



聯成化學科技股份有限公司

簡式公開說明書 (發行員工認股權憑證)

- 一、公司名稱：聯成化學科技股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行九十八年度第一次員工認股權憑證。
 - (一)發行單位數：肆萬貳仟肆佰玖拾叁單位，得分次發行。
 - (二)每單位認股權憑證得認購之股數：普通股壹千股。
 - (三)認股條件(請參閱本公開說明書第 36 頁)
 - (四)履約方式：係以發行新股方式支應之。
- 三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益概要：不適用。
- 四、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 五、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 六、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。(請參閱本公開說明書第 5 頁)
- 七、查詢本公開說明書之網址，公開資訊觀測站 <http://mops.tse.com.tw>
- 八、以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。在法令許可範圍內，認股價格得低於普通股股票面額。

聯成化學科技股份有限公司 編製

中華民國九十八年四月二十四日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

資 本 來 源	金 額 (新 台 幣 仟 元)	佔 實 收 資 本 額 比 率
現 金 增 資	1,671,720	19.89%
盈 餘 轉 增 資	5,133,041	61.08%
資 本 公 積 轉 增 資	1,538,124	18.30%
員 工 紅 利 轉 增 資	71,000	0.84%
執 行 員 工 庫 藏 股	210,058	2.50%
庫 藏 股 註 銷 減 資	(200,000)	(2.38%)
實 收 資 本 額	8,423,943	100.00%

註：已包含截至刊印日止，因員工行使認股權憑證所發行之股數：2,014,500 股，面額 10 元，總金額 20,145,000 元。

二、公開說明書之分送計劃：

- 1.陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金、中華民國證券商業同業公會
- 2.分送方式：依證券交易法相關規定辦理
- 3.索取方法：請親洽陳列處所或上網至公開資訊觀測站<http://mops.tse.com.tw>

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

五、公司債受託機構名稱、地址、網址及電話：不適用

六、股票簽證機構名稱、地址、網址及電話：不適用

七、辦理過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：中國信託商業銀行代理部
地 址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓
網 址：www.chinatrust.com.tw
電話號碼：(02)2181-1911

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無

九、公司債簽證會計師及律師姓名，事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

簽證會計師：郭文吉、許庭禎
事務所名稱：勤業眾信會計師事務所
地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
網 址：www.deloitte.com.tw
電 話 號 碼：(02) 2545-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十二、公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓 名：朱明光	姓 名：王家君
職 稱：經理	職 稱：經理
聯 絡 電 話：(02)2651-7889 轉 6003	聯 絡 電 話：(02)2651-7889 轉 6110
電子郵件信箱：mkchu@upc.com.tw	電子郵件信箱：Ceciliawang@upc.com.tw

十三、公司網址：www.upc.com.tw

聯 成 化 學 科 技 股 份 有 限 公 司 公 開 說 明 書 摘 要

實收資本額:新台幣 8,424 百萬元		公司地址:台北市南港區南港路一段 209 號 A 棟 9 樓		電話：(02) 2651-7889			
設立日期：65 年 8 月 14 日		網址：www.upc.com.tw					
上市日期：78 年 3 月 27 日		上櫃日期：-		公開發行日期: 71 年 4 月 28 日		管理股票日期：-	
負責人：董事長 苗 豐 強 總經理 柯 衣 紹				發 言 人：朱 明 光 經理 代理發言人：王 家 君 經理			
股票過戶機構：中國信託商業銀行代理部				電話：(02)2181-1911			
網址： www.chinatrust.com.tw				地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓			
股票承銷機構：無		電話：-		網址：-		地址：-	
最近年度簽證會計師：郭文吉、許庭禎				電話：(02)2545-9988			
網址：www.deloitte.com.tw				地址：台北市民生東路 3 段 156 號 12 樓			
覆核律師：不適用							
信用評等機構：不適用		電話：-		網址：-		地址：-	
最近一次經信用評等日期：不適用				評等標的：-		評等結果：-	
董事選任日期：95 年 06 月 09 日(任期：三年)				監察人選任日期：95 年 06 月 09 日(任期：三年)			
全體董事持股比例：26.12%（98 年 4 月 18 日）				全體監察人持股比例：2.23%（98 年 4 月 18 日）			
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：（98 年 4 月 18 日）							
1. <u>職稱</u> <u>姓 名</u> <u>持股比例</u> 董事 聯華實業股份有限公司 25.69%							
2.所有董事監察人及其持股比例請參閱本文第 9 頁							
工廠地址：高雄縣林園鄉工業二路 3 號				電話：(07)641-3501			
主要產品: 酞酸酐（P A）、可塑劑（DEHP）						參閱本文之頁次	
市場結構：內銷 64.02 % 外銷 35.98%						第 18 頁	
風 險 事 項		請參閱本公開說明書公司概況之風險事項				參閱本文之頁次	
						第 5 頁	
去 (97) 年 度		營業收入：7,073,414 仟元 稅前純損： 997,504 仟元		每股盈餘：0.06 元		第 49 頁至 55 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額				請參閱本公開說明書封面			
發行條件				請參閱本公開說明書封面			
募集資金用途及預計產生效益概述				不適用			
本次公開說明書編印日期：98 年 4 月 24 日				刊印目的：發行員工認股權憑證			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本文							

公開說明書目錄

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	5
(一)風險因素.....	5
(二)訴訟或非訟事件.....	7
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近 二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失 債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	7
(四)其他重要事項.....	7
三、公司組織.....	8
(一)關係企業表.....	8
(二)董事及監察人.....	9
四、資本及股份.....	14
(一)最近五年度股本形成經過.....	14
(二)股權分散情形.....	16
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利.....	16
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	17
貳、營運概況.....	18
一、公司之經營.....	18
(一)業務內容.....	18
(二)市場及產銷概況.....	19
二、轉投資事業.....	21
(一)轉投資事業概況.....	21
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司 股票情形及其設定質權之情形.....	21
三、重要契約.....	22
參、發行計畫及執行情形.....	23
一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項.....	23
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	23
三、本次併購發行新股應記載事項.....	23
肆、財務概況.....	24
一、最近五年度財務分析.....	24
二、財務報表.....	26
(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告.....	26
(二)最近一年度及九十七年度經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併 財務表.....	26
(三)截至公開說明書刊印日期之最近期經會計師查核簽證之財務報表.....	26
三、財務概況及其他重要應記載事項.....	26
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五 條情事者.....	26

四、財務狀況及經營成果之檢討分析與風險管理.....	26
(一)財務狀況分析比較表.....	26
(二)經營結果分析.....	27
(三)現金流量分析.....	27
(四)九十七年度重大資本支出對財務業務之影響.....	28
(五)九十七年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	28
(六)其他重要事項.....	28
伍、特別記載事項.....	29
一、內部控制制度執行狀況.....	29
二、信用評等機構出具之評等報告.....	29
三、證券承銷商評估總結意見.....	29
四、律師法律意見書.....	29
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	30
六、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應補充揭露之事項.....	31
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明書.....	31
八、公司治理運作情形.....	32
陸、本公司九十八年度第一次員工認股權憑證發行及認股辦法.....	36

壹、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期

中華民國六十五年八月十四日

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司：台北市南港區南港路一段 209 號 A 棟 9 樓 電話：(02)2651-7889

工廠：高雄縣林園鄉工業二路 3 號 電話：(07)641-3501

(三) 公司沿革

- 63 年間 ●配合我國石油化學工業之發展，本公司創辦人呂鳳章先生邀集聯華實業股份有限公司、行政院開發基金管理委員會、中國信託股份有限公司等數家國內著名法人機構與僑外資，籌劃投資興建可塑劑工廠。
- 65 年 08 月 ●本公司奉准設立。
- 68 年 11 月 ●林園 DEHP 場完工，產能 60,000 公噸，採用日本窒素工程公司之連續製造法。
- 69 年 01 月 ●林園 PA I 場完工，產能 30,000 公噸，採用低能源式馮海頓製造法，製造過程中並採用德國拜耳製造法回收馬林酐(MA)，以防治空氣污染。
- 69 年 04 月 ●林園廠開工典禮。
- 70 年 11 月 ●林園 PA II 場完工，PA 年產能增加為 60,000 公噸。
- 75 年 03 月 ●林園廠完成 40,000 公噸小型可塑劑場，該廠係自行設計建造，並採用 DCS 電腦控制批次生產，除生產 DEHP 外，尚用來製造 DINP、DIDP、DOA、DBP 及 TOTM 等各類可塑劑。
- 76 年 06 月 ●參加中鋼轉投資之煤焦油蒸餾計畫，掌握酞酸酐潛在原料供應來源。
- 09 月 ●購置臨海工業區土地約 36,000 平方公尺，作為馬林酐、特用化學品建廠及研究發展中心籌建之用。
- 77 年 01 月 ●鑑於國內資訊業之快速發展，轉投資神達電腦股份有限公司，占其資本總額約 12%。
- 02 月 ●林園廠第二座小型可塑劑場完工，加入生產；可塑劑年產量擴充至 135,000 公噸。
- 06 月 ●與世界第一大馬林酐(MA)生產廠商美國孟山都(MONSANTO)公司技術合作，籌建 20,000 公噸工廠乙座，並合作外銷，以提高開工率降低生產成本。
- 07 月 ●購買大發工業區土地約 111,423 平方公尺，以備將來擴廠之需。
●股東臨時會通過辦理現金增資 23,400,000 股，以改善財務結構及充實營運資金，並以其中 19,000,000 股公開承銷辦理上市。
- 11 月 ●與 DAVY MCKEE 工程公司簽約，籌建 30,000 公噸 PA 工廠及 4,500 公噸富馬酸工廠各乙座，以因應國內 PA 市場需求之成長。
- 78 年 01 月 ●與國喬石化公司合資成立成國化學公司產銷馬林酐，各出資約新台幣 5 億元。
- 03 月 ●3 月 27 日股票正式上市公開買賣。
- 09 月 ●參與投資慧聚、群智開發投資股份有限公司為控股公司，併購美國慧智公司。

- 11 月 ●購買群聯公司之可塑劑廠，成立台中廠，增加 DEHP 年產能 20,000 公噸。
- 80 年 10 月 ●林園 PAⅢ場完工，PA 年產能擴充至 90,000 公噸。
- 81 年 01 月 ●林園 FA 場完工，FA 年產能 4,500 公噸。
- 02 月 ●完成募集第一次可轉換公司債新台幣伍億肆仟萬元，並於四月二十日開始於台灣證券交易所上市買賣。
- 03 月 ●透過控股公司成立香港華成有限公司。
- 82 年 10 月 ●透過控股公司參與投資美國 SYNnex 公司。
- 83 年 12 月 ●林園廠產品品質獲商檢局 ISO-9002 認證通過。
●第一次可轉換公司債達強制轉換條件，並於 12 月 15 日完全轉換成普通股。
- 84 年 03 月 ●透過控股公司間接投資上海群山化學工業有限公司(後更名為上海聯成化學工業有限公司)，每年可增加 20,000 公噸之 DEHP 產能。
- 07 月 ●林園廠 PA I、II、III 場陸續完成製程改善工程，PA 年產能提昇至 95,000 公噸。
- 09 月 ●台中廠完成去瓶頸工程，DEHP 年產能擴充為 30,000 公噸。
- 10 月 ●投資成立「聯成創業投資股份有限公司」
- 85 年 07 月 ●發行 7 年期海外第一次無擔保轉換公司債美金 8 仟 5 佰萬元正。
- 09 月 ●與台灣聚合化學品股份有限公司共同設立聯聚國際投資、臺聯國際投資兩家控股公司，簽約購買英商 BTR 集團所持有亞洲聚合、台達化學、華夏海灣塑膠等三家公司 51%之股數，並擁有三家公司轉投資台灣氯乙烯、華運倉儲二公司之股權。
- 11 月 ●上海聯成公司完成 DEHP 去瓶頸工程，年產能擴增為 30,000 公噸。
- 12 月 ●林園廠 PA I、II 場陸續完成去瓶頸工程，年產能提昇至 110,000 公噸。
- 86 年 03 月 ●與台灣聚合化學品股份有限公司共同完成華塑集團購併案。
●台中廠完成 DEHP 新建工程，年產能擴增為 60,000 公噸。
- 06 月 ●上海聯成公司完成 DEHP 新建工程，年產能擴增為 60,000 公噸。
- 07 月 ●林園廠完成冷水即溶富馬酸新建工程，年產能為 2,000 公噸。
- 08 月 ●透過控股公司間接投資成立聯聚(中山)工業有限公司。
- 11 月 ●透過控股公司間接投資成立中山聯成化學工業有限公司。
- 12 月 ●林園廠環境管理系統獲商檢局 ISO-14001 認證通過。
- 87 年 07 月 ●與美國亞仕蘭公司共同合資成立聯仕電子化學材料股份有限公司。
- 88 年 02 月 ●中山聯成公司完成 DEHP 建廠，年產能 70,000 公噸。
- 03 月 ●將台中廠生產設備，間接售予大陸中山聯成公司。
- 04 月 ●現金增資以每股 14 元溢價發行 83,772,000 股。
- 06 月 ●透過控股公司增資中山聯成公司及聯聚(中山)公司。
- 07 月 ●將林園廠 PAⅢ生產設備，間接售予大陸中山聯成公司。
●中山聯成公司完成 DEHP 新建工程，年產能擴充為 100,000 公噸。
- 10 月 ●參考專業鑑價機構結果，處分台中廠土地，售予聯強國際公司。
- 89 年 01 月 ●上海聯成公司完成 DEHP 新建工程，年產能擴充為 100,000 公噸。
- 03 月 ●中山聯成公司完成 PA 建廠，年產能 40,000 公噸。
- 07 月 ●與神達電腦公司、祥裕電子公司分別透過控股公司間接投資成立祥豐電子(中山)有限公司。
- 09 月 ●透過控股公司間接投資成立中山聯新化學工業有限公司。
- 90 年 02 月 ●聯仕公司完成超高純度電子化學品廠，年產能為 20,000 公噸。

- 03 月 ●投資成立聯仲科技股份有限公司。
- 90 年 04 月 ●透過控股公司與美國 Shipley 公司、Rexam 公司共同合資成立英屬蓋曼群島聯合希瑞電子科技有限公司台灣分公司。
- 06 月 ●本公司名稱變更為聯成化學科技股份有限公司 UPC Technology Corporation。
- 08 月 ●透過控股公司與美國 Shipley 公司、Rexam 公司共同合資成立中山聯合希瑞電子化學有限公司。
●中山聯新公司完成高分子樹脂材料廠，年產能為 30,000 公噸。
- 12 月 ●林園廠產品品質獲商檢局 ISO-9001 2000 年版認證通過。
- 91 年 01 月 ●祥豐電子公司完成印刷電路版廠，月產能為 30 萬平方英呎。
- 06 月 ●董事會決議合併本公司 100%持有之成國化學股份有限公司，合併基準日為 91 年 7 月 1 日。
- 09 月 ●透過控股公司間接投資成立珠海聯成化學工業有限公司。
- 10 月 ●透過控股公司間接投資成立鎮江聯成化學工業有限公司。
- 92 年 11 月 ●發行 92 年第 1 次新台幣伍億元有擔保普通公司債。
- 93 年 02 月 ●發行 92 年第 2 次新台幣伍億元有擔保普通公司債。。
- 03 月 ●珠海聯成公司完成可塑劑建廠，年產能 40,000 公噸。
●本公司董事長苗育秀先生辭世。
- 04 月 ●本公司董事會推選苗豐強先生擔任董事長。
●祥豐電子公司因應市場需求，月產能擴充至 60 萬平方英呎。
- 09 月 ●珠海聯成完成可塑劑場新建，年產能擴充至 80,000 公噸。
- 10 月 ●林園廠、臨海廠完成 ISO-9001 (2000 年版) ISO-14001 合併追查。
●透過控股公司間接投資成立亞聯上海電子化學工業有限公司。
- 94 年 01 月 ●珠海聯成完成 PA 建廠，年產能 55,000 公噸。
●鎮江聯成完成可塑劑新建工程，年產能 80,000 公噸。
- 09 月 ●珠海聯成完成可塑劑新建工程，年產能擴充至 120,000 公噸。
- 10 月 ●鎮江聯成完成可塑劑新建工程，年產能擴充至 120,000 公噸。
- 12 月 ●為簡化投資架構，取得臺聯國際投資股份有限公司 100%之股權。
- 95 年 01 月 ●鎮江聯成完成 PA 建廠，年產能 55,000 公噸。
- 02 月 ●註銷庫藏股減資 100,000 仟元。
- 04 月 ●鎮江聯成完成第 2 座 PA 建廠，年產能擴充至 115,000 公噸。
●鎮江聯成完成可塑劑搬遷工程，年產能擴充至 150,000 公噸。
- 05 月 ●鎮江聯成完成可塑劑新建工程，年產能擴充至 200,000 公噸。
- 08 月 ●上海華誼微電子建廠完成，高純度電子化學品產能 20,000 公噸。
●註銷庫藏股減資 100,000 仟元。
- 10 月 ●鎮江聯成擴建完成不飽和聚酯樹脂(UPR)和聚酯多醇(Polyol)二條生產線，產能 32,000 公噸。
●透過控股公司間接投資成立中山聯元精細化學有限公司。
- 96 年 02 月 ●珠海聯成完成可塑劑新建工程，年產能擴充至 190,000 公噸。
- 04 月 ●董事會通過處分聯仕電子化學材料股份有限公司。
- 07 月 ●珠海聯成完成苯酐新建工程，年產能擴充至 105,000 公噸。
- 09 月 ●透過控股公司間接投資成立泰州聯成化學工業有限公司。
- 97 年 04 月 ●透過控股公司間接投資成立泰州聯成倉儲有限公司。

- 97 年 04 月 ●鎮江聯成完成可塑劑新建工程，年產能擴充至 320,000 公噸。
●鎮江聯成完成穩定劑新建工程，年產能 20,000 公噸。
- 97 年 10 月 ●透過控股公司間接投資成立泰州聯成塑膠工業有限公司。
- 97 年 12 月 ●珠海聯成完成富馬酸新建工程，年產能 6,000 公噸。
- 98 年 03 月 ●珠海聯成完成碼槽區新建工程，容積 40,900 立方米。
- 98 年 04 月 ●董事會決議合併本公司 100%持有之聯仲科技股份有限公司，合併基準日為 98 年 5 月 4 日。

二、風險事項

(一)風險因素:

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對本公司損益之影響及未來因應措施：

(1)利息及匯兌收支對公司損益的影響:

單位：新台幣仟元

項 目	96 年度	97 年 12 月 31 日
利息收(支) - A	(52,111)	(64,828)
匯兌(損)益 - B	13,097	(31,296)
營業(損)益 - C	468,844	(146,644)
A/C	(11%)	44%
B/C	3%	21%

(2)通貨膨脹對公司損益之影響：並無重大影響。

(3)本公司未來因應利率變動、匯率變動及通貨膨脹之具體措施：

蒐集最新的市場資訊及經濟數據，隨時掌握利率、匯率走勢及通膨壓力的變化；定期評估外匯及其他金融商品交易契約之風險，以作為管理階層決策的參考；落實執行本公司「從事衍生性商品交易處理程序」。

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

(1)本公司最近年度並無從事高風險、高槓桿投資之交易；亦無資金貸與他人之情事。

(2)本公司僅對子公司及轉投資公司之融資/購料，提供背書保證；衍生性商品交易依本公司政策係以避險為原則，不得從事投機性交易。

(3)背書保證及衍生性商品交易悉依相關法規及本公司之「背書保證處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」辦理。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

項次	研 發 計 畫	再投入研發費用	預計量產時間
1	特用可塑劑開發	新台幣 60,000 仟元	98 年
2	不飽和聚酯樹脂新等級		
3	聚酯可塑劑		
4	聚酯多元醇樹脂		
5	脂肪酸油酯開發		
6	安定劑開發		

研發成功之主要影響因素：

- (1) 著重研發人員其專業領域之培訓。
- (2) 應致力開發並整合上、下游產品，以提昇市場競爭力。
- (3) 隨時了解市場產品應用需求，機動調整開發方向
- (4) 開發產品過程中，應隨時了解工安、環保等最新相關規定及潮流趨勢的變化，並即時研擬因應措施。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

項次	財務業務之影響	因應措施
消防法規	無重大影響	無
勞工安全衛生法規	無重大影響	無
環保法規	無重大影響	無
勞動基準法	無重大影響	無
勞工保險法及全民健康保險法	無重大影響	無

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司的主要產品 PA、MA 與可塑劑在最近幾年之內的技術變革屬於累進式技術變革，本公司以多年的研發與生產經驗及與國外原料與技術供應商的長期合作關係良好，可以因應此種技術變革的挑戰，因此對於公司財務業務的影響不明顯。

本公司之轉投資所經營的行業包括祥豐所生產供 PCB 使用及聯仲的 Epoxy，都屬於技術創新快速的行業，這些子公司都有專屬的研發團隊在跟蹤國外的先進技術，或與客戶及供應商、國外合資夥伴、國內大型研發機構都持續進行技術合作與交流，因此預期研發所帶來的創新良性效果反應在業務與財務將逐漸顯現。

可預見的未來，本公司及轉投資公司所處的產業，發生所謂的突變式的革命性技術變革，導致強烈的取代性競爭，直接威脅到企業的業務與財務甚至生存，此種機率相對於其它高科技行業而言是較低的。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司經過多年的努力，已經由一般的石油化學公司轉型為包括石油化學、精密與特殊化學、電子化學等事業體的集團公司，企業形象由生產導向的公司走向以創新及行銷為導向的公司，涉入產業的多元化及跨組織的協調持續增加，相對地危機管理的需求亦增加，因此本公司對於危機管理的措施，包括持續推動企業危機管理訓練；建立組織內與跨企業間的危機處理協調機制；並持續檢討、推動人員保險與公司營業相關之保險；以工廠生產單位為主不定期進行危機協調處理演習；持續推動並強化本公司與子公司的內部控制及內部稽核制度等。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司擴充廠房之原則是，在核心事業中評估既有設施與設備條件下，能產生最大邊際貢獻，極具市場競爭力，風險低。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

因石化原料生產廠商屬資本技術密集產業，故本公司選擇最具市場競爭力及長期穩定來源與對工業安全作業嚴格管控之供應廠商，以創造最大利潤及降低風險。

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

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件：無。

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

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業表：

截止日期：97.12.31

關係企業公司	與本公司之關係	持股數	持股比例 (%)	幣別	實際投資金額	備註
CONSTANT HOLDINGS LTD.	子公司	90,459,836	100.00	USD	90,459,836	
聯成創業投資股份有限公司	子公司	25,000,000	100.00	NTD	250,000,000	
聯仲科技股份有限公司	子公司	15,850,800	89.65	NTD	158,508,000	
偉成投資股份有限公司	子公司	8,900,000	100.00	NTD	89,000,000	
臺聯國際投資股份有限公司	子公司	73,500,000	100.00	NTD	453,525,042	
GLORY ACE INTERNATIONAL INC.	子公司	50,605,000	100.00	USD	50,605,000	
STAR BRIGHT TRADERS LTD.	孫公司	50,000	100.00	USD	50,000	間接投資
GOLDENDUST CO., LTD.	孫公司	37,231,500	100.00	USD	37,231,500	間接投資
NATURAL HOLDINGS CO., LTD.	孫公司	5,000,000	100.00	USD	5,000,000	間接投資
MAGIC PROPS INVESTMENT LTD.	孫公司	28,140,000	100.00	USD	28,140,000	間接投資
PURE FANTASY LTD.	孫公司	6,331,000	100.00	USD	6,331,000	間接投資
Modern Vantage Limited	孫公司	3,800,000	100.00	USD	3,800,000	間接投資
Charmon International Limited	孫公司	16,666,600	100.00	USD	16,666,600	間接投資
STARGAZE INT'L CO., LTD.	孫公司	9,350,000	50.00	USD	9,350,000	間接投資
WORLD UNION TRADING CO., LTD.	孫公司	1,305,000	50.00	USD	1,305,000	間接投資
INNO STRATEGY LTD.	孫公司	1,571,500	100.00	USD	1,571,500	間接投資
香港華成有限公司	孫公司	44,584,927	100.00	HKD	44,584,927	間接投資
香港聯塑有限公司	曾孫公司	2	100.00	HKD	2	間接投資
澳門華成有限公司	曾孫公司	-	100.00	MOD	500,000	間接投資
中山聯成化學工業有限公司	曾孫公司	-	100.00	USD	37,200,000	間接投資
中山聯新化學工業有限公司	曾孫公司	-	100.00	USD	5,000,000	間接投資
珠海聯成化學工業有限公司	曾曾孫公司	-	100.00	USD	35,500,000	間接投資
鎮江聯成化學工業有限公司	曾曾孫公司	-	100.00	USD	67,340,000	間接投資
中山華成貿易有限公司	曾曾孫公司	-	100.00	USD	2,416,480	間接投資
泰州倉儲有限公司	曾孫公司	-	90.89	USD	3,800,000	間接投資
泰州聯成化學工業有限公司	曾孫公司	-	100.00	USD	16,666,600	間接投資

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、監察人 1.

98 年 4 月 18 日

職 稱	姓 名	選 任 日 期	任 期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察 人		
					股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	關 係
董 事 長 兼 執 行 長	苗豐強	95.6.9	三 年	65.04.25	1,488,285	0.20	2,634,241	0.31	-	-	-	-	美國加州柏克萊大學電機系、美國 SANTA CLARA 工商管理碩士、美 國 INTEL 公司	神達電腦董事長 聯華實業董事長 聯強電腦董事長 神通電腦董事長	董事 董事長 特別助理	苗豐盛 苗豐聯	兄弟 兄弟
董 事	聯華實業(股) 公司	95.6.9	三 年	65.04.25	173,996,211	23.29	216,383,157	25.69	-	-	-	-	—	—	—	—	—
	代表人:徐國安	-	-	93.06.07	-	-	-	-	-	-	-	-	國立浙江大學化工學士、中國石油 化學工業開發公司副總經理、經濟 部工業局局長、經濟部常務次長、 英商渣打亞洲公司台灣分公司董 事、鑫創科技公司董事長	中國石油化學工業開發 公司法人董事代表人、中 福振業公司法人董事代 表人、東鹼公司法人監 察人代表人	—	—	—
	代表人:周德虔	-	-	95.06.09	-	-	-	-	11,022	0.00	-	-	美國新澤西洲羅格斯大學工程博士	聯強國際(股)公司監察人	—	—	—
董 事	苗豐盛	95.6.9	三 年	80.05.17	307,377	0.04	345,729	0.04	-	-	-	-	美國 SANTA CLARA 電子工程碩 士	聯華氣體公司董 事 漢通創投公司董事長	董事長 董事長 特別助理	苗豐強 苗豐聯	兄弟 兄弟
董 事 兼 總 經 理	柯衣紹	95.6.9	三 年	89.06.09	172,804	0.02	666,569	0.08	-	-	-	-	中原大學化工系、聯合耐隆公司、 中國磷業公司、台灣合成橡膠公司	鎮江聯成公司董事長 中山聯成公司董事長 珠海聯成公司董事長	—	—	—
董 事	薛昌煒	95.6.9	三 年	95.06.09	34,359	0.00	38,645	0.00	-	-	-	-	美國康乃爾大學商學院碩士	煥輝企業(股)公司董事 長	—	—	—
監 察 人	孫頌恩	95.6.9	三 年	77.06.30	60,564	0.01	68,119	0.01	-	-	-	-	台灣大學商學系	寶華貿易公司董事長	—	—	—
監 察 人	利百代國際實業 (股)公司	95.6.9	三 年	65.04.25	16,622,724	2.22	18,696,835	2.22	-	-	-	-	—	—	—	—	—
	代表人：于鴻鑑	-	-	89.11.15	355,179	0.05	399,495	0.05	-	-	-	-	師範大學化學系、美國紐約州立大 學化學碩士	利百代公司常務董事	—	—	—

2. 法人股東之主要股東

98 年 4 月 18 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比率 (%)
聯華實業股份有限公司	聯成化學科技股份有限公司	9.86
	義源投資股份有限公司	8.81
	義豐投資股份有限公司	4.92
	中華開發工業銀行股份有限公司	3.80
	苗豐盛	3.58
	苗豐全	3.43
	苗豐強	3.24
	聯強國際股份有限公司	3.14
	財團法人育秀教育基金會	3.05
	神達電腦股份有限公司	2.90
利百代國際實業股份有限公司	志江投資股份有限公司	21.09
	門田雅輝	10.39
	門田明輝	8.87
	門田彌生	8.87
	門田高典	8.79
	Complete Connection Limited	5.70
	于靜深	5.13
	孫建中	4.63
	常 正	3.50
	常 誠	3.50

3.法人股東之主要股東屬法人股東股權比例超過百分之十者

98年4月18日

法人名稱	法人之主要股東	持股比率(%)
聯成化學科技股份有限公司	聯華實業股份有限公司	25.69
	聯強國際股份有限公司	3.73
	馬長隆	2.93
	利百代國際實業股份有限公司	2.22
	義源投資股份有限公司	2.05
	中華郵政股份有限公司	1.63
	神達電腦股份有限公司	1.54
	泰商華貿有限公司	1.43
	聯元投資股份有限公司	1.35
	新制勞工退休基金	1.03
義源投資股份有限公司	英屬維京群島商全能有限公司	99.92
義豐投資股份有限公司	英屬維京群島商恒富股份有限公司	100.00
中華開發工業銀行股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	100.00
聯強國際股份有限公司	神通電腦股份有限公司	14.86
	國家金融安定基金管理委員會	5.33
	匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	2.70
	新光人壽保險股份有限公司	2.14
	舊制勞工退休基金	1.92
	苗豐強	1.89
	美商花旗銀行託管新加坡政府基金專戶	1.76
	中華郵政股份有限公司	1.72
	杜書伍	1.60
	勞工保險局	1.59
財團法人育秀教育基金會	非公司組織(不適用)	-

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東	持 股 比 率(%)
神達電腦股份有限公司	聯成化學科技股份有限公司	8.44
	神通電腦股份有限公司	7.97
	聯華實業股份有限公司	5.97
	美安投資股份有限公司	1.97
	苗豐強	1.42
	資豐投資股份有限公司	1.33
	通達投資股份有限公司	1.16
	國華人壽保險股份有限公司	1.12
	英商渣打銀行受託保管GMO新興市場基金	1.04
	神基科技股份有限公司	0.87
志江投資股份有限公司	VALOIS WORLDWIDE CORP.	100.00
Complete Connection Limited	于鴻鑑	50.00
	王群英	50.00

4. 董事及監察人資料

98 年 4 月 18 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註 1）										兼任其他公司 開發行公司 獨立董事 數
		商務、財務、會計或公司業務所須之專科以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與司法業務有關之專業人員	商務、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	
聯華實業(股)公司 【董事二席】	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
苗豐強	-	-	V	-	-	V	-	-	-	V	-	V	V	-	-
苗豐盛	-	-	V	-	-	V	-	-	-	V	-	V	V	-	-
柯衣紹	-	-	V	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	-	-
薛昌煒	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-	-
孫頌恩	-	-	V	-	-	V	V	-	-	V	V	V	V	-	-
利百代國際實業(股)公司 【監察人一席】	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註 1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、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。

四、資本及股份：

(一)最近五年度股本形成經過：

單位：股/新台幣元

年 月 每股面額		核定股本		實收股本		備 註				
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財 產抵充股款者	其他		
93 年 07 月	10 元	937,998,600	9,379,986,000	723,443,779	7,234,437,790	員工認股權憑證 7,818,500 股 (註 1)				
93 年 08 月				723,605,779	7,236,057,790	員工認股權憑證 162,000 股(註 1)				
93 年 11 月				723,869,779	7,238,697,790	員工認股權憑證 264,000 股(註 1)				
94 年 02 月				724,374,779	7,243,747,790	員工認股權憑證 505,000 股(註 1)				
94 年 04 月				726,598,779	7,265,987,790	員工認股權憑證 2,224,000 股(註 1)				
94 年 08 月		1,000,000,000	10,000,000,000	726,832,779	7,268,327,790	員工認股權憑證 234,000 股(註 1)				
94 年 09 月				755,598,430	7,555,984,300	盈轉 28,765,651 股 94.06.27 金管證一字第 0940125665 號				
94 年 11 月				755,831,930	7,558,319,300	員工認股權憑證 233,500 股(註 1)				
95 年 03 月				755,903,930	7,559,039,300	員工認股權憑證 72,000 股(註 1)				
				745,903,930	7,459,039,300	註銷庫藏股 10,000 仟股 94.12.13 金管證三字第 0940159058 號				
95 年 05 月				747,008,680	7,470,086,800	員工認股權憑證 1,104,750 股(註 1)				
95 年 09 月				747,317,930	7,473,179,300	員工認股權憑證 309,250 股(註 1)				
				761,900,253	7,619,002,530	盈轉 14,582,323 股 95.07.07 金管證一字第 0950129101 號				
				751,900,253	7,519,002,530	註銷庫藏股 10,000 仟股 95.04.17 金管證三字第 0950113655 號				
95 年 11 月				753,895,503	7,538,955,030	員工認股權憑證 1,995,250 股(註 1)				
96 年 03 月				755,536,253	7,555,362,530	員工認股權憑證 1,640,750 股(註 1)				
96 年 05 月				756,404,753	7,564,047,530	員工認股權憑證 868,500 股(註 1)				
96 年 09 月				1,600,000,000	16,000,000,000	756,571,753			7,565,717,530	員工認股權憑證 167,000 股(註 1)
						804,664,708			8,046,647,080	盈轉 44,792,955 股及員工分紅配股 3,300,000 股 96.07.10 金管證一字第 0960035275 號
804,671,458						8,046,714,580			員工認股權憑證 6,750 股(註 1)	
804,894,958	8,048,949,580	員工認股權憑證 223,500 股(註 1)								
97 年 04 月	806,057,458	8,060,574,580	員工認股權憑證 1,162,500 股(註 1)							

年 月 每股面額		核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之 財產抵充股款 者	其 他
97 年 08 月	10 元	1,600,000,000	16,000,000,000	840,379,756	8,403,797,560	盈轉 31,522,298 股及員工分紅配股 2,800,000 股 97.6.30 金管證一字第 0970032350 號		
98 年 04 月				842,394,256	8,423,942,560	員工認股權憑證 2,014,500 股(註 2)		

註 1：90.12.27 台財證一字第 176852 號函

註 2：95.11.15 金管證一字第 0950153375 號

(二)股權分散情形：

1. 主要股東：股權比例達百分之五以上之股東

98 年 4 月 18 日 單位：股

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
聯華實業股份有限公司		216,383,157	25.69%

2.最近二年度及當年度董事、監察人及持股百分之十股東放棄現金增資認股情形：無

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利

年 度		96 年度	97 年度
每 股 市 價	最 高	28.30元	23.80元
	最 低	15.40元	6.54 元
	平 均	19.67元	15.45 元
每 股 淨 值	分 配 前	18.29元	16.15 元
	分 配 後	16.56元	(註)
基本每 股盈餘	加權平均股數 調整前	789,795仟股	821,730 仟股
	加權平均股數 調整後	824,072 仟股	(註)
	每股盈餘調整前	2.47元	0.06 元
每 股 股 利	每股盈餘調整後	2.37元	(註)
	現 金 股 利	1.00元	(註)
	無 償 盈餘配股	0.40元	(註)
股 利 分 析	配 股 資本公積配股	-	(註)
	累積未付股利	-	-
投資 報酬 分析	本益比	8	258
	本利比	20	(註)
	現金股利殖利率	5%	(註)

註:股東會尚未召開，故暫不列示。

(四)員工分紅及董事、監察人酬勞:

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍:

- (1) 根據本公司章程規定，本公司員工分配之紅利，不得少於當年度提列法定盈餘公積後之盈餘減除股息後所剩餘額千分之五，得發給新股或以現金支付之。員工紅利如以股票方式發放，本公司之從屬公司之員工符合一定條件時，亦得分配之，其一定條件授權董事長訂定之。
- (2) 本公司章程未規定董事、監察人酬勞之成數或範圍。

2.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者:

- (1) 98.4.23 董事會擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額:

- 員工紅利—配發新台幣 222,000 元。

- (2) 配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例: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:設算前後之基本每股盈餘皆為新台幣 0.06 元。

3.盈餘分配議案業經股東會決議者:不適用。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形:

97 年股東會決議發放員工紅利增資配股新台幣 28,000,000 元、董監事酬勞新台幣 8,000,000 元。

貳、營運概況

一、公司之經營：

(一) 業務內容

1. 業務範圍

(1) 主要業務內容及其比重

本公司以生產及銷售酞酸酐 (PA)、可塑劑 (DEHP、DINP...)、馬林酐 (MA) 等為主要業務。酞酸酐營業比重為 14%，可塑劑營業比重為 65%，馬林酐營業比重為 15%。市場範圍涵蓋台灣、東南亞、中東及紐澳等地區，為遠東地區最大可塑劑供應商之一。

(2) 目前商品項目：酞酸酐 (PA)、富馬酸 (FA)、馬林酐 (MA)、酞酸二辛酯 (DEHP)、酞酸二壬酯 (DINP)、酞酸二癸酯 (DIDP)、UN 280、偏苯三甲酸三辛酯 (TOTM)、己二酸二辛酯 (DOA)、己二酸二壬酯 (DINA)、酞酸二丁酯 (DBP)、不飽和聚酯樹脂 (UPR)、聚酯可塑劑 (PE)、聚酯多元醇 (POLYOL)、棕櫚酸辛酯 (2EHP)

(3) 計劃開發之新產品：●不飽和聚酯樹脂各品級開發與試銷

- 聚酯可塑劑開發
- 聚酯多元醇開發
- 苯酐聚酯多元醇開發
- 脂肪酸油酯開發

2. 產業概況

台灣地區可塑劑及酸酐類產能已大於國內市場需求量，極大部分生產量必須出口外銷，近年來外銷市場以中國大陸市場為重點市場，聯成大陸各廠發展迅速，上海廠、中山廠、珠海廠投產之外，今年珠海廠 PA 及鎮江之新廠亦已陸續商業運轉並繼續擴充，充分展現對於兩岸市場之經營願景之執行。

隨著近年來整體產業結構之調整，台灣地區產業逐漸以研發創新、提升附加價值為導向，大陸地區則隨著基礎建設之進行及經濟成長迅速而有 8~10% 之需求量成長率，也是許多國際石化廠家積極評估意圖進入此市場之原因，預估未來幾年，大陸市場對可塑劑之需求仍強，台灣市場則對於低毒性且特殊用途之可塑劑具有一定之需求，將是未來積極發展之目標。

3.技術及研發概況

(1)研發費用

九 十 七 年 度 ：約新台幣叁仟肆佰萬元

(2)研究發展人員與其學經歷

97 年 12 月 31 日

學歷	人數	佔員工總數比例(%)
碩士(含)	3	1.14
大專(含)	3	1.14
合計	6	2.27

(3)最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品。

- 不飽和樹脂新產品應用於BMC、船舶級樹脂之開發、試製、推廣使用
- 聚酯可塑劑新產品應用於PVC軟質產品之開發、試製、推廣
- 特殊可塑劑新產品應用於耐溫產品之開發、試製、推廣
- 非酞酸酐系列特殊可塑劑新產品開發完成，試製與試銷並取得商品之認證
- 聚酯多元醇新產品應用於鞋材產品之開發、試製、推廣使用
- 脂肪酸油酯系列新產品應用於化妝品產品之開發、試製、推廣使用
- 安定劑系列新產品開發、試製、推廣使用
- 新產品最適化生產製程開發

(二)市場及產銷概況：

1.市場分析

(1)主要產品銷售地區：台灣及東南亞為主。

(2)占有率及市場未來之供需狀況與成長性台灣市場未來的供需狀況：

單位：公噸

可塑劑	98 年度	97 年度
生產量	380,000	360,000
進口量	2,000	1,500
出口量	218,000	171,500
市場需求	160,000	190,000

單位：公噸

酞酸酐	98 年度	97 年度
生產量	260,000	220,000
進口量	6,000	10,000
出口量	70,000	30,000
市場需求	184,000	200,000

單位：公噸

富馬酸	98 年度	97 年度
生產量	5,000	3,000
進口量	1,200	200
出口量	3,000	2,000
市場需求	800	1,200

單位：公噸

馬林酐	98 年度	97 年度
生產量	50,000	48,000
進口量	1,500	3,000
出口量	24,000	27,000
市場需求	24,500	24,000

(3)競爭利基、發展遠景及因應對策：

有利因素

- 本公司加上轉投資中山聯成、珠海聯成及鎮江聯成之可塑劑總產能，已達世界級大廠水準，成本具競爭力，未來再增加珠海聯成、鎮江聯成之擴充可塑劑產能，更能有利整體競爭力提升。
- 本公司 PA 廠去瓶頸完成後，已因產能增加而降低生產成本，同時折舊亦較競爭新廠佔優勢，珠海聯成及鎮江聯成已完成PA建廠生產，搭配可塑劑增產，更為市場開拓之利基。
- 本公司於香港、廣東、上海及華東地區具相當佔有率，在兩岸三地產銷調度，配合擴大原料採購及調度，具靈活性，且對市場行情具較高敏感度，易掌握大趨勢。
- 水平整合 PVC 上下游產業，提高整體競爭力。
- 日本 PA 廠因競爭力降低陸續關廠減產，有利增加本公司外銷市場開拓。

不利因素

- 台灣二次及三次加工業人工成本，相對較中國大陸及東南亞等地區為高，競爭力較差，且需求成長呈萎縮狀態。
- 各可塑劑，酞酸酐，馬林酐國內廠商不斷擴充產能，若無法有效尋求其他地區外銷空間，國內將呈激烈競爭狀態。
- 原料異辛醇隨各國停止擴廠，原料取得轉為困難，成本亦將因而上升。

2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：不適用。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況 (截至 97.12.31)

單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業(註1)	主要營業	投資成本	帳面價值	投 資 股 份		股權淨值	市 價	會計處理方法	最近年度(97)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
CHL	投資	2,773,755	7,504,354	90,460	100.00%	7,504,354	-	註	(757,260)	-	-
聯創	投資	250,000	242,432	25,000	100.00%	242,432	-	註	1,154	-	-
聯仲	產銷電子用樹脂	158,508	96,303	15,851	89.65%	96,303	-	註	(65,912)	-	-
偉成	投資	89,000	114,941	8,900	100.00%	114,941	-	註	23,225	-	-
Glory Ace	貿易	1,674,649	1,749,458	50,605	100.00%	1,749,458	-	註	11,402	-	-
臺聯	投資	453,525	181,201	73,500	100.00%	181,201	-	註	69,442	-	-
聯華聯合	液化石油氣	44,753	43,811	4,475	17.29%	43,811	-	註	2,563	-	-
聯華實業	大宗物資買賣	1,426,336	1,216,837	77,587	9.88%	-	900,006	註	16,146	-	216,383,157
神達電腦	產銷電腦資訊產品	860,375	2,626,750	129,628	8.50%	-	1,523,131	註	61,534	-	12,994,032
世界先進積體電路	積體電路製造	56,421	22,524	3,023	0.18%	-	22,524	註	-	-	-
宏廣	卡通動畫製造	35,138	-	2,215	4.92%	-	-	註	-	-	-
中鋼碳素化學	煤焦油蒸餾	1,567	16,234	323	0.14%	-	16,234	註	-	-	-
台達化學工業	產銷塑化產品	14,400	3,596	675	0.24%	-	3,596	註	-	-	-
聯訊創業投資	投資	55,275	44,275	5,528	3.35%	50,307	-	註	-	-	-
慧聚開發投資	投資	38,500	-	788	3.50%	-	-	註	-	-	-
新宇能源開發	產銷蒸氣電力	93,551	-	8,135	3.34%	-	-	註	-	-	-
宇通光能	薄膜太陽能電池模組	89,295	89,295	4,891	2.33%	-	-	註	-	-	-
聯訊陸創業投資	投資	27,000	27,000	2,700	13.28%	-	-	註	-	-	-

註：

1. 對轉投資事業具有重大影響力者，有利用本公司資源及技術之情形，其給付對價或技術報酬金之情形：無。
2. 對轉投資事業具有控制能力者，應增列最近年度與本公司進、銷貨交易、授信政策、交易條件、款項回收之情形
3. (1)採權益法之長期股權投資(2)備供出售金融資產(3)以成本衡量之金融資產

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形：無。

三、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
買賣	台灣中油公司	98.1.1~98.12.31	購買鄰二甲苯作為製造酞酸酐之原料	除非經政府機關核准或本公司內部調度作為石化品進料使用，不得移作其他用途或轉賣配額。
買賣	台灣中油公司	98.1.1~98.12.31	購買高純度正丁烷作為製造馬林酸酐之原料	僅作為製造馬林酸酐之原料，不得移作燃料或其他用途，亦不得以任何方式轉讓予第三者使用。
合資	祥裕電子公司； 神達電腦公司	89.3.2.起，除非經簽約雙方同意終止外，永遠有效。	共同投資設立祥豐電子(中山)有限公司	任一方未得他方同意，皆不得任意轉讓股份之全部或部份；股份轉讓時，他方有優先購買權。
九十二年第一次有擔保普通公司債	兆豐國際商業銀行內科分行	92.11.4~97.11.27(到期並已完全清償)	委任保證本公司債之本息償還	依委託保證契約所載之限制條款。
九十二年第二次有擔保普通公司債	兆豐國際商業銀行國外部	92.12.24~98.2.4(到期並已完全清償)	委任保證本公司債之本息償還	依委託保證契約所載之限制條款。
聯貸	台北富邦銀行 兆豐銀行 台灣銀行 國泰世華銀行 華南銀行 台灣土地銀行	97.10.20起至本公司完全清償為止	五年期循環授信額度 NT\$24 億元	依聯貸合約所載之限制條款

參、發行計畫及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項：

(一)資金來源：不適用。

(二)員工認股權憑證發行及認股辦法：請詳閱第 36 頁至第 41 頁。

(三)發行目的：本公司本次發行員工認股權憑證，主要為吸引及留住公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以期共同創造公司及股東之利益。

(四)本次發行員工認股權憑證認股價格之訂定方式：請詳員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度財務分析

年 度 分 析 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		93 年	94 年	95 年	96 年	97 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	27.5	24.1	29.0	25.8	24.5
	長期資金占固定資產比率	627.0	668.9	855.3	974.4	962.7
償債能力 (%)	流動比率	324.8	246.7	241.5	216.9	328.6
	速動比率	196.1	158.2	142.9	101.2	150.0
	利息保障倍數(倍)	22.6	26.3	67.3	43.9	*
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.3	8.5	8.0	9.6	12.7
	應收款項收現天數	44.1	43.0	45.3	38.0	28.7
	存貨週轉率(次)	5.7	6.2	5.6	5.6	6.2
	平均售貨日數	64.3	59.0	64.6	65.2	58.9
	應付款項週轉率	11.3	11.7	9.2	9.2	14.5
	固定資產週轉率(次)	3.1	3.6	3.7	4.4	4.1
	總資產週轉率(次)	0.4	0.5	0.4	0.4	0.4
獲利能力	資產報酬率(%)	6.6	5.2	11.5	10.9	0.2
	股東權益報酬率(%)	8.7	6.8	15.4	14.6	0.4
	占實收資本比率%	10.2	6.0	5.3	5.8	(1.7)
	營業利益 稅前利益	14.1	11.0	28.7	29.0	(11.9)
	純益率(%)	14.6	10.7	27.6	25.7	0.7
	每股盈餘(元)	1.05	0.85	2.23	2.37	0.06
現金流量	現金流量比率(%)	135.5	88.9	(12.5)	121.6	40.6
	現金流量允當比率(%)	220.4	233.4	103.4	120.0	99.9
	現金再投資比率(%)	5.1	3.3	*	3.9	*
槓桿度	營運槓桿度	2.1	1.9	1.5	1.7	*
	財務槓桿度	1.1	1.1	1.1	1.1	*

* 為負數，故不列示。

說明最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達 20% 者)

- 1.流動比率、速動比率：主要係年底原料價格下跌致應付帳款減少及償還一年內到期之公司債，造成流動負債減少。
- 2.利息保障倍數：本年度營運虧損，比率為負數，故不列示。
- 3.應收款項週轉率、收現天數：主要係第四季營收衰退且年底應收帳款減少。
- 4.應付款項週轉率：主要係第四季需求下滑加上原料價格下跌致應付帳款減少。
- 5.獲利能力相關比率：主要係本業及轉投資皆虧損，報酬率隨之下降。
- 6.現金流量比率：主要係本業虧損致因營業活動而來之淨現金流量減少，造成比率下降。
- 7.現金流量再投資比率：本期支付之現金股利大於來自營業活動之淨現金流量，致產生負數，故不列示。
- 8.槓桿度：本年度營運虧損，比率為負數，故不列示。

1.財務結構

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3）

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4）

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5）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註3：前項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4：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的固定資產總額。

註5：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。

二、財務報表

(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第42頁至第55頁。九十七年度財務報表請參閱第49頁至第55頁。

(二)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：九十七年度合併財務報表請參閱第56頁至第63頁。

(三)截至公開說明書刊印日前之最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

三、財務概況其他重要應記載事項

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

四、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

(一)財務狀況分析比較表：

單位：新台幣仟
元

年度 項目	九十七年度	九十六年度	差異	
			金額	%
流動資產	\$ 1,777,780	\$ 2,296,370	\$ (518,590)	(23)
固定資產	1,704,681	1,723,256	(18,575)	(1)
其他資產	41,235	72,757	(31,522)	(43)
資產總額	17,502,707	19,395,139	(1,892,432)	(10)
流動負債	541,088	1,058,563	(517,475)	(49)
長期負債	3,190,000	2,396,687	793,313	33
其他負債	450,224	1,445,734	(995,510)	(69)
負債總額	4,281,140	5,000,812	(719,672)	(14)
股本	8,403,798	8,048,257	355,541	4
資本公積	391,894	379,506	12,388	3
保留盈餘	3,097,137	4,238,836	(1,141,699)	(27)
股東權益淨額	13,221,567	14,394,327	(1,172,760)	(8)

說明（差異達 20%及金額 1 仟萬元以上）：

(1)流動資產：主要係存貨及應收帳款減少。

(2)其他資產：主要係攤提生產用觸媒。

(3)流動負債：主要係年底原料價格下跌致應付帳款減少及償還一年內到期之公司債。

(4)長期負債：主要係因資金需求而新增借款。

(5)其他負債：主要係投資國外子公司之未分配盈餘擬作永久性投資而不予分配，故將以前年度已認列之遞延所得稅負債沖回。

(6)保留盈餘：主要係盈餘分配所致。

(二)經營結果分析

1.經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度	增（減）金額	變動（%）
銷貨收入淨額	\$7,073,414	\$7,594,778	(521,364)	(7)
銷貨成本	<u>6,830,820</u>	<u>6,770,014</u>	<u>60,806</u>	1
銷貨毛利	242,594	824,764	(582,170)	(71)
營業費用	<u>389,238</u>	<u>355,920</u>	<u>33,318</u>	9
營業利益(損失)	(146,644)	468,844	(615,488)	(131)
營業外收入及利益	64,021	1,944,252	(1,880,231)	(96)
營業外費用及損失	<u>914,881</u>	<u>82,321</u>	<u>832,560</u>	1011
稅前利益(損失)	(997,504)	2,330,775	(3,328,279)	(143)
所得稅費用(利益)	<u>(1,046,768)</u>	<u>376,133</u>	<u>(1,422,901)</u>	(378)
純益	<u>\$49,264</u>	<u>\$1,954,642</u>	<u>(1,905,378)</u>	(97)

增減比率變動達 20%且一仟萬元以上分析說明：

- (1)本年度產生營業損失及營業外淨損失係由於第四季油價崩跌，塑化產品需求急凍，並面臨高價原料低價去化階段，營收及成本面均處不利，使得本公司及大陸轉投資公司皆產生虧損。
- (2)投資國外子公司之未分配盈餘擬作永久性投資而不予分配，故將以前年度已認列之遞延所得稅負債沖回，並認列所得稅利益。

(三)現金流量分析

1.最近二年度流動性分析

年 度 項 目	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度	增（減）%
現金流量比率（%）	40.6	121.6	(67)
現金流量允當比率（%）	99.9	120.0	(17)
現金再投資比率（%）	*	3.9	-

*為負數，故不列示。

增減比率變動 20%以上分析說明：

- 1.現金流量比率：本業虧損致因營業活動而來之淨現金流量減少，造成比率下降。
- 2.現金流量允當比率：本期支付之現金股利大於來自營業活動之淨現金流量，致產生負數，故不列示。

2. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額 ①	預計全年來自營業 活動淨現金流量 ②	預計全年 現金流出量 ③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
247,084	210,862	(304,561)	153,385	-	-

(1)現金流量變動分析：

①營業活動：營運產生之淨現金流入。

②投資活動：主要係新增及處分長期股權投資。

③融資活動：主要係處分庫藏股票款及員工行使認股權價款。

(2)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(四)九十七年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

(五)九十七度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

投資項目	投資金額	投資政策	獲利(虧損)原因	改善計畫	未來一年投資計畫
本年度無重大之轉投資	-	-	-	-	-

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

- 一、委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。
- 二、信用評等機構所出具之評等報告：不適用。
- 三、證券承銷商評估總結意見：不適用。
- 四、律師法律意見書：不適用。

聯成化學科技股份有限公司申報案件檢查表
會計師複核彙總意見

聯成化學科技股份有限公司本次為發行員工認股權憑證 42,493 單位，每單位得認購普通股 1,000 股，合計 42,493,000 股，並以發行新股為履約方式，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，聯成化學科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響發行員工認股權憑證之情事。

此 致

聯成化學科技股份有限公司

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭 文 吉

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 十 七 日

六、本次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經金管會通知應補充揭露之事項：無。

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

八、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊：

97 年度董事會開會 10 次【A】，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓 名		實 際 出 (列) 席 次 數【B】	委託出席次數	實際出(列)席 率(%)【B/A】 (註)	備註
董事長	苗豐強		10	0	100	
董事	聯華實業 (股)公司 代表人:	徐國安	9	1	90	
		周德虔	7	2	70	缺席 1 次
董事	苗豐盛		10	0	100	
董事	柯衣紹		8	2	80	
董事	薛昌煒		7	3	70	
監察人	孫頌恩		6	-	60	
監察人	利百代國際實業(股) 公司代表人:于鴻鑑		6	-	60	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：不適用。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司於九十五年度訂定董事會議事規範，並已確實遵行運作。另亦定期及不定期於公開資訊觀測站揭露董監事出席狀況及進修情形予投資大眾，使資訊揭示達到即時及透明化。

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

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

(二)審計委員會運作情形資訊：本公司未設立審計委員會。

(三) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 10 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人	孫頌恩	6	60	
監察人	利百代國際實業(股)公司代表人:于鴻鑑	6	60	

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)：

1. 監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形 (例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。

2. 稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。

3. 監察人定期每季與會計師以面對面及書面方式進行財務狀況溝通。

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

註：

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

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、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 1.公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 2.公司掌握實際控制公司主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 3.公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	1.本公司設有專責單位，妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。 2.本公司可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；並依證券交易法規定每月申報董、監及大股東持有股數。 3.本公司與關係企業之財務、業務、會計等之管理權責明確。與關係企業之往來皆本於公平合理之原則，無利益輸送之情事。	無顯著差異。
二、董事會之組成及職責 1.公司設置獨立董事之情形 2.定期評估簽證會計師獨立性之情形	1.公司無設置獨立董事，惟本公司董事皆能依照法令、章程或股東會決議行使職權。 2.每年評估。	1.本公司尚未設立獨立董事。 2.惟如有法令或實際必要之考量時，則爰「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	可以以電話、e-mail等保持順暢之溝通管道，亦可透過公司網站對本公司進行了解。	無顯著差異
四、資訊公開 1.公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 2.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）	1.本公司設有網站，網址為http://www.upc.com.tw，並於營運概況區揭露財務與業務之相關資料，本網站設置連結「公開資訊觀測站」。 2.本公司之相關資料均依規定揭露於「公開資訊觀測站」。	無顯著差異
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司目前無設立薪酬委員會。	1.本公司尚未設立薪酬委員會。 2.惟如有法令或實際必要之考量時，則爰「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司未訂定公司治理實務守則。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、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、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 1.捐贈款項，透過所屬集團所成立之育秀教育基金會，從事數位知識之推廣及發展，應用於產業升級，以提昇資訊化之優質社會。 2.成立職工福利委員會，確保員工之權益。 3.本公司未訂定公司治理實務守則，惟董事與監察人職權之行使皆依「上市上櫃公司治理實務守則」為範本。 4.本公司董事與監察人均能本於忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務行使職權。 5.本公司「董事及監察人進修之情形」與「董事出席及監察人列席董事會狀況」已揭露於「公開資訊觀測站」（網址 http://newmops.tse.com.tw）。 6.為強化公司治理，規畫本公司董事會每季至少召開一次。 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：無。	

(五)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司未訂定公司治理實務守則。

(六)最近年度與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表：無。

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

陸、聯成化學科技股份有限公司

九十八年度第一次員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，特依「證券交易法第二十八條之三」及「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定訂定本辦法。本公司發行員工認股權憑證，除依有關法令規定外，悉依本辦法規定辦理。

二、發行期間

於主管機關申報生效通知到達之日起一年內，得視實際需求，一次或分次發行，實際發行日期由董事會授權董事長訂定之。

三、認股權人資格條件

以本公司正式編制內之員工，或國內外子公司之全職員工為限。實際得為認股權人之員工及所得認股之數量，將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻或特殊功績，由董事長核訂後，提報董事會同意。任一員工被授予之認股權數量，不得超過每次發行員工認股權憑證總數之百分之十，且任一員工每一會計年度得認購股數不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一。

前項所稱「子公司」，係指符合下列情形之一者：

(一)本公司直接或間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(二)本公司直接或間接持有表決權之股份雖未超過百分之五十，但已達百分之二十，且符合財務會計準則公報第五號及第七號規定之下列情況之一，並於發行時，最近期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告已納入編製之公司：

- 1.與其他投資人約定下，具超過半數之有表決權股份之能力。
- 2.依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。
- 3.有權任免董事會超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會。
- 4.有權主導董事會超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會。

本公司若發給員工認股權憑證予符合前項第二款所列子公司之員工者，應先洽簽證會計師就子公司是否符合資格條件表示意見，並提報董事會後始得為之。

四、發行總數

發行總額為肆萬貳仟肆佰玖拾叁單位，得分次發行，每單位認股權憑證得認購股數為壹千股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為肆仟貳佰肆拾玖萬叁仟股。

五、認股條件

(一) 原始認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。在法令許可範圍內，認股價格得低於普通股股票面額。

(二) 權利期間：認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿 2 年後至到期日前十日止，除依第八條第一項規定暫停過戶期間外，可按下列時程行使認股。認股權憑證之存續期間為 6 年，不得轉讓，但因繼承者不在此限。

時 程	可行使認股比例
屆滿 2 年	50%
屆滿 3 年	75%
屆滿 4 年	100%

(三) 認購股份之種類：本公司普通股股份。

(四) 認股權人如因故離職，應依下列方式處理：

(1) 自願離職

已具行使權之認股權憑證，得自離職日起 3 個月內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。

(2) 資遣

已授予之認股權憑證，於資遣時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿 2 年後方得行使外，不受本條第(二)項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。唯，該認股權利，應自資遣生效日起或被授予認股權憑證屆滿 2 年時起（以日期較晚者為主），一年內行使之。

(3) 退休

已授予之認股權憑證，於退休時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿 2 年後方得行使外，不受本條第(二)項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。唯，該認股權利，應自退休日起或被授予認股權憑證屆滿 2 年時起（以日期較晚者為主），一年內行使之。

(4) 受普通傷病或職業災害殘疾或死亡

因受普通傷病或職業災害致死亡或致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時或死亡時繼承人，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿 2 年後方得行使外，不受本條第(二)項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。唯，該認股權利，應自離職日/死亡日起或被授予認股權憑證屆滿 2 年時起（以日期較晚者為主），一年內行使之。

(5) 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(6) 若上述期限屆滿之日，遇有本公司依法停止行使認股權期間，應順延之。

(五) 放棄認股權利之認股權憑證處理方式

對於失效、認股權人自願放棄或依前項放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、履約方式

本次員工認股權憑證之履約方式係以發行新股方式支應之。

七、認股價格之調整

(一) 遇有發放現金股利時

本認股權憑證發行後，如遇本公司發放普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5%時，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降認股價格：

調降後認股價格＝調降前認股價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(二) 遇有已發行普通股股份增加時

本認股權憑證發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行普通股股份增加（包含以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等），認股價格依下列公式調整之（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）。

調整後之認股價格＝

$$\frac{(\text{調整前認股價格} \times \text{已發行股數}) + (\text{每一新股繳款金額} \times \text{新股發行股數})}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

- (1) 已發行股數係指普通股已發行股份(含已私募股份)總數，並應減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。
- (2) 每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。
- (3) 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。
- (4) 若屬合併增資發行新股者，其每股繳款金額為合併基準日依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款金額為受讓基準日前受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。
- (5) 如於現金增資發行新股之除權基準日變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按上列公式調整。
- (6) 如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於發行完成日調整；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募交付日調整。

(三) 遇有已發行普通股股份減少時

本認股權憑證發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

(1)已發行股數係指普通股已發行股份(含已私募股份)總數，並應減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

八、行使認股權之程序

- (一) 認股權人除依法暫停過戶期間及自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶除權公告日至少前三個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間停止認購外，得依本辦法第五條第二項所訂之時程行使認股權利，並填具認股請求書，向本公司提出申請。
- (二) 本公司受理認股之請求後，認股權人繳納股款應於期限內至指定銀行繳納股款，逾期未繳款者，視同自願放棄該次請求之認股權利，該次已請求但未繳款之部份視為未認購，認股權人需再次重新辦理認購請求。且認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款。
- (三) 本公司於收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式撥付股份至員工指定之集保帳戶中。
- (四) 本公司新發行之普通股股票自向認股權人交付之日起上市買賣。
- (五) 本公司依本辦法發行新股交付予認股權人，將於每季結束後向公司登記之主管機關申請資本額變更登記。

九、認股價格低於股票面額之處理

在法令許可範圍內，本公司發行認股權憑證之認股價格，得低於普通股股票面額。

十、認股權行使後之權利限制

認股權行使後之普通股股份，其權利義務與本公司普通股股份相同。

十一、簽約及保密

- (一)「認股權憑證」的發行總單位數、認股價格、分配原則、認股權人名單等事項確定後，由承辦單位通知認股權人簽署「受領同意書」。
- (二)認股權人依通知完成簽署後，即取得認股權。本公司將於完成法定程序後發給「認股權憑證」。未依規定完成簽署者，即視同放棄受領權利。
- (三)凡經通知簽署後，均應遵守保密規定，不得將本案相關內容及個人權益告知他人。
- (四)「認股權憑證」及其權益不得轉讓、質押、贈與他人、或作其他方式之處份。
- (五)任何經本辦法取得之「認股權憑證」及其衍生權益之持有人，均應遵守本辦法及「受領同意書」之規定。

十二、實施細則

本辦法有關認股權人名單、簽署、繳款、撥付股票等事宜之相關手續及詳細作業時間等，由本公司承辦單位另行通知認股權人。

十三、其他重要事項

- (一)本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並報經主管機關核准後生效，修改時亦同。
- (二)本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

會計師查核報告

聯成化學科技股份有限公司 公鑒：

聯成化學科技股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年及九十五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。

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之不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估公司管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達聯成化學科技股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六及九十五年度之經營成果與現金流量。

聯成化學科技股份有限公司民國九十六年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

聯成化學科技股份有限公司已編製民國九十六及九十五年度合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭 文 吉

會計師 許 庭 禎

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 十 七 日

聯成化學科技股份有限公司

資 產 負 債 表

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	額 %	金	額 %			金	額 %	金	額 %
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註四）	\$	196,243	1		\$	158,528	1		\$	149,502
1120	應收票據－減備抵呆帳九十六年 10,323 仟元及九十五年 10,400 仟元後淨額		66,721	-			45,829	-			-
1140	應收帳款－減備抵呆帳 29,252 仟元後淨額		676,240	4			764,647	5			5
1150	應收帳款－關係人（附註二十）		23,043	-			13,435	-			-
1160	其他應收款		3,590	-			7,965	-			-
1180	其他應收款－關係人（附註二十）		14,271	-			797,470	5			-
1210	存貨（附註七）		1,225,510	6			1,185,678	7			-
1286	遞延所得稅資產（附註十八）		23,500	-			23,900	-			-
1298	其他流動資產（附註五）		67,252	1			63,741	-			-
11XX	流動資產合計		2,296,370	12			3,061,193	18			7
	長期股權投資（附註六、八、九及二十一）										
1421	採權益法之長期股權投資		15,088,495	78			12,284,171	71			6
1450	備供出售金融資產		104,391	-			94,315	1			9
1480	以成本衡量之金融資產		104,520	1			56,000	-			-
14XX	長期股權投資合計		15,297,406	79			12,434,486	72			15
	固定資產（附註十及二十一）										
	成 本										
1501	土 地		685,297	3			685,297	4			1
1521	房屋建築		608,848	3			594,469	3			
1531	機器設備		1,934,000	10			1,905,073	11			2
1533	倉儲設備		495,720	3			481,128	3			-
1541	水電設備		571,086	3			547,106	3			4
1551	運輸設備		10,754	-			8,982	-			-
1681	其他設備		140,567	1			138,427	1			-
15X1	成本合計		4,446,272	23			4,360,482	25			6
15X8	重估增值－土地		441,601	2			441,601	3			29
15XY	成本及重估增值合計		4,887,873	25			4,802,083	28			
15X9	減：累積折舊	(	3,186,015)	(	16)	(	3,160,501)	(	18)		
1670	預付設備款		21,398	-			91,931	-			
15XX	固定資產淨額		1,723,256	9			1,733,513	10			
	無形資產										
1770	遞延退休金成本（附註十三）		5,350	-			-	-			44
	其他資產										
1820	存出保證金		24,452	-			16,899	-			-
1830	遞延費用－淨額		48,305	-			84,947	-			-
18XX	其他資產合計		72,757	-			101,846	-			-

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

聯成化學科技股份有限公司

損 益 表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代碼	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 銷貨收入總額	\$7,601,375 100	\$6,335,886 100
4190 銷貨退回及折讓	<u>6,597</u> -	<u>7,307</u> -
4100 銷貨收入淨額（附註二十及二十五）	7,594,778 100	6,328,579 100
5110 銷貨成本(附註十九及二十)	<u>6,770,014</u> 89	<u>5,558,156</u> 88
5910 銷貨毛利	<u>824,764</u> 11	<u>770,423</u> 12
營業費用（附註十九）		
6100 行銷費用	186,817 3	170,610 3
6200 管理及總務費用	<u>169,103</u> 2	<u>195,946</u> 3
6000 營業費用合計	<u>355,920</u> 5	<u>366,556</u> 6
6900 營業利益	<u>468,844</u> 6	<u>403,867</u> 6
營業外收入及利益		
7110 利息收入	2,162 -	3,414 -
7121 權益法認列之投資淨益（附註八）	1,784,130 24	1,767,072 28
7140 處分金融資產利益（附註二十）	96,927 1	- -
7160 兌換淨益	13,097 -	7,210 -
7480 什項收入（附註二十）	<u>49,916</u> 1	<u>63,087</u> 1
7100 營業外收入及利益合計	<u>1,946,232</u> 26	<u>1,840,783</u> 29
營業外費用及損失		
7510 利息費用（附註十五）	54,273 1	32,727 1
7530 處分固定資產淨損	1,804 -	786 -

（接次頁）

(承前頁)

		九 十 六 年 度			九 十 五 年 度		
代碼		金	額	%	金	額	%
7610	停工損失	\$	-	-	\$	8,976	-
7630	金融資產減損損失（附註九）		-	-		11,000	-
7880	什項支出		28,224	-		21,777	-
7500	營業外費用及損失合計		84,301	1		75,266	1
7900	稅前利益		2,330,775	31		2,169,384	34
8110	所得稅（附註十八）		376,133	5		422,112	6
9600	純 益		\$1,954,642	26		\$1,747,272	28
代碼		稅 前		稅 後	稅 前		稅 後
9750	基本每股盈餘（附註十六） 按追溯調整後流通在外 加權平均股數（九十六 年 789,795 仟股及 九十五年 784,866 仟 股）計算	\$ 2.95		\$ 2.47	\$ 2.76		\$ 2.23
9850	稀釋每股盈餘（附註十六） 按調整具稀釋作用之員 工認股權後流通在外 加權平均股數（九十六 年 806,303 仟股及 九十五年 789,215 仟 股）計算	\$ 2.89		\$ 2.42	\$ 2.75		\$ 2.21

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

聯成化學科技股份有限公司
股東權益變動表
民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股資訊為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

	股 普 通 股	本 預 收 股 本	資 發 行 溢 價	本 庫藏股票交易	公 受 贈 資 產	公 長期股權投資	積 合 計	保 法定盈餘公積	留 未 分 配 盈 餘	盈 合 計	餘 計	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	金 融 商 品 未 實 現 利 益 (損 失)	未 實 現 重 估 增 值	庫 藏 股 票	股東權益合計
九十五年一月一日餘額	\$ 7,558,319	\$ 612	\$ 345,335	\$ -	\$ 21,898	\$ 25,908	\$ 393,141	\$ 779,595	\$ 1,232,237	\$ 2,011,832	\$ 433,514		(\$ 5,239)	(\$ 202,781)	\$ 341,773	(\$ 202,457)	\$10,328,714
首次適用財務會計準則第三十四號公報 影響數（附註三）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,243)	-	-	(7,243)
員工行使認股權	34,813	12,350	(6,207)	-	-	-	(6,207)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,956
以前年度盈餘分配																	
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	66,657	(66,657)	-	-	-	-	-	-	-	-
股票股利－每股 0.2 元	145,823	-	-	-	-	-	-	-	(145,823)	(145,823)	-	-	-	-	-	-	-
現金股利－每股 0.4 元	-	-	-	-	-	-	-	-	(291,646)	(291,646)	-	-	-	-	-	-	(291,646)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,000)	(6,000)	-	-	-	-	-	-	(6,000)
員工紅利－現金	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)	-	-	-	-	-	-	(3,000)
採權益法調整股東權益項目	-	-	-	-	-	(1,336)	(1,336)	-	(62,603)	(62,603)	104,630	2,765	642,747	-	-	-	686,203
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,247	-	-	3,247
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,589	-	-	4,589
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(201,906)	(201,906)
註銷庫藏股票	(200,000)	-	(8,800)	1,800	-	-	(7,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	207,000	-
九十五年年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	1,747,272	1,747,272	-	-	-	-	-	-	1,747,272
九十五年十二月三十一日餘額	7,538,955	12,962	330,328	1,800	21,898	24,572	378,598	846,252	2,403,780	3,250,032	538,144	(2,474)	440,559	341,773	(197,363)	12,301,186	
員工行使認股權	26,830	(11,420)	(5,635)	-	-	-	(5,635)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,775
以前年度盈餘分配																	
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	174,727	(174,727)	-	-	-	-	-	-	-	-
股票股利－每股 0.6 元	447,930	-	-	-	-	-	-	-	(447,930)	(447,930)	-	-	-	-	-	-	-
現金股利－每股 0.6 元	-	-	-	-	-	-	-	-	(447,930)	(447,930)	-	-	-	-	-	-	(447,930)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,000)	(8,000)	-	-	-	-	-	-	(8,000)
員工紅利－股票	33,000	-	-	-	-	-	-	-	(33,000)	(33,000)	-	-	-	-	-	-	-
採權益法調整股東權益項目	-	-	-	-	-	(2,351)	(2,351)	-	(28,978)	(28,978)	330,082	(132)	308,801	-	-	-	607,422
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,076	-	-	10,076
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,608	-	-	13,608
未認列為退休金成本之淨損失之變動 （附註十三）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,489)	-	-	-	(8,489)
處分庫藏股票	-	-	-	8,894	-	-	8,894	-	-	-	-	-	-	-	-	95,169	104,063
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142,026)	(142,026)
九十六年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	1,954,642	1,954,642	-	-	-	-	-	-	1,954,642
九十六年十二月三十一日餘額	\$ 8,046,715	\$ 1,542	\$ 324,693	\$ 10,694	\$ 21,898	\$ 22,221	\$ 379,506	\$ 1,020,979	\$ 3,217,857	\$ 4,238,836	\$ 868,226	(\$ 11,095)	\$ 773,044	\$ 341,773	(\$ 244,220)	\$14,394,327	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

聯成化學科技股份有限公司

現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十六年度	九十五年度
營業活動之現金流量		
純益	\$ 1,954,642	\$ 1,747,272
折舊	56,620	64,210
攤銷	37,548	31,425
處分金融資產利益	(96,927)	-
處分固定資產淨損	1,804	786
收取之現金股利少於採權益法認列之投資淨益部分	(1,597,588)	(1,589,976)
金融資產減損損失	-	11,000
遞延所得稅	257,760	343,480
其他	3,453	4,051
營業資產及負債之變動		
應收票據	(20,892)	31,298
應收帳款	88,407	(158,137)
應收帳款－關係人	(9,608)	51,373
其他應收款	4,375	7,353
其他應收款－關係人	783,199	(787,375)
存貨	(39,832)	(402,656)
其他流動資產	(3,511)	(20,843)
應付帳款	(219,567)	414,407
應付帳款－關係人	61,222	(194)
應付所得稅	37,950	2,280
應付費用	(46,296)	64,943
其他應付款－關係人	(845)	(8,990)
其他流動負債	1,877	295
應計退休金負債	33,000	36,003
營業活動之淨現金流入（流出）	<u>1,286,791</u>	<u>(157,995)</u>
投資活動之現金流量		
增加採權益法之長期股權投資	(995,560)	(682,145)
處分採權益法之長期股權投資價款	498,500	-
採權益法之被投資公司減資退還股款	-	23,161
購買以成本衡量之金融資產	(48,520)	-
購置固定資產	(61,344)	(102,962)
處分固定資產價款	1	15,726
遞延費用增加	(906)	(5,378)

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
存出保證金增加	(\$ 7,553)	(\$ 91)
受限制資產減少	<u>-</u>	<u>570,000</u>
投資活動之淨現金流出	(<u>615,382</u>)	(<u>181,689</u>)
融資活動之現金流量		
應付短期票券淨減少	(149,502)	(149,830)
舉借長期銀行借款	900,000	1,350,000
償還長期銀行借款	(900,000)	(350,000)
存入保證金減少	(74)	(732)
員工行使認股權價款	9,775	40,956
買回庫藏股票	(142,026)	(201,906)
處分庫藏股票價款	104,063	-
發放現金股利	(447,930)	(291,646)
發放董監事酬勞及員工紅利	(<u>8,000</u>)	(<u>9,000</u>)
融資活動之淨現金流入（流出）	(<u>633,694</u>)	<u>387,842</u>
本年度現金及約當現金淨增加	37,715	48,158
年初現金及約當現金餘額	<u>158,528</u>	<u>110,370</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 196,243</u>	<u>\$ 158,528</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 53,768</u>	<u>\$ 31,810</u>
支付所得稅	<u>\$ 80,365</u>	<u>\$ 76,352</u>
不影響現金流量之投資活動		
預付設備款轉列遞延費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 64,912</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產金額	\$ 51,621	\$ 114,796
加：年初應付設備款	13,572	1,738
減：年底應付設備款	(<u>3,849</u>)	(<u>13,572</u>)
現金支付數	<u>\$ 61,344</u>	<u>\$ 102,962</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

會計師查核報告

聯成化學科技股份有限公司 公鑒：

聯成化學科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六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。

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之不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估公司管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達聯成化學科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七及九十六年度之經營成果與現金流量。

聯成化學科技股份有限公司已編製民國九十七及九十六年度合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭 文 吉

會計師 許 庭 禎

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 十 五 日

聯成化學科技股份有限公司

資 產 負 債 表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 247,084	1	\$ 196,243	1	2200	避險之衍生性金融負債（附註十四）	\$ 4,222	-	\$ 5,950	-
1120	應收票據－減備抵呆帳 10,323 仟元後淨額	34,053	-	66,721	-	2140	應付帳款	288,435	2	591,400	3
1140	應收帳款－減備抵呆帳 29,252 仟元後淨額	304,945	2	676,240	4	2150	應付帳款－關係人（附註二十）	564	-	61,878	-
1150	應收帳款－關係人（附註二十）	5,159	-	23,043	-	2160	應付所得稅	29,880	-	104,630	1
1160	其他應收款	12,247	-	3,590	-	2170	應付費用	205,460	1	168,811	1
1180	其他應收款－關係人（附註二十）	17,286	-	14,271	-	2190	其他應付款－關係人（附註二十）	4,367	-	3,462	-
1210	存貨（附註七）	965,923	6	1,225,510	6	2224	應付設備款	2,097	-	3,849	-
1286	遞延所得稅資產（附註十八）	89,410	-	23,500	-	2271	一年內到期之應付公司債（附註十三及二十一）	-	-	110,000	1
1298	其他流動資產	<u>101,673</u>	<u>1</u>	<u>67,252</u>	<u>1</u>	2298	其他流動負債	<u>6,063</u>	<u>-</u>	<u>8,583</u>	<u>-</u>
11XX	流動資產合計	<u>1,777,780</u>	<u>10</u>	<u>2,296,370</u>	<u>12</u>	21XX	流動負債合計	<u>541,088</u>	<u>3</u>	<u>1,058,563</u>	<u>6</u>
	長期股權投資						長期負債				
1421	採權益法之長期股權投資（附註八及二十一）	13,776,087	79	15,088,495	78	2410	應付公司債（附註十三及二十一）	500,000	3	890,000	4
1450	備供出售金融資產（附註六）	42,354	-	104,391	-	2420	長期銀行借款（附註十一及二十一）	2,690,000	15	1,500,000	8
1480	以成本衡量之金融資產（附註九）	<u>160,570</u>	<u>1</u>	<u>104,520</u>	<u>1</u>	2430	避險之衍生性金融負債（附註十四）	-	-	<u>6,687</u>	<u>-</u>
14XX	長期股權投資合計	<u>13,979,011</u>	<u>80</u>	<u>15,297,406</u>	<u>79</u>	24XX	長期負債合計	<u>3,190,000</u>	<u>18</u>	<u>2,396,687</u>	<u>12</u>
	固定資產（附註十及二十一）						各項準備				
	成 本					2510	土地增值稅準備（附註十）	<u>99,828</u>	<u>-</u>	<u>99,828</u>	<u>1</u>
1501	土 地	685,297	4	685,297	3		其他負債				
1521	房屋建築	614,732	4	608,848	3	2810	應計退休金負債（附註十二）	442,448	3	418,557	2
1531	機器設備	1,940,524	11	1,934,000	10	2820	存入保證金	2,725	-	1,880	-
1533	倉儲設備	505,259	3	495,720	3	2860	遞延所得稅負債（附註十八）	-	-	1,019,970	5
1541	水電設備	572,628	3	571,086	3	2881	遞延貸項－聯屬公司間未實現利益（附註二十）	<u>5,051</u>	<u>-</u>	<u>5,327</u>	<u>-</u>
1551	運輸設備	10,244	-	10,754	-	28XX	其他負債合計	<u>450,224</u>	<u>3</u>	<u>1,445,734</u>	<u>7</u>
1681	其他設備	<u>149,840</u>	<u>1</u>	<u>140,567</u>	<u>1</u>	2XXX	負債合計	<u>4,281,140</u>	<u>24</u>	<u>5,000,812</u>	<u>26</u>
15X1	成本合計	4,478,524	26	4,446,272	23		股東權益（附註十五）				
15X8	重估增值－土地	<u>441,601</u>	<u>2</u>	<u>441,601</u>	<u>2</u>		股 本				
15XY	成本及重估增值合計	4,920,125	28	4,887,873	25	3110	普通股－每股面額 10 元，額定－1,600,000 仟股；發行－九十七年 840,380 仟股，九十六年 804,672 仟股	8,403,798	48	8,046,715	41
15X9	減：累積折舊	(3,224,936)	(18)	(3,186,015)	(16)		預收股本	-	-	<u>1,542</u>	<u>-</u>
1670	預付設備款	<u>9,492</u>	<u>-</u>	<u>21,398</u>	<u>-</u>	31XX	股本合計	<u>8,403,798</u>	<u>48</u>	<u>8,048,257</u>	<u>41</u>
15XX	固定資產淨額	<u>1,704,681</u>	<u>10</u>	<u>1,723,256</u>	<u>9</u>		資本公積				
	無形資產					3210	發行溢價	320,396	2	324,693	2
1770	遞延退休金成本（附註十二）	-	-	<u>5,350</u>	-	3220	庫藏股票交易	10,694	-	10,694	-
	其他資產					3250	受贈資產	21,898	-	21,898	-
1820	存出保證金	24,623	-	24,452	-	3260	長期股權投資	12,325	-	22,221	-
1830	遞延費用－淨額	7,402	-	48,305	-	3271	員工認股權（附註十六）	<u>26,581</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1860	遞延所得稅資產（附註十八）	<u>9,210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	32XX	資本公積合計	<u>391,894</u>	<u>2</u>	<u>379,506</u>	<u>2</u>
18XX	其他資產合計	<u>41,235</u>	<u>-</u>	<u>72,757</u>	<u>-</u>		保留盈餘				
						3310	法定盈餘公積	1,216,443	7	1,020,979	5
						3350	未分配盈餘	<u>1,880,694</u>	<u>11</u>	<u>3,217,857</u>	<u>17</u>
						33XX	保留盈餘合計	<u>3,097,137</u>	<u>18</u>	<u>4,238,836</u>	<u>22</u>
							股東權益其他調整項目				
						3420	累積換算調整數	1,312,382	8	868,226	4
						3430	未認列為退休金成本之淨損失（附註十二）	(526)	-	(11,095)	-
						3450	金融商品未實現利益（損失）（附註二十四）	(50,590)	-	773,044	4
						3460	未實現重估增值（附註十）	341,773	2	341,773	2
						3510	庫藏股票－九十七年 21,787 仟股，九十六年 18,000 仟股（附註十七）	(<u>274,301</u>)	(<u>2</u>)	(<u>244,220</u>)	(<u>1</u>)
							股東權益其他調整項目合計	<u>1,328,738</u>	<u>8</u>	<u>1,727,728</u>	<u>9</u>
						3XXX	股東權益合計	<u>13,221,567</u>	<u>76</u>	<u>14,394,327</u>	<u>74</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 17,502,707</u>	<u>100</u>	<u>\$ 19,395,139</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 17,502,707</u>	<u>100</u>	<u>\$ 19,395,139</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

聯成化學科技股份有限公司

損 益 表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘（虧損）為新台幣元外，餘係新台幣仟元

代碼	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 銷貨收入總額	\$7,086,315 100	\$7,601,375 100
4190 銷貨退回及折讓	12,901 -	6,597 -
4100 銷貨收入淨額(附註二十六)	7,073,414 100	7,594,778 100
5110 銷貨成本(附註十九及二十)	6,830,820 97	6,770,014 89
5910 銷貨毛利	242,594 3	824,764 11
營業費用(附註十九)		
6100 行銷費用	182,269 2	186,817 3
6200 管理及總務費用	206,969 3	169,103 2
6000 營業費用合計	389,238 5	355,920 5
6900 營業利益(損失)	(146,644) (2)	468,844 6
營業外收入及利益		
7110 利息收入	858 -	2,162 -
7121 權益法認列之投資淨益 (附註八)	- -	1,784,130 24
7140 處分金融資產利益(附 註二十)	276 -	96,927 1
7160 兌換淨益	- -	13,097 -
7480 什項收入(附註二十)	62,887 1	47,936 1
7100 營業外收入及利益 合計	64,021 1	1,944,252 26
營業外費用及損失		
7510 利息費用(附註十四)	65,686 1	54,273 1
7520 採權益法認列投資淨損 (附註八)	637,706 9	- -

(接 次 頁)

(承前頁)

代碼		九	十	七	年	度	九	十	六	年	度
		金		額	%		金		額	%	
7530	處分固定資產損失	\$		418	-		\$		1,804	-	
7560	兌換淨損			31,296	1				-	-	
7570	存貨跌價及呆滯損失			162,548	2				-	-	
7880	什項支出			<u>17,227</u>	-				<u>26,244</u>	-	
7500	營業外費用及損失合計			<u>914,881</u>	<u>13</u>				<u>82,321</u>	<u>1</u>	
7900	稅前利益(損失)	(		997,504)	(14)				2,330,775	31	
8110	所得稅費用(利益)(附註十八)	(		<u>1,046,768</u>)	(<u>15</u>)				<u>376,133</u>	<u>5</u>	
9600	純 益	\$		<u>49,264</u>	<u>1</u>		\$		<u>1,954,642</u>	<u>26</u>	
代碼		稅		前	稅	後	稅		前	稅	後
	每股盈餘(虧損)										
9750	基本每股盈餘(虧損) 按追溯調整後加權 平均流通在外股 數(九十七年 821,730 仟股及 九十六年 824,072 仟股)計 算	(		<u>\$ 1.21</u>)	\$	<u>0.06</u>			<u>\$ 2.83</u>	\$	<u>2.37</u>
9850	稀釋每股盈餘(虧損) 按調整具稀釋作用 之員工認股權後 加權平均流通在 外股數(九十七 年 835,187 仟股 及九十六年 841,297 仟股)計 算	(		<u>\$ 1.19</u>)	\$	<u>0.06</u>			<u>\$ 2.77</u>	\$	<u>2.32</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

聯成化學科技股份有限公司
股東權益變動表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股資訊為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

	公 積 金												其 他 調 整 項 目						
	股 普	預 收 股 本	合 計	資 發 行 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	本 受 贈 資 產	公 長 期 股 權 投 資	積 員 工 認 股 權	保 合 計	留 法 定 盈 餘 公 積	盈 未 分 配 盈 餘	餘 合 計	累 積 換 算 數	權 未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	益 金 融 商 品 未 實 現 利 益 (損 失)	其 未 實 現 重 估 增 值	調 庫 藏 股 票	整 股 東 權 益 合 計	
九十六年一月一日餘額	\$ 7,538,955	\$ 12,962	\$ 7,551,917	\$ 330,328	\$ 1,800	\$ 21,898	\$ 24,572	\$ -	\$ 378,598	\$ 846,252	\$ 2,403,780	\$ 3,250,032	\$ 538,144	(\$ 2,474)	\$ 440,559	\$ 341,773	(\$ 197,363)	\$12,301,186	
員工行使認股權	26,830	(11,420)	15,410	(5,635)	-	-	-	-	(5,635)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,775	
以前年度盈餘分配																			
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174,727	(174,727)	-	-	-	-	-	-	-	
股票股利－每股 0.6 元	447,930	-	447,930	-	-	-	-	-	-	-	(447,930)	(447,930)	-	-	-	-	-	-	
現金股利－每股 0.6 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(447,930)	(447,930)	-	-	-	-	-	(447,930)	
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,000)	(8,000)	-	-	-	-	-	(8,000)	
員工紅利－股票	33,000	-	33,000	-	-	-	-	-	-	-	(33,000)	(33,000)	-	-	-	-	-	-	
採權益法調整股東權益項目	-	-	-	-	-	-	(2,351)	-	(2,351)	-	(28,978)	(28,978)	330,082	(132)	308,801	-	-	607,422	
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,076	-	-	10,076	
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,608	-	-	13,608	
未認列為退休金成本之淨損失之變動 (附註十二)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,489)	-	-	-	(8,489)	
處分庫藏股票	-	-	-	-	8,894	-	-	-	8,894	-	-	-	-	-	-	-	95,169	104,063	
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142,026)	(142,026)		
九十六年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,954,642	1,954,642	-	-	-	-	-	1,954,642	
九十六年十二月三十一日餘額	8,046,715	1,542	8,048,257	324,693	10,694	21,898	22,221	-	379,506	1,020,979	3,217,857	4,238,836	868,226	(11,095)	773,044	341,773	(244,220)	14,394,327	
員工行使認股權	13,860	(1,542)	12,318	(4,297)	-	-	-	-	(4,297)	-	-	-	-	-	-	-	-	8,021	
以前年度盈餘分配																			
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195,464	(195,464)	-	-	-	-	-	-	-	
股票股利－每股 0.4 元	315,223	-	315,223	-	-	-	-	-	-	-	(315,223)	(315,223)	-	-	-	-	-	-	
現金股利－每股 1.0 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(788,057)	(788,057)	-	-	-	-	(788,057)		
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,000)	(8,000)	-	-	-	-	(8,000)		
員工紅利－股票	28,000	-	28,000	-	-	-	-	-	-	-	(28,000)	(28,000)	-	-	-	-	-	-	
採權益法調整股東權益項目	-	-	-	-	-	-	(9,896)	-	(9,896)	-	(51,683)	(51,683)	444,156	2,080	(770,012)	-	-	(385,355)	
認列員工認股選擇權酬勞成本	-	-	-	-	-	-	-	26,581	26,581	-	-	-	-	-	-	-	-	26,581	
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(62,037)	-	-	(62,037)	
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,415	-	-	8,415	
未認列為退休金成本之淨損失之變動 (附註十二)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,489	-	-	-	8,489	
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,081)	(30,081)	
九十七年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,264	49,264	-	-	-	-	-	49,264	
九十七年十二月三十一日餘額	\$ 8,403,798	\$ -	\$ 8,403,798	\$ 320,396	\$ 10,694	\$ 21,898	\$ 12,325	\$ 26,581	\$ 391,894	\$ 1,216,443	\$ 1,880,694	\$ 3,097,137	\$ 1,312,382	(\$ 526)	(\$ 50,590)	\$ 341,773	(\$ 274,301)	\$13,221,567	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

聯成化學科技股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 49,264	\$ 1,954,642
折 舊	53,324	56,620
攤 銷	42,063	37,548
攤計員工認股權酬勞成本	26,581	-
存貨跌價及呆滯損失	162,548	-
處分金融資產利益	(276)	(96,927)
處分固定資產損失	418	1,804
收取權益法投資之現金股利	233,347	186,542
權益法認列之投資淨損（益）	637,706	(1,784,130)
遞延所得稅	(1,095,090)	257,760
其 他	3,144	3,453
營業資產及負債之變動		
應收票據	32,668	(20,892)
應收帳款	371,295	88,407
應收帳款－關係人	17,884	(9,608)
其他應收款	(8,657)	4,375
其他應收款－關係人	(3,015)	783,199
存 貨	97,039	(39,832)
其他流動資產	(34,421)	(3,511)
應付帳款	(302,965)	(219,567)
應付帳款－關係人	(61,314)	61,222
應付所得稅	(74,750)	37,950
應付費用	36,649	(46,296)
其他應付款－關係人	905	(845)
其他流動負債	(2,520)	1,877
應計退休金負債	37,730	33,000
營業活動之淨現金流入	219,557	1,286,791
投資活動之現金流量		
增加採權益法之長期股權投資	-	(995,560)
處分採權益法之長期股權投資價款	-	498,500
購買以成本衡量之金融資產	(67,775)	(48,520)
採權益法之被投資公司減資退還股款	56,000	-
成本衡量之被投資公司減資退還股款	11,725	-
購置固定資產	(40,458)	(61,344)

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
處分固定資產價款	\$ 395	\$ 1
遞延費用增加	(1,160)	(906)
存出保證金增加	(171)	(7,553)
投資活動之淨現金流出	(41,444)	(615,382)
融資活動之現金流量		
應付短期票券淨減少	-	(149,502)
舉借長期銀行借款	2,340,000	900,000
償還長期銀行借款	(1,150,000)	(900,000)
償還公司債	(500,000)	-
存入保證金增加(減少)	845	(74)
員工行使認股權價款	8,021	9,775
買回庫藏股票	(30,081)	(142,026)
處分庫藏股票價款	-	104,063
發放現金股利	(788,057)	(447,930)
發放董監事酬勞	(8,000)	(8,000)
融資活動之淨現金流出	(127,272)	(633,694)
本年度現金淨增加	50,841	37,715
年初現金餘額	<u>196,243</u>	<u>158,528</u>
年底現金餘額	<u>\$ 247,084</u>	<u>\$ 196,243</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 67,142</u>	<u>\$ 53,768</u>
支付所得稅	<u>\$ 123,072</u>	<u>\$ 80,365</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產金額	\$ 38,706	\$ 51,621
加：年初應付設備款	3,849	13,572
減：年底應付設備款	(2,097)	(3,849)
現金支付數	<u>\$ 40,458</u>	<u>\$ 61,344</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

會計師查核報告

聯成化學科技股份有限公司 公鑒：

聯成化學科技股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六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。

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，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估公司管理階層編製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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達聯成化學科技股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七及九十六年度之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭 文 吉

會計師 許 庭 禎

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 十 五 日

聯成化學科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代碼	資 產	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		代碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註四）	\$ 6,072,412	23	\$ 4,045,625	16	2100	短期銀行借款（附註十三）	\$ 2,653,409	10	\$ 533,224	2
1320	備供出售金融資產（附註七及二十四）	600,297	2	1,072,359	4	2110	應付短期票券（附註十三及二十四）	484,417	2	569,520	2
1120	應收票據－減備抵呆帳九十七年 10,433 仟元及九十六年 10,323 仟元後淨額	119,915	1	342,867	1	2200	避險之衍生性金融負債（附註十七）	4,222	-	5,950	-
1140	應收帳款－減備抵呆帳九十七年 67,264 仟元及九十六年 60,212 仟元後淨額（附註五）	1,679,668	6	3,722,339	14	2120	應付票據	23,300	-	-	-
1160	其他應收款	293,139	1	282,311	1	2140	應付帳款	1,474,471	6	2,086,531	8
1180	其他應收款－關係人（附註二十三）	8,244	-	5,784	-	2160	應付所得稅	31,144	-	111,969	1
120X	存貨（附註八）	3,507,566	13	4,729,061	18	2170	應付費用	435,543	2	429,948	2
1260	預付款項	431,959	2	248,657	1	2224	應付設備款	121,835	-	90,966	-
1286	遞延所得稅資產（附註二十一）	182,685	1	23,500	-	2228	其他應付款	38,723	-	38,317	-
1291	受限制資產（附註二十四）	894,293	3	-	-	2260	預收款項	14,488	-	28,229	-
1298	其他流動資產（附註六）	1,359	-	4,278	-	2271	一年內到期之應付公司債（附註十六及二十四）	-	-	110,000	1
11XX	流動資產合計	13,791,537	52	14,476,781	55	2272	一年內到期之長期銀行借款（附註十四及二十四）	2,574,486	10	73,000	-
						2298	其他流動負債（附註六）	7,861	-	28,892	-
						21XX	流動負債合計	7,863,899	30	4,106,546	16
	長期投資						長期負債				
1421	採權益法之長期股權投資（附註九及二十四）	4,282,928	17	4,787,683	18	2410	應付公司債（附註十六及二十四）	500,000	2	890,000	3
1450	備供出售金融資產（附註七）	54,519	-	136,097	-	2420	長期銀行借款（附註十四及二十四）	3,853,200	15	5,100,097	20
1480	以成本衡量之金融資產（附註十）	534,639	2	402,107	2	2430	避險之衍生性金融負債（附註十七）	-	-	6,687	-
14XX	長期投資合計	4,872,086	19	5,325,887	20	24XX	長期負債合計	4,353,200	17	5,996,784	23
	固定資產（附註十一及二十四）						各項準備				
	成 本					2510	土地增值稅準備（附註十一）	99,828	-	99,828	-
1501	土 地	685,297	2	685,297	3		其他負債				
1521	房屋建築	2,029,104	8	1,683,074	6	2810	應計退休金負債（附註十五）	443,756	2	420,762	1
1531	機器設備	5,431,875	21	4,907,077	19	2820	存入保證金	31,161	-	1,880	-
1533	倉儲設備	1,266,956	5	1,152,227	4	2860	遞延所得稅負債（附註二十一）	-	-	1,019,970	4
1541	水電設備	1,279,171	5	1,167,377	4	2881	遞延貸項－聯屬公司間未實現利益（附註二十三）	5,051	-	5,327	-
1551	運輸設備	167,355	1	97,218	-	28XX	其他負債合計	479,968	2	1,447,939	5
1681	其他設備	429,749	1	410,717	2		負債合計	12,796,895	49	11,651,097	44
15X1	成本合計	11,289,507	43	10,102,987	38		股東權益（附註十八）				
15X8	重估增值－土地	441,601	2	441,601	2		母公司股東權益				
15XY	成本及重估增值合計	11,731,108	45	10,544,588	40		股 本				
15X9	減：累積折舊	(5,495,525)	(21)	(4,790,873)	(18)	3110	普通股－每股面額 10 元，額定－1,600,000 仟股；發行－九十七年 840,380 仟股，九十六年 804,672 仟股	8,403,798	32	8,046,715	31
1670	預付設備款	518,656	2	249,226	1	3140	預收股本	-	-	1,542	-
15XX	固定資產淨額	6,754,239	26	6,002,941	23	31XX	股本合計	8,403,798	32	8,048,257	31
	無形資產						資本公積				
1770	遞延退休金成本（附註十五）	-	-	5,350	-	3210	發行溢價	320,396	1	324,693	1
1782	土地使用權－淨額（附註二十四）	377,683	1	275,806	1	3220	庫藏股票交易	10,694	-	10,694	-
17XX	無形資產合計	377,683	1	281,156	1	3250	受贈資產	21,898	-	21,898	-
	其他資產					3260	長期股權投資	12,325	-	22,221	-
1820	存出保證金（附註一）	129,244	-	24,584	-	3271	員工認股權（附註十九）	26,581	-	-	-
1830	遞延費用－淨額（附註十二）	131,284	1	160,316	1	32XX	資本公積合計	391,894	1	379,506	1
1860	遞延所得稅資產（附註二十一）	197,389	1	-	-		保留盈餘				
18XX	其他資產合計	457,917	2	184,900	1	3310	法定盈餘公積	1,216,443	5	1,020,979	4
						3350	未分配盈餘	1,880,694	7	3,217,857	12
						33XX	保留盈餘合計	3,097,137	12	4,238,836	16
							股東權益其他調整項目				
						3420	累積換算調整數	1,312,382	5	868,226	4
						3430	未認列為退休金成本之淨損失（附註十五）	(526)	-	(11,095)	-
						3450	金融商品未實現利益（損失）（附註二十七）	(50,590)	-	773,044	3
						3460	未實現重估增值（附註十一）	341,773	1	341,773	1
						3510	庫藏股票－九十七年 21,787 仟股，九十六年 18,000 仟股（附註二十）	(274,301)	(1)	(244,220)	(1)
						34XX	股東權益其他調整項目合計	1,328,738	5	1,727,728	7
							母公司股東權益合計	13,221,567	50	14,394,327	55
						3610	少數股權	235,000	1	226,241	1
						3XXX	股東權益合計	13,456,567	51	14,620,568	56
1XXX	資 產 總 計	\$ 26,253,462	100	\$ 26,271,665	100		負債及股東權益總計	\$ 26,253,462	100	\$ 26,271,665	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

聯成化學科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代 碼	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 銷貨收入總額	\$ 28,461,897 100	\$ 32,358,085 100
4190 減：銷貨退回及折讓	12,901 -	13,057 -
4100 銷貨收入淨額（附註二十九）	28,448,996 100	32,345,028 100
5110 銷貨成本（附註二十二及二十三）	28,459,684 100	29,954,637 93
5910 銷貨毛利（損）	(10,688) -	2,390,391 7
營業費用（附註二十二及二十三）		
6100 推銷費用	539,195 2	538,741 2
6200 管理及總務費用	454,030 2	448,693 1
6000 營業費用合計	993,225 4	987,434 3
6900 營業利益（損失）	(1,003,913) (4)	1,402,957 4
營業外收入及利益		
7110 利息收入	116,030 -	117,635 -
7121 權益法認列之投資淨益（附註九）	34,759 -	590,198 2
7122 股利收入	77,095 -	36,974 -
7130 處分固定資產淨益	4,692 -	- -
7140 處分金融資產利益（附註十及二十三）	43,862 -	144,988 -
7160 兌換淨益	405,437 2	284,737 1
7210 租金收入（附註二十三）	29,017 -	27,300 -
7220 加工收入	88,050 -	51,228 -
7480 什項收入	122,899 1	173,378 1
7100 營業外收入及利益合計	921,841 3	1,426,438 4

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
	金 額 %	金 額 %
營業外費用及損失		
7510 利息費用（附註十七）	\$ 307,150 1	\$ 301,908 1
7530 處分固定資產淨損	- -	4,165 -
7550 存貨盤損	587 -	2,387 -
7570 存貨跌價及呆滯損失	811,970 3	- -
7880 什項支出	<u>41,783</u> -	<u>152,790</u> -
7500 營業外費用及損失合計	<u>1,161,490</u> 4	<u>461,250</u> 1
7900 稅前利益（損失）	(1,243,562) (5)	2,368,145 7
8110 所得稅費用（利益）（附註二十一）	(<u>1,323,254</u>) (<u>5</u>)	<u>434,159</u> 1
9600 合併總純益	<u>\$ 79,692</u> -	<u>\$ 1,933,986</u> 6
歸屬予：		
9601 母公司股東之純益	\$ 49,264 -	\$ 1,954,642 6
9602 少數股權純益（損）	<u>30,428</u> -	(<u>20,656</u>) -
	<u>\$ 79,692</u> -	<u>\$ 1,933,986</u> 6
代 碼		
稅後每股盈餘		
9750 基本每股盈餘		
按追溯調整後加權 平均流通在外股 數（九十七年 821,730 仟股及九 十六年 824,072 仟 股）計算	<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 2.37</u>
9850 稀釋每股盈餘		
按調整具稀釋作用 之員工認股權後 加權平均流通在 外股數（九十七年 835,187 仟股及九 十六年 841,297 仟 股）計算	<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 2.32</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

聯成化學科技股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股資訊為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

	股東權益其他調整項目																			母 公 司			少 數 股 權		股東權益合計
	股 普 通 股	預 收 股 本	合 本 計	資 發 行 溢 價	庫藏股票交易	受 贈 資 產	公 長 期 股 權 投 資	積 員 工 認 股 權	保 合 計	留 法 定 盈 餘 公 積	盈 未 分 配 盈 餘	盈 合 計	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	金 融 商 品 未 實 現 利 益 (損 失)	未 實 現 重 估 增 值	庫 藏 股 票	股 東 權 益 合 計	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計					
九十六年一月一日餘額	\$ 7,538,955	\$ 12,962	\$ 7,551,917	\$ 330,328	\$ 1,800	\$ 21,898	\$ 24,572	\$ -	\$ 378,598	\$ 846,252	\$ 2,403,780	\$ 3,250,032	\$ 538,144	(\$ 2,474)	\$ 440,559	\$ 341,773	(\$ 197,363)	\$ 12,301,186	\$ 734,218	\$ 13,035,404					
員工行使認股權	26,830	(11,420)	15,410	(5,635)	-	-	-	-	(5,635)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,775	-	9,775					
以前年度盈餘分配																									
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174,727	(174,727)	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
股票股利－每股 0.6 元	447,930	-	447,930	-	-	-	-	-	-	-	(447,930)	(447,930)	-	-	-	-	-	-	-	-					
現金股利－每股 0.6 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(447,930)	(447,930)	-	-	-	-	-	(447,930)	-	(447,930)					
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,000)	(8,000)	-	-	-	-	-	(8,000)	-	(8,000)					
員工紅利－股票	33,000	-	33,000	-	-	-	-	-	-	-	(33,000)	(33,000)	-	-	-	-	-	-	-	-					
採權益法調整股東權益項目	-	-	-	-	-	-	(2,351)	-	(2,351)	-	(28,978)	(28,978)	330,082	(132)	308,801	-	-	607,422	-	607,422					
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,076	-	-	10,076	-	10,076					
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,608	-	-	13,608	-	13,608					
未認列為退休金成本之淨損失之變動 （附註十五）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,489)	-	-	-	(8,489)	-	(8,489)					
處分庫藏股票	-	-	-	-	8,894	-	-	-	8,894	-	-	-	-	-	-	-	95,169	104,063	-	104,063					
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142,026)	(142,026)	-	(142,026)					
九十六年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,954,642	1,954,642	-	-	-	-	-	1,954,642	(20,656)	1,933,986					
少數股權淨減少數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(487,321)	(487,321)					
九十六年十二月三十一日餘額	8,046,715	1,542	8,048,257	324,693	10,694	21,898	22,221	-	379,506	1,020,979	3,217,857	4,238,836	868,226	(11,095)	773,044	341,773	(244,220)	14,394,327	226,241	14,620,568					
員工行使認股權	13,860	(1,542)	12,318	(4,297)	-	-	-	-	(4,297)	-	-	-	-	-	-	-	-	8,021	-	8,021					
以前年度盈餘分配																									
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195,464	(195,464)	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
股票股利－每股 0.4 元	315,223	-	315,223	-	-	-	-	-	-	-	(315,223)	(315,223)	-	-	-	-	-	-	-	-					
現金股利－每股 1.0 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(788,057)	(788,057)	-	-	-	-	-	(788,057)	-	(788,057)					
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,000)	(8,000)	-	-	-	-	-	(8,000)	-	(8,000)					
員工紅利－股票	28,000	-	28,000	-	-	-	-	-	-	-	(28,000)	(28,000)	-	-	-	-	-	-	-	-					
採權益法調整股東權益項目	-	-	-	-	-	-	(9,896)	-	(9,896)	-	(51,683)	(51,683)	444,156	2,080	(770,012)	-	-	(385,355)	-	(385,355)					
認列員工認股選擇權酬勞成本	-	-	-	-	-	-	-	26,581	26,581	-	-	-	-	-	-	-	-	26,581	-	26,581					
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(62,037)	-	-	(62,037)	-	(62,037)					
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,415	-	-	8,415	-	8,415					
未認列為退休金成本之淨損失之變動 （附註十五）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,489	-	-	-	8,489	-	8,489					
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,081)	(30,081)	-	(30,081)					
九十七年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,264	49,264	-	-	-	-	-	49,264	30,428	79,692					
少數股權淨減少數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,669)	(21,669)					
九十七年十二月三十一日餘額	<u>\$ 8,403,798</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,403,798</u>	<u>\$ 320,396</u>	<u>\$ 10,694</u>	<u>\$ 21,898</u>	<u>\$ 12,325</u>	<u>\$ 26,581</u>	<u>\$ 391,894</u>	<u>\$ 1,216,443</u>	<u>\$ 1,880,694</u>	<u>\$ 3,097,137</u>	<u>\$ 1,312,382</u>	<u>(\$ 526)</u>	<u>(\$ 50,590)</u>	<u>\$ 341,773</u>	<u>(\$ 274,301)</u>	<u>\$ 13,221,567</u>	<u>\$ 235,000</u>	<u>\$ 13,456,567</u>					

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

聯成化學科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
營業活動之現金流量		
歸屬予母公司股東之純益	\$ 49,264	\$ 1,954,642
少數股權純益（損）	30,428	(20,656)
提列備抵呆帳	16,182	3,237
折 舊	583,348	492,781
攤 銷	123,766	107,201
攤計員工認股權酬勞成本	26,581	-
存貨跌價及呆滯損失	811,970	-
處分金融資產利益	(43,862)	(144,988)
處分固定資產淨損（益）	(4,692)	4,165
收取權益法投資之現金股利	226,190	179,874
權益法認列之投資淨益	(34,759)	(590,198)
遞延所得稅	(1,376,544)	257,760
其 他	3,144	3,453
營業資產及負債之變動（不含九十六年 六月處分子公司之影響數，附註一）		
應收票據	223,096	(52,403)
應收帳款	2,027,930	(734,932)
其他應收款	(66,820)	(145,842)
其他應收款－關係人	(2,460)	(51,710)
存 貨	602,943	(305,925)
預付款項	(183,302)	8,993
其他流動資產	2,919	4,446
應付票據	23,300	480
應付帳款	(612,060)	(197,948)
應付所得稅	(80,825)	28,547
應付費用	5,595	(13,000)
其他應付款	406	33,364
預收款項	(13,741)	26,429
其他流動負債	(21,031)	9,984
應計退休金負債	36,833	32,242
營業活動之淨現金流入	<u>2,353,799</u>	<u>889,996</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(2,700)	(45,983)
處分備供出售金融資產價款	97,196	58,201
購買以成本衡量之金融資產	(140,724)	(55,708)

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
成本衡量之被投資公司減資退還股款	\$ 67,717	\$ -
處分子公司取得價款 (減除處分時子公 司帳面現金餘額, 附註一)	-	323,566
購置固定資產	(980,292)	(765,395)
處分固定資產價款	36,438	6,909
土地使用權增加	(99,083)	(956)
存出保證金增加	(104,660)	(7,280)
遞延費用增加	(77,885)	(56,391)
受限制資產減少 (增加)	(<u>894,293</u>)	<u>2,900</u>
投資活動之淨現金流出	(<u>2,098,286</u>)	(<u>540,137</u>)
融資活動之現金流量		
短期銀行借款淨增加 (減少)	2,120,185	(354,746)
應付短期票券淨減少	(85,103)	(338,903)
舉借長期銀行借款	3,238,589	2,476,329
償還長期銀行借款	(2,064,525)	(1,360,169)
償還公司債	(500,000)	-
存入保證金增加 (減少)	29,281	(116)
少數股權股東投入股本	12,249	-
員工行使認股權價款	8,021	9,775
買回庫藏股票	-	(142,026)
處分庫藏股票價款	-	104,063
發放現金股利	(788,057)	(447,930)
發放董監事酬勞	(<u>8,000</u>)	(<u>8,000</u>)
融資活動之淨現金流入 (流出)	<u>1,962,640</u>	(<u>61,723</u>)
匯率影響數	(<u>191,366</u>)	<u>38,158</u>
本年度現金及約當現金淨增加	2,026,787	326,294
年初現金及約當現金餘額	<u>4,045,625</u>	<u>3,719,331</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 6,072,412</u>	<u>\$ 4,045,625</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 308,927</u>	<u>\$ 298,250</u>
支付所得稅	<u>\$ 134,115</u>	<u>\$ 147,852</u>
不影響現金流量之投資活動		
存貨轉列固定資產及遞延費用	<u>\$ 6,696</u>	<u>\$ 1,666</u>
以成本衡量之金融資產轉列備供出售金 融資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,182</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產金額	\$ 1,011,161	\$ 652,925
加：年初應付設備款	90,966	203,436
減：年底應付設備款	(121,835)	(90,966)
支付現金數	<u>\$ 980,292</u>	<u>\$ 765,395</u>
以成本衡量之被投資公司減資退還股款	\$ 11,725	\$ 55,992
加：年初應收減資退還股款（帳列其他應收款）	55,992	-
減：年底應收減資退還股款（帳列其他應收款）	-	(55,992)
取得現金數	<u>\$ 67,717</u>	<u>\$ -</u>

如附註一所述，本公司於九十六年六月處分持有之子公司（聯仕電子化學材料公司）所有股權，處分時其淨資產之帳面金額如下：

資 產	
現 金	\$ 174,934
現金以外流動資產	664,146
固定資產	1,299,446
其他資產	<u>20,605</u>
	<u>2,159,131</u>
負 債	
流動負債	(513,301)
其他負債	(735,106)
	(1,248,407)
少數股權	(104,147)
處分時淨資產帳面金額（不含少數股權）	806,577
本公司持股比例	<u>50%</u>
	403,288
處分利益（減除應轉銷之累積換算調整數 7,042 仟元）	95,212
減：處分時子公司帳面現金餘額	(174,934)
處分子公司取得之現金數	<u>\$ 323,566</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：苗豐強

經理人：柯衣紹

會計主管：吳盛銓

聯成化學科技股份有限公司

董事長：苗豐強

董 事：苗豐盛

董 事：柯衣紹

董 事：周德虔

總經理：柯衣紹

本印鑑僅供申請員工認股權憑證使用
