股票代碼：1742

年報查詢網址：
http://mops.twse.com.tw
http://www.wax.com.tw

台灣蠟品股份有限公司

九十九年度年報

中華民國 100 年 5 月　刊印

發言人

姓名：傅清芬

職稱：財務副理

電話：(05)221-9180

E-mail：twx6688@ms26.hinet.net

代理發言人

姓名：林裕勳

職稱：副總經理

電話：(05)221-9180

E-mail：twx6688@ms26.hinet.net

總公司及工廠

地址：嘉義縣民雄工業區中正路一號

電話：(05)221-9180

股票過戶機構

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市重慶南路一段八十三號五樓

網址：http://www.chinatrust.com.tw

電話：(02)2181-1911

財務報告簽證會計師

名稱：正風聯合會計師事務所

姓名：周銀來、曾國富

地址：台北市南京東路二段 111 號 14 樓

網址：http://www.clockcpa.com.tw

電話：(02)2516-5255

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱：無

查詢該海外有價證券資訊之方式：無

公司網址

http://www.wax.com.tw

目　錄

致股東報告書.....1

公司簡介

壹、設立日期.....4

貳、公司沿革.....4

公司治理報告

壹、組織系統.....5

貳、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....7

參、公司治理運作情形.....18

肆、會計師公費資訊.....26

伍、更換會計師資訊.....26

陸、董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊.....26

柒、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....27

捌、持股比例佔前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊.....28

玖、公司、公司董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及合併計算之綜合持股比例.....28

募資情形

壹、資本及股份.....29

一、股本來源.....29

二、股東結構.....30

三、股權分散情形.....30

四、主要股東名單.....31

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....31

六、股利政策及執行狀況.....32

七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....32

八、員工分紅及董事、監察人酬勞.....32

九、買回本公司股份情形.....32

貳、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形.....32

參、資金運用計劃執行情形.....32

營運概況

壹、業務內容 33
貳、市場及產銷概況 38
參、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料 42
肆、環保支出資訊 42
伍、勞資關係 43
陸、重要契約 43

財務概況

壹、最近五年度簡明資產負債表及損益表 44
貳、最近五年度財務分析 46
參、最近年度財務報告之監察人審查報告 48
肆、最近年度財務報表 49
伍、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 89
陸、公司及關係企業最近年度及至年報刊印日止有無發生財務週轉困難情事 132

財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

壹、財務狀況 133
貳、經營結果 134
參、現金流量 135
肆、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 135
伍、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃 135
陸、風險管理 136
柒、其他重要事項 137

特別記載事項

壹、關係企業相關資料 138
貳、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形 143
參、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 143
肆、其他必要補充說明事項 143

最近年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

..... 143

致股東報告書

各位股東女士、先生們：大家好！

台蠟蠟品公司一百年度股東常會，承蒙各位在百忙之中撥冗參加，本人謹代表公司全體員工感謝各位對台蠟公司的支持與愛護。現茲將本公司九十九年度經營成果及未來經營計劃概要報告如下:

台蠟公司是台灣地區唯一製造精蠟之產業，每年生產各項精製蠟品約貳萬肆仟餘噸，供應國內外市場，回顧過去(九十九)年，先是國際油價急劇上漲，原油價格由年初每桶六十美元跳至一百美元，本公司亦面臨原料粗蠟價格飆漲的壓力，而全球剛經歷前(九十八)年金融風暴，逐漸邁向經濟復甦，腳步一路跌跌撞撞，如臨深淵，如履薄冰。所幸台蠟公司在經營團隊及同仁們全力合作下，全年整體經營績效仍能維持相當不錯的水準，也對股東們繳出一份亮麗的成績單。

茲將 99 年度的成績單與 100 年營運計畫報告如下:

一、本公司九十九年度營運績效說明如下：

(一)營業計畫實施成果：

項　　目	九十九年	九十八年	成長率
總　產　量	60,561 公噸	40,400 公噸	49.90%
總銷售金額	1,954,164 仟元	1,057,885 仟元	84.72%

(二)財務收支及獲利能力分析：

項　　次	九十九年	九十八年	成長率
營 業 毛 利	414,401 仟元	230,134 仟元	80.07%
稅 前 淨 利	256,285 仟元	155,908 仟元	64.38%
稅後純益率	10.50%	11.15%	(5.83)%

(三) 研究發展狀況：

1. 因應中油供應粗蠟之成份改變，尤其是重質成份偏高，影響本公司製程操作及收率，經過研發技術取樣、分析、研判，配合現場實際操作條件調整，將分餾找到最佳最適當之條件，獲得精製蠟品最高之經濟價值。

2. 配合積極開發油蠟品之應用:為提高油蠟製品之附加價值，與下游蠟燭業者配合，開發於第三世界落後國家使用於照明之低階油蠟製品。

二、一〇〇年全年度營運計畫概要說明如下：

(一)生產計畫:全年生產精蠟 23,852 公噸、中間蠟及油蠟 35,708 公噸，合計 59,560 公噸。

(二)銷售計畫:全年銷售精蠟 23,852 公噸、中間蠟及油蠟 31,895 公噸，合計 55,747 公噸。

三、未來公司發展策略：

1. 將持續以客戶的需求為核心，開發不同的新產品，致力於績效、技術與品質層次的提升，研發擴大油蠟產品在工業上之用途。提升本廠設備運轉之效能，避免非計劃性停車及建立完整設備預防保養作業，做好定期檢查工作，提升設備維修技術。
2. 因應石油價格上漲及增加產能發展之需求，積極尋求優質粗蠟來源。最後，推動員工再教育及在職訓練，以提升知識及技術效能，提高員工之工作效率，激勵員工之潛能與士氣。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響:

1. 全球石油蠟產品最主要競爭對手為中國大陸，本公司因應對策為以「穩定地產品品質」、「有效地服務品質」、「快速地交貨期程」來滿足客戶需求，並建立長遠的信賴關係。
2. 本公司生產之高品質精煉蠟品，均已符合 ISO，RoHs，USFDA 之法規範圍，且已完成註冊歐盟 REACH，於國際蠟品市場上博得口碑與評價。
3. 雖然 100 年全球之整體經濟環境，充滿著高度的不確定性，台蠟公司之營運亦在逆境中成長，當然在未來的一年中，公司之經營團隊及全體同仁將一本初衷，戒慎恐懼，努力不懈，來迎接每一項挑戰與艱難。

從以上報告裏,可以讓各位股東明瞭台蠟公司已經開始積極從事設備更新、市場開拓及人員素質提升的工作，其目的即在擴充市佔率、增加事業的規模經濟，這個新的營業模式會為台蠟經營競爭力帶來良好的助力，使台蠟營收大幅成長，連帶造成獲利大增，這是可以讓各位股東滿意的。

最後，要感謝各位股東投資人對台蠟長期的支持及對 99 年度營運成績的關懷與鞭策，更要對公司全體同仁為台蠟所做的努力與貢獻，表達謝意，也非常感謝台蠟的董事、監察人長期以來的指導與上下游廠家夥伴的協助。在此我慎重表達將率領全體同仁繼續秉持一貫奮戰的精神，精益求精、厚植實力，以創造最大的利益與全體股東分享。　謹此，敬祝各位
身體健康　平安如意

董事長 吳伯超

公司簡介

壹、設立登記日期：中華民國七十六年八月十三日

貳、公司沿革

一、公司沿革

- 76 年 08 月：公司成立，實收資本額 500 萬元。
- 77 年 10 月：現金增資 14,500 萬元，資本額 15,000 萬元。
- 79 年 01 月：現金增資 4,500 萬元，資本額 19,500 萬元。
- 81 年 01 月：嘉義廠建廠完成。
- 81 年 10 月：現金及資本公積轉增資共 11,685 萬元，證管會核准股票公開發行。
- 82 年 03 月：嘉義廠停工。
- 84 年 10 月：減資 26,507.2 萬元，現金增資 2 億元。
- 85 年 04 月：現金增資 1 億元，資本額 34,677.8 萬元。
- 85 年 08 月：嘉義廠復工。
- 88 年 05 月：減資 34,177.8 萬元，現金增資 19,400 萬元，資本額 19,900 萬元。。
- 90 年 07 月：通過 ISO-9001（2000 年版）認證。
- 92 年 06 月：獲櫃檯買賣中心核准股票登錄興櫃買賣。
- 93 年 03 月：獲證期會核准股票上櫃。
- 93 年 05 月：公司股票公開承銷上櫃。
- 94 年 06 月：盈餘轉增資 3,868 萬元，資本額 23,768 萬元。
- 95 年 06 月：盈餘轉增資 2,511 萬元，資本額 26,279 萬元。
- 96 年 06 月：盈餘轉增資 4,138 萬元，資本額 30,417 萬元。
- 97 年 06 月：盈餘轉增資 3,276 萬元，資本額 33,693 萬元。
- 98 年 06 月：盈餘轉增資 6,739 萬元，資本額 40,432 萬元。
- 99 年 06 月：盈餘轉增資 10,107 萬元，資本額 50,539 萬元。

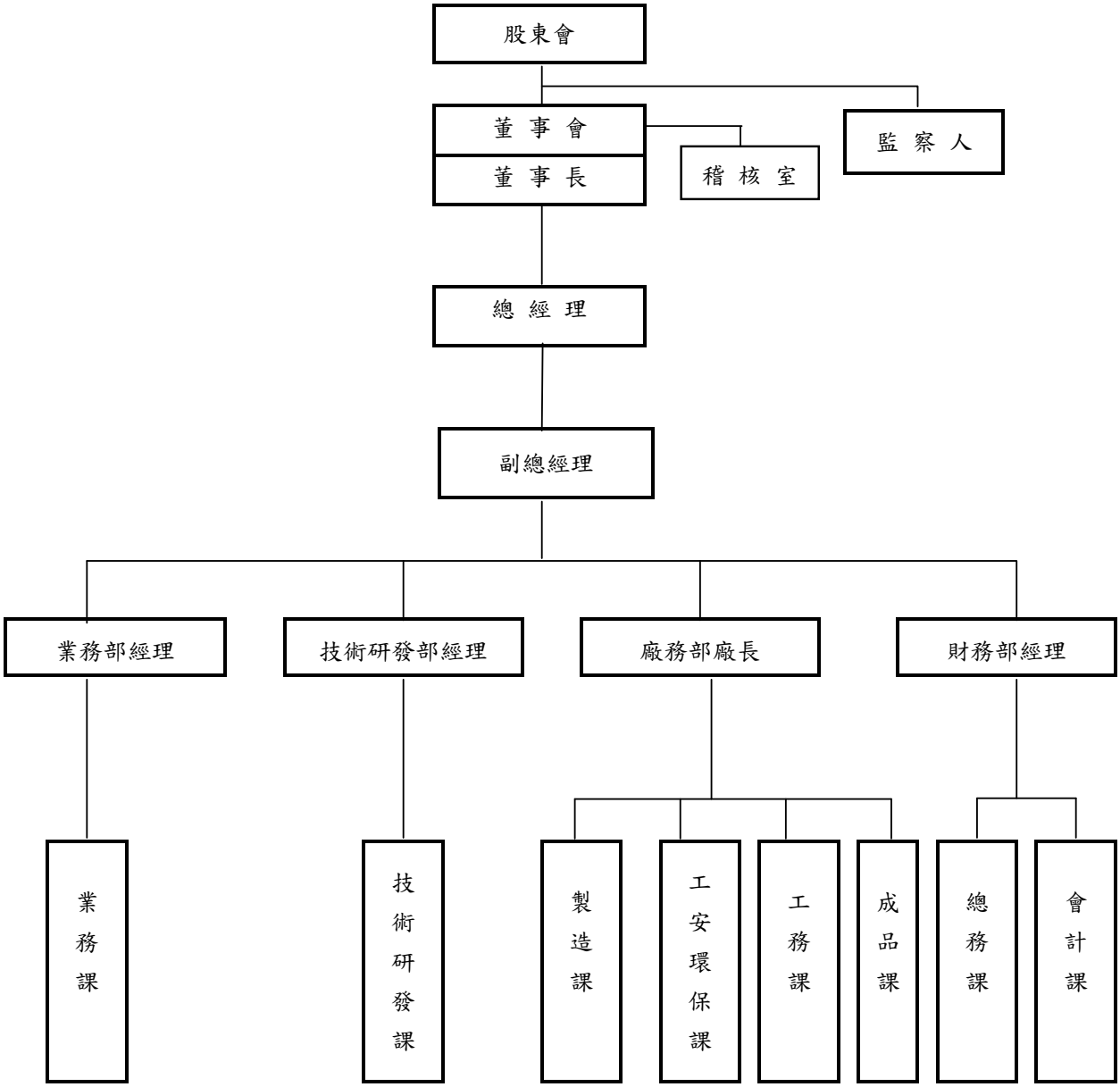
二、最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形、董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：

本公司董事中鼎工程(股)公司於 99 年間轉讓本公司持股達選任時持股二分之一，依公司法規定當然解任，因持股比率不高，故不影響本公司股東權益。

公司治理報告

壹、組織系統圖

一、公司之組織結構



二、各主要部門所營業務

主要部門		各部門主要職掌
稽核室		公司內部稽核制度之建立及稽核計劃之擬訂與執行。 檢查及評估內部控制制度是否健全，提供分析建議。
業務部	業務課	負責產品銷售、市場推廣及調查、產銷策略規劃、客戶服務、貨款收繳等作業。 訂單及契約之簽訂、貨品出貨之管制。 擬訂銷售預測及行銷計劃並執行。
廠務部	工安環保課	協助公司於營運當中的各項作業活動，符合政府法令之規定與要求。 推動企業風險管理，經由系統化程序，建立安全衛生管理體制，實施運作並提升與落實。 執行工安、環保、消防、能源相關業務之監督管理、異動變更申請、計算申報作業。
	製造課	公司產品生產製造及依銷售計劃擬定生產計劃。 製程設備之操作與監督控制產品之規格及生產設備操作資料蒐集、累積及報告。 開 / 停車及歲修工作之執行與督導。
	成品課	配合製造課及業務課建立存貨管制、包裝、出貨安裝及運輸制度。 脫色、脫臭設備與蠟塊機之操作與監督。 收料、存料、領料與成品蠟塊之包裝、液態蠟之灌裝及其他請購物品之經手、分類及記錄。
	工務課	配合生產計劃、擬定歲修工作計劃及設備之更新與維護計劃及執行。 擬訂例行性設備維護制度。 執行設備安裝、故障檢修或更動、工程施工監督及修護工作。
財務部	總務課	勞健保業務及其他人事行政作業、工程發包及採購相關事宜之規劃及執行。 負責衛生設施之維護及環境之清潔。 員工相關福利之籌備與舉辦、員工退休制度規劃。
	會計課	擬定公司及各單位年度預算編列程序及輔助各單位編列並彙總及預算之執行控制、追蹤評核。 內部控制及各項財務管理作業程序之編修、各種稅捐繳付之計算及申報作業。 生產成本之計算及會計處理作業、差異分析及異常追蹤及其他有關會計相關行政作業之執行。
技術研發部	技術研發課	負責原料產品之各項品質檢驗、追蹤。 研發新產品、產品改良設計並建立品質管制系統。

貳、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

一、董事及監察人資料：

董事及監察人資料(一)　　100 年 4 月 17 日

職稱	姓名	選（就）任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	美好實業(股)公司 代表人 吳紹起	97.06.24	3 年	93.06.24	3,203,431	10.53%	5,072,500	10.04%	24,836	0.05%	—	—	日本國立東北大學理學博士 中央銀行發行局局長 中央印製廠總經理	中央銀行顧問	—	—	—
副董事長	台灣苯乙烯工業(股)公司 代表人 張永祥	97.06.24	3 年	81.2.29	13,375,639	43.97%	22,500,000	44.52%	—	—	—	—	明星技術學院 金匯通証券公司董事長 大信証券公司副董事長	弘通(股)董事長	—	—	—
董事	台灣苯乙烯工業(股)公司 代表人 蘇嘉屏	97.06.24	3 年	81.2.29	13,375,639	43.97%	22,500,000	44.52%	—	—	—	—	美國威廉梅特大學企管碩士 台苯公司財務副總經理 榮福公司總經理	環茂保全董事長	—	—	—
董事	台灣苯乙烯工業(股)公司 代表人耿興智	97.06.24	3 年	81.2.29	13,375,639	43.97%	22,500,000	44.52%	—	—	—	—	中原化學化工系 台苯公司副廠長、 中石化公司企劃經理	台苯公司副總經理	—	—	—
董事	台灣苯乙烯工業(股)公司 代表人 焦治生	97.06.24	3 年	81.2.29	13,375,639	43.97%	22,500,000	44.52%	—	—	—	—	東吳大學企管系 台苯公司副總經理	台苯公司總經理 台蠟公司總經理	—	—	—
獨立董事	柳鐘琰	97.06.24	3 年	94.06.16	—	—	—	—	—	—	—	—	德國海德堡大學自然科學博士、 中山科學研究院化研所所長		—	—	—
獨立董事	郭俊惠	97.06.24	3 年	94.06.16	—	—	—	—	—	—	—	—	東吳大學會計系 美國賓州裡海大學研習 台電公司總經理 台灣大電力研究試驗中心董事長	中石化（股）董事、 本盟光電（股）董事	—	—	—
獨立董事	陳信雄	97.06.24	3 年	94.06.16	—	—	—	—	2,000	—		—	美國科羅拉多大學航太工程博士、空軍機械學校校長、中華科技大學校長	中華科技大學教授	—	—	—
監察人	裕盛開發(股)公司 代表人 陳明得	97.06.24	3 年	91.12.10	362,650	1.19%	598,372	1.18%	—	—	—	—	成功大學會計學系 台苯公司財務副總經理	台苯公司副總經理	—	—	—
監察人	祝鳳岡	97.06.24	3 年	91.5.31	—	—	—	—	50,876	0.1%	—	—	美國紐約大學商學院博士 遠東紡織公司襄理、美商泛亞公司經理	政治大學教授 消基會副社長	—	—	—
監察人	吳英秦	97.06.24	3 年	93.06.24	—-	—	—	—	—	—	—	—	美國密西根大學博士 工研院正研究員兼學術計畫總主持人	清雲科技大學電資學院院長	—	—	—

表一：法人股東之主要股東　　100 年 4 月 17 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台灣苯乙烯工業(股)公司	幸福人壽保險(股)公司(6.10%)，美好實業(股)公司(5.07%)，元捷投資(股)(3.88%)，裕捷投資(股)(2.45%)，花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶(0.93%)，富邦人壽保險(股)公司全權委託保德信投信公司投資帳戶(0.60%)，林容如(0.49%)，方裕隆(0.48%)，美商摩根大通銀行台北分行受託保管挪威中央銀行投資專戶(0.46%)，許文通(0.43%)
美好實業股份有限公司	ASIA FORTUNE ENTERPRISE LTD 亞富企業公司(50.61%)，台灣苯乙烯工業(股)公司(49.38%)
裕盛開發(股)公司	台灣苯乙烯工業(股)公司(100%)

表二：表一主要股東為法人者其主要股東　　100 年 4 月 17 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
美好實業(股)公司	ASIA FORTUNE ENTERPRISE LTD 亞富企業公司(50.61%)，台灣苯乙烯工業(股)公司(49.38%)
元捷投資(股)公司	美好實業(股)公司(51.18%)，台灣苯乙烯工業(股)公司(42%)
裕捷投資(股)公司	元捷投資(股)公司(51.19%)，台灣苯乙烯工業(股)公司(41.40%)
台灣苯乙烯工業(股)公司	幸福人壽保險(股)公司(6.10%)，美好實業(股)公司(5.07%)，元捷投資(股)(3.88%)，裕捷投資(股)(2.45%)，花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶(0.93%)，富邦人壽保險(股)公司全權委託保德信投信公司投資帳戶(0.60%)，林容如(0.49%)，方裕隆(0.48%)，美商摩根大通銀行台北分行受託保管挪威中央銀行投資專戶(0.46%)，許文通(0.43%)
幸福人壽保險(股)公司	英屬維京群島商軒景集團有限公司(45.95%)，富久有限公司(24.60%)，華翔資產管理有限公司(0.46%)，鄧文聰(6.71%)，Golden Benchmark Holdings Ltd(22.22%)，高銘輝(0.0012%)，簡維齡(0.00098%)，高肇遠(0.00094%)，曹秀貞(0.00074%)，陳李桂霞(0.00069%)，劉春櫻(0.00069%)

董事及監察人資料(二)

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1）										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	
吳紹起			V	V		V	V	V		V	V	V		
張永祥			V			V	V	V	V	V	V	V		
蘇嘉屏			V			V	V			V	V	V		
耿興智			V			V	V			V	V	V		
焦治生			V			V	V			V	V	V		
柳鐘琰			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
郭俊惠			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
陳信雄	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
陳明得			V			V	V			V	V	V		
吳英秦	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
祝鳳岡	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	

註1：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。

二、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100 年 4 月 17 日

職稱	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		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	焦治生	99.10.06	35,175	0.07%	—	—	—	—	東吳大學企管系 台苯公司副總經理	台苯公司總經理	—	—	—
財務部副理	傅清芬	96.07.01	14,352	0.03%	—	—	—	—	真理大學會計系 台灣蠟品公司稽核	—	—	—	—

三、近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬：

(一)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)				
																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	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
美好實業(股)董事代表人	吳紹起																							
台灣苯乙烯工業(股)董事代表人	張鴻江																							
	張永祥																							
	焦治生																							
	蘇嘉屏																							
	陳明得	-	-	-	-	-	-	2,302	2,302	1.12%	1.72%	4,712	4,712	-	-	107	-	107	-	-	-	3.47%	5.33%	-
	耿興智																							
中鼎工程(股)董事代表人	張文彬																							
獨立董事	柳鐘琰																							
	郭俊惠																							
	陳信雄																							

備註：台灣苯乙烯工業(股)董事代表人張鴻江於 99 年 11 月 8 日解職，中鼎工程(股)董事代表人張文彬於 99 年 8 月 17 日解任，台灣苯乙烯工業(股)董事代表人張永祥於 99 年 6 月 29 日就職台灣苯乙烯工業(股)董事代表人焦治生於 99 年 6 月 29 日解職，並於 99 年 12 月 14 日就職，台灣苯乙烯工業(股)董事代表人陳明得於 99 年 4 月 28 日解職，台灣苯乙烯工業(股)董事代表人蘇嘉屏於 99 年 4 月 28 日就職

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	吳紹起、張鴻江、張永祥、焦治生、蘇嘉屏、陳明得、耿興智、張文彬、柳鐘琰、郭俊惠、陳信雄	吳紹起、張鴻江、張永祥、焦治生、蘇嘉屏、陳明得、耿興智、張文彬、柳鐘琰、郭俊惠、陳信雄	吳紹起、張永祥、焦治生、蘇嘉屏、陳明得、耿興智、張文彬、柳鐘琰、郭俊惠、陳信雄	吳紹起、張永祥、焦治生、蘇嘉屏、陳明得、耿興智、張文彬、柳鐘琰、郭俊惠、陳信雄
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）			張鴻江	張鴻江
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）				
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）				
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）				
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）				
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）				
100,000,000 元以上				
總計	11 人	11 人	11 人	11 人

(二)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
裕盛開發(股)監察人代表人	陳明得	-	-	-	-	790	790	0.38%	0.59%	
	蘇嘉屏									
監察人	吳英秦									
	祝鳳岡									

備註：台灣苯乙烯工業(股)董事代表人蘇嘉屏於99年4月28日解職

台灣苯乙烯工業(股)董事代表人陳明得於99年4月28日就職

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	陳明得、蘇嘉屏、吳英秦、祝鳳岡	陳明得、蘇嘉屏、吳英秦、祝鳳岡
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	4 人	4 人

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例（%）		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
執行長	吳紹起	5,757	5,757	2,802	2,802	3,719	3,719	372	-	372	-	6.16%	9.46%	-	-	-
執行長	張鴻江															
總經理	焦治生															
總經理	童永黔															
副總經理	褚知愆															

備註：童永黔總經理於 99 年 10 月 6 日解職
焦治生總經理於 99 年 10 月 6 日任職
張鴻江執行長於 99 年 11 月 8 日解職
吳紹起執行長於 99 年 11 月 8 日任職

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	吳紹起、張鴻江、焦治生、童永黔、褚知愆	吳紹起、張鴻江、焦治生、童永黔、褚知愆
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	5 人	5 人

(四)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

100 年 4 月 17 日　單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例（%）
			股數	市價	金額	金額		
經理人	執行長	吳紹起	–	–	–	106	106	0.05%
	總經理	焦治生						
	財務副理	傅清芬						

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

備註:吳紹起執行長於 99 年 11 月任職。焦治生總經理於 99 年 10 月任職。

四、本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額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、訂定酬金之程序與經營績效之關聯性：

(一)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：如下表

(二)給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性：董事、監察人僅支領車馬費；總經理及副總經理之薪資係參酌同業水準訂定之，獎金之給付視本公司盈餘、績效支付之。

董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例分析表

單位：新台幣仟元

年度 / 身分	99 年度		98 年度	
	酬金總額	佔稅後純益比例	酬金總額	佔稅後純益比例
董事	7,121	3.47%	8,198	6.95%
監察人	790	0.38%	730	0.62%
總經理及副總經理	12,650	6.16%	10,709	9.08%

參、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 8 次(A)，董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
台灣苯乙烯工業(股)董事代表人	張鴻江	6	0	100%	應出席次數 6 次(99.11.08 解職)
台灣苯乙烯工業(股)董事代表人	蘇嘉屏	7	0	100%	應出席次數 7 次(99.04.28 就任)
台灣苯乙烯工業(股)董事代表人	耿興智	7	1	88%	
台灣苯乙烯工業(股)董事代表人	焦治生	3	0	100%	應出席次數 3 次(99.06.29 解職)(99.12.14 重新就任)
台灣苯乙烯工業(股)董事代表人	陳明得	1	0	100%	應出席次數 1 次(99.04.28 解職)
台灣苯乙烯工業(股)董事代表人	張永祥	4	1	67%	應出席次數 6 次(99.06.29 就任)
中鼎工程(股)董事代表人	張文彬	3	1	75%	應出席次數 4 次(99.08.17 解職)
美好實業(股)董事代表人	吳紹起	6	1	75%	
獨立董事	柳鐘琰	8	0	100%	
獨立董事	陳信雄	8	0	100%	
獨立董事	郭俊惠	8	0	100%	

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：本公司遵行『董事會議事規則』運作，另亦定期及不定期於公開資訊觀測站揭露董監事出席狀況及進修情形與投資大眾，使資訊揭示達到即時及透明化。在未來年度，將積極配合各項法令規定及公司治理之需求，隨時加強董事會必要之職能。

(二)審計委員會運作情形資訊：本公司未設置審計委員會不適用。

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 8 次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	實際列席率(%)（B/A）(註)	備註
裕盛開發(股)公司	蘇嘉屏	0	0%	應出席次數 1 次 (99.04.28 解職)
裕盛開發(股)公司	陳明得	7	100%	應出席次數 7 次 (99.04.28 就任)
具獨立職能監察人	祝鳳岡	8	100%	
具獨立職能監察人	吳英秦	8	100%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

（一）監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。

（二）監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：稽核報告依法呈送監察人審核，稽核人員並列席董事會報告稽核業務情形。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

註：

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

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

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
（一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司為確保股東權益，設有專責人員處理股東建議、疑義及糾紛等事項。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
（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	本公司與主要大股東保持密切聯繫，可隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，確保經營權之穩定。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
（三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	已建立「轉投資管理辦法」，並依辦法確實執行，且稽核人員定期監督執行情形。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
二、董事會之組成及職責		
（一）公司設置獨立董事之情形	本公司已選任三席獨立董事。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
（二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	—	本公司之簽證會計師與公司及董監事均非關係人。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與往來銀行及其他債權人、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，並尊重其應有之合法權益。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
四、資訊公開		
（一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，於公開資訊觀測站揭露公司財務業務等相關資訊。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
（二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	本公司已建立發言人制度，及時揭露影響股價及利害關係人之資訊。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司尚未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會。	本公司尚未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會，惟已設置獨立董事及獨立監察人，已達提名或薪酬委員會之功能。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司尚未訂有公司治理實務守則。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： （一）員工權利及僱員關懷：本公司一向以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益，並透過勞資會議與員工做雙向溝通。 （二）投資者關係：本公司由財務部門專責處理股東建議。 （三）供應商關係：隨時與廠商保持良好互動。 （四）利害關係人之權利:重視利害關係人之權利,利害關係人如有需求可隨時與公司聯絡。 （五）董事及監察人進修之情形：本公司之董事及監察人均具備專業知識，並依公司治理實務守則規定持續進修相關課程。 （六）風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司業已依法訂定各種內部規章，進行各項風險管理及評估，並訂定有各項危機處理應變計劃。 （七）客戶政策之執行情形：本公司已訂有客訴處理作業程序，並依該程序確實執行。 （八）公司為董事及監察人購買責任保險之情形：研議中，擬依實際需要購買。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形： 本公司尚無治理自評報告或委託其他專業機構進行治理評鑑。		

(四)薪酬委員會其組成、職責及運作情形:本公司未設置薪酬委員會。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 （一）公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 （二）公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。 （三）公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一)本公司雖尚未訂定企業社會責任政策，但仍會持續實踐企業之社會責任，視情形制訂相關政策。 (二)未設置專職單位，但有關部門皆依其職責辦理相關事宜。 (三)本公司皆會不定期舉辦員工座談會，宣導企業倫理，另本公司訂有「工作守則」，記載明確之獎懲制度。	與上市上櫃企業社會責任實務守則規定相符。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
二、發展永續環境 （一）公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 （二）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 （三）設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 （四）公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一)本公司致力於能源回收及廢棄物減量目標，以降低對環境之衝擊。 (二)本公司除推動環安衛生體制，使符合政府法令規定與要求，如推行通過ISO-14001環境管理系統。 (三)本公司由專責單位工安環保課負責從事安全衛生、環保、消防相關業務監督、管理與執行。 (四)配合政府所推動溫室氣體盤查、登錄，並確實執行製程設備之VOC檢測及廢水減量，降低對環境之影響。	與上市上櫃企業社會責任實務守則規定相符。
三、維護社會公益 （一）公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 （二）公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 （三）公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 （四）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （五）公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一)依法定期舉辦勞資會議，制定員工之工作守則。 (二)本公司對於在職員工實施每年勞工身體健康檢查，且每年定期舉辦員工身體健康講座，掌握自已的健康狀況及具備自我健康管理的知識與方法。 (三)本公司設有專人及電子郵件信箱，處理有關客戶權益申訴之相關問題，公平即時處置客戶之申訴。 (四)本公司ISO-9001系統中設有供應商評鑑制度，採購對環安與社會之影響亦為評鑑項目之一。 (五)本公司本諸「取之社會，用於社會」之精神，不定期響應社會弱勢慈善活動及對弱勢團體之贊助。	與上市上櫃企業社會責任實務守則規定相符。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
四、加強資訊揭露 （一）公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 （二）公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一)本公司將於股東常會年報中揭露社會責任執行。	與上市上櫃企業社會責任實務守則規定相符。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司尚未訂定「企業社會責任守則」，故不適用。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： (一)堅持提供員工安全之作業環境，且加強員工在職教育與訓練，積極培育嘉義地區在地子弟兵，善盡企業之社會責任。 (二)依勞基法與勞工安全衛生法之規定，籌組專責部門，制定相關安全衛生作業程序，推動安全衛生管理事項。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司產品取得符合ISO-9001品質系統，ISO-14001環境管理系統，USFDA美國食品藥物管理局等之認證，且可註冊歐盟REACH系統核備。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

與會計師事務所配合彙整編列公司各項財報，並於公開資訊觀測站公告各項財務及業務資訊，以提高營運透明度。

(七)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：本公司尚未訂有公司治理守則。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：請參閱上表之項目六。

(九)內部控制制度執行狀況：

1、內部控制聲明書

台灣蠟品股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：100 年 3 月 28 日

本公司民國 99 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係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.風險評估及回應，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，認為本公司於民國九十九年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成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100年3月28日董事會通過，出席董事8人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

台灣蠟品股份有限公司

董事長：吳紹起　簽章

總經理：焦治生　簽章

2、委託會計師專案審查內部控制制度情形：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

股東會\董事會	日期	重 要 決 議 事 項
董事會	99.03.30	一、通過九十八年度營業報告書、財務報表案。 二、通過九十八年度盈餘分配案。 三、通過辦理九十八年度盈餘轉增資案。 四、通過修訂「公司章程」案。 五、通過九十九年股東常會日期案。 六、通過九十八年度內部控制制度聲明書案。 七、通過股票全面換發為無實體案。 八、通過營業預算資本支出修訂案。 九、通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證辦法作業程序」案。
董事會	99.05.03	一、通過修訂本公司章程條文案。 二、通過本公司向中國輸出入銀行辦理短期借款案。 三、通過本公司擬投資購置特種蠟用造粒機案。
股東會	99.06.29	一、通過承認九十八年度營業報告書及財務報表承認案。 二、通過承認九十八年度盈餘分配案。 三、通過盈餘股東股利轉增資發行新股案。 四、通過修訂「公司章程」案。 五、通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證辦法作業程序」案。
董事會	99.06.29	一、通過本公司向永豐銀行辦理短期借款案。 二、通過推選副董事長乙名案。
董事會	99.08.03	一、通過訂定九十九年股東紅利盈餘轉增資除權(息)日期及相關規定。
董事會	99.08.26	一、通過九十九年度上半年財務報表表冊承認案。 二、通過投資興建特種蠟多功能廠房案。
董事會	99.10.05	一、通過本公司總經理改聘焦治生先生擔任案。
董事會	99.11.08	一、推選吳紹起先生為本公司新任董事長案。
董事會	99.12.20	一、通過 100 年度營業預算案。 二、通過 100 年度稽核計劃案。 三、通過本公司『任用資格、職級薪點核給表』案。 四、通過擬聘任吳紹起先生為執行長案。 五、通過投資磊庭公司股票案。 六、通過本公司擬投資觀光產業股票案
董事會	100.3.28	一、通過九十九年度營業報告書、財務報表案。 二、通過九十九年度盈餘分配案。 三、通過辦理九十九年度盈餘轉增資案。 四、通過一〇〇年股東常會改選董事及監察人案。 五、通過一〇〇年股東常會日期案。 六、通過九十九年度內部控制制度聲明書案。 七、通過稽核主管變動案。 八、通過投資致恩公司股票案。 九、通過修訂公司章程案。
董事會	100.5.3	一、通過獨立董事候選人資格審查案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲者：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與公司財務報告有關人士(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：

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

100 年 5 月 10 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	張鴻江	98.07.08	99.11.08	轉任他公司董事長
總經理	童永黔	98.09.01	99.10.06	轉任他公司董事長
稽核主管	李士彥	96.07.01	100.01.20	職務調整

肆、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊：

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
正風聯合會計師事務所	周銀來	曾國富	99.01.01-99.12.31	

金額單位：新台幣仟元

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

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者、其審計公費減少金額、比例及原因：未更換會計師事務所。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：本公司審計公費並未較前一年度減少。

伍、更換會計師資訊：無。

陸、董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

柒、最近年度及截至年報刊印日止股權變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職　稱	姓　名	99 年度		當年度截至 100 年度 4 月 17 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
董事長(大股東)	美好實業股份有限公司 代表人 吳紹起	**1,083,972**	–	**(240,000)**	–
副董事長(大股東)	台灣苯乙烯工業(股)公司 代表人 張永祥	**4,844,158**	–	–	–
董　事(大股東)	台灣苯乙烯工業(股)公司 代表人 蘇嘉屏	**4,844,158**	–	–	–
董　事(大股東)	台灣苯乙烯工業(股)公司 代表人 耿興智	**4,844,158**	–	–	–
董　事(大股東)	台灣苯乙烯工業(股)公司 代表人 焦治生	**4,844,158**	–	–	–
董　事	柳鐘琰	–	–	–	–
董　事	郭俊惠	–	–	–	–
董　事	陳信雄	–	–	–	–
董　事	中鼎工程股份有限公司 代表人 張文彬 (解任日期:99/8/17)	**155,245** **(1,253,000)**	–	–	–
監察人	祝鳳岡	–	–	–	–
監察人	吳英秦	–	–	–	–
監察人	裕盛開發股份有限公司 代表人 陳明得	**119,674**	–	–	–
總經理	焦治生 (就任日期:99/10/6)	**35,175**	–	–	–
總經理	童永黔 (解任日期:99/10/6)	**31,360**	–	–	–
副總經理	褚知愆 (解任日期:100/3/1)	**20,000**	–	–	–
財務部門主管兼會計部門主管	傅清芬	**2,870**	–	–	–

(二)股權移轉資訊：董事、監察人、經理人及大股東股權變動之相對人均非關係人，故不適用。

(三)股權質押資訊：無。

捌、持股比例佔前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率%	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱（或姓名）	關係	
台灣苯乙烯工業(股)公司	22,500,000	44.52	—	—	—	—	裕盛開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	代表人：張永祥、耿興智、焦治生、蘇嘉屏
美好實業(股)公司	5,072,500	10.04	—	—	—	—			代表人：吳紹起
洪憶華	1,197,250	2.37	—	—	—	—			
裕盛開發(股)公司	598,372	1.18	—	—	—	—	台灣苯乙烯工業(股)公司	該公司對本公司之投資採權益法評價	代表人：陳明得
王盛松	414,500	0.82	—	—	—	—			
張鍾潛	411,113	0.81	—	—	—	—			
郭彩鑾	254,000	0.50	—	—	—	—			
陳金蔥	224,000	0.44	—	—	—	—			
陳得旭	222,500	0.44	—	—	—	—			
余俊德	176,000	0.35	—	—	—	—			

玖、綜合持股比例

轉投資事業	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
浩瀚數位(股)公司	200,000 股	0.11%	—	—	200,000 股	0.11%
International Display Systems,Inc－特別股	700,000 股	—	6,486,765	—	7,186,765 股	—
致恩科技(股)公司－普通股	3,946,511 股	5.22%	53,902,296	71.31%	57,848,807 股	76.53%
元鴻電子(股)公司	2,000,000 股	25.06%	5,638,398	70.66%	7,638,398 股	95.72%
致恩科技(股)公司－特別股	4,000,000 股	33.33%	7,976,156	66.47%	11,976,156 股	99.8%
臺灣愛可芮(股)公司	500,000 股	2.27%	9,697,997	44.08%	10,197,997 股	46.35%
磊庭營造(股)公司	4,000,000 股	74.07%	—	—	4,000,000 股	74.07%
陽明山天籟大飯店(股)公司	4,433,000 股	14.78%	15,300,000	51%	19,733,000 股	65.78%

募資情形

壹、資本及股份

一、股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
88.05	10元	500,000	5,000仟元	500,000	5,000仟元	減資 341,778仟元	無	註1
88.05	10元	19,900,000	199,000仟元	19,900,000	199,000仟元	現金增資 194,000仟元	無	註2
94.06	10元	23,767,910	237,679仟元	23,767,910	237,679仟元	盈餘轉增資 38,679仟元	無	註3
95.06	10元	26,279,062	262,791仟元	26,279,062	262,791仟元	盈餘轉增資 25,112仟元	無	註4
96.06	10元	30,416,673	304,167仟元	30,416,673	304,167仟元	盈餘轉增資 41,376仟元	無	註5
97.06	10元	33,692,982	336,930仟元	33,692,982	336,930仟元	盈餘轉增資 32,763仟元	無	註6
98.06	10元	50,000,000	500,000仟元	40,431,578	404,316仟元	盈餘轉增資 67,386仟元	無	註7
99.06	10元	200,000,000	2,000,000仟元	50,539,472	505,395仟元	盈餘轉增資 101,079仟元	無	註8

註1：財政部證券暨期貨管理委員會88年5月5日（88）台財證（一）第39038號函核准。
註2：財政部證券暨期貨管理委員會88年5月5日（88）台財證（一）第39037號函核准。
註3：行政院金融監督管理委員會94年8月10日金管證一字第0940132637號函核准。
註4：行政院金融監督管理委員會95年8月2日金管證一字第0950134013號函核准。
註5：行政院金融監督管理委員會96年8月7日金管證一字第0960041740號函核准。
註6：行政院金融監督管理委員會97年8月14日金管證一字第0970041404號函核准。
註7 :行政院金融監督管理委員會98年9月8日金管證發字第0980045492號函核准。
註8 :行政院金融監督管理委員會99年7月30日金管證發字第0990039877號函核准。

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	50,539,742	149,460,258	200,000,000	上櫃
合計	50,539,742	149,460,258	200,000,000	

總括申報制度相關資訊：無。

二、股東結構

100 年 4 月 17 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個　　人	外國機構及外國人	合　　計
人　　數	—	1	24	3,426	6	3,457
持有股數	—	45,000	29,040,461	21,195,761	258,250	50,539,472
持股比例	—	0.09%	57.46%	41.94%	0.51%	100.00%

三、股權分散情形

普通股：每股面額十元　　100 年 4 月 17 日

持　股　分　級	股　東　人　數	持　有　股　數	持　股　比　例
1 至　999	974	284,392	0.56%
1,000 至　5,000	1,677	3,810,574	7.54%
5,001 至　10,000	367	2,841,800	5.62%
10,001 至　15,000	133	1,687,680	3.34%
15,001 至　20,000	83	1,504,078	2.98%
20,001 至　30,000	98	2,476,374	4.90%
30,001 至　40,000	34	1,163,783	2.30%
40,001 至　50,000	25	1,139,795	2.26%
50,001 至　100,000	43	2,933,346	5.80%
100,001 至　200,000	14	1,803,415	3.57%
200,001 至　400,000	3	700,500	1.39%
400,001 至　600,000	3	1,423,985	2.82%
600,001 至　800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	3	28,769,750	56.92%
合　　計	3,457	50,539,472	100.00%

特別股：本公司未發行特別股不適用。

四、主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例：

100 年 4 月 17 日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
台灣苯乙烯工業股份有限公司	22,500,000	44.52%
美好實業股份有限公司	5,072,500	10.04%
洪憶華	1,197,250	2.37%
裕盛開發股份有限公司	598,372	1.18%
王盛松	414,500	0.82%
張鍾潛	411,113	0.81%
郭彩鑾	254,000	0.50%
陳金蔥	224,000	0.44%
陳得旭	222,500	0.44%
余俊德	176,000	0.35%

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利

項目 年度			98 年	99 年	當年度截至 100 年3月31日
每股市價	最高		51.90	62.20	55.00
	最低		23.20	37.50	47.80
	平均		39.67	50.01	51.65
每股淨值	分配前		16.37	17.09	17.46
	分配後		12.99	尚未分配	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數		40,431,578	50,539,472	50,539,472
	每股盈餘		2.33	4.06	0.38
每股股利	現金股利		0.13(註 1)	0.2(註 1)	—
	無償配股	盈餘配股(註 1)	2.50(註 1)	2.8(註 1)	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 2)		17.03	12.32	—
	本利比(註 3)		305.15	250.05	—
	現金股利殖利率(註 4)		0.33%	0.40%	—

註 1：本公司 99 年度盈餘董事會決議分配提報股東會

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

六、股利政策及執行狀況

(一)股利政策

本公司考量產業環境及企業成長階段，因應未來資金需求、長期財務規劃，於擬具盈餘分配案中股東紅利之發放，其現金股利分派比率原則以不低於當年度股東紅利總額百分之一，但公司遇有重大投資計劃、重大營運變動事項及產能擴充或其他重大資本支出等資金需求，且對外資金不易取得時，或現金股利每股之配發若低於 0.1 元，則全數改以股票股利發放。

(二)執行狀況

董事會通過本次股東會擬議股利分配之情形：

(1)現金股利每股 0.2 元。

(2)股票股利每股 2.8 元。

七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司未公開財務預測資訊故不適用。

八、員工分紅及董事監察人酬勞：

(一)公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並視需要酌提特別盈餘公積，其餘由董事會擬具分配案提請股東會決議，擬具提撥分配總額，分派如下：

(1)董事監察人酬勞提列百分之二．五。

(2)員工紅利百分之一至五範圍內提列。

(3)餘額分派股東紅利。

(二)本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數差異時之會計處理:

員工紅利依擬具分配總額之百分之二估列，董監酬勞依擬具分配總額之百分之二．五估列。惟若嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異時，視為會計估計變動，列為次年度之損益。

(三)董事會通過擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額及設算每股盈餘等資訊：

(1)員工現金紅利 3,175,255 元。董事、監察人酬勞金額 3,969,068 元。

(2)擬議配發員工股票紅利 0 元。佔本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例:員工未分配股票紅利，故不適用。

(3)擬議配發員工紅利董監事酬勞後之設算每股盈餘為 4.06 元。

(四)上年度盈餘用以配發員工紅利及董監酬勞之情形:

(1)股東會決議配發員工紅利金額為現金紅利 2,170,103 元，與原董事會通過擬議配發之金額相同。

(2)董事、監察人酬勞金額：未分配酬勞，故不適用。

九、公司買回本公司股份情形：無。

貳、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

參、資金運用計畫執行情形

一、計劃內容：

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：無。

二、執行情形：不適用。

營運概況

壹、業務內容

（一）業務範圍

(1)本公司所營業務之主要內容

A.各種軟蠟、硬蠟、凡士林原料及製成品之製造、買賣及進出口業務。

B.各種配方蠟及製蠟特用化學品之開發、製造、買賣及進出口業務。

C.代理前各項有關國內外廠商產品報價、投標及經銷業務。

(2)主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元

年度 主要產品	99 年度	
	營業收入	營業比率
精煉白蠟	1,216,238	62.24%
中間蠟及油蠟	737,926	37.76%
合計	1,954,164	100.00%

(3)目前商品(服務)項目：

A.120ºF 精煉石蠟：含油量 1.5%以下。

B.125ºF 精煉石蠟：含油量 2.0%以下。

C.135ºF 精煉石蠟：含油量 0.5%以下。

D.140ºF 精煉石蠟：含油量 0.5%以下。

E.145ºF 精煉石蠟：含油量 0.5%以下。

F.155ºF 精煉半微晶蠟：含油量 0.8%以下。

G.165ºF 精煉半微晶蠟：含油量 1.0%以下。

H.180ºF 精煉微晶蠟：含油量 1.0%以下。

I.120，180，6501 中間蠟

J.輕萃餘油蠟。

K.重萃餘油蠟。

L.頂油蠟。

(4)計畫開發之新商品(服務)：

本公司除傳統精製石蠟及萃餘油蠟之製造及販賣之外，尚致力於研發高毛利之特用蠟品，其產品項目如下：

A.橡膠輪胎用特殊配方蠟。

B.紙器塗佈用蠟。

C.果樹防霜/蟲害用蠟。

D.車床用切削油。

E.奈米銀地板蠟。

（二）產業概況：

(1)產業之現況與發展

A.產業現況

石油蠟主要用途可應用於作為蠟燭、紙箱的防潮塗層、蠟筆、PVC、橡膠、樹脂等的填加劑、口香糖的增粘劑、乾電池炭棒的封入劑及高級電子產品的絕緣等，其應用範圍相當廣泛，因此其產業發展與各行業需求息息相關，包括造紙工業、化學品工業、化妝品工業、食品工業、化學工業、生物合成工業應用及其他工業應用等均為石油蠟之應用範圍。

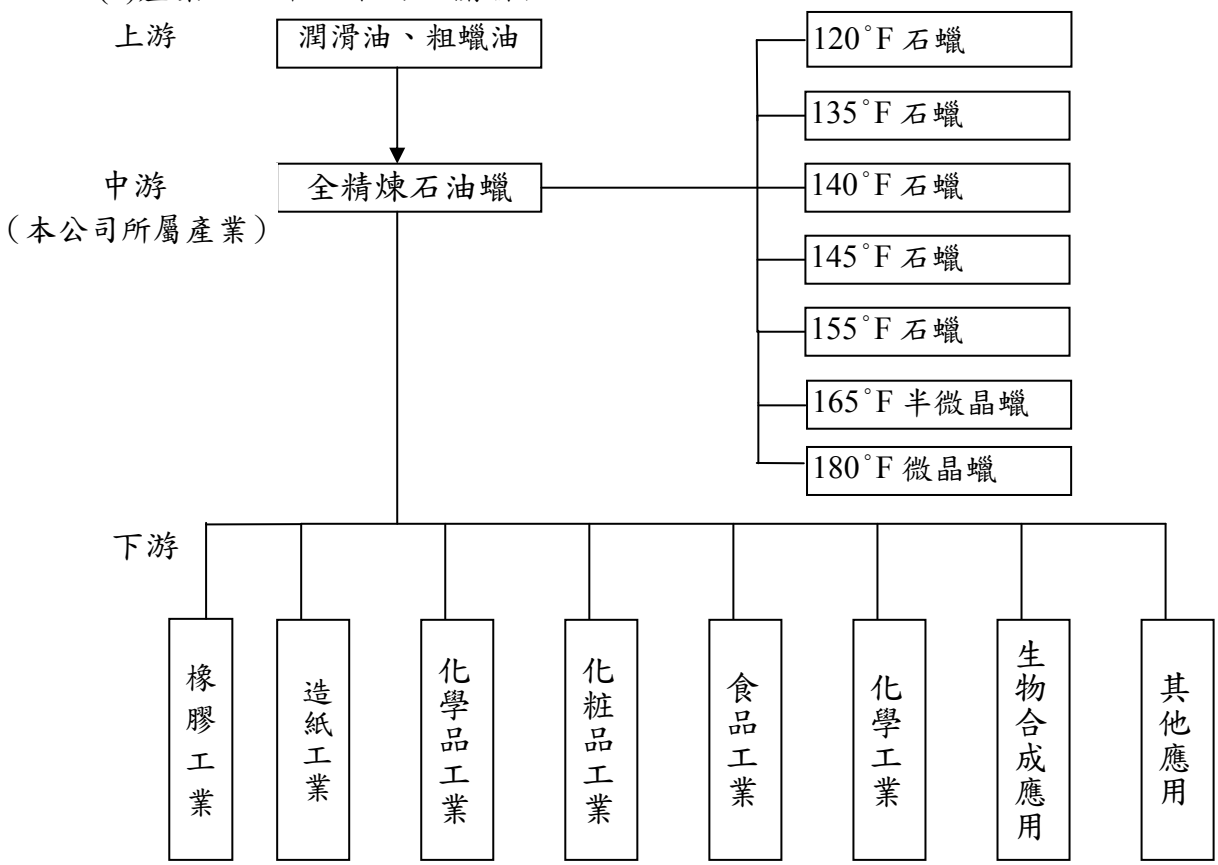
美國石油蠟市場近幾年的產量呈下降之趨勢，主要係因北美之蠟廠受到大陸蠟低成本的競爭，紛紛不敵關廠，改採進口的策略。另因近年來輕油裂解廠技術改良，新的煉製油廠已摒棄尾段產生傳統粗蠟的製程，改用可產製較高附加價值產品的裂解或異構化製程，故綜合上述，傳統石蠟的產量有逐年減少趨勢，但亦因此使石蠟價格能逐步上揚，對全球石蠟廠商而言確有正面助益。

就本公司在國內近年來的銷售經驗得知，國內每年石蠟市場需求約25,000 噸，國內石蠟市場大陸蠟之市佔率約 30%，本公司市佔率約 70%，國內進口之日本精蠟僅有少數特殊客戶使用，且已被本公司之產品逐漸取代。

B.產業之發展

石油蠟是蠟品工業最基本原物料。除可與其他動物蠟及植物蠟搭配使用，並可取代這些蠟類的一些功能，在價格上更是其他蠟類無法競爭的。未來製蠟廠商之經營方式將致力於降低生產成本及生產符合客戶需求之高附加價值產品，以提昇石蠟產業之獲利空間。因此石蠟產品未來將朝工業用途及休閒娛樂用途之產品方面發展。

(2)產業上、中、下游之關聯性



• 上游：全精煉石油蠟之主要原料係粗蠟油，粗蠟油是潤滑油生產的副產品。中油公司(90 年度以前係由中油公司之轉投資事業中殼潤滑油公司生產銷售)是國內唯一銷售粗蠟油公司，其每月產出約 5,000 公噸粗蠟油全部供應本公司生產石油蠟。

• 中游：石油蠟是由原油精煉產出，分有巨晶與微晶石蠟，簡稱石蠟與微晶蠟。可細分為石油脂、液體石蠟、軟石蠟、巨晶石蠟、半微晶石蠟、微晶石蠟、特殊用途蠟。各種石油蠟在其化學性質上可相互混合摻配成各種物理功能需求，它也可與數種樹脂反應、化合產出不同需求的配方蠟。

• 下游：石蠟與微晶蠟及兩者應用：

①造紙工業-浸漬、塗覆、層壓、上膠。

②化學品工業-上光蠟、蠟燭、藥品。

③化粧品工業-固體香料、雪花膏、一般保養油膏、美容製品。

④食品工業-植物、水果、食物、家禽、樹苗病害。

⑤生物合成-蛋白質、有機酸。

⑥其他應用-橡膠、精密鑄造、耐火陶瓷、電氣、花藝、模型等。

(3)產品之各種發展趨勢

由於全球蠟品用途多侷限於蠟燭業，約佔 60%；特殊工業用途佔 35%；其他 5%，致使蠟品整體單價提昇幅度有限，在歐、美、日等國更因人工成本過高，無法與中國之低工資成本競爭，而紛紛關廠並改以進口方式填補內需缺口。未來製蠟廠商之經營方式，將致力於如何降低生產成本，推出更物美價廉且符合客戶需求之目標前進。

此外蠟品發展趨勢可由下列目的劃分：高毛利之工業用配方蠟、高單價之休閒娛樂用蠟燭。

(4)競爭情形

本公司石油蠟產品之主要競爭對手係中國大陸，因其原油含石蠟量高之特性，容易提煉石蠟，每年其出口至全球之石油蠟約 100 萬噸，約佔全球石油蠟總產量之 1/3，且因其生產規模大及低人工成本，致全球蠟品售價多由其主導。本公司是國內唯一石油蠟生產廠商，無國內競爭對手壓力，但須面臨中國大陸大量低價傾銷之競爭壓力，本公司已研擬出一套產銷策略因應，將持續致力於生產技術之改良及產品品質的控管，使產品品質之穩定性優於大陸，在服務品質及交期掌握方面獲取客戶的信賴，並將積極開發工業用之配方蠟，朝多樣化及高附加價值產品前進，且增加生產規模，降低生產成本，如此本公司將可以品質優勢及產品差異性逐步擺脫大陸廉價蠟品的糾纏。

（三）技術及研發概況

(1)最近年度投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目＼年度	99 年度	100 年度 1-3 月
研發費用	7,723	583
營收淨額	1,954,164	469,618
研發費用佔營收淨額比例(%)	0.40%	0.12%

(2) 技術研發概況

1.為開拓粗蠟來源，本年度持續從泰國 Thai-lube 公司採購 SW-150/SW-500/BSSW 外，另進行液體石蠟 MR-5610/6010、科茂 1956、韓國 160S/170S、日本精工噴蠟、南非 DSC197、伊朗 5862、大陸(盛頓) 、俄羅斯、比利時等樣品分析，共計 40 餘種，除全數進行分析外，並建立數據與模擬分析，俾利爾後之運用。

2.應大陸客戶需要，代為分析鞋底橡膠蠟，提供生產配製，目前已有出貨給客戶使用。

3.為開發新市場，已分析〝正新〞輪胎蠟，並完成模擬配方開發。

4.應歐盟 REACH 規範要求，本公司精蠟產品經 SGS 台灣公司檢驗，均通過 SVHC 共三批 38 項之要求

5.應歐盟 REACH 化學品規範要求，本公司已如期完成 Slack Wax 註冊。

6.為穩定生產製程品質、配方開發和及時分析客戶樣品，本年度分別採購氣相層析儀(GC)、熱示差掃描分析儀(DSC)和雙光譜分析儀(紫外光和可見光)，目前皆正常使用中。

（四）長、短期業務發展計劃

(1)行銷策略

A.短期計劃

①透過計劃性行銷策略，開拓高附加價值之新產品，避免與大陸低價蠟品在傳統蠟燭市場的競爭。

②計劃與國內工業用蠟的廠商配合，積極與國際之同級蠟品競爭。

B.長期計劃

①評估海外行銷通路，必要時可尋找本公司產品之代理，積極開拓當地市場。

②建立完善之售後服務制度，提供專業之技術諮詢，以增進客戶對本公司產品之滿意度，提昇服務品質。

(2)生產及產品策略

A.短期計劃

①重新整合舊有之生產線，汰舊效率不佳之機械設備，且積極推動節能減廢方案，降低生產成本，且提昇製造操作之穩定性。

②積極開發工業用配方蠟，提昇產品之附加價值。

B.長期計劃

配合工業用蠟研發，計劃建置配方蠟生產線，創造產品之附加價值，並積極與國外配方蠟大廠聯繫，必要時可為其代工，確保業務訂單來源。

(3)財務策略

A.短期計劃

①配合公司整體營運目標，尋求多源化資金來源以利各項業務擴展計劃得以順利完成，將所得利潤與股東分享。

②強化公司財務體質，透過減少存貨庫存及降低應收帳款回收天數，改善財務比率以降低資金成本及營運成本。

B.長期計劃

①透過資金進入資本市場成為上櫃公司後，以現金增資、發行公司債、可轉換公司債等多種方式取得較低成本之資金來持續因應公司未來發展。

②積極培訓財務及會計專業人才，提昇財會人員專業素質，建立健全財務體系。

(4)經營管理策略

A.短期計劃

①結合管理資訊電腦化，簡化作業流程，提昇部門管理績效。

②加強內部稽核作業，建立健全體制。

B.長期計劃

①掌握產品市場趨勢，擴大產業資訊來源，訂定整合性的產品及行銷策略。

②結合人力培訓目標，訂定同仁生涯規劃，凝聚同仁向心力與企圖心，追求公司與同仁共同成長，以達成公司願景。

貳、市場及產銷概況

（一）市場分析

(1)主要商品之銷售地區

本公司係國內唯一製造精蠟之專業廠商，主要以內銷為主，外銷地區則散佈以亞洲及美洲為主，本公司 98 至 99 度地區銷售金額如下：

單位：新台幣仟元

項目＼年度		98 年度		99 年度	
		金　額	%	金　額	%
內銷		545,408	34.07	847,906	29.22
直接及間接外銷	亞洲	355,251	33.58	808,675	41.38
	美洲	156,313	14.78	272,347	13.94
	非洲	913	0.09	3,095	0.16
	澳洲	—	0.00	8,858	0.45
	歐洲	—	0.00	13,283	0.68
	小計	512,477	48.45	1,106,258	56.61
合計		1,057,885	100.00	1,954,164	100.00

(2)市場佔有率及市場未來之供需狀況與成長性

A.市場未來之供給狀況

石油蠟廠商未來經營方式將致力於提昇研發技術，朝產製工業用途配方蠟及休閒娛樂用途等高附加價值產品發展，以掌握及符合全球不同領域使用者的需求，故未來石油蠟產品供應量仍將持續成長。本公司已於 92 年度下半年去瓶頸之並聯工程以增加產能，開發微晶蠟配方產品，逐漸建立配方蠟基礎技術，掌握台灣及全球不同領域者需求，其未來發展應屬可期。

B.市場未來之需求狀況

近幾年來石蠟及微晶蠟銷售大致皆呈穩定成長趨勢，隨著石油蠟應用範圍漸廣泛，且石油蠟廠商亦加速提昇配方蠟基礎技術，如此將可符合更多領域使用者之需求，另外微晶蠟目前市場需求尚與石蠟有段差距，主要係因石油蠟廠商尚未完全建立配方蠟生產技術，以致無法使石油蠟產品廣泛應用於各領域，故未來石油蠟廠商若能致力於配方蠟技術之研發，隨著石油蠟應用領域持續擴大，預計未來市場對石油蠟的需求量將持續增加。

C.未來成長性

本公司具有蠟品工業上游地位，對未來整體蠟品產業體系有不可剝奪的關鍵，可發揮帶頭作用，進軍國際市場。

(3)競爭利基

A.產品品質優良。

B.產製能力強，生產線高度自動化。

C.持續開發利基性產品。

(4)發展遠景之有利因素

A.未來全球之石油蠟市場將持續成長，潛在市場龐大。

B.與國外產業界技術合作，有效掌握資訊與技術來源。

C.品質穩定度佳，深獲客戶肯定。

D.整合產銷供應鏈能力，以有效降低生產成本。

(5)發展遠景之不利因素與因應對策

A.面對主要競爭對手中國大陸之低成本競爭

因應對策：為有效避免價格競爭，積極發揮其在石油蠟生產技術能力之優勢，除持續研發工業用配方蠟等高附加價值產品，並針對目前市場無法普遍供應之產品型態，開發利潤型產品，以建立市場區隔，並加強售後服務建立客戶間良好合作關係。

B.石油蠟相關領域之研發人才難覓

因應對策：a. 結合國內外相關之研發單位，以擴展研發觸角，提升產品開發能力。

b. 陸續引進自動化生產設備，加強員工之專業訓練，提升員工生產效率，並致力於生產技術與製程之改良，使設備產能充分發揮。

（二）主要產品用途及產製過程

1、主要產品：

精煉蠟品

(1)48/50˚C (120˚F) 全精煉石蠟
(2)56/58˚C (135˚F) 全精煉石蠟
(3)58/60˚C (140˚F) 全精煉石蠟
(4)61/63˚C (145˚F) 全精煉石蠟
(5)68/69˚C (155˚F) 全精煉石蠟
(6)71/73˚C (165˚F) 全精煉石蠟
(7)81/83˚C (180˚F) 全精煉石蠟

中間蠟

(1)SW120--------蠟燭用、乳化蠟用
(2)SW180--------壁爐木材蠟、馬場跑道蠟
(3)SW6501-------拌合蠟

配方蠟

(1)SW6583
(2)SW2185
(3)FL21，FL23，FL32

輕質油蠟—機械加工

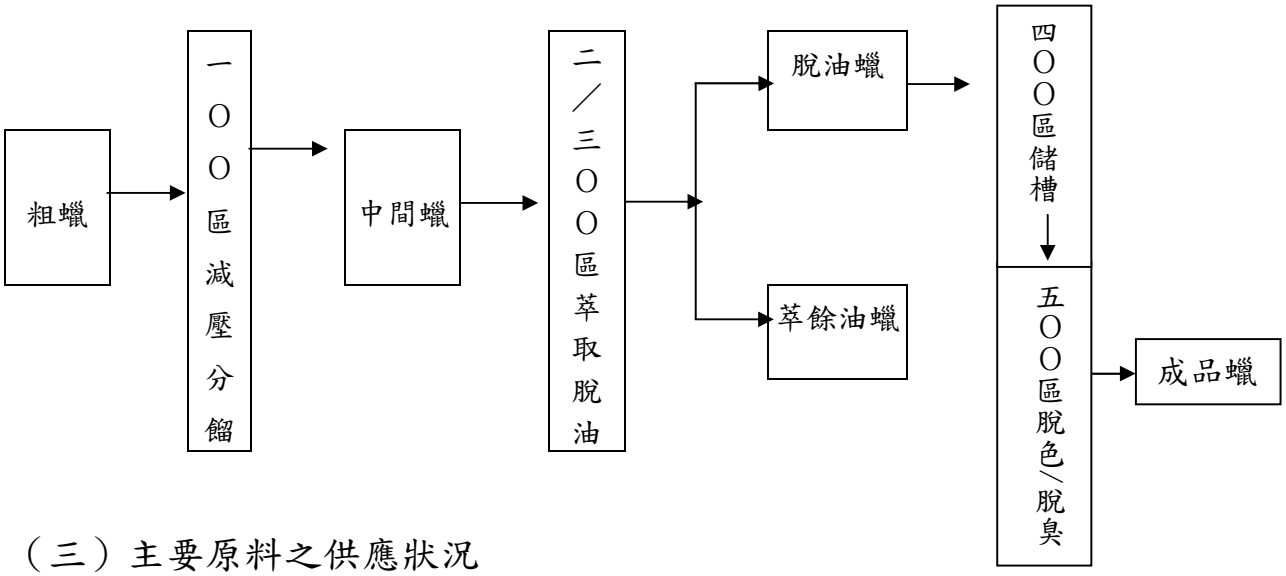
乳化蠟

2、主要產品之重要用途

主要產品	主要產品用途
精製石蠟	蠟燭製作、紙箱防潮塗層、蠟筆、PVC、橡膠油脂添加劑、口香糖增粘劑、電池封入劑及電子產品絕緣等。
萃餘油蠟	潤滑油脂原料、切削油劑、燃油添加劑

3、主要產品之產製過程

台灣蠟品工廠主要以中油所產的粗蠟為原料，經過一連串的分餾、冷凍、過濾、蒸汽汽提、分離等程序單元，產製各種不同熔點的精製石蠟，以及副產品萃餘油蠟。本工廠就操作功用分區如下：



（三）主要原料之供應狀況

製蠟用之主要原料粗蠟，國內僅中油公司具有供給之能力，故中油公司為本公司之主要原料供應廠商。蓋因本公司於民國 92 年完成 200 區去瓶頸工程，產能增加 20%可有餘裕之空間改煉製進口中間蠟，增加石油蠟產量。

（四）最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨百分之十以上之客戶

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨百分之十以上供應商之名稱及其進貨金額與比例

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	98 年				99 年				100 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	中油	568,035	97.84	無	中油	944,235	82.48	無	中油	324,340	90.32	無
2	—	—	—	—	Thai Lube	184,326	16.10	無	—	—	—	—
3	其他	12,542	2.16		其他	16,197	1.42		其他	34,756	9.68	
進貨金額		580,577	100		進貨金額	1,144,758	100		進貨金額	359,096	100	

本公司係為國內唯一蠟品製廠，其主要原料粗蠟係屬原油提煉後之副產品，目前中油公司為國內唯一能提供本公司原料之廠商，本公司於 99 年度起自國外進口部分原料供生產。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨百分之十以上客戶之名稱及其銷貨金額與比例：

單位：新台幣仟元

項目	98 年				99 年				100 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占全年度銷貨比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	XIN	138,763	13	無	XIN	303,299	16	無	XIN	58,286	12	無
2	台苯	116,563	11	該公司對本公司之投資採權益法計價	—	—	—	—	—	—	—	—
	其 他	802,559	76	—	其 他	1,650,865	84	—	其 他	411,332	88	—
銷貨金額		1,057,885	100	—	銷貨金額	1,954,164	100	—	銷貨金額	469,618	100	—

（五）最近二年度生產量值

生產量值 年度 / 主要商品	98 年度			99 年度		
	產能（公噸）	產量（公噸）	產值（仟元）	產能（公噸）	產量（公噸）	產值（仟元）
精 煉 白 蠟	21,000	19,598	518,997	21,000	23,666	829,705
中間蠟及油蠟	40,715	20,802	333,956	40,715	36,895	705,556
合 計	61,715	40,400	852,953	61,715	60,561	1,535,261

（六）最近二年度銷售量值

銷售量值 年度 / 主要商品	98 年度				99 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量（公噸）	值（仟元）	量（公噸）	值（仟元）	量（公噸）	值（仟元）	量（公噸）	值（仟元）
精 煉 白 蠟	5,350	308,185	11,286	416,158	8,438	531,574	14,539	650,713
中間蠟及油蠟	14,772	237,223	4,173	96,319	18,265	316,332	17,522	455,545
合 計	20,122	545,408	15,459	512,477	26,703	847,906	32,061	1,106,258

參、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

100 年 4 月

年　　度		98 年	99 年	當年度截至 100 年 4 月
員工人數	職　　員	16	20	20
	工　　員	42	47	47
	合　　計	58	67	67
平均年歲		44.60	42.72	42.85
平均服務年資		10.41	8.18	8.44
學歷分布比率	博　　士	5.17%	2.99%	1.49%
	碩　　士	3.45%	4.48%	5.97%
	大　　專	63.79%	68.66%	68.66%
	高　　中	24.14%	20.90%	20.90%
	高中以下	3.45%	2.97%	2.98%

肆、環保支出資訊

一、最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額及未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實）：無。

二、固定環保費用支出，編列在製造費用內。

伍、勞資關係

本公司自成立以來，本著勞資和諧、關懷尊重員工之信念與員工共同經營、共同奮鬥，並訂有下列各項制度及措施，以鞏固勞資關係、維護員工基本保障，使員工與公司成為一體，共存共榮。

一、員工福利措施、進修、訓練退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形

(一)員工福利措施及各項員工權益維護措施情形:

依法提撥員工紅利、全民健康保險、勞工保險、團體保險、提撥退休金準備及提撥公司營業額及資本額一定之比例充作職工福利委員會福利金。

年節獎金、員工健康檢查、婚喪喜慶及生育補助金、住院慰問金、結婚補助金、年度特休假、員工制服。

本公司依法成立職工福利委員會，由全體同仁推舉組成，定期開會與改選委員，而每年皆訂定年度計劃，辦理包括：年節禮金禮品、婚喪喜慶、急難助救補助、社團活動、生日禮金及各類旅遊聯誼活動。

(二)員工進修訓練制度：

為有效協助提昇工作知能，完成公司賦予之任務，使員工成長、有創新的理念，不定期派訓各類在職進修及專業委外訓練課程及新進人員之講習活動……等。

(三)退休制度：

本公司依勞動基準法規定，訂有員工退休辦法，以安定員工退休後之生活，另委請精算師精算，每月按應發薪資總額之 2%~15%限額內提撥 「退休準備金」，並由勞資雙方依法組織「退休準備金監督委員會」負責查核監督退休金之提撥、存儲、運用等事宜。

94 年 7 月 1 日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，按其每月薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

(四)勞資間之協議：無。

(五)各項員工權益維護：

秉持與員工共存共榮，提供員工安全工作環境的理念，對員工的福利政策深為重視，成立職工福利委員會規劃一系列的福利措施；並另成立勞資關係委員會定期開會，溝通座談，使員工充分了解管理制度與公司營運目標；並設立員工意見箱，提供多種管道以促進勞資雙方溝通，保障員工權益，使勞資關係和諧。

二、最近二年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司為低污染、自動化生產製程，人員精簡，在福利、安全措施均主動積極辦理及改善，故勞資關係和諧未發生重大不良糾紛，預估未來發生勞資糾紛機率不高。

陸、重要契約：無。

財務概況

壹、最近五年度簡明資產負債表及損益表

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(註一)					
		當年度截至100年3月31日財務資料	99年度	98年度	97年度	96年度	95年度
流動資產		652,950	630,499	503,099	535,891	365,904	357,507
基金及投資		251,517	287,643	161,573	121,824	67,127	20,954
固定資產		344,476	347,469	306,408	319,878	331,382	330,667
其他資產		17,410	18,104	17,733	3,382	3,900	5,264
資產總額		1,266,353	1,283,715	988,813	980,975	768,313	714,392
流動負債	分配前	357,295	393,718	300,995	322,544	200,524	220,650
	分配後	尚未決議	尚未決議	306,251	411,830	285,082	277,150
長期負債		—	—	—	—	—	—
其他負債		26,599	26,516	26,046	25,168	24,521	24,097
負債總額	分配前	383,894	420,234	327,041	347,712	225,045	244,747
	分配後	尚未決議	尚未決議	332,297	436,998	309,603	301,247
股本		505,395	505,395	404,316	336,930	304,167	262,791
資本公積		2,799	2,799	1	1	0	0
保留盈餘	分配前	296,435	277,105	178,949	217,669	160,716	128,386
	分配後	尚未決議	尚未決議	72,614	60,997	43,395	71,886
金融商品未實現損益		(137)	(2)	—	—	—	—
累積換算調整數		(303)	(86)	236	393	115	198
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	882,459	863,481	661,772	633,263	543,268	469,645
	分配後	尚未決議	尚未決議	656,516	543,977	458,710	413,145

註：94年度財務報表係由黃國師、周銀來會計師查核出具無保留意見之查核報告。
95年度財務報表係由黃國師、周銀來會計師查核出具修正式無保留意見之查核報告。
96年度財務報表係由周銀來、賴永吉會計師查核出具無保留意見之查核報告。
97年度財務報表係由賴永吉、丁鴻勛會計師查核出具修正式無保留意見之查核報告。
98年度財務報表係由周銀來、曾國富會計師查核出具修正式無保留意見之查核報告。
99年度財務報表係由周銀來、曾國富會計師查核出具修正式無保留意見之查核報告。
100年第一季財務報表係由周銀來、曾國富會計師核閱出具保留式核閱報告-採權益法評價之長期股權投資淨額被投資公司未經會計師查核報告認列投資損益。

損益表

單　　位：新台幣仟元
每股盈虧單位：新台幣元

項目＼年度	最近五年度財務資料(註一)					
	當年度截至100年3月31日財務資料	99年度	98年度	97年度	96年度	95年度
營業收入	469,618	1,954,164	1,057,885	1,568,449	1,268,436	1,208,847
營業毛利	72,917	414,401	230,134	353,010	288,417	234,723
營業(損)益	46,496	300,539	149,114	245,359	200,637	153,766
營業外收入及利益	2,011	1,843	10,087	6,814	1,516	3,317
營業外費用及損失	(25,862)	46,097	3,293	17,044	21,283	10,107
繼續營業部門稅前損益	22,645	256,285	155,908	235,129	180,870	146,976
繼續營業部門損益	19,330	205,222	117,952	174,886	130,206	108,708
停業部門損益	—	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—	—
會計原則變動累積影響數	—	—	—	—	104	—
本期損益	19,330	205,222	117,952	174,886	130,206	108,812
每股盈餘(稅後)	0.38	4.06	2.92	5.19	4.28	3.57

註：1.94年度財務報表係由黃國師、周銀來會計師查核出具無保留意見之查核報告。
95年度財務報表係由黃國師、周銀來會計師查核出具修正式無保留意見之查核報告。
96年度財務報表係由周銀來、賴永吉會計師查核出具無保留意見之查核報告。
97年度財務報表係由賴永吉、丁鴻勛會計師查核出具修正式無保留意見之查核報告。
98年度財務報表係由周銀來、曾國富會計師查核出具修正式無保留意見之查核報告。
99年度財務報表係由周銀來、曾國富會計師查核出具修正式無保留意見之查核報告。
100年第一季財務報表係由周銀來、曾國富會計師核閱出具保留式核閱報告-採權益法評價之長期股權投資淨額被投資公司未經會計師查核報告認列投資損益。
2.每股盈餘係就當年度已發行之加權平均流通在外普通股股數，予以計算。

貳、最近五年度財務分析

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析				
			99年	98 年	97 年	96 年	95 年
財務結構	負債占資產比率(%)		33	33	35	29	34
	長期資金占固定資產比率(%)		249	216	198	164	142
償債能力	流動比率(%)		160	167	166	182	162
	速動比率(%)		64	50	54	92	83
	利息保障倍數		139	56	41	49	35
經營能力	應收款項週轉率(次)		14	11	15	9	11
	平均收現日數		26	33	24	40	35
	存貨週轉率(次)		5	2	5	6	7
	應付款項週轉率(次)		189	91	137	123	122
	平均銷貨日數		79	151	78	59	52
	固定資產週轉率(次)		6	3	5	4	4
	總資產週轉率(次)		2	1	2	2	2
獲利能力	資產報酬率(%)		18	12	21	18	17
	股東權益報酬率(%)		27	18	30	26	25
	占實收資本比率	營業利益(%)	59	37	73	66	42
		稅前純益(%)	51	39	70	59	42
	純益(損)率 (%)		11	11	11	10	9
	每股盈虧(元)		4	3	5	4	4
現金流量	現金流量比率(%)		44	30	22	103	19
	現金流量允當比率(%)		91	63	69	135	132
	現金再投資比率(%)		11	—	—	26	—
槓桿度	營運槓桿度		1	1	1	2	2
	財務槓桿度		1	1	1	1	1

最近二年度各項財務比率變動原因：（增減變動達 20%者）

1. 速動比率:因 99 年度應收款項較 98 年度成長約 64%,故使速動資產上升。
2. 利息保障倍數、資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益、稅前純益、每股盈餘:因 99 年度淨利較 98 年度增加 74%所致。
3. 應收款項週轉率、平均收現日數、固定資產週轉率：因 99 年度銷貨收入較 98 年度成長約 84%,故使週轉率上升、收現日數縮短。
4. 存貨週轉率、應付款項週轉率、平均銷貨日數: 因 99 年度銷貨成本較 98 年度成長約 86%，故使週轉率上升、銷貨日數縮短。
5. 現金流量比率、現金流量允當比率：因 99 年度淨利較 98 年度增加 74%，使營業活動淨現金流量增加所致。

上述財務比率之計算公式如下：

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。

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)。

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。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／（營業利益－利息費用)。

參、最近年度財務報告之監察人審查報告

台灣蠟品股份有限公司監察人審查報告書

董事會編送本公司九十九年度營業報告書、盈餘分配案，及經正風聯合會計師事務所周銀來、曾國富會計師查核簽證之財務報表，業經本監察人等審查完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定，備具報告書，敬請　鑒察。

此上

台灣蠟品股份有限公司一百年股東常會

台灣蠟品股份有限公司

監察人　吳英秦

監察人　祝鳳岡

監察人　陳明得

中　華　民　國　一　百　年　四　月　八　日

肆、最近年度財務報表

會 計 師 查 核 報 告

NO.0576990A

受文者：台灣蠟品股份有限公司董事會

台灣蠟品股份有限公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。台灣蠟品股份有限公司民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日採權益法評價之部分長期股權投資，係依各該被投資公司所委任之其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失分別為 36,249 仟元及 95 仟元。截至民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 145,945 仟元及 56,942 仟元，分別占資產總額之 11%及 6%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣蠟品股份有限公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

台灣蠟品股份有限公司民國 99 年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達台灣蠟品股份有限公司民國 99 年度財務報表各重要會計科目之明細內容。

如財務報表附註三所述，台灣蠟品股份有限公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。

台灣蠟品股份有限公司已另編製民國 99 年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

正 風 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：

周 銀 來

會計師：

曾 國 富

核准文號：(80)台財證(六)第 053585 號

金管證六字第 0930159560 號

民 國 100 年 3 月 18 日

台灣蠟品股份有限公司

資 產 負 債 表

民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資產		附註	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日		負債及股東權益		附註	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
代碼	會計科目		金額	%	金額	%	代碼	會計科目		金額	%	金額	%
11xx	流動資產		$ 630,499	49	$ 503,099	51	21xx	流動負債		$ 393,718	30	$ 300,995	30
1100	現金及約當現金	二、四	44,191	3	36,596	4	2100	短期借款	十四	240,000	19	250,000	25
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	二、五	4,020	-	3,675	-	2120	應付票據	十	67,394	5	303	-
							2140	應付帳款		8,636	1	7,666	1
1120	應收票據淨額	二	36,229	3	8,973	1	2160	應付所得稅	十八	37,127	3	7,640	1
1140	應收帳款淨額	二、六、廿一	137,311	11	96,889	10	2170	應付費用	十五	28,204	2	27,719	3
1160	其他應收款	二、七、廿一	25,928	2	5,305	-	2210	其他應付款項		5,594	-	919	-
1210	存貨	二、八	344,809	27	323,018	33	2260	預收款項		6,057	-	6,389	-
1260	預付款項	九	34,769	3	28,211	3	2280	其他流動負債		706	-	359	-
1280	其他流動資產		3,242	-	432	-	25xx	各項準備		10,420	1	10,420	1
14xx	基金及投資		287,643	22	161,573	16	2510	土地增值稅準備	十三	10,420	1	10,420	1
1421	採權益法之長期股權投資	二、十、廿一	234,443	18	96,942	10	28xx	其他負債		16,096	1	15,626	2
1460	持有至到期日金融資產－非流動	二、十一	50,000	4	50,000	5	2810	應計退休金負債	二、十六	16,096	1	15,626	2
								負債總計		420,234	32	327,041	33
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	二、十二	3,200	-	14,631	1	3xxx	股東權益	十七	863,481	68	661,772	67
							31xx	股本		505,395	40	404,316	41
15xx	固定資產	二、十三	347,469	27	306,408	31	32xx	資本公積		2,799	-	1	-
	成本		1,021,132	80	970,465	98	3260	長期投資		2,799	-	1	-
1501	土地		110,227	9	110,227	11	33xx	保留盈餘		277,105	22	178,949	18
1521	房屋及建築		63,031	5	56,623	6	3310	法定盈餘公積		72,536	6	60,741	6
1531	機械設備		834,668	65	796,882	81	3350	未分配盈餘		204,569	16	118,208	12
1551	運輸設備		1,571	-	2,877	-	34xx	股東權益其他項目		78,182	6	78,506	8
1681	其他設備		11,635	1	3,856	-	3420	累積換算調整數		(86)	-	236	-
15x8	重估增值		88,690	7	88,690	9	3450	金融商品之未實現損益		(2)	-	-	-
15xy	成本及重估增值		1,109,822	87	1,059,155	107	3460	未實現重估增值	十三	78,270	6	78,270	8
15x9	減：累計折舊		(770,710)	(60)	(754,768)	(76)							
1671	未完工程		2,031	-	-	-							
1672	預付設備款		6,326	-	2,021	-							
18xx	其他資產		18,104	2	17,733	2							
1820	存出保證金		7,276	1	7,307	1							
1830	遞延費用	二	10,828	1	10,426	1							
	資產總計		$ 1,283,715	100	$ 988,813	100		負債及股東權益總計		$ 1,283,715	100	$ 988,813	100

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

台灣蠟品股份有限公司

損　益　表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項　　目	附 註	99 年 度		98 年 度	
			金　額	%	金　額	%
4110	營業收入		$ 1,954,165	100	$ 1,063,162	100
4170	減：銷貨退回		-	-	(4,617)	-
4190	銷貨折讓		(1)	-	(660)	-
4100	銷貨收入淨額		1,954,164	100	1,057,885	100
5110	銷貨成本		(1,539,763)	(79)	(827,751)	(78)
5910	營業毛利		414,401	21	230,134	22
6000	營業費用		(113,862)	(6)	(81,020)	(8)
6100	推銷費用		(53,987)	(3)	(36,944)	(4)
6200	管理及總務費用		(52,152)	(3)	(39,570)	(4)
6300	研究發展費用		(7,723)	-	(4,506)	-
6900	營業淨利		300,539	15	149,114	14
7100	營業外收入及利益		1,843	-	10,087	1
7110	利息收入		1,126	-	1,573	-
7310	金融資產評價利益		345	-	1,735	-
7480	什項收入		372	-	6,779	1
7500	營業外費用及損失		(46,097)	(2)	(3,293)	-
7510	利息費用		(1,860)	-	(2,691)	-
7560	兌換損失		(5,735)	-	(507)	-
7521	採權益法認列之投資損失		(34,771)	(2)	(95)	-
7880	什項支出		(3,731)	-	-	-
7900	繼續營業部門稅前淨利		256,285	13	155,908	15
8110	所得稅費用	二、十八	(51,063)	(3)	(37,956)	(4)
9600	本期淨利		$ 205,222	10	$ 117,952	11
	普通股每股盈餘	二十	稅　前	稅　後	稅　前	稅　後
9750	基本每股盈餘		$ 5.07	$ 4.06	$ 3.08	$ 2.33
9850	稀釋每股盈餘		$ 5.06	$ 4.06	$ 3.08	$ 2.33

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

台灣蠟品股份有限公司

股東權益變動表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	股本	資本公積	保留盈餘		股東權益其他項目			總計
		長期投資	法定公積	未分配盈餘	累積換算調整數	金融商品之未實現損益	未實現重估增值	
98 年 1 月 1 日餘額	$ 336,930	$ 1	$ 43,313	$ 174,356	$ 393	$ -	$ 78,270	$ 633,263
提列法定盈餘公積	-	-	17,428	(17,428)	-	-	-	-
盈餘轉增資	67,386	-	-	(67,386)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(89,286)	-	-	-	(89,286)
98 年度稅後淨利	-	-	-	117,952	-	-	-	117,952
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	-	(157)	-	-	(157)
98 年 12 月 31 日餘額	404,316	1	60,741	118,208	236	-	78,270	661,772
提列法定盈餘公積	-	-	11,795	(11,795)	-	-	-	-
盈餘轉增資	101,079	-	-	(101,079)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(5,256)	-	-	-	(5,256)
未按持股比例認列長期股權投資	-	2,830	-	(731)	-	-	-	2,099
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	(32)	-	-	(322)	(2)	-	(356)
99 年度稅後淨利	-	-	-	205,222	-	-	-	205,222
99 年 12 月 31 日餘額	$ 505,395	$ 2,799	$ 72,536	$ 204,569	$ (86)	$ (2)	$ 78,270	$ 863,481

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

台灣蠟品股份有限公司

現 金 流 量 表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	99.1.1～99.12.31	98.1.1～98.12.31
一、營業活動之現金流量		
本期損益	$ 205,222	$ 117,952
調整項目：		
折舊費用	18,752	18,200
攤銷費用	1,863	1,780
存貨跌價(回升利益)	502	(505)
權益法認列之投資損失	34,771	95
處分及報廢固定資產損(益)	(88)	-
處分投資損(益)	3,501	-
金融資產評價損(益)	(345)	(1,735)
應計退休金負債增加	470	878
下列資產及負債變動		
應收票據	(27,256)	(1,242)
應收帳款	(40,422)	(17,867)
其他應收款	(20,623)	(4,383)
存　　貨	(22,293)	38,867
預付款項	(6,558)	(28,087)
其他流動資產	(2,810)	(430)
應付票據	(303)	303
應付帳款	970	(2,809)
應付所得稅	29,487	(27,075)
應付費用	(620)	(9,091)
預收款項	(332)	5,332
其他應付款	1	-
其他流動負債	224	2
營業活動之淨現金流入(出)	174,113	90,185

台灣蠟品股份有限公司

現 金 流 量 表(續)

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	99.1.1～99.12.31	98.1.1～98.12.31
二、投資活動之現金流量		
增加採權益法之長期股權投資	$ (101,907)	$ (40,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	7,930	-
購置固定資產	(55,396)	(7,943)
處分固定資產價款	345	-
存出保證金(增加)減少	31	(5,990)
遞延費用增加	(2,265)	(10,141)
投資活動之淨現金流入(出)	(151,262)	(64,074)
三、融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(10,000)	15,000
發放現金股利	(5,256)	(89,286)
融資活動之淨現金流入(出)	(15,256)	(74,286)
本期現金及約當現金增加(減少)數	7,595	(48,175)
期初現金及約當現金餘額	36,596	84,771
期末現金及約當現金餘額	$ 44,191	$ 36,596
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	$ 1,930	$ 2,825
本期支付所得稅	$ 21,576	$ 65,031
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
購置固定資產支付現金		
購買固定資產總額	$ 60,070	$ 4,730
應付設備款(增加)減少	(4,674)	3,213
支付現金	$ 55,396	$ 7,943
增加採權益法之長期股權投資		
購買採權益法之長期股權投資總價款	$ 170,529	$ -
應付票據(增加)減少	(67,394)	-
應付費用(增加)減少	(1,105)	-
其他流動負債(增加)減少	(123)	-
支付現金	$ 101,907	$ -

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

台灣蠟品股份有限公司

財務報表附註

民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

(除特別說明者外，金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司於民國 76 年 8 月 24 日依據公司法暨其他相關法令規定核准設立，主要經營各種蠟品原料及成品之製造、買賣及進出口業務。民國 81 年 1 月建廠完成後並於民國 81 年 10 月經主管機關核准股票公開發行，在民國 93 年 5 月經主管機關核准於中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

本公司之母公司為台灣苯乙烯工業股份有限公司。

本公司截至民國 99 年及民國 98 年 12 月底止，員工人數分別為 67 人及 58 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

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

(二)資產與負債區分流動與非流動之標準

資產符合下列條件之一者，列為流動資產，非屬流動資產者列為非流動資產：

1.本公司因營業所產生之資產，預期將於本公司之正常營運週期中變現、消耗或意圖出售者。

2.主要為交易目的而持有者。

3.預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

4.現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或專有其他限制者除外。

負債符合下列條件之一者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債：

1.本公司因營業而發生之債務，預期將於本公司之正常營運週期中清償者。

2.須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(三)約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

(四)備抵壞帳

係按資產負債表日應收款項各項債權之帳齡分析及其收回可能性評估提列。

(五)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。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；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。投資後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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。

公平價值之基礎：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，無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

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。另依據合併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。

(六)存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(七)採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達 20%以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，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利益。

本公司與採權益法評價之被投資公司順流交易所產生之利益，及各被投資公司間交易所產生之損益按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

本公司對具重大影響力之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

(八)持有至到期日金融資產

對持有至到期日之金融商品係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。原始認列後係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

(九)以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(十)固定資產及折舊

固定資產以成本加重估增值減累計折舊計價。

固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：

房屋及建築	5 年～55 年
機械設備	3 年～22 年
運輸設備	5 年～ 7 年
其他設備	3 年～10 年

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。資產重估增值部分之折舊，係以直線法按重估時該項資產之剩餘耐用年限計提。

固定資產出售或報廢時，其相關成本(含重估增值)、累計折舊、累計減損及未實現重估增值均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

(十一)遞延費用

遞延資產以成本為入帳基礎，採直線法按 3～20 年平均分攤。

(十二)資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產，其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。淨公平價值係指資產在正常交易中，經由資產之銷售並扣除處分成本後所可取得之金額，而使用價值係指預期可由資產所產生之估計未來現金流量折現值。

當以前年度所認列之累積減損損失之情況已不存在或減少時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉，已認列之商譽減損損失則不得迴轉。

已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

(十三)退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮短或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十四)員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監酬勞成本，依中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。

(十五)外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債(例如權益商品)，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(十六)收入之認列

本公司收入之認列通常於下列四項條件全部符合時認列：

1.具有說服力之證據證明雙方交易存在。

2.商品已交付且風險及報酬已移轉、勞務已提供或資產已提供他人使用。

3.價款係屬固定可決定。

4.價款收現性可合理確定。

(十七)所得稅費用

所得稅作跨期間與同期間之分攤，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。

購置機器設備、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。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，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計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，列為當年度之所得稅費用。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

(十八)避險之衍生性金融商品

係以公平價值評價，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。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及異常製造成本及存貨跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。此項會計變動，使民國 98 年度稅後淨利增加 12 仟元，對稅後每股盈餘無重大影響。

四、現金及約當現金

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
零 用 金	$ 80	$ 80
銀行存款	44,111	36,516
合　　計	$ 44,191	$ 36,596

五、公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
交易目的之金融資產		
上市股票	$ 4,020	$ 3,675
遠期外匯合約	-	-
合　　計	$ 4,020	$ 3,675

(一)本公司民國 99 年度及民國 98 年度從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。

(二)1.於民國 99 年 12 月底，無尚未到期之遠期外匯。

2.於民國 98 年 12 月底，尚未到期之遠期外匯合約如下：

98 年 12 月底	幣 別	到 期 期 間	合約金額(仟元)	
賣出遠期外匯	美 元	98.12.24～99.01.20	USD	66
賣出遠期外匯	美 元	98.12.24～99.01.20	USD	12
賣出遠期外匯	美 元	98.12.25～99.01.21	USD	30
賣出遠期外匯	美 元	98.12.25～99.01.21	USD	30
賣出遠期外匯	美 元	98.12.28～99.01.22	USD	58
賣出遠期外匯	美 元	98.12.28～99.01.22	USD	29
賣出遠期外匯	美 元	98.12.31～99.01.27	USD	30
賣出遠期外匯	美 元	99.01.01～99.01.28	USD	34

(三)於民國 99 年度及民國 98 年度交易目的之金融商品分別產生淨損失 218 仟元及淨利益 64 仟元。

六、應收帳款淨額

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收帳款	$ 137,311	$ 96,987
減：備抵呆帳	-	(98)
淨 額	$ 137,311	$ 96,889

關係人交易詳附註廿一。

七、其他應收款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收利息	$ 448	$ 463
應收退稅款	9,551	4,819
其他應收款	15,929	23
合 計	$ 25,928	$ 5,305

八、存　　貨

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
原　　料	$ 25,900	$ 43,142
物　　料	14,588	10,871
在 製 品	268,493	228,908
製 成 品	35,828	38,580
在途原物料	-	1,517
合　　計	$ 344,809	$ 323,018
備抵存貨跌價損失	$ (502)	$ -

與存貨相關之銷貨成本金額如下：

	99　年　度	98　年　度
存貨轉列銷貨成本	1,538,562	$ 819,122
未分攤固定製造費用	699	9,134
存貨成本沖減至淨變現價值	502	-
減：存貨淨變現價值回升	-	(505)
合　　計	$ 1,539,763	$ 827,751

九、預付款項

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
預付費用	$ 2,125	$ 4,237
預付貨款	32,644	23,974
合　　計	$ 34,769	$ 28,211

十、採權益法之長期股權投資

	99 年 12 月 31 日				99 年度
	取得成本	帳面金額	持有股數	持股比例	投資(損)益
非上市(櫃)					
元鴻電子(股)公司	$ 20,000	$ 18,823	2,000,000	25.06%	$ (845)
致恩科技(股)公司	39,465	3,100	3,946,511	5.22%	(35,404)
臺灣愛可芮(股)公司	5,095	3,582	500,000	2.27%	(1,207)
磊庭營造(股)公司	40,000	42,831	4,000,000	74.07%	47
陽明山天籟大飯店(股)公司	124,022	124,022	4,433,000	14.78%	-
致恩科技(股)公司－特別股	40,000	42,085	4,000,000	33.33%	2,638
International Display Systems, Inc.－特別股	22,619	-	700,000	-	-
合　　計	$ 291,201	$ 234,443			$ (34,771)

	98 年 12 月 31 日				98 年度
	取得成本	帳面金額	持有股數	持股比例	投資(損)益
非上市(櫃)					
元鴻電子(股)公司	$ 20,000	$ 19,669	2,000,000	25.06%	$ 30
致恩科技(股)公司	37,500	37,273	3,750,000	4.97%	(125)
致恩科技(股)公司－特別股	40,000	40,000	4,000,000	33.33%	-
International Display Systems, Inc.－特別股	22,619	-	700,000	-	-
合　　計	$ 120,119	$ 96,942			$ (95)

(一)本公司於民國 98 年 7 月 13 日以 40,000 仟元購入致恩科技(股)公司所發行之優先累積特別股 4,000 仟股，存續期間 4 年，屆滿後以 1：1 轉換為普通股。每年股息以實際發行天數之發行金額 4.5%計算，待隔年股東會後以普通股發放，轉換為普通股當年度不發放股息，於隔年股東會以普通股身份共同參與分配。民國 99 年度取得特別股股息 553 仟元，並已轉換為普通股 55,299 股。

(二)民國 99 年底購入陽明山天籟大飯店(股)公司股權 4,433 仟股，取得成本為 124,022 仟元，截至民國 99 年 12 月 31 日帳列應付票據 67,394 仟元已於期後兌付。

(三)民國 99 年及 98 年度採權益法認列之投資損益，係依據各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

(四)關係人交易詳附註廿一。

十一、持有至到期日金融資產－ 非流動

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
債券投資－ 致恩科技(股)公司	$ 50,000	$ 50,000

(一)本公司於民國 96 年 7 月 26 日按總額 50,000 仟元(面額 10,000 仟元×5 張)，購入致恩科技(股)公司所發行之五年期無擔保公司債，票面利率依每年 7 月 1 日五大行庫基準利率減二碼計算，每半年計息一次。另自第 4 年起，每半年平均分期償還本息。

(二)民國 99 年度及 98 年度致恩科技(股)公司公司債之利息收入分別為 1,052 仟元及 1,506 仟元。

(三)關係人交易詳附註廿一。

十二、以成本衡量之金融資產－ 非流動

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
浩瀚數位(股)公司	$ 3,200	$ 3,200
太陽光電能源科技(股)公司	-	11,431
合　　計	$ 3,200	$ 14,631

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

十三、固定資產

項目	99 年 12 月 31 日 成本(含重估增值)	累計折舊	未折減餘額
土地	$ 198,917	$ -	$ 198,917
房屋及建築	63,031	33,436	29,595
機械設備	834,668	732,780	101,888
運輸設備	1,571	1,488	83
其他設備	11,635	3,006	8,629
未完工程	2,031	-	2,031
預付設備款	6,326	-	6,326
合計	$ 1,118,179	$ 770,710	$ 347,469

項目	98 年 12 月 31 日 成本(含重估增值)	累計折舊	未折減餘額
土地	$ 198,917	$ -	$ 198,917
房屋及建築	56,623	31,379	25,244
機械設備	796,882	718,030	78,852
運輸設備	2,877	2,688	189
其他設備	3,856	2,671	1,185
預付設備款	2,021	-	2,021
合計	$ 1,061,176	$ 754,768	$ 306,408

(一)本公司於民國 94 年度辦理土地重估，重估增值總額為 88,690 仟元，扣除土地增值稅準備 10,420 仟元後重估淨額為 78,270 仟元，列為股東權益項下之未實現重估增值。

(二)固定資產抵押情形，詳附註廿二。

十四、短期借款

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金　　額	年利率區間	金　　額	年利率區間
信用借款	$ 50,000	0.8545	$ 120,000	1.075～1.285
抵押借款	190,000	1.03～1.1	130,000	1.075～1.1
合　　計	$ 240,000		$ 250,000	

擔保情形詳附註廿二。

十五、應付費用

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應付薪資、獎金	$ 6,594	$ 11,035
應付運費	2,460	2,252
應付保險費	1,303	3,833
應付水電費	1,815	1,885
應付租金	1,228	1,099
應付修繕費	3,218	4,789
應付其他	11,586	2,826
合　　計	$ 28,204	$ 27,719

十六、員工退休辦法

(一)適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司民國 99 年度及民國 98 年度認列之退休金成本分別為 1,851 仟元及 1,670 仟元。

(二)適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月之平均工資計算。本公司員工每月按薪資總額 3%提撥員工退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司民國 99 年度及民國 98 年度認列之退休金成本分別為 1,524 仟元及 1,797 仟元。

(三)屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

1.精算假設如下：

	99 年 度	98 年 度
折現率	2.00%	2.00%
長期平均調薪率	3.25%	3.25%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.00%	2.00%

2.退休基金提撥狀況表與應計退休金負債之調節：

	99 年 度	98 年 度
給付義務：		
既得給付義務	$ (8,686)	$ (2,676)
非既得給付義務	(15,062)	(17,447)
累積給付義務	(23,748)	(20,123)
未來薪資增加之影響數	(15,071)	(9,921)
預計給付義務	(38,819)	(30,044)
退休基金資產公平價值	8,169	7,001
提撥狀況	(30,650)	(23,043)
未認列過渡性淨給付義務	203	230
未認列前期服務成本	-	-
未認列退休金損益	14,351	7,187
補列之應計退休金負債	-	-
應計退休金負債	$ (16,096)	$ (15,626)
既得給付	$ 9,371	$ 3,255

3.淨退休金成本組成項目如下：

	99 年 度	98 年 度
服務成本	$ 785	$ 839
利息成本	518	748
退休基金資產預期報酬	(67)	(162)
攤銷數	288	372
淨退休金成本	$ 1,524	$ 1,797

4.有關退休準備金之變動情形如下：

	99 年 度	98 年 度
期初餘額	$ 7,001	$ 6,039
提撥存入	1,054	919
本年度報酬	114	43
本期支付	-	-
期末餘額	$ 8,169	$ 7,001

十七、股東權益

(一)股　本

本公司額定股本為 2,000,000 仟元，每股面額 10 元，均為普通股，截至民國 99 年及民國 98 年 12 月 31 日實際發行股數分別為 50,539 仟股及 40,432 仟股。

(二)資本公積

依公司法規定，除因溢價發行股票及受贈之所得產生之資本公積，得以撥充資本外，餘僅用以彌補公司虧損，不得移作其他用途。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三)法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥 10%為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額 50%時，得以股東會決議，於其半數之範圍內轉撥資本。

(四)特別盈餘公積

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項(包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及換算調整數)餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

(五)盈餘分派及股利政策

1.根據本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補已往虧損，次提 10%為法定盈餘公積，並視需要酌提特別盈餘公積，其餘由董事會擬具分配案提請股東會決議，擬具提撥分配總額，分派如下：

(1)董事監察人酬勞提列 2.5%。

(2)員工紅利 1%～5%範圍內提列。

(3)餘額分派股東紅利。

2.本公司考量產業環境及企業成長階段，因應未來資金需求、長期財務規劃，於擬具盈餘分配案中股東紅利之發放，其現金股利分派比率原則以不低於當年度股東紅利總額 1%，但公司遇有重大投資計畫、重大營運變動事項及產能擴充或其他重大資本支出等資金需求，且對外資金不易取得時，或現金股利每股之配發若低於 0.1 元，則全數改以股票股利發放。

3.民國 99 年及 98 年度應付員工紅利，係依過去經驗以可能發放之金額，按分配總額之 2%計算，民國 99 年度應付董監酬勞之估列，係依章程規定之 2.5%計算。截至民國 99 年及 98 年度員工紅利及董監酬勞已分別認列 7,144 仟元及 2,170 仟元。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度之損益。

4.本公司民國 99 年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過。

5.本公司民國 99 年 6 月 29 日股東常會決議通過民國 98 年度之盈餘分配案，有關員工紅利及董監事酬勞配發情形與董事會通過之擬議配發情形相同。

盈餘分配及每股股利配發情形如下：

	盈餘分配案	每股股利(元)
提列法定公積	$ 11,795	-
現金股利	5,256	0.13
股票股利	101,079	2.50
合　　計	$ 118,130	2.63

另決議配發員工現金紅利為 2,170 仟元。

6.有關董事會通過擬議及股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞等盈餘分配情形之相關資訊，可自台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」等管道查詢。

十八、所得稅

(一)帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當期應負擔所得稅費用調節如下：

	99 年 度	98 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	$ 43,568	$ 38,967
所得稅調節項目稅額之影響數：		
已、未實現損(益)	6,219	(387)
國內證券交易所得停徵	595	-
不符稅法規定	6	(700)
免稅收入	(27)	-
當年度應負擔所得稅費用	$ 50,361	$ 37,880

(二)所得稅費用構成項目如下：

	99 年 度	98 年 度
當年度應負擔所得稅費用	$ 50,361	$ 37,880
未分配盈餘加徵稅額	-	79
暫繳及扣繳稅額	(13,234)	(30,319)
當期應付所得稅	$ 37,127	$ 7,640
當期應付所得稅	$ 37,127	$ 7,640
暫繳及扣繳稅額	13,234	30,319
以前年度所得稅調整	702	(3)
所得稅費用	$ 51,063	$ 37,956

(三)遞延所得稅資產與負債

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
1.遞延所得稅資產總額	$ 10,244	$ 4,548
2.遞延所得稅資產之備抵評價金額	(10,244)	(4,548)

3.產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	差異金額	稅額影響數	差異金額	稅額影響數
未實現投資損失	$ 60,258	$ 10,244	$ 22,742	4,548

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
4.遞延所得稅資產-流動	$ -	$ -
備抵評價	-	-
淨遞延所得稅資產-流動	$ -	$ -
遞延所得稅資產-非流動	$ 10,244	$ 4,548
備抵評價	(10,244)	(4,548)
淨遞延所得稅資產-非流動	$ -	$ -

原民國 98 年 5 月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由 25%調降為 20%，惟於民國 99 年 6 月依總統華總一字第 09900150571 號令後再修定降為 17%，並自民國 99 年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(四)營利事業所得稅核定至民國 97 年度。

(五)本公司截至民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日止，股東可扣抵帳戶及稅額扣抵比率如下：

1.未分配盈餘	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
民國 86 年度(含)以前	$ -	$ -
民國 87 年度以後新增	204,569	118,208
合　　計	$ 204,569	$ 118,208
2.股東可扣抵稅額帳戶餘額	$ 30,183	$ 47,680
3.預計(實際)盈餘分配之稅額可扣抵比率	14.75%	33.36%

十九、用人、折舊、折耗及攤銷費用

	99 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　　計
用人費用	$ 40,476	$ 37,511	$ 77,987
薪資費用	38,171	32,695	70,866
勞健保費用	1,074	1,185	2,259
退休金費用	896	1,227	2,123
其他用人費用	335	2,404	2,739
折舊費用	17,930	822	18,752
攤銷費用	58	1,805	1,863

	98 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用	$ 30,167	$ 23,389	$ 53,556
薪資費用	24,630	19,899	44,529
勞健保費用	2,373	948	3,321
退休金費用	2,325	1,142	3,467
其他用人費用	839	1,400	2,239
折舊費用	17,739	461	18,200
攤銷費用	410	1,370	1,780

二十、普通股每股盈餘

	99 年 度		98 年 度	
	金 額		金 額	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：				
加權平均流通在外股數(仟股)	50,539	50,539	40,432	40,432
本期淨利	$256,285	$205,222	$155,908	$117,952
繼續營業部門每股盈餘(元)	5.07	4.06	3.86	2.92
加權平均流通在外股數－追溯調整			50,539	50,539
基本每股盈餘(元)－追溯調整			3.08	2.33
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	$256,285	$205,222	$155,908	$117,952
加權平均流通在外股數(仟股)	50,539	50,539	50,539	50,539
具稀釋作用潛在普通股之影響－員工紅利(仟股)	63	63	54	54
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(仟股)	50,602	50,602	50,593	50,593
稀釋每股盈餘	5.06	4.06	3.08	2.33

因企業得選擇以股票或現金發放員工紅利，則於計算稀釋每股盈餘時，員工分紅將採發放股票方式，應於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價(考慮除權除息之影響後)，作為發行股數之判斷基礎。

廿一、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司關係
台灣苯乙烯工業(股)公司	對本公司具控制力之投資者
美好實業(股)公司	對本公司具控制力之投資者之轉投資公司
致恩科技(股)公司	對本公司具控制力之投資者之關係企業
張鍾潛	對本公司具控制力之投資者之董事長(該董事長已於民國 99 年 3 月 31 日辭職)
許盧惠華	對本公司具控制力之投資者之關係人
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷　　貨

	99 年度		98 年度	
	金額	%	金額	%
台灣苯乙烯工業(股)公司	$ 154,164	8	$ 116,563	11
美好實業(股)公司	3,420	-	23,299	2
合　　計	$ 157,584	8	$ 139,862	13

(1)係出售萃餘油蠟予台苯公司，銷售條件與一般客戶相當。

(2)係出售石蠟予美好實業(股)公司，銷售條件與一般客戶相當。

2.應收帳款

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金　額	%	金　額	%
台灣苯乙烯工業(股)公司	$ 8,608	6	$ 33,438	35

3.民國 99 年度取得致恩科技(股)公司特別股股息 553 仟元，詳附註十(二)。

4.持有致恩科技(股)公司公司債之利息收入，詳附註十一。

5.有價證券交易情形

交易對象	標　的　物	股　數	購入成本
張 鍾 潛	致恩科技(股)公司股票	141,212	$ 1,412
張 鍾 潛	臺灣愛可芮(股)公司股票	500,000	5,095
許盧惠華	陽明山天籟大飯店(股)公司股票	4,433,000	122,794

6.董事、監察人及管理階層薪酬資訊

項　目	99 年 度	98 年 度
薪　資	$ 20,492	$ 10,406
其　他	69	3,736

相關詳細資訊請參閱股東會年報內容。

廿二、抵質押之資產

抵押資產	帳面價值 99 年 12 月 31 日	帳面價值 98 年 12 月 31 日	抵 押 銀 行
土　地	$ 198,917	$ 198,917	國泰世華銀行、兆豐銀行
房屋及建築	21,013	22,658	國泰世華銀行、兆豐銀行
機械設備	27,010	34,036	國泰世華銀行

廿三、金融商品相關資訊

(一)公平價值之資訊：

1.非衍生性金融商品

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	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	$ 243,659	$ 243,659	$ 147,763	$ 147,763
公平價值變動列入損益之金融資產	4,020	4,020	3,675	3,675
持有至到期日金融資產	50,000	50,000	50,000	50,000
以成本衡量之金融資產	3,200	-	14,631	-
存出保證金	7,276	7,276	7,307	7,307
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	387,661	387,661	294,606	294,606

2.衍生性金融商品：無。

(二)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、應收款項、短期借款、應付款項及代收款。

2.公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。

衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。

3.持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者，本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等，本公司對該等持有至到期日之金融資產之折現率為 2.07％～2.14％。

4.以成本衡量之金融資產係投資非上市上櫃公司之股權，因其未於公開市場交易，實務上無法估計公平價值。

5.存出(入)保證金：因其收款及付款期限無法預期，故以其帳面價值為公平價值。

6.財務資訊風險

(1)信用風險

係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象皆為國內信用良好之銀行，預期不致產生重大信用風險。

(2)市場風險

係市場匯率變動之風險。本公司從事遠期外匯交易即在規避外幣淨資產之匯率風險，故其市場風險已相互抵銷。

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務流動性風險。

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

(4)現金流量及需求

本公司從事遠期外匯合約即在規避淨資產之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之額外現金需求。

(三)本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
非衍生性金融商品				
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ -	$ -	$ 243,659	$ 147,763
公平價值變動列入損益之金融資產	4,020	3,675	-	-
持有至到期日金融資產	-	-	50,000	50,000
存出保證金	-	-	7,276	7,307
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	-	-	387,661	294,606

廿四、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：無。

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				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
本公司	台灣苯乙烯工業(股)公司股票	對本公司具控制力之投資者	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	265,351	$ 4,020	0.04	$ 4,020	
	元鴻電子(股)公司股票	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	2,000,000	18,823	25.06	18,823	
	致恩科技(股)公司股票	對本公司具控制力之投資者之關係企業	採權益法之長期股權投資	3,946,511	3,100	5.22	3,100	
	臺灣愛可芮(股)公司股票	對本公司具控制力之投資者之關係企業	採權益法之長期股權投資	500,000	3,582	2.27	3,582	
	磊庭營造(股)公司股票	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	4,000,000	42,831	74.07	42,831	
	陽明山天籟大飯店(股)公司股票	對本公司具控制力之投資者之關係企業	採權益法之長期股權投資	4,433,000	124,022	14.78	42,063	
	致恩科技(股)公司股票	對本公司具控制力之投資者之關係企業	採權益法之長期股權投資	4,000,000	42,085	33.33	42,085	特別股
	International Display Systems, Inc. 股權	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	700,000	-	-	-	特別股
	致恩科技(股)公司無擔保公司債	對本公司具控制力之投資者之關係企業	持有至到期日金融資產－非流動	-	50,000	-	50,000	
	浩瀚數位(股)公司股票		以成本衡量之金融資產－非流動	200,000	3,200	0.11	2,427	

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數	金額
本公司	陽明山天籟大飯店(股)公司股票	採權益法之長期股權投資	許盧惠華	對本公司具控制力之投資者之關係人	-	$ -	4,433,000	$122,794	-	$ -	$ -	$ -	4,433,000	$124,022
			蘇奇楠	無	-	-	-	1,228	-	-	-	-		

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%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 20%以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	台灣苯乙烯工業(股)公司	對本公司具控制力之投資者	銷貨	$ 154,164	8%	月結 30 天匯款	相當	相當	$ 8,608	6%	

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

9.從事衍生性商品交易：

99 年度交易目的之金融資產產生之淨損失為 218 仟元。

(二)轉投資事業相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	元鴻電子(股)公司	台灣	電源供應器等業務	$ 20,000	$ 20,000	2,000,000	25.06	$ 18,823	$ (3,374)	$ (845)	
	致恩科技(股)公司	台灣	液晶顯示器之裝配加工及銷售業務	39,465	37,500	3,946,511	5.22	3,100	(685,763)	(35,404)	
	臺灣愛可芮(股)公司	台灣	精密儀器與資訊軟體批發及零售等	5,095	-	500,000	2.27	3,582	(67,689)	(1,207)	
	磊庭營造(股)公司	台灣	土木及建築工程	40,000	-	4,000,000	74.07	42,831	(71,510)	47	
	陽明山天籟大飯店(股)公司	台灣	一般旅館業等	124,022	-	4,433,000	14.78	124,022	(8,125)	-	
	致恩科技(股)公司	台灣	液晶顯示器之裝配加工及銷售業務	40,000	40,000	4,000,000	33.33	42,085	5,400	2,638	特別股
	International Display Systems, Inc.	美國	1.DLED, PLED 之太陽能電池及燃料電池等封裝工具機之設計、製造、安裝及銷售。 2.封裝化學品之銷售。	22,619	22,619	700,000	-	-	-	-	特別股
磊庭營造(股)公司	榮福(股)公司	台灣	高樓及各種建築物之機電管理與清潔維護等服務業務	59,670	59,670	3,270,247	11.56	32,744	(115,869)	(14,693)	
	元捷投資(股)公司	台灣	一般投資業	1,000	1,000	100,000	0.20	1,103	141,613	283	
	裕盛開發(股)公司	台灣	住宅及大樓開發租賃業等	-	6,346	-	-	-	(1,324)	(331)	
	裕捷投資(股)公司	台灣	一般投資業	1,000	1,000	103,000	0.20	1,438	53,988	108	

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸 與 對 象	往來科目	本期最高餘 額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金 額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）
											名稱	價值		
1	磊庭營造(股)公司	美都建設(股)公司	應收票據	$ 40,326	$ 40,326	-	有短期融通資金之必要	$ -	營運週轉	-	-	-	$ 5,782	$ 11,564

註一：

	貸 出 公 司	貸出公司淨值	有短期融通資金必要之對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
1	磊庭營造(股)公司	$ 57,822	10%淨值	20%淨值

2.為他背書保證：無。

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				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	市 價	
磊庭營造(股)公司	榮福(股)公司 股票	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	3,270,247	$ 32,744	11.56	$ 32,744	
	元捷投資(股)公司 股票	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	100,000	1,103	0.20	1,103	
	裕捷投資(股)公司 股票	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	103,000	1,438	0.20	1,438	

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%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 20%以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

9.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：無。

廿五、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司主要係從事各種蠟品產銷之單一產業。

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨財務資訊

地區別	99 年 度		98 年 度	
	金 額	佔營業收入比例	金 額	佔營業收入比例
美 洲	$ 272,347	14%	$ 156,313	15%
亞 洲	808,675	41%	355,251	33%
其 他	25,236	2%	913	-
合 計	$ 1,106,258	57%	$ 512,477	48%

(四)重要客戶財務資訊

單位：新台幣仟元

客戶名稱	99 年 度		98 年 度	
	金 額	占營業收入比例	金 額	占營業收入比例
XIN	$ 303,299	16	$ 138,763	13
台 苯	154,164	8	116,563	11

伍、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

聲　明　書

本公司民國 99 年度(自民國 99 年 1 月 1 日至民國 99 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：台灣蠟品股份有限公司

負 責 人：吳　紹　起

中　華　民　國　100　年　3　月　18　日

會 計 師 查 核 報 告

NO.057699CA

受文者：台灣蠟品股份有限公司董事會

台灣蠟品股份有限公司及其子公司民國 99 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 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，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。上開合併財務報表中採權益法評價之部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。上述被投資公司民國 99 年 12 月 31 日之長期投資金額為 145,945 仟元，佔合併資產總額之 10%。民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對上述被投資公司之長期投資認列投資損失 36,249 仟元。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣蠟品股份有限公司及其子公司民國 99 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果及合併現金流量。

如財務報表附註三所述，台灣蠟品股份有限公司及其子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。

正 風 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：

周 銀 來

會計師：

曾 國 富

核准文號：(80)台財證(六)第 053585 號

金管證六字第 0930159560 號

民 國 100 年 3 月 18 日

台灣蠟品股份有限公司及其子公司

合 併 資 產 負 債 表

民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資產 代碼	資產 會計科目	附註	99 年 12 月 31 日 金額	%	負債及股東權益 代碼	負債及股東權益 會計科目	附註	99 年 12 月 31 日 金額	%
11xx	流動資產		$ 859,976	57	21xx	流動負債		$ 553,575	37
1100	現金及約當現金	二、四	90,243	6	2100	短期借款	十四	275,000	18
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	二、五	4,020	-	2120	應付票據	十	76,110	5
					2140	應付帳款		96,914	7
1120	應收票據淨額	二、廿二	84,430	5	2160	應付所得稅	十九	36,984	3
1140	應收帳款淨額	二、六、廿二	162,430	11	2170	應付費用	十五	31,182	2
1160	其他應收款	二	27,061	2	2210	其他應付款項		5,962	-
1210	存貨	二、七、廿二	389,880	26	2260	預收款項	七	13,695	1
1260	預付款項	八	40,985	3	2272	一年內到期長期負債	十六	5,000	-
1280	其他流動資產	九	60,927	4	2280	其他流動負債	廿二、廿七	12,728	1
14xx	基金及投資		280,097	19	24xx	長期負債		47,083	3
1421	採權益法之長期股權投資	二、十	226,897	15	2420	長期借款	十六	2,083	-
1460	持有至到期日金融資產－非流動	二、十一	50,000	4	2443	長期應付款	廿二	45,000	3
					25xx	各項準備		10,420	1
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	二、十二	3,200	-	2510	土地增值稅準備	十三	10,420	1
					28xx	其他負債		16,096	1
15xx	固定資產	二、十三	347,469	23	2810	應計退休金負債	二、十七	16,096	1
	成本		1,021,132	68		負債總計		627,174	42
1501	土地		110,227	7	3xxx	股東權益	十八	878,472	58
1521	房屋及建築		63,031	4	31xx	股本		505,395	34
1531	機械設備		834,668	56	32xx	資本公積		2,799	-
1551	運輸設備		1,571	-	3260	長期投資		2,799	-
1681	其他設備		11,635	1	33xx	保留盈餘		277,105	18
15x8	重估增值		88,690	6	3310	法定盈餘公積		72,536	5
15xy	成本及重估增值		1,109,822	74	3350	未分配盈餘		204,569	13
15x9	減：累計折舊		(770,710)	(51)	34xx	股東權益其他項目		78,182	5
1671	未完工程		2,031	-	3420	累積換算調整數		(86)	-
1672	預付設備款		6,326	-	3450	金融商品之未實現損益		(2)	-
18xx	其他資產		18,104	1	3460	未實現重估增值	十三	78,270	5
1820	存出保證金		7,276	-	3610	少數股權		14,991	1
1830	遞延費用	二	10,828	1					
	資產總計		$ 1,505,646	100		負債及股東權益總計		$ 1,505,646	100

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

台灣蠟品股份有限公司及其子公司

合 併 損 益 表

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	項 目	附 註	99 年 度	
			金 額	%
4100	營業收入		$ 2,341,906	100
5110	營業成本		(1,971,490)	(84)
5910	營業毛利		370,416	16
6000	營業費用		(118,977)	(5)
6900	營業淨利		251,439	11
7100	營業外收入及利益		3,086	-
7110	利息收入		2,169	-
7310	金融資產評價利益		345	-
7480	什項收入		572	-
7500	營業外費用及損失		(69,798)	(3)
7510	利息費用		(3,536)	-
7560	兌換損失		(5,735)	-
7521	採權益法認列之投資損失		(49,451)	(2)
7880	什項支出		(11,076)	(1)
7900	繼續營業部門稅前淨利		184,727	8
8110	所得稅費用	二、十九	(51,063)	(2)
9600	合併總損益		$ 133,664	6
	歸屬於：			
	母公司股東		$ 205,222	9
	少數股東		(71,558)	(3)
	普通股每股盈餘	廿一	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘		$ 5.07	$ 4.06
9850	稀釋每股盈餘		$ 5.06	$ 4.06

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長： 經理人： 會計主管：

台灣蠟品股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	股本	資本公積	保留盈餘		股東權益其他項目			少數股權	總計
		長期投資	法定公積	未分配盈餘	累積換算調整數	金融商品之未實現損益	未實現重估增值		
99 年 1 月 1 日餘額	$ 404,316	$ 1	$ 60,741	$ 118,208	$ 236	$ -	$ 78,270	$ -	$ 661,772
提列法定盈餘公積	-	-	11,795	(11,795)	-	-	-	-	-
盈餘轉增資	101,079	-	-	(101,079)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(5,256)	-	-	-	-	(5,256)
未按持股比例認列長期股權投資	-	2,830	-	(731)	-	-	-	(2,830)	(731)
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	(32)	-	-	(322)	(2)	-	252	(104)
99 年度稅後淨利	-	-	-	205,222	-	-	-	(71,558)	133,664
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	89,127	89,127
99 年 12 月 31 日餘額	$ 505,395	$ 2,799	$ 72,536	$ 204,569	$ (86)	$ (2)	$ 78,270	$ 14,991	$ 878,472

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

台灣蠟品股份有限公司及其子公司

合 併 現 金 流 量 表

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	99.1.1～99.12.31
一、營業活動之現金流量	
合併總損益	$ 133,664
調整項目：	
折舊費用	18,752
攤銷費用	1,863
存貨跌價(回升利益)	502
權益法認列之投資損失	49,451
處分及報廢固定資產利益	(88)
處分投資損失	3,131
金融資產評價利益	(345)
應計退休金負債增加	470
下列資產及負債變動	
應收票據	(57,832)
應收帳款	9,572
其他應收款	(20,991)
存　　貨	10,153
預付款項	8,837
其他流動資產	29,514
應付票據	(11,706)
應付帳款	(14,373)
應付所得稅	29,487
應付費用	2,172
其他應付款	368
預收款項	(33,874)
其他流動負債	6,827
營業活動之淨現金流入(出)	165,554
二、投資活動之現金流量	
增加採權益法之長期股權投資	(101,907)
處分以成本衡量之金融資產價款	7,930
處分採權益法之長期股權投資價款	6,234
購置固定資產	(55,396)
處分固定資產價款	345
受限制資產增加	(2,087)
存出保證金減少	25
遞延費用增加	(2,265)
投資活動之淨現金流入(出)	$ (147,121)

台灣蠟品股份有限公司及其子公司

合 併 現 金 流 量 表 (續)

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	99.1.1～99.12.31
三、融資活動之現金流量	
短期借款減少	$ (15,000)
舉借長期借款	10,000
償還長期借款	(2,917)
發放現金股利	(5,256)
現金增資	40,000
融資活動之淨現金流入(出)	26,827
四、合併個體變動淨影響數	8,387
本期現金及約當現金增加(減少)數	53,647
期初現金及約當現金餘額	36,596
期末現金及約當現金餘額	$ 90,243
現金流量資訊之補充揭露：	
本期支付利息	$ 3,592
本期支付所得稅	$ 21,719
不影響現金流量之投資及融資活動：	
一年內到期之長期借款	$ 5,000
同時影響現金及非現金項目之投資活動：	
購置固定資產支付現金	
購買固定資產總額	$ 60,070
應付設備款(增加)減少	(4,674)
支付現金	$ 55,396
增加採權益法之長期股權投資	
購買採權益法之長期股權投資總價款	$ 170,529
應付票據(增加)減少	(67,394)
應付費用(增加)減少	(1,105)
其他流動負債(增加)減少	(123)
支付現金	$ 101,907

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

台灣蠟品股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 99 年 12 月 31 日

(除特別說明者外，金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

台灣蠟品股份有限公司及其子公司(以下簡稱本公司)；台灣蠟品股份有限公司(以下簡稱母公司)於民國 76 年 8 月 24 日依據公司法暨其他相關法令規定核准設立，主要經營各種蠟品原料及成品之製造、買賣及進出口業務。民國 81 年 1 月建廠完成後並於民國 81 年 10 月經主管機關核准股票公開發行，在民國 93 年 5 月經主管機關核准於中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

本公司之母公司為台灣苯乙烯工業股份有限公司。

本公司截至民國 99 年 12 月底止，員工人數為 97 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

1.合併財務報表之編製主體包括母公司及符合財務會計準則公報第七號「合併財務報表」中對其具有控制能力之被投資公司。

2.編製合併財務報表時，母子公司間重要相對科目及因交易所產生之損益科目，均予銷除。

(二)合併概況

1.列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業 務 性 質	所持股權百分比
			99 年 12 月 31 日
台灣蠟品股份有限公司	磊庭營造股份有限公司	土木及建築工程	74.07%

2.未列入合併財務報表之子公司：無。

3.子公司持有母公司發行證券之內容：無此情事。

4.母公司與子公司之業務關係及重要交易往來情形：無此情事。

5.子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情事。

(三)會計估計

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

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

資產符合下列條件之一者，列為流動資產，非屬流動資產者列為非流動資產：

1.本公司因營業所產生之資產，預期將於本公司之正常營運週期中變現、消耗或意圖出售者。

2.主要為交易目的而持有者。

3.預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

4.現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或專有其他限制者除外。

負債符合下列條件之一者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債：

1.本公司因營業而發生之債務，預期將於本公司之正常營運週期中清償者。

2.須於資產負債表日後十二個月內清償者。

但本公司從事工程部分，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作業作為劃分流動或非流動之標準。

(五)約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

(六)備抵壞帳

係按資產負債表日應收款項各項債權之帳齡分析及其收回可能性評估提列。

(七)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。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；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。投資後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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。

公平價值之基礎：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，無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

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。另依據合併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。

(八)存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

本公司採用全部完工法認列收益之承攬工程，在建工程按實際成本列帳，採用完工比例法認列收益之承攬工程，則按實際成本加計已認列估計工程收益列帳。在建工程餘額超過預收工程款餘額時，預收工程款列為在建工程之減項，並以淨額列於流動資產項下；預收工程款餘額超過在建工程款餘額時，在建工程則列為預收工程款之減項，並以淨額列於流動負債項下。

(九)採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達 20%以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，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。

本公司與採權益法評價之被投資公司順流交易所產生之利益，及各被投資公司間交易所產生之損益按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

本公司對具有重大影響力被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

(十)持有至到期日之金融資產

對持有至到期日之金融商品係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。原始認列後係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

(十一)以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(十二)固定資產及折舊

固定資產以成本加重估增值減累計折舊計價。

固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：

房屋及建築	5 年～55 年
機械設備	3 年～22 年
運輸設備	5 年～ 7 年
其他設備	3 年～10 年

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。資產重估增值部分之折舊，係以直線法按重估時該項資產之剩餘耐用年限計提。

固定資產出售或報廢時，其相關成本(含重估增值)、累計折舊、累計減損及未實現重估增值均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

(十三)遞延費用

遞延資產以成本為入帳基礎，採直線法按 3～20 年平均分攤。

(十四)資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產，其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。淨公平價值係指資產在正常交易中，經由資產之銷售並扣除處分成本後所可取得之金額，而使用價值係指預期可由資產所產生之估計未來現金流量折現值。

當以前年度所認列之累積減損損失之情況已不存在或減少時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

(十五)退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十六)員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監酬勞成本，依中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。

(十七)外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債(例如權益商品)，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以子公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(十八)收入之認列

本公司收入之認列通常於下列四項條件全部符合時認列：

1.具有說服力之證據證明雙方交易存在。

2.商品已交付且風險及報酬已移轉、勞務已提供或資產已提供他人使用。

3.價款係屬固定可決定。

4.價款收現性可合理確定。

本公司對外承包之長期工程，按工程別分別計算成本。工程期間超過一年，依財務會計準則第十一號公報規定，當承包之工程價款、工程成本及完工程度均可合理估計時，採用完工比例法計算損益。投入工程成本時列記「在建工程」，預收工程款時列記「預收工程款」，於每期期末依已完工比例計算累積工程利益並減除前期已認列之累積利益後，作為本期之工程損益，但前期已認列之累積利益超過本期期末按完工比例所計算之累積利益時，其超過部份作為本期工程損失。工程合約如估計發生虧損時，則立即認列全部損失，如以後年度估計損失減少時，則將其減少數沖回，作為該年度之利益。工程期間一年以內採全部完工法計算損益。

本公司對完工比例之衡量係按投入成本佔估計總成本之比例作為衡量標準。

(十九)所得稅

所得稅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。

購置機器設備、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。

「所得基本稅額條例」自 95 年 1 月 1 日開始施行，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計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，列為當年度之所得稅費用。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘之日列為當期所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅費用。

(二十)避險之衍生性金融商品

係以公平價值評價，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。

三、會計變動之理由及其影響

自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及異常製造成本及存貨跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。此項會計變動，使民國 98 年度稅後淨利增加 12 仟元，對稅後每股盈餘無重大影響。

四、現金及約當現金

	99 年 12 月 31 日
零 用 金	$ 80
銀行存款	90,163
合　　計	$ 90,243

五、公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動

	99 年 12 月 31 日
交易目的之金融資產	
上市股票	$ 4,020
遠期外匯合約	-
合　　計	$ 4,020

(一)本公司民國 99 年度從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。

(二)於民國 99 年 12 月底，無尚未到期之遠期外匯。

(三)於民國 99 年度交易目的之金融商品產生淨損失 218 仟元。

六、應收帳款淨額

	99 年 12 月 31 日
應收帳款	$ 162,430
減：備抵呆帳	-
淨　　額	$ 162,430

關係人交易詳附註廿二。

七、存　　貨

	99 年 12 月 31 日
原　　料	$ 25,900
物　　料	14,588
在 製 品	268,493
製 成 品	35,828
在建工程	45,071
合　　計	$ 389,880
備抵存貨跌價損失	$ (502)

與存貨相關之銷貨成本金額如下：

	99 年 度
存貨轉列銷貨成本	$ 1,970,289
未分攤固定製造費用	699
存貨成本沖減至淨變現價值	502
減：存貨淨變現價值回升	-
合　　計	$ 1,971,490

在建工程及預收工程款之淨額：

工程名稱	99年12月31日 合約總價	在建工程	預收工程款	在建工程淨額	預收工程款淨額
南北三路	$ 110,000	$ 104,999	$ 99,770	$ 5,229	$ -
97 連江北竿	33,404	33,069	32,847	222	-
98 新桃零星管路積點	36,190	10,540	9,086	1,454	-
大溪寬頻 4 標	37,377	37,192	37,377	-	185
98 連江北竿	18,666	16,709	16,794	-	85
連江縣自來水廠	6,048	3,326	3,238	88	-
苗栗一 後龍錦水線管路工程	26,667	22,392	21,640	752	-
衛工處漁市場	75,886	62,104	57,550	4,554	-
衛工處螢橋國小	123,810	114,373	93,865	20,508	-
97 新桃零星管路積點	46,048	43,339	43,749	-	410
台南裕農	106,667	12,718	12,350	368	-
忠孝 D/S	202,152	166,445	162,878	3,567	-
自由之丘	81,905	34,514	35,070	-	556
第九河川局旗山溪杉林大橋	55,362	51,304	45,184	6,120	-
第九河川局旗山溪杉大林堤防	80,876	24,993	28,395	-	3,402
農委會盛隆村農路改善	3,210	3,209	3,209	-	-
99 竹苗積點	35,743	2,679	1,992	687	-
太麻里 2 號堤防	56,952	1,443	-	1,443	-
太麻里 3 號(第一區)	53,754	7,728	7,660	68	-
利嘉溪防汛	11,577	5,510	5,499	11	-
其　他	-	-	3,000	-	3,000
合　計	$1,202,294	$ 758,586	$ 721,153	$ 45,071	$ 7,638

關係人交易詳附註廿二。

八、預付款項

	99 年 12 月 31 日
預付費用	$ 2,624
預付貨款	38,361
合　　計	$ 40,985

九、其他流動資產

	99 年 12 月 31 日
留抵稅額	$ 2,929
受限制資產	40,859
工程存出保證金	16,826
其　　他	313
合　　計	$ 60,927

質押資產詳附註廿三。

十、採權益法之長期股權投資

	99 年 12 月 31 日				99 年度
	取得成本	帳面金額	持有股數	持股比例	投資(損)益
非上市(櫃)					
元鴻電子(股)公司	$ 20,000	$ 18,823	2,000,000	25.06%	$ (845)
致恩科技(股)公司	39,465	3,100	3,946,511	5.22%	(35,404)
臺灣愛可芮(股)公司	5,095	3,582	500,000	2.27%	(1,207)
陽明山天籟大飯店(股)公司	124,022	124,022	4,433,000	14.78%	-
榮福(股)公司	59,570	32,744	3,270,247	11.56%	(14,693)
元捷投資(股)公司	1,000	1,103	100,000	0.20%	283
裕捷投資(股)公司	1,000	1,438	100,000	0.20%	108
裕盛開發(股)公司	-	-	-	-	(331)
致恩科技(股)公司－特別股	40,000	42,085	4,000,000	33.33%	2,638
International Display Systems, Inc.－特別股	22,619	-	700,000	-	-
合　　計	$ 312,771	$ 226,897			$ (49,451)

(一)母公司於民國 98 年 7 月 13 日以 40,000 仟元購入致恩科技(股)公司所發行之優先累積特別股 4,000 仟股，存續期間 4 年，屆滿後以 1：1 轉換為普通股。每年股息以實際發行天數之發行金額 4.5%計算，待隔年股東會後以普通股發放，轉換為普通股當年度不發放股息，於隔年股東會以普通股身份共同參與分配。民國 99 年度取得特別股股息 553 仟元，並已轉換為普通股 55,299 股。

(二)母公司於民國 99 年底購入陽明山天籟大飯店(股)公司股權 4,433 仟股，取得成本為 124,022 仟元，截至民國 99 年 12 月 31 日帳列應付票據 67,394 仟元已於期後兌付。

(三)民國 99 年度採權益法認列之投資損益，係依據各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

(四)關係人交易詳附註廿二。

十一、持有至到期日金融資產－ 非流動

	99 年 12 月 31 日
債券投資－ 致恩科技(股)公司	$ 50,000

(一)本公司於民國 96 年 7 月 26 日按總額 50,000 仟元(面額 10,000 仟元×5 張)，購入致恩科技(股)公司所發行之五年期無擔保公司債，票面利率依每年 7 月 1 日五大行庫基準利率減二碼計算，每半年計息一次。另自第 4 年起，每半年平均分期償還本息。

(二)民國 99 年度致恩科技(股)公司公司債之利息收入為 1,052 仟元。

(三)關係人交易詳附註廿二。

十二、以成本衡量之金融資產－ 非流動

	99 年 12 月 31 日
浩瀚數位(股)公司	$ 3,200

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

十三、固定資產

項目	99 年 12 月 31 日 成本(含重估增值)	累計折舊	未折減餘額
土地	$ 198,917	$ -	$ 198,917
房屋及建築	63,031	33,436	29,595
機械設備	834,668	732,780	101,888
運輸設備	1,571	1,488	83
其他設備	11,635	3,006	8,629
未完工程	2,031	-	2,031
預付設備款	6,326	-	6,326
合計	$ 1,118,179	$ 770,710	$ 347,469

(一)本公司於民國 94 年度辦理土地重估，重估增值總額為 88,690 仟元，扣除土地增值稅準備 10,420 仟元後重估淨額為 78,270 仟元，列為股東權益項下之未實現重估增值。

(二)固定資產抵押情形，詳附註廿三。

十四、短期借款

	99 年 12 月 31 日 金額	年利率區間
信用借款	$ 70,000	0.8545～2.62
抵押借款	205,000	1.03～2.825
合計	$ 275,000	

關係人交易詳附註廿二。

擔保情形詳附註廿三。

十五、應付費用

	99 年 12 月 31 日
應付薪資、獎金	$ 6,627
應付運費	2,460
應付保險費	1,395
應付水電費	1,815
應付租金	1,228
應付修繕費	3,218
應付其他	14,439
合　　計	$ 31,182

十六、長期借款

	99 年 12 月 31 日	
	利 率 %	金　額
台新銀行	2.70	$ 7,083
減：一年內到期之長期借款		(5,000)
淨　　額		$ 2,083

借款期間	借款額度	還款期間	還款方式
99.05.28～101.05.28	10,000 仟元	99.06.28～101.05.28	依每筆動撥金額分 24 個月本金均攤

十七、員工退休辦法

(一)適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。母公司民國 99 年度認列之退休金成本為 1,851 仟元。

(二)適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月之平均工資計算。本公司員工每月按薪資總額 3%提撥員工退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。母公司民國 99 年度認列之退休金成本為 1,524 仟元。

(三)母公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

1.精算假設如下：

	99 年 度
折現率	2.00%
長期平均調薪率	3.25%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.00%

2.退休基金提撥狀況表與應計退休金負債之調節：

	99 年 度
給付義務：	
既得給付義務	$ (8,686)
非既得給付義務	(15,062)
累積給付義務	(23,748)
未來薪資增加之影響數	(15,071)
預計給付義務	(38,819)
退休基金資產公平價值	8,169
提撥狀況	(30,650)
未認列過渡性淨給付義務	203
未認列前期服務成本	-
未認列退休金損益	14,351
補列之應計退休金負債	-
應計退休金負債	$ (16,096)
既得給付	$ 9,371

3.淨退休金成本組成項目如下：

	99 年 度
服務成本	$ 785
利息成本	518
退休基金資產預期報酬	(67)
攤銷數	288
淨退休金成本	$ 1,524

4.有關退休準備金之變動情形如下：

	99 年 度
期初餘額	$ 7,001
提撥存入	1,054
本年度報酬	114
本期支付	-
期末餘額	$ 8,169

十八、股東權益

(一)股　本

母公司額定股本為 2,000,000 仟元，每股面額 10 元，均為普通股，截至民國 99 年 12 月 31 日實際發行股數為 50,539 仟股。

(二)資本公積

依公司法規定，除因溢價發行股票及受贈之所得產生之資本公積，得以撥充資本外，餘僅用以彌補公司虧損，不得移作其他用途。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三)法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥 10%為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額 50%時，得以股東會決議，於其半數之範圍內轉撥資本。

(四)特別盈餘公積

母公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項(包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及換算調整數)餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

(五)盈餘分派及股利政策

1.根據母公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補已往虧損，次提 10%為法定盈餘公積，並視需要酌提特別盈餘公積，其餘由董事會擬具分配案提請股東會決議，擬具提撥分配總額，分派如下：

(1)董事監察人酬勞提列 2.5%。

(2)員工紅利 1%～5%範圍內提列。

(3)餘額分派股東紅利。

2.母公司考量產業環境及企業成長階段，因應未來資金需求、長期財務規劃，於擬具盈餘分配案中股東紅利之發放，其現金股利分派比率原則以不低於當年度股東紅利總額 1%，但公司遇有重大投資計畫、重大營運變動事項及產能擴充或其他重大資本支出等資金需求，且對外資金不易取得時，或現金股利每股之配發若低於 0.1 元，則全數改以股票股利發放。

3.母公司民國 99 年度應付員工紅利，係依過去經驗以可能發放之金額，按分配總額之 2%計算，民國 99 年度應付董監酬勞之估列，係依章程規定之 2.5%計算。截至民國 99 年度員工紅利及董監酬勞已認列 7,144 仟元。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度之損益。

4.母公司民國 99 年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過。

5.母公司民國 99 年 6 月 29 日股東常會決議通過民國 98 年度之盈餘分配案，有關員工紅利及董監事酬勞配發情形與董事會通過之擬議配發情形相同。

盈餘分配及每股股利配發情形如下：

	盈餘分配案	每股股利(元)
提列法定公積	$ 11,795	-
現金股利	5,256	0.13
股票股利	101,079	2.50
合　　計	$ 118,130	2.63

另決議配發員工現金紅利為 2,170 仟元。

6.有關董事會通過擬議及股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞等盈餘分配情形之相關資訊，可自台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」等管道查詢。

十九、所得稅

(一)當年度應負擔所得稅費用：

	99 年 度
台蠟公司	$ 50,361
磊庭公司	-
當年度應負擔所得稅費用	$ 50,361

(二)所得稅費用構成項目如下：

	99 年 度
當年度應負擔所得稅費用	$ 50,361
未分配盈餘加徵稅額	-
暫繳及扣繳稅額	(13,377)
當期應付所得稅	$ 36,984
當期應付所得稅	$ 36,984
暫繳及扣繳稅額	13,377
以前年度所得稅調整	702
所得稅費用	$ 51,063

(三)遞延所得稅資產與負債

	99 年 12 月 31 日
1.遞延所得稅資產總額	$ 21,010
2.遞延所得稅資產之備抵評價金額	(21,010)

3.產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：

	99 年 12 月 31 日	
	差異金額	稅額影響數
未實現投資損失	$ 60,258	$ 10,244
虧損扣抵	63,333	10,766
		$ 21,010

4.虧損扣抵及投資抵減之有效期限

有效期限	99 年 度
109 年度	$ 63,333

	99 年 12 月 31 日
5.遞延所得稅資產-流動	$ -
備抵評價	-
淨遞延所得稅資產-流動	$ -
遞延所得稅資產-非流動	$ 21,010
備抵評價	(21,010)
淨遞延所得稅資產-非流動	$ -

原民國 98 年 5 月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由 25％調降為 20％，惟於民國 99 年 6 月依總統華總一字第 09900150571 號令後再修定降為 17％，並自民國 99 年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(四)母公司營利事業所得稅核定至民國 97 年度。

(五)母公司截至民國 99 年 12 月 31 日止，股東可扣抵帳戶及稅額扣抵比率如下：

1.未分配盈餘	99 年 12 月 31 日
民國 86 年度(含)以前	$ -
民國 87 年度以後新增	204,569
合　　計	$ 204,569
2.股東可扣抵稅額帳戶餘額	$ 30,183
3.預計盈餘分配之稅額可扣抵比率	14.75%

二十、用人、折舊、折耗及攤銷費用

	99 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用	$ 47,899	$ 40,583	$ 88,482
薪資費用	43,956	35,420	79,376
勞健保費用	2,064	1,381	3,445
退休金費用	1,544	1,352	2,896
其他用人費用	335	2,430	2,765
折舊費用	17,930	822	18,752
攤銷費用	58	1,805	1,863

廿一、普通股每股盈餘

	99 年 度	
	金 額	
	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：		
加權平均流通在外股數(仟股)	50,539	50,539
本期淨利	$256,285	$205,222
繼續營業部門每股盈餘(元)	5.07	4.06
加權平均流通在外股數－ 追溯調整		
基本每股盈餘(元)－ 追溯調整		
稀釋每股盈餘：		
本期淨利	$256,285	$205,222
加權平均流通在外股數(仟股)	50,539	50,539
具稀釋作用潛在普通股之影響－ 員工紅利(仟股)	63	63
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(仟股)	50,602	50,602
稀釋每股盈餘	5.06	4.06

因企業得選擇以股票或現金發放員工紅利，則於計算稀釋每股盈餘時，員工分紅將採發放股票方式，應於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價(考慮除權除息之影響後)，作為發行股數之判斷基礎。

廿二、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司關係
台灣苯乙烯工業(股)公司	對本公司具控制力之投資者
美好實業(股)公司	對本公司具控制力之投資者之轉投資公司
致恩科技(股)公司	對本公司具控制力之投資者之關係企業
榮福(股)公司	對本公司具控制力之投資者之關係企業
力福工程(股)公司	對本公司具控制力之投資者之關係企業
美都建設(股)公司	對本公司具控制力之投資者之關係企業
立電(股)公司	對本公司具控制力之投資者之關係企業
張鍾潛	對本公司具控制力之投資者之董事長(該董事長已於民國 99 年 3 月 31 日辭職)
許盧惠華	對本公司具控制力之投資者之關係人
母公司全體董事、監察人、總經理及副總經理	母公司主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷　　貨

	99 年度	
	金　額	%
台灣苯乙烯工業(股)公司	$ 154,164	7
美好實業(股)公司	3,420	-
合　計	$ 157,584	7

(1)係出售萃餘油蠟予台苯公司，銷售條件與一般客戶相當。

(2)係出售石蠟予美好實業(股)公司，銷售條件與一般客戶相當。

2.工程成本

	99 年 度	
	金 額	%
榮福(股)公司	$ 5,031	-

3.預收工程款(已列存貨－ 在建工程減項)

	99 年 12 月 31 日	
	金 額	%
榮福(股)公司	$ 3,000	-
美都建設(股)公司	35,071	5
合 計	$ 38,071	5

民國 99 年度按完工百分比法認列工程收入為 1,957 仟元。

4.應收票據

	99 年 12 月 31 日	
	金 額	%
美都建設(股)公司	$ 40,326	48

因工程爭議，協議同意延期收款。

5.應收帳款

	99 年 12 月 31 日	
	金 額	%
台灣苯乙烯工業(股)公司	$ 8,608	5
美都建設(股)公司	1,583	1
合 計	$ 10,191	6

6.長期應付款

	99 年 12 月 31 日	
	金 額	%
榮福(股)公司	$ 45,000	88

係應付工程合作款。

7.存入保證金－ 流動

	99 年 12 月 31 日	
	金　　額	%
立電 (股)公司	$　1,959	15

8.民國 99 年度取得致恩科技(股)公司特別股股息 553 仟元，詳附註十(二)。

9.持有致恩科技(股)公司公司債之利息收入，詳附註十一。

10.有價證券交易情形

交易對象	標　的　物	股　　數	購入成本	出售價款	出售成本(註)	處分(損)益
張 鍾 潛	致恩科技(股)公司股票	141,212	$　1,412	$　-	$　-	$　-
張 鍾 潛	臺灣愛可芮(股)公司股票	500,000	5,095	-	-	-
許盧惠華	陽明山天籟大飯店(股)公司股票	4,433,000	122,794	-	-	-
台灣苯乙烯工業(股)公司	裕盛開發(股)公司股票	634,630	-	6,252	5,882	370

註：含因出售轉列之資本公積、金融商品之未實現損益及累積換算調整數等。

11.背書保證

(1)截至民國 99 年 12 月 31 日止，榮福公司為磊庭公司履約保證額度 50,000 仟元之保證人，磊庭公司已動用 4,000 仟元。

(2)截至民國 99 年 12 月 31 日止，力福公司為磊庭公司借款及履約保證額度 100,000 仟元之保證人，磊庭公司已動用 49,567 仟元。

12.董事、監察人及管理階層薪酬資訊

項　　目	99　年　度
薪　　資	$　20,492
其　　他	69

相關詳細資訊請參閱母公司股東會年報內容。

廿三、抵質押之資產

	99 年 12 月 31 日
其他流動資產－ 存出保證金	$ 6,294
其他流動資產－ 受限制存款	40,859
固定資產－ 土地	198,917
固定資產－ 房屋及建築	21,013
固定資產－ 機械設備	27,010
合　　計	$ 294,093

廿四、金融商品相關資訊

(一)公平價值之資訊：

1.非衍生性金融商品

	99 年 12 月 31 日	
	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	$ 364,164	$ 364,164
公平價值變動列入損益之金融資產	4,020	4,020
持有至到期日金融資產	50,000	50,000
以成本衡量之金融資產	3,200	-
存出保證金	24,102	24,102
金融負債		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	568,159	568,159
長期負債(含一年內到期)	7,083	7,083
存入保證金	11,721	11,721

2.衍生性金融商品：無。

(二)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、應收款項、短期借款、應付款項及代收款。

2.公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。

衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。

3.持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者，本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等，本公司對該等持有至到期日之金融資產之折現率為 2.07%～2.14%。

4.以成本衡量之金融資產係投資非上市上櫃公司之股權，因其未於公開市場交易，實務上無法估計公平價值。

5.存出(入)保證金：因其收款及付款期限無法預期，故以其帳面價值為公平價值。

6.財務資訊風險

(1)信用風險

係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象皆為國內信用良好之銀行，預期不致產生重大信用風險。

(2)市場風險

係市場匯率變動之風險。本公司從事遠期外匯交易即在規避外幣淨資產之匯率風險，故其市場風險已相互抵銷。

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務流動性風險。

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

(4)現金流量及需求

本公司從事遠期外匯合約即在規避淨資產之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之額外現金需求。

(三)本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
	99 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
非衍生性金融商品		
金融資產		
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ -	$ 364,164
公平價值變動列入損益之金融資產	4,020	-
持有至到期日金融資產	-	50,000
存出保證金	-	24,102
金融負債		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	-	568,159
長期負債(含一年內到期)	-	7,083
存入保證金	-	11,721

廿五、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：無。

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				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
母公司	台灣苯乙烯工業(股)公司股票	對本公司具控制力之投資者	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	265,351	$ 4,020	0.04	$ 4,020	
	元鴻電子(股)公司股票	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	2,000,000	18,823	25.06	18,823	
	致恩科技(股)公司股票	對本公司具控制力之投資者之關係企業	採權益法之長期股權投資	3,946,511	3,100	5.22	3,100	
	臺灣愛可芮(股)公司股票	對本公司具控制力之投資者之關係企業	採權益法之長期股權投資	500,000	3,582	2.27	3,582	
	磊庭營造(股)公司股票	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	4,000,000	42,831	74.07	42,831	註
	陽明山天籟大飯店(股)公司股票	對本公司具控制力之投資者之關係企業	採權益法之長期股權投資	4,433,000	124,022	14.78	42,063	
	致恩科技(股)公司股票	對本公司具控制力之投資者之關係企業	採權益法之長期股權投資	4,000,000	42,085	33.33	42,085	特別股
	International Display Systems, Inc. 股權	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	700,000	-	-	-	特別股
	致恩科技(股)公司無擔保公司債	對本公司具控制力之投資者之關係企業	持有至到期日金融資產－非流動	-	50,000	-	50,000	
	浩瀚數位(股)公司股票		以成本衡量之金融資產－非流動	200,000	3,200	0.11	2,427	

註：編製合併報表時業已銷除。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數	金額
母公司	陽明山天籟大飯店(股)公司股票	採權益法之長期股權投資	許盧惠華	對本公司具控制力之投資者之關係人	-	$ -	4,433,000	$122,794	-	$ -	$ -	$ -	4,433,000	$124,022
			蘇奇楠	無	-	-	-	1,228	-	-	-	-		

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%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 20%以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
母公司	台灣苯乙烯工業(股)公司	對本公司具控制力之投資者	銷貨	$ 154,164	8%	月結 30 天匯款	相當	相當	$ 8,608	6%	

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

9.從事衍生性商品交易：

99 年度交易目的之金融資產產生之淨損失為 218 仟元。

(二)轉投資事業相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
母公司	元鴻電子(股)公司	台灣	電源供應器等業務	$ 20,000	$ 20,000	2,000,000	25.06	$ 18,823	$ (3,374)	$ (845)	
	致恩科技(股)公司	台灣	液晶顯示器之裝配加工及銷售業務	39,465	37,500	3,946,511	5.22	3,100	(685,763)	(35,404)	
	臺灣愛可芮(股)公司	台灣	精密儀器與資訊軟體批發及零售等	5,095	-	500,000	2.27	3,582	(67,689)	(1,207)	
	磊庭營造(股)公司	台灣	土木及建築工程	40,000	-	4,000,000	74.07	42,831	(71,510)	47	子公司(註)
	陽明山天籟大飯店(股)公司	台灣	一般旅館業等	124,022	-	4,433,000	14.78	124,022	(8,125)	-	
	致恩科技(股)公司	台灣	液晶顯示器之裝配加工及銷售業務	40,000	40,000	4,000,000	33.33	42,085	5,400	2,638	特別股
	International Display Systems, Inc.	美國	1.DLED, PLED 之太陽能電池及燃料電池等封裝工具機之設計、製造、安裝及銷售。 2.封裝化學品之銷售。	22,619	22,619	700,000	-	-	-	-	特別股
磊庭營造(股)公司	榮福(股)公司	台灣	高樓及各種建築物之機電管理與清潔維護等服務業務	59,670	59,670	3,270,247	11.56	32,744	(115,869)	(14,693)	
	元捷投資(股)公司	台灣	一般投資業	1,000	1,000	100,000	0.20	1,103	141,613	283	
	裕盛開發(股)公司	台灣	住宅及大樓開發租賃業等	-	6,346	-	-	-	(1,324)	(331)	
	裕捷投資(股)公司	台灣	一般投資業	1,000	1,000	103,000	0.20	1,438	53,988	108	

註：編製合併報表時業已銷除。

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）
											名稱	價值		
1	磊庭營造(股)公司	美都建設(股)公司	應收票據	$ 40,326	$ 40,326	-	有短期融通資金之必要	$ -	營運週轉	-	-	-	$ 5,782	$ 11,564

註一：

	貸出公司	貸出公司淨值	有短期融通資金必要之對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
1	磊庭營造(股)公司	$ 57,822	10%淨值	20%淨值

2.為他背書保證：無。

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				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
磊庭營造(股)公司	榮福(股)公司 股票	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	3,270,247	$ 32,744	11.56	$ 32,744	
	元捷投資(股)公司 股票	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	100,000	1,103	0.20	1,103	
	裕捷投資(股)公司 股票	本公司對該公司之投資採權益法評價	採權益法之長期股權投資	103,000	1,438	0.20	1,438	

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%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 20%以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

9.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：無。

廿六、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

	99 年 度			
	蠟 品	工 程	調整及沖銷	合 計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	$1,954,164	$ 387,742	$ -	$2,341,906
部門損益	$ 300,539	$ (49,100)	$ -	$ 251,439
投資收益				-
公司一般收入				3,086
利息費用				(3,536)
公司一般費用				(66,262)
繼續營業部門稅前淨利	$ 256,285	$ (71,511)	$ (47)	$ 184,727
可辨認資產	$ 996,072	$ 229,620	$ (143)	$1,225,549
長期投資				280,097
資產合計				$1,505,646
折舊費用	$ 18,752	$ -		
資本支出金額	$ 55,396	$ -		

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨財務資訊

	99 年 度	
地 區 別	金 額	佔營業收入比例
美 洲	$ 272,347	12%
亞 洲	808,675	35%
其 他	25,236	-
合 計	$ 1,106,258	47%

(四)重要客戶財務資訊

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	99 年 度	
	金 額	占營業收入比例
XIN	$ 303,299	13
台 苯	154,164	1

廿七、資產負債之到期分析

本公司與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動標準，相關帳列金額依預期於資產負債表日後一年內及超過一年後將回收或償付之金額，列示如下：

	99 年 12 月 31 日		
	一年內	一年後	合 計
資 產			
存貨－ 在建工程	$40,952	$ 4,119	$45,071
其他流動資產－ 存出保證金	-	16,826	16,826
負 債			
短期借款	35,000	-	35,000
預收款項－ 預收工程款	3,680	3,958	7,638
其他流動負債－ 存入保證金	-	11,721	11,721

陸、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止有無發生財務週轉困難情事：無。

財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

壹、財務狀況

單位:仟元

項目＼年度	99年度	98年度	差異	
			金額	%
流動資產	$ 630,499	$ 503,099	$ 127,400	25
固定資產	347,469	306,408	41,061	13
其他資產	18,104	17,733	371	2
資產總額	1,283,715	988,813	294,902	30
流動負債	393,718	300,995	92,723	31
長期附息負債	0	0	0	0
負債總額	420,234	327,041	93,193	28
股本	505,395	404,316	101,079	25
未實現重估增值	78,270	78,270	0	0
累積換算調整數	(86)	236	(322)	(136)
保留盈餘	277,105	178,949	98,156	55
股東權益總額	863,481	661,772	201,709	30

增減比例變動分析說明：

1.流動資產：係因本期營收成長使得應收款項增加所致。
2.資產總額：係本期新增長期投資所致。
3.流動負債：係因本期獲利上升，致應付所得稅增加及應付投資款期末增加所致。
4.負債總額：同流動負債。
5.股本：係因本期盈餘轉增資101,079仟元所致。
6.保留盈餘：係因本期獲利增加所致。
7.股東權益總額：係本期獲利增加所致。

貳、經營結果

（一）經營結果比較分析：

項　　目	99年　度	98　年　度	增減金額	變動比例
營業收入總額	$ 1,954,165	$ 1,063,162	$ 891,003	84
減：銷貨退回	0	(4,617)	(4,617)	(100)
銷貨折讓	(1)	(660)	(659)	(100)
營業收入淨額	1,954,164	1,057,885	896,279	85
營業成本	(1,539,763)	(827,751)	712,012	86
營業毛利	414,401	230,134	184,267	80
營業費用	(113,862)	(81,020)	32,842	41
營業淨利益	300,539	149,114	151,425	102
營業外收入	1,843	10,087	(8,244)	(82)
營業外支出	(46,097)	(3,293)	42,804	1,300
繼續營業部門稅前淨利	256,285	155,908	100,377	64
所得稅費用	(51,063)	(37,956)	13,107	35
繼續營業部門稅後淨利	205,222	117,952	87,270	74
本期稅後淨利	205,222	117,952	87,270	74

增減比例變動分析說明：

1. 本期因銷貨收入成長 85%，另銷貨成本、毛利、營業費用及營業淨利、稅前淨利及稅後淨利、所得稅費用…等均相對受影響。
2. 營業外收入增加主要係本期其他收入較上期減少所致。
3. 營業外支出增加主要係本期兌換損失、採權益法認列之投資損失較上期增加所致

(二)營業毛利變動分析：本期營業毛利增加係銷貨收入成長所致。

參、現金流量

(一)最近二年度流動性分析：

單位:新台幣仟元

年度 項目	99年12月31日	98年12月31日	增減比例
現金流量比率	44	30	46%
現金流量允當比率	91	63	44%
現金再投資比率	11	—	—
增減比例變動分析說明： 現金流量比率、現金流量允當比率：因 99 年度淨利較 98 年度增加 74%，使營業活動淨現金流量增加所致。			

(二)未來一年現金流動性分析

單位:新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
$ 44,191	$ 277,544	$266,638	$ 55,097	—	—

現金流量變動情形分析：

1.營業活動：主要係稅後淨利及折舊費用、存貨所產生之淨現金流入，預付款項產生之淨現金流出，預計全年來自營業活動淨現金流入277,544仟元。

2.投資活動：主要係資本支出增加。

3.融資活動：主要係償還銀行借款，及發放現金股利。

肆、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

伍、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：無。

陸、風險管理

(一)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.利率：

本公司 98 年度及 99 年度利息收入金額分別為 1,573 仟元及 1,126 仟元，佔營業收入淨額比率分別為 0.15%及 0.06%，而佔營業利益之百分比 98 年度及 99 年度則分別為 1.05%及 0.37%，因此無論在營收或是在獲利能力方面尚不致對公司有重大影響。

本公司 98 年度及 99 年度利息支出金額分別為 2,691 仟元及 1,860 仟元，佔營業收入淨額比率分別為 0.25%及 0.09%，而佔營業利益之百分比 98 年度及 99 年度則分別為 1.80%及 0.62%，已適時協調各家行庫調降貸款利率。

2.匯率：

本公司 98 年度及 99 年度外銷比率分別為 50.25%及 48.45%，98 年度及 99 年度兌換(損)益金額分別為(507)仟元及(5,735)仟元，佔營業收入淨額比率分別為(0.05%)及(0.29%)，而佔營業利益之百分比 98 年度及 99 年度則分別為(0.34%)及(1.91%)，因此無論在營收或是在獲利能力方面尚不致對公司有重大影響。

為降低匯率波動對獲利造成之影響，本公司所採取因應措施如下：

(1)隨時蒐集有關匯率變化資訊，充分掌握匯率走勢，以採取適當必要之措施。

(2)開立外幣帳戶，在外匯資金調度上以外匯收入支應外匯支出，以有效降低匯兌風險，並依據往來銀行之建議及當時外匯市場的狀況，決定外幣帳戶中外幣金額的多寡。

(3)適時從事避險性遠期外匯交易，以規避匯率風險。

3.通貨膨脹：

依經濟部經濟指標統計，99 年度通貨膨脹率約為 5.48%，本公司經營趨向保守穩健，於未來應可因應通貨膨脹變動之影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司並未從事高風險/高槓桿的財務投資，並依據證期局相關法令及規定訂定作業程序，包括「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」，此外本公司所從事之衍生性金融商品交易均為規避匯率風險，非投機性之操作。

(三)未來年度研發計畫及預計投入之研發費用：

項次	計畫名稱	期程	委託經費（千元）	接受委託單位
1	相變材料用蠟品模擬蒸餾及碳數組成分析等技術能量建立	100.01.01-100.12.31	400	中山科學研究院

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止，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：無。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人及持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、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：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

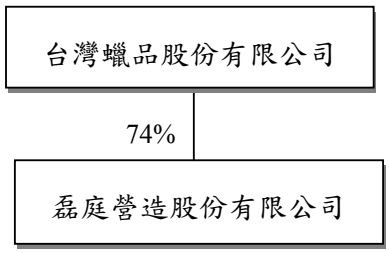
柒、其他重要事項：無。

特別記載事項

壹、關係企業相關資料

一、關係企業合併營業報告書

(一)關係企業組織圖



(二)各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
磊庭營造股份有限公司	79.04.20	臺北市中正區羅斯福路 1 段 6 號 8 樓之 1	NT54,000,000	經營土木及建築工程業務

(三)各關係企業董事及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
磊庭營造股份有限公司	董事長	力福工程股份有限公司 代表人:王廣德	1,400,000	25.93%
磊庭營造股份有限公司	董事	力福工程股份有限公司 代表人:蘇嘉屏	1,400,000	25.93%
磊庭營造股份有限公司	董事	力福工程股份有限公司 代表人:焦治生	1,400,000	25.93%
磊庭營造股份有限公司	監察人	力福工程股份有限公司 代表人:陳明得	1,400,000	25.93%
磊庭營造股份有限公司	總經理	袁祝平		

(四)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料:無

(五)整體關係企業經營之行業與分工情形:

1.本公司及本公司之關係企業所經營之業務主要包括石化業、建築業。

2.本公司主係從事各種蠟品原料及成品之製造、買賣及進出口業務。

(六)各關係企業營業概況

99 年 12 月 31 日　　單位:除每股盈餘外，餘為新台幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
磊庭營造股份有限公司	54,000	264,905	207,083	57,822	387,742	(49,099)	(71,510)	(13.24)

(七)關係企業合併財務報表:請參閱第 89 頁。

(八)關係報告書

聲　明　書

本公司 99 年度(自 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日止)之關係報告書（詳附件），係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：台灣蠟品股份有限公司

負 責 人：吳　紹　起

中　華　民　國　100　年　3　月　18　日

台灣蠟品股份有限公司

關係報告書複核意見

NO.057699RER

受文者：台灣蠟品股份有限公司

台灣蠟品股份有限公司依行政院金融監督管理委員會證券期貨局 88 年 3 月 31 日發佈「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製 99 年度之關係報告書，業經本會計師採行合宜之方法予以複核竣事。

依本會計師意見，上述關係報告書揭露之資訊與台灣蠟品股份有限公司財務報告附註所揭露之相關資訊尚無需作重大修正之情事。

正風聯合會計師事務所

會計師：周　銀　來

會計師：曾　國　富

中　華　民　國　100　年　3　月　18　日

附表一

從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
台灣苯乙烯工業股份有限公司	持有控制	22,500,000股	44.52%	0	董事	張永祥
					董事	焦治生
					董事	耿興智
					董事	蘇嘉屏

附表二

進、銷貨交易情形

單位：新台幣仟元；%

與控制公司間交易情形				與控制公司間交易條件		一般交易條件		差異原因	應收(付)帳款、票據		逾期應收帳項			備註
進(銷)貨	金額	占總進(銷)貨之比率	銷貨毛利	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間		餘額	占總應收(付)帳款、票據之比率	金額	處理方式	備抵呆帳金額	
銷	$154,164	8	$(19,120)	$17.80	月結30天匯款	—	—	—	$ 8,608	6	—	—	—	

附表三　財產交易情形(無)。

附表四　資金融通情形(無)。

附表五　資產租賃情形(無)。

附表六　背書保證情形(無)。

貳、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形及私募有價證券之資金運用情形與計畫執行進度：無。

參、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

肆、其他必要補充說明事項：無。

最近年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

台灣蠟品股份有限公司

董事長 _____

優風 EU FON 承印
(02) 2225-1430