182</u> | <u>\$4,474,183</u> | <u>\$703,732</u> | <u>(\$8,758,870)</u> | <u>\$26,882,227</u> |
| 部門損益 | <u>\$1,099,221</u> | <u>\$179,026</u> | <u>\$92,332</u> | <u>-</u> | <u>\$1,370,579</u> |
| 金融資產評價利益 | | | | | 6,972 |
| 股利收入 | | | | | 8,327 |
| 處分投資利益(淨額) | | | | | 1,246 |
| 依權益法認列之投資收益(淨額) | | | | | 27,500 |
| 其他投資損失 | | | | | (5,500) |
| 股權投資減損損失 | | | | | (57,006) |
| 利息費用 | | | | | (220,678) |
| 稅前淨利 | | | | | <u>\$1,131,440</u> |
| 可辨認資產 | <u>\$13,481,558</u> | <u>\$2,623,254</u> | <u>\$860,594</u> | <u>(\$729,913)</u> | <u>\$16,235,493</u> |
| 長期投資 | | | | | 3,799,807 |
| 資產合計 | | | | | <u>\$20,035,300</u> |
| 折舊費用 | <u>\$515,375</u> | <u>\$63,455</u> | <u>\$9,366</u> | | |
| 資本支出金額 | <u>\$543,316</u> | <u>\$38,015</u> | <u>\$4,214</u> | | |

②民國 94 年度

| 項 目 | 石油化學 | 電視傳媒 | 其他部門 | 調整及沖銷 | 合 併 |
|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| | 事業部門 | 事業部門 | | | |
| 來自本公司及合併子公司以外客戶之收入 | \$19,656,943 | \$3,496,660 | \$458,069 | - | \$23,611,672 |
| 來自本公司及合併子公司之收入 | 8,766,300 | 1,218,221 | 126,015 | (\$10,110,536) | 0 |
| 收入合計 | <u>\$28,423,243</u> | <u>\$4,714,881</u> | <u>\$584,084</u> | <u>(\$10,110,536)</u> | <u>\$23,611,672</u> |
| 部門損益 | <u>\$792,885</u> | <u>\$439,499</u> | <u>(\$269,368)</u> | <u>-</u> | <u>\$963,016</u> |
| 股利收入 | | | | | 23,507 |
| 處分投資損失(淨額) | | | | | (6,397) |
| 依權益法認列之投資損失(淨額) | | | | | (20,753) |
| 金融資產評價損失 | | | | | (3,022) |
| 股權投資減損損失 | | | | | (105,894) |
| 利息費用 | | | | | (322,856) |
| 稅前淨利 | | | | | <u>\$527,601</u> |
| 可辨認資產 | <u>\$13,248,372</u> | <u>\$2,334,391</u> | <u>\$655,129</u> | <u>(\$160,142)</u> | <u>\$16,077,750</u> |
| 長期投資 | | | | | 4,019,078 |
| 資產合計 | | | | | <u>\$20,096,828</u> |
| 折舊費用 | <u>\$711,809</u> | <u>\$63,775</u> | <u>\$29,533</u> | | |
| 資本支出金額 | <u>\$330,288</u> | <u>\$114,978</u> | <u>\$25,532</u> | | |

2. 地區別財務資訊

(1) 民國 95 年度

| 項 目 | 國內(台灣) | 亞 洲 | 其他國外 營運部門 | 調整及沖銷 | 合 併 |
|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|----------------------|---------------------|
| 來自本公司及合併子公司以外客戶之收入 | \$18,066,623 | \$8,750,627 | \$64,977 | - | \$26,882,227 |
| 來自本公司及合併子公司之收入 | 3,703,316 | 5,054,589 | 965 | (\$8,758,870) | 0 |
| 收入合計 | <u>\$21,769,939</u> | <u>\$13,805,216</u> | <u>\$65,942</u> | <u>(\$8,758,870)</u> | <u>\$26,882,227</u> |
| 部門損益 | <u>\$946,981</u> | <u>\$390,469</u> | <u>\$33,129</u> | <u>-</u> | <u>\$1,370,579</u> |
| 金融資產評價利益 | | | | | 6,972 |
| 股利收入 | | | | | 8,327 |
| 處分投資利益(淨額) | | | | | 1,246 |
| 依權益法認列之投資收益(淨額) | | | | | 27,500 |
| 其他投資損失 | | | | | (5,500) |
| 股權投資減損損失 | | | | | (57,006) |
| 利息費用 | | | | | (220,678) |
| 稅前淨損 | | | | | <u>\$1,131,440</u> |
| 可辨認資產 | <u>\$11,912,122</u> | <u>\$4,693,213</u> | <u>\$360,071</u> | <u>(\$729,913)</u> | <u>\$16,235,493</u> |
| 長期投資 | | | | | 3,799,807 |
| 資產合計 | | | | | <u>\$20,035,300</u> |
| 折舊費用 | <u>\$358,612</u> | <u>\$229,161</u> | <u>\$423</u> | | |
| 資本支出金額 | <u>\$217,342</u> | <u>\$368,203</u> | <u>0</u> | | |

(2) 民國 94 年度

| 項 目 | 國內(台灣) | 亞 洲 | 其他國外 營運部門 | 調整及沖銷 | 合 併 |
|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------------|---------------------|
| 來自本公司及合併子公司以外客戶之收入 | \$17,669,406 | \$5,877,388 | \$64,878 | - | \$23,611,672 |
| 來自本公司及合併子公司之收入 | 3,710,896 | 6,392,029 | 7,611 | (\$10,110,536) | 0 |
| 收入合計 | <u>\$21,380,302</u> | <u>\$12,269,417</u> | <u>\$72,489</u> | <u>(\$10,110,536)</u> | <u>\$23,611,672</u> |
| 部門損益 | <u>\$446,583</u> | <u>\$500,817</u> | <u>\$15,616</u> | <u>-</u> | <u>\$963,016</u> |
| 股利收入 | | | | | 23,507 |
| 處分投資利益(淨額) | | | | | (6,397) |
| 依權益法認列之投資損失(淨額) | | | | | (20,753) |
| 金融資產評價損失 | | | | | (3,022) |
| 股權投資減損損失 | | | | | (105,894) |
| 利息費用 | | | | | (322,856) |
| 稅前淨損 | | | | | <u>\$527,601</u> |
| 可辨認資產 | <u>\$10,563,214</u> | <u>\$5,263,223</u> | <u>\$411,455</u> | <u>(\$160,142)</u> | <u>\$16,077,750</u> |
| 長期投資 | | | | | 4,019,078 |
| 資產合計 | | | | | <u>\$20,096,828</u> |
| 折舊費用 | <u>\$571,072</u> | <u>\$233,132</u> | <u>\$913</u> | | |
| 資本支出金額 | <u>\$398,277</u> | <u>\$69,203</u> | <u>\$3,318</u> | | |

3. 外銷銷貨財務資訊

國喬公司及其子公司民國 95 年及 94 年度之外銷銷貨收入，並無單一地區佔合併損益表上銷貨收入金額 10% 以上。

4. 重要客戶財務資訊

國喬公司及其子公司民國 95 年及 94 年度其銷貨收入占合併損益表上銷貨收入(不含投資收入)金額 10% 以上之客戶：無。

十三、母子公司間業務關係及重要交易往來情形

1. 民國 95 年度

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | | | |
|--------------|------------|---------|--------------------|-----------|--|---------------|---------|-------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 | | |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 國亨化學股份有限公司 | 母公司對子公司 | 其他應收款 | \$113 | — | — | | |
| | | | 進貨 | 49 | 按一般交易價格計價 | — | | |
| | | | 租金收入 | 902 | 依租賃合約規定 | — | | |
| | | | 背書保證 | 258,000 | 依背書保證作業程序 | 1.29% | | |
| | 必詮化學股份有限公司 | 母公司對子公司 | 銷貨收入 | 1,501,493 | 以合約買賣價格，按 Platt' s Far East Petrochemical Scan 當月各期 Styrene 行情報導中 FOB Korea, CFR Taiwan, CFR SE Asia 及 CFR Japan 四地區之平均價格為依據 | 5.56% | | |
| | | | 進貨 | 78,272 | 以合約買賣價格，依同業售價以美元訂定，前述貨款以美金折合台幣依照交易當月中油石化品平均匯率計算 | 0.29% | | |
| | | | 加工收入 | 317 | 回收料押粒，加工押粒費用按實際押粒入庫量計算加工費，每噸 \$4,409 | — | | |
| | | | (製)加工費 | 244 | 粉碎回收料，粉碎加工費用按實際粉碎後運回量計算加工費，每噸 \$2,190 | — | | |
| | | | 應收帳款 | 332,798 | 收款方式為月底結算，每期貨款於次月後之 16 日收清，如未能依合約約定如期付款，則以賒貨處理，並以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3 個月為限。 | 1.66% | | |
| | | | 其他應收款 | 342 | — | — | | |
| | | | 應付帳款 | 29,534 | — | 0.15% | | |
| | | | 營業費用之減項(技術支援之服務收入) | 4,094 | 依合約規定 | 0.02% | | |
| | | | 利息收入 | 264 | — | — | | |
| | | | 管-研究費 | 240 | — | — | | |
| | | | 製-其他費用 | 65 | — | — | | |
| | | | 和喬創業投資股份有限公司 | 母公司對子公司 | 租金收入 | 23 | 依租賃合約規定 | — |
| | | | | | 貸記以成本衡量之金融資產-非流動 | 145,550 | 依買賣合約約定 | 0.73% |

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | |
|--------------|----------------|---------|-----------------------------------|-----------------------|--|---------------------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 和喬創業投資股份有限公司 | 母公司對子公司 | 處分股權投資未實現損失 | 2,277 | — | 0.01% |
| | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 母公司對子公司 | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 90,579 | 依買賣合約 | 0.45% |
| | 慧聚開發投資股份有限公司 | 母公司對子公司 | 租金收入 | 23 | 依租賃合約規定 | — |
| | 喬聯科技股份有限公司 | 母公司對子公司 | 其他應收款 | 124 | — | — |
| | 鎮江國亨化學有限公司 | 母公司對子公司 | 進貨 營業費用之減項(技術支援之服務收入) 其他應收款 | 900 9,812 1,498 | 按一般交易價格計價 依合約約定 — | — 0.04% 0.01% |
| 必詮化學股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 銷貨收入 | 78,272 | 以合約買賣價格，依同業售價以美元訂定，前述貨款以美金折合台幣依照交易當月中油石化品平均匯率計算 | 0.29% |
| | | | 進貨 | 1,501,493 | 以合約買賣價格，按 Platt' s Far East Petrochemical Scan 當月各期 Styrene 行情報導中 FOB Korea, CFR Taiwan, CFR SE Asia 及 CFR Japan 四地區之平均價格為依據 | 5.56% |
| | | | 製-加工費 | 317 | 回收料押粒，加工押粒費用按實際押粒入庫量計算加工費，每噸 \$4,409 | — |
| | | | 加工收入 | 244 | 粉碎回收料，粉碎加工費用按實際粉碎後運回量計算加工費，每噸 \$2,190 | — |
| | | | 其他費用 | 4,094 | 依合約約定 | 0.02% |
| | | | 應收帳款 | 29,212 | — | 0.15% |
| | | | 其他應收款 | 322 | — | — |
| | | | 應付帳款 | 333,140 | 付款方式為月底結算，每期貨款於次月後之 16 日付清，如未能依合約約定如期付款，則以賒購處理，並以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3 個月為限。 | 1.66% |
| | | | 其他收入 | 305 | — | — |
| | | | 利息支出 | 264 | 依合約規定 | — |

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | |
|-------------|--------------|---------|--------|-----------|---|---------------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 必詮化學股份有限公司 | 國亨化學股份有限公司 | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 936,730 | 購入聚苯乙烯係依一般進貨條件辦理；另有簽訂委託加工合約，委託必詮公司生產 HIPS 產品，其收入係按代加工數量及出廠時價格與數量調整。 | 3.47% |
| | | | 進貨 | 580 | 按一般交易價格計價 | — |
| | | | 佣金支出 | 26,600 | 依銷售合約規定 | 0.10% |
| | | | 應收帳款 | 163,512 | 驗收後 30 天收款 | 0.82% |
| | | | 應付帳款 | 2,982 | — | 0.01% |
| 國亨化學股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 銷貨收入 | 49 | 按一般交易價格計價 | — |
| | | | 租金支出 | 902 | 依租賃合約規定 | — |
| | | | 應付帳款 | 113 | 收款方式為月底結算，每期貨款於次月後之 16 日付清，如未能依合約約定如期付款，則以賒購處理，並以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3 個月為限。 | — |
| | | | 被背書保證 | 258,000 | — | 1.29% |
| | | | 進貨 | 936,730 | 購入聚苯乙烯係依一般進貨條件辦理；另有簽訂委託加工合約，委託必詮公司生產 HIPS 產品，其收入係按代加工數量及出廠時價格與數量調整。 | 3.47% |
| 緯來電視網股份有限公司 | 和威傳播股份有限公司 | 母公司對子公司 | 銷貨收入 | 580 | 按一般交易價格計價 | — |
| | | | 營業收入 | 26,600 | 依銷售合約規定 | 0.10% |
| | | | 其他應收款 | 2,982 | — | 0.01% |
| | | | 應付帳款 | 163,512 | 驗收後 30 天付款 | 0.82% |
| | | | 租金收入 | 525 | 依租賃合約規定 | — |
| 和威傳播股份有限公司 | 緯來電視網股份有限公司 | 子公司對母公司 | 營業收入 | 1,130,950 | — | 4.19% |
| | | | 營業成本 | 39,583 | — | 0.15% |
| | | | 佣金 | — | — | — |
| | | | 應收票據 | 291,862 | — | 1.46% |
| | | | 應收帳款 | 561,279 | — | 2.80% |
| | | | 應付帳款 | 2,704 | — | 0.01% |
| | | | 應收帳款 | 2,704 | — | 0.01% |
| 和威傳播股份有限公司 | 緯來電視網股份有限公司 | 子公司對母公司 | 租金支出 | 525 | 依租賃合約規定 | — |
| | | | 營業成本 | 1,130,950 | — | 4.19% |
| | | | 版權費 | — | — | — |
| | | | 營業收入 | 39,583 | — | 0.15% |
| | | | 應付票據 | 291,862 | — | 1.46% |
| | | | 應付帳款 | 561,279 | — | 2.80% |
| | | | 應收帳款 | 2,704 | — | 0.01% |

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交 易 往 來 情 形 | | | |
|------------------|----------------|----------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| | | | 科 目 | 金 額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 租金支出 | 23 | 依租賃合約規定 | — |
| | | | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 143,273 | 依買賣合約約定 | 0.72% |
| 慧聚開發投資股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 租金支出 | 23 | 依租賃合約規定 | — |
| | | | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 子公司對子公司 | 長期應付款 | 20,996 |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 慧聚開發投資股份有限公司 | 子公司對子公司 | 長期應收款 | 16,996 | — | 0.08% |
| | | | 代扣稅款 | 4,000 | — | 0.02% |
| | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 子公司對子公司 | 其他應收款 | 252,247 | — | 1.26% |
| | | | 利息收入 | 7,147 | 依合約約定 | 0.03% |
| 英屬維京群島海陸投資有限公司 | 子公司對子公司 | 利息收入 | 210 | 依合約約定 | — | |
| 鎮江國亨化學有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 其他應付款 | 1,498 | — | 0.01% |
| | | | (製)技術服務費 | 9,812 | 依合約約定 | 0.04% |
| | | | 銷貨收入 | 900 | 按一般交易價格計價 | — |
| | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 722,283 | 依合約約定 | 2.67% |
| | | | 進貨 | 4,183,891 | 依合約約定 | 15.49% |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 子公司對子公司 | 應收帳款 | 465,951 | 收款條件為月結 30~60 天 | 2.33% | |
| | | 其他應收款 | 71,472 | — | 0.36% | |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 子公司對子公司 | (製)管道操作費 | 26,686 | 依合約約定 | 0.10% | |
| | | 其他收入 | 16,825 | 依合約約定 | 0.06% | |
| 鎮江國亨塑膠有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 4,183,891 | 依合約約定 | 15.49% |
| | | | 進貨 | 722,283 | 依合約約定 | 2.67% |
| | 鎮江國亨油倉有限公司 | 子公司對子公司 | 應付帳款 | 465,951 | 付款條件為月結 30~60 天 | 2.33% |
| | | | 其他應付款 | 71,472 | — | 0.36% |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 子公司對子公司 | (製)管道操作費 | 8,910 | 依合約約定 | 0.03% | |
| | | 其他收入 | 6,119 | 依合約約定 | 0.02% | |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 子公司對子公司 | (製)租金支出 | 16,825 | 依合約約定 | 0.06% |
| | | | 管道操作收入 | 26,686 | 依合約約定 | 0.10% |

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | |
|-----------------------|-----------------------|---------|-----------------------|-----------|--------------------------|---------------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 子公司對子公司 | 管道操作收入 | 8,910 | 依合約約定 | 0.03% |
| | | | (製)租金支出 | 6,119 | 依合約約定 | 0.02% |
| 喬聯科技股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 應付費用 | 124 | — | — |
| | | | PointCare Corporation | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 28,447 |
| | | | 進貨 | 679 | 與一般交易價格計價，驗收後 45~90 天付款 | — |
| | | | 製-檢驗費 | 123 | — | — |
| | | | 製-雜費 | 2 | — | — |
| | | | 管-雜費 | 26 | — | — |
| | | | 銷-電話費 | 2 | — | — |
| | | | 研-運費 | 4 | — | — |
| | | | 研-檢驗費 | 34 | — | — |
| | | | 研-雜費 | 28 | — | — |
| | | | 其他收入 | 66 | — | — |
| | | | 應收帳款 | 3,793 | — | 0.02% |
| | | | 其他應收款 | 13,012 | — | 0.06% |
| | | 應付帳款 | 690 | — | — | |
| | | 應付費用 | 83 | — | — | |
| | 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | 子公司對子公司 | (製)委外加工費 | 111,235 | 實報實銷並加計合理利潤計價 | 0.41% |
| 其他收入 | | | 122 | 按一般交易價格計價 | — | |
| 其他應收款 | | | 122 | — | — | |
| PointCare Corporation | 喬聯科技股份有限公司 | 子公司對子公司 | 進貨 | 28,447 | 與一般交易價格計價，驗收後 90~120 天付款 | 0.11% |
| | | | 銷貨收入 | 964 | 按一般交易價格計價，出貨後 45~90 天收款 | — |
| | | | 應付帳款 | 16,805 | — | 0.08% |
| | | | 應收帳款 | 773 | — | — |
| | 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | 子公司對子公司 | 進貨 | 683 | 按一般交易價格計價，出貨後 45~90 天收款 | — |
| 應付帳款 | | | 669 | — | — | |
| 蘇州喬陽醫學科技有陽公司 | 喬聯科技股份有限公司 | 子公司對子公司 | 加工收入 | 111,235 | 實報實銷並加計合理利潤計價 | 0.41% |
| | | | 機器設備 | 122 | — | — |
| | | | 應付設備款 | 122 | — | — |
| | PointCare Corporation | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 683 | 按一般交易價格計價，出貨後 45~90 天收款 | — |
| | | | 應收帳款 | 669 | — | — |

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | |
|--------------|------------------|---------|---------------|------------------|------------|----------------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 英屬維京群島金亞投資公司 | 英屬維京群島海陸投資公司 | 子公司對子公司 | 利息費用 | 2,320 | 依合約約定 | 0.01% |
| | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 子公司對子公司 | 利息費用 其他應付款 | 7,147 252,247 | 依合約約定 — | 0.03% 1.26% |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 英屬維京群島金亞投資公司 | 子公司對子公司 | 利息收入 | 2,320 | 依合約約定 | 0.01% |
| | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 子公司對子公司 | 利息費用 | 210 | 依合約約定 | — |

2. 民國 94 年度

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | | |
|--------------|------------|---------|--------|-------------|---|---|-------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 | |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 必詮化學股份有限公司 | 母公司對子公司 | 銷貨收入 | \$1,551,481 | 以合約買賣價格，按 Platt' s Far East Petrochemical Scan 當月各期 Styrene 行情報導中 FOB Korea, CFR Taiwan, CFR SE Asia 及 CFR Japan 四地區之平均價格為依據 按一般交易價格計價 | 6.57% | |
| | | | 進貨 | 378 | | — | |
| | | | 其他收入 | 4,000 | | 依合約約定 | 0.02% |
| | | | 應收帳款 | 116,866 | | 收款方式為月底結算，每期貨款於次月後之 16 日收清，如未能依合約約定如期付款，則以賒貨處理，並以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3 個月為限。 | 0.58% |
| | 必詮化學股份有限公司 | 母公司對子公司 | 其他應收款 | 199 | — | — | |
| | | | 應付帳款 | 47 | — | — | |
| | | | 其他應付款 | 51 | — | — | |
| | 國亨化學股份有限公司 | 母公司對子公司 | 銷貨收入 | 456,964 | 以合約買賣價格，按 Platt' s Far East Petrochemical Scan 當月各期 Styrene 行情報導中 FOB Korea, CFR Taiwan, CFR SE Asia 及 CFR Japan 四地區之平均價格為依據 按一般交易價格計價 | 1.93% | |
| | | | 進貨 | 1,592 | | — | |
| | | | 租金收入 | 5,942 | | 依租賃合約規定 | 0.03% |

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | | |
|--------------|-------------------------|--------------|---------|---------|---|--|-------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 | |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 國亨化學股份有限公司 | 母公司對子公司 | 其他收入 | 836 | 依合約約定 | — | |
| | | | 應收帳款 | 132 | 收款方式為月底結算，每期貨款於次月後之 16 日收清，如未能依合約約定如期付款，則以賒貨處理，並以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3 個月為限。 | — | |
| | | | 其他應收款 | 200 | — | — | |
| | | | 應付帳款 | 4 | — | — | |
| | | | 其他應付款 | 2,128 | — | 0.01% | |
| | | | | 背書保證 | 342,000 | 依背書保證作業程序 | 1.70% |
| | | 和喬創業投資股份有限公司 | 母公司對子公司 | 租金收入 | 114 | 依租賃合約規定 | — |
| | | 慧聚開發投資股份有限公司 | 母公司對子公司 | 租金收入 | 23 | 依租賃合約規定 | — |
| | | 喬聯科技股份有限公司 | 母公司對子公司 | 其他應收款 | \$122 | — | — |
| | | 鎮江國亨化學有限公司 | 母公司對子公司 | 其他收入 | 1,646 | 依合約約定 | 0.01% |
| | 營業費用之減項(技術支援之服務收入) | | | 6,894 | 依合約約定 | 0.03% | |
| | 其他應收款 | | | 8,540 | — | 0.04% | |
| | | 晶讚光電股份有限公司 | 母公司對子公司 | 銷貨收入 | 108 | 國喬公司銷售氫氣予晶讚公司，採購數量在 10 萬立方米以下，每單位價格為 8.5 元，若採購量在 10 萬立方米以上，則每單位價格為 8 元 | — |
| | 應收帳款 | | | 19 | 月底結算，每期貨款於結算後 90 天內付款 | — | |
| | World Asian Corporation | 母公司對子公司 | 長期投資 | 81,970 | 依買賣合約約定 | 0.41% | |
| | | | 背書保證 | 208,000 | 依背書保證作業程序 | 1.03% | |
| | 英屬維京群島海陸投資有限公司 | 母公司對子公司 | 背書保證 | 401,900 | 依背書保證作業程序 | 2.00% | |
| | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 母公司對子公司 | 背書保證 | 435,500 | 依背書保證作業程序 | 2.17% | |

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | |
|--------------|--------------|---|--------|-----------|---|---------------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 必詮化學股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 銷貨收入 | 378 | 依一般交易價格計價 以合約買賣價格，按 Platt' s Far East Petrochemical Scan 當月各期 Styrene 行情報導中 FOB Korea, CFR Taiwan, CFR SE Asia 及 CFR Japan 四地區之平均價格為依據 依合約約定 | — |
| | | | 進貨 | 1,551,481 | | 6.57% |
| | | | 其他費用 | 4,000 | | 0.02% |
| | | | 應收帳款 | 47 | | — |
| | | | 其他應收款 | 51 | | — |
| 應付帳款 | 116,866 | 付款方式為月底結算，每期貨款於次月後之 16 日付清，如未能依合約約定如期付款，則以賒購處理，並以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3 個月為限。 | 0.58% | | | |
| | | 其他應付款 | 199 | — | — | |
| 國亨化學股份有限公司 | 國亨化學股份有限公司 | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 438,949 | 購入聚苯乙烯係依一般進貨條件辦理；另有簽訂委託加工合約，委託必詮公司生產 HIPS 產品，其收入係按代加工數量及出廠時價格與數量調整。 驗收後 30 天收款 | 1.86% |
| | | | 應收帳款 | 3,534 | | 0.02% |
| | | | 其他應收款 | 7,139 | | 0.04% |
| | | | 應付帳款 | 35 | | — |
| 國亨化學股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 銷貨收入 | \$1,592 | 按一般交易價格計價 以合約買賣價格，按 Platt' s Far East Petrochemical Scan 當月各期 Styrene 行情報導中 FOB Korea, CFR Taiwan, CFR SE Asia 及 CFR Japan 四地區之平均價格為依據 依租賃合約規定 依合約約定 | — |
| | | | 進貨 | 456,964 | | 1.93% |
| | | | 租金支出 | 5,942 | | 0.03% |
| | | | 其他費用 | 836 | | — |
| | | | 應收帳款 | 4 | | — |
| 其他應收款 | 2,128 | — | 0.01% | | | |
| 國喬石油化學股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 應付帳款 | 132 | 收款方式為月底結算，每期貨款於次月後之 16 日付清，如未能依合約約定如期付款，則以賒購處理，並以該年度 1 月 1 日台灣銀行一年期定存年利率計息，惟賒欠期間以 3 個月為限。 | 0.03% |
| | | | 其他應付款 | 200 | | — |
| | | | 被背書保證 | 342,000 | | — |

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | |
|-------------------------|----------------|----------|------------------|-----------|---|-----------------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 國亨化學股份有限公司 | 必詮化學股份有限公司 | 子公司對子公司 | 進貨 | 438,949 | 購入聚苯乙烯係依一般進貨條件辦理；另有簽訂委託加工合約，委託必詮公司生產 HIPS 產品，其收入係按代加工數量及出廠時價格與數量調整。 | 1.86% |
| | | | 其他應收款 | 35 | — | — |
| | | | 應付帳款 | 3,534 | 驗收後 30 天付款 | 0.02% |
| | | | 其他應付款 | 7,139 | — | 0.04% |
| 緯來電視網股份有限公司 | 和威傳播股份有限公司 | 母公司對子公司 | 營業收入 | 1,218,221 | — | 5.16% |
| | | | 營業成本—佣金 | 30,456 | — | 0.13% |
| 和威傳播股份有限公司 | 緯來電視網股份有限公司 | 子公司對母公司 | 營業成本—版權費 | 1,218,221 | — | 5.16% |
| | | | 營業收入 | 30,456 | — | 0.13% |
| 和喬創業投資股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 租金支出 | 114 | 依租賃合約規定 | — |
| 慧聚開發投資股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 租金支出 | 23 | 依租賃合約規定 | — |
| | | | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 子公司對子公司 | 長期應付款 | 30,996 |
| 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 慧聚開發投資股份有限公司 | 子公司對子公司 | 其他應收款 | \$24,797 | — | 0.12% |
| | | | 代扣稅款 | 6,199 | — | 0.03% |
| | 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 子公司對子公司 | 其他應收款 | 75,964 | — | 0.38% |
| | | | 利息收入 | 758 | 依合約約定 | — |
| | 英屬維京群島海陸投資有限公司 | 子公司對子公司 | 利息收入 | 151 | 依合約約定 | — |
| World Asian corporation | 子公司對子公司 | 其他應收款 | 27,296 | — | 0.14% | |
| | | | 利息收入 | 904 | 依合約約定 | — |
| 鎮江國亨化學有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 其他應付款 | 8,540 | — | 0.04% |
| | | | 製造費用 | 8,540 | 依合約約定 | 0.04% |
| | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 2,504,957 | 依合約約定 | 10.60% |
| | | | 進貨 | 3,812,865 | 依合約約定 | 16.14% |
| | | | | 應收帳款 | 571,505 | 收款條件為月結 30~60 天 |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 子公司對子公司 | (製)管道操作費 | 25,890 | 依合約約定 | 0.11% | |
| | | 其他收入 | 15,549 | 依合約約定 | 0.07% | |
| | | | 應收帳款 | 854 | 收款條件為月結 30~60 天 | — |

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | |
|-----------------------|-----------------------|---------|-----------|-----------|-----------------------|---------------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 鎮江國亨塑膠有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 3,812,865 | 依合約約定 | 16.14% |
| | | | 進貨 | 2,504,957 | 依合約約定 | 10.60% |
| | | | 應付帳款 | 571,505 | 付款條件為月結30~60天 | 2.84% |
| | 鎮江國亨油倉有限公司 | 子公司對子公司 | (製)管道操作費 | 7,726 | 依合約約定 | 0.03% |
| | | | 其他收入 | 4,958 | 依合約約定 | 0.02% |
| | | | 應付帳款 | 514 | 付款條件為月結30~60天 | — |
| 鎮江國亨油倉有限公司 | 鎮江國亨化學有限公司 | 子公司對子公司 | (製)租金支出 | 15,549 | 依合約約定 | 0.07% |
| | | | 管道操作收入 | 25,890 | 依合約約定 | 0.11% |
| | | | 應收帳款 | 854 | 付款條件為月結30~60天 | — |
| | 鎮江國亨塑膠有限公司 | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 7,726 | 依合約約定 | 0.03% |
| | | | 其他支出 | 4,958 | 依合約約定 | 0.02% |
| | | | 應收帳款 | 514 | 收款條件為月結30~60天 | — |
| 喬聯科技股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 應付費用 | 122 | — | — |
| 喬聯科技股份有限公司 | PointCare Corporation | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | \$43,218 | 與一般交易價格計價，出貨後45~90天收款 | 0.18% |
| | | | 進貨 | 7,057 | 與一般交易價格計價，驗收後45~90天付款 | 0.03% |
| | | | 應收帳款 | 22,092 | — | 0.11% |
| | | | 其他應收款 | 1,301 | — | 0.01% |
| | | | 應付帳款 | 249 | — | — |
| | | | 應付費用 | 46 | — | — |
| | | | 其他應付款 | 151 | — | — |
| | 機器設備 | 215 | 按一般交易價格計價 | — | | |
| | 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | 子公司對子公司 | (製)加工費 | 41,857 | 實報實銷並加計合理利潤計價 | 0.18% |
| | | | 應付費用 | 11,858 | — | 0.06% |
| PointCare Corporation | 喬聯科技股份有限公司 | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 7,272 | 按一般交易價格計價，出貨後45~90天收款 | 0.03% |
| | | | 進貨 | 43,218 | 與一般交易價格計價，驗收後45~90天付款 | 0.18% |
| | | | 應收帳款 | 446 | — | — |
| | | | 應付帳款 | 23,393 | — | 0.12% |
| | 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | 子公司對子公司 | 銷貨收入 | 289 | 按一般交易價格計價，出貨後45~90天收款 | — |
| | | 應收帳款 | 227 | — | — | |

單位：新台幣仟元

| 交易人名稱 | 交易往來對象 | 與交易人之關係 | 交易往來情形 | | | |
|-------------------------|-----------------------|---------|-----------------------|----------------------|--|-----------------|
| | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 |
| 蘇州喬陽醫學科技有限公司 | 喬聯科技股份有限公司 | 子公司對子公司 | 加工收入 | 41,857 | 實報實銷並加計合理利潤計價 | 0.18% |
| | | | 應收帳款 | 11,858 | — | 0.06% |
| | PointCare Corporation | 子公司對子公司 | 機器設備 其他應付款 | 289 227 | 按一般交易價格計價 — | — — |
| World Asian corporation | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 子公司對子公司 | 其他應付款 | 26,268 | — | 0.13% |
| | | | 應付利息 利息費用 | 1,028 904 | — 依合約約定 | 0.01% — |
| | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 貸記長期投資及遞延收入 被背書保證 | 81,970 208,000 | 依買賣合約約定 — | 0.41% 1.03% |
| 英屬維京群島金亞投資公司 | 英屬維京群島海陸投資公司 | 子公司對子公司 | 利息費用 | 6,969 | 依合約約定 | 0.03% |
| | | | 其他應付款 | 191,707 | — | 0.95% |
| | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 子公司對子公司 | 利息費用 應付費用 其他應付款 | 758 772 75,192 | 依合約約定 — — | — — 0.38% |
| | | | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 被背書保證 | 435,500 |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 英屬維京群島金亞投資公司 | 子公司對子公司 | 利息收入 | \$6,969 | 依合約約定 | 0.03% |
| | | | 其他應收款 | 191,707 | — | 0.95% |
| | 英屬維京群島 W.T. 購併公司 | 子公司對子公司 | 利息費用 | 151 | 依合約約定 | — |
| 國喬石油化學股份有限公司 | | | 子公司對母公司 | 被背書保證 | 401,900 | — |
| 晶讚光電股份有限公司 | 國喬石油化學股份有限公司 | 子公司對母公司 | 進貨 | 108 | 向國喬公司採購氫氣，採購數量在10萬立方米以下，每單位價格為8.5元，若採購量在10萬立方米以上，則每單位價格為8元 | — |
| | | | 應付帳款 | 19 | — | — |

國喬石油化學股份有限公司第八屆第十七次董事會議錄 (節錄本)

時間：中華民國 96 年 4 月 18 日 (星期三) 下午四時

地點：台北市南京東路四段 1 號 10 樓會議室

出席：喻董事長賢璋、王董事銘陽、吳董事豐富、黃董事錫輝

列席監察人：王監察人松洲

列席公司主管：王副總經理銘瑜、林協理嘉樑、林協理素貞、倪經理永靄
翁經理桂鷹

列席稽核主管：江蕙芬

主席：喻董事長賢璋

乙、討論事項

四、本公司為降低燃料成本，擬於高雄廠投資興建汽電共生廠乙座，總投資金額新台幣 32 億元，謹提請核議。

說明：1、檢附汽電共生廠營運計劃 (如附件第 20-28 頁)，總投資金額為 32 億元。

2、本項汽電共生廠投資案待議比價確定交易對象及交易金額後再次向董事會提報。

決議：全體出席董事同意照案通過。

五、本公司為籌措汽電共生廠資金，擬請台証證券(股)公司為主辦承銷商辦理募集與發行 5 年期之 96 年國內第一次無擔保轉換公司債新台幣 30 億元，並擬向「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」申請為櫃檯買賣且採無實體發行，謹提請核議。

說明：1、96 年國內第一次無擔保轉換公司債之發行條件如下：

(1) 債券名稱：96 年國內第一次無擔保轉換公司債

(2) 發行總額：新台幣 30 億元整

(3) 發行年限：5 年期

(4) 發行票面利率：0%

(5) 還本方式：期滿未轉換者，以現金一次還本

(6) 轉換標的：國喬石化普通股股票

(7) 轉換價格之訂定：證期局核准後，授權董事長擇定基準日，取基準日前 1、3、5 日之平均收盤價擇一乘以 105%-115%

(8) 轉換價格調整設計：

1、依反稀釋條款規定調整轉換價格

- 2、另民國 97 年至民國 101 年以當年度之無償配股或配息基準日為基準日（以日期較晚為主，若當年度未辦理無償配股或配息，則以 9 月 30 日為基準日，如遇假日則順延至次一營業日），依上述公式重新訂定轉換價格，惟調整後轉換價格不得高於調整前轉換價格，且不得低於發行時轉換價格（可因公司普通股股份總額發生變動而調整）之 80%。
 - (9) 保證賣回價格 (PUT)：債券持有人得於
 - 1、發行滿二年之日，得以面額之 100% 要求發行公司贖回。
 - 2、發行滿三年之日，得以面額之 100% 要求發行公司贖回。
 - (10) 贖回或提前清償之條款 (CALL)：當國喬石化普通股收盤價格連續 30 個營業日超過當時轉換價格達 50% 時，或其尚未轉換之債券總金額低於發行總額之 10% 時，發行公司得以面額之 100% 贖回債券。
 - (11) 凍結期：發行後一個月
 - (12) 預計承銷價格：每張新台幣 10 萬元整
 - (13) 本公司債債權人之受託人：台新國際商業銀行股份有限公司信託部
 - (14) 本公司債之承銷機構：台証綜合證券股份有限公司
 - 2、本次計劃之資金來源、計劃項目、預定進度及預計可能產生效益等，（詳如附件第 29 頁）
 - 3、本次發行之國內第一次無擔保轉換公司債之重要內容，包含資金來源、計劃項目、預定進度預計可能產生效益及相關發行條件等，如有因客觀環境變動或依主管機關要求修正而須變更時，授權董事長全權處理之。
 - 4、本次轉換公司債俟呈報主管機關核准後，授權董事長另訂發行日。
- 決議：全體出席董事同意照案通過。

丙、臨時動議：無

丁、散會

主席：喻賢璋

紀錄：倪永靄

本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：

一、本次興建汽電共生廠計畫所需資金之合理性、廠房取得之可行性及國內「溫室氣體減量法」草案通過對本項計畫之影響。

【承銷商評估】

(一) 本次興建汽電共生廠計畫所需資金之合理性：

本次擬購置之機器設備為汽電共生廠內使用之機器，包括粉煤鍋爐、汽渦發電機、磨煤機、重油儲槽及蒸汽管線等，屬汽電共生廠必備之生產設備，該設備目前國內外有多家廠商統包設計及製造，其設備並不具特殊性，且依「汽電共生資訊網」資料顯示全台約有百座之汽電共生廠，故該等機器設備之取得及建置應無疑慮。另該公司已與國內建置汽電共生廠具相當經驗之承包商台塑重工進行初步洽談並取得汽電共生機組規劃書及初步報價，初估建廠之 BTG 統包工程為 19.7 億元、土木營建工程為 2.79 億元、輸儲煤系統 5.98 億元、消防系統 0.48 億元、純水系統 0.97 億元、變壓站 1.4 億元及鋪設跨公司蒸汽配管 0.68 千元，共計約 32 億元，預計將於本次資金募集完成後依預定計畫時程陸續向廠商取得細部報價資料，故其計畫金額應屬合理。另經參考國內同業興建汽電共生廠之產出規模及設廠投資金額，截至 95 年 12 月底之大園汽電共生(股)公司及台灣汽電共生(股)公司的廠房及機器設備原始帳面金額總計分別為 2,763,975 千元及 1,813,091 千元，經考量前述公司係分別於 81~82 年間成立，而營造工程物價指數於 96 年 3 月為 139.73(以 90 年為基期)，以 81 年 1 月營造工程物價指數為 84.16(以 90 年為基期)，採樣同業投資金額在考量歷年來營造工程物價指數上揚影響下推算約為 4,589,000 千元(2,763,975 X 139.73/84.16%)及 3,010,257 千元(1,813,091 X 139.73/84.16%)；另以 90 年基期核算，採樣同業投資金額推算應分別為 3,862,102 千元(2,763,975 X 139.73%)及 2,533,432 千元(1,813,091 X 139.73%)，故本次國喬石化興建汽電共生廠之計畫金額為 32 億元在考量營造成本上揚之因素下，與同業建廠投資規模相較係尚屬合理。

(二) 本次興建汽電共生廠廠房取得之可行性：

該公司目前現有工廠位於高雄縣大社鄉，經查閱該公司提供之相關資料及實際參觀廠房，該公司目前廠區尚有超過 12,213 平方公尺的空地，其係將原已拆除之 SM 一廠規劃用於興建汽電共生廠，故已有足夠空間設置約 11,000 平方公尺之汽電共生廠，另建置汽電共生廠需先取得環保局核發之固定污染源設置許可證，國喬石化已於 94 年 9 月 21 日取得此證照，證照有效期間為 94 年 9 月 21 日起至 99 年 9 月 20 日止，若未於許可證有效期間內完成設置，則須依空氣污染防治法相關規定須重新辦理展延，以該公司目前規劃於 98 年第二季施工完畢，其規劃於現有廠區設置汽電共生廠應屬可行。

(三) 國內「溫室氣體減量法」草案通過對本項計畫之影響：

全球為了防止溫室氣體對氣候變化之衝擊，京都議定書已於 2005 年元月生效，並於 2 月 16 日正式實施，我國雖非締約國，但政府也有擬定溫室氣體(以二氧化碳為主)之減量目標，未來將積極配合議定書之內容限制，以免遭到經貿制裁。國內石化業也擬定至 2020 年時排放量減少 11%，未來國內將採「總量管制」之方式，使得國內石化、紡織、鋼鐵水泥及電子產業，必須購買其他工廠剩餘之排放權才能繼續生存。96 年 5 月 7

立法院更進一步初審通過「溫室氣體減量法」草案部分條文，明訂臺灣溫室氣體排放總量在 2025 年至 2030 年將回歸至 2005 年的排放水準，而汽電共生設備可同時供應製程所需之電力與蒸汽，依石化工業年鑑資料顯示，估計可使化工製程之耗電量下降 30%至 50%，將有效減少溫室氣體排放量；另國喬石化本次興建汽電共生廠預估正式運轉後將可使該公司每年的溫室氣體排放量減少 6 萬噸，主係該公司汽電共生設備所使用的燃煤鍋爐之燃燒效益遠優於其目前所使用之傳統燃油鍋爐，而該公司目前共有 4 座鍋爐，若以每小時需要產生 300 公噸蒸汽時，則此四座鍋爐每年所產生之二氧化碳排放量為每年 52 萬噸，若興建汽電共生廠後，在舊有之燃油鍋爐的蒸汽產出將完全由新的汽電共生設備取代並提供相同水準之蒸汽產能下，預估其二氧化碳排放量將降為每年 46 萬噸，故預估每年將可減少 6 萬噸之溫室氣體排放量，考量該公司興建汽電共生廠尚不致增加其每年溫室氣體排放量，故未來「溫室氣體減量法」法案通過預估尚不致對該公司造成重大影響。

二、90 年至 92 年度大量認列轉投資損失，且對轉投資事業鉅額背書保證等缺失之改善情形。

【承銷商評估】

針對該公司民國 93 年 8 月 9 日依行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0930131569 號函要求，國喬石化對轉投資事業之控管業已訂定嚴格的內控制度並落實執行，且委任會計師進行專案審查並出具專案審查意見，經核閱會計師之內部控制制度專案審查報告，會計師對國喬石化在與財務報導及保障資產安全有關之「投資循環」及「對子公司之監督與管理」內部控制制度進行下列查核程序，並出具在所有重大方面係維持有效性之意見。

1. 評估國喬石化內部控制制度設計之有效性
2. 測試及評估國喬石化內部控制制度執行之有效性
3. 針對其「投資循環」進行交易性及功能性測試
4. 對「對子公司之監督與管理」執行下列查核程序
 - (1) 經營管理之監理情形
 - (2) 子公司重大財務、業務事項之監督與管理
 - (3) 財務、業務資訊之監督與管理
 - (4) 稽核管理之監督與管理
 - (5) 對重要子公司應加強分析檢討事項
 - (6) 督促其子公司建立內部控制制度

經參閱會計師之專案審查意見及查核說明可瞭解國喬石化應已對各轉投資事業之控管嚴格訂定內部控制制度並落實執行，以下茲就該公司最近三年度轉投資相關損益認列情形及從事背書保證情事加以評估，以瞭解該公司過去年度鉅額背書保證及未有效控管轉投資事業，導致認列大量投資損失的缺失是否改善：

該公司 92~95 年度轉投資相關損益認列情形

單位：新台幣仟元

| | 92 年度 | 93 年度 | 94 年度 | 95 年度 |
|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 採權益法認列之投資收益 | 341,630 | 457,699 | 504,654 | 528,281 |
| 處分投資利益 | 333,697 | 96,741 | 47,233 | 8,094 |
| 採權益法認列之投資損失 | (1,081,453) | (307,796) | (172,943) | (149,542) |
| 其他投資損失 | (859,441) | (55,716) | (41,487) | (5,500) |
| 處分投資損失 | (52,548) | (64,816) | (77,200) | (30,174) |
| 減損損失 | - | - | (66,840) | (60,417) |
| 合計 | (1,318,115) | 126,112 | 193,417 | 290,742 |

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

該公司近年來積極對其轉投資公司加強管理，並定期評估各轉投資公司所屬產業、研發技術及財務業務狀況，且對轉投資事業之營運情形及重大投資行為均定期進行評估及控管，為達汰弱留強，亦積極處理業外轉投資，將長久以來營運情形不佳、虧損龐大的轉投資公司和喬科技及國喬光電進行處分，以避免投資損失侵蝕本業獲利，故該公司最近三度採權益法認列之投資損失及其他損失金額均呈現逐年減少之趨勢。94 及 95 年度該公司採權益法認列之投資損失分別為 172,943 千元及 149,542 千元，94 年度主要包含認列必詮化學的投資損失 58,607 千元、英屬維京群島金亞投資 45,911 千元及投資成本與股權淨值間之差額攤銷 43,843 千元，95 年度則包含必詮化學 74,743 千元、泰國國

喬化學 24,655 仟元及英屬維京群島金亞投資 31,850 仟元，其中，必詮化學及國亨化學的虧損主要係因主要產品聚苯乙烯(PS)的市況不佳，故本業多只能維持損益兩平，加上業外損失金額較大所致(均為 93 年以前所從事轉投資造成的減損損失)，另泰國國喬化學的虧損則因近年來 ABS 市場競爭激烈，其產能於當地未達經濟規模所致，而英屬維京群島金亞投資的虧損亦多為 93 年以前所從事之轉投資造成的投資損失，整體而言，該公司目前帳上所認列的投資損失，多係本業相關的下游產業市場狀況不佳，及 93 年以前所從事之轉投資標的因處分不易，故對其虧損持續認列相關的投資損失，尚無重大異常情事；另採權益法認列之投資收益則呈現逐年上升之情形，其增加主要係來自於該公司本業相關的大陸轉投資公司鎮江國亨化學、鎮江國亨油倉及鎮江國亨塑膠之營收及獲利逐年成長，及轉投資公司緯來電視網(股)公司之獲利穩定所致，顯見該公司汰弱留強及對轉投資公司財務業務有效控管的策略已見成效。

最近三年度背書保證情形：

單位：新台幣仟元

| 關係人名稱 | 93 年度 | 94 年度 | 95 年度 |
|---------------------|-----------|-----------|---------|
| 和喬投資開發股份有限公司 | 135,000 | - | - |
| 國亨化學股份有限公司 | 370,000 | 342,000 | 258,000 |
| 英屬維京群島金亞投資有限公司 | 435,500 | 435,500 | - |
| 英屬維京群島海陸投資公司 | 510,000 | 401,900 | - |
| 國喬光電科技股份有限公司 | 604,144 | 42,323 | - |
| World Asian Co.,Ltd | 451,750 | 208,000 | - |
| 合 計 | 2,506,394 | 1,429,723 | 258,000 |

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

上列該公司背書保證之公司中海陸投資的營運情形良好，應無產生或有損失之可能性；而金亞投資、World Asian Co.,Ltd、和喬投資開發及國亨化學，營運雖呈現虧損，惟其背書保證均為年度續約，另除國亨化學係於 96 年度解除對其之背書保證外，其餘皆已於 95 年度解除對該等公司之背書保證，且截至目前為止亦無發生未償還銀行借款之情事，故該公司對其背書保證已無或有損失產生之可能性；此外，國喬光電已自 93 年 3 月 1 日起停止主要營運並進行清算，該公司為解除對其背書保證責任而代償其銀行借款，並已於 92~95 年認列相關投資損失；整體而言，該公司為避免對轉投資公司的背書保證影響其本身獲利，至 95 年底除子公司國亨化學因預計 96 年度有復工計畫，故仍維持對其背書保證外，業已解除對上述其他公司的背書保證責任，96 年 4 月並經董事會通過透過增資方式解除對國亨化學之背書保證責任，故截至評估日止該公司並無背書保證之情事。

綜合上述，該公司有鑑於過去年度對轉投資公司鉅額背書保證及對轉投資事業的財務業務狀況未有效控管，致認列的轉投資損失嚴重影響本業獲利，該公司近年來乃積極處理連年虧損之轉投資公司、大幅降低背書保證責任。經核閱會計師出具對該公司 95 年度「投資循環」及「對子公司之監督與管理」內部控制制度之設計及執行，在所有重大方面係維持有效性之意見，並參閱該公司最近三年度的財務報告，對轉投資之背書保證金額已逐年下降，其採權益法認列之投資損失及其他投資損失亦已逐年減少，顯見該公司過往未有效對子公司進行監督及管理的缺失確已改善，未來隨對子公司監理的效益充分顯現下，其本業經營獲利與業外投資收益應將可漸趨成長。

三、貴公司最近三年度對轉投資事業，國喬光電股份有限公司之資金融通情形。

【承銷商評估】

國喬光電股份有限公司(以下簡稱國喬光電)設立於民國 86 年，主要研究開發生產製造及銷售超扭轉式向列型液晶顯示器，由於所屬產業主客觀因素均不甚理想，致長期以來營運均呈現虧損，乃自 93 年 3 月 1 日起停止主要營運項目之生產及製造並資遣員工，由於國喬光電為國喬石化直接持股 70.22%之轉投資公司，原始投資成本為 905,352 仟元，故該公司於 93 年 3 月初決定以清算價值方式結束國喬光電營運，就國喬光電 93 年 1 月 31 日之資產清算評估，國喬光電金融機構借款金額為 1,388,907 仟元，其中該公司為其背書保證之金額為 1,123,035 仟元，即未經該公司擔保之金融機構借款為 265,872 仟元，故將國喬光電負債中扣除該公司為其背書保證之金額後，資產減除負債之金額為 302,561 仟元 (699,410 仟元 - 396,849 仟元)。由於扣除該公司對國喬光電擔保之銀行借款後，國喬光電帳列清算資產仍大於負債，故該公司原本最大之或有損失為其借款保證部份 1,123,035 仟元，在經清算程序後，預估為結清對國喬光電背書保證承諾，該公司於 92 年已提列 820,474 仟元 (1,123,035 仟元 - 302,561 仟元) 之相關投資損失，且導致 93 年底止對國喬光電投資帳面價值之貸方餘額為 161,842 仟元，帳列其他負債項下。

國喬光電已於 94 年 12 月申請解散，截至 95 年 12 月 31 日止尚未清算完結。另民國 94 年及 95 年度因關鍵假設及依據基礎變動，該公司對國喬光電之背書保證承諾尚有部分未解除，致使該公司於 94 年及 95 年度估計補提列投資損失分別為 41,487 仟元及 5,500 仟元，帳列其他投資損失項下，而至 95 年底該公司對國喬光電之背書保證承諾 (92~95 年底對其背書保證情形詳下表)業已全數解除。

單位：新台幣仟元

| | 92 年度 | 93 年度 | 94 年度 | 95 年度 |
|--------------|-----------|---------|--------|-------|
| 國喬光電科技股份有限公司 | 1,487,678 | 604,144 | 42,323 | - |

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

在資金融通部分，截至民國 93 年及 94 年 12 月 31 日止，該公司為其墊款累計金額分別為 658,632 仟元及 861,961 仟元，包括代墊一般費用、廠商貨款及代償銀行借款等，主係國喬光電於 93 年初暫停營運並進行清算，該公司為銷除對其背書保證責任而代償銀行貸款，帳列之會計科目為長期股權投資貸餘減項，並無實質之資金貸與情形，惟依財務報告編製準則規定，乃將此因背書保證而代償銀行借款事項於財務報表上予以分類至資金貸與情形加以表達，截至 95 年 12 月 31 日止，該公司已全數銷除對其背書保證之責任，累計為其代償墊款金額 867,461 仟元，並已分別於 92、94 及 95 年認列投資損失 820,474 仟元、41,487 仟元及 5,500 仟元，總計帳列其他投資損失 867,461 仟元。

四、貴公司對和喬科技股份有限公司 87 年第 2 次無擔保公司債展延與債權移轉之情形、合理性及債務移轉之會計處理。

【承銷商評估】

和喬科技股份有限公司(以下簡稱和喬科技)成立於 79 年，國喬公司初期對其持股比例為 36%，其主要營業項目為濺鍍式薄膜硬磁碟片及鍍鎳鋁基片之產銷，成立初期獲利情形尚屬良好，國喬公司陸續因現金增資取得股權達 37.39%，惟和喬科技自 86 年下半年起因營運呈現虧損，89~91 年度適逢全球硬碟片供過於求，虧損加劇，稅後虧損分別為 1,736,647 仟元、1,988,105 仟元及 2,146,220 仟元。惟和喬科技自 92 年 9 月與日本昭和電工技術策略聯盟，突破技術瓶頸，產品開發順利並量產成功，故自同年 12 月起已轉虧為盈，近年來營收及獲利均大幅成長，惟該公司目前僅間接持有該公司約 7.7%之股份，故其對該公司轉投資收益之挹注並不重大。

和喬科技於 87 年 12 月 23 日發行無擔保公司債新台幣 8 億元，期間為 3 年期，亦即於 90 年 12 月 23 日到期，惟至 90 年 12 月 23 日公司債到期時因公司營運情況仍不甚理想，經雙方協議以下列條件進行約定，國喬公司同意將所認購的新台幣 4 億元全數展延二年至 92 年 12 月 23 日；後至 92 年 12 月，和喬科技營運轉虧為盈，惟基於營運資金所需考量，至 92 年 12 月 23 日同意先行償還新台幣 2 億元，剩餘新台幣 2 億元再次與該公司簽訂第二次展延清償協議書。

該公司第一次與第二次展延和喬科技發行之無擔保公司債，均因和喬科技資金需求考量，因而展延所發行之公司債，由於對展延之金額均有加計利息，且利息均高於當時金融機構之存款利率並取得擔保品，故同意展延到期債務尚屬合理與必要；此外，該公司於民國 93 年 5 月 26 日將原持有和喬科技 87 年第二次無擔保公司債展延清償協議書之債權本金\$200,000 仟元轉讓予子公司 - 英屬維京群島海陸投資公司。由於該子公司有短期融通資金之必要，故該筆轉讓價款並未收回，並於民國 93 年 9 月將前該款項以債作股約美金 595 萬元 100%轉投資英屬維京群島海陸投資公司，以改善其財務結構。整體而言，該公司對和喬科技股份有限公司 87 年第 2 次無擔保公司債展延與債權移轉之情形尚無重大異常情事。

第一聯合會計師事務所 函

一聯(96)審字第 0049 號

受文者：行政院金融監督管理委員會證券期貨局

副本 台証綜合證券股份有限公司

收受者：國喬石油化學股份有限公司

主旨：就有關國喬石油化學股份有限公司(以下簡稱國喬公司)民國 93 年度將原持有之「和喬科技股份有限公司 87 年第二次無擔保公司債清償協議書」之債權轉讓予英屬維京群島海陸投資公司(以下簡稱海陸公司)之會計處理，復如說明，請 查照。

說明：一、國喬公司於民國 93 年 5 月 26 日將原持有之「和喬科技股份有限公司 87 年第二次無擔保公司債清償協議書」之債權本金二億元轉讓予海陸公司，惟轉讓日前依約計算之利息(新台幣 5,520,555 元)仍屬國喬公司所有，雙方已達成協議並簽訂契約承受協議書。茲就相關交易內容之會計處理略示如下：(國喬公司及海陸公司實際入帳科目及金額與如下所述略有不同，惟經調整及重分類後應屬一致)

| | <u>國喬公司(單位：新台幣)</u> | | <u>海陸公司(單位：美金)</u> | |
|--|---------------------|-------------|--------------------|-----------|
| 1. 93.5.26. 債權本金二億元轉讓予海陸公司(折合美金 5,956,103 元) | 其他應收款 | 200,000,000 | 其他應收款 | 5,956,103 |
| | 長期應收票據 | 200,000,000 | 其他應付款 | 5,956,103 |
| 2. 93.5.27. 和喬科技公司償還公司債二億元及利息 5,520,555 元 | 銀行存款 | 5,520,555 | 銀行存款 | 5,956,103 |
| | 應收利息 | 320,548 | | |
| | 利息收入 | 5,200,007 | 其他應收款 | 5,956,103 |
| 3. 93.8.30. 董事會決議以債作股二億元增資海陸公司(折合美金 595 萬) | 備忘分錄 | | 備忘分錄 | |
| 4. 93.9.6. 海陸公司增資變更登記完成 | 長期投資 | 200,000,000 | 其他應付款 | 5,956,103 |
| | 其他應收款 | 200,000,000 | 股本 | 5,956,103 |

二、依據財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 93 年 2 月 13 日(93)基秘字第 036 號函釋，「二、母公司對子公司之應收關係企業款轉作股本，應以應收關係企業款帳面價值，作為該次取得長期投資之成本，。」準此，國喬公司為持有海陸公司 100%股權之母公司，是以國喬公司對海陸公司之應收關係企

業款 200,000,000 元轉作股本，並作為該次取得長期投資之成本，其會計處理應屬合理，且無損及國喬公司股東權益之虞。

三、綜上所述，國喬公司民國 93 年 5 月轉讓「和喬科技股份有限公司 87 年第二次無擔保公司債清償協議書」之債權予海陸公司之會計處理，實與(93)基秘字第 036 號函釋規定一致且無重大違誤，其會計處理結果應屬允當合理。

四、敬請 鑒核。

第一聯合會計師事務所

會計師：張 福 郎

會計師：林 克 武

中 華 民 國 九 十 六 年 五 月 十 日

國喬石油化學股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

國喬石油化學股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國96年6月15日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行面額、張數及發行價格

本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，總計發行張數為參萬張，依面額十足發行。

四、發行期間

發行期間五年，自民國96年6月15日開始發行，至民國101年6月15日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、票面利率

本轉換公司債之票面利率0%。

六、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回或由證券商營業處所買回註銷外，本公司於本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形

本轉換公司債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行其他有擔保附認股權公司債或轉換公司債時，本轉換公司債比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司普通股，普通股之來源以發行新股為之。

九、轉換期間

(一)債券持有人於本轉換公司債發行日後屆滿一個月起，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外，得依本辦法第十條規定將本轉換公司債轉換為本公司普通股。

(二)本公司向臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「臺灣證券交易所」或「證交所」)洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止，停止轉換。

十、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」,註明轉換並檢同登載債券之存摺,由交易券商向臺灣集中保管結算所(以下簡稱「集保結算所」)提出申請,一經申請不得撤銷。集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構,於送達本公司股務代理機構時即生轉換之效力。本公司股務代理機構於送達後五個營業日內,直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人持有本債券轉換為股票時,統由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定

本轉換公司債轉換價格之訂定,以民國96年6月7日為轉換價格訂定基準日,以基準日(不含)前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格,再以基準價格乘以轉換溢價率111%為計算依據(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者,其經採樣用以計算轉換價格之收盤價,應先設算為除權或除息後價格;轉換價格於決定後,實際發行日前,如遇有除權或除息者,應依轉換價格調整公式調整之。以轉換溢價率為111%,本轉換公司債之轉換價格訂為每股新台幣12.6元。

(二)轉換價格之調整

1. 本轉換公司債發行後,除因本公司履行本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股外,遇有本公司已發行(或私募)普通股股數增加時(包括募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、合併或受讓他公司股份、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等),本公司應依下列公式調整轉換價格(向下調整,向上則不調整。計算至新台幣角為止,分以下四捨五入),並函請櫃檯買賣中心公告,於新股發行除權基準日(註1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格,則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整之,如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格,則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

調整後轉換價格 =

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款金額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註1:如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證因無除權基準日,則於發行日調整;如為合併或受讓他公司股份則於合併或受讓基準日調整;如為股票分割則於股票分割基準日調整。

註2:已發行股數係指於新股發行除權基準日或其他轉換價格調整基準日,本公司已發行之普通股之總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股普通股股數。

註3:如係屬盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資或股票分割,則其每股繳款額為零;

如係屬合併或受讓他公司股份，則其每股繳款額為合併或受讓基準日前依消滅公司或受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比率。

2. 本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過1.5%時，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，本公司並應函請櫃檯買賣中心公告調轉後之轉換價格。本項規定不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註4)之比率})$$

註4:每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3. 本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註5)之轉換或認購價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認購權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整轉換價格(向下調整，向上則不調整。計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認購權發行之日調整之。

調整後轉換價格 =

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{新發行有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認股之股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認股之股數}}$$

註5：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註6：已發行股數應以訂價基準日，本公司已發行之普通股股數為準。再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註6：已發行普通股股數為本公司已發行之普通股之總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股普通股股數。

(三) 轉換價格之重設

轉換價格除依本條第(二)項反稀釋條款調整外，另應分別以民國97年至101年當年度之無償配股或配息基準日(以日期較晚者為主，若當年度未辦理無償配股或配

息，則以 9 月 30 日為基準日，如遇假日則順延至次一營業日為基準日，以基準日(不含)前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，再以基準價格乘以轉換溢價率 111%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)重新訂定轉換價格，向下調整，向上則不調整；再調整後之轉換價格仍應高於辦理重設時採樣之基準價格，惟無論何時轉換價格重設後不得低於發行時轉換價格(可因公司普通股總額發生變動而調整)之 80%。同時本公司應函請櫃買中心公告重新訂定後之轉換價格，本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日落於本轉換債發行之日起滿六個月內，且不適用於基準日(含)前已提出轉換請求者。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本債券於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。本債券至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後新股之上市

本轉換公司債經轉換後換發之普通股自交付日起於臺灣證券交易所上市買賣，並由本公司洽臺灣證券交易所同意後公告之。

十四、本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本轉換公司債轉換所交付之普通股股票數額予以公告，且每季至少應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記一次。

十五、轉換時若有不足壹股之股份金額，本公司以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換後之權利義務

除本辦法另有約定者外，請求轉換之債券持有人，於轉換請求生效後，其權利義務與持有本公司普通股股份之股東相同。

十七、轉換年度股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.於本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止轉換。
- 3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配

股停止過戶除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。

2.於本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日前三個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。

3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十八、本公司之贖回權

(一)本轉換公司債發行滿一個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後三個營業日內以現金贖回本轉換債。

(二)本轉換公司債發行滿一個月翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日基準日後三個營業日內以現金贖回本轉換債。

十九、債券持有人之賣回權

本轉換公司債以發行滿二年、滿三年為債券持有人賣回基準日。本公司將於賣回基準日之三十日前，以掛號寄發一份「債券持有人賣回權行使通知書」予債券持有人(以「債券持有人賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換公司債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後三個營業日內以現金贖回本轉換債。

二十、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再賣出或發行。

二十一、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均

依「公開發行股票公司股務處理準則」之規定，另稅賦事宜依當時稅務法規之規定辦理。

- 二十二、本轉換公司債由台新國際商業銀行信託部為債券持有人之受託人，代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。
- 二十三、本轉換公司債由本公司之股務代理機構辦理轉換及還本事宜。
- 二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定，不印製實體債券。
- 二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

國喬石油化學股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書

一、說明

國喬石油化學股份有限公司（以下簡稱該公司）經 96 年 4 月 18 日董事會決議通過，發行國內第一次無擔保轉換公司債新台幣三十億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，合計三萬仟張，發行價格為每張新台幣壹拾萬元整。

二、該公司最近三年度之財務狀況

(一)最近三年度每股稅後及每股股利如下表

單位：新台幣元

| 年度 | 每股稅後純益 | | 股利分派 | | | 合計 |
|---------------|--------|-------|------|------|------|----|
| | (註 1) | (註 2) | 現金股利 | 無償配股 | | |
| | | | | 盈餘配股 | 資本公積 | |
| 93 年 (94 年分配) | 1.57 | 1.57 | - | - | - | - |
| 94 年 (95 年分配) | 0.40 | 0.40 | - | - | - | - |
| 95 年 (96 年分配) | 1.40 | 1.40 | - | - | - | - |

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證之財務報告。

註 1：每股稅後純益係以各該年度普通股之流通在外加權平均股數計算。

註 2：由於該公司最近三年度並無辦理現金增資、盈餘暨資本公積轉增資，故追溯調整每股稅後純益與各當年度每股稅後純益一致。

(二)該公司截至96年3月31日止按當時流通在外股數計算每股股東權益

| 說 明 | 金 額 |
|--------------------|--------------|
| 96年3月31日帳面股東權益 | 7,769,902 仟元 |
| 90~95年度累積未發放之特別股股息 | 72,000 仟元 |
| 調整後96年3月31日帳面股東權益 | 7,697,902 仟元 |
| 96年3月31日流通在外普通股股數 | 639,824 仟股 |
| 每股帳面淨值 | 12.03 元 |

資料來源：該公司 96 年第一季經會計師核閱之財務報告

(三)最近三年度及申報年度經會計師查核簽證或核閱之財務資料

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項目/年度 | 93 年度 | 94 年度 | 95 年度 | 96 年 3 月 31 日 |
|-----------|------------|------------|------------|---------------|
| 流動資產 | 2,864,942 | 2,513,471 | 3,216,224 | 3,839,361 |
| 基金及投資 | 5,381,253 | 5,871,824 | 6,532,789 | 6,477,080 |
| 固定資產淨額 | 5,092,580 | 4,728,694 | 4,587,352 | 4,564,504 |
| 無形資產 | 113,382 | 60,757 | 87,068 | 33,835 |
| 其他資產 | 341,219 | 146,547 | 202,741 | 191,835 |
| 資產總額 | 13,793,376 | 13,321,293 | 14,626,174 | 15,106,615 |
| 流動負債(分配前) | 2,963,633 | 2,221,759 | 2,523,897 | 2,760,865 |
| 長期負債 | 4,829,512 | 4,314,556 | 4,329,556 | 4,369,556 |
| 其他負債 | 580,819 | 323,373 | 204,412 | 206,292 |
| 負債總額(分配前) | 8,373,964 | 6,859,688 | 7,057,865 | 7,336,713 |
| 股東權益(分配前) | 5,419,412 | 6,461,605 | 7,568,309 | 7,769,902 |

資料來源：該公司93~95年度及96年第一季經會計師查核簽證或核閱之財務報告

2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

| 項 目/年 度 | 93 年度 | 94 年度 | 95 年度 | 96 年第一季 |
|--------------|------------|------------|------------|-----------|
| 營業收入 | 13,789,817 | 13,183,776 | 14,064,313 | 4,255,400 |
| 營業毛利(損) | 1,462,214 | 362,708 | 1,090,573 | 255,252 |
| 營業(損)益 | 1,126,590 | 77,119 | 789,165 | 189,315 |
| 營業外收入及利益 | 645,116 | 807,524 | 602,293 | 94,008 |
| 營業外費用及損失 | (782,430) | (625,795) | (454,387) | (54,881) |
| 繼續營業部門稅前(損)益 | 989,276 | 258,848 | 937,071 | 228,442 |
| 繼續營業部門(損)益 | 995,977 | 284,718 | 894,721 | 184,949 |
| 會計原則變動之累積影響數 | - | (18,610) | - | - |
| 本期損益 | 995,977 | 266,108 | 894,721 | 184,949 |
| 每股盈餘(元)(註2) | 1.56 | 0.40 | 1.38 | 0.29 |

資料來源：該公司 93~95 年度及 96 年第一季經會計師查核簽證或核閱之財務報告

三、本次公司債轉換價格及發行價格之訂定方式及合理性之評估

(一) 轉換價格之訂定方式

該公司本次募集與發行之國內第一次無擔保轉換公司債係以詢價圈購方式辦理，發行總額為新台幣三十億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行價格為每張新台幣壹拾萬元整，發行期間 5 年，票面利率為 0%，轉換溢價率訂為 111%。

1. 轉換價格之訂定及其合理性評估

(1) 轉換價格之訂定原則

發行時轉換價格之訂定，係依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況與該公司未來發展訂定之。其計算方法及訂定原則如下：

以時價方式訂立基準價格

轉換價格 = 擇一 $[MA^1, MA^3, MA^5]$ × 轉換溢價率，以 MA^1 、 MA^3 及 MA^5 三者擇一者為基準價格。

MA^1 = 為基準日前 1 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA^3 = 為基準日前 3 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA^5 = 為基準日前 5 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

基準日：以 96 年 6 月 7 日為轉換價格訂立之基準日，取基準日（不含）前一個營業日、三個營業日、五個營業日該公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一做為基準價格，並以基準價格的 111% 訂為本轉換公司債之轉換價格。

轉換價格除依反稀釋條款調整外，另應分別以民國 97 年至 101 年當年度之無償配股或配息基準日（以日期較晚者為主，若當年度未辦理無償配股或配息，則以 9 月 30 日為基準日，如遇假日則順延至次一營業日）為基準日按本條第一項之轉換價格訂定模式重新訂定轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不調整；再調整後之轉換價格仍應高於辦理重設時採樣之基準價格，惟無論何時轉換價格重設後不得低於發行時轉換價格（可因公司普通股總額發生變動而調整）之 80%。同時該公司應函請櫃買中心公告重新訂定後之轉換價格，本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日落於本轉換債發行之日起滿六個月內，且不適用於基準日（含）前已提出轉換請求者。

(二) 轉換價格訂定之合理性評估

1. 採用基準日前 1、3、5 個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數擇一，主要係反映目前交易市場狀況。
2. 參考目前國內轉換公司債發行條件訂定的方式，國內證券市場轉換公司債之交易及發行概況以及發行公司近年來之經營績效、獲利能力與未來的營運前景，將轉換溢價比率訂為 111%。
3. 上述基準價格、轉換溢價比率以及轉換價格重設條款之制訂方式，均能考量市場狀況、發行公司與投資人之需求及雙方權益，並均能符合主管機關之規定，因此本次轉換公司債之轉換價格訂定方式應屬合理。

四、轉換公司債價值評估

該公司擬發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣三十億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行價格為每張新台幣壹拾萬元整，發行期間 5 年，票面利率為 0%。每張發行價格依理論價格考量流動性風險後決定，到期時以現金一次還本。另債券持有人可於本次轉換公司債發行滿 2 年及 3 年時，要求該公司以債券面額將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。該公司受理賣回請求，應於賣回基準日後三個營業日內以現金贖回本轉換債。

- (一) 本轉換公司債發行滿一個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」（前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日）予債券持有人（以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之），贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後三個營業日內以現金贖回本轉換債。
- (二) 本轉換公司債發行滿一個月翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」（前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日）予債券持有人（以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之），贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日基準日後三個營業日內以現金贖回本轉換債。

由於持有該轉換公司債之債券持有人，於轉換公司債發行之日起滿 1 個月後至到期日前 10 日止，除（一）依法暫停過戶期間；（二）該公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日前三個營業日起到權利分派基準日止、現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日起到權利分派基準日止、現金增資認股停止過戶日除權公告日前三個營業日起到權利分派基準日止、合併或分割基準日之公告日前三個營業日到合併或分割基準日之期間外，得隨時向該公司請求依發行及轉換辦法將轉換公司債轉換為普通股股票。因此，投資人持有該轉換公司債之投資價值，除單純之債券價值外，尚

含得轉換為公司普通股股份之認股權價值。

目前中央銀行發行之政府公債，存續期間五年之 5 月份平均成交殖利率平均數為 2.08%，故以 2.08% 作為無風險利率之指標。而衡量該公司轉換公司債單純債券價值時所採用之折現因子，主要係以無風險利率加上考量目前債券、資本市場狀況、該公司普通股價格變動情形及本次公司債債信之風險溢酬，而決定之假設及條件所推算(尚未包含流動性之假設)後約為 2.88%。

然而，目前市場之普通股流動性較其他性質之有價證券流動性為佳，若為單純債券型態或認股權型態之有價證券時，因其所表彰之權利、面額、數量多寡等因素，而使得目前市場流動性不若相關之普通股。因此在評估其價值時，亦需考量其流動性之貼水問題，經考量目前市場上所發行之債券市場價格與實際價值之差異作推定，其流動性貼水係以銀行一年期定期存款利率為調整依據。

五、轉換公司債理論價值之計算

(一)訂價理論說明

轉換公司債兼具股權及債權兩項商品特性，且目前市場在發行條款設計中，包含多項選擇權，因此造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統B-S選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此本承銷商利用其他數值方式求算其價值。本次國喬石化發行之轉換公司債之理論價格之評價係採用四元樹法，同時考慮股價之二元展開及利率之二元展開，其理論基礎為Cox、Ross、Rubinstein[1976]所提出之二項式模型，再依各時點資產價值計算目前價值，並考量包含投資人賣回權、發行公司買回權、轉換價格重設條款等條件下之轉換價值。上述模型係兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹，應屬合理。

四元樹(Quadrantic Tree)計價模式是將二元樹(Binomial Tree)之觀念推展為雙重可變因子(Two Variable Factors)之計價模式，其同時考慮影響轉換公司債價值之基本因素 - 股價及利率之變動，分別合理描述股價以及利率變動過程。本模式可分為以下數個主要步驟：

1. 建立股價二元樹狀模型
2. 建立利率二元樹狀模型
3. 結合股價、利率為四元樹狀結構
4. 求取終端節點(terminal nodes)，即到期日 CB 之理論價值，然後從終端節點逐期倒推折現，並配合各項選擇權條款以求取發行日 CB 之理論價值

(二)轉換公司債價值之計算

1. 計算參數說明

| 參數項 | 數值 | 參數說明 |
|------|--------|--|
| 轉換價格 | 12.6 元 | 以 96 年 6 月 7 日為轉換價格訂定基準日，以該基準日(不含)之前 1、3 及 5 個營業日公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一乘以 111%後得出。 |

| 參數項 | 數值 | 參數說明 |
|-------------|--------------------|---|
| 計算轉換價格之基準價格 | 11.35 元 | 取 96 年 6 月 7 日前 1 個營業日公司普通股收盤價之簡單算術平均數為基準價格。 |
| 股價報酬率標準差 | 34.53% | 取 96 年 6 月 7 日前 240 天之普通股股價日報酬率標準差計算變異數得到。 |
| 無風險利率 | 2.08% | 以其存續期間為 5 年之中央政府公債為參考依據，故取其 96 年 5 月份平均成交殖利率為無風險利率。 |
| 風險貼現因子 | 2.88% | 以無風險利率加碼公司債信之風險溢酬為其信用風險貼水。 |
| 流動性貼水 | 2.19% | 以最近十二個月一銀一年期定期存款利率平均數為主。 |
| 重設條款下限 | 80 % | 向下調整不得低於發行時轉換價格(可因公司普通股總額發生變動而調整)之 80%。 |
| 發行期限 | 5 年 | 依發行辦法規定。 |
| 票面利率 | 0% | 依發行辦法規定。 |
| 切割期數 | 60 期 | 以一個月為一期，1 年分為 12 期。 |
| 賣回收益率 | Y2=100% Y3=100% | 滿二年可以債券面額賣回給公司。 滿三年可以債券面額賣回給公司。 |

2. 理論價格之估算結果

經由上述之評價模式，對股價及利率同時進行樹狀展開運算，並針對各股價低於轉換價格之節點依轉換價格重設條款調整後，求得各節點之轉換價值，再依各期之賣回收益率試算出各節點之債券價值。最後將各節點轉換價值與債券價值及繼續持有價值取其最大者加以收斂後，可求得可轉換公司債之期初理論價值為 112,730 元。

3. 理論價格之流動性貼水調整及發行價格之訂定

若以最近期台灣經濟新報(TEJ)銀行一年期定期存款利率算數平均值 2.19% 一調整其流動性貼水，其調整後理論價格如下：

$$\frac{112,730 \text{元}}{(1+2.19\%)} = 110,314 \text{元}$$

本次轉換公司債之理論價格經流動性貼水調整後為 110,314 元，該公司本次所發行之轉換公司債，係以全數提出詢價圈購方式辦理。經參酌該公司近年來之產業狀況、經營績效、獲利能力、未來發展潛力及考量市場之需求，並確保轉換公司債得順利對外募集，依證期局規定並經發行公司與本承銷商共同議定，此次發行價格為每張壹拾萬元整，其尚不低於理論價格扣除流動性貼水之九成（即 110,314 元×0.9 = 99,283 元），其發行價格應屬合理。

六、考量該公司近年來之經營績效、獲利能力和未來發展潛力等因素，經與該公司議定轉換公司債之發行條件如下：

發行額度：新台幣三十億元整

票面金額：每張新台幣壹拾萬元整

發行價格：每張新台幣壹拾萬元整

票面利率：票面利率為 0%

債券期限：5 年

基準價格：基準日（不含）前 1、3 及 5 個營業日收盤價之算術平均數擇一。

限制轉換期間：債券持有人得於轉換公司債發行之日起滿 1 個月後，至到期日前 10 日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向發行公司請求依本辦法轉換為該公司普通股。

凍 結 期 間：發行日後 1 個月。

投資人賣回權：投資人可於發行期滿 2 年及 3 年之日，要求發行公司以債券面額之將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

- 公司贖回權：
1. 發行滿 1 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，普通股收盤價連續 30 個營業日超過當時轉換價格達 50%（含）時，發行公司得以現金按該轉換公司債面額計算收回價格，以現金收回其全部債券。
 2. 發行滿 1 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，其流通在外餘額低於發行總額之 10% 時，發行公司得以現金按該轉換公司債面額計算收回價格，以現金收回其全部債券。

發行公司：國喬石油化學股份有限公司

董事長：松永投資股份有限公司

代表人：喻賢璋

中華民國九十六年六月七日
(本用印僅限於國喬石油化學股份有限公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書使用)

主辦承銷商：台証綜合證券股份有限公司

董 事 長：吳 光 雄

中 華 民 國 九 十 六 年 六 月 七 日

(本用印僅限於國喬石油化學股份有限公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書使用)

國喬石油化學股份有限公司

董事長：永投資股份有限公司

代表人：喻賢璋

董 事：松永投資股份有限公司

代表人：吳豐富

董 事：松永投資股份有限公司

代表人：蔣正平

董 事：松永投資股份有限公司

代表人：黃錫輝

董 事：和柏投資股份有限公司

代表人：王銘陽

總經理：蔣正平