查詢網址: http://newmops.twse.com.tw

股票代號：1235

興泰實業股份有限公司

民國一０一年年報

中 華 民 國 一０二 年 五 月 刊 印

一．發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：吳金泉
職　　稱：董事長
電　　話：(07) 342-5301
電子郵件信箱：shintai @goldenbrand.com.tw
代理發言人：葉文隆
職　　稱：經理
電　　話：(07) 342-5301
電子郵件信箱：shintai @goldenbrand.com.tw

二．總公司、分公司、工廠之地址及電話：

1.總公司地址 ：高雄市仁武區高楠公路 10 號
　　電話：(07) 342-5301~5
2.分　公　司 :(無)
3.工 廠 地 址 ：高雄市仁武區高楠公路 10 號
　　電話：(07) 342-5301~5

三．股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市中正區博愛路 17 號 3 樓
網址：www.sinotrade.com.tw
電話：(02) 2381-6288

四．最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

簽證會計師：張進德、萬益東會計師
事務所名稱：冠恆聯合會計師事務所
地址：高雄市苓雅區中正二路 74 號 9 樓
網址：www.crowncpa.com.tw
電話：(07) 225-9090

五．海外有價證券掛牌買賣之交易:(無)

六．公司網址：www.goldenbrand.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書.....1

貳、公司簡介.....3

參、公司治理報告

一、組織系統.....5

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....8

（一）董事、監察人資料.....8

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....11

（三）最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....12

（四）本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析.....19

三、公司治理運作情形.....19

（一）董事會運作情形.....20

（二）審計委員會運作情形.....20

（三）監察人參與董事會運作情形.....20

（四）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.22

（五）內部控制制度執行狀況.....23

（六）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、主要缺失及改善情形.....24

（七）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.....24

（八）最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容。.....24

（九）最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總.....24

（十）履行社會責任情形.....25

四、會計師公費及更換會計師資訊.....28

五、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.....31

六、持股比例占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....31

七、公司、公司之董事、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綜合持股比例.....32

八、資本及股份.....32

（一）‧股本來源.....32

（二）·股東結構.....33
（三）·股權分散情形.....33
（四）·主要股東名單.....33
（五）·最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....34
（六）·公司股利政策及執行狀況.....35
（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.....35
（八）·員工分紅及董事、監察人酬勞.....35
（九）·公司買回本公司股份情形.....37
九、公司債之辦理情形.....37
十、特別股之辦理情形.....37
十一、海外存託憑證之辦理情形.....37
十二、員工認股權憑證之辦理情形.....37
十三、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....37

肆、資金運用計劃執行情形
一、計劃內容.....38
二、執行情形.....38

伍、營運概況
一、業務內容.....39
（一）業務範圍.....39
（二）產業概況.....39
（三）技術及研發概況.....40
（四）長、短期業務發展計畫.....40
二、市場及產銷概況.....41
（一）市場分析.....41
（二）主要產品之重要用途及產製過程.....42
（三）主要原料之供應狀況.....42
（四）最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶.....43
（五）最近二年度生產量值.....44
（六）最近二年度銷售量值.....44
三、從業員工.....45
四、環保支出資訊.....45
五、勞資關係.....45
六、重要契約.....46
七、取得或處份資產.....46

陸、財務概況
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表、會計師姓名及其查核意見.....47
二、最近五年度財務分析.....53
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....58
四、最近年度財務報表.....59
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....104
六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止如有發生財務週轉困難情事列明其對財務狀況之影響.....144
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理
一、財務狀況.....144
二、經營結果.....144
三、現金流量.....145
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....145
五、最近年度轉投資轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....146
六、風險管理分析評估.....146
七、其他重要事項.....147

捌、特別記載事項.....148
一、關係企業相關資料.....148
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....151
三、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.....151
四、其他必要補充說明事項.....151

玖、最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之情事.....151

壹、致股東報告書

各位股東：

民國一０一年度本公司銷售水產、畜產用各類完全配合飼料13,719公噸，比較一００年度減少 3,800 公噸 ，減少比率為 21.69%。去年本公司另有銷售單味飼料 9,254 公噸，較一００年減少 1,426 公噸，減少比率為 13.35%，全年度合計 22,973 公噸。

控管得宜及獲配現金股利 22,654 仟元之助益下全年度仍維持獲利。

今年度擬購入水產飼料生產設備、在新設備、技術導入良善管理之下，相信業績會有所進步，不辜負所有股東之期望。同時，本公司轉投資上市櫃股票，潛在利益豐碩，適當時機不排除獲利了結，美化帳面。

茲謹將一０一年度營業概況列陳如後：

（一） 銷售概況　　單位：噸；仟元

產品種類	一０一年度		一百年度	
	數量	金額	數量	金額
鴨用飼料	853	13,489	503	7,426
雞用飼料	6,214	86,277	8,672	115,491
豬用飼料	2,270	32,370	2,753	39,527
魚用飼料	3,791	61,019	4,834	72,865
蝦用飼料	57	2,089	63	2,266
其他飼料	534	8,915	694	11,054
飼料廠小計	13,719	204,159	17,519	248,629
單味飼料	9,254	119,267	10,680	136,637
畜殖品	0	0	0	0
合計	22,973	323,426	28,199	385,266

（二） 損益概況

本公司一０一年度營業毛利為 22,862 仟元，佔營業收入之 7%，扣除銷管費用 31,276 仟元及營業外支出 15,319 仟元加上營業外收入 39,319 仟元，結計稅前淨利 15,586 仟元，稅後淨利 14,410 仟元，換算每股盈餘 0.27 元。

本年因各項費用控管得宜，及業外投資獲利助益，本期雖銷售額較前期有些微下降，但稅前淨利仍為 15,586 仟元，與前期獲利水準相當。

（三） 營業展望

本公司預計導入新生產設備、加強人力培訓，充實人才下，今年可望有佳績。

（四） 一０二年度營業計劃概要

經營方針：1.全面深耕 ISO 品質管理，持續改善各項流程達成降低成本及提升銷售業績的目標。

2.密切與客戶溝通、加強客戶服務、滿足客戶需求，創造品牌價值。

營業計劃：1.102年度畜產飼料銷貨量預估11,900噸。

2.102年度水產飼料銷貨量預估5,100噸。

（五）未來預期銷售概要：

依據過去實績及市場需求變動之情況下，102年預估之銷售數量如下：

產品種類	鴨用飼料	雞用飼料	豬用飼料	魚用飼料	蝦用飼料	合　計
102年預估量	900噸	8,000噸	3,000噸	5,000噸	100噸	17,000噸

台灣加入 WTO 後，2005年開始肉品完全開放進口，各項畜水產產品價格競爭情況激烈，且近年因禽流感影響部份養殖戶養殖意願，致雞用飼料銷售量下降，本公司積極整合公司現有之研發及行銷資源，提昇產品品質與製造技術，以強化本公司的經營效率。

（六）未來公司發展策略

產品多元化，擴大市場占有率以達成永續經營目標。

（七）外部競爭環境、法規環境及總體經營環境

加入 WTO 後畜水產品完全開放，對畜、水產品衝擊，造成價格面、品質面、服務面的完全競爭，本公司秉持服務、品質、創新的創廠精神，全方位的客服來穩定市場佔有率，擴大經營規模，達成永續經營。

飼料產業為人類蛋白質來源的火車頭產業，本公司既有 ISO 9001 2000的品質規範下，多年來已打下良好的品質基準，希望帶給國人健康安全又環保的蛋白質來源，確保畜、水產食品符合食品安全及衛生法令的要求。

近年來禽流感頻傳，公司除密切關心客戶養殖狀況，並給予飼養上的協助，提供高品質飼料，幫助養殖戶渡過難關，以期達成雙贏局面。

董 事 長：吳金泉

經 理 人：吳金泉

會計主管：秦慧如

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國六十一年十一月十五日設立。

二、公司沿革

民國六十一年：本公司設立於民國六十一年十一月，由關係企業泰華油脂工業股份有限公司，泰成粉廠股份有限公司等，並結合部份民間殷實人士共同以資本額參仟參佰萬元創立。

民國六十二年：從事建廠工作，並由瑞士 BUHLER 公司引進最現代化的機械設備。

民國六十三年：股東會議決議現金增資 9,900,000 元，資本額增為肆仟貳佰玖拾萬元。
建廠完工竣事，十月開始營業並與日本中部飼料株式會社簽訂技術合作。
成立嶺口畜牧場。

民國六十五年：股東會決議現金增資 19,800,000 元，資本額增為陸仟貳佰柒拾萬元。
擴建生產線增加產能，以配合銷售量之需要。並自國外引進優良種豬一批，提升嶺口畜牧場之豬種品質。

民國六十八年：盈餘轉增資 18,810,000 元，資本額增為捌仟壹佰伍拾壹萬元。
興建圓型散裝倉庫提高原料安全庫存量及增設散裝飼料出貨系統。

民國七十二年：資本公積增資 24,453,000 元，資本額增為壹億零伍佰玖拾陸萬參仟元。
增添散裝飼料成品桶設備。

民國七十四年：盈餘轉增資 10,596,300 元，資本額增為壹億壹仟陸佰伍拾伍萬玖仟參佰元。
興建豆粉用散裝桶及穀倉專用冷藏設備、生產系統導入電腦作業、擴建預拌劑工廠。
成立林內畜牧場。

民國七十六年：盈餘轉增資 18,440,700 元，資本額增為壹億參仟伍佰萬元。
興建水產飼料廠及改善週邊自動化設備並與屏東技術學院及動物醫學基金會簽訂技術合作對公司相關人員之技術層次提升有相當助益。

民國七十九年：資本公積增資 32,265,000 元，盈餘轉增資 12,825,000 元，資本額增為壹億捌仟零玖萬元。
擴充水產廠生產線因應市場需求及自瑞士進口製粒機更新原設備以提高生產效能。

民國 八十 年：現金增資 24,507,300 元，盈餘轉增資 5,402,700 元並補辦公開發行 180,090,000 元，合計資本額為貳億壹仟萬元。
增設林內、嶺口畜牧場防治污染設備。

民國八十一年：擴建水產生產線，生產浮水性飼料、鱸魚、虱目魚、尼羅魚及鰻魚用等飼料。

民國八十二年：經主管機關核准上櫃掛牌買賣。

民國八十五年：籌設熟化原料生產線。
盈餘轉增資 12,600,000 元，實收資本總額為貳億貳仟貳佰陸拾萬元。

民國八十六年：熟化原料生產線施工完成投入生產。
現金增資 60,000,000 元，資本公積增資 11,130,000 元，盈餘轉增資 11,130,000 元，實收資本額為參億零肆佰捌拾陸萬元。

民國八十七年：資本公積增資 12,194,400 元，盈餘轉增資 12,194,400 元，實收資本額為參億貳仟玖佰貳拾肆萬捌仟捌佰元。

擴建蝦料二線,生產蝦用飼料。

民國八十八年：盈餘轉增資 26,339,910 元，實收資本額為參億伍仟伍佰伍拾捌萬捌仟柒佰壹拾元。

民國八十九年：盈餘轉增資 17,779,440 元，實收資本額為參億柒仟參佰參拾陸萬捌仟壹佰伍拾元。

經台灣證券交易所股份有限公司審閱及經由財政部證券暨期貨管理委員會核准列為上市股票。

通過 ISO9002 國際驗證。

民國九十一年：盈餘轉增資 18,668,410 元，實收資本額為參億玖仟貳佰零參萬陸仟伍佰陸拾元。

民國九十二年：盈餘轉增資 19,601,830 元，實收資本額為肆億壹仟壹佰陸拾參萬捌仟參佰玖拾元。

民國九十三年：庫藏股銷除股本 12,220,000 元，盈餘轉增資 44,529,410 元，實收資本額為肆億肆仟參佰玖拾肆萬柒仟捌佰元。

民國九十四年：庫藏股銷除股本 5,700,000 元，實收資本額為肆億參仟捌佰貳拾肆萬柒仟捌佰元。

民國九十五年：庫藏股銷除股本 28,340,000 元，實收資本額為肆億玖佰玖拾萬柒仟捌佰元。

民國九十六年：盈餘及資本公積轉增資 40,990,780 元，實收資本額為肆億伍仟捌拾玖萬捌仟伍佰捌拾元。

民國九十七年：盈餘轉增資 63,125,800 元，實收資本額為伍億壹仟肆佰零貳萬肆仟參佰捌拾元。

民國九十八年：盈餘轉增資 15,420,730 元，實收資本額為伍億貳仟玖佰肆拾肆萬伍仟壹佰壹拾元。

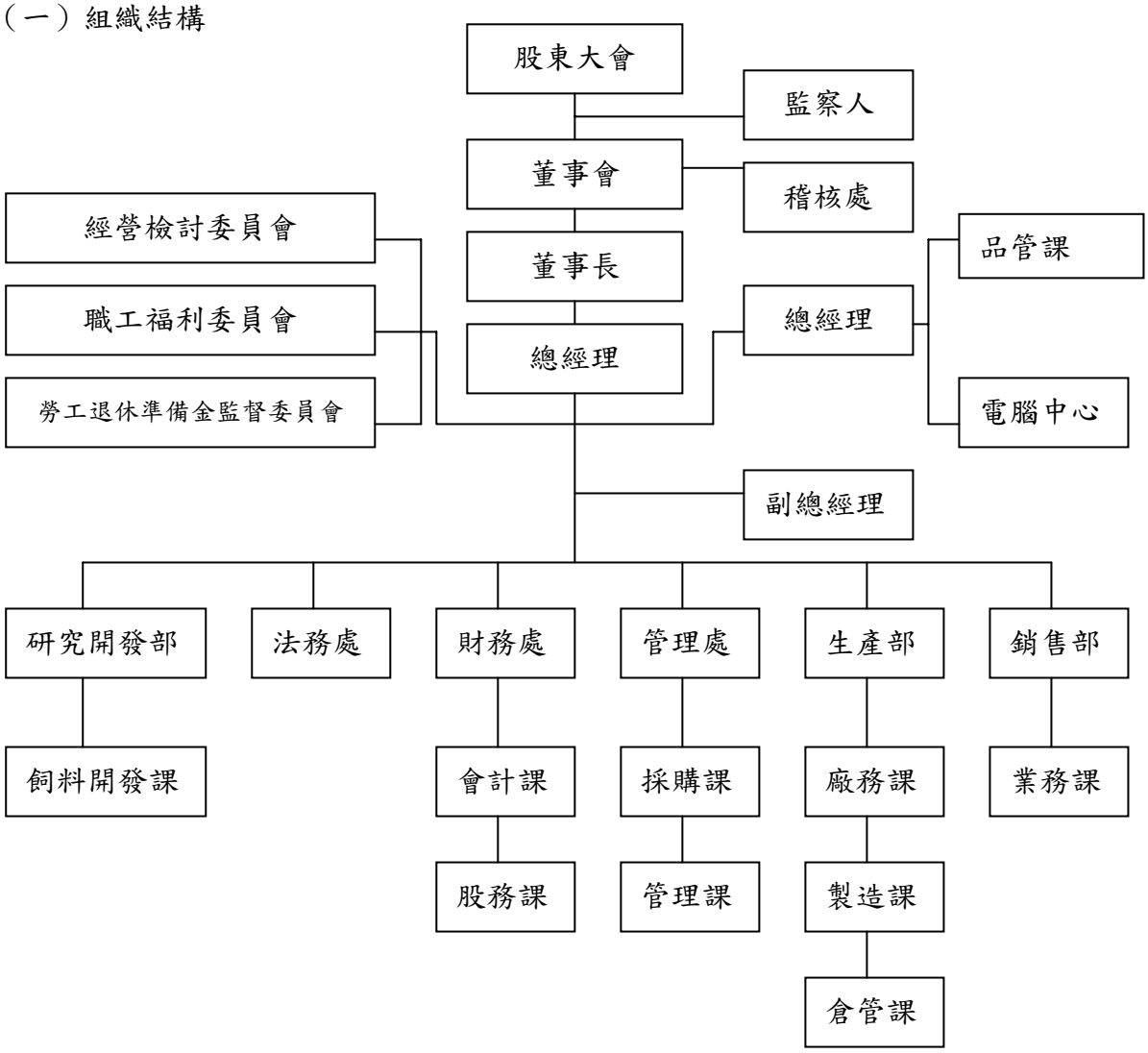
民國九十九年：盈餘轉增資 15,883,350 元，實收資本額為伍億肆仟伍佰參拾貳萬捌仟肆佰陸拾元。

民國一００年：盈餘轉增資 16,359,850 元，實收資本額為伍億陸仟壹佰陸拾捌萬捌仟參佰壹拾元。

參、公司治理報告

一、組織系統

（一）組織結構



（二）各主要部門之經理人及所營業務

總經理室：總經理—吳金泉

管理制度之規劃制訂追蹤查核，並總理全公司人事、營業、生產、採購之企劃、推行、查核及全公司電腦化之建立。

經營檢討委員會：

檢討各部門經營成果，協調各部門業務上問題，釐訂公司之經營決策。

職工福利委員會：

(1).有關職工福利事業之審議、推進、督導事項。

(2).關於職工福利金之籌劃、保管及動用事項。

(3).關於職工福利事業經費分配之稽核及收支報告事項。

(4).其他有關福利事項。

勞工退休準備金監督委員會：
(1).關於勞工退休準備金提撥之審議事項。
(2).關於勞工退休準備金之保管與運用事項之查核與監督。
(3).關於勞工退休準備金存儲及支用之查核事項。
(4).關於退休勞工與退休金給付數之查核事項。
(5).其他有關勞工退休準備金之監督事項。

銷售部：主任—馮祥臨
(1).負責畜產飼料行銷策略之規劃與執行。
(2).輔導畜殖戶、經銷商對於產品使用與畜殖技術、疾病防治..有關事項。
(3).負責客戶徵信、帳款之催繳(收)..等有關業務。
(4).製造生產之聯繫與運銷之安排..等有關事項。

生產部：廠長—吳昇鋒
(1).負責畜產飼料生產流程之安排與製造。
(2).負責機器設備之保養與修護。
(3).負責原、物料請購與驗收等有關業務。
(4).負責生產績效與製程品質之管制與分析。
(5).負責原料、物料與成品貯存、搬運及保管業務。

管理處-管理課：
(1).人事、總務與文書等之管理。
(2).生財器具等設備之管理與維修。
(3).工廠及員工安全與衛生之管理。

管理處-採購課：
(1).負責辦理國內、外原料等採購有關業務。
(2).負責原料運銷等有關業務。
(3).負責運輸行政管理。

財務處-會計課：經理--秦慧如
(1).負責帳務處理、成本計算、損益決算等會計處理與預算編制、內部控制等工作。

財務處-股務課：經理--秦慧如
(1).辦理公司有關股票、發行轉讓、過戶、股東會運作等有關業務。

法務處：經理—葉文隆
(1).負責呆帳催收。
(2).負責公司內部各項訴訟事誼。
(3).法律諮詢

研究開發部-飼料開發課：經理—劉俊杰

(1).負責新產品之研究開發有關業務。

(2).負責產品之研究、試驗、改善等有關業務。

(3).負責原料、市場、製造程序的研究開發。

品管課：經理—劉俊杰

(1).負責原料、成品等品質之化驗與分析。

(2).負責飼料添加物之檢查與分析。

(3).協助進料後的保管管理業務。

(4).負責確立並維持品質標準及控制並防止品質變異。

董事會稽核室：總稽核—鄭依佳

(1)排定年度稽核計劃，執行本公司及各子公司之例行稽核及專案稽核。

(2)監督公司及各子公司自行檢查，落實公司治理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

（一）董事及監察人資料：

102 年 4 月 16 日

職稱（註一）	姓 名	選(就)任日期	任期	初次選任日期（註二）	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（註三）	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	昇鋒投資股份有限公司	101.06.18	至104.06.17	101.06.18	2,131,610	3.795%	2,131,610	3.795%	0	0	0	0			無	無	無
	代表人：蘇青青	101.06.18	至104.06.17	101.06.18	_	_	_	_	_	_	_	_	豐原高商會計科-安答投資經理	無	董事	林萬螢	配偶
	代表人：林萬螢	101.06.18	至104.06.17	101.06.18	_	_	_	_	_	_	_	_	高中		董事	蘇青青	配偶
董事	吳金泉	101.06.18	至104.06.17	95.06.16	1,231,400	2.192%	1,231,400	2.192%	5,491,525	9.777%	0	0	中原大學化工系	興泰實業(股)董事長兼總經理 安鼎投資(股)董事長	監察人	吳美紅	兄妹
董 事	葉文籐	101.06.18	至104.06.17	95.06.16	5,250,819	9.348%	5,043,819	8.980%	353,212	0.629%	0	0	大榮高工月眉輪胎行負責人	同安化工董事	監察人	吳美紅	配偶
董 事	秦慧如	101.06.18	至104.06.17	101.06.18	22,839	0.040%	23,839	0.042%	0	0	0	0	台北商專 北健有線電視財務副理	本公司財務部經理	無	無	無
監察人	吳美紅	101.06.18	至104.06.17	95.06.16	353,212	0.629%	353,212	0.629%	5,043,819	8.980%	0	0	嘉義高商	同安化工監察人	董事	葉文籐	配偶
監察人	林炳光	101.06.18	至104.06.17	101.06.18	0	0%	0	0%	0	0	0	0	大成高中普通科、安答鑫投資經理	無	無	無	無

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

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

法人股東之主要股東

102 年 4 月 16 日

法 人 股 東 名 稱（註一）	法 人 股 東 之 主 要 股 東（註二）
昇鋒投資股份有限公司	興泰實業股份有限公司 (持股比率 100.00%)

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：法人股東之主要股東為法人者其主要股東

102 年 4 月 16 日

法 人 股 東 名 稱（註一）	法 人 股 東 之 主 要 股 東（註二）
興泰實業股份有限公司	安鼎投資股份有限公司 (持股比率 36.554%) 林月廷 (持股比率 9.777%) 葉文籐 (持股比率 8.980%) 安答投資股份有限公司 (持股比率 6.805%) 安達鑫投資股份有限公司 (持股比率 2.210%) 昇鋒投資股份有限公司 (持股比率 3.795%) 陳連運 (持股比率 2.747%) 吳星澄 (持股比率 4.120%) 吳小圓 (持股比率 3.056%) 同安化工股份有限公司 (持股比率 2.469%)

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

＊董事及監察人資格條件情形

條件 姓名 （註1）	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
昇鋒投資(股)公司 代表人：蘇青青			✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓		0
昇鋒投資(股)公司 代表人：林萬螢			✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓		0
吳金泉			✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
葉文籐			✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
秦慧如			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
吳美紅			✓	✓				✓	✓	✓		✓	✓	0
林炳光			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打"✓"。

（1）非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：

102 年 4 月 16 日

職 稱（註 1）	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷（註 2）	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股 數	持股比率	股 數	持股比率	股 數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	吳金泉	93.06.18	1,231,400	2.192%	5,491,525	9.777%	0	0%	中原大學化工系、安鼎投資董事長	安鼎投資(股)公司及美安生化科技(股)董事長	監察人	吳美紅	兄妹
法務處經理	葉文隆	98.01.01	5,151	0.009%	0	0%	0	0%	輔仁大學法律系、寶成證券經理、總稽核	無	無	無	無
財務處經理	秦慧如	95.09.17	23,839	0.042%	0	0%	0	0%	台北商專銀行保險科、北健有線電視財務部副理	無	無	無	無
稽核主管	鄭依佳	99.04.22	0	0%	0	0%	0	0%	國際商工商經科、興泰管理處主任	無	無	無	無
研發處經理	劉俊杰	97.09.01	2,184	0.004%	0	0%	0	0%	中興大學畜產系研究所、興泰實業生產部主管	無	無	無	無
生產部主管	吳昇鋒	100.10.01	0	0%	0	0	0	0%	台中體專、興泰實業銷售部經理	無	總經理	吳金泉	兄弟

註 1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註 2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

（三）董事、監察人、總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

（1） 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(註11)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)				
																本公司		合併報表內所有公司(註8)						
		本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	
董事	昇鋒投資(股)	0	0	0		0	0	0	0	0%	0%	516	516	25	25	0	0	0	0	0	0	3.75%	4.18%	無
法人代表	蘇青青																							
法人代表	林萬螢																							
董事	吳金泉																							
董事	葉文籐																							
董事	秦慧如																							

註、退職金係兼任員工之董事依新制及舊制退休金制度之退休金費用化提撥數，並無實際支付數。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10) I	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10) J
低於 2,000,000 元	全部董事	全部董事	全部董事	全部董事
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				

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若 董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

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

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明

公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

＊本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

（2） 監察人之酬金 （彙總配合級距揭露姓名方式） 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（註8）		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金（註9）
		報酬(A)（註2）		盈餘分配之酬勞(B)（註3）		業務執行費用(C)（註4）				
		本公司	合併報表內所有公司（註5）	本公司	合併報表內所有公司（註5）	本公司	合併報表內所有公司（註5）	本公司	合併報表內所有公司（註5）	
監察人	吳美紅	0	0	0	0	0	0	0%	0%	無
監察人	林炳光									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司(註7) D
低於2,000,000元	全部監察人	全部監察人
2,000,000元（含）～5,000,000元		
5,000,000元（含）～10,000,000元		
10,000,000元（含）～15,000,000元		
15,000,000元（含）～30,000,000元		
30,000,000元（含）～50,000,000元		
50,000,000元（含）～100,000,000元		
100,000,000元以上		
總計		

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

(3)總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)（註2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)（註3）		盈餘分配之員工紅利金額(D)（註4）				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)（註9）		取得員工認股權憑證數額（註5）		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)
								本公司		合併報表內所有公司（註5）						
		本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司	合併報表內所有公司（註6）	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	
總經理	吳金泉	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8) D
低於2,000,000元	1	1
2,000,000元（含）～5,000,000元		
5,000,000元（含）～10,000,000元		
10,000,000元（含）～15,000,000元		
15,000,000元（含）～30,000,000元		
30,000,000元（含）～50,000,000元		
50,000,000元（含）～100,000,000元		
100,000,000元以上		
總計		

＊不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。(例如：總裁、執行長、總監…等等)，均應予揭露。

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

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

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

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。
b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」
c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

＊本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

102 年 4 月 30 日

	職稱（註 1）	姓名（註 1）	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經理人	總經理	吳金泉	0	0 元	0 元	0%
	研發處經理	劉俊杰				
	財務處經理	秦慧如				
	法務處經理	葉文隆				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註 2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

(1)總經理及相當等級者

(2)副總經理及相當等級者

(3)協理及相當等級者

(4)財務部門主管

(5)會計部門主管

(6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

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

取得前十大員工分紅人士之姓名及配發情形(101 年度取得 100 年度盈餘之員工分紅)

姓名	職稱	股票股利(股數)	現金紅利(元)
劉俊杰	研發經理	0	0
葉文隆	法務經理		
鄭依佳	稽核主管		
葉姿伶	總經理特別助理		
秦慧如	財務經理		
顏妙靜	銷售部組長		
吳昇鋒	生產部廠長		
馮祥臨	銷售部主任		
李武霖	生產部組長		
許旺淡	生產部組長		

※100 年度未配發員工紅利,故無此情形

（四）本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析及給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效及未來風險之關鑑性：

年度 / 項目	101 年(母公司)	100 年(母公司)	增（減）比率
董監事及經理人酬金合計	0	0	0%
稅後盈餘	14,409,533 元	18,722,944 元	-23.04%
酬金佔稅後盈餘比率	0%	0%	0%

年度 項目	101 年(合併)	100 年(合併)	增（減）比率
董監事及經理人酬金合計	0	0	0%
稅後盈餘	12,935,608 元	15,132,738 元	-14.52%
酬金佔稅後盈餘比率	0%	0%	0%

(1)本公司董事及監察人酬勞已明訂於公司章程中，經理人酬金係經董事會通過。

(2)酬金給付政策係以其經營績效、年資、學經歷、並依公司薪資制度辦理，無未來風險情事。

三、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形資訊

101 年度董事會開會 6 次，董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	吳金泉	4	0	100%	新任（改選日期：101.6.18）
董事	秦慧如	4	0	100%	新任（改選日期：101.6.18）
董事	葉文籐	6	0	100%	連任（改選日期：101.6.18）
董事	昇鋒投資（股）公司 代表人：林萬螢	4	0	100%	新任（改選日期：101.6.18）
董事	昇鋒投資（股）公司 代表人：蘇青青	4	0	100%	新任（改選日期：101.6.18）
董事	張立標	0	0	68.75%	舊任（解任日期：101.6.15）
董事長	安鼎投資（股）公司 代表人：吳金泉	2	0	100%	舊任（解任日期：101.6.15）
董事	安鼎投資（股）公司 代表人：林炳光	2	0	100%	舊任（解任日期：101.6.15）
董事	安鼎投資（股）公司 代表人：方玉德	2	0	100%	舊任（解任日期：101.6.15）

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：無此情形。

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：無此情形。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無此情形。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

（二）審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會。

（三）監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	實際列席率(%)（B/A）(註)	備註
監察人	昇鋒投資(股) 代表人： 蘇青青	2	81.25%	舊任（解任日期：101.6.15）
監察人	吳美紅	6	100%	連任（改選日期：101.6.18）
監察人	林炳光	4	100%	新任（改選日期：101.6.18）

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）：監察人認為必要時可直接與員工或股東聯絡；員工或股東亦可透過本公司財務部與監察人聯絡。

（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）：監察人核閱所有內部稽核報告並持續追踪改善情形及核閱財務表冊。

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：無此情形。

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。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.組成：薪酬委員會由3位委員涂桂香、黃怡芳、陳連運組成。

2.職責：旨在協助董事會執行與評估公司整體薪資、福利政策以及經理人之薪資報酬是否允當。

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別（註1）	條件 / 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註（註3）
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需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	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
其他	涂桂香			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
其他	陳連運			✓	✓	✓		✓			✓	✓	0	
其他	黃怡芳			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

（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） 非為公司或其關係企業提供商務、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） 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：101 年 6 月 18 日至 104 年 6 月 17 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
召集人	涂桂香	2	0	100%	連任(改選日期：101.6.18)
薪酬委員	黃怡芳	1	0	100%	新任（改選日期：101.6.18）
薪酬委員	陳連運	2	0	100%	連任（改選日期：101.6.18）
薪酬委員	林炳光	1	0	100%	解任（解任日期：101.6.15）
其他應記載事項： 一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)。 二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理。					

註：

(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

（五）公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 （一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 （二）公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 （三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	（一） 由股務單位及發言人等負責處理相關問題。 （二） 由股務代理機構提供之股東持股相關資訊隨時掌控主要股東持股情形。 （三） 依相關法令建立會計管理制度及內部控制制度等實施控管機制，以降低風險。	（一） 符合 （二） 符合 （三） 符合
二、董事會之組成及職責 （一）公司設置獨立董事之情形 （二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	（一） 未設置獨立董事亦未達設立標準。 （二） 歷任簽證會計師未擔任本公司董監事，亦非股東,且未支薪，非利害關係人。且變更會計師時皆提報董事會通過。	（一） 符合 （二） 符合
三、建立與利害關係人溝通管道情形	透過公開資訊系統使利害關係人隨時掌握公司財務業務資訊。對往來銀行、員工、客戶、供應廠商、社區芳鄰或利害關係者，相關職掌部門主管隨時與之保持暢通溝通管道。	符合
四、資訊公開 （一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 （二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	（一） 本公司架設網站並由專人負責揭露財務及業務等相關資訊。 （二） 本公司另設置發言人負責對外揭露公司資訊並不定期召開法人說明會。	（一） 符合 （二） 符合
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	已於100/12/26設置薪酬委員會，委員共三人。	符合
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：不適用		
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、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 1.本公司重視員工權益及福利，除勞健保及退休金提撥外尚有團保給予員工更多保障。設置多年的員工意見箱，給予員工更多溝通管道。不定期舉辦聚餐及抽獎。提供免費員工宿舍供外地員工居住。僱用身障人士及中高齡失業人士。 2.重視消費者權益，即時解決客戶問題，並協助客戶改善養殖方式以增加養殖成效。 3.視情況安排董監事進修課程，詳公開資訊觀測站。 4.本公司無為董監事投保責任險情形。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用 註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。		

(五)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書

興泰實業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：102 年 3 月 22 日

本公司民國 101 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，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101年12月31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102年03月22日董事會通過，出席董事5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。

興泰實業股份有限公司

董事長：吳金泉　　簽章

總經理：吳金泉　　簽章

2．委託會計師專案審查內部控制制度者：無此情形。

（六）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、主要缺失及改進情形：無此情形。

（七）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：

101 年度股東常會重要決議事項及執行情形：

重要決議	執行情形
(1)承認 100 年決算表冊	
(2)承認 100 年度盈餘分配案	依決議未配發股利。
(3)決議通過「公司章程」修訂案	已依修訂後章程執行。
(4)決議通過「董事及監察人選舉辦法」修訂案	已依修訂後辦法執行。
(5)決議通過「取得或處份資產處理程序」修訂案	已依修訂後辦法執行。

董事會重要決議：

會議日期	重要決議
101/6/18	選任董事長、委任薪酬委員等
101/8/17	合庫、遠東、安泰、中國信託銀行貸款案等
101/11/20	合庫票券、台灣票券、板信商銀貸款案等
101/12/26	訂定 101 年度內部稽核計劃、修訂董事會議事規範等
102/2/4	101 年度年終獎金及經理人年終獎金發放案
102/3/22	修訂「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、召開 102 年股東常會時間、地點及事由案等
102/4/25	制定 101 年度盈餘分派案、102 年第 1 季合併財報案等

(八) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情形。

（九）最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職任情形之彙總。

102 年 4 月 30 日、

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
–	–	–	–	無此情形

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

（十）履行社會責任情形：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。

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)本公司尚未制定社會責任制度守則。 (二)本公司尚未設置。 (三)本公司適時提供董監事公司治理資訊，不定期辦理員工教育訓練以提升企業倫理觀念，並列入績效考核。	(一)將視公司營運狀況制定 (二)將視公司營運狀況制定 (三)無差異
二、發展永續環境 （一）公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 （二）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 （三）設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 （四）公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一) 垃圾、廢棄物均委由當地清潔隊及合格之廢棄物清運公司處理、公司員工確實落實垃圾分類及回收工作、員工用餐自備筷子、不使用免洗筷。 (二)實施教育訓練提升環保意識、實施 ISO9001。 (三)由本公司管理處負責相關業務。 (四)室內溫度未達28度以上不開冷氣、休息時間全面熄燈、收回廢紙再利用背面影印	(一)無差異 (二)無差異 (三)無差異 (四)無差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
三、維護社會公益 （一）公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 （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）公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 （四）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。 （五）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （六）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)本公司遵守勞動法規，建立勞資雙方溝通管道，以保障勞方權益。 (二)每年提供員工健檢、實施勞工安全教育訓練。 (三)本公司設置客訴專線，及專責人員。提供高品質但價格低廉之飼料並給予飼養上之建議及協助以提高客戶養殖利潤, 進而改善養殖戶財務狀況。 (四)主動要求便當廠商不再提供免洗筷，以減少資源浪費。 (五)提供附近社區回饋金及每季至社區進行環境消毒。參與勞工局之就業計劃，提供工作機會給予長期失業及中高齡之失業者。	(一)無差異 (二)無差異 (三)無差異 (四)無差異 (五)無差異
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)本公司尚無揭露。 (二)本公司尚未編製。	(一) 將視公司營運狀況製定 (二) 將視公司營運狀況制定
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：本公司尚未製訂。		
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）： 1.積極參與社區環保及公益活動。 2.給予經濟困難的客戶在一定額度內較寬鬆的付款期限，並給予養殖技術協助以提高飼養效率。 3.配合政府政策提供工作機會給失業者。		
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：無		

(十一)公司履行誠信經營情形及採行措施：

落實誠信經營情形

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 （二）公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 （三）公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	本公司尚未訂定。	將視公司營運狀況制定
二、落實誠信經營 （一）公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 （二）公司設置推動企業誠信經營專（兼）職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 （三）公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 （四）公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	本公司尚未訂定。	將視公司營運狀況制定
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司尚未訂定。	將視公司營運狀況制定
四、加強資訊揭露 （一）公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 （二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	本公司尚未訂定。	將視公司營運狀況制定
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無此情形。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無此情形		

(十二)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無

(十三)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無

四、會計師公費及更換會計師資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備　註
冠恆聯合會計師事務所	萬益東	莊代如	101/01/01-101/9/30	
冠恆聯合會計師事務所	萬益東	張進德	101/10/01-101/12/31	內部輪調

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

金額單位：新臺幣千元

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	v	v	858
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			

(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	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備　註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他（註2）	小　計		
冠恆聯合會計師事務所	萬益東	800				58	858	101/1/1-101/12/31	各季財報製作、代編合併報表、盈餘轉增資簽證費
	張進德							101/1/1-101/12/31	

註 1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註 2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

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

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(四).更換會計師資訊：

（1）關於前任會計師

<table>
<tr><td>更　換　日　期</td><td colspan="4">102.03.22</td></tr>
<tr><td>更換原因及說明</td><td colspan="4">冠恆聯合會計師事務所內部輪調</td></tr>
<tr><td rowspan="3">說明係委任人或會計師終止或不接受委任</td><td>當事人情況</td><td colspan="2">會計師</td><td>委任人</td></tr>
<tr><td>主動終止委任</td><td colspan="2">不適用</td><td>不適用</td></tr>
<tr><td>不再接受(繼續)委任</td><td colspan="2">不適用</td><td>不適用</td></tr>
<tr><td>最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因</td><td colspan="4">無</td></tr>
<tr><td rowspan="7">與發行人有無不同意見</td><td rowspan="5">有</td><td></td><td>會計原則或實務</td></tr>
<tr><td></td><td>財務報告之揭露</td></tr>
<tr><td></td><td>查核範圍或步驟</td></tr>
<tr><td></td><td>其　　他</td></tr>
<tr><td></td><td></td></tr>
<tr><td>無</td><td colspan="2"></td></tr>
<tr><td colspan="3">說明</td></tr>
<tr><td>其他揭露事項(本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)</td><td colspan="4">無</td></tr>
</table>

（2）關於繼任會計師：

事務所名稱	冠恆聯合會計師事務所
會計師姓名	張進德
委任之日期	102.03.22
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

三、前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函。

(五)公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形

五、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：

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

職稱（註1）	姓　　名	101年度		當年度截至4月30日止	
		持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
董事長	吳金泉	0	0	0	0
董　事	葉文籐	(171,000)	(739,000)	0	0
董事兼任財務經理	秦慧如	0	0	0	0
董　事	昇鋒投資（股）公司	0	0	0	0
董事之法人代表人	林萬螢	441,000	0	0	0
董事	昇鋒投資(股)公司	0	0	0	0
董事之法人代表人	蘇青青	0	0	0	0
監察人	林炳光	0	0	0	0
監察人	吳美紅	0	0	0	0
大股東	安鼎投資（股）公司	(108,000)	800,000	0	2,600,000
經　理	劉俊杰	0	0	0	0
經　理	葉文隆	2,000	0	0	

註1：持有公司股份總額超過百分之十之大股東：安鼎投資股份有限公司。

(二)股權移轉資訊：移轉之相對人非為關係人，故不適用。

(三)股權質押資訊：質押之相對人非為關係人，故不適用。

六、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、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	關係	
安鼎投資(股)	20,531,818	36.554%					吳金泉	公司董事長	
代表人:吳金泉	1,231,400	2.192%	5,491,525	9.777%			林月廷	配偶	
昇鋒投資(股)	2,131,610	3.795%					吳金泉	公司董事長	
代表人:吳金泉	1,231,400	2.192%	5,491,525	9.777%			林月廷	配偶	
安答投資(股)	3,822,471	6.805%					林月廷	公司董事長	
代表人：林月廷	5,491,525	9.777%	1,231,400	2.192%			安答投資	負責人	
林月廷	5,491,525	9.777%	1,231,400	2.192%			吳金泉	配偶	
葉文籐	5,043,819	8.980%	353,212	0.629%			吳美紅	配偶	
吳星澄	2,314,124	4.120%					林月廷	母子	
吳小圓	1,716,620	3.056%					林月廷	母女	
同安化工企業	1,386,581	2.469%					陳連運	負責人	
代表人:陳連運	1,542,920	2.747%					同安化工	負責人	
陳連運	1,542,920	2.747%					同安化工	負責人	
安達鑫投資	1,241,181	2.210%					林萬能	負責人	
代表人:林萬能	880,606	1.568%					安達鑫	負責人	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。
註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。
註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

七、公司、公司之董事、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，並合併計算綜合持股比例。

單位：股；%

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
昇鋒投資(股)公司	2,000,000	100%	-	-	2,000,000	100%
興泰國際(股)公司	921,000	100%	-	-	921,000	100%
泰生海洋開發(股)公司	1,000,000	100%	-	-	1,000,000	100%
安鼎投資(股)公司	8,400,000	48.84%	2,350,000	13.66%	8,400,000	48.84%
安答投資(股)公司	8,602,200	47.79%	-	-	8,602,200	47.79%
Everstrong Animal Health Co., Ltd	33,600	10.5%	-	-	33,600	10.5%

註：102.04.30止公司之長期投資資料。

八、資本及股份：

(一).股本來源及種類：

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
98年11月	10元	60,000,000	600,000,000	52,944,511	529,445,110	無	無	無
99年9月	10元	60,000,000	600,000,000	54,532,846	545,328,460	無	無	無
100年11月	10元	60,000,000	600,000,000	56,168,831	561,688,310	無	無	無

(一).股份種類：

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份（上市股票）	未發行股份	合計	
記名式普通股	56,168,831	3,831,169	60,000,000(股)	上市

註：總括申報制度相關資訊：不適用

(二).股東結構:

102 年 4 月 30 日

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	1	17	4,175	13	4,206
持有股數	0	1,000	29,131,183	26,978,516	58,132	56,168,831
持股比例	0.00%	0.00%	51.86%	48.03%	0.11%	100%

(三).股權分散情形:

普通股

每股面額十元

102 年 4 月 30 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1～ 999	2,978	336,586	0.60%
1,000～ 5,000	969	1,868,435	3.33%
5,001～ 10,000	119	790,475	1.41%
10,001～ 15,000	65	749,866	1.34%
15,001～ 20,000	14	239,484	0.43%
20,001～ 30,000	18	426,606	0.76%
30,001～ 50,000	10	394,297	0.70%
50,001～ 100,000	9	575,959	1.03%
100,001～ 200,000	6	698,907	1.24%
200,001～ 400,000	4	1,287,016	2.29%
400,001～ 600,000	1	513,525	0.91%
600,001～ 800,000	0	0	0.00%
800,001～1,000,000	2	1,833,606	3.26%
1,000,001 以上	11	46,454,069	82.70%
合計	4,474	56,168,831	100.00%

註：本公司未發行特別股。

(四).主要股東名單:

102 年 4 月 20 日

股份 / 主要股東名稱	持有股數	持股比例
安鼎投資股份有限公司	20,531,818	36.55%
林月廷	5,491,525	9.78%
葉文籐	5,043,819	8.98%
安答投資股份有限公司	3,822,471	6.81%

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
昇鋒投資股份有限公司	2,131,610	3.80%
同安化工企業股份有限公司	1,386,581	2.47%
吳星澄	2,314,124	4.12%
安達鑫投資股份有限公司	1,241,181	2.21%
陳連運	1,542,920	2.75%
吳小圓	1,716,620	3.06%

(五).最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度			101 年	100 年	當年度截至102年3月31日(註8)
每股市價(註1)	最高		33.00	39.20	26.00
	最低		22.05	21.90	24.50
	平均		24.90	28.10	25.06
每股淨值(註2)	分配前		17.19	16.14	16.74
	分配後		17.19	16.14	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數(股)		56,168,831	56,168,831	56,168,831
	每股盈餘(註3)		0.27	0.35	(0.62)
每股股利	現金股利		—	—	—
	無償配股	盈餘配股(股票)	—	0.3	—
		資本公積配股(股票)	—	—	—
	累積未付股利(註4)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註5)		92.22	80.29	—
	本利比(註6)		—	—	—
	現金股利殖利率(註7)		—	—	—

＊若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六).公司股利政策及執行狀況：

1.公司章程所訂之股利政策：

本公司所營事業環境多變，目前正值生命週期成熟階段，為考量公司永續經營，未來資本支出預算與獲利情形，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額連同上一年度累積未分配盈餘提撥百分之五十以上，由董事會依下列方式擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之。

(1).員工紅利百分之三。

(2).董監事酬勞百分之五。

(3).股東股利百分之九十二。

董事會擬具之盈餘分派案，其發放方式以現金股利為主，但現金股利每股若低於0.1元則不發放或改發股票股利。如遇有重要投資事項及有必要改善公司財務結構時，亦可由董事會擬案，改發放部份或全部股票股利，提請股東會決議調整之。

2.本公司股利政策未有重大變動。

3.本次股東會議擬議股利分配之情形:

本次股東會擬議不予配發股利，未分配盈餘結轉下期。。

(七). 本次配息對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

本次股東會擬議不予配發股利，未分配盈餘結轉下期。

項目			101年度（預估）
期初實收資本額			NT$561,688,310元
本年度配股配息情形	每股現金股利（註一）		NT$0
	盈餘轉增資每仟股配股數（註一）		0股
	資本公積轉增資每仟股配股數		0股
營業績效變化情形	營業利益		不適用（註二）
	營業利益較去年同期增（減）比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增（減）比率		
	年平均投資報酬率（年平均本益比倒數）		
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用（註二）
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報率	
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報率	

註一、俟民國一0二年股東常會決議。

註二、依『公開發行公司財務預測資訊處理準則』規定，本公司無須公開民國一0一年度財務預測資訊。

(八).員工分紅及董事、監察人酬勞:

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍:

依公司章程所訂之股利政策就下列方式由董事會擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之。

(1).員工紅利百分之三。

(2).董監事酬勞百分之五。

(3).股東股利百分之九十二。

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

101 年度財報並未估列董監酬勞及員工紅利

(1)董監酬勞$0 = 股東股利$0 / 0.92 *0.05

(2)員工紅利$0 = 股東股利$0 / 0.92 *0.03

(3)實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

若決議之發放金額與原估列金額有重大變動，其金額達證券交易法施行細則第 6 條規定重編財務報告之標準者，應重編財務報告。若差異未達重編財報標準者，其差異金額依會計估計變動處理，列為次年度損益。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊:

(1). 配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額:

員工現金紅利$ 0 元

董事、監察人酬勞金額$ 0 元

與認列費用年度估列金額有差異者，其差異數、原因及處理情形：

101 年度財報未估列員工紅利及董監酬金,102 年 4 月 25 日經董事會決議擬不配發股利，故董監酬勞及員工紅利應為 0 元。前述若於本次股東常會決議有所變動，將依會計估計變動及相關規定辦理。

(2). 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例:

無配發員工股票紅利，故不適用。

(3). 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘:

依董事會通過之擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為新台幣 0.27 元。

4. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形:

(1). 101 年度股東會及董事會決議實際配發:

	實際配發	董事會通過之擬議配發	帳上認列數	差異
員工現金紅利	0	0	0	0
董事、監察人酬勞	0	0	0	0
合　　計	0	0	0	0

(2). 每股盈餘相關資訊:

原每股盈餘　　$ 0.35 元。

設算每股盈餘(註)　$ 0.35 元。

註: 設算每股盈餘=(本期稅後淨利-員工紅利-董事、監察人酬勞)/當年度加權平均流通在外股數。

（九）. 公司買回本公司股份情形:

買回期次	第一次	第二次	第三次
買回目的	轉讓予員工	註銷股本	註銷股本
買回期間	93.7.28～93.9.27	93.12.17～94.2.16	94.12.5～95.2.4
買回區間價格	每股新台幣12元~28元	每股新台幣10元~20元	每股新台幣10元~19元
已買回股份種類及數量	普通股 2,834,000 股	普通股 1,222,000 股	普通股 570,000 股
已買回股份金額	45,762,533	新台幣 16,644,996	新台幣 7,706,767
已辦理銷除及轉讓之股份數量	註銷 2,834,000 股	註銷 1,222,000 股	註銷 570,000 股
累積持有本公司股份數量	0	2,834,000 股	2,834,000 股
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數比率(%)	0	7%	6.91%
備　　註	於 96.1.4 完成註銷股份	於 94.5.5 完成註銷股份	於 95.4.25 完成註銷

九、公司債辦理情形, 包括尚未償還及辦理中之公司債：無此情形。

十、特別股辦理情形，包括流通在外及辦理中之特別股：無此情形。

十一、海外存託憑證辦理情形，包括已參與發行而尚未全數兌回及辦理中之海外存託憑證：無此情形。

十二、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

十三、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

肆、資金運用計劃執行情形

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：無此情形。

二. 執行情形

前款之各次計劃之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較:

（一）. 如為併購或受讓其他公司，擴建或新建固定資產者，應就固定資產、營業收入、營業成本及營業利益等科目予以比較說明：無此情形。

（二）. 如為轉投資其他公司，應就該轉投資事業之營運情形、對公司投資損益之影響加以說明：無此情形。

（三）. 如為充實營運資金、償還債務者，應就流動資產、流動負債及負債總額之增減情形、利息支出、營業收入等科目及每股盈餘予以比較說明，並分析財務結構：無此情形。

伍、營運概況

一.業務內容：

(一).業務範圍

1.所營業務主要內容：

(1).禽畜魚類用各種飼料之製造加工買賣業務。
(2).各種飼料之原料及其產品之採購運銷業務。
(3).農、林、漁、牧等產品及其副產品、食品之加工製造、冷凍、冷藏、包裝、買賣。
(4).各種家禽家畜之飼養繁殖、水產魚類之養殖、種牛種豬進口繁殖業務及委託養殖試驗研究業務。
(5).倉庫及勞務供應業務。
(6).前各項之進出口貿易及代理國內外廠商委託經紀業務。
(7).F101010 米糧批發業。
(8).F102990 其他食品批發業(麵粉)。
(9).F203010 食品、飲料零售業。
(10).ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.營業比重：飼料廠 100 %。

3.公司目前之商品(服務)項目：

養鴨配合飼料－肉鴨、蛋鴨
養雞配合飼料－肉雞、蛋雞、種雞
養豬配合飼料－種豬、肉豬
養魚配合飼料－淡水魚、海水魚、鰻魚
養蝦配合飼料－草蝦、斑節蝦、長臂大蝦
單味飼料－玉米、樹薯粉等原物料

(二).產業概況:

1.產業之現況與發展:

我國加入 WTO 後,國內飼料從年需求 780 萬公噸、年產值 700 億下滑到年需求 650 萬公噸、年產值 600 億,其中豬料、蛋雞飼料等需求平穩，高價水產飼料、乳牛飼料需求提高,至於需求萎縮最大項目應屬白肉雞與土雞市場主要受到進口關稅降低、配額逐年放寬等因素直接壓縮國內業者的生存空間,相對於飼料產業之衝擊亦相當大;在經歷 86 年口蹄疫與 92 年亞洲禽流感等疫情,長期低迷的台灣畜牧業隨著政府撲殺計劃的執行似乎又重燃一片生機,然而國內市場通路整合及消費意識抬頭的影響,及近幾年原物料價格漲勢不斷、國際原油上漲運費大幅提高、生產成本大幅增加，畜牧產業又將面對更直接的挑戰。

隨著生活水準的提升,消費者對畜牧產品消費的態度已從「滿足基本需求」轉變為「滿足高質量的需求」在這樣迅速的變化下,致畜產業界逐漸發展出一套以零抗生素添加,提高免疫力改善肉質風味及機能性訴求為主軸的畜產品生產模式來生產高質量肉品為目標的 HACPP 畜產品,使我國的畜牧業能與世界潮流接軌,而飼料業將利用過去的利基發展成這股潮流中的主流。

2.產業上、中、下游之關聯性:

經濟發達人民生活水準提升,相對的對動物性蛋白質的需求愈來愈高,造就了我國畜牧產業近30年來的輝煌成就,而其中最主要的原動力在於上游飼料工業的發達及不斷的研發創新,使中游的畜、水產均已達世界級的水準,然原料百分之九十以上均仰賴進口的我國飼料工業往往受限於世界穀物的波動而使得下游畜牧產品的成本居高不下,無法與世界各國在國際畜產品的舞台一較長短,但也造就了國內畜產業年產值近仟億元的商機,對我國經濟成長助益良多,在經歷了口蹄疫、WTO、病死豬、戴奧辛與孔雀石綠殘留、禽流感及瘦肉精的衝擊後,國內畜牧產業在上游飼料工業不斷求新求變及中游加工產業的市場導向統合經營下,我國畜牧產業將邁入新的紀元。

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形:

飼料工業未來的發展趨勢可從兩個層面來分析,首先是來自畜水產業內部的生產性能包括生產及繁殖、健康及整齊度的問題,再者則是來自外部市場環境如消費者需求、法律及動物福利等,因此研發的方向有:

(1).機能性畜、水產—營養性、嚐好性或健康性等機能性產品。

(2).有機性畜、水產—無藥物殘留畜、水產品。

隨著飼料市場逐漸萎縮,新一波市場整合也正在進行,財團型飼料廠憑其雄厚財力更積極擴大市場佔有率,提升產能以降低成本,同時更強化垂直整合工作,因此產生競爭面發展有(1)多角化、大型化、集團化(2)統合經營(3)策略聯盟(4)國際化等競爭局勢。

(三).技術及研發概況：

1.本年度及截至年報刊印日止投入之研發費用及全年度預計總投入之研發費用:
一 0 一年度研發費用計約新台幣 997 仟元,佔銷貨收入淨額 314,145 仟元之0.32%;本年度截至年報刊印日(四月底)止投入之研發費用計約新台幣 350 仟元元，本年度預計共投入研發費用計 1,200 仟元。。

2.未來研發計劃：研發新品項飼料種類，供應市場需求及開發新市場。如：狗用飼料、兔用飼料、羊（肉羊、乳羊）用飼料、牛（產乳牛、肉牛、女牛）用飼料等。原有蛋雞及種雞飼料，因應市場需求改良為素食配方飼料，以供應特殊市場開發及銷售。

(四).長、短期業務發展計畫:

經濟的突飛猛進,國民所得提升,生活品質亦跟著提高,豐衣足食已不能滿足我國國民的需求,健康、安全、環保及動物福利等將會是國民未來需求的走向,因此站在畜、水產業火車頭地位之飼料工業亦將會往這個理想邁進,本公司

1.短期的業務計劃

(1).環保飼料配方—

添加除臭劑防止空氣異味產生、平衡胺基酸提升消化率及營養濃度、添加生物制劑讓排泄物成為有機肥料。

(2).機能性產品—維他命 E+硒與高 DHA 低膽固醇產品。

(3).有機性產品—無藥物殘留。

2..長期的業務計劃

(1).推動水產飼料廠 HACCP 國際認證。

二.市場及產銷概況

(一).市場分析：

1.主要商品之銷售(提供)地區

本公司座落高雄市仁武區，位於漁牧生產中心，運輸便捷快速，服務方便，所生產之飼料以供應中南部地區業者為主，約佔總銷售量的百分之八十以上。

2.市場占有率

本公司 101 年及 100 年飼料銷售量(不含單味飼料)分別為 13,719 公噸及 17,519 公噸，佔市場佔有率分別約為 0.27%及 0.35%。

資料來源-台灣區飼料工業同業工會-產量統計表、行政院農委會編印 101 年台灣地區配合飼料產量調查報告

3.市場未來之供需狀況與成長性

畜產、水產品是國人最重要的動物性蛋白質來源，40 年來隨著國家經濟發展，國民所得增加，國人生活水準提高，其消費量亦逐年增加，相對於要求也提高。據農委會 101 年農業生產目標，內陸養殖漁業受虱目魚及鰻魚放養減少影響，估計總產量將減少 6.21%。其中虱目魚估計產量將減少 24.3%。石斑魚較 101 年增加 5.62%。海面養殖業 102 年產量將減少 10.75%。

102 年國內豬隻產量估計約 865 萬頭。102 年白肉雞產量達 1.97 億隻，另土雞 102 年生產目標約 1.17 億隻，102 年肉鴨生產目標為 2,880 萬隻，雞蛋約 6.45 億枚 ；國產鴨蛋目前仍以內銷市場為主，預估產量約 4.85 億枚。今年畜、水產養殖業在市場調整供需後，所需的飼料量應與去年相當。

資料來源—(農委會)102 年度農業生產目標

4.競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1).有利因素

◎本公司飼料廠生產設備採用世界上信譽最卓著之瑞士 BUHLER BROTHERS 公司製造之中央電子控制，全自動化之機器，日產能大、生產效率高。除可大量節省勞力外，所生產之產品，品質優良且穩定，為本公司業績成長之一大利器。

◎上游廠商可提供品質良好、來源穩定的原料，且工廠位置適中，對於原料入廠、成品出廠，運輸成本方面可大幅降低，優於一般飼料廠，競爭能力強。

◎禽畜、水產養殖業在政府輔導下推行產業統合經營，加速產業結構調整。消費者對於保健意識提高，未來產業也必需配合調整，朝向精緻化、多樣化、品牌化等方向發展，以對抗進口產品競爭壓力。

◎本公司有設備完善的生產部門外，也有試驗農場與研發部門，使得研究與生產相結合，相輔相成，不斷的開發新產品提供最新的技術服務。

◎面對知識經濟的來臨，國內的畜牧生產結合先進科技及產業資源，將飼養規模增大，且不斷朝向自動化生產，厚植產業競爭利基。

◎政府積極推行防疫檢疫網，並導入危害分析與重點管制法(HACCP)，生產安全、衛生、健康的禽畜、水產品，培育具有國際競爭力的台灣土雞及台灣肉豬，以提升產業形象。

◎國人偏好來自肉質獨特之土雞肉、鴨肉、及鵝肉，因具有市場區隔性，國外禽肉較難取代；禽蛋長途運輸不易，國外帶殼鮮蛋不易輸入國內且不耐儲藏。

◎國人一般偏好溫體豬肉及冷藏肉，不喜愛冷凍豬肉，而冷凍豬肉大多是加工方面的使用，豬肉進口受限於時間及品質問題，普遍不被接受，配合國

產優良豬肉品牌之建立，強化屠宰衛生檢查與豬隻藥物殘留監控體系，提供多元化適合國內外市場需求之畜禽加工產品，提高產品附加價值，以提供消費者健康衛生安全之豬肉產品，一般溫體豬肉在傳統市場還是佔絕對多數的比例，黃昏市場的出現，更為溫體豬肉帶來一線生機，因此我國的養豬事業尚具國際競爭力。

(2).不利因素

◎面臨國際互動及經貿自由化趨勢，進口產品日益增多，消費選擇也愈趨多元，因此，產業欲在市場嶄露頭角，不僅須考量競爭對手之供給策略，更須迎合消費者之多變需求。

◎加入ＷＴＯ以後，在國際規範下，未來兩岸經貿關係勢將持續開放，由於大陸禽畜、水產養殖業生產成本低廉，若大量進口難免打擊本土價格，影響農漁民收益；此外，因大陸為多種疫病之疫區，其可能挾帶動植物疫病入侵台灣之風險，尤為潛在威脅。

◎飼料之主要原料如玉米、大豆等約 95%仰賴進口，近年來國際原油價格不斷攀升，使得美國從政策面鼓勵使用生質燃料，生質能源的開發，目前仍以玉米提煉乙醇為主，使得美國對玉米的需求大幅增加，玉米價格近幾年大幅上漲，同時在高昂貴的運費成本下，比國外生產者成本高出甚多，就成本競爭力而言，我國屈居劣勢，再加上賦稅未能合理化，開放本土市場後畜產事業將遭到極大的衝擊。

◎環境議題仍為二十一世紀人類所必須共同面對的嚴肅課題。自然環境發生溫室效應、氣候異常現象，飼養業者長期使用殺菌劑，致使環境改變，水源污染一再發生，加上飼養密度過高，容易產生疾病問題，對飼養業者都是不利因素。

◎國人在消費習慣上喜食腹脅肉、雞腿翅及禽畜雜碎等與其他國家有所不同，這些商品在國外屬於低價商品，將會導致大量進口，無法與其競爭。使原來接受保護的國內畜產事業接受國際化的挑戰。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

(1).飼料：豬、雞、鴨、魚、蝦等畜禽水產動物之日糧。

2.畜產飼料製造流程

原料→篩選機→儲存槽→粉碎機→儲存槽→電腦配方→自動計量→混合機→(預拌劑、液體混合)→

儲存槽→(1)包裝→袋、散裝粉狀飼料

(2)打粒→包裝→袋、散裝粒狀飼料

3.水產飼料製造流程

原料→篩選機→第一次混合→微粉機→儲存槽→第二次混合→儲存槽→打粒→冷卻→儲存槽→包裝

(三).主要原料之供應狀況

主要產品類別	主要原料	
	名稱	主要來源
畜產飼料	玉米、豆粉、魚粉	美國、智利、秘魯、國內
水產飼料	魚粉、麵粉	智利、秘魯、泰國、國內

(四).最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶：

1.最近二年度主要供應廠商資料：

	101 年				100 年				102 年度截至前一季止			
項目	名稱	金額（千元）	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額（千元）	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額（千元）	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	無			無	中聯	54,100	17.34%	無	全禾	7,251	16.03%	無
2				無	七合	38,342	12.29%	無				
3				無	福壽	21,885	7.02%	無				
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	197,603	63.35%		其他	197,603	63.35%		其他	70,364	89.28%	
	進貨淨額	311,930	100%		進貨淨額	311,930	100%		進貨淨額	78,808	100%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶：無此情形

(五).最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元、公噸

生產量值 年度 主要商品	101 年 度			100 年 度		
主要商品	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
鴨用飼料	25,000	865	11,853	25,000	500	6,032
雞用飼料	50,000	6,220	78,732	50,000	8,631	102,796
鵝用飼料	0	0	0	0	0	0
豬用飼料	30,000	2,306	30,933	30,000	2,757	35,191
魚用飼料	10,000	3,512	48,299	10,000	4,187	56,076
蝦用飼料	12,000	57	1,915	12,000	63	1,844
其他飼料		546	7,879		714	9,614
單味飼料	12,000	8,565	108,267	12,000	10,677	126,250
飼料廠小計	139,000	22,071	287,878	139,000	27,529	337,803
畜殖品小計	0	0	0	0	0	0
合 計	139,000	22,071	287,878	139,000	27,529	337,803

(六).最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元、公噸

生產量值 年度 主要商品	101 年 度				100 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
鴨用飼料	853	13,489	0	0	503	7,426	0	0
雞用飼料	6,214	86,277	0	0	8,672	115,491	0	0
鵝用飼料	0	0	0	0	0	0	0	0
豬用飼料	2,270	32,370	0	0	2,753	39,527	0	0
魚用飼料	3,791	61,019	0	0	4,834	72,865	0	0
蝦用飼料	57	2,089	0	0	63	2,266	0	0
其他飼料	534	8,915	0	0	694	11,054	0	0
飼料廠小計	13,719	204,159	0	0	17,519	248,629	0	0
單味飼料	9,254	119,267	0	0	10,680	136,637	0	0
畜殖品小計	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	22,973	323,426	0	0	28,199	385,266	0	0

三.從業員工

年　　度		101 年 度	100 年 度	當年度截至 102 年 4 月 30 日
員工人數	職　員	28	27	27
	技術員	6	4	4
	普通工	15	15	15
	臨時工	5	5	5
	合　計	54	51	49
平　均　年　齡		41.97	42.19	44.33
平均服務年資		7.458	7.607	9.13
學歷分布比率	博　士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩　士	6.25%	3.92%	7.69%
	大　專	37.50%	39.22%	38.46%
	高　中	45.83%	45.10%	43.59%
	高中以下	10.42%	11.76%	10.26%

(一).最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

四.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：無。

(二)未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：

本公司向來十分重視環境保護，均依環保相關法令之規定設置廢水處理、空氣污染防治及廢棄物處理等專責人員負責處理環保相關事宜，對保護環境及防治污染之工作更能落實發揮更大效益，預計未來無因環保之可能支出。

五.勞資關係

(一).員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形,以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形:

1.本公司依職工福利條例提撥福利金,並組織職工福利委員會辦理員工各項主要福利措施如下:

(1)勞工保險、全民健康保險
(2)員工團保
(3)供應員工制服
(4)員工健康檢查
(5)發放賀禮、慰問金及辦理員工旅遊、聚餐
(6)員工分紅入股
(7)員工及子女教育助學金制度。
(8)免費員工宿舍

2.為提升員工的品質觀念,加強專業技能及減少工安事故而制訂教育訓練作業辦法,以提供員工進修訓練之依據。100 年度員工教育訓練實績如下表：

教育訓練	受訓人次	支出經費	課程名稱
內部訓練	50	30,400	1.養雞場污染防治 2.藥物殘留問題探討 3.如何確保債權實務 4.機器設備、公務車輛基礎保養 5.飼料製造與生產流程 6.火災預防與逃生 等.....
外部訓練	4	27,824	1.會計主管持續進修 2.內部控制制度在職訓練研習班 3.內稽人員職前訓練班等 4.乙級鍋爐操作訓練

3. 本公司員工之退休依勞動基準法之規定成立勞工退休準備金監督委員會,每月依實付薪資總額及員工適用新舊制意願提撥退休金,並依勞動基準法之規定訂定員工退休辦法規範於員工工作規則中。

4. 為協調勞資關係促進勞資合作以提高工作效率,定期舉辦勞資代表之選舉與開協調會議以維護員工之權益,另設有意見箱提供員工投訴與建議。

(二). 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

1. 最近年度及截至年報刊印日止,因勞資糾紛所遭受之損失：(無)。

2. 目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司成立至今已逾三十年，由管理處專責人才負責規劃有關人事之薪資、升遷、獎懲、考績等辦法，作為員工權利與義務之規範。由上述之各項福利措施得知，對於員工之福利一向極為注重，例如自九十年度起實施調移式週休二日及設立已久之意見箱，平時接收員工之心聲與意見，加以改善，使得勞資溝通管道暢通無阻，再加上職工福利委員會，不遺餘力推行各項福利措施，體恤員工，如未來有可能發生勞資糾紛，由福利委員會、管理處主管從中協調。大多數人之訴求如是合理，公司必定採納加以改善；未來預計無因勞資糾紛發生之可能支出。

六. 重要契約：

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：無。

七. 取得或處分資產：

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止重大資產買賣情形：
無此情形。

陸、財務概況

一.最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，會計師姓名及其查核意見：

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

簡明資產負債表(採用國際財務報導準則-合併報表)　　單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至102年3月31日財務資料(註3)
		年	年	年	年	年	
流動資產							1,239,746
不動產、廠房及設備(註2)							199,701
無形資產							0
其他資產(註2)							322,838
資產總額							1,762,285
流動負債	分配前						763,205
	分配後						763,205
非流動負債							57,384
負債總額	分配前						820,589
	分配後						820,589
歸屬於母公司業主之權益							940,403
股本							561,688
資本公積							27,674
保留盈餘	分配前						193,889
	分配後						193,889
其他權益							168,736
庫藏股票							(11,584)
非控制權益							1,293
權益總額	分配前						941,696
	分配後						941,696

註：1.102年第一季起始依國際財務報導準則編製財務資料,故無以前年度資料。
2.100年辦理土地資產重估
3.102第一季財務資料經會計師核閱。

簡明資產負債表(採用國際會計準則-個體財報)　　單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料(註1)				
		年	年	年	年	年
流動資產						
不動產、廠房及設備(註2)						
無形資產						
其他資產(註2)						
資產總額						
流動負債	分配前					
	分配後					
非流動負債						
負債總額	分配前					
	分配後					
歸屬於母公司業主之權益						
股本						
資本公積						
保留盈餘	分配前					
	分配後					
其他權益						
庫藏股票						
非控制權益						
權益總額	分配前					
	分配後					

註：1.102年第一季起始依國際財務報導準則編製財務資料,故無以前年度資料。
2.102第一季僅編製合併財報,無編製個體財報。

綜合損益表(採用國際財務報導準則-合併財報)　　單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至102年3月31日財務資料(註2)
	年	年	年	年	年	
營業收入						58,082
營業毛利						702
營業損益						(7,203)
營業外收入及支出						(25,086)
稅前淨利						(32,289)
繼續營業單位本期淨利						(34,836)
停業單位損失						0
本期淨利(損)						(34,836)
本期其他綜合損益(稅後淨額)						(8,966)
本期綜合損益總額						(43,802)
淨利歸屬於母公司業主						(34,739)
淨利歸屬於非控制權益						(97)
綜合損益總額歸屬於母公司業主						(43,705)
綜合損益總額歸屬於非控制權益						(97)
每股盈餘						(0.64)

＊公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

＊採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表（2）採用我國財務會計準則之財務資料。

註：1.102年第1季起始依國際財務報導準則編製財務資料,故無以前年度資料。

2.102年第1季財務資料業經會計師查核簽證。

3.每股盈餘係按全年流通在外加權平均股數計算,盈餘或資本公積轉增資追溯調整以前年度每股盈餘；另民國91年度起，子公司持有本公司股票視同庫藏股。

4.每股盈餘揭露金額為新台幣元。

綜合損益表(採用國際財務報導則-個體財報)　　單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料(註1)				
	年	年	年	年	年
營業收入					
營業毛利					
營業損益					
營業外收入及支出					
稅前淨利					
繼續營業單位本期淨利					
停業單位損失					
本期淨利(損)					
本期其他綜合損益(稅後淨額)					
本期綜合損益總額					
淨利歸屬於母公司業主					
淨利歸屬於非控制權益					
綜合損益總額歸屬於母公司業主					
綜合損益總額歸屬於非控制權益					
每股盈餘					

＊公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

＊採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註：1.102年第一季起始依國際財務報導準則編製財務資料,故無以前年度資料。

2.102第一季僅編製合併財報,無編製個體財報。

(二)簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

簡明資產負債表-我國財務會計準則　　單位：仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料(註1)				
		101年	100年	99年	98年	97年
流動資產		1,076,843	916,736	779,540	656,049	439,456
基金及投資		231,364	240,260	255,994	238,984	129,149
固定資產(註2)		190,477	193,515	127,339	125,976	138,139
無形資產		0	0	0	0	0
其他資產		161,478	154,542	138,192	146,906	181,395
資產總額		1,660,162	1,505,053	1,301,065	1,167,915	888,139
流動負債	分配前	617,842	520,734	326,021	214,125	186,691
	分配後	--	--	--	--	--
長期負債		0	0	0	0	0
其他負債		54,280	77,589	61,288	60,436	83,203
負債總額	分配前	694,102	598,323	387,309	274,561	269,894
	分配後	--	--	--	--	--
股本		561,688	561,688	545,328	529,445	514,024
資本公積		27,674	27,674	27,674	27,674	27,674
保留盈餘	分配前	114,960	100,550	98,187	98,980	97,799
	分配後	--	--	--	--	--
金融商品未實現損益		177,922	132,737	205,662	198,795	--
累積換算調整數		0	(1,752)	(2,597)	(1,042)	(553)
未認列為退休金成本之淨損失		--	--	--	--	--
股東權益總額	分配前	966,060	906,730	913,756	893,354	618,245
	分配後	--	--	--	--	--

註：1.以上各年度財務資料業經會計師查核簽證。
　　2.100年度辦理土地資產重估。

簡明損益表-我國財務會計準則　　單位：仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料(註1)				
	101 年	100 年	99 年	98 年	97 年
營業收入	314,245	381,886	398,951	413,096	489,726
營業毛利	22,862	34,114	40,047	38,692	61,715
營業損益	(8,414)	(9,165)	(17,962)	(13,743)	13,368
營業外收入及利益	39,319	41,273	44,509	50,361	21,403
營業外費用及損失	15,319	41,273	8,855	18,822	19,451
繼續營業部門稅前損益	15,586	18,210	17,692	17,796	15,320
繼續營業部門損益	14,410	18,723	15,090	16,602	13,687
停業部門損益	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0
本期損益	14,410	18,723	15,090	16,602	13,687
每股盈餘	0.27	0.35	0.28	0.31	0.26

註：1.以上各年度財務資料業經會計師查核簽證。

2.每股盈餘係按全年流通在外加權平均股數計算，盈餘或資本公積轉增資追溯調整以前年度每股盈餘；另民國 91 年度起，子公司持有本公司股票視同庫藏股。

3.每股盈餘揭露金額為新台幣元。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見：

1.簽證會計師姓名：

年度	事務所名稱	簽證會計師
97 年	第一聯合會計師事務所	王戊昌、甘有財
98 年	立一聯合會計師事務所	王世坤、楊玉貞
99 年	立一聯合會計師事務所	王世坤、楊玉貞
100 年	冠恒聯合會計師事務所	萬益東、莊代如
101 年	冠恒聯合會計師事務所	萬益東、張進德

2.查核意見：

年度	查核意見	意見內容
97 年	修正式無保留意見	採用其他會計師查核且欲區分責任
98 年	修正式無保留意見	採用其他會計師查核且欲區分責任
99 年	修正式無保留意見	採用其他會計師查核且欲區分責任
100 年	修正式無保留意見	採用其他會計師查核且欲區分責任
101 年	修正式無保留意見	採用其他會計師查核且欲區分責任

二.最近五年度財務分析(採用國際財務報導準則-合併財報)

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析					當年度截至102年3月31日
			年	年	年	年	年	
財務結構(%)	負債占資產比率							46.56
	長期資金占不動產、廠房及設備比率							500.29
償債能力%	流動比率							162.44
	速動比率							152.09
	利息保障倍數							(8.43)
經營能力	應收款項週轉率（次）							0.19
	平均收現日數							1,951
	存貨週轉率（次）							1.04
	應付款項週轉率（次）							3.67
	平均銷貨日數							352
	不動產、廠房及設備週轉率（次）							0.35
	總資產週轉率（次）							0.04
獲利能力	資產報酬率（%）							-2.32%
	權益報酬率（%）							-4.19%
	占實收資本比率（%）	營業利益						-1.28%
		稅前純益						-5.75%
	純益率（%）							-59.98%
	每股盈餘（元）							-0.64
現金流量	現金流量比率（%）							-4.19%
	現金流量允當比率（%）							3.88%
	現金再投資比率（%）							-2.79%
槓桿度	營運槓桿度							1.00
	財務槓桿度							0.68
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20% 者可免分析)								

＊ 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

＊ 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1.102年第一季起始依國際財務報導準則編製財務資料,故無以前年度資料。
2.102第一季合併財報經會計師核閱。

計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／ 不動產、廠房及設備淨額。

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) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註 4）

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)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註 5)

6.槓桿度：

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

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

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

註 7：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

(採用國際財務報導準則-個體財報)

年　度（註1） 分析項目（註3）			最近五年度財務分析				
			年	年	年	年	年
財務結構（%）	負債占資產比率						
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						
償債能力%	流動比率						
	速動比率						
	利息保障倍數						
經營能力	應收款項週轉率（次）						
	平均收現日數						
	存貨週轉率（次）						
	應付款項週轉率（次）						
	平均銷貨日數						
	不動產、廠房及設備週轉率（次）						
	總資產週轉率（次）						
獲利能力	資產報酬率（%）						
	權益報酬率（%）						
	占實收資本比率（%）	營業利益					
		稅前純益					
	純益率（%）						
	每股盈餘（元）						
現金流量	現金流量比率（%）						
	現金流量允當比率（%）						
	現金再投資比率（%）						
槓桿度	營運槓桿度						
	財務槓桿度						

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20% 者可免分析）

註：1.102 年第一季起始依國際財務報導準則編製財務資料,故無以前年度資料。
2.102 第一季僅編製合併財報,無編製個體財報。

財務分析-我國財務會計準則-個體

項目	分析 \ 年度		最近五年度財務分析				
			101年度	100年度	99年度	98年度	97年度
財務結構(%)	負債佔資產比率		41.81	39.75	29.77	23.51	30.39
	長期資金佔固定資產比率		535.68	496.61	746.37	738.25	491.09
償債能力(%)	流動比率		174.29	176.05	239.11	306.39	235.39
	速動比率		163.14	167.60	219.26	272.95	182.39
	利息保障倍數		2.53	3.00	4.23	4.18	3.05
經營能力	應收款項週轉率(次)		1.10	1.30	1.27	1.17	1.38
	應收款項收現日數		331.82	280.77	287.4	311	265
	存貨週轉率(次)		5.94	8.03	6.38	5.39	6.78
	應付帳款週轉率		9.65	15.99	23.24	18.32	20.94
	平均售貨日數		61.45	45.43	57.22	68	54
	固定資產週轉率(次)		1.64	2.38	3.15	3.13	3.59
	總資產週轉率(次)		0.20	0.27	0.32	0.4	0.52
獲利能力	資產報酬率(%)		1.39	1.82	1.56	2.02	2.05
	股東權益報酬率(%)		1.54	2.06	1.67	2.2	2.04
	佔實收資本比率%	營業利益	(1.50)	(1.63)	(3.29)	(2.6)	2.6
		稅前純益	2.77	3.24	3.24	3.36	2.98
	純益率(%)		4.59	4.90	3.78	4.02	2.79
	每股盈餘(元)		0.27	0.35	0.28	0.31	0.28
現金流量	現金流量比率(%)		0.87	12.23	19.17	35.18	(6.81)
	現金流量允當比率(%)		113.77	84.91	109.41	100.55	26.51
	現金再投資比率(%)		0.40	5.04	4.99	6.12	(1.3)
槓桿度	營運槓桿度		1.00	0.94	0.96	0.9	1.16
	財務槓桿度		0.45	0.50	0.77	0.71	2.27

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

說明：

1.存貨週轉率變動：因銷售量減少所致。
2.現金再投資比率變動：營業活動淨現金流量減少所致
3.平均銷貨日數變動：存貨週轉率降低所致
4.現金流量比率變動：營業活動淨現金流量減少所致

註1：本公司有編製合併報表，但因與母公司財務比例差異不大，故不予揭露。

註2：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註4：上表計算公式如下：

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。(註4)

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

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

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／（營業利益－利息費用）。

註5：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

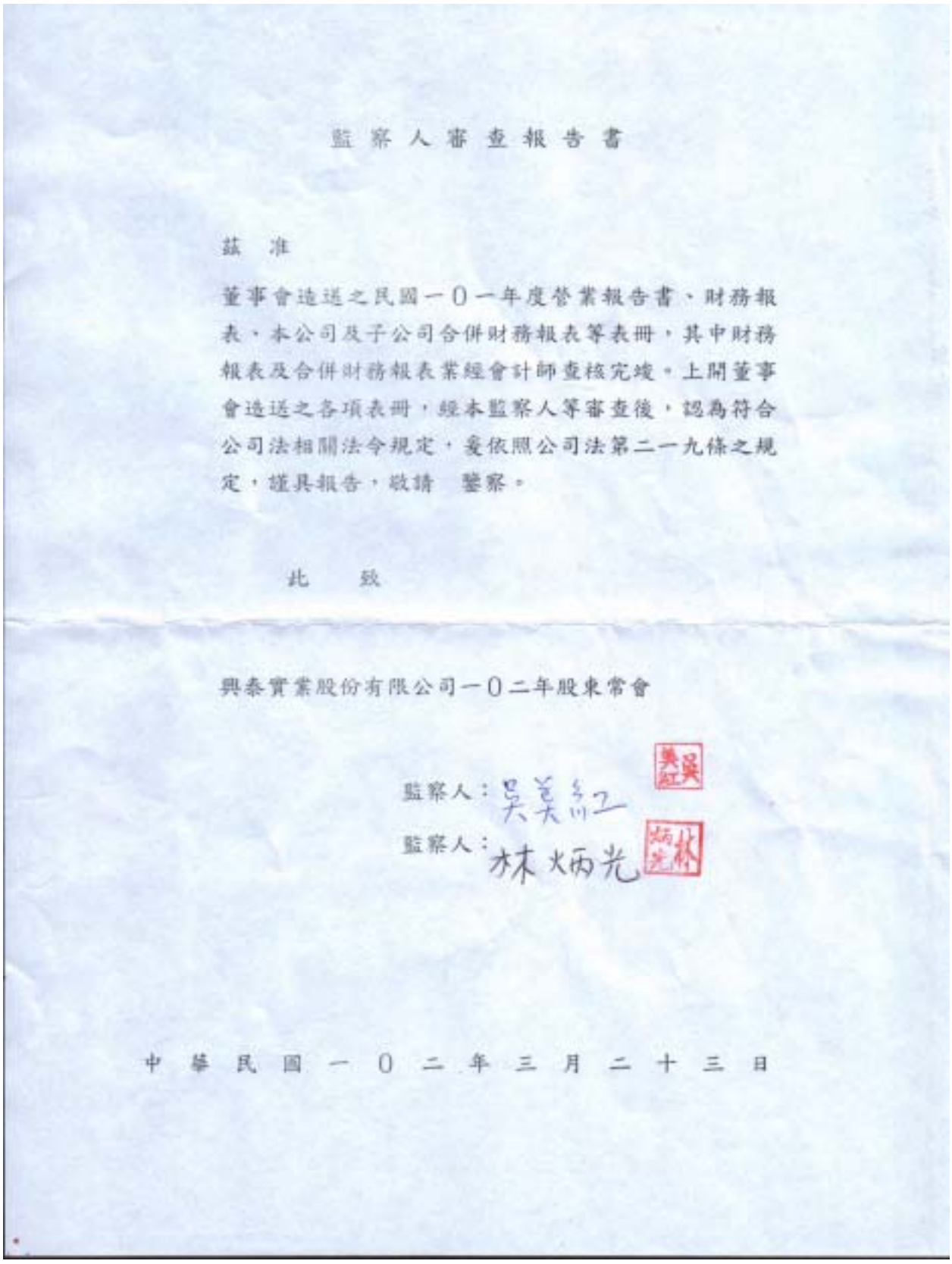
3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三.最近年度財務報告之監察人審查報告



監 察 人 審 查 報 告 書

茲 准

董事會造送之民國一〇一年度營業報告書、財務報表、本公司及子公司合併財務報表等表冊，其中財務報表及合併財務報表業經會計師查核完竣。上開董事會造送之各項表冊，經本監察人等審查後，認為符合公司法相關法令規定，爰依照公司法第二一九條之規定，謹具報告，敬請 鑒察。

此 致

興泰實業股份有限公司一〇二年股東常會

監察人：吳美紅

監察人：林炳光

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 三 日

四.最近年度財務報表

會 計 師 查 核 報 告

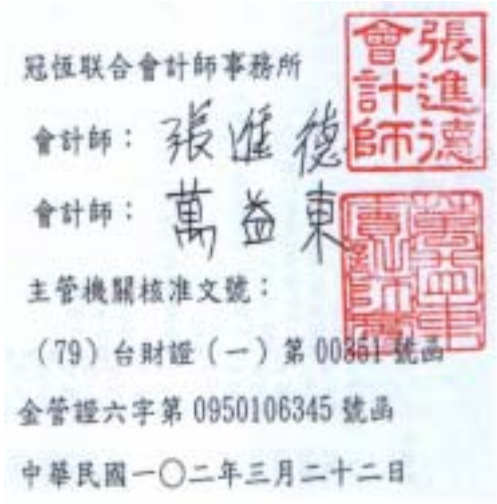
興泰實業股份有限公司　公鑒：

興泰實業股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。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。興泰實業股份有限公司採權益法評價之被投資公司昇鋒投資股份有限公司、安鼎投資股份有限公司及安答投資股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開興泰實業股份有限公司財務報表所表示之意見中，有關上述採權益法之長期股權投資及其投資損益金額，係依其他會計師之查核報告。興泰實業股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日就上述長期股權投資之帳列金額分別為 225,836 仟元及 210,797 仟元，分別佔興泰實業股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日資產總額之 13.60%及 14.01%；民國一〇一及一〇〇年度興泰實業股份有限公司就該等長期股權投資認列之投資損益分別為 7,282 仟元及 7,789 仟元，分別佔興泰實業股份有限公司民國一〇一及一〇〇年度稅前損益之 46.72%及 42.77%。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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」及一般公認會計原則編製，足以允當表達興泰實業股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

興泰實業股份有限公司及其子公司已編製民國一〇一及一〇〇年度之合併財務報表，並業經本會計師查核竣事，並因若干列入合併財務報表之子公司係由其他會計師查核，而分別於民國一〇二年三月二十二日及一〇一年三月十九日出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。



興泰實業股份有限公司

資產負債表

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	資產	101 年 12 月 31 日 金額	%	100 年 12 月 31 日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註三及五)	$ 8,433	1	$ 10,573	1
1320	備供出售金融資產-流動(附註三、五及七)	871,044	53	746,259	50
1120	應收票據淨額(附註三及五)	55,793	3	72,744	5
1140	應收帳款淨額(附註三及五)	32,688	2	36,863	2
1150	應收帳款-關係人(附註三及六)	8,450	1	-	-
1160	其他應收款(附註三)	6,147	-	322	-
1180	其他應收款-關係人(附註三及六)	25,300	1	5,760	-
1210	存貨(附註三及五)	57,275	3	40,842	3
1260	預付款項	11,608	1	3,157	-
1286	遞延所得稅資產-流動(附註三及五)	80	-	202	-
1298	其他流動資產	25	-	14	-
11XX	流動資產合計	1,076,843	65	916,736	61
	基金及投資(附註三及五)				
1421	採權益法之長期股權投資	229,787	14	219,183	15
1425	預付長期投資款	-	-	19,500	1
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	1,577	-	1,577	-
14XX	基金及投資合計	231,364	14	240,260	16
	固定資產(附註三及五)				
	成本				
1501	土地	8,315	1	8,315	1
1521	房屋及建築	61,636	3	61,636	4
1531	機器設備	185,282	11	185,248	12
1551	運輸設備	21,299	1	21,299	1
1681	其他設備	10,672	1	10,900	1
15X8	重估價值	186,480	11	186,480	12
15XY	成本及重估價值	473,684	28	473,878	31
15X9	減：累計折舊	(283,207)	(17)	(280,363)	(18)
15XX	固定資產淨額	190,477	11	193,515	13
	其他資產				
1810	閒置資產淨額(附註三及五)	48,190	3	43,213	3
1820	存出保證金	7,234	-	8,599	1
1830	遞延費用(附註三)	-	-	3	-
1840	長期應收票據及款項淨額(附註三及五)	-	-	97	-
1848	催收款淨額(附註三及五)	95,629	6	92,959	6
1858	催收款-關係人淨額(附註三及六)	2,641	-	2,758	-
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註三及五)	7,784	1	6,913	-
18XX	其他資產合計	161,478	10	154,542	10
1XXX	資產總計	$ 1,660,162	100	$ 1,505,053	100

	負債及股東權益	101 年 12 月 31 日 金額	%	100 年 12 月 31 日 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註五及七)	$ 313,868	19	$ 310,749	21
2110	應付短期票券(附註五、六及七)	251,183	16	169,700	11
2120	應付票據	248	-	270	-
2140	應付帳款	27,484	2	26,813	2
2150	應付帳款-關係人(附註六)	3,672	-	1,888	-
2160	應付所得稅(附註三及五)	1,662	-	52	-
2190	其他應付款-關係人(附註六)	-	-	230	-
2210	其他應付款(附註五)	16,326	1	7,815	1
2260	預收款項	3,357	-	3,152	-
2298	其他流動負債	42	-	65	-
21XX	流動負債合計	617,842	38	520,734	35
	各項準備				
2510	土地增值稅準備	54,280	3	54,280	4
25XX	各項準備合計	54,280	3	54,280	4
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註三及五)	20,958	1	22,702	1
2840	採權益法長期股權投資貸餘(附註三及五)	1,022	-	607	-
28XX	其他負債合計	21,980	1	23,309	1
2XXX	負債總計	694,102	42	598,323	40
	股東權益				
31XX	股本				
3110	普通股(每股面額 10 元，民國 101 年及 100 年 12 月 31 日額定股本皆為 600,000 仟元，並皆發行 56,169 仟股)(附註五)	561,688	34	561,688	37
32XX	資本公積(附註三及五)	27,674	2	27,674	2
33XX	保留盈餘(附註三及五)				
3310	法定盈餘公積	77,153	4	75,281	5
3350	未分配盈餘	37,807	2	25,269	2
34XX	股東權益其他調整項目(附註三及五)				
3420	累積換算調整數	(2,017)	-	(1,752)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益	177,922	11	132,737	9
3460	未實現重估增值	97,417	6	97,417	6
3480	庫藏股	(11,584)	(1)	(11,584)	(1)
3XXX	股東權益總計	966,060	58	906,730	60
	負債及股東權益總計	$ 1,660,162	100	$ 1,505,053	100

後附之附註係本財務報表之一部份，並請參閱冠恆聯合會計師事務所張進德、萬益東會計師民國 102 年 3 月 22 日查核報告

董事長：吳金泉　　經理人：吳金泉　　會計主管：秦慧如

興泰實業股份有限公司
損益表
民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
（除每股盈餘為新台幣元外）

		101 年度		100 年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入總額(附註三及六)				
4110	銷貨收入	$ 323,566	103	$ 385,266	101
4170	減：銷貨退回	(4,755)	(2)	(572)	—
4190	銷貨折讓	(4,566)	(1)	(2,808)	(1)
4100	營業收入淨額	314,245	100	381,886	100
5000	營業成本(附註六)				
5110	銷貨成本	(291,383)	(93)	(347,772)	(91)
5910	營業毛利	22,862	7	34,114	9
	營業費用				
6100	推銷費用	(7,084)	(2)	(7,278)	(2)
6200	管理及總務費用	(23,133)	(8)	(35,011)	(9)
6300	研發費用	(1,059)	—	(990)	—
6000	營業費用合計	(31,276)	(10)	(43,279)	(11)
6900	營業淨(損)	(8,414)	(3)	(9,165)	(2)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	3,319	1	4,393	1
7121	採權益法認列之投資收益(附註三及五)	2,808	1	—	—
7122	股利收入	22,654	7	20,546	5
7140	處分投資利益	—	—	12,025	3
7160	兌換利益(附註三)	2,887	1	—	—
7480	什項收入	7,651	3	4,309	1
7100	營業外收入及利益合計	39,319	13	41,273	10
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(10,175)	(3)	(9,093)	(2)
7521	採權益法認列之投資損失(附註三及五)	—	—	(284)	—
7530	處分固定資產損失(附註三)	(33)	—	—	—
7540	處分投資損失	(1,314)	(1)	—	—
7560	兌換損失(附註三)	—	—	(179)	—
7880	什項支出	(3,797)	(1)	(4,342)	(1)
7500	營業外費用及損失合計	(15,319)	(5)	(13,898)	(3)
7900	繼續營業單位稅前淨利	15,586	5	18,210	5
8110	所得稅(費用)利益(附註三及五)	(1,176)	—	513	—
9600	本期淨利	$ 14,410	5	$ 18,723	5

（續次頁）

（承上頁）

		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)(附註三及五)	$ 0.29	$ 0.27	$ 0.34	$ 0.35

假設子公司持有本公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料：

	101 年度	100 年度
繼續營業單位稅前淨利	$15,586	$18,210
本期淨利	$14,410	$18,723

	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(元)	$ 0.28	$ 0.26	$ 0.32	$ 0.33

後附之附註係本財務報表之一部份，並請參閱冠恆联合會計師事務所
張進德、萬益東會計師民國 102 年 3 月 22 日查核報告

董事長：吳金泉　　經理人：吳金泉　　會計主管：秦慧如

興泰實業股份有限公司

股東權益變動表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

			保留盈餘			權益調整				
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	備供出售金融資產未實現損益	未實現重估增值	庫藏股	合計
民國 100 年 1 月 1 日餘額	$ 545,328	$ 27,674	$ 73,772	$ —	$ 24,415	$ (2,597)	$ 205,662	$ 51,086	$ (11,584)	$ 913,756
民國 99 年度盈餘分配										
提列法定盈餘公積	—	—	1,509	—	(1,509)	—	—	—	—	—
盈餘轉增資	16,360	—	—	—	(16,360)	—	—	—	—	—
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	—	—	—	—	—	(28,574)	—	—	(28,574)
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	—	—	—	—	—	845	—	—	—	845
備供出售金融資產未實現損益調整數	—	—	—	—	—	—	(44,351)	—	—	(44,351)
土地重估增值調整數	—	—	—	—	—	—	—	46,331	—	46,331
民國 100 年度淨利	—	—	—	—	18,723	—	—	—	—	18,723
民國 100 年 12 月 31 日餘額	$ 561,688	$ 27,674	$ 75,281	$ —	$ 25,269	$ (1,752)	$ 132,737	$ 97,417	$ (11,584)	$ 906,730
民國 101 年 1 月 1 日餘額	$ 561,688	$ 27,674	$ 75,281	$ —	$ 25,269	$ (1,752)	$ 132,737	$ 97,417	$ (11,584)	$ 906,730
民國 100 年度盈餘分配										
提列法定盈餘公積	—	—	1,872	—	(1,872)	—	—	—	—	—
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	—	—	—	—	—	17,136	—	—	17,136
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	—	—	—	—	—	(265)	—	—	—	(265)
備供出售金融資產未實現損益調整數	—	—	—	—	—	—	28,049	—	—	28,049
民國 101 年度淨利	—	—	—	—	14,410	—	—	—	—	14,410
民國 101 年 12 月 31 日餘額	$ 561,688	$ 27,674	$ 77,153	$ —	$ 37,807	$ (2,017)	$ 177,922	$ 97,417	$ (11,584)	$ 966,060

後附之附註係本財務報表之一部份，並請參閱冠恆联合會計師事務所張進德、萬益東會計師民國 102 年 3 月 22 日查核報告

董事長：吳金泉　　經理人：吳金泉　　會計主管：秦慧如

興泰實業股份有限公司
現金流量表
民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年度	100 年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	$ 14,410	$ 18,723
調整項目		
存貨盤損	1,566	1,278
折舊費用	3,033	3,848
各項攤提	3	100
呆帳(轉回利益)損失	(2,969)	5,014
收到採權益法評價之被投資公司現金股利	—	2,062
採權益法認列之投資(利益)損失	(2,808)	284
處分固定資產損失	33	—
處分閒置資產損失	76	—
處分投資損失(利益)	1,314	(12,025)
減資損失	—	508
什項支出－閒置資產折舊費用	328	78
遞延所得稅淨變動數	(749)	(978)
資產及負債科目之變動		
應收票據	17,198	6,796
應收票據－關係人	—	42
應收帳款	4,324	(13,173)
應收帳款－關係人	(8,333)	1,218
其他應收款	(5,825)	6,973
其他應收款－關係人	(550)	(100)
存貨	(17,999)	3,606
預付款項	(8,451)	15,821
其他流動資產	(11)	11,480
應付票據	(22)	197
應付帳款	671	13,328
應付帳款－關係人	1,784	913
應付所得稅	1,610	(631)
其他應付款－關係人	(230)	230
其他應付款	8,511	(1,198)
預收款項	205	1,114
其他流動負債	(23)	(5)
應計退休金負債	(1,744)	(1,818)
營業活動之淨現金流入	5,352	63,685

（續次頁）

（承上頁）

投資活動之現金流量：		
備供出售金融資產－流動(增加)	(98,050)	(216,733)
受限制資產減少	—	5,568
預付長期投資款減少(增加)	10,000	(19,500)
出售固定資產價款	6	—
購買固定資產價款	(34)	—
出售閒置資產價款	10	—
購買閒置資產價款	(5,391)	(7,234)
存出保證金減少(增加)	1,365	(8,411)
投資活動之淨現金流(出)	(92,094)	(246,310)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	3,119	81,734
應付短期票券增加	81,483	99,774
融資活動之淨現金流入	84,602	181,508
本期現金及約當現金(減少)	(2,140)	(1,117)
期初現金及約當現金餘額	10,573	11,690
期末現金及約當現金餘額	$ 8,433	$ 10,573
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	$ 11,412	$ 8,568
本期支付所得稅	$ 315	$ 1,096
不影響現金流量之投資及融資活動：		
投資活動		
閒置資產轉列固定資產	$ —	$ 6,075
融資活動		
累積換算調整數	$ (265)	$ 845

後附之附註係本財務報表之一部份，並請參閱冠恆联合會計師事務所
張進德、萬益東會計師民國 102 年 3 月 22 日查核報告

董事長：吳金泉　　經理人：吳金泉　　會計主管：秦慧如

興泰實業股份有限公司
財務報表附註
民國 101 及 100 年度

單位：新台幣仟元
（除特別註明者外）

一、公司沿革

本公司成立於民國 61 年 11 月，主要經營禽畜魚類用各種飼料之製造加工買賣業務；各種飼料之原料及其產品之採購運銷業務；農、林、漁、牧等產品及其副產品、食品之加工、製造、冷凍、冷藏、包裝、買賣業務；各種家禽家畜之飼養繁殖、水產魚類之養殖、種牛種豬進口繁殖業務及委託養殖試驗研究業務；倉庫及勞務供應業務；前各項之進出口貿易及代理國內外廠商委託經紀業務；糧商業、食品什貨批發業及食品、飲料零售業。本公司股票自民國 89 年 9 月 11 日起於臺灣證券交易所上市。

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 54 人及 49 人。

二、公司聲明

本公司聲明民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年及 100 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等財務報表，係依據證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。

三、重要會計政策之彙總說明

1. 現金及約當現金

係包括庫存現金、不受限制之銀行存款暨可隨時解約之定期存款、可轉讓定期存單及自投資日起三個月內到期且利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

2. 現金流量表編製基礎

現金流量表所稱現金係指庫存現金、銀行存款、可隨時解約之定期存款、可轉讓定期存單及其他約當現金。

3. 金融商品

(1)以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品。金融商品原始認列時，以公平價值衡量，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。

(2)備供出售金融資產：係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不予迴轉；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

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

4. 應收票據及帳款、其他應收款

(1)應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。

(2)本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列

減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

5.存貨

係以成本為入帳基礎，採加權平均法計價，期末按成本與淨變現價值孰低法評價，比較成本與淨變現價值時以個別項目為基礎。

6.採權益法之長期股權投資

(1)持有被投資公司有表決權之股份比例達20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價，投資日投資成本與股權淨值之差額，按5年平均攤銷，惟自民國95年1月1日起，本公司依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文，對投資成本與取得股權淨值之差額列為商譽。以前年度投資成本與股權淨值間之差額因無法分析原因而選擇採五年攤銷之餘額，自民國95年1月1日起不再攤銷；持有表決權之股份比例超過50%者，或雖未超過50%但有證據顯示對被投資公司有控制能力者，採權益法評價並於每季編製合併報表。

(2)採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間順、逆流及側流交易所產生之損益於當期未實現者，已就全數或按持股比例予以銷除；交易損益如屬折舊性資產所產生者，依其效益年限分年認列；其餘之資產產生者，俟實現時始行認列。投資公司與被投資公司間之順流交易，採列記未實現損益科目銷除，因而產生之「遞延貸項－聯屬公司間利益」帳列「其他負債」項下；逆流交易則採直接沖銷投資損益及長期股權投資科目之方式處理。

(3)採權益法評價之被投資公司增資發行新股時，投資公司若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」，惟若帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記「保留盈餘」。

(4)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。

(5)被投資公司發放股票股利時，不列為投資收益，僅註記增加股數，並按收到股票股利後之總股數，重新計算每股成本或帳面價值。股票出售之成本係按加權平均法計算。

7.固定資產及閒置資產

固定資產除業經辦理重估者按重估價值入帳外，均以取得成本為入帳基礎，其足以延長原有資產使用年限之改良、添置及重大更新者，均列為固定資產成本之增加。修理及維護支出則以當年度費用處理。

折舊依估計耐用年數提列，耐用年數如下：

項目	耐用年數
房屋及建築	2~51年
機器設備	2~12年
運輸設備	2~6 年
其他設備	2~12年

其耐用年限屆滿仍繼續使用者，則估列其剩餘耐用年數繼續提列折舊；處分時應沖轉有關帳列價值及累計折舊科目，其變賣及報廢損益，作為當年度損益處理。

固定資產發生閒置或無使用價值時，應轉列閒置資產，並繼續按剩餘耐用年數提列折舊，列為營業外費用及損失。

8. 遞延費用

係屬遞延性質之電腦系統費用，分別按取得成本依其經濟年限平均攤銷。

9. 法定公積

依公司法規定，每年盈餘於完納稅捐及彌補虧損後，應提撥百分之十為法定公積，直至與實收資本額相等為止。

10. 退休金

(1)本公司之退休金計劃係屬確定給付退休計劃，並涵蓋所有正式之僱員。平時提列退休金準備，並提撥等額之退休基金存於台灣銀行專戶，退休基金未列入本公司財務報表。

(2)淨退休金成本依「財務會計準則公報」第十八號之規定按精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休金資產之預期報酬、未認列過渡性淨資產(淨給付義務)、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。

(3)勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工選擇適用勞工退休新制者，改依每月薪資百分之六提撥勞工退休金，存入勞保局員工個人帳戶。

11. 外幣交易

(1)本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

(2)期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

(3)期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

12. 收入認列方法

(1)收入於已實現或可實現且已賺得時認列。下列四項條件全部符合時，方宜認為收入已實現或可實現，而且已賺得，並將相關成本於認列收入同時承認之。

A.具有說服力之證據證明雙方交易存在。

B.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。

C.價款係屬固定或可決定。

D.價款收現性可合理確定。

(2)收入應按公司與買方或使用者所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；收入之對價為應收款時，應按設算利率計算其公平價值，但若為一年期以內之應收帳款，因其公平價值與到期值差距不大且其交易量頻繁，基於成本效益考量，得不以公平價值評價。

13.所得稅

(1)依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異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同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，依預期迴轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

(2)以前年度高估或低估之所得稅列為申報或核定年度所得稅費用調整項目。

(3)未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之年度列為當期所得稅費用。

14.普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係就本期稅後淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算。

15.資產價值減損

當有證據顯示資產之帳面價值大於其可回收金額時，本公司將評估該資產之價值減損。可回收金額係以該資產淨公平價值及其使用價值孰高判定，而使用價值係依管理當局之估計。

當資產帳面價值大於可回收金額時，就其價值減損部分認列為當年度損失。當有證據顯示該資產之價值已回升時，其相關之價值減損損失將於當年度迴轉，並認列為當年度利益。

16.資產與負債區分流動與非流動之分類標準

(1)資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

A.因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

B.主要為交易目的而持有者。

C.預期於資產負債表後 12 個月內將變現者。

D.現金或約當現金，但於資產負債表日後逾 12 個月以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

(2)負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

A.因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

B.主要為交易目的而發生者。

C.須於資產負債表日後 12 個月內清償者。

D.不能無條件延期至資產負債表後逾 12 個月清償之負債。

17.庫藏股票

本公司依財務會計準則公報第30號「庫藏股票會計處理準則」之規定，對於公司收回已發行股票作為庫藏股票時採成本法處理。本公司買回庫藏股票成本在資產負債表作為股東權益減項。而庫藏股票交易價差列為股東權益項下。

子公司持有本公司股票，自長期股權投資重分類為庫藏股票，並以子公司帳列轉投資母公司之帳面價值為入帳基礎。子公司獲配母公司之現金股利於帳上沖銷投資收益，並調整「資本公積-庫藏股交易」。

18.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，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，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。

19.會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項,作必要之衡量、評估與揭露,其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

20.營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之營運決策者為董事會。

四、會計變動之理由及其影響

(一)應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國100年1月1日起,採用新修訂之財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」,就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國100年度之淨利及每股盈餘無重大影響。

(二)營運部門

本公司自民國100年1月1日起,採用新發布之財務會計準則公報第41號「營運部門資訊之揭露」,以取代原財務會計準則公報第20號「部門別財務資訊之揭露」,本公司於首次適用時，依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響民國100年度之淨利及每股盈餘。

五、重要會計科目之說明

1.現金及約當現金

項目	101年12月31日	100年12月31日
庫存現金	$ 441	$ 260
支票存款	250	245
活期存款	7,635	10,038
外幣存款	107	30
合計	$ 8,433	$ 10,573

2.備供出售金融資產-流動

項目	101年12月31日	100年12月31日
上市、櫃股票	$ 704,864	$ 609,384
可轉換公司債	1,256	—
備供出售金融資產評價調整	164,924	136,875
淨額	$ 871,044	$ 746,259

截至民國101年及100年12月31日止，部份備供出售金融資產已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註七。

3.應收票據淨額

項目	101年12月31日	100年12月31日
應收票據	$ 56,285	$ 73,385
減：備抵呆帳	(492)	(641)
淨額	$ 55,793	$ 72,744

4.應收帳款淨額

項目	101年12月31日	100年12月31日
應收帳款	$ 33,800	$ 37,540
減：備抵呆帳	(1,112)	(677)
淨額	$ 32,688	$ 36,863

5.存貨

項目	101年12月31日	100年12月31日
原料	$ 48,749	$ 34,092
物料	1,753	1,847
在製品	4,720	3,804
製成品	2,053	1,099
小計	57,275	40,842
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	—	—
合計	$ 57,275	$ 40,842

(1)本公司民國101及100年度均無將存貨成本沖減至淨變現價值而認列之當期銷貨成本。

(2)截至民國101年及100年12月31日止存貨均無提供擔保質押之情形。

6.基金及投資

(1)基金及投資明細：

被投資公司	種類	101年12月31日 股數	金額	持股%
採權益法之長期股權投資：				
昇鋒投資(股)公司	普通股	2,000,000	$ 54,941	100.00%
泰生海洋開發(股)公司	〃	1,000,000	(1,022)	100.00%
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	〃	921,000	3,951	100.00%
安鼎投資(股)公司	〃	8,400,000	103,011	48.84%
安答投資(股)公司	〃	8,602,200	79,468	47.79%
轉列採權益法長期股權投資貸餘			1,022	
減：子公司持有母公司股票視為庫藏股			(11,584)	
小計			229,787	
以成本衡量之金融資產-非流動：				
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	普通股	33,600	1,577	10.50%
小計			1,577	
基金及投資合計			$ 231,364	

被投資公司	種類	100年12月31日 股數	金額	持股%
採權益法之長期股權投資：				
昇鋒投資(股)公司	普通股	2,000,000	$ 53,541	100.00%
泰生海洋開發(股)公司	〃	1,000,000	(607)	100.00%
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	〃	921,000	8,386	100.00%
安鼎投資(股)公司	〃	8,400,000	99,968	48.84%
安答投資(股)公司	〃	8,602,200	68,872	47.79%
轉列採權益法長期股權投資貸餘			607	
減：子公司持有母公司股票視為庫藏股			(11,584)	
小計			219,183	
預付長期投資款				
安鼎投資(股)公司			19,500	
小計			19,500	
以成本衡量之金融資產-非流動：				
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	普通股	33,600	1,577	10.50%
小計			1,577	
基金及投資合計			$ 240,260	

(2)採權益法認列之投資(損)益明細如下：

被投資公司	投資(損)益 101年度	100年度	依據
昇鋒投資(股)公司	$ 5,515	$ 7,618	經其他會計師查核之同期間財務報表
泰生海洋開發(股)公司	(304)	64	自結財務報表
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	(4,170)	(8,137)	自結財務報表
安鼎投資(股)公司(註)	5,677	2,877	經其他會計師查核之同期間財務報表
安答投資(股)公司	(3,910)	(2,706)	經其他會計師查核之同期間財務報表
合計	$ 2,808	$ (284)	

註：係採代數法計算與被投資公司間相互持股所認列之投資損益。

(3)對汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.之投資係按現時匯率法將外幣換算為新台幣後再以權益法評價，外幣換算調整數列於股東權益項下。

(4)昇鋒投資(股)公司持有本公司之股票，列為備供出售金融資產-非流動，本公司對

該公司按權益法認列投資損益及編製財務報表時，已將其持有本公司股票依持股比例視同庫藏股票處理。

(5)上述持有表決權之股份比例超過 50%或雖未超過 50%但有證據顯示對被投資公司有控制能力者，均已於每季併入編製合併財務報表。

7. 固定資產

累計折舊明細如下：

項目	101年12月31日	100年12月31日
房屋及建築	$ 58,198	$ 56,669
機器設備	195,924	195,536
運輸設備	19,116	18,050
其他設備	9,969	10,108
合計	$ 283,207	$ 280,363

(1)截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，固定資產均未提供作為銀行借款及履約之擔保。

(2)民國 101 及 100 年度資本化利息均為 0 仟元。

8. 閒置資產淨額

項目	101年12月31日	100年12月31日
土地	$ 31,162	$ 26,745
房屋及建築	3,573	2,740
重估增值	13,806	13,806
合計	48,541	43,291
減：累計折舊	(351)	(78)
淨額	$ 48,190	$ 43,213

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，閒置資產均未提供作為銀行借款及履約之擔保。

9. 長期應收票據及款項淨額

項目	101年12月31日	100年12月31日
長期應收票據	$ —	$ 98
減：備抵呆帳	—	(1)
淨額	$ —	$ 97

10. 催收款淨額

項目	101年12月31日	100年12月31日
催收款	$ 179,023	$ 179,607
減：備抵呆帳	(83,394)	(86,648)
淨額	$ 95,629	$ 92,959

11. 短期借款

借款性質	101年12月31日 金額	101年12月31日 利率區間	100年12月31日 金額	100年12月31日 利率區間
抵押借款	$ 159,900	1.9%~3.055%	$ 115,000	1.9%~2.21%
信用借款	100,133	1.3621%~3.19%	98,000	1.2%~3.01%
證券融資借款	53,835	3%~4.75%	97,749	3.8%~4.75%
合計	$ 313,868		$ 310,749	

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，因借款而提供擔保之抵押品明細，請詳附註七 。

12. 應付短期票券淨額

項目	101年12月31日 金額	101年12月31日 利率區間	100年12月31日 金額	100年12月31日 利率區間
應付短期票券	$ 251,300	0.902%~1.362%	$ 170,000	0.682%~1.162%
減：應付短期票券折價	(117)		(300)	
合計	$ 251,183		$ 169,700	

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，因發行商業本票而提供擔保之抵押品明細，請詳附註七 。

13. 其他應付款

項目	101年12月31日	100年12月31日
薪資及年終獎金	$ 1,748	$ 1,747
利息	836	2,073
董監事酬勞	—	916
員工紅利	—	549
其他	13,742	2,530
合計	$ 16,326	$ 7,815

14. 股本

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司額定股本皆為 600,000 仟元，計 60,000 仟股，每股面額 10 元。實收資本總額皆為 561,688 仟元。

15. 資本公積

項目	101年12月31日	100年12月31日
普通股股本溢價	$ 26,793	$ 26,793
庫藏股票交易	778	778
長期投資	34	34
其他	69	69
合計	$ 27,674	$ 27,674

16. 盈餘分配

(1)依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金

額提列特別盈餘公積,如尚有餘額連同上一年度累積未分配盈餘提撥百分之五十以上，由董事會依下列方式擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之：

(a)員工紅利百分之三。

(b)董監事酬勞百分之五。

(c)股東股利百分之九十二。

董事會擬具之盈餘分配案，其發放方式以現金股利為主，但現金股利每股若低於0.1元則不發放或改發股票股利。如遇有重要投資事項及有必要改善公司財務結構時，亦可由董事會擬案，改發放部份或全部股票股利，提請股東會決議調整之。

(2)本公司民國101年度員工紅利及董監酬勞金額皆為0仟元，估列基礎係以民國101年度預計稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數範圍內估計，並認列為民國101年度之營業費用,惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國102年度之損益，另依金管證六字第0960013218號函，有關計算發放員工股票紅利之基礎,上市(櫃)公司應以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。

(3)本公司民國101年度經股東會決議通過不配發民國100年度估列之員工現金紅利549仟元及董監事酬勞916仟元，估計變動數認列為民國101年度之損益。

(4)本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞之配發情形可自公開資訊觀測站查詢。

17.退休金

(1)本公司訂立之員工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依辦法規定，對實施勞工退休金條例後仍選擇舊制員工之工作年資及選擇新制員工屬於民國94年6月以前工作年資，依該辦法規定，其退休金給付如下：

①A.按其工作年資，每滿1年給予2個基數。

B.超過15年之工作年資，每1年給予1個基數。

C.最高總數以45個基數為限。

D.未滿半年者以半年計，滿半年以上者以1年計。

E.退休金之基數計算，依勞動基準法規定，係以退休前6個月之平均月薪為準。

②職工年滿65歲、心神喪失或身體殘廢不堪勝任職務者，本公司得命令其退休。

(2)本公司已將退休準備金專戶繳存於台灣銀行,民國101及100年度退休準備金專戶之增減變動情形如下：

	101年度	100年度
期初餘額	$ 2,772	$ 1,987
加：本期提撥	660	759
本期孳息	24	26
減：本期支付	(1,331)	—
期末餘額	$ 2,125	$ 2,772

(3)本公司對於職工退休辦法依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」規定揭露。民國101及100年度淨退休金成本組成項目如下：

	101 年度	100 年度
服務成本	$ 71	$ 61
利息成本	130	132
基金資產之預期報酬	(63)	(48)
退休金損(益)攤銷數	(1,222)	(1,204)
過渡性給付義務攤銷	—	—
淨退休金成本	$ (1,084)	$ (1,059)

(4)茲將民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	101年12月31日	100年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	$ —	$ (774)
非既得給付義務	(3,760)	(4,281)
累計給付義務	(3,760)	(5,055)
未來薪資增加影響數	(1,160)	(1,432)
預計給付義務	(4,920)	(6,487)
退休基金資產公平價值	2,125	2,772
提撥狀況	(2,795)	(3,715)
未認列過渡性淨給付義務	—	—
未認列退休金損失（利益）	(18,163)	(18,987)
補列之應計退休金負債	—	—
（應計退休金負債）	$ (20,958)	$ (22,702)

(5)精算假設

	101年度	100年度
①折現率	1.875%	2.00%
②未來薪資水準增加率	2.25%	2.25%
③退休基金資產預期投資報酬率	1.875%	2.00%

(6)自民國 94 年 7 月 1 日起選擇適用「勞工退休金條例」之員工，本公司按月提繳退休金儲存於勞保局之勞工退休金個人專戶中，提繳之金額帳列退休金費用。民國 101 及 100 年度本公司依「勞工退休金條例」提撥退休金費用分別為 738 仟元及 819 仟元。

18. 每股盈餘

	101 年度				
	金額（分子）		股數-仟股	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（分母）	稅前	稅後
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨利	$ 15,586	$ 14,410	54,037	$ 0.29	$ 0.27

	100 年度				
	金額（分子）		股數-仟股	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（分母）	稅前	稅後
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨利	$ 18,210	$ 18,723	54,037	$ 0.34	$ 0.35

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料：

	101 年度				
	金額（分子）		股數-仟股	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（分母）	稅前	稅後
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨利	$ 15,586	$ 14,410	56,169	$ 0.28	$ 0.26

	100 年度				
	金額（分子）		股數-仟股	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（分母）	稅前	稅後
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨利	$ 18,210	$ 18,723	56,169	$ 0.32	$ 0.33

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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。計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數，且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

19. 所得稅

	101年12月31日	100年12月31日
(1)遞延所得稅資產及負債：		
①遞延所得稅資產總額	$ 24,731	$ 24,165
②遞延所得稅負債總額	92	—
③遞延所得稅資產之備抵評價金額	16,775	17,050
④產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：		
未實現兌換利益之認列所產生之應課稅暫時性差異	543	—
未實現兌換損失之認列所產生之可減除暫時性差異	—	1,186
未實現投資損失之認列所產生之可減除暫時性差異	41,309	33,229
呆帳損失之認列所產生之可減除暫時性差異	82,196	85,033
未實現退休金成本之認列所產生之可減除暫時性差異	20,958	22,702
費用認列財稅差異所產生之可減除暫時性差異	1,014	—

	101年12月31日	100年12月31日
(2)遞延所得稅資產-流動	$ 14,146	$ 14,657
備抵遞延所得稅資產－流動	(13,974)	(14,455)
淨遞延所得稅資產－流動	172	202
遞延所得稅負債－流動	(92)	—
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	$ 80	$ 202

	101年12月31日	100年12月31日
(3)遞延所得稅資產-非流動	$ 10,585	$ 9,508
備抵遞延所得稅資產-非流動	(2,801)	(2,595)
淨遞延所得稅資產－非流動	$ 7,784	$ 6,913

	101 年度	100 年度
(4)繼續營業單位之應付所得稅(當期所得稅費用)	$ －	$ 465
未分配盈餘加徵 10%所得稅	1,685	－
期初遞延所得稅資產淨額	7,115	6,137
期末遞延所得稅資產淨額	(7,864)	(7,115)
以前年度所得稅調整	240	－
繼續營業單位之所得稅費用(利益)	$ 1,176	$ (513)

A.應付所得稅

	101年12月31日	100年12月31日
稅前淨利	$ 15,586	$ 18,210
永久性差異	(25,065)	(36,679)
暫時性差異	(1,128)	16,840
課稅所得	(10,607)	(1,629)
稅率	×17%	×17%
應納所得稅	－	－
前一年度未分配盈餘加徵 10%所得稅	1,685	－
基本所得額之應納稅額	－	465
預付所得稅	(23)	(413)
應付所得稅	$ 1,662	$ 52

B.本公司截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日股東可扣抵稅額帳戶餘額資料如下:

	101年12月31日	100年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$ 20,263	$ 11,420
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵%	29.37%	24.06%

本公司民國 100 年度盈餘經股東會決議不分配。

C.未分配盈餘相關資料如下：

	101年12月31日	100年12月31日
86 年度以前	$ 3,765	$ 3,765
87 年度以後	34,042	21,504
合計	$ 37,807	$ 25,269

D.本公司截至民國 99 年度之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定在案。

20.本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功能別 / 性質別	101 年度			100 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用						
薪資費用	$ 5,037	$ 11,468	$ 16,505	$ 5,415	$ 13,483	$ 18,898
勞健保費用	457	1,028	1,485	474	1,066	1,540
退休金費用	258	480	738	271	548	819
其他用人費用	193	179	372	428	487	915
折舊費用	1,673	1,360	3,033	2,159	1,689	3,848
折耗費用	—	—	—	—	—	—
攤銷費用	—	3	3	—	100	100

21.庫藏股票

(1)本公司對於具有控制力之被投資公司昇鋒投資(股)公司持有本公司股票，於編製財務報表時須視同庫藏股處理，茲列示增減變動如下：

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
民國101年度				
子公司持有母公司股票自長期股權投資轉列庫藏股票	2,132仟股	—	—	2,132仟股
民國100年度				
子公司持有母公司股票自長期股權投資轉列庫藏股票	2,070仟股	62仟股	—	2,132仟股

民國 100 年度子公司持有本公司新增之股票為獲配本公司股票股利。

(2)截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，子公司持有本公司股票之相關資訊如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
	帳面價值	市值	帳面價值	市值
子公司持有母公司股票自長期股權投資轉列庫藏股票	$ 11,584	$ 53,290	$ 11,584	$ 48,494

(3)子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，仍享有股利之分派，但不得行使表決權，其餘與一般股東權利相同。

六、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人之名稱	與本公司關係
昇鋒投資股份有限公司	本公司之子公司
泰生海洋開發股份有限公司	本公司之子公司
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	本公司之子公司
緬甸CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.之子公司
福懋油脂股份有限公司	本公司為該公司董事

關係人之名稱	與本公司關係
安鼎投資股份有限公司	其董事長為本公司董事長且為本公司採權益法之被投資公司
安答投資股份有限公司	其董事長為本公司董事長之配偶且為本公司採權益法之被投資公司
美安生化科技股份有限公司	其董事長為本公司董事長
吳金泉	本公司之董事長

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷貨

本公司銷售予關係人之貨品計有：

	101 年度		100 年度	
	金額	佔銷貨淨額%	金額	佔銷貨淨額%
美安生化科技	$ 8,048	2.56	$ —	—
泰生海洋開發	—	—	290	0.08
合計	$ 8,048	2.56	$ 290	0.08

上開銷貨係按一般銷售價格辦理，收款條件與一般廠商相當。

2.進貨

本公司自關係人購入貨品計有：

	101 年度		100 年度	
	金額	佔進貨淨額%	金額	佔進貨淨額%
福懋油脂	$ 10,001	3.49	$ 5,540	1.72
美安生化科技	1,379	0.48	2,557	0.79
泰生海洋開發	20	0.01	8,970	2.78
合計	$ 11,400	3.98	$ 17,067	5.29

上開進貨價格係按一般市價計價，與一般廠商付款條件相當。

3.應收(付)票據及應收(付)帳款

本公司與關係人之債權債務(均未計息)情形如下：

[應收帳款]	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	%	金額	%
美安生化科技	$ 8,450	20.54	$ —	—

[催收款]	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	%	金額	%
緬甸CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	$ 2,641	2.69	$ 2,758	2.88

[應付帳款]	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	%	金額	%
福懋油脂	$ 3,654	11.73	$ 1,888	6.58
美安生化科技	18	0.06	—	—
合計	$ 3,672	11.79	$ 1,888	6.58

4.其他

(1)其他應收款-關係人

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	%	金額	%
安鼎投資	$ 12,784	40.65	$ —	—
昇鋒投資	12,516	39.80	5,660	93.06
泰生海洋開發	—	—	100	1.65
合計	$ 25,300	80.45	$ 5,760	94.71

民國101年12月31日，本公司對安鼎投資之其他應收款係應收股利、應收行使歸入權款項及應收退股款。

民國101年及100年12月31日，本公司對昇鋒投資之其他應收款係應收股利款項。

民國100年12月31日，本公司對泰生海洋開發之其他應收款係應收代墊款項。

(2)其他應付款-關係人

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	%	金額	%
泰生海洋開發	$ —	—	$ 230	2.86

上述主要係應付代付款項，帳列「其他應付款-關係人」項下。

(3)民國101年度，本公司關係人吳金泉提供其自有有價證券作為本公司應付短期票券之擔保。

(4)董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	101年度	100年度
薪資	$ 1,621	$ 808
獎金	—	—
業務執行費用	—	—
盈餘分配費用	—	996
合計	$ 1,621	$ 1,804

A.薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

B.獎金包括各種獎金、獎勵金等。

C.業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

D.盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

E.相關資訊可參閱本公司股東會年報。

七、質押之資產

本公司計有下列資產提供銀行作為借款之擔保或用途受有限制。

項目	101年12月31日	100年12月31日	擔保用途
備供出售金融資產	$ 814,979	$ 682,644	借款綜合額度/證券融資借款/發行商業本票

八、重大承諾事項及或有負債

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司承諾事項及或有負債計如下列：

(一)因進貨及貸款額度保證而開立之保證票據分別為 111,942 仟元及 85,000 仟元。

(二)因銷售而收受之保證票據均為 1,800 仟元。

(三)已開立信用狀未使用餘額列示如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
幣別	信用狀金額(仟元)		信用狀金額(仟元)	
美元	USD	304	USD	1,330

(四)本公司民國99年間報運進口貨物，經財政部關務署高雄關查驗1批進口貨物及事後稽核6批進口貨物後認為本公司疑似虛報所運貨物名稱、繳驗不實發票及逃漏進口稅款，並認定上述行為違反海關緝私條例第37條第1項第1款、第3款及第44條，以及加值型及非加值型營業稅法第51條第1項之規定，本公司於民國101年間接獲財政部關務署高雄關處分書，處以本公司應追繳所漏稅額1,018仟元及按所漏稅額處以罰鍰733仟元；由於本公司並無關稅局所述之情事，因此對該處分提出復查，復查決定應追繳漏稅額1,014仟元及按所漏稅額處以罰鍰計444仟元，本公司於民國101年5月及7月分別提出訴願，訴願決定維持原決定，本公司於民國101年10月提起行政訴訟，且於民國101年度針對追繳之稅額及罰鍰估列損失計1,458仟元。

九、重大之災害損失：無。

十、重大之期後事項：無。

十一、其他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

	101年12月31日			100年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$ 143	29.04	$ 4,152	$ 140	30.33	$ 4,255
採權益法之長期股權投資						
美金	136	29.04	3,951	276	30.33	8,386
金融負債						
貨幣性項目						
美金	$ 1,761	29.04	$ 51,132	$ 2,209	30.33	$ 67,000

十二、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸予他人：無。

2.為他人背書保證：無。

3.期末持有有價證券：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			
					股數	帳面金額	比率	市價或淨值
興泰實業(股)公司	股票	昇鋒投資(股)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,000,000	$54,941	100.00%	$96,647
	股票	泰生海洋開發(股)公司	〃	〃	1,000,000	(1,022)	100.00%	(1,022)
	股單	汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	〃	〃	921,000	3,951	100.00%	3,951
	股票	安鼎投資(股)公司	—	〃	8,400,000	103,011	48.84%	103,011
	股票	安答投資(股)公司	—	〃	8,602,200	79,468	47.79%	79,468
	股單	EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	—	以成本衡量之金融資產-非流動	33,600	1,577	10.50%	1,577
	股票	東森國際(股)公司	—	備供出售金融資產-流動	7,893,034	31,493	—	31,493
	股票	大成長城企業(股)公司	—	〃	1,053,275	28,017	—	28,017
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	33,707,323	527,520	—	527,520
	股票	台灣航業(股)公司	—	〃	534,500	13,363	—	13,363
	股票	福懋油脂(股)公司	—	〃	18,477,273	239,281	—	239,281
	股票	大統益(股)公司	—	〃	184,000	9,494	—	9,494
	股票	四維航業(股)公司	—	〃	599,809	13,346	—	13,346
	股票	大同(股)公司	—	〃	9,555	70	—	70
	股票	北基國際(股)公司	—	〃	529,712	7,204	—	7,204
	可轉換公司債	福懋油脂(股)公司	—	〃	12	1,256	—	1,256
昇鋒投資(股)公司	股票	興泰實業(股)公司	母公司	備供出售金融資產-非流動	2,131,610	53,290	3.80%	53,290
	股票	大成長城企業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	21,504	572	—	572
	股票	台灣卜蜂企業(股)公司	—	〃	5,000	76	—	76
	股票	泰山企業(股)公司	—	〃	5,967	95	—	95
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	6,610,503	103,454	—	103,454
	股票	台榮產業(股)公司	—	〃	5,000	54	—	54
	股票	統一企業(股)公司	—	〃	407	22	—	22
	股票	大統益(股)公司	—	〃	5,000	258	—	258
	股票	錸德科技(股)公司	—	〃	330	1	—	1

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			
					股數	帳面金額	比率	市價或淨值
昇鋒投資(股)公司	股票	東森國際(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2,526	$10	—	$10
	股票	四維航業(股)公司	—	〃	1,569	35	—	35
	股票	中日國際企業(股)公司	—	〃	5,000	16	—	16
	股票	嘉新食品化纖(股)公司	—	〃	1,806	8	—	8
	股票	福懋油脂(股)公司	—	備供出售金融資產-流動	3,867,534	50,085	—	50,085
泰生海洋開發(股)公司	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	11,214	175	—	175
	股票	福懋油脂(股)公司	—	〃	1,001,619	12,913	—	12,913
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	股單	緬甸CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	—	3,834	73.88%	3,834

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9.民國101年度本公司及轉投資事業從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

(A)對被投資公司具有重大影響力者：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	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			
興泰實業(股)公司	安鼎投資(股)公司	桃園縣桃園市復興路51號8樓之7	投資公司	$84,000	$103,500(註)	8,400,000	48.84%	$103,011	$11,623	$5,677	—
	安答投資(股)公司	桃園縣桃園市復興路51號8樓之5	投資公司	86,022	86,022	8,602,200	47.79%	79,468	(8,182)	(3,910)	—

註：含預付長期投資款19,500仟元

(B)對被投資公司具有控制能力者：

單位:外幣仟元或新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	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			
興泰實業(股)公司	昇鋒投資(股)公司	桃園縣桃園市復興路51號8樓之7	投資公司	$20,000	$20,000	2,000,000	100.00%	$54,941	$5,515	$5,515	—
	泰生海洋開發(股)公司	桃園縣桃園市復興路51號8樓之5	漁撈業、水產養殖業	5,100	5,100	1,000,000	100.00%	(1,022)	(304)	(304)	—
	汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	Rm51,5 th Floor , Britannia House , Jalan Cator , Bandar Seri Begawan BS 8811, Brunei Darussalam	投資公司	30,797 (USD921)	30,797 (USD921)	921,000	100.00%	3,951	(4,170)	(4,170)	—
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	緬甸 CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	NO.28/5 , Thirimingalar Avenue , Kabaaye Pagoda Road ,Yankin Township , Yangon	飼料製造及買賣	30,797 (USD921)	30,797 (USD921)	—	73.88%	3,834	(5,644)	(4,170)	—

(三)大陸投資資訊：無。

十三、營運部門資訊

依財務會計準則公報第 41 號「營運部門資訊之揭露」規定於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

十四、金融商品相關資訊

(一)非以交易為目的之衍生性金融商品：無。

(二)以交易為目的之衍生性金融商品：無。

(三)金融商品資訊之揭露：

1. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資產：				
現金及約當現金	$ 8,433	$ 8,433	$ 10,573	$ 10,573
備供出售金融資產-流動	871,044	871,044	746,259	746,259
應收票據及帳款淨額	88,481	88,481	109,607	109,607
應收票據及帳款-關係人	8,450	8,450	—	—
其他應收款	6,147	6,147	322	322
其他應收款-關係人	25,300	25,300	5,760	5,760
基金及投資	231,364	284,655	240,260	288,754
負債：				
短期借款	313,868	313,868	310,749	310,749
應付短期票券	251,183	251,183	169,700	169,700
應付票據及帳款	27,732	27,732	27,083	27,083
應付票據及帳款-關係人	3,672	3,672	1,888	1,888
其他應付款-關係人	—	—	230	230
其他應付款	16,326	16,326	7,815	7,815
採權益法長期股權投資貸餘	1,022	1,022	607	607

2. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)短期金融商品以其在資產負債表上帳面價值估計其公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、應收票據及帳款-關係人、應付票據及帳款、應付票據及帳款-關係人、短期借款、應付短期票券、其他流動金融資產及其他流動金融負債。

(2)金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

3.本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
非衍生性金融商品				
資產：				
現金及約當現金	$ —	$ 8,433	$ —	$ 10,573
備供出售金融資產-流動	871,044	—	746,259	—
應收票據及帳款淨額	—	88,481	—	109,607
應收票據及帳款-關係人	—	8,450	—	—
其他應收款	—	6,147	—	322
其他應收款-關係人	—	25,300	—	5,760
採權益法之長期股權投資	—	283,078	—	267,677
預付長期投資款	—	—	—	19,500
以成本衡量之金融資產-非流動	—	1,577	—	1,577
負債：				
短期借款	—	313,868	—	310,749
應付短期票券	—	251,183	—	169,700
應付票據及帳款	—	27,732	—	27,083
應付票據及帳款-關係人	—	3,672	—	1,888
其他應付款-關係人	—	—	—	230
其他應付款	—	16,326	—	7,815
採權益法長期股權投資貸餘	—	1,022	—	607

4.本公司於民國 101 及 100 年度無以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期損益。

5.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有之權益證券係分類為備供出售金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(2)信用風險

本公司主要之潛在信用風險係源自於現金及應收款項之金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，且認為本公司之現金及應收款項無重大之信用風險顯著集中之虞。

(3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之短期融資係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款之有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率增加 1%，將使本公司民國 101 及 100 年度現金流出分別增加 5,279 仟元及 3,858 仟元。

興泰實業股份有限公司

重要會計科目明細表

民國 101 年度

（除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位）

現金及約當現金明細表

項目	摘要	金額	
現金	庫存現金	$	191
	零用金		250
銀行存款	支票存款		250
	活期存款		7,635
	外幣存款(註1)		107
合計		$	8,433

註1：係USD3,646.66元。

備供出售金融資產-流動明細表

金融商品名稱	摘要	仟股/仟單位	面值	總額	利率	公平價值		
						取得成本	單價	總額
東森國際(股)公司	股票	7,893	$78,930	$ 31,493	-	$ 60,335	3.99	$ 31,493
大成長城企業(股)公司	股票	1,053	10,530	28,017	-	30,170	26.60	28,017
福壽實業(股)公司	股票	33,707	337,070	527,520	-	439,865	15.65	527,520
台灣航業(股)公司	股票	535	5,350	13,363	-	13,242	25.00	13,363
福懋油脂(股)公司	股票	18,477	184,770	239,281	-	119,535	12.95	239,281
大統益(股)公司	股票	184	1,840	9,494	-	6,632	51.60	9,494
四維航業(股)公司	股票	600	6,000	13,346	-	27,602	22.25	13,346
大同(股)公司	股票	10	100	70	-	370	7.33	70
北基國際(股)公司	股票	530	5,300	7,204	-	7,113	13.60	7,204
福懋油脂(股)公司	可轉換公司債	-	1,200	1,256	-	1,256	104.70	1,256
				$871,044		$706,120		$871,044

應收票據明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
同安化工	非關係人	$ 25,730	
農安生技	〃	7,073	
林居寶	〃	3,215	
其他	〃	20,267	各戶金額未達5%
小計		56,285	
減：備抵呆帳		(492)	
淨額		$ 55,793	

應收帳款明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
高耀	非關係人	$ 6,754	
新化畜試所	〃	5,600	
洋信興業	〃	1,797	
其他	〃	19,649	各戶金額未達5%
小計		33,800	
減：備抵呆帳		(1,112)	
淨額		$ 32,688	

應收帳款-關係人明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
美安生化科技	關係人	$ 8,450	

其他應收款-關係人明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
安鼎投資	行使歸入權、股利及退股款	$ 12,784	
昇鋒投資	股利	12,516	
合計		$ 25,300	

存貨明細表

項目	摘要	金額		備註
		成本	市價	
存貨	原料	$ 48,749	$ 59,860	重置成本
	物料	1,753	1,756	〃
	在製品	4,720	4,720	淨變現價值
	製成品	2,053	2,175	〃
	小計	57,275	$ 68,511	
減：備抵存貨跌價及呆滯損失		—		
合計		$ 57,275		

預付款項明細表

項目	摘要	金額
預付貨款	貨款	$ 9,952
	用品盤存	1,003
預付費用	保險費	55
	其他	598
合計		$ 11,608

採權益法之長期股權投資變動明細表

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少				期末餘額			市價或股權淨值			
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	投資(損)益	累積換算調整數	股數	持股比例	金額	單價(元)	總價	評價基礎	提供擔保
昇鋒投資(股)公司	2,000,000	$ 53,541	—	$ 2,741 (註一)	—	$ (6,856) (註二)	$ 5,515	$ —	2,000,000	100.00%	$ 54,941	48.32	$ 96,647	權益法	無
泰生海洋開發(股)公司	1,000,000	(607)	—	—	—	(111) (註三)	(304)	—	1,000,000	100.00%	(1,022)	—	(1,022)	權益法	無
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	921,000	8,386	—	—	—	—	(4,170)	(265)	921,000	100.00%	3,951	4.29	3,951	權益法	無
安鼎投資(股)公司	8,400,000	99,968	—	—	—	(2,634) (註四)	5,677	—	8,400,000	48.84%	103,011	12.26	103,011	權益法	無
安答投資(股)公司	8,602,200	68,872	—	14,506 (註五)	—	—	(3,910)	—	8,602,200	47.79%	79,468	9.24	79,469	權益法	無
		230,160		$ 17,247		$ (9,601)	$ 2,808	$ (265)			240,349		$ 282,056		
累計減損-採權益法之長期股權投資		—									—				
合計		230,160									240,349				
加：轉列其他負債		607									1,022 (註六)				
減：子公司持有母公司股票視為庫藏股		(11,584)									(11,584)				
採權益法之長期股權投資淨額		$ 219,183									$ 229,787				

註一：備供出售金融資產未實現損益 2,741 仟元。

註二：發放現金股利 6,856 仟元。

註三：備供出售金融資產未實現損益 111 仟元。

註四：發放現金股利 2,634 仟元。

註五：備供出售金融資產未實現損益 14,506 仟元。

註六：帳面金額已為負數之調整。

以成本衡量之金融資產-非流動變動明細表

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	持股比例	金額	單價(元)	總價	
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	33,600	$ 1,577	—	$ —	—	$ —	33,600	10.50%	$ 1,577	46.93	$ 1,577	無
減：累計減損-以成本衡量之金融資產-非流動		—		—		—			—			
以成本衡量之金融資產-非流動淨額		$ 1,577		$ —		$ —			$ 1,577			

固定資產變動明細表

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	期末餘額	提供擔保或質押情形
成本						
土地	$ 8,315	$ —	$ —	$ —	$ 8,315	—
房屋及建築	61,636	—	—	—	61,636	—
機器設備	185,248	34	—	—	185,282	—
運輸設備	21,299	—	—	—	21,299	—
其他設備	10,900	—	(228)	—	10,672	—
成本合計	287,398	34	(228)	—	287,204	
重估增值						
土地	159,556	—	—	—	159,556	—
房屋及建築	10,779	—	—	—	10,779	—
機器設備	16,084	—	—	—	16,084	—
其他設備	61	—	—	—	61	—
重估增值合計	186,480	—	—	—	186,480	
總計	$ 473,878	$ 34	$ (228)	$ —	$ 473,684	

固定資產累計折舊變動明細表

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	期末餘額
房屋及建築	$ 56,669	$ 1,529	$ —	$ —	$ 58,198
機器設備	195,536	388	—	—	195,924
運輸設備	18,050	1,066	—	—	19,116
其他設備	10,108	50	(189)	—	9,969
合計	$ 280,363	$ 3,033	$ (189)	$ —	$ 283,207

閒置資產明細表

設備名稱	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	期末餘額
成本					
土地	$ 26,745	$ 4,417	$ —	$ —	$ 31,162
房屋及建築	2,740	974	(141)	—	3,573
重估增值-土地	13,806	—	—	—	13,806
成本合計	43,291	$ 5,391	$ (141)	$ —	48,541
累計折舊					
房屋及建築	(78)	$ (328)	$ 55	$ —	(351)
閒置資產淨額	$ 43,213				$ 48,190

催收款明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
農安生技	非關係人	$ 46,372	
詹為程	〃	28,251	
楊清松	〃	17,084	
其他	〃	87,316	各戶金額未達5%
小計		179,023	
減：備抵呆帳		(83,394)	
淨額		$ 95,629	

催收款-關係人明細表

客戶名稱	摘要	金額
緬甸CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	關係人	$ 2,641

存出保證金明細表

項目	摘要	金額
存出保證金	押標金	$ 6,447
	其他	787
合計		$ 7,234

遞延費用變動明細表

項目	期初餘額	本期增加	本期攤銷	期末餘額	攤銷辦法
軟體設備	$ 3	$ —	$ (3)	$ —	平均法

短期借款明細表

借款種類	說明	期末餘額	利率區間	融資額度	抵押或擔保
抵押借款	金融機構	$159,900	1.9%~3.055%	NTD195,000仟元	備供出售金融資產
信用借款	〃	100,133	1.3621%~3.19%	NTD45,000仟元/USD2,000仟元	—
證券融資借款	〃	53,835	3%~4.75%	—	備供出售金融資產
合計		$313,868			

應付短期票券明細表

項目	保證機構	利率區間	發行金額	未攤銷應付短期票券折價	帳面價值	抵押或擔保
應付商業本票	兆豐票券	1.362%	$ 69,700	$ (40)	$ 69,660	備供出售金融資產
〃	國際票券	1.012%	67,000	(15)	66,985	〃
〃	大中票券	1.070%	47,600	(15)	47,585	〃
〃	台灣票券	0.902%	37,000	(34)	36,966	〃
〃	合庫票券	0.902%	30,000	(13)	29,987	〃
合計			$251,300	$ (117)	$251,183	

應付票據明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
連春行	非關係人	$ 248	

應付帳款明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
高耀	非關係人	$ 6,751	
大順興	〃	4,647	
中聯	〃	3,171	
全利	〃	2,206	
福壽	〃	1,904	
農安	〃	1,820	
順美	〃	1,459	
其他	〃	5,526	各戶金額未達5%
合計		$ 27,484	

應付帳款-關係人明細表

客戶名稱	摘要	金額	備註
福懋油脂	關係人	$ 3,654	
美安生化科技	〃	18	
合計		$ 3,672	

其他應付款明細表

項目	摘要	金額
其他應付款	薪資及年終獎金	$ 1,748
	利息	836
	其他	13,742
合計		$ 16,326

營業收入明細表

項目	數量	金額	
畜產飼料	12,517,755(公斤)	$	180,892
水產飼料	1,216,930(公斤)		23,561
(畜)單味飼料	6,880,849(公斤)		82,147
(水)單味飼料	2,362,217(公斤)		36,966
營業收入總額			323,566
減：銷貨退回			(4,755)
銷貨折讓			(4,566)
小計			(9,321)
營業收入淨額		$	314,245

營業成本明細表

項目	小計	合計
進銷成本		
期初存貨	$ —	
期末存貨	—	
加：原料出售成本	106,817	
物料出售成本	—	
銷貨成本		$ 106,817
產銷成本		
直接原料		
期初存料	34,092	
本期進料	281,184	
期末存料	(48,749)	
減：原料銷售	(106,817)	
存貨盤損	(1,704)	
其他	(88)	
加：其他	3,550	
本期耗用		161,468
間接材料		
期初存料	1,847	
本期進料	1,068	
期末存料	(1,753)	
減：其他	(36)	
加：存貨盤盈	1	
本期耗用		1,127
直接人工	3,394	3,394
製造費用	16,950	16,950
製造成本		182,939
期初在製品		3,804
期末在製品		(4,720)
減：其他		(2,563)
加：存貨盤盈		127
其他		82
製成品成本		179,669
製初製成品		1,099
製末製成品		(2,053)
減：其他		(1,006)
加：外購製成品		5,281
存貨盤盈		10
產銷成本		183,000
其他營業成本		
存貨盤損		1,566
營業成本		$ 291,383

製造費用明細表

項目	金額	
間接人工	$	2,043
水電瓦斯費		6,044
折舊		1,673
伙食費		5
加班費		181
退休金		120
燃料費		4,627
其他		2,257
合計	$	16,950

推銷費用明細表

項目	金額	
薪資支出	$	1,276
運費		1,634
伙食費		2
燃料費		3,483
退休金		52
其他		637
合計	$	7,084

管理費用明細表

項目	金額	
薪資支出	$	9,324
稅捐		6,314
折舊		1,322
伙食費		68
加班費		108
退休金		392
什費		1,795
其他		3,810
合計	$	23,133

研究發展支出明細表

項目	金額	
薪資	$	868
保險費		81
退休金		36
折舊		38
各項耗竭及攤提		3
伙食費		1
其他		32
合計	$	1,059

營業外收入及利益明細表

項目	摘要	小計	合計
利息收入	銀行存款利息	$ 15	
	法院分配利息	3,291	
	其他	13	
	小計		$ 3,319
採權益法認列之投資收益			2,808
股利收入			22,654
兌換利益			2,887
什項收入	補助款收入	60	
	退休金精算調整	1,084	
	行使歸入權收入	619	
	員工分紅轉收入	549	
	董監事酬勞金轉收入	916	
	董監事酬勞金	433	
	呆帳收回	574	
	呆帳轉回利益	2,969	
	其他	447	
	小計		7,651
合計			$ 39,319

營業外費用及損失明細表

項目	摘要	小計	合計
利息費用	發行商業本票利息	$ 2,335	
	銀行借款利息	5,049	
	股票融資利息	2,791	
	小計		$ 10,175
處分固定資產損失			33
處分投資損失			1,314
閒置資產折舊			328
什項支出	處分閒置資產損失	76	
	其他	3,393	
	小計		3,469
合計			$ 15,319

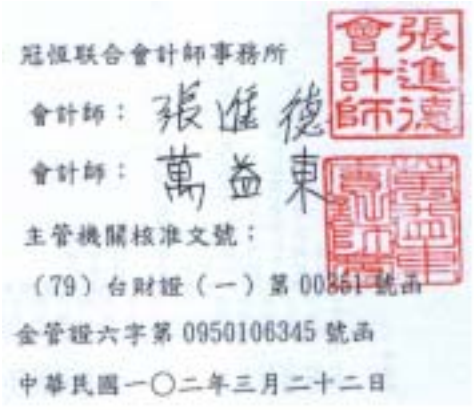
會計師查核報告

興泰實業股份有限公司　公鑒：

興泰實業股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，有關昇鋒投資股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表中，有關上列公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，上述由其他會計師查核之公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產及負債總額分別為 155,039 仟元、139,899 仟元及 99,166 仟元、92,282 仟元，分別佔合併資產及合併負債總額之 8.69%、8.65%及 12.14%、13.03%，民國一〇一及一〇〇年度之營業收入淨額分別為 0 仟元及 5,900 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 0%及 1.50%。另上開合併財務報表中採權益法評價之被投資公司之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開興泰實業股份有限公司合併財務報表所表示之意見中，有關上述採權益法之長期股權投資及其投資損益金額，係依其他會計師之查核報告。民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日就上述長期股權投資之帳列金額分別為 182,479 仟元及 168,840 仟元，分別佔合併資產總額之 10.23%及 10.44%；民國一〇一及一〇〇年度長期股權投資認列之投資損益分別為 1,767 仟元及 171 仟元，分別佔合併稅前損益之 12.52%及 1.17%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述興泰實業股份有限公司及其子公司之合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及一般公認會計原則編製，足以允當表達興泰實業股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。



興泰實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	資產	101 年 12 月 31 日 金額	%	100 年 12 月 31 日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註三及五)	$ 15,140	1	$ 17,265	1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註三、五及七)	104,601	6	91,507	6
1320	備供出售金融資產-流動(附註三、五及七)	934,217	52	800,913	49
1120	應收票據淨額(附註三及五)	56,722	3	73,660	5
1140	應收帳款淨額(附註三及五)	32,688	2	36,889	2
1150	應收帳款-關係人(附註三及六)	8,450	1	-	-
1160	其他應收款(附註三)	6,152	-	369	-
1180	其他應收款-關係人(附註三及六)	12,784	1	-	-
1210	存貨(附註三及五)	57,877	3	45,456	3
1260	預付款項	11,608	1	4,115	-
1286	遞延所得稅資產-流動(附註三及五)	80	-	202	-
1298	其他流動資產	26	-	16	-
11XX	流動資產合計	1,240,345	70	1,070,392	66
	基金及投資(附註三及五)				
1421	採權益法之長期股權投資	182,479	10	168,840	11
1425	預付長期投資款	-	-	19,500	1
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	1,577	-	1,577	-
14XX	基金及投資合計	184,056	10	189,917	12
	固定資產(附註三及五)				
	成本				
1501	土地	10,493	1	9,722	-
1521	房屋及建築	70,322	4	70,686	4
1531	機器設備	198,645	11	202,571	13
1551	運輸設備	21,299	1	21,299	1
1681	其他設備	11,322	1	11,579	1
15X8	重估價值	186,480	10	186,480	12
15XY	成本及重估價值	498,561	28	502,337	31
15X9	減：累計折舊	(297,958)	(17)	(296,653)	(18)
15XX	固定資產淨額	200,603	11	205,684	13
	其他資產				
1810	閒置資產淨額(附註三及五)	48,423	3	43,446	3
1820	存出保證金	7,240	-	8,605	-
1830	遞延費用(附註三)	-	-	3	-
1840	長期應收票據及款項淨額(附註三)	-	-	97	-
1848	催收款淨額(附註三及五)	95,629	5	92,959	6
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註三及五)	7,784	1	6,913	-
18XX	其他資產合計	159,076	9	152,023	9
1XXX	資產總計	$ 1,784,080	100	$ 1,618,016	100

	負債及股東權益	101 年 12 月 31 日 金額	%	100 年 12 月 31 日 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註五及七)	$ 357,070	20	$ 336,532	21
2110	應付短期票券(附註五、六及七)	309,329	18	227,827	15
2120	應付票據	248	-	641	-
2140	應付帳款	30,012	2	29,426	2
2150	應付帳款-關係人(附註六)	3,672	-	1,888	-
2160	應付所得稅(附註三及五)	1,662	-	56	-
2190	其他應付款-關係人(附註六)	6,410	-	-	-
2210	其他應付款(附註五)	17,721	1	8,463	-
2260	預收款項(附註六)	14,988	1	18,529	1
2298	其他流動負債	45	-	7,739	-
21XX	流動負債合計	741,157	42	631,101	39
	長期負債				
2443	長期應付款	270	-	282	-
24XX	長期負債合計	270	-	282	-
	各項準備				
2510	土地增值稅準備	54,280	3	54,280	3
25XX	各項準備合計	54,280	3	54,280	3
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註三及五)	20,958	1	22,702	2
28XX	其他負債合計	20,958	1	22,702	2
2XXX	負債總計	816,665	46	708,365	44
	股東權益				
31XX	股本				
3110	普通股(每股面額 10 元，民國 101 年及 100 年 12 月 31 日額定股本皆為 600,000 仟元，並皆發行 56,169 仟股)(附註五)	561,688	32	561,688	34
32XX	資本公積(附註三及五)	27,674	2	27,674	2
33XX	保留盈餘(附註三及五)				
3310	法定盈餘公積	77,153	4	75,281	5
3350	未分配盈餘	37,807	2	25,269	2
34XX	股東權益其他調整項目(附註三及五)				
3420	累積換算調整數	(2,017)	-	(1,752)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益	177,922	10	132,737	8
3460	未實現重估增值	97,417	5	97,417	6
3480	庫藏股	(11,584)	(1)	(11,584)	(1)
3610	少數股權	1,355	-	2,921	-
3XXX	股東權益總計	967,415	54	909,651	56
	負債及股東權益總計	$ 1,784,080	100	$ 1,618,016	100

後附之附註係本財務報表之一部份，並請參閱冠恆聯合會計師事務所張進德、萬益東會計師民國 102 年 3 月 22 日查核報告

董事長：吳金泉　　經理人：吳金泉　　會計主管：秦慧如

興泰實業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

（除每股盈餘為新台幣元外）

		101 年度		100 年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註三及六)				
4100	銷貨收入淨額	$ 319,273	100	$ 386,902	100
4210	金融商品出售淨利益	—	—	491	—
	營業收入淨額	319,273	100	387,393	100
5000	營業成本(附註六)				
5110	銷貨成本	(295,368)	(93)	(352,051)	(91)
5210	金融商品出售淨損失	(318)	—	—	—
	小計	(295,686)	(93)	(352,051)	(91)
5910	營業毛利	23,587	7	35,342	9
	營業費用				
6100	推銷費用	(7,084)	(2)	(7,278)	(2)
6200	管理及總務費用	(25,359)	(8)	(38,798)	(10)
6300	研發費用	(1,059)	—	(990)	—
6000	營業費用合計	(33,502)	(10)	(47,066)	(12)
6900	營業淨(損)	(9,915)	(3)	(11,724)	(3)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	3,319	1	4,394	1
7121	採權益法認列之投資收益(附註三及五)	1,767	1	171	—
7122	股利收入	28,794	9	25,065	7
7140	處分投資利益	—	—	12,252	3
7160	兌換利益(附註三)	2,887	1	—	—
7310	金融資產評價利益(附註三)	2,539	1	4,753	1
7480	什項收入	7,897	2	6,174	2
7100	營業外收入及利益合計	47,203	15	52,809	14

（續次頁）

（承上頁）

	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(12,209)	(4)	(9,905)	(3)
7530	處分固定資產損失(附註三)	(891)	—	—	—
7540	處分投資損失	(2,156)	(1)	—	—
7560	兌換虧損(附註三)	—	—	(179)	—
7880	什項支出	(7,920)	(2)	(16,377)	(4)
7500	營業外費用及損失合計	(23,176)	(7)	(26,461)	(7)
7900	繼續營業單位稅前淨利	14,112	5	14,624	4
8110	所得稅費用(附註三及五)	(1,176)	(1)	509	—
9600XX	合併總損益	$ 12,936	4	$ 15,133	4
	歸屬於：				
9601	合併淨損益	$ 14,410	5	$ 18,723	5
9602	少數股權損益	(1,474)	(1)	(3,590)	(1)
		$ 12,936	4	$ 15,133	4

普通股每股盈餘(元)(附註三及五)

		稅前	稅後	稅前	稅後
	基本每股盈餘				
9710	繼續營業單位淨利	$ 0.26	$ 0.24	$ 0.27	$ 0.28
9740AA	少數股權	0.03	0.03	0.07	0.07
9750	合併淨損益	$ 0.29	$ 0.27	$ 0.34	$ 0.35

後附之附註係本財務報表之一部份，並請參閱冠恆联合會計師事務所
張進德、萬益東會計師民國 102 年 3 月 22 日查核報告

董事長：吳金泉　　經理人：吳金泉　　會計主管：秦慧如

興泰實業股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

			保留盈餘			權益調整					
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	備供出售金融資產未實現損益	未實現重估增值	庫藏股	少數股權	合計
民國 100 年 1 月 1 日餘額	$ 545,328	$ 27,674	$ 73,772	$ —	$ 24,415	$ (2,597)	$ 205,662	$ 51,086	$ (11,584)	$ 8,065	$ 921,821
民國 99 年度盈餘分配											
提列法定盈餘公積	—	—	1,509	—	(1,509)	—	—	—	—	—	—
盈餘轉增資	16,360	—	—	—	(16,360)	—	—	—	—	—	—
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	—	—	—	—	—	(28,574)	—	—	—	(28,574)
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	—	—	—	—	—	845	—	—	—	—	845
備供出售金融資產未實現損益調整數	—	—	—	—	—	—	(44,351)	—	—	—	(44,351)
土地重估增值調整數	—	—	—	—	—	—	—	46,331			46,331
少數股權股東權益變動數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,554)	(1,554)
民國 100 年度合併總損益	—	—	—	—	18,723	—	—	—	—	(3,590)	15,133
民國 100 年 12 月 31 日餘額	$ 561,688	$ 27,674	$ 75,281	$ —	$ 25,269	$ (1,752)	$ 132,737	$ 97,417	$ (11,584)	$ 2,921	$ 909,651
民國 101 年 1 月 1 日餘額	$ 561,688	$ 27,674	$ 75,281	$ —	$ 25,269	$ (1,752)	$ 132,737	$ 97,417	$ (11,584)	$ 2,921	$ 909,651
民國 100 年度盈餘分配											
提列法定盈餘公積	—	—	1,872	—	(1,872)	—	—	—	—	—	—
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	—	—	—	—	—	17,136	—	—	—	17,136
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	—	—	—	—	—	(265)	—	—	—	—	(265)
備供出售金融資產未實現損益調整數	—	—	—	—	—	—	28,049	—	—	—	28,049
少數股權股東權益變動數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(92)	(92)
民國 101 年度合併總損益	—	—	—	—	14,410	—	—	—	—	(1,474)	12,936
民國 101 年 12 月 31 日餘額	$ 561,688	$ 27,674	$ 77,153	$ —	$ 37,807	$ (2,017)	$ 177,922	$ 97,417	$ (11,584)	$ 1,355	$ 967,415

後附之附註係本財務報表之一部份，並請參閱冠恆联合會計師事務所張進德、萬益東會計師民國 102 年 3 月 22 日查核報告

董事長：吳金泉　　經理人：吳金泉　　會計主管：秦慧如

興泰實業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年度	100 年度
營業活動之現金流量:		
合併淨損益	$ 14,410	$ 18,723
調整項目		
少數股權損益	(1,474)	(3,590)
存貨盤損	1,566	1,278
折舊費用	4,595	5,520
各項攤提	3	106
呆帳(轉回利益)損失	(2,969)	5,014
收到採權益法評價之被投資公司現金股利	—	2,062
採權益法認列之投資(利益)	(1,767)	(171)
處分固定資產損失	891	—
處分閒置資產損失	76	—
處分投資損失(利益)	2,156	(12,252)
金融資產評價(利益)	(2,539)	(4,753)
減資損失	—	508
什項支出－閒置資產折舊費用	328	78
遞延所得稅淨變動數	(749)	(978)
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	(10,555)	(49,957)
應收票據	17,185	7,586
應收票據－關係人	—	42
應收帳款	4,350	(9,307)
應收帳款－關係人	(8,450)	—
其他應收款	(5,783)	7,161
其他應收款－關係人	(650)	—
存貨	(13,987)	15,964
預付款項	(7,493)	14,944
其他流動資產	(11)	11,544
應付票據	(393)	568
應付帳款	586	13,426
應付帳款－關係人	1,784	1,106
應付所得稅	1,606	(696)
其他應付款	9,259	(1,954)
預收款項	(3,541)	3,201
其他流動負債	(7,694)	7,669
長期應付款	—	282
應計退休金負債	(1,744)	(1,818)
營業活動之淨現金流(出)入	(11,004)	31,306

(續次頁)

（承上頁）

投資活動之現金流量:		
備供出售金融資產－流動(增加)	(104,781)	(225,603)
受限制資產減少	－	5,568
預付長期投資款減少(增加)	10,000	(19,500)
出售固定資產價款	35	－
購買固定資產價款	(805)	－
出售閒置資產價款	10	－
購買閒置資產價款	(5,391)	(7,467)
存出保證金－流動(增加)	－	(2)
存出保證金－非流動減少(增加)	1,365	(8,380)
投資活動之淨現金流(出)	(99,567)	(255,384)
融資活動之現金流量:		
其他應付款－關係人增加	6,410	－
短期借款增加	20,538	92,930
應付短期票券增加	81,502	127,932
融資活動之淨現金流入	108,450	220,862
匯率影響數	(4)	(1,195)
本期現金及約當現金(減少)	(2,125)	(4,411)
期初現金及約當現金餘額	17,265	21,676
期末現金及約當現金餘額	$ 15,140	$ 17,265
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	$ 12,715	$ 9,932
本期支付所得稅	$ 319	$ 1,165
不影響現金流量之投資及融資活動：		
投資活動		
閒置資產轉列固定資產	$ －	$ 6,075
融資活動		
累積換算調整數	$ (265)	$ 845

後附之附註係本財務報表之一部份，並請參閱冠恆联合會計師事務所
張進德、萬益東會計師民國 102 年 3 月 22 日查核報告

董事長：吳金泉　　經理人：吳金泉　　會計主管：秦慧如

興泰實業股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 101 及 100 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

1.興泰實業股份有限公司(以下簡稱母公司)成立於民國 61 年 11 月，主要經營禽畜魚類用各種飼料之製造加工買賣業務；各種飼料之原料及其產品之採購運銷業務；農、林、漁、牧等產品及其副產品、食品之加工、製造、冷凍、冷藏、包裝、買賣業務；各種家禽家畜之飼養繁殖、水產魚類之養殖、種牛種豬進口繁殖業務及委託養殖試驗研究業務；倉庫及勞務供應業務；前各項之進出口貿易及代理國內外廠商委託經紀業務；糧商業、食品什貨批發業及食品、飲料零售業。母公司股票自民國 89 年 9 月 11 日起於臺灣證券交易所上市。

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，合併公司員工人數分別為 55 人及 50 人。

2.列入合併財務報表所有子公司如下：

公司名稱	與母公司之關係	主要營業項目	母公司直接/間接持股或出資比例
(1)昇鋒投資股份有限公司	(註 1)	一般投資	100%
(2)泰生海洋開發股份有限公司	(註 1)	漁撈、水產養殖	100%
(3)汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	(註 1)	一般投資	100%
a.緬甸 CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	(註 2)	飼料製造及買賣	73.88%

註 1：母公司持有其表決權股份超過 50%。

註 2：係汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.之子公司，母公司間接持有其表決權股份超過 50%。

3.列入本期合併財務報表之子公司增減變動情形：無。

4.未列入本期合併財務報表之子公司及母公司直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份但未構成控制之原因：無。

5.母公司直接或間接持有被投資公司未超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司之原因：無。

6.為配合合併財務報表基準日，子公司合併年度起訖日之調整、處理方式及差異原因：無。

7.國外子公司營業之特殊風險：無。

8.子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制：無。

9.子公司持有母公司發行證券之內容：持有目的主要係投資理財，其資訊請參閱附註五(21)。

10.子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：無。

二、公司聲明

母公司及子公司聲明民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 及 100 年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表等財務報表，係依據證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。

三、重要會計政策之彙總說明

1.合併財務報表之編製

母公司直接或透過子公司間接持有被投資公司普通股股權 50%以上或雖未達 50%但具實質控制力之長期股權投資，其財務報表予以合併。編製合併財務報表時，母公司及子公司間重大之交易及其餘額，均予以銷除。

子公司財務報表係依美金編製，資產負債科目依年底匯率、股東權益按歷史匯率，損益科目按各該年度平均匯率換算為新台幣。

2.現金及約當現金

係包括庫存現金、不受限制之銀行存款暨可隨時解約之定期存款、可轉讓定期存單及自投資日起三個月內到期且利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

3.現金流量表編製基礎

現金流量表所稱現金係指庫存現金、銀行存款、可隨時解約之定期存款、可轉讓定期存單及其他約當現金。

4.金融資產

(1)以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品。金融商品原始認列時，以公平價值衡量，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。

(2)備供出售金融資產：係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不予迴轉；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

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

5.應收票據及帳款、其他應收款

(1)應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。

(2)於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

6.存貨

係以成本為入帳基礎，採加權平均法計價，期末按成本與淨變現價值孰低法評價，比較成本與淨變現價值時以個別項目為基礎。

7.採權益法之長期股權投資

(1)持有被投資公司有表決權之股份比例達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評

價，投資日投資成本與股權淨值之差額，按 5 年平均攤銷，惟自民國 95 年 1 月 1 日起，本公司依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文，對投資成本與取得股權淨值之差額列為商譽。以前年度投資成本與股權淨值間之差額因無法分析原因而選擇採五年攤銷之餘額，自民國 95 年 1 月 1 日起不再攤銷

(2)採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間順、逆流及側流交易所產生之損益於當期未實現者，已就全數或按持股比例予以銷除；交易損益如屬折舊性資產所產生者，依其效益年限分年認列；其餘之資產產生者，俟實現時始行認列。投資公司與被投資公司間之順流交易，採列記未實現損益科目銷除，因而產生之「遞延貸項－聯屬公司間利益」帳列「其他負債」項下；逆流交易則採直接沖銷投資損益及長期股權投資科目之方式處理。

(3)採權益法評價之被投資公司增資發行新股時，投資公司若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」，惟若帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記「保留盈餘」。

(4)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。

(5)被投資公司發放股票股利時，不列為投資收益，僅註記增加股數，並按收到股票股利後之總股數，重新計算每股成本或帳面價值。股票出售之成本係按加權平均法計算。

8. 固定資產及閒置資產

固定資產除業經辦理重估者按重估價值入帳外，均以取得成本為入帳基礎，其足以延長原有資產使用年限之改良、添置及重大更新者，均列為固定資產成本之增加。修理及維護支出則以當年度費用處理。

折舊依估計耐用年數提列，耐用年限屆滿仍繼續使用者，則估列其剩餘耐用年數繼續提列折舊；處分時應沖轉有關帳列價值及累計折舊科目，其變賣及報廢損益，作為當年度損益處理。

固定資產發生閒置或無使用價值時，應轉列閒置資產，並繼續按剩餘耐用年數提列折舊，列為營業外費用及損失。

9. 遞延費用

係屬遞延性質之電腦系統費用，分別按取得成本依其經濟年限平均攤銷。

10. 法定公積

依公司法規定，每年盈餘於完納稅捐及彌補虧損後，應提撥百分之十為法定公積，直至與實收資本額相等為止。

11. 退休金

(1)母公司之退休金計劃係屬確定給付退休計劃，並涵蓋所有正式之僱員。平時提列退休金準備，並提撥等額之退休基金存於台灣銀行專戶，退休基金未列入母公司財務報表。

(2)淨退休金成本依「財務會計準則公報」第十八號之規定按精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休金資產之預期報酬、未認列過渡性淨資產(淨給付義務)、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。

(3)勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工選擇適用勞工退休新制者，改依每月薪資百分之六提撥勞工退休金，存入勞保局員工個人帳戶。

12.外幣交易

(1)母公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

(2)期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

(3)期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

13.收入認列方法

(1)收入於已實現或可實現且已賺得時認列。下列四項條件全部符合時，方宜認為收入已實現或可實現，而且已賺得，並將相關成本於認列收入同時承認之。

A.具有說服力之證據證明雙方交易存在。

B.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。

C.價款係屬固定或可決定。

D.價款收現性可合理確定。

(2)收入應按公司與買方或使用者所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；收入之對價為應收款時，應按設算利率計算其公平價值，但若為一年期以內之應收帳款，因其公平價值與到期值差距不大且其交易量頻繁，基於成本效益考量，得不以公平價值評價。

14.所得稅

(1)依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異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同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，依預期迴轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

(2)以前年度高估或低估之所得稅列為申報或核定年度所得稅費用調整項目。

(3)母公司及國內子公司未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之年度列為當期所得稅費用。

15. 普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係就本期稅後淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算。

16. 資產價值減損

當有證據顯示資產之帳面價值大於其可回收金額時，合併公司將評估該資產之價值減損。可回收金額係以該資產淨公平價值及其使用價值孰高判定，而使用價值係依管理當局之估計。

當資產帳面價值大於可回收金額時，就其價值減損部分認列為當年度損失。當有證據顯示該資產之價值已回升時，其相關之價值減損損失將於當年度迴轉，並認列為當年度利益。

17. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

(1)資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

A. 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

B. 主要為交易目的而持有者。

C. 須於資產負債表日後 12 個月內清償者。

D. 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾 12 個月以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

(2)負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

A. 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

B. 主要為交易目的而發生者。

C. 須於資產負債表日後 12 個月內清償者。

D. 不能無條件延期至資產負債表後逾 12 個月清償之負債。

18. 庫藏股票

母公司依財務會計準則公報第 30 號「庫藏股票會計處理準則」之規定，對於公司收回已發行股票作為庫藏股票時採成本法處理。買回庫藏股票成本在資產負債表作為股東權益減項。而庫藏股票交易價差列為股東權益項下。

子公司持有母公司股票，自長期股權投資重分類為庫藏股票，並以子公司帳列轉投資母公司之帳面價值為入帳基礎。子公司獲配母公司之現金股利於帳上沖銷投資收益，並調整「資本公積-庫藏股交易」。

19. 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，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，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。

20. 會計估計

於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

21. 營運部門

合併公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運

決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識合併公司之營運決策者為母公司董事會。

四、會計變動之理由及其影響

(一)應收票據及帳款、其他應收款

合併公司自民國100年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對合併公司民國100年度之淨利及每股盈餘無重大影響。

(二)營運部門

合併公司自民國100年1月1日起，採用新發布之財務會計準則公報第41號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第20號「部門別財務資訊之揭露」，合併公司於首次適用時，依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響民國100年度之淨利及每股盈餘。

五、重要會計科目之說明

1.現金及約當現金

項目	101年12月31日	100年12月31日
庫存現金	$ 4,514	$ 4,507
支票存款	259	255
活期存款	7,984	12,473
外幣存款	2,383	30
合計	$ 15,140	$ 17,265

2.公平價值變動列入損益之金融資產-流動

項目	101年12月31日	100年12月31日
交易目的金融資產－		
上市、櫃股票	$ 104,601	$ 91,507

截至民國101年及100年12月31日止，部份公平價值變動列入損益之金融資產已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註七。

3.備供出售金融資產-流動

項目	101年12月31日	100年12月31日
上市、櫃股票	$ 761,820	$ 660,451
可轉換公司債	1,256	－
備供出售金融資產評價調整	171,141	140,462
淨額	$ 934,217	$ 800,913

截至民國101年及100年12月31日止，部份備供出售金融資產已提供作為銀行借款及履約之擔保，明細請詳附註七。

4.應收票據淨額

項目	101年12月31日	100年12月31日
應收票據	$ 57,214	$ 74,301
減：備抵呆帳	(492)	(641)
淨額	$ 56,722	$ 73,660

5.應收帳款淨額

項目	101年12月31日	100年12月31日
應收帳款	$ 33,800	$ 37,566
減：備抵呆帳	(1,112)	(677)
淨額	$ 32,688	$ 36,889

6.存貨

項目	101年12月31日	100年12月31日
原料	$ 49,319	$ 34,687
物料	1,753	1,847
在製品	4,720	3,804
製成品	2,053	1,099
商品	32	357
養殖品	—	3,662
小計	57,877	45,456
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	—	—
合計	$ 57,877	$ 45,456

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止存貨均無提供擔保質押之情形。

7.基金及投資

(1)基金及投資明細：

	101年12月31日			
被投資公司	種類	股數	金額	持股%
採權益法之長期股權投資：				
安鼎投資(股)公司	普通股	8,400,000	$ 103,011	48.84%
安答投資(股)公司	〃	8,602,200	79,468	47.79%
小計			182,479	
以成本衡量之金融資產-非流動：				
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	普通股	33,600	1,577	10.50%
小計			1,577	
基金及投資合計			$ 184,056	

被投資公司	100年12月31日 種類	股數	金額	持股%
採權益法之長期股權投資：				
安鼎投資(股)公司	普通股	8,400,000	$ 99,968	48.84%
安答投資(股)公司	〃	8,602,200	68,872	47.79%
小計			168,840	
預付長期投資款				
安鼎投資(股)公司			19,500	
小計			19,500	
以成本衡量之金融資產-非流動：				
EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	普通股	33,600	1,577	10.50%
小計			1,577	
基金及投資合計			$ 189,917	

(2)採權益法認列之投資(損)益明細如下：

被投資公司	投資(損)益 101年度	100年度	依據
安鼎投資(股)公司(註)	$ 5,677	$ 2,877	經其他會計師查核之同期間財務報表
安答投資(股)公司	(3,910)	(2,706)	經其他會計師查核之同期間財務報表
合計	$ 1,767	$ 171	

註：係採代數法計算與被投資公司間相互持股所認列之投資損益。

8.固定資產

累計折舊明細如下：

項目	101年12月31日	100年12月31日
房屋及建築	$ 63,520	$ 61,565
機器設備	204,706	206,285
運輸設備	19,116	18,050
其他設備	10,616	10,753
合計	$ 297,958	$ 296,653

(1)截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，固定資產均未提供作為銀行借款及履約之擔保。

(2)民國 101 及 100 年度資本化利息皆為 0 仟元。

9.閒置資產淨額

項目	101年12月31日	100年12月31日
土地	$ 31,395	$ 26,978
房屋及建築	3,573	2,740
重估增值	13,806	13,806
合計	48,774	43,524
減：累計折舊	(351)	(78)
淨額	$ 48,423	$ 43,446

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，閒置資產均未提供作為銀行借款及履約之擔保。

10. 催收款淨額

項目	101年12月31日	100年12月31日
催收款	$ 179,023	$ 179,607
減：備抵呆帳	(83,394)	(86,648)
淨額	$ 95,629	$ 92,959

11. 短期借款

	101年12月31日		100年12月31日	
借款性質	金額	利率區間	金額	利率區間
抵押借款	$ 159,900	1.9%~3.055%	$ 115,000	1.9%~2.21%
信用借款	100,133	1.3621%~3.19%	98,000	1.2%~3.01%
證券融資借款	97,037	3%~4.75%	123,532	3.8%~5%
合計	$ 357,070		$ 336,532	

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，因借款而提供擔保之抵押品明細，請詳附註七。

12. 應付短期票券

	101年12月31日		100年12月31日	
項目	金額	利率區間	金額	利率區間
應付短期票券	$ 309,500	0.902%~1.362%	$ 228,200	0.682%~1.162%
減：應付短期票券折價	(171)		(373)	
合計	$ 309,329		$ 227,827	

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，因發行商業本票而提供擔保之抵押品明細，請詳附註七。

13. 其他應付款

項目	101年12月31日	100年12月31日
薪資及年終獎金	$ 1,748	$ 1,747
利息	2,046	2,552
董監事酬勞	—	916
員工紅利	—	549
其他	13,927	2,699
合計	$ 17,721	$ 8,463

14. 股本

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，母公司額定股本皆為 600,000 仟元，計 60,000 仟股，每股面額 10 元。實收資本總額皆為 561,688 仟元。

15. 資本公積

項目	101年12月31日	100年12月31日
普通股股本溢價	$ 26,793	$ 26,793
庫藏股票交易	778	778
長期投資	34	34
其他	69	69
合計	$ 27,674	$ 27,674

16. 盈餘分配

(1)依母公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額連同上一年度累積未分配盈餘提撥百分之五十以上，由董事會依下列方式擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之：

(a)員工紅利百分之三。

(b)董監事酬勞百分之五。

(c)股東股利百分之九十二。

董事會擬具之盈餘分配案，其發放方式以現金股利為主，但現金股利每股若低於0.1元則不發放或改發股票股利。如遇有重要投資事項及有必要改善公司財務結構時，亦可由董事會擬案，改發放部份或全部股票股利，提請股東會決議調整之。

(2)母公司民國101年度員工紅利及董監酬勞金額皆為0仟元，估列基礎係以民國101年度預計稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數範圍內估計，並認列為民國101年度之營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國102年度之損益，另依金管證六字第0960013218號函，有關計算發放員工股票紅利之基礎，上市(櫃)公司應以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。

(3)母公司民國101年度經股東會決議通過不配發民國100年度估列之員工現金紅利549仟元及董監事酬勞916仟元，估計變動數認列為民國101年度之損益。

(4)母公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞之配發情形可自公開資訊觀測站查詢。

17. 退休金

(1)母公司訂立之員工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依辦法規定，對實施勞工退休金條例後仍選擇舊制員工之工作年資及選擇新制員工屬於民國94年6月以前工作年資，依該辦法規定，其退休金給付如下：

①A.按其工作年資，每滿1年給予2個基數。

B.超過15年之工作年資，每1年給予1個基數。

C.最高總數以45個基數為限。

D.未滿半年者以半年計，滿半年以上者以1年計。

E.退休金之基數計算，依勞動基準法規定，係以退休前6個月之平均月薪為準。

②職工年滿65歲、心神喪失或身體殘廢不堪勝任職務者，母公司得命令其退休。

(2)母公司已將退休準備金專戶繳存於台灣銀行，民國 101 及 100 年度退休準備金專戶之增減變動情形如下：

	101 年度	100 年度
期初餘額	$ 2,772	$ 1,987
加：本期提撥	660	759
本期孳息	24	26
減：本期支付	(1,331)	—
期末餘額	$ 2,125	$ 2,772

(3)母公司對於職工退休辦法依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」規定揭露。民國 101 及 100 年度淨退休金成本組成項目如下：

	101 年度	100 年度
服務成本	$ 71	$ 61
利息成本	130	132
基金資產之預期報酬	(63)	(48)
退休金損(益)攤銷數	(1,222)	(1,204)
過渡性給付義務攤銷	—	—
淨退休金成本	$ (1,084)	$ (1,059)

(4)茲將民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	101年12月31日	100年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	$ —	$ (774)
非既得給付義務	(3,760)	(4,281)
累計給付義務	(3,760)	(5,055)
未來薪資增加影響數	(1,160)	(1,432)
預計給付義務	(4,920)	(6,487)
退休基金資產公平價值	2,125	2,772
提撥狀況	(2,795)	(3,715)
未認列過渡性淨給付義務	—	—
未認列退休金損失（利益）	(18,163)	(18,987)
補列之應計退休金負債	—	—
（應計退休金負債）	$ (20,958)	$ (22,702)

(5)精算假設

	101年度	100年度
①折現率	1.875%	2.00%
②未來薪資水準增加率	2.25%	2.25%
③退休基金資產預期投資報酬率	1.875%	2.00%

(6)自民國 94 年 7 月 1 日起選擇適用「勞工退休金條例」之員工，母公司按月提繳退休金儲存於勞保局之勞工退休金個人專戶中，提繳之金額帳列退休金費用。民國 101 及 100 年度母公司依「勞工退休金條例」提撥退休金費用分別為 738 仟元及 819 仟元。

18. 每股盈餘

	101 年度				
	金額（分子）		股數-仟股	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（分母）	稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於合併個體普通股股東之合併總損益	$ 14,112	$ 12,936	54,037	$ 0.26	$ 0.24
加：少數股權損失	1,474	1,474		0.03	0.03
屬於母公司普通股股東之合併淨利益	$ 15,586	$ 14,410		$ 0.29	$ 0.27

	100 年度				
	金額（分子）		股數-仟股	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（分母）	稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於合併個體普通股股東之合併總損益	$ 14,624	$ 15,133	54,037	$ 0.27	$ 0.28
加：少數股權損失	3,590	3,590		0.07	0.07
屬於母公司普通股股東之合併淨利益	$ 18,214	$ 18,723		$ 0.34	$ 0.35

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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。計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數，且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

19. 所得稅

	101年12月31日	100年12月31日
(1)遞延所得稅資產及負債：		
①遞延所得稅資產總額	$ 24,731	$ 24,165
②遞延所得稅負債總額	92	—
③遞延所得稅資產之備抵評價金額	16,775	17,050
④產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：		
未實現兌換利益之認列所產生之應課稅暫時性差異	543	—
未實現兌換損失之認列所產生之可減除暫時性差異	—	1,186
未實現投資損失之認列所產生之可減除暫時性差異	41,309	33,229
呆帳損失之認列所產生之可減除暫時性差異	82,196	85,033
未實現退休金成本之認列所產生之可減除暫時性差異	20,958	22,702
費用認列財稅差異所產生之可減除暫時性差異	1,014	—

	101年12月31日	100年12月31日
(2)遞延所得稅資產-流動	$ 14,146	$ 14,657
備抵遞延所得稅資產-流動	(13,974)	(14,455)
淨遞延所得稅資產-流動	172	202
遞延所得稅負債	(92)	—
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	$ 80	$ 202

	101年12月31日	100年12月31日
(3)遞延所得稅資產-非流動	$ 10,585	$ 9,508
備抵遞延所得稅資產-非流動	(2,801)	(2,595)
淨遞延所得稅資產-非流動	$ 7,784	$ 6,913

	101 年度	100 年度
(4)繼續營業單位之應付所得稅(當期所得稅費用)	$ —	$ 469
未分配盈餘加徵 10%所得稅	1,685	—
期初遞延所得稅資產淨額	7,115	6,137
期末遞延所得稅資產淨額	(7,864)	(7,115)
以前年度所得稅調整	240	—
繼續營業單位之所得稅費用(利益)	$ 1,176	$ (509)

A.應付所得稅

	101年12月31日	100年12月31日
當期所得稅費用	$ —	$ 469
加：未分配盈餘加徵 10%所得稅	1,685	—
減：預付所得稅	(23)	(413)
應付所得稅	$ 1,662	$ 56

B.母公司截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日股東可扣抵稅額帳戶餘額資料如下：

	101年12月31日	100年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$ 20,263	$ 11,420
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵%	29.37%	24.06%

本公司民國 100 年度盈餘經股東會決議不分配。

C.未分配盈餘相關資料如下：

	101年12月31日	100年12月31日
86 年度以前	$ 3,765	$ 3,765
87 年度以後	34,042	21,504
合計	$ 37,807	$ 25,269

D.母公司、昇鋒投資(股)公司及泰生海洋開發(股)公司截至民國 99 年度之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定在案。其餘各公司係依該國法令規定申報。

20. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功能別 / 性質別	101 年度			100 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用						
薪資費用	$ 5,037	$ 11,776	$ 16,813	$ 5,415	$ 14,268	$ 19,683
勞健保費用	458	1,028	1,486	474	1,067	1,541
退休金費用	258	480	738	271	548	819
其他用人費用	194	200	394	428	521	949
折舊費用	1,673	2,922	4,595	2,159	3,361	5,520
折耗費用	—	—	—	—	—	—
攤銷費用	—	3	3	—	106	106

21. 庫藏股票

(1)母公司對於子公司昇鋒投資(股)公司持有母公司股票，於編製財務報表時須視同庫藏股處理，茲列示增減變動如下：

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
民國101年度				
子公司持有母公司股票自長期股權投資轉列庫藏股票	2,132仟股	—	—	2,132仟股
民國100年度				
子公司持有母公司股票自長期股權投資轉列庫藏股票	2,070仟股	62仟股	—	2,132仟股

民國 100 年度子公司持有母公司新增之股票為獲配母公司股票股利。

(2)截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，子公司持有母公司股票之相關資訊如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
	帳面價值	市值	帳面價值	市值
子公司持有母公司股票自長期股權投資轉列庫藏股票	$ 11,584	$ 53,290	$ 11,584	$ 48,494

(3)子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，仍享有股利之分派，但不得行使表決權，其餘與一般股東權利相同。

六、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人之名稱	與本公司關係
安鼎投資股份有限公司	其董事長為母公司董事長且為母公司採權益法之被投資公司
安答投資股份有限公司	其董事長為母公司董事長之配偶且為母公司採權益法之被投資公司
美安生化科技股份有限公司	其董事長為母公司董事長
福懋油脂股份有限公司	母公司為該公司董事

關係人之名稱	與本公司關係
吳金泉	母公司之董事長
吳星澄	泰生海洋開發股份有限公司董事長

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷貨

合併公司銷售予關係人之貨品計有：

	101 年度		100 年度	
	金額	%	金額	%
美安生化科技	$ 8,048	2.52	$ —	—

上開銷貨係按一般銷售價格辦理，收款條件與一般廠商相當。

2.進貨

合併公司自關係人購入貨品計有：

	101 年度		100 年度	
	金額	%	金額	%
福懋油脂	$ 10,001	3.48	$ 5,540	1.70
美安生化科技	1,379	0.48	2,557	0.78
合計	$ 11,380	3.96	$ 8,097	2.48

上開進貨價格係按一般市價計價，與一般廠商付款條件相當。

3.應收(付)票據及應收(付)帳款

合併公司與關係人之債權債務(均未計息)情形如下：

[應收帳款]	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	%	金額	%
美安生化科技	$ 8,450	20.54	$ —	—

[應付帳款]	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	%	金額	%
福懋油脂	$ 3,654	10.85	$ 1,888	6.03
美安生化科技	18	0.05	—	—
	$ 3,672	10.90	$ 1,888	6.03

4.其他應收款

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	%	金額	%
安鼎投資	$ 12,784	67.51	$ —	—

上列主要係應收股利、應收行使歸入權款項及應收退股款。

5.其他應付款

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	%	金額	%
吳金泉	$ 5,261	21.80	$ —	—
吳星澄	1,149	4.76	—	—
合計	$ 6,410	26.56	$ —	—

上述對吳星澄之其他應付款係資金融通之款項。

6.預收款項

	101年12月31日		100年12月31日	
	金額	%	金額	%
安鼎投資	$ 4,200	28.02	$ —	—
安答投資	3,398	22.67	—	—
合計	$ 7,598	50.69	$ —	—

上列款項為預收投資股款。

7.民國 101 年度，關係人吳金泉提供其自有有價證券作為合併公司應付短期票券之擔保。

8.董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	101 年度	100 年度
薪資	$ 1,621	$ 808
獎金	—	—
業務執行費用	—	—
盈餘分配費用	—	996
合計	$ 1,621	$ 1,804

A.薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

B.獎金包括各種獎金、獎勵金等。

C.業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

D.盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

E.相關資訊可參閱本公司股東會年報。

七、質押之資產

合併公司計有下列資產提供銀行作為借款之擔保或用途受有限制。

項目	101年12月31日	100年12月31日	擔保用途
公平價值變動列入損益之金融資產	$ 52,427	$ 90,848	借款綜合額度/證券融資借款/發行商業本票
備供出售金融資產	877,579	730,183	〃
合計	$ 930,006	$ 821,031	

八、重大承諾事項及或有負債

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，合併公司承諾事項及或有負債計如下列：

(一)因進貨及貸款額度保證而開立之保證票據分別為 111,942 仟元及 85,000 仟元。

(二)因銷貨而收受之保證票據均為1,800仟元。

(三)已開立信用狀未使用餘額列示如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
幣別	信用狀金額(仟元)		信用狀金額(仟元)	
美元	USD	304	USD	1,330

(四)母公司民國99年間報運進口貨物，經財政部關務署高雄關查驗1批進口貨物及事後稽核6批進口貨物後認為母公司疑似虛報所運貨物名稱、繳驗不實發票及逃漏進口稅款，並認定上述行為違反海關緝私條例第37條第1項第1款、第3款及第44條，以及加值型及非加值型營業稅法第51條第1項之規定，母公司於民國101年間接獲財政部關務署高雄關處分書，處以母公司應追繳所漏稅額1,018仟元及按所漏稅額處以罰鍰733仟元；由於母公司並無關稅局所述之情事，因此對該處分提出復查，復查決定應追繳漏稅額1,014仟元及按所漏稅額處以罰鍰計444仟元，母公司於民國101年5月及7月分別提出訴願，訴願決定維持原決定，母公司於民國101年10月提起行政訴訟，且於民國101年度針對追繳之稅額及罰鍰估列損失計1,458仟元。

九、重大之災害損失：無。

十、重大之期後事項：無。

十一、其他

具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

	101年12月31日			100年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$ 262	29.04	$ 7,606	$ 259	30.33	$ 7,861
非貨幣性項目						
美金	279	29.04	8,093	330	30.33	10,005
金融負債						
貨幣性項目						
美金	$ 1,976	29.04	$ 57,372	$ 2,285	30.33	$ 69,304

十二、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸予他人：無。

2.為他人背書保證：無。

3.期末持有有價證券：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			
					股數	帳面金額	比率	市價或淨值
興泰實業(股)公司	股票	昇鋒投資(股)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,000,000	$54,941	100.00%	$96,647
	股票	泰生海洋開發(股)公司	〃	〃	1,000,000	(1,022)	100.00%	(1,022)
	股單	汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	〃	〃	921,000	3,951	100.00%	3,951
	股票	安鼎投資(股)公司	—	〃	8,400,000	103,011	48.84%	103,011
	股票	安答投資(股)公司	—	〃	8,602,200	79,468	47.79%	79,468
	股單	EVERSTRONG ANIMAL HEALTH CO.,LTD.	—	以成本衡量之金融資產-非流動	33,600	1,577	10.50%	1,577
	股票	東森國際(股)公司	—	備供出售金融資產-流動	7,893,034	31,493	—	31,493
	股票	大成長城企業(股)公司	—	〃	1,053,275	28,017	—	28,017
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	33,707,323	527,520	—	527,520
	股票	台灣航業(股)公司	—	〃	534,500	13,363	—	13,363
	股票	福懋油脂(股)公司	—	〃	18,477,273	239,281	—	239,281
	股票	大統益(股)公司	—	〃	184,000	9,494	—	9,494
	股票	四維航業(股)公司	—	〃	599,809	13,346	—	13,346
	股票	大同(股)公司	—	〃	9,555	70	—	70
	股票	北基國際(股)公司	—	〃	529,712	7,204	—	7,204
	可轉換公司債	福懋油脂(股)公司	—	〃	12	1,256	—	1,256
昇鋒投資(股)公司	股票	興泰實業(股)公司	母公司	備供出售金融資產-非流動	2,131,610	53,290	3.80%	53,290
	股票	大成長城企業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	21,504	572	—	572
	股票	台灣卜蜂企業(股)公司	—	〃	5,000	76	—	76
	股票	泰山企業(股)公司	—	〃	5,967	95	—	95
	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	6,610,503	103,454	—	103,454
	股票	台榮產業(股)公司	—	〃	5,000	54	—	54
	股票	統一企業(股)公司	—	〃	407	22	—	22
	股票	大統益(股)公司	—	〃	5,000	258	—	258
	股票	錸德科技(股)公司	—	〃	330	1	—	1

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			
					股數	帳面金額	比率	市價或淨值
昇鋒投資(股)公司	股票	東森國際(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2,526	$10	—	$10
	股票	四維航業(股)公司	—	〃	1,569	35	—	35
	股票	中日國際企業(股)公司	—	〃	5,000	16	—	16
	股票	嘉新食品化纖(股)公司	—	〃	1,806	8	—	8
	股票	福懋油脂(股)公司	—	備供出售金融資產-流動	3,867,534	50,085	—	50,085
泰生海洋開發(股)公司	股票	福壽實業(股)公司	—	〃	11,214	175	—	175
	股票	福懋油脂(股)公司	—	〃	1,001,619	12,913	—	12,913
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	股單	緬甸CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	—	3,834	73.88%	3,834

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9.民國101年度合併公司從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

(A)對被投資公司具有重大影響力者：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	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			
興泰實業(股)公司	安鼎投資(股)公司	桃園縣桃園市復興路51號8樓之7	投資公司	$84,000	$103,500(註)	8,400,000	48.84%	$103,011	$11,623	$5,677	—
	安答投資(股)公司	桃園縣桃園市復興路51號8樓之5	投資公司	86,022	86,022	8,602,200	47.79%	79,468	(8,182)	(3,910)	—

註：含預付長期投資款19,500仟元

(B)對被投資公司具有控制能力者：

單位：外幣仟元或新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	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			
興泰實業(股)公司	昇鋒投資(股)公司	桃園縣桃園市復興路51號8樓之7	投資公司	$20,000	$20,000	2,000,000	100.00%	$54,941	$5,515	$5,515	—
	泰生海洋開發(股)公司	桃園縣桃園市復興路51號8樓之5	漁撈業、水產養殖業	5,100	5,100	1,000,000	100.00%	(1,022)	(304)	(304)	—
	汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	Rm51,5 th Floor , Britannia House , Jalan Cator , Bandar Seri Begawan BS 8811, Brunei Darussalam	投資公司	30,797 (USD921)	30,797 (USD921)	921,000	100.00%	3,951	(4,170)	(4,170)	—
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	緬甸CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	NO.28/5 , Thirimingalar Avenue , Kabaaye Pagoda Road ,Yankin Township , Yangon	飼料製造及買賣	30,797 (USD921)	30,797 (USD921)	—	73.88%	3,834	(5,644)	(4,170)	—

(三)大陸投資資訊：無。

(四)母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

1.民國 101 年度：

編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註3)
0	興泰實業(股)公司	緬甸CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	1	催收款	$ 2,641	(註4)	0.15%
0	〃	昇鋒投資(股)公司	1	其他應收款	12,516	(註5)	0.70%
1	泰生海洋開發(股)公司	興泰實業(股)公司	2	銷貨收入	20	(註4)	0.01%

2.民國 100 年度：

編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註3)
0	興泰實業(股)公司	泰生海洋開發(股)公司	1	銷貨收入	$ 290	(註4)	0.07%
0	〃	緬甸CHIN SHIN INDUSTRY CO.,LTD.	1	催收款	2,758	(註4)	0.17%
0	〃	昇鋒投資(股)公司	1	其他應收款	5,660	(註5)	0.35%
0	〃	泰生海洋開發(股)公司	1	〃	100	(註4)	0.01%
1	泰生海洋開發(股)公司	興泰實業(股)公司	2	銷貨收入	8,970	(註4)	2.28%
1	〃	〃	2	其他應收款	230	(註4)	0.01%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填 0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：銷售價格及付款條件與一般交易相當。

註5：母公司對子公司應收股利及應收代墊款項。

十三、營運部門資訊

合併公司係依據管理當局用以制定決策、評估績效及分配資源之管理報告釐定營業部門。依財務會計準則公報第 41 號「營運部門資訊之揭露」之規定，合併公司之應報導部門分別為興泰部門、汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.部門、昇鋒部門及泰生部門。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(一)部門收入及營運結果

民國 101 年度

	單一部門	調整及沖銷	合計
收入：			
來自外部客戶收入			
興泰	$ 314,245	$ —	$ 314,245
汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	—	—	—
昇鋒	—	—	—
泰生	5,028	—	5,028
部門間收入	20	(20)	—
部門收入合計	$ 319,293	$ (20)	$ 319,273

部門損益：	
興泰	$ 14,410
汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	(4,170)
昇鋒	5,515
泰生	(304)
調整及沖銷	(2,515)
部門損益合計	$ 12,936

民國 100 年度

	單一部門	調整及沖銷	合計
收入：			
來自外部客戶收入			
興泰	$ 381,596	$ —	$ 381,596
汶萊 SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	—	—	—
昇鋒	5,900	—	5,900
泰生	5,306	—	5,306
部門間收入	9,260	(9,260)	—
部門收入合計	$ 402,062	$ (9,260)	$ 392,802

	單一部門	調整及沖銷	合計
部門損益：			
興泰			$ 18,723
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.			(8,137)
昇鋒			7,618
泰生			64
調整及沖銷			(3,135)
部門損益合計			$ 15,133

(二)部門資產及負債

	101年12月31日	100年12月31日
興泰	$ 1,476,106	$ 1,315,136
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	14,187	16,370
昇鋒	208,329	188,320
泰生	17,157	15,858
採權益法之長期股權投資	182,479	168,840
預付長期投資款	—	19,500
以成本衡量之金融資產-非流動	1,577	1,577
調整及沖銷	(115,755)	(107,585)
資產總計	$ 1,784,080	$ 1,618,016
興泰	$ 694,102	$ 598,323
汶萊SHIN TAI INTERNATIONAL.CO.,LTD.	8,881	5,063
昇鋒	111,682	97,869
泰生	18,179	16,465
調整及沖銷	(16,179)	(9,355)
負債總計	$ 816,665	$ 708,365

(三)合併公司民國101及100年度對主要客戶之銷貨金額佔銷貨收入淨額10%以上之客戶明細如下：

	101年度		100年度	
	金額	%	金額	%
新化畜試所	$ 34,427	10.78	$ 249	0.06
鼎記貿易	7,102	2.23	53,785	13.89
合計	$ 41,529	13.01	$ 54,034	13.95

(四)地區別資訊

1.來自外部客戶收入

	101 年度		100 年度	
	金額	佔銷貨淨額%	金額	佔銷貨淨額%
台灣	$ 319,273	100.00%	$ 392,802	100.00%

2.非流動資產

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金額	佔總資產%	金額	佔總資產%
台灣	$ 193,081	10.82%	$ 196,276	12.13%
亞洲	7,522	0.42%	9,408	0.58%
合計	$ 200,603	11.24%	$ 205,684	12.71%

十四、轉換國際財務報導準則之進度及影響

合併公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）民國 99 年 2 月 2 日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於民國 101 年度財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

(一)金管會於民國 98 年 5 月 14 日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國 102 年起依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製財務報告，為因應上開修正，合併公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由吳金泉總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計畫內容	主要執行單位	目前執行情形
1.評估階段：(民國 99 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日)		
訂定採用 IFRS 計畫及成立專案小組	財務會計處	已完成
進行第一階段之員工內部訓練	財務會計處	已完成
比較分析現行會計政策與 IFRSs 之差異	財務會計處	已完成
評估現行會計政策應作之調整	財務會計處	已完成
評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	財務會計處	已完成
評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	財務會計處、內部稽核處、資訊處	已完成
2.準備階段：(民國 100 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日)		
決定如何依 IFRSs 調整現行會計政策	財務會計處	已完成
決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	財務會計處	已完成
調整相關資訊系統及內部控制	財務會計處、內部稽核處、資訊處	已完成
進行第二階段之員工內部訓練	財務會計處	已完成

3.實施階段：(民國 101 年 1 月 1 日至 102 年 12 月 31 日)

測試相關資訊系統之運作情形	財務會計處、資訊處	積極進行中
蒐集資料準備依 IFRSs 編製開帳日資產負債表及比較財務報表	財務會計處	已完成
依 IFRSs 編製財務報表	財務會計處	積極進行中

(二)僅就合併公司初步評估目前會計政策與依 IFRSs 編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明如下：

1.民國 101 年 1 月 1 日財務狀況調節表：

	ROC GAAP	影響金額	IFRSs
流動資產			
遞延所得稅資產-流動	$ 202	$ (202)	$ —
其他流動資產	1,070,190	—	1,070,190
流動資產合計	1,070,392	(202)	1,070,190
基金及投資			
採權益法之長期股權投資	168,840	—	168,840
預付長期投資款	19,500	—	19,500
以成本衡量之金融資產-非流動	1,577	(1,577)	—
備供出售金融資產-非流動	—	1,577	1,577
基金及投資合計	189,917	—	189,917
固定資產淨額	205,684	—	205,684
其他資產			
閒置資產淨額	43,446	(43,446)	—
投資性不動產	—	43,446	43,446
遞延所得稅資產-非流動	6,913	202	7,115
其他	101,664	—	101,664
其他資產合計	152,023	202	152,225
資產總計	$ 1,618,016	$ —	$ 1,618,016
流動負債	$ 631,101	$ —	$ 631,101
長期負債	282	—	282
各項準備			
土地增值稅準備	54,280	(54,280)	—
其他負債			
應計退休金負債	22,702	(18,792)	3,910
遞延所得稅負債-非流動	—	54,280	54,280
其他負債合計	22,702	35,488	58,190
負債總計	708,365	(18,792)	689,573

	ROC GAAP	影響金額	IFRSs
普通股股本	$ 561,688	$ —	$ 561,688
資本公積	27,674	—	27,674
保留盈餘			
法定盈餘公積	75,281	—	75,281
特別盈餘公積	—	97,417	97,417
未分配盈餘	25,269	17,040	42,309
保留盈餘合計	100,550	114,457	215,007
股東權益其他調整項目			
累積換算調整數	(1,752)	1,752	—
備供出售金融資產未實現損益	132,737	—	132,737
未實現重估增值	97,417	(97,417)	—
庫藏股	(11,584)	—	(11,584)
少數股權	2,921	—	2,921
股東權益其他調整項目合計	219,739	(95,665)	124,074
股東權益總計	909,651	18,792	928,443
負債及股東權益總計	$ 1,618,016	$ —	$ 1,618,016

(1)合併公司退職後福利，依據 IAS 19 精算及依據 IFRS 1 將未實現精算損益調整期初保留盈餘之調整，使應付退休金負債減少 18,792 仟元及保留盈餘因而增加 18,792 仟元。

(2)合併公司固定資產選擇使用認定成本豁免項目，將未實現重估增值調整期初保留盈餘之調整，使未實現重估增值減少 97,417 仟元及保留盈餘因而增加 97,417 仟元。

(3)合併公司依據 IFRS 1 選擇將累積換算調整數調整至期初保留盈餘，使累積換算調整數增加 1,752 仟元及保留盈餘因而減少 1,752 仟元。

(4)合併公司依據民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列特別盈餘公積 97,417 仟元。

(5)其他說明如下：

a. 合併公司以成本衡量之金融資產-非流動配合編製準則第 26 條之 1 之規定轉列為備供出售金融資產，尚不致對財務報告產生重大影響。

b. 合併公司依據 IAS 12 遞延所得稅資產一律歸類為非流動且不設置備抵科目，尚不致對財務報告產生重大影響。

c. 合併公司配合 IFRS 將閒置資產重分類至投資性不動產，尚不致對財務報告產生重大影響。

d. 合併公司配合 IFRS 將土地增值稅準備轉為遞延所得稅負債-土地增值稅，尚不致對財務報告產生重大影響。

2.民國 101 年 12 月 31 日財務狀況調節表：

	ROC GAAP	影響金額	IFRSs
流動資產			
遞延所得稅資產-流動	$ 80	$ (80)	$ —
其他流動資產	1,240,265	—	1,240,265
流動資產合計	1,240,345	(80)	1,240,265
基金及投資			
採權益法之長期股權投資	182,479	—	182,479
以成本衡量之金融資產-非流動	1,577	(1,577)	—
備供出售金融資產-非流動	—	1,577	1,577
基金及投資合計	184,056	—	184,056
固定資產淨額	200,603	—	200,603
其他資產			
閒置資產淨額	48,423	(48,423)	—
投資性不動產	—	48,423	48,423
遞延所得稅資產-非流動	7,784	125	7,909
其他	102,869	—	102,869
其他資產合計	159,076	125	159,201
資產總計	$ 1,784,080	$ 45	$ 1,784,125
流動負債	$ 741,157	$ —	$ 741,157
長期負債	270	—	270
各項準備			
土地增值稅準備	54,280	(54,280)	—
其他負債			
應計退休金負債	20,958	(18,004)	2,954
遞延所得稅負債-非流動	—	54,280	54,280
其他負債合計	20,958	36,276	57,234
負債總計	816,665	(18,004)	798,661
普通股股本	561,688	—	561,688
資本公積	27,674	—	27,674
保留盈餘			
法定盈餘公積	77,153	—	77,153
特別盈餘公積	—	97,417	97,417
未分配盈餘	37,807	16,252	54,059
保留盈餘合計	114,960	113,669	228,629

	ROC GAAP	影響金額	IFRSs
股東權益其他調整項目			
累積換算調整數	$ (2,017)	$ 1,797	$ (220)
備供出售金融資產未實現損益	177,922	—	177,922
未實現重估增值	97,417	(97,417)	—
庫藏股	(11,584)	—	(11,584)
少數股權	1,355	—	1,355
股東權益其他調整項目合計	263,093	(95,620)	167,473
股東權益總計	967,415	18,049	985,464
負債及股東權益總計	$ 1,784,080	$ 45	$ 1,784,125

(1)合併公司退職後福利，依據 IAS 19 精算及依據 IFRS 1 將未實現精算損益調整期初保留盈餘之調整，使應付退休金負債減少 18,004 仟元及保留盈餘因而增加 18,004 仟元。

(2)合併公司固定資產選擇使用認定成本豁免項目，將未實現重估增值調整期初保留盈餘之調整，使未實現重估增值減少 97,417 仟元及保留盈餘因而增加 97,417 仟元。

(3)合併公司依據 IFRS 1 選擇將累積換算調整數調整至期初保留盈餘，使累積換算調整數增加 1,752 仟元及保留盈餘因而減少 1,752 仟元。

(4)合併公司依據民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列特別盈餘公積 97,417 仟元。

(5)其他說明如下：

a. 合併公司以成本衡量之金融資產-非流動配合編製準則第 26 條之 1 之規定轉列為備供出售金融資產，尚不致對財務報告產生重大影響。

b. 合併公司依據 IAS 12 遞延所得稅資產及負債一律歸類為非流動且不設置備抵科目，且認列與其他綜合損益項目有關之遞延所得稅，尚不致對財務報告產生重大影響。

c. 合併公司配合 IFRS 將閒置資產重分類至投資性不動產，尚不致對財務報告產生重大影響。

d. 合併公司配合 IFRS 將土地增值稅準備轉為遞延所得稅負債-土地增值稅，尚不致對財務報告產生重大影響。

3.民國 101 年度損益調節表：

	ROC GAAP	影響金額	IFRSs
營業收入	$ 319,273	$ —	$ 319,273
營業成本	(295,686)	—	(295,686)
營業毛利	23,587	—	23,587
營業費用	(33,502)	(127)	(33,629)
營業淨(損)	(9,915)	(127)	(10,042)
營業外收入及利益	47,203	(1,084)	46,119
營業外費用及損失	(23,176)	—	(23,176)
繼續營業單位稅前淨利	14,112	(1,211)	12,901
所得稅費用	(1,176)	—	(1,176)
合併總損益	$ 12,936	$ (1,211)	$ 11,725

合併公司退職後福利，依 IAS 19 精算提列退休金費用之調整，使營業費用增加 127 仟元、其他收入減少 1,084 仟元及合併總損益減少 1,211 仟元。

(三)依 IFRS 第 1 號公報「首次採用國際財務報導準則」規定，除依選擇性豁免（optional exemptions）及強制性例外（mandatory exceptions）規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：

1.固定資產以重估價值作為轉換日之應有成本。

2.不予追溯適用 IAS 19「員工福利」關於精算損益之規定，選擇於轉換日將累計精算損益全數認列並調整入「保留盈餘」。

3.累積換算調整數選擇於轉換日將其全數調整入「保留盈餘」。

(四)合併公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之 2010 年 IFRSs 版本以及金管會於民國 100 年 12 月 22 日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。惟查國際會計準則委員會（International Accounting StatementsBoard，IASB）已發布或刻正研修之準則，以及未來主管機關可能發布函令規範我國上市上櫃及興櫃公司配合採用 IFRSs 之相關事項，故合併公司上述之評估結果，可能受已發布或研修中 IFRSs 及國內法令規定所影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

十五、金融商品相關資訊

(一)非以交易為目的之衍生性金融商品：無。

(二)以交易為目的之衍生性金融商品：無。

(三)金融商品資訊之揭露：

1.民國 101 年及 100 年 12 月 31 日，金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資產：				
現金及約當現金	$ 15,140	$ 15,140	$ 17,265	$ 17,265
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	104,601	104,601	91,507	91,507
備供出售金融資產-流動	934,217	934,217	800,913	800,913
應收票據及帳款淨額	89,410	89,410	110,549	110,549
應收票據及帳款-關係人	8,450	8,450	—	—
其他應收款	6,152	6,152	369	369
其他應收款-關係人	12,784	12,784	—	—
基金及投資	184,056	184,056	189,917	189,917
負債：				
短期借款	357,070	357,070	336,532	336,532
應付短期票券	309,329	309,329	227,827	227,827
應付票據及帳款	30,260	30,260	30,067	30,067
應付票據及帳款-關係人	3,672	3,672	1,888	1,888
其他應付款	17,721	17,721	8,463	8,463
其他應付款-關係人	6,410	6,410	—	—

2.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帳面價值估計其公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、應收票據及帳款-關係人、應付票據及帳款、應付票據及帳款-關係人、短期借款、應付短期票券、其他流動金融資產及其他流動金融負債。

(2)金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

3.以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	101年12月31日		100年12月31日	
	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
非衍生性金融商品				
資產：				
現金及約當現金	$ —	$ 15,140	$ —	$ 17,265
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	104,601	—	91,507	—
備供出售金融資產-流動	934,217	—	800,913	—
應收票據及帳款淨額	—	89,410	—	110,549
應收票據及帳款-關係人	—	8,450	—	—
其他應收款	—	6,152	—	369
其他應收款-關係人	—	12,784	—	—
採權益法之長期股權投資	—	182,479	—	168,840
預付長期投資款	—	—	—	19,500
以成本衡量之金融資產-非流動	—	1,577	—	1,577
負債：				
短期借款	—	357,070	—	336,532
應付短期票券	—	309,329	—	227,827
應付票據及帳款	—	30,260	—	30,067
應付票據及帳款-關係人	—	3,672	—	1,888
其他應付款	—	17,721	—	8,463
其他應付款-關係人	—	6,410	—	—

4.母公司及子公司於民國 101 及 100 年度無以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期損益。

5.財務風險資訊

(1)市場風險

合併公司持有之權益證券係分類為公平價值變動列入損益及備供出售之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(2)信用風險

合併公司主要之潛在信用風險係源自於現金及應收帳款之金融商品。合併公司之現金存放於不同之金融機構。合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，且認為合併公司之現金無重大之信用風險顯著集中之虞。

(3)流動性風險

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

合併公司之短期融資係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款之有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率增加 1%，將使合併公司民國 101 及 100 年度現金流出分別增加 6,154 仟元及 4,540 仟元。

六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止如有發生財務週轉困難情事列明其對財務狀況之影響：無此情形。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理：

一. 財務狀況：

1. 短期借款較上期增加 84,602 仟元，主要係用以作為營運週轉及短期投資所需。
2. 備供出售金融資產-流動較上期增加 124,785 仟元，主要係依 101/12/31 日各該股票收盤價格計算調整評價利益及本期增加對福壽及台航等上市股票投資所致。

二．經營結果

(一).經營結果比較分析:

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	101 年 度		100 年 度		增 減	變 動
	小 計	合 計	小 計	合 計	金 額	比 例
營業收入總額	323,566		385,266		(61,700)	-16.01%
減：銷貨退回	(4,755)		(572)		4,183	731.29%
銷貨折讓	(4,566)		(2,808)		1,758	62.61%
營業收入淨額		314,245		381,886	(67,641)	-17.71%
營業成本		(291,383)		(347,772)	(56,389)	-16.21%
營業毛利		22,862		34,114	(11,252)	-32.98%
營業費用		(31,276)		(43,279)	(12,003)	-27.73%
營業利益		(8,414)		(9,165)	1,201	12.49%
營業外收入及利益		39,319		41,273	(1,954)	-4.97%
營業外費用及損失		(15,319)		(13,898)	1,421	10.22%
繼續營業部門稅前淨利		15,586		18,210	(2,624)	-14.41%
所得稅利益(費用)		(1,176)		513	(1,689)	329.24%
繼續營業部門稅後淨利		14,410		18,723	(4,313)	-29.93%

增減比例變動分析說明：

1. 本期營業收入淨額較上期減少 61,700 仟元，減少比率 16.01%，營業毛利則與去年相較減少 11,252 仟元，減少比率 32.98%
2. 本期營業費用較上期減少 12,003 仟元。
3. 綜合上述分析，本期稅後淨利較上期略減 4,313 仟元，尚屬合理。

(二).營業毛利變動分析:

項目名稱	101 年度	100 年度	增（減）情形	變動比率
毛利率	7.28%	8.93%	-1.65%	-18.47%
存貨週轉率	5.94 次	8.03 次	-2.09 次	-26.03%
應收款項週轉率	1.10 次	1.30 次	0.2 次	-15.38%

1．毛利率前後期變動達百分之二十以者：無此情形。

2．存貨週轉率前期變動達百分之二十以上者：因 101 年底存貨較前一年度增加所致。

3．應收款項週率前後期變動達百分之二十以上者：無此情形。

三.現金流量:

現金流量之檢討與分析表

現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
10,573	5,352	92,094	8,433	----	----

1.本年度現金流量,變動情形分析：
(1)營業活動淨現金流量：主要係存貨增加,現金流入減少。
(1) 全年現金流出量：
A. 投資活動：主要係投資上市股票使現金淨流出 98,050 仟元。
B. 融資活動：主要係增加短期借款及發行商業本票使現金淨流入 84,602 仟元。
2.現金不足額之補救措施及流動情分析：無。
3.未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額 A	全年來自營業活動淨現金流量 B	全年現金流出量 C	現金剩餘(不足)之補救措施	現金不足之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
8,433	245,000	243,000	10,433	---	---

4. 本年度現金流量變動情形分析：
(1) 營業活動淨現金流量：加強帳款催收、致力增加營業收入。
(2) 全年現金流出量：
A. 投資活動：增加短期投資。
B. 融資活動：償還短期借款。
5.預計現金不足額之補救措施及流動情形分析：無。

四.最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一).重大資本支出之運用: 無

(二).預計對財務業務之影響: 無

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

單位 ： 仟元

	101 年度損益金額	轉投資政策	獲利或虧損主要原因	改善計劃	未來一年投資計劃
昇鋒投資(股)	5,515	主要係以投資上市股票為主，增加業外收益	所投資之上市公司股票價格上漲認列收益	調整投資組合、降低風險、增加獲利	目前暫無明確計劃，視未來市場狀況而定。
泰生海洋開發(股)	(304)	從事水產養殖	水產品收入、原物料買賣	增加其他收入	視時機切入養殖領域。
汶萊興泰	(4,170)	以台灣成熟技術至當地設飼料廠，增加市佔率	因緬甸政府政策未明，保守以對	與當地政府溝通	目前暫無明確計劃，視未來市場狀況而定。
安鼎投資(股)	11,623	主要係以投資上市股票為主，增加業外收益	所投資之上市公司股票價格上漲認列收益	調整投資組合、降低風險、增加獲利	目前暫無明確計劃，視未來市場狀況而定。
安答投資(股)	(8,182)	主要係以投資上市股票為主，增加業外收益	出售之股票價格較取得成本高，認列損失	調整投資組合、降低風險、增加獲利	目前暫無明確計劃，視未來市場狀況而定。

六.風險管理分析評估

(一).最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施:

本公司飼料之主要原料如玉米、大豆、大麥、樹薯粉等雖大部份仰賴進口，及最近因水產飼料外銷減少，而且有專人隨時注意財務金融資訊及外匯市場變化，以充分掌握匯率走勢外，並加強建立與銀行間之往來關係，參酌外匯銀行之建議，以決定轉換之時點，使外匯避險操作更靈活，以求減少因匯率等變動對本公司之影響。

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

1.高風險投資、高槓桿投資、資金貸與他人、衍生性商品交易：無此情形。

2.背書保證：無此情形。

(三).未來研發計畫及預計投入之研發費用：尚無規劃

(四).最近年度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).最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施:無此情形

(六).最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施:無此情形

(七).最近年度進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形

(八).最近年度擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形

(九).最近年度進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：要求養殖戶提供擔保品並加強對新客戶之徵信。

(十).最近年度董事、監察人或特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：股權安定，不會再變動，無風險。

(十一).最近年度經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無風險，表現更好。

(十二).最近年度訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

(1) 涉訟當事人：本公司董事長吳金泉

(2) 發生原委(含爭訟標的):94 年間本公司業務員等 4 人未依規定離職，所用公務車輛未繳交殘值款即佔為己有，經公司董事會議決定為保護投資人資產，向地檢署提出侵占之訴。詎料，因此被彰化地方法院檢查署向負責人提起誣告罪之訴，97 年 1 月經法院判決處有期徒刑 10 個月，減為有期徒刑 5 個月。

(3)處理情形：101 年 2 月更二審無罪判決確定。

(4)對公司財務業務影響及影響金額：無。

(5)對公司股東權益及證券價格有無重大影響：無。

(十三).其它重要風險及因應措施：無。

七.其他重要事項: (無)。

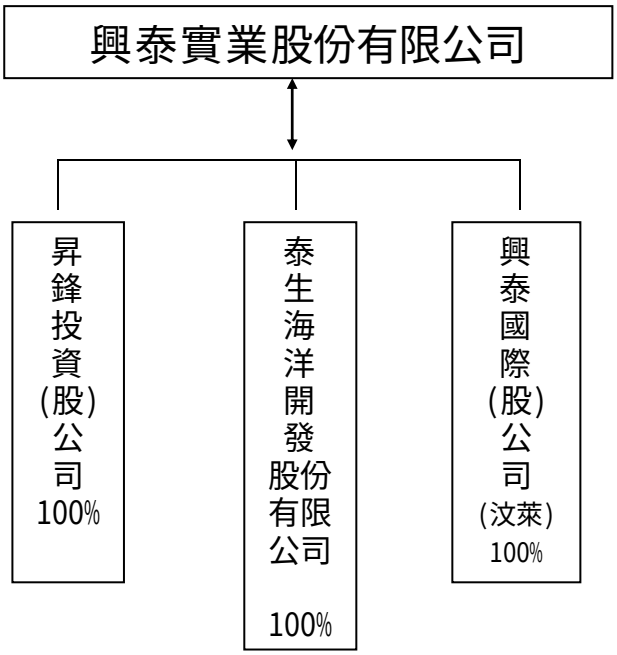
捌、特別記載事項

一.關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1)關係企業組織圖



(2)關係企業基本資料

單位:仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
興泰實業(股)	61.11.15	高雄市仁武區高楠公路 10 號	561,688	飼料製造、買賣
昇鋒投資(股)	77.02.04	桃園市復興路 51 號 8 樓之 7	20,000	投資業
泰生海洋開發(股)	92.02.07	桃園市復興路 51 號 8 樓之 5	10,000	水產養殖
興泰國際(股)	91.06.19	Rm51,5th Floor,Britannia House,Jala Cator,Bandar Seri Eegawan BS 8811,Brunei Darussalam	30,797	投資業

(3)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及其往來分工情形：

1.經營業務所涵蓋之行業：禽畜魚類飼料製造加工買賣、各種飼料原料及其產品採購運銷、水產養殖、進出口貿易、一般投資業等。

2.各關係企業間所經營業務互有關聯其往來分工情形：無。

(4)各關係企業董事、監察人與總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數(股)	持股比率
昇鋒投資(股)	董事長	吳金泉(興泰法人代表)	2,000,000	100%
	董事	葉文籐(興泰法人代表)	2,000,000	100%
	董事	林月廷(興泰法人代表)	2,000,000	100%
	監察人	吳美紅(興泰法人代表)	2,000,000	100%
泰生海洋開發(股)	董事長	吳星澄(興泰法人代表)	1,000,000	100%
	董事	林萬螢(興泰法人代表)	1,000,000	100%
	董事	吳陳蓮(興泰法人代表)	1,000,000	100%
	監察人	蘇青青(興泰法人代表)	1,000,000	100%
興泰國際(股)-汶萊	董事長	吳金泉(興泰法人代表)	921,000	100%

2．關係企業營運概況

單位:新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(稅後)
興泰實業(股)	561,688	1,660,162	694,102	966,060	314,245	-8,414	14,410	0.27 元
昇鋒投資(股)	20,000	208,329	111,682	96,647	0	-753	5,515	2.76 元
泰生海洋開發	10,000	17,156	18,179	-1,023	5,048	774	-304	-0.30 元
興泰國際(股)	30,797	14,187	-	3,951	-	-	-4,170	-4.53 元

(二)關係企業合併財務報表及關係報告書：

詳本年報 103 至 142 頁。

聲　　明　　書

本公司及從屬公司民國一〇一年度（自民國一〇一年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

興泰實業股份有限公司

董事長：吳金泉

中　華　民　國　一　0　二　年　三　月　二　十　二　日

二.最近年度及截至年報刊印日止,私募有價證券辦理情形：無此情形。

三.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：

單位：新臺幣仟元；股；%

子公司名稱(註 1)	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額(註 2)	處分股數及金額(註 2)	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額(註 3)	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
昇鋒投資(股)公司	20,000	自有	100%	本年度截至年報刊印日止	_	_	_	2,131,610 股 48,494 仟元 (帳面價值)	無	無	無
泰生海洋開發(股)公司	10,000	自有	100%	本年度截至年報刊印日止	_	_	_	無	無	無	無
興泰國際(股)公司	30,797	自有	100%	本年度截至年報刊印日止	_	_	_	無	無	無	無

註 1：請依子公司別分別列示。
註 2：所稱金額係指實際取得或處分金額。
註 3：持有及處分情形應分別列示。
註 4：並說明其對公司經營結果及財務狀況之影響。

四.其他必要補充說明事項：(無)。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如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：無此情形。

興泰實業股份有限公司

負責人：吳金泉