

查詢本年報之網址：  
臺鹽實業公司網站 [www.tybio.com.tw](http://www.tybio.com.tw)  
公開資訊觀測站 [newmops.tse.com.tw](http://newmops.tse.com.tw)

股票代號：1737



# 臺鹽實業股份有限公司

## 九十七年度年報

2008 ANNUAL REPORT

中華民國九十八年四月三十日 刊印

## 一、公司發言人：

公司發言人

姓名：李杰翰

職稱：董事長室主任

電話：(06)3842988

E-mail：jacklee@tybio.com.tw

代理發言人

姓名：劉鵠恭

職稱：財務處處長

電話：(06) 3842988

E-mail：ku@tybio.com.tw

## 二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

名稱	地址	電話
總公司	台南市安南區工環路 15 號	(06)3842988
生技一廠（生技保健廠）	台南市安南區工環路 10 號	(06)3840300
生技二廠（生技保健廠）	台南市安南區工業二路 20 號	(06)3840320
生技三廠（生技妝品廠）	嘉義縣布袋鎮新厝里 13 號	(05)3472001
通霄精鹽廠	苗栗縣通霄鎮內島里 122 號	(037)792121
七股鹽場	台南縣七股鄉鹽埕村 66 號	(06)7800511

## 三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<http://www.chinatrust.com.tw>

電話：(02)23613033

## 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：

會計師姓名：黃李松、曾光敏

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](http://www.deloitte.com.tw)

電話：(02)25459988

## 五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

## 六、公司網址：[www.tybio.com.tw](http://www.tybio.com.tw)

# 目 錄

壹、致股東報告書 .....	1
一、97 年度營業結果 .....	1
二、98 年度營業計畫概要 .....	3
三、未來公司發展策略 .....	4
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響 .....	5
貳、公司簡介 .....	6
一、設立日期 .....	6
二、公司沿革 .....	6
參、公司治理報告 .....	8
一、組織系統 .....	8
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 .....	12
三、公司治理運作情形 .....	25
四、會計師公費資訊 .....	39
五、更換會計師資訊 .....	40
六、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，應揭露其姓名、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。 .....	41
七、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： .....	41
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料 .....	43
九、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 .....	43
肆、募資情形 .....	44
一、資本及股份 .....	44
二、公司債辦理情形 .....	48
三、特別股辦理情形 .....	48
四、海外存託憑證辦理情形 .....	48
五、員工認股權憑證辦理情形 .....	48
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	48
七、資金運用計畫執行情形 .....	48
伍、營運概況 .....	49
一、業務內容 .....	49
二、市場及產銷概況 .....	62
三、從業員工 .....	71
四、環保支出資訊 .....	72

五、勞資關係.....	74
六、重要契約.....	76
陸、財務概況.....	83
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 .....	83
二、最近五年度財務分析 .....	85
三、最近年度財務報告之監察人審查報告 .....	88
四、最近年度財務報表.....	89
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 .....	89
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日，如有發生財務週轉困難情事，應列 明其對本公司財務狀況之影響.....	89
七、有關財務報表之其他說明事項 .....	89
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項評估 .....	91
一、財務狀況.....	91
二、經營結果.....	92
三、現金流量.....	93
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	94
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 .....	94
六、風險事項.....	95
七、其他重要事項.....	98
捌、特別記載事項 .....	99
一、關係企業相關資料.....	99
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	99
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。 .....	99
四、其他必要補充說明事項.....	99
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交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，應逐項載明： .....	100

# 壹、致股東報告書

## 一、97 年度營業結果

### (一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項目	年度	97 年度	96 年度	增(減)變動	
				金額	%
營業收入		2,059,819	2,146,504	(86,685)	(4.04)
營業成本		1,292,930	1,326,342	(33,412)	(2.52)
營業毛利		766,889	820,162	(53,273)	(6.50)
營業費用		528,721	566,934	(38,213)	(6.74)
營業利益		238,168	253,228	(15,060)	(5.95)
營業外收支淨利(淨損)		(249,869)	24,796	(274,665)	(1107.70)
稅前淨利(淨損)		(11,701)	278,024	(289,725)	(104.21)
所得稅		39,799	79,205	(39,406)	(49.75)
停業單位損失		(81,341)	(151,829)	(70,488)	(46.43)
純 益(損)		(132,841)	46,990	(179,831)	(382.70)

本公司 97 年度因消費品市場景氣下滑產品銷售衰退，致營業收入較 96 年度衰退 4.04%。營業利益則因部份原物料及費用成本上升，加上面對市場景氣不佳須採取降價策略減緩客戶流失，使利潤受壓縮，致 97 年度營業利益較 96 年度衰退 5.95%；另因金融海嘯，股市重創，受此影響造成 97 年度金融資產評價損失 226,130 仟元及科技廠結束營運之停業單位損失計 81,341 仟元，致 97 年度純益較 96 年度減少 382.7%。97 年度營運結果為稅後淨損 132,841 仟元。

### (二) 財務收支及獲利能力分析

#### 1. 財務收支概況

單位：新台幣仟元

項目	97 年度	96 年度	增(減)%
營業收入淨額	2,059,819	2,146,504	(4.04)
營業毛利	766,889	820,162	(6.50)
純益(損)	(132,841)	46,990	(382.70)

#### 2. 獲利能力分析

項目	97 年度	96 年度
資產報酬率	-1.94%	0.65%
股東權益報酬率	-2.05%	0.69%
營業利益佔實收資本額比率	8.56%	9.11%
稅前淨利佔實收資本額比率	-0.42%	10.00%
純益率	-6.45%	2.19%
每股稅後淨利（淨損）(元)	(0.48)	0.17

#### （四）研究發展狀況

##### 1. 完成美容保養及彩妝產品之開發並上市：

- （1） 臺鹽綠迷雅晶鑽系列：潔顏凝露、肌鑰導入乳。
- （2） 臺鹽綠迷雅晶鑽靚白系列：使用自行開發獨創之專利美白與抗皺原素—波多卡松萃（PME），推出綠迷雅晶鑽靚白系列，包括淡斑護手霜、潔妍霜、超導滲透乳、精華露、亮妍霜、煥妍霜、保濕噴霧露及膜力組，其中綠迷雅晶鑽靚白精華露榮獲 2008 年國家生技醫療品質獎化妝品類銅獎。
- （3） 綠迷雅 Antop 男性系列：膠原蛋白活力潔面霜。
- （4） 含高濃度膠原蛋白之頂級時空膠原素。

##### 2. 完成保健食品之開發並上市：

- （1） 納豆大師系列—台塩納豆南瓜子流暢膠囊、台塩納豆月見草柔護膠囊、台塩乳酸錠、台塩納豆乳酸菌素食膠囊、台塩納豆乳酸超益菌素食膠囊。
- （2） 納豆紅麴素食膠囊、高濃度藍藻錠與納豆藍藻素皆獲得生策會主辦之 2008 營養保健食品類國家品質標章，此外生技二廠也已通過食品 GMP 現場查證（硬膠囊生產線：納豆藍藻素）。
- （3） 膠原大師系列—台塩膠原綜合維他命活力錠、台塩膠原複合鈣挺易錠。
- （4） 新系列保健品產品研究開發。

##### 3. 完成新系列清潔產品之研製：完成臺鹽抗敏超效牙膏開發並上市。

##### 4. 建構與國際同步化之保養品抗菌效力評估系統及可靠性測試技術，提昇產品品質，以符合國際要求。

##### 5. 完成創新專利美白抗皺成分—波多卡松萃（PME）量產技術，並擁有台灣、

大陸地區 3 項有關專利，運用美白功效評估技術篩選出最佳美白金三角組成，應用於晶鑽靚白系列產品中，強化產品競爭力。

6. 提升納豆菌菌量與納豆激酶活性之發明專利申請中。
7. 生技一廠重新取得衛生署醫療器材 GMP 製造廠之認證。
8. 建立新一代醫藥級膠原蛋白原料開發，提出「微粒化生物性高分子材料與其製造方法及其用途」之發明專利申請並完成以下雛形產品開發：傷口墊、醫學美容用膠原蛋白原料及膠體、高分子表面結合膠原蛋白、兼具止血及美容用途之牙科用醫材。
9. 開發由海洋生物來源之膠原蛋白萃取技術。
10. 建立機能性健髮系列產品養髮液之基本配方及試製製程。
11. 建立保養品抗菌系統評估技術。

## 二、98 年度營業計畫概要

### (一) 經營方針

為步入現代化企業之林，本公司近期重要改革措施如下：

#### 1. 開源與節流

在開源方面：

- (1) 擬定高獲利五項主力產品(「鹽品」、「美容保養品-綠迷雅系列」、「清潔用品」、「保健食品-納豆大師系列、膠原大師系列」、「包裝飲用水」) 聚焦行銷，對於獲利不佳產品進行停產或下市等措施。
- (2) 搬遷總公司至科工區後，原地設法進行土地開發與利用。
- (3) 加速研發成果商業化，應用已取得之專利及關鍵性原料等研發優勢，配合行銷通路拓展需要，持續開發創新性並具市場需求之綠迷雅晶鑽系列、晶鑽靚白系列產品、洗劑系列產品及保健食品。

在節流方面：

- (1) 台中追分加油站改為對公司較為有利之出租方式，以減少損失。
- (2) 停辦無效活動、控管日常費用、致力產銷平衡以減少庫存。
- (3) 各廠(場) 推動降低成本方案以擲節開支。

#### 2. 改善通路管理

本公司自從91年積極開發鹽品以外之生技保養品與保健食品，已替公司奠下穩定市場，為使該等產品市場能繼續成長，今(98)年將在其通路管理上進行改善，亦可提高通路價值，為未來成長拓展更大空間。

### 3. 海外市場佈局

鑑於海峽兩岸之經貿將日益密切，本公司將積極進行未來產品外銷所需之準備工作，透過產品參展，實地了解及接觸等方式規劃相關佈局以創造更大成長空間。

### 4. 推動組織變革

配合公司經營策略，適時調整組織結構，繼去(97)年度完成公司組織增加總經理室、法務室、進口鹽儲運所，將生技研發中心改為研發處，並結束科技廠營運後；今(98)年度配合法規需要，規劃新增工安室。透過組織改造，持續推動管理革新專案，以整合公司資源，提昇效率。

## (二) 98年度預期銷售數量及其依據

本公司銷售計畫係根據生產能力及市場變化情況預估訂定如下：

1. 鹽產品銷量預測按 97 年度月平均銷量估算。
2. 美容保養品係依據加盟店、系統經銷商、直營店預估提貨量估算。
3. 清潔產品係依據加盟店、系統經銷商、直營店預估提貨量估算。
4. 保健食品係依據加盟店、系統經銷商、直營店預估提貨量估算。
5. 包裝飲用水係依據加盟店、系統經銷商、直營店預估提貨量估算。

主要產品銷售數量預估如下：

項目 \ 年度	98 年度預期銷售數量	單位
鹽產品	352,136	公噸
美容保養品	385,179	瓶/盒/組
清潔產品	1,705,666	瓶/盒/組
保健食品	219,569	瓶/盒/組
包裝飲用水	31,384,671	瓶

## (三) 重要產銷政策

本公司各生產工廠設備充實，產能充裕，故採「量銷為產」政策，供應市場需求。（鹽產品中之工業用鹽由本公司進口晒鹽供應除外）。

## 三、未來公司發展策略

鑒於公司資源有限，爰調整經營策略，將複合式多角化修正為鞏固核心本業的聚焦式經營，專注於本業核心事業(鹽及相關衍生水產品)及後續進入的生技事業(膠

原蛋白化妝品、保健食品等)，並將企業願景定位為「兩岸三地健康、美麗產業的領航家」。除此之外，面臨外部激烈競爭下，積極推動營利模式的創新，在兼顧員工福利前提下，進行品牌管理、通路拓展及市場國際化，以提昇品牌市場價值，使臺鹽成為健康、美麗產業的領導品牌。

#### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

本公司雖在鹽品方面因鹽政條例廢除產生衝擊，然而，在新鹽倉加入營運後，已提高鹽產品市場競爭力；隨著新產品陸續研發上市及健康、美麗產業的積極開拓，營收可望能夠有所成長。

面臨國際金融海嘯後的經濟衰退，本公司將持續秉持「專業、創新、效率」的經營理念，投入更多的資源於企業價值鏈中附加價值最高的研發管理及品牌經營上，冀望在全體同仁的努力下，為客戶、員工及股東創造三贏，以開創永續經營的新契機。

## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

中華民國84年7月1日

### 二、公司沿革

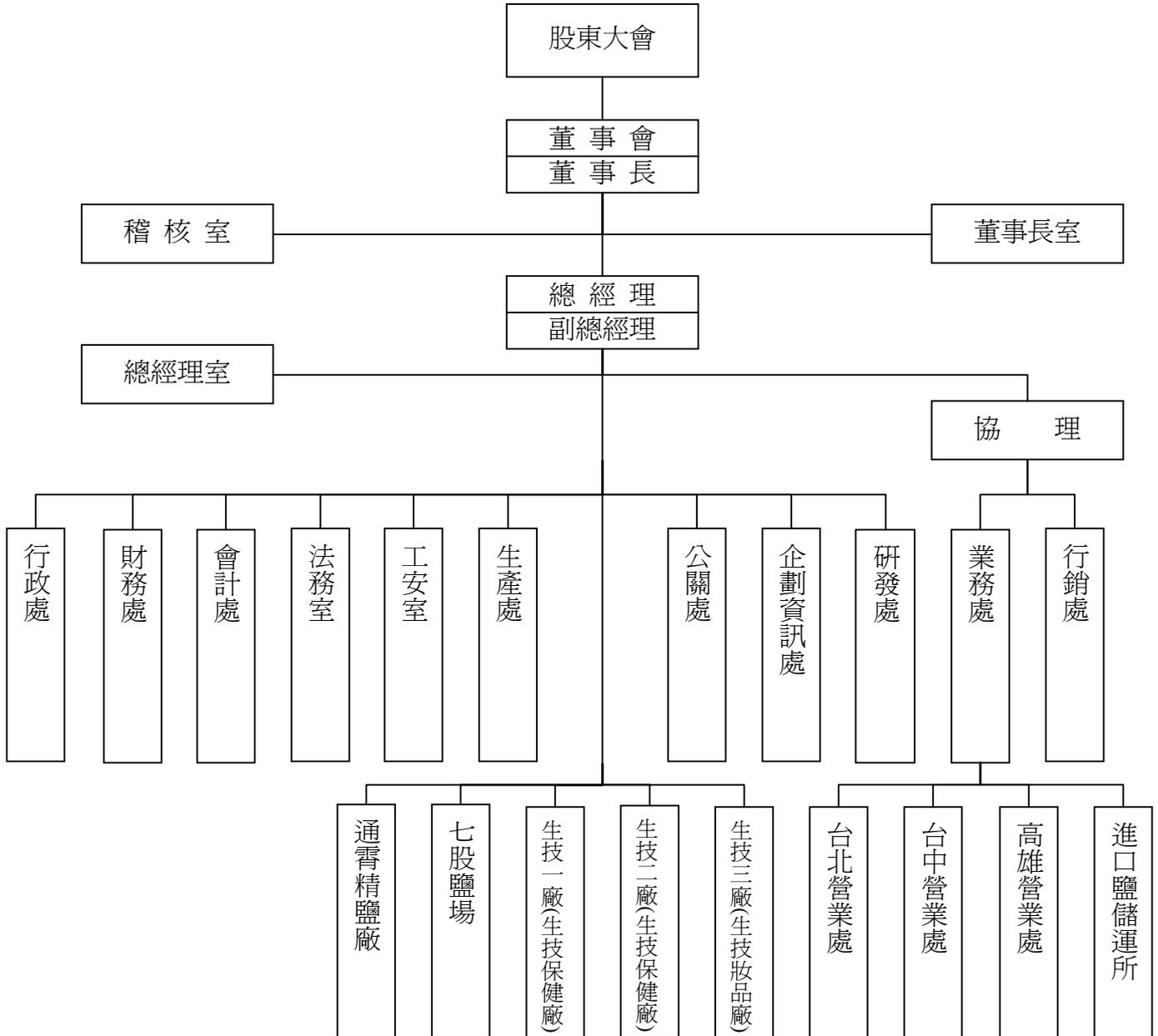
- 1.民國41年 臺灣製鹽總廠成立，隸屬經濟部鹽業整理委員會。
- 2.民國42年 改隸財政部鹽務總局。
- 3.民國55年 辦理全面性食鹽加碘以及興建運銷據點新型鹽倉等，使鹽業得以持續成長。
- 4.民國63年 由歷年積存之資本公積、營業公積調整轉增資，累計實收資本額為新台幣四億元。
- 5.民國64年 新建離子交換膜電透析法製鹽之通霄精鹽廠完工生產。
- 6.民國66年 臺灣鹼業公司安順廠鹽灘移併臺灣製鹽總廠臺南鹽場經營。
- 7.民國70年 改隸經濟部。
- 8.民國71年 通霄精鹽廠增建副產品工場完工生產。
- 9.民國74年 副產品工廠發展計劃完工生產。
- 10.民國75年 布袋鹽場全面改造機械化鹽灘計劃完工生產。
- 11.民國76年 七股鹽場全面改造機械化鹽灘計劃完工生產。
- 12.民國77年 臺南鹽場全面改造機械化鹽灘計劃完工生產。
- 13.民國84年 將原臺灣製鹽總廠資產減負債餘額作為中央政府投資新公司之資本額計40,391,980千元，並改制為臺鹽實業股份有限公司。
- 14.民國87年 辦理土地轉帳增資912千元，土地轉帳減資6,415,631千元及現金減資10,910,264千元，增減資後實收資本額變更為23,066,997千元。
- 15.民國88年 成立南科分公司。
- 16.民國90年 成立生技廠及嘉義廠。

- 17.民國91年 台灣最後一個晒鹽場-七股鹽場於5月份停止晒鹽業務，台灣自產晒鹽從此走入歷史。  
原生技廠分爲生技一廠、生技二廠。  
推出綠迷雅「Lu-miel」美容保養品品牌。  
辦理股本溢價轉增資4,929,204千元，土地及固定資產轉減資25,496,201千元，增減資後實收資本額變更為2,500,000千元。
- 18.民國92年 開始發展自有生技加盟店通路。  
股票上市，順利完成民營化。  
嘉義廠更名爲生技三廠。
- 19.民國93年 辦理盈餘轉增資，提撥19,736,840元作爲員工紅利發給新股，及原股東每股配發股票股利0.5元（計125,000,000元），兩者合計144,736,840元，增資後實收資本額變更為2,644,736,840元。
- 20.民國94年 第二代全新綠迷雅美容保養品上市。  
辦理盈餘轉增資，提撥56,876,060元作爲員工紅利發給新股，及原股東每股配發股票股利0.3元（計79,342,100元），兩者合計136,218,160元，增資後實收資本額變更為2,780,955,000元。
- 21.民國95年 代理法國品牌、日本製造之CoQ10 Beauty-Shot美容飲品，並自行開發「台鹽CoQ10海洋輔酶達人」上市，爲台灣飲品首賣。  
推動善因行銷理念，協助單親媽媽加盟創業。  
舉辦白色海洋音樂祭，推出美容保養品新品牌NANA系列。
- 22.民國96年 舉辦第二屆白色海洋音樂祭。  
NAÏA青春系列、納豆大師系列及綠迷雅晶鑽系列產品上市。  
興建全國最大鹽倉-台中港鹽倉。
- 23.民國97年 綠迷雅晶鑽靚白系列產品上市。  
進口鹽儲運所正式營運。

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一) 組織結構



註：生技一廠及生技二廠業合併且更名爲生技保健廠，生技三廠更名爲生技妝品廠，但均未變更登記廠名。

## (二) 各主要部門所營業務

### 1. 董事長辦公室：

負責董事會有關行政事項之業務。

### 2. 稽核室：

負責有關內部控制與內部稽核等事項。

### 3. 總經理室：

承總經理、副總經理之命，處理機要事務，審閱公文書、協調綜合性業務。

### 4. 行政處：

- (1) 公文之收發、分辦、稽催、文稿之繕校。
- (2) 檔案、印信、庶務、採購等管理。
- (3) 人力資源規劃與管理。
- (4) 勞資會議、勞工教育等事項。
- (5) 其他有關行政等事項。

### 5. 企劃資訊處：

- (1) 經營政策及經營策略之研擬與檢討。
- (2) 中長期計畫之研擬與檢討。
- (3) 專案投資計畫及轉投資計畫之規劃。
- (4) 管理革新與工作簡化事項。
- (5) 資訊系統綜合規劃與執行。
- (6) 資訊安全及智慧財產之控管與執行。
- (7) 公司年報及相關資訊表報之製作，其他有關經營企劃事項。

### 6. 行銷處：

- (1) 產品行銷企劃和行銷訓練相關業務。
- (2) 國內外市場情資蒐集及分析。
- (3) 本公司產品廣宣相關業務。
- (4) 產品外銷相關業務，及外銷市場之規劃、拓展。
- (5) 其他有關行銷事項。

### 7. 業務處：

- (1) 各項產品銷售計畫與執行。
- (2) 顧客關係、產品及通路等銷售業務之管理。
- (3) 產品之儲運與管理。
- (4) 督導各營業處及進口鹽儲運所等各項業務。
- (5) 其他有關業務事項。

### 8. 會計處：

- (1) 會計制度之擬定、推行與改進。

- (2) 有關會計、統計綜合事項。
- (3) 經營效益分析事項。
- (4) 其他有關會計事項。

9.財務處：

- (1) 現金、證券、票據之綜處與保管。
- (2) 資金之籌劃、調度與運用。
- (3) 現金出納業務。
- (4) 股務相關事項之處理。
- (5) 土地開發與固定資產管理事項。
- (6) 其他有關理財、財務事項。

10.公關處：

- (1) 企業形象廣宣與公關活動之推行。
- (2) 媒體公關事項。
- (3) 勞資關係事項。
- (4) 客戶公關事項。
- (5) 員工聯誼育樂活動事項。
- (6) 其他有關公關事項。

11.研發處：

- (1) 年度各項研究計畫規劃、提擬、執行與控管。
- (2) 新產品開發及量產前之試製。
- (3) 新產品規格、原料規範之建立及檢驗方法訂定。
- (4) 關鍵性原料開發。
- (5) 品質異常及顧客抱怨分析、追蹤與處理及矯正預防。
- (6) 檢驗分析。
- (7) 其他有關研發等事項。

12.生產處：

- (1) 生產計畫之釐訂、檢討與控制。
- (2) 生產效率及成果之考核與檢討。
- (3) 全面品管之策劃與推動執行。
- (4) 製程之研究改進事項。
- (5) 督導各生產工廠（場）等各項業務。
- (6) 其他有關生產技術與製程改進事項。

13.法務室：

- (1) 訴訟案件之處理。
- (2) 交易契約、文件之適法性審查。
- (3) 提供法律諮詢與建議。
- (4) 其他有關法務事項。

14.工安室：

- (1) 勞工安全衛生及環境保護工作之計劃、推動、督導與考核事項。
- (2) 勞工安全衛生及環境保護規章及標準之訂定、修正及執行。
- (3) 職業災害之預防、處理與檢討工作。
- (4) 其他有關工安、環保事項。

## 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

98年4月30日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註2)	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3)	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	經濟部代表 人：洪璽曜	96.12.24	3年	84.07.01	108,135,032	38.88%	108,135,032	38.88%	0	0	0	0	美國百靈頓大學榮譽商學博 士 紐波頓大學企管碩士 台企聯副秘書長 海峽兩岸聯合經貿協會秘書 長 國家發展基金會執行長	臺鹽公司董事長	-	-	-
董事	經濟部代表 人：林聖忠	96.12.24	3年	84.07.01	108,135,032	38.88%	108,135,032	38.88%	0	0	0	0	台灣大學經濟研究所碩士 美國亞歷桑納大學經濟研究 所博士班研究 國立台北大學亞洲研究中心 主任 中華經濟研究院台灣 WTO 中 心執行長 臺北市政府建設局局長	經濟部常務次長	-	-	-
董事	經濟部代表 人：顏溪成	96.12.24	3年	84.07.01	108,135,032	38.88%	108,135,032	38.88%	0	0	0	0	美國威斯康辛大學化工博士 國立臺灣大學化工系副教授 工研院 能源與環境研究所 副所長 國立臺灣大學化工系所主任	國立台灣大學化工 系教授	-	-	-
董事	經濟部代表 人：何華勳	96.12.24	3年	84.07.01	108,135,032	38.88%	108,135,032	38.88%	0	0	0	0	國立政治大學公共行政研究 所畢 國立中興大學公共行政學系 畢 經濟部國營事業委員會視 導、科長、人事管理師、企劃 控制師 國立政治大學公企中心總務 主任	經濟部國營事業委 員會第四組組長	-	-	-

職稱 (註 1)	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註 2)	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 3)	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	經濟部代表 人：陳世輝	96.12.24	3 年	84.07.01	108,140,048	38.88%	108,135,032	38.88%	35,016	0.01%	0	0	中興大學土壤科學研究所碩 士 嘉南藥理科技大學生物科技 系兼任講師	臺鹽公司研發處處 長	-	-	-
董事	台灣盛高有 限公司代表人： 白旭屏	96.12.24	3 年	96.12.24	10,000	0.00%	10,000	0.00%	0	0	0	0	政治大學商學院國際貿易學 系畢 第三波資訊股份有限公司副 總經理	掌握公關顧問股份 有限公司總經理	-	-	-
董事	劉中行	96.12.24	3 年	92.12.23	171,859	0.06%	248,859	0.09%	0	0	0	0	英國 Brunel 大學材料研究所非 金屬材料博士 英國 Brunel 大學材料所博士 後研究員 美國麻州大學高分子科學工 程所博士後研究員 工業技術研究院化學工業研 究所研究員 中國鋼鐵公司新材料研發處 副研究員、組長 台鹽公司研究開發處處長 台鹽公司副總經理兼生技事 業部執行長	臺鹽公司代總經理	-	-	-
獨立 董事	徐 強	96.12.24	3 年	94.12.23	0	0	0	0	0	0	0	0	美國懷俄明大學管理及組織 心理學系碩士、博士 中國造船股份有限公司董事 長 大億科技公司董事 加拿大英屬哥倫比亞大學客 座教授 國立成功大學工業暨資訊管 理學系所專任教授	國立成功大學兼任 教授-大億/堤維西 集團諮詢顧問 東元集團諮詢顧問 長榮大學講座教授	-	-	-

職稱 (註 1)	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註 2)	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 3)	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
獨立 董事	莊文欽	96.12.24	3 年	93.2.16	0	0	0	0	0	0	0	0	建國商業專科學校國貿畢 耀達建設股份有限公司執行 副董 政寧投資股份有限公司董事 長 升欽建設股份有限公司董事 長 新加坡泛太國際投資開發股 份有限公司董事長 新加坡花旗實業股份有限公 司董事長	達永建設股份有限 公司董事長	-	-	-
監察人	張金男	96.12.24	3 年	93.2.16	395,000	0.14%	405,000	0.15%	0	0	0	0	會計師考試及格 廣州暨南大學管理學院博士 中原大學會計研究所碩士畢 業 淡江大學會計系畢業 審計部審計 中原大學財經法律系、 中央大學財務管理學系講師 臺鹽公司獨立監察人	金誠會計師事務所 執業 台灣省會計師公會 副主任委員 台北市會計師公會 副主任委員、執行 長 醒吾技術學院教授 雲林科技大學助理 教授 廣州暨南大學財稅 系客座副教授	-	-	-
監察人	梁懷信	96.12.24	3 年	94.12.23	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0	輔仁大學法律學系碩士班畢 業 全國公務人員高考金融法務 及格 律師高等考試及格 專利代理人 中華民國仲裁協會仲裁人 執業律師	鉅業國際法律事務 所律師	-	-	-

職稱 (註 1)	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註 2)	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 3)	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
監察人	永駿投資(股) 公司代表人： 吳啓章	96.12.24	3 年	96.12.23	824,000	0.30%	824,000	0.30%	0	0	0	0	中國文化大學 日本關西研究中心企業管理 研究 冠華企業股份有限公司總經理 自立晚報總經理 台北產運銷公司常務董事 臺鹽公司董事長	-	-	-	-

註 1：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。

劉董事中行於 92.12.23 初選任，96.12.24 改選再次擔任。莊獨立董事文欽 93.2.16 初選任，96.12.24 改選再次擔任。張監察人金男於 93.2.16 選任獨立監察人後，96.12.24 改選再次擔任監察人。

陳董事荔彤於 96.12.24 初選任，98.02.12 改派顏董事溪成擔任董事。范董事良棟於 96.12.24 初選任，98.04.09 改派林董事聖忠擔任董事。

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。

表一：法人股東之主要股東

98年4月21日

法人股東名稱（註1）	法人股東之主要股東（註2）	
經濟部	不適用	
永駿投資股份有限公司	張九藕	股權比例 34%
	金富投資股份有限公司	股權比例 32%
	張秋蓮	股權比例 21%
	林惠美	股權比例 4%
台灣盛高有限公司	林彥玲	股權比例 100%

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：表一主要股東為法人者其主要股東

98年4月21日

法人名稱（註1）	法人股東之主要股東（註2）	
金富投資股份有限公司	張九藕	股權比例 34%
	賈文中	股權比例 30%
	張明榜	股權比例 10%
	鄭鐵民	股權比例 10%

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。

表四：各董事及監察人符合獨立性情形

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	
洪璽曜			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
林聖忠			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
顏溪成	✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
何華勳			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
陳世輝			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
白旭屏			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
劉中行			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
徐強	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
莊文欽			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
張金男	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
吳啓章			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
梁懷信	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

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，請於各條件待號下方空格中打“✓”。

- (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

98年4月21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
代總經理	劉中行	93.09.01	248,859	0.09%	0	0.00%	-	-	英國Brunel大學非金屬材料所博士	無	—	—	—
總稽核	李左祐	97.01.01	56,554	0.02%	0	0.00%	-	-	東吳大學會計系畢業	無	—	—	—
協理	林政德	97.09.10	0	0.00%	0	0.00%	-	-	淡江大學管研所碩士	無	—	—	—
董事長室主任	李杰翰	97.02.16	17,480	0.01%	1,000	0.00%	-	-	中央大學企業管理研究所碩士	無	—	—	—
總經理室主任	張紀莊	97.08.19	100	0.00%	0	0.00%	-	-	成功大學化工系畢業	無	—	—	—
法務室主任	楊東軒	97.07.01	0	0.00%	0	0.00%	-	-	中興大學法律系畢業	無	—	—	—
行政處處長	魏文輝	96.08.16	0	0.00%	0	0.00%	-	-	交通大學運輸研究所碩士	無	—	—	—
財務處處長	劉鵠恭	98.01.01	447	0.00%	0	0.00%	-	-	輔仁大學會計系畢業	無	—	—	—
會計處處長	張伊真	98.01.01	44,782	0.02%	0	0.00%	-	-	義守大學管理研究所碩士	無	—	—	—
生產處處長	張紀莊	95.09.01	100	0.00%	0	0.00%	-	-	成功大學化工系畢業	無	—	—	—
公關處處長	賴平男	92.12.01	6,650	0.00%	0	0.00%	-	-	空中大學公共行政學系畢業	無	—	—	—
企劃資訊處處長	曹知行	97.08.19	947	0.00%	0	0.00%	-	-	成功大學機械工程系所碩士	無	—	—	—
研發處處長	陳世輝	97.05.23	35,016	0.01%	0	0.00%	-	-	中興大學土壤科學研究所碩士	無	—	—	—
業務處處長	戴瑞衡	97.08.19	400	0.00%	0	0.00%	-	-	成功大學企業管理所碩士	無	—	—	—
行銷處處長	林意誠	96.11.15	0	0.00%	0	0.00%	-	-	美國紐約理工學院大眾傳播碩士	無	—	—	—
通霄精鹽廠廠長	廖惠正	97.10.01	692	0.00%	0	0.00%	-	-	嘉義大學生物機電工程學碩士	無	—	—	—
七股鹽場場長	吳金祥	97.08.19	33,917	0.01%	0	0.00%	-	-	政大空中行專畢業	無	—	—	—
生技保健廠廠長	張曼成	98.02.20	16,418	0.01%	0	0.00%	-	-	成功大學工業管理研究所碩士	無	—	—	—
生技妝品廠廠長	郭武東	98.02.20	332	0.00%	0	0.00%	-	-	中正大學化學及化學工程研究所碩士	無	—	—	—
臺北營業處經理	施金山	95.05.15	0	0.00%	0	0.00%	-	-	中山大學企業管理學系碩士	無	—	—	—
臺中營業處經理	吳振榮	96.10.16	6,008	0.00%	0	0.00%	-	-	天仁工商高職部機械科畢業	無	—	—	—
高雄營業處經理	蘇詒良	95.08.01	20,625	0.01%	4,857	0.00%	-	-	逢甲大學企管系畢業	無	—	—	—
進口鹽儲運所主任	邱崇祥	97.05.01	5	0.00%	0	0.00%	-	-	政大空中行專畢業	無	—	—	—

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，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) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金。最近二年度連續稅後虧損者，應揭露個別董事及監察人之酬金。最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別董事之酬金；最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金。

1. 董事之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣元

職稱	姓名 (註 1)	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 純損之比例(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
董事長	經濟部代表 人: 洪璽曜	4,487,547	4,487,547	無	無	無	無	1,125,000	1,125,000	-4.2%	-4.2%	4,953,164	4,953,164	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	-3.7%	-3.7%	無
董事長	經濟部代表 人: 吳俊億																									
董事長	經濟部代表 人: 吳啓章																									
董事	經濟部代表 人: 范良棟																									
董事	經濟部代表 人: 何華勳																									
董事	經濟部代表 人: 陳荔彤																									
董事	經濟部代表 人: 陳世輝																									
董事	台灣盛高有 限公司: 白旭 屏																									
董事	劉中行																									
獨立董事	莊文欽																									
獨立董事	徐強																									

說明 1：公股管轄單位於 95 年 10 月 30 日由財政部移轉為經濟部。

說明 2：本公司董事席次共 9 席，97 年度內歷任之法人代表共 11 人，有關法人代表之解任及就任，請參閱三、公司治理運作情形之（一）董事會運作情形。

## 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	吳俊億、洪璽曜、莊文欽、徐強、白旭屏、何華勳、范良棟、陳荔彤、陳世輝	-	吳俊億、洪璽曜、莊文欽、徐強、白旭屏、何華勳、范良棟、陳荔彤、陳世輝	-
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	吳啓章、劉中行	-	吳啓章、劉中行	-
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	11 人		11 人	

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

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、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、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指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。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

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損。

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：新台幣元

職稱	姓名 (註 1)	監察人酬金								A、B、C 及 D 等四 項總額占稅後純 損之比例 (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)		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)		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)	本公司	合併報 表內所有公司 (註 5)			
監察人	梁懷信	無	無	無	無	無	無	570,000	570,000	-0.4%	-0.4%	無
監察人	張金男											
監察人	永駿投資 公司代表 人：吳啓 章											
監察人	永駿投資 公司代表 人：吳浩 偉											

### 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7) E
低於 2,000,000 元	梁懷信、張金男、吳浩偉、吳啓章	-
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	4 人	-

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損。

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

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

\* 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。

3.總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣元

職稱	姓名 (註 1)	薪資(A) (註 2)		退職退休金 (B) (註 11)		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 純損之比例 (%) (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 6)	本公司	合併報表 內所有公 司 (註 6)	本公司	合併報表 內所有公 司 (註 6)	本公司		合併報表內所 有公司 (註 5)		本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)		
								現金紅利 金額	股票紅利 金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額						
代總經理	劉中行																
副總經理	黃慶如	6,060,000	6,060,000	121,200	121,200	1,782,809	1,782,809	無	無	無	無	-5.9%	-5.9%	無	無	無	
總稽核	李左祐																

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理 酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司 (註 7)	合併報表內 所有公司 (註 8)E
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	劉中行、黃慶如、李左祐	-
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	3 人	-

\* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，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、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。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 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)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。
- 註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於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損。
- 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 E 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。
- 註 11：係屬退職退休金費用化之提列或提撥數。
- \* 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。

## (4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98年4月30日 單位：新台幣元

	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	代總經理	劉中行	0	0	0	0
	副總經理	黃慶如				
	總稽核	李左祐				
	協理	林政德				
	會計處長	劉鵠恭				
	財務處長	張伊真				

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

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:經理人之適用範圍,依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定,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3: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。

(5)前十大取得員工分紅人士之姓名、職位及其分紅總股數

本公司 97 年度虧損故無盈餘可供員工分紅。

(四) 分別比較說明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之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效之關聯性

職稱	酬金(元)		占稅後純益比例(%)	
	96年	97年	96年	97年
董事	8,641,186	5,612,547	18.39	-4.2%
監察人	682,455	570,000	1.45	-0.4%
總經理及副總經理	8,264,788	7,842,809	17.59	-5.9%

本公司為使給付董監及經理人酬金與經營績效直接連結，在董監酬勞方面規定於年度盈餘（扣除法定應繳稅及提列之公積）併同累積未分配盈餘，得於百分之二範圍內提撥。員工紅利方面，則於下列規則擇一分派之：(1) 年度稅後淨利五億元以下，提撥百分之三。(2) 年度稅後淨利介於五億元（含）以上，十億元以下，提撥百分之四。(3) 年度稅後淨利十億元（含）以上，提撥百分之五。以上相關規定業於公司章程中明訂之。

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形

最近 97 年度董事會開會 14 次 (A)，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 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	經濟部代表人 洪璽曜	2	0	100%	97.11.26 經濟部派洪璽曜擔任董事並提名選任董事長 97.11.28 經第八屆第十五次董事會選任為董事長
董事長	經濟部代表人 吳俊億	4	0	100%	97.07.17 經濟部代表吳啓章解任，改派吳俊億選任董事長 97.07.21 經第八屆第九次董事會選任為董事長 97.10.01 經濟部代表吳俊億辭職，改派范良棟代理董事長
董事長	經濟部代表人 吳啓章	6	0	100%	94.12.23 第七屆改選財政部代表簡權長擔任董事 95.05.01 財政部代表簡權長解任，改派吳啓章擔任董事 95.10.30 移轉經濟部 96.04.20 經濟部代表吳啓章解任，改派范良棟擔任董事 96.07.25 經濟部改派吳啓章選任董事長 96.12.23 第七屆解任 96.12.24 第八屆改選連任 97.07.17 經濟部代表吳啓章解任，改派吳俊億選任董事長
董事	經濟部代表人 范良棟	14	0	100%	96.04.20 經濟部代表吳啓章解任，改派范良棟擔任董事 96.12.23 第七屆解任 96.12.24 第八屆改選連任 97.10.01 經濟部代表吳俊億辭職，改派范良棟代理董事長 97.11.28 解除代理董事長職務
董事	經濟部代表人 何華勳	13	1	93%	94.12.23 第七屆改選財政部代表邱文安就任 95.05.30 邱文安退休 95.10.30 移轉經濟部 95.11.16 經濟部派任 96.12.23 第七屆解任 96.12.24 第八屆改選連任
董事	經濟部代表人 陳荔彤	10	4	71%	96.12.24 第八屆改選新任 98.02.12 經濟部代表陳荔彤解任，改派顏溪成擔任董事
董事	經濟部代表人 陳世輝	13	0	93%	96.12.24 第八屆改選新任
董事	台灣盛高公司 代表人 白旭屏	9	2	64%	94.12.23 第七屆改選永駿投資公司代表王明隆就任 95.06.22 王明隆解任改派白旭屏 96.12.23 第七屆解任

					96.12.24 第八屆改選台灣盛高公司代表白旭屏新任
董事	劉中行	14	0	100%	96.12.24 第八屆改選舊任
獨立董事	徐強	10	3	71%	94.12.23 第七屆改選就任 96.12.23 第七屆解任 96.12.24 第八屆改選連任
獨立董事	莊文欽	9	4	64%	93.02.16 第六屆補選就任 94.12.22 第六屆解任 96.12.24 第八屆改選舊任
監察人	梁懷信	6	0	43%	94.12.23 第七屆改選新任獨立監察人 96.12.23 第七屆解任 96.12.24 第八屆改選連任
監察人	張金男	12	0	86%	96.12.24 第八屆改選舊任
監察人	永駿投資(股) 公司代表人 吳啓章	6	0	75%	97.07.21 永駿投資公司代表吳浩偉解任 改派吳啓章新任
監察人	永駿投資(股) 公司代表人 吳浩偉	5	0	83%	96.12.24 第八屆改選永駿投資公司代表 新任 97.07.21 永駿投資公司代表吳浩偉解任

其他應記載事項：

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

無

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

■ 97.11.28 第八屆第十五次董事會  
劉董事中行表示迴避  
討論事項第一案：本公司擬參與台灣國際造船公司民營化釋股競拍作業。  
本人除擔任公司董事的角色外，亦為經理部門的執行者，故本人對此案表示迴避。

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。

■ 97.02.22 依據行政院金融監督管理委員會 97 年 1 月 11 日金管證一字第 0960074345 號令，修正本公司董事會議事規則，並於董事會通過後實施。

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或監察人參與董事會運作情形

本公司未設置審計委員會。

最近年度董事會開會 14 次 (A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人	張金男	12	86%	

監察人	梁懷信	6	43%	
監察人	吳啓章	6	75%	97.07.21 改派新任
監察人	吳浩偉	5	83%	97.07.21 改派解任

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)。

經由董事會與股東會和公司員工及股東溝通。

(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)。

本公司監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，並請董事會或經理人提出報告，必要時得與會計師聯絡，內部稽核主管定期向監察人呈報稽核報告。

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。

詳如附表。

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。

附表：

董事會日期	期別	議案內容	監察人意見	決議	公司處理情形
97.04.25	第八屆第六次董事會	討論事項第四案 本公司章程修正案。	<b>梁監察人懷信：</b> 建議於第三項股東股利部分，加上『前二款分派剩餘部份併同以前年度累積未分配盈餘進行分派股東股利』等之類此文字，以避免造成誤會。	全體出席董事同意本案依據梁監察人建議於第三項股東股利文字前酌作文字修正，其餘照案通過。	本案已遵照決議辦理修正章程第35條。
97.08.22	第八屆第十次董事會	討論事項第三案 本公司擬轉投資國光生技公司案。	<b>梁監察人懷信：</b> 請針對投資可行性及必要性再進行評估。 <b>張監察人金男：</b> 該公司營業收入推估較去年少，而營業費用反而遞增，顯見營業狀況並未能有所突破，成本逐年增加負擔沉重，存貨週轉率低，存貨呆滯嚴重且流動比例及股東權益報酬率低於正常水準。 <b>吳監察人啓章：</b> 該公司獲利能力薄弱，至去年有巨大的虧損，無形資產是否確實有其價值，請提供會計師簽證的詳細資產負債表，以查察其實際情況。該公司總資產報酬率每況愈下，對公司的營運展望不是利多。經濟部過去主導本公司轉投資花東電力公司，已認列跌價損失，現主導投資國光生技請經濟部尊重維護民股的權益。 <b>吳監察人啓章書面意見：</b> (1) 上市上櫃公司治理實務守則第 18 條「對上市上櫃公司具控制能力之法人股東，對其他股東應負有誠信義務，不得直接或間接使公司為不合營業常規或其他不利益之經營。」第 37 條「董事會成員應忠實執行業務及盡善良管理人之注意義務」。 (2) 依國光公司提供增資計劃第 74 頁，從 2008 年到 2010 年未來三年分別預計虧損 7 百萬、5880 萬、2 億 1000 萬，勢必要再持續增資，而 2011 年預計馬上轉虧為盈的假設基礎過於樂觀，依本案的台鹽公司獲利基礎假設卻是三年後大量生產及上市，五年後賣出持股獲利，以該報告第 79 頁 SWOT 分析，國光生技明白承認：	本案延議，並請經理部門對國光生技投資案提出詳細書面評估後，再召開臨時董事會討論。	已提出投資國光生技公司之詳細評估報告，並於第八屆第十一次董事會討論通過。

附表：

董事會日期	期別	議案內容	監察人意見	決議	公司處理情形
			1. 國光疫苗市場規模小，不符經濟效益。 2. 國光公司未建立疫苗行銷通路。 3. 國光公司無產業供應鏈的管理經驗。 4. 研發資源落後歐美大廠。 5. 製程工程人員人才缺乏。 很顯然台鹽公司在投資後，馬上要面臨未來三年的投資損失。 (3) 本監察人認為已經符合公司法第 218 條之 1，台鹽公司未來將有受重大損失之可能。因此本席要求本案之決議，必須採具名表決之方式，未來若本案造成台鹽公司之損失，本席將依公司法追究贊成之董事及董事代表人個人之責任。		
97.11.28	第八屆第十五次董事會	討論事項第一案： 本公司擬參與台灣國際造船公司民營化釋股競拍作業。	<b>張監察人金男：</b> 若於市場上可以更優惠的價格承購，則為何要以此方式投資？ <b>吳監察人啓章：</b> (1)公司未強化本業經營，卻配合政策轉投資，對公司財務結構影響甚巨，也忽視民股權益故強烈反對。(2)建議採記名投票並列入會議紀錄(3)若決議投資後，股價如有虧損，本投資公司將採取法律行動追償。 <b>梁監察人懷信：</b> 公司並無作風險評估及財務報酬率分析，且分析報告不夠完整。	經主席徵詢出席董事，其中白董事旭屏表示反對，劉董事中行表示迴避，其餘 6 席董事表示贊成，本案由主席裁示同意通過。	經證交所於 97 年 12 月 4 日公開抽籤，本公司因未中籤，故無實際認購股數。
97.12.26	第八屆第十六次董事會	討論事項第一案 本公司九十八年度財務、稅務簽證工作擬繼續委由勤業眾信會計師事務所負責簽證。	<b>吳監察人啓章：</b> 基於開源節流及公司財務狀況良好、健全的情況下，建議簽證費(含差旅費、函證、印刷、打字等費用)，應調降於 250 萬元以下，較符合一般市場行情價格。 <b>梁監察人懷信：</b> 建議應從四大會計事務所中，擇一委託簽證工作，以確保公司財務之公信力。	本案授權經理部門於簽證費用 250 萬元以下(含差旅費、函證、印刷、打字等費用)，委由該事務所簽證；倘該事務所未能同意，則以公開招標方式，邀國內前四大會計師事務所議價處理。	勤業眾信會計師事務所來函，同意以 250 萬元承作本公司 98 年度有關財務、稅務簽證工作，並已完成相關手續。

附表：

董事會日期	期別	議案內容	監察人意見	決議	公司處理情形
		<p>討論事項第二案</p> <p>本公司九十八年度營業預算案。</p>	<p><b>吳監察人啓章：</b> 公司營業費用偏高，主要有三點：第一、人事費用的增加。第二、上架費用增加。第三、研發費用增加。</p> <p><b>梁監察人懷信：</b> 公司產品太多，產品定位不明確，不易讓人對公司產品有深刻的印象，如何掌握經營要點並充分發揮，是公司要審慎思考的問題。</p> <p><b>張監察人金男：</b> 拓展新通路值得嘉許的，但要注意新通路的拓展是否會對加盟店業者造成衝擊，是否有違背加盟合約的協定。</p>	全體出席董事同意照案通過。	本案已將營收及費用分月預算發函各單位，以利分析比較之用。
98.02.27	第八屆第十七次董事會	<p>討論事項第一案</p> <p>擬請經理部門針對本公司生技產品通路之改善研擬妥適執行方案。</p>	<p><b>梁監察人懷信：</b> 建議除了提出通路改善方案報告外，應該還包含品牌行銷的策略，並希望經理部門要能確實執行。</p> <p><b>吳監察人啓章：</b> 公司目前主要須解決的問題應是如何開展新的通路及防止各通路有削價競銷的狀況產生。</p>	全體出席董事同意照案通過，並授權經理部門研擬具體方案，提五月份董事會審議。	遵照辦理。
		<p>討論事項第二案</p> <p>擬訂本公司「從業人員退休撫卹及資遣辦法」。</p>	<p><b>梁監察人懷信：</b> 因第五條第一項第三款之訂定優於勞基法之條文規定，故公司可保有核准之權。</p> <p><b>吳監察人啓章：</b> 公司訂定辦法應權衡其利弊得失，請公司評估此辦法的實施會支出多少費用。</p>	請經理部門評估本辦法修正後，其費用支出對公司之影響，並參酌董監意見修正條文，再提下次董事會討論。	遵照辦理。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司設有發言人處理股東建議或糾紛等問題。</p> <p>本公司藉由與主要股東之互動及每月董監股權異動申報，掌握主要股東名單。</p> <p>本公司作業係依內控內稽制度建立控管機制。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司目前設有獨立董事二席。</p> <p>本公司內部已自行評估簽證會計師之獨立性。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人及代理發言人做為與利害關係人溝通之管道。</p>	<p>無差異。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、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）</p>	<p>本公司之網站目前主要係供業務推展用，投資人可藉由公開資訊觀測站查詢本公司財務業務相關資訊。</p> <p>本公司指定相關部門負責公司資訊之蒐集及揭露工作。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司尚未設置提名或薪酬委員會。</p>	<p>未來將配合公司發展及法令規範予以設置。</p>
<p>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：</p> <p>本公司尚未訂定公司治理實務守則，惟業已根據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有「公司併購資訊揭露自律規範」，未來將配合公司發展及法令規範進行修訂。</p>		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.有關本公司員工權益、僱員關懷，詳伍、五勞資關係之說明。</li> <li>2.有關投資者關係，詳肆、一（四）本公司主要股東（前十大股東）附表。</li> <li>3.有關供應商關係，詳伍、二（三）主要原物料之供應狀況。</li> <li>4.有關利害關係本公司無與往來銀行融資，且無背書保證及擔保。</li> <li>5.本公司每年均依規定安排董事及監察人參加進修課程，詳附表。</li> <li>6.有關本公司風險管理政策及風險管理組織架構，詳柒、風險事項之說明。</li> <li>7.本公司董事出席及監察人列席董事會狀況良好（出席情形可由公開資訊觀測站「公司治理」專區查詢）。</li> <li>8.有關董監責任保險之購買業已明訂於本公司章程中，並自93年起為董事、監察人及重要職員購買責任保險。</li> </ol>		
<p>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：</p> <p>本公司96年度(97年公布)資訊揭露業經中華民國證券暨期貨市場發展基金會評鑑結果列為A級，另本公司亦列入自願性揭露資訊較透明之公司。</p>		

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。

97 年度董監參加進修課程情況：

職稱	姓名	進修課程名稱	時數	備註
董事	范良棟	我對大陸投資政策與概況分析	3	台北商業技術學院國際商務系
董事	白旭屏	1.發行人募集及發行有價証券處理準則解析暨實務研討會 2.董事會與企業併購決策	6	1.會計研究發展基金會 2.中華公司治理協會
董事	陳世輝	董事與監察人(含獨立)實務研習班(非財會背景)	12	證基會
董事	劉中行	董監事與經理人之權責與分工	3	證基會
獨立董事	徐強	施行內部控制防範缺失與舞弊	3	證基會
獨立監察人	梁懷信	1.證券市場炒作股價之法律責任與檢調單位查緝實務案例 2.公司高階主管財報不實法律責任實務研討會 3.企業董監事及高階管理主管閱讀與分析財務報表實務檢討~高階主管財報解讀實務 4.企業競爭行為違法態樣與案例分析 5.最新公司法及企業併購法實務研習	18	1.會計研究發展基金會 2.證基會
監察人	張金男	會計師 審計學、稅務規劃、投資學、理財及投資規劃	127	醒吾技術學院會計科

(四) 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。)

本公司於環保、安全衛生方面，配合相關法令執行，積極管制廢氣、廢水符合排放標準，並依規定申報及變更相關文件，對於主管機關舉辦的法規說明會及活動均積極參與，依最新法規對相關製程、機械設備及防治措施予以改善且加強管理，並以降低環境污染及達成零災害為目標。

本公司追求股東利益最大化的前提下，亦同時兼顧企業應負之社會責任，除照顧員工福利、保障員工權益，對消費者提供信賴安全之產品與服務外，也參與慈善公益活動、落實睦鄰工作等社會義務，如設置單親媽媽創業基金、輔導單親媽媽 3 人就業，關懷弱勢團體並參與公益活動 25 次，善盡企業回饋社會的責任；辦理工商團體參訪總公司及鹽場活動 11 次，所屬各廠、場轄區睦鄰活動計 12 次，營造企業與社區良好之互動。

(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：

本公司目前訂定有關公司治理之相關規章包括：「公司股東會議事規則」、「董事會議事規則」及「公司併購資訊揭露自律規範」等，相關資訊可經由證交所公開資訊觀測站之公司治理專區查詢。

(六) 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。

(七) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

**台鹽實業股份有限公司  
內部控制制度聲明書**

日期：98 年 4 月 1 日

本公司民國 97 年 1 月 1 日至 97 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 98 年 3 月 27 日董事會通過，出席董事 9 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

台鹽實業股份有限公司

董事長： 簽章

總經理： 簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告。

無。

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

無。

(九)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

1. 97年及截至年報刊印日止股東會決議事項及執行情形之檢討

日期及事由	決議事項內容摘要	執行情形檢討
97年6月13日 97年股東常會	1.承認本公司九十六年度營業決算表冊。 2.承認本公司九十六年度營業決算盈餘分派案。 3.通過本公司章程修正案。	1 本案已照案承認。 2.於97年8月22日第八屆第十次董事會通過現金股利分派基準日為97年9月16日，現金股利發放日預定為10月8日。 3.本案已依股東會通過後實施。

2. 97年及截至年報刊印日止董事會重要決議內容摘要：

年月	董事會重要決議內容摘要
97.01.25	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通過本公司九十七年度營業預算案。</li> <li>■ 通過為提高七股鹽山觀光收入，擬將原有倉庫、廠房及部分基地租予專業育樂公司。</li> <li>■ 同意比照上階段處理科技廠縮小經營規模方式，妥善安置科技廠結束營運後所遺人員及續辦優惠資遣事宜，但先評估服務年資之適用辦法。</li> </ul>
97.02.22	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通過修正本公司『董事會議事規則』案。</li> <li>■ 通過台鹽南科分公司（科技廠）結束營運案。</li> <li>■ 為因應「員工分紅費用化」之實施，本公司九十七年度員工分紅費用化，每月估列入帳之金額，同意修正為證期局之計算方式。</li> </ul>
97.03.21	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通過擬訂於97年6月13日召開97年股東常會案。</li> <li>■ 通過本公司97年6月13日股東常會議程案。</li> </ul>
97.04.25	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通過本公司業經會計師查核簽證完竣之九十六年度財務報表及查核報告書案。</li> <li>■ 修正通過本公司九十六年度營業決算盈餘分派案。</li> <li>■ 通過本公司97年股東常會議事手冊所須之「營業報告書」案。</li> <li>■ 修正通過本公司章程修正案。</li> <li>■ 通過本公司「九十六年度內部控制制度聲明書」案。</li> <li>■ 通過本公司前向合作金庫商業銀行申請開發信用狀額度新台幣一億元，擬以原金額申請綜合融資額度，期限一年期案。</li> <li>■ 同意真除會計處劉代處長鵠恭，並自97年5月1日生效案。</li> <li>■ 原則同意經理部門加速進行大中華地區之投資事宜，於下次再提出詳細評估</li> </ul>

年月	董事會重要決議內容摘要
	計畫。
97.05.23	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通過修正並授權經理部門斟酌調整本公司組織規程案。</li> <li>■ 通過修正本公司「董事會組織規程」案。</li> </ul>
97.06.27	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 同意本公司組織規程修正新增法務室、進口鹽儲運所等單位，法務室主任編制職等及進口鹽儲運所主任編制職等歸級備查。</li> <li>■ 因應政府修正勞基法第 54 條，將退休年齡由 60 歲延長至 65 歲，請經理部門研擬配套措施提董事會審核。</li> </ul>
97.07.21	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 全體出席董事一致推選吳董事俊億擔任本公司董事長。</li> </ul>
97.08.22	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通過本公司現金股利分派基準日為 97 年 9 月 16 日。</li> <li>■ 通過本公司業經會計師查核簽證完竣之 97 年上半年度財務報表及查核報告書案。</li> <li>■ 通過發給吳前董事長啓章退職補償金案。</li> </ul>
97.08.28	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通過本公司轉投資國光生技公司案。</li> </ul>
97.09.19	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通過修訂本公司組織規程案。</li> </ul>
97.10.03	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 全體出席董事一致推選范董事良棟擔任本公司代理董事長。</li> </ul>
97.10.31	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 在不牴觸本公司優惠資遣辦法下，通過聘請本公司原通霄精鹽廠林廠長朝香為通霄精鹽廠有給職顧問案。</li> <li>■ 通過出租前高雄鹽場辦公廳舍路竹鄉華山段閒置土地予行政院原子能委員會核能研究所設置「高聚光太陽能(HCPV)示範廠」，並在本公司無開發計畫或優於原子能委員會之承租條件下，得於期滿後優先由原能會續租。</li> <li>■ 本公司財務處張處長涉嫌購買假捐款證明逃漏稅，影響公司形象與社會觀感案，先移送公司人評會處置，再將決議情形提報董事會。</li> <li>■ 通過建請往後董事長機要人員隨董事長同進退，以健全公司體制案。</li> </ul>
97.11.28	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 全體出席董事一致推選洪董事璽曜擔任本公司董事長。</li> <li>■ 通過本公司參與台灣國際造船公司民營化釋股競拍作業案。</li> <li>■ 通過修訂本公司組織規程，增設工安室為負責工安業務之一級管理單位。</li> <li>■ 有關金融商品投資虧損解決方案，請經理部門自行研處。</li> <li>■ 實施第一次買回公司股份（庫藏股）轉讓予員工方案，緩議。</li> <li>■ 本公司「第一次買回公司股份（庫藏股）轉讓員工辦法」（草案），緩議。</li> <li>■ 通過變更本公司會計師案。</li> </ul>
97.12.26	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 聘請趙哲宏律師、林瑞成律師為本公司有給職顧問案，不予追認並交由法務室根據事實及相關法律，研議處理。</li> <li>■ 本公司九十八年度財務、稅務簽證工作，授權經理部門於簽證費用 250 萬元以下(含差旅費、函證、印刷、打字等費用)，繼續委由勤業眾信會計師事務所負責簽證。</li> <li>■ 通過本公司九十八年度營業預算案。</li> <li>■ 國內「開架通路廠商信用額度授權及管理辦法」草案撤回。</li> <li>■ 通過本公司「98 年度稽核計畫」。</li> <li>■ 通過本公司九十八年董事會召開日期，並經主席徵詢全體出席董事，98 年 1 月份如無重大議案則停止召開董事會一次。</li> <li>■ 通過本公司南科分公司遷址案。</li> <li>■ 通過本公司財務處處長由會計處劉處長鵠恭接任；會計處處長職缺，由財務處處長張伊真接任，並於 98 年 1 月 1 日生效。</li> </ul>

年月	董事會重要決議內容摘要
98.02.27	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 通過授權經理部門針對生技產品通路之改善研擬具體方案，並提五月份董事會審議。</li> <li>■ 本公司「從業人員退休撫卹及資遣辦法」案延議，請經理部門評估辦法修正後，其費用支出對公司之影響，並參酌董監意見修正條文再提下次董事會討論。</li> <li>■ 本公司於第八屆第十四次董事會通過將公司閒置土地出租予行政院原能會核能研究所，為配合原能會核能所預算編列之要求，於本公司無開發計畫或無優於該所之承租條件情況下，同意將原租期三年之合約修正為一年一簽。</li> </ul>

(十) 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：

1. 97年8月22日第八屆第十次董事會

- 討論事項第三案：本公司擬轉投資國光生技公司案。

決議：本案延議，並請經理部門對國光生技投資案提出詳細書面評估後，再召開臨時董事會討論。

梁懷信監察人意見：

請針對投資可行性及必要性再進行評估。

白旭屏董事意見：

認購價格的依據在那裏?若未來三年假設均為虧損下，是否還要再參與增資?若三年後未能如期上市，會有何因應投資管理計劃?公司上半年已虧損，對於對外投資案更應該要再審慎評估，故建議是否等書面評估報告出來後，此案再作決議。

張金男監察人意見：

該公司營業收入推估較去年少，而營業費用反而遞增，顯見營業狀況並未能有所突破，成本逐年增加負擔沉重，存貨週轉率低，存貨呆滯嚴重且流動比例及股東權益報酬率低於正常水準。

吳啓章監察人意見：

該公司獲利能力薄弱，至去年有巨大的虧損，無形資產是否確實有其價值，請提供會計師簽證的詳細資產負債表，以查察其實際情況。該公司總資產報酬率每況愈下，對公司的營運展望不是利多。經濟部過去主導本公司轉投資花東電力公司，已認列跌價損失，現主導投資國光生技請經濟部尊重維護民股的權益。

吳啓章監察人代表永駿投資公司之書面補充意見：

- (1) 上市上櫃公司治理實務守則第 18 條「對上市上櫃公司具控制能力之法人股東，對其他股東應負有誠信義務，不得直接或間接使公司為不合營業常規或其他不利益之經營。」第 37 條「董事會成員應忠實執行業務及盡善良管理人之注意義務」
- (2) 依國光公司提供增資計劃第 74 頁，從 2008 年到 2010 年未來三年分別預計虧損 7 百萬、5880 萬、2 億 1000 萬，勢必要再持續增資，而 2011 年預計馬上轉虧為盈的假設基礎過於樂觀，依本案的台鹽公司

獲利基礎假設卻是三年後大量生產及上市，五年後賣出持股獲利，以該報告第 79 頁 SWOT 分析，國光生技明白承認：

- A.國光疫苗市場規模小，不符經濟效益。
- B.國光公司未建立疫苗行銷通路。
- C.國光公司無產業供應鏈的管理經驗。
- D.研發資源落後歐美大廠。
- E.製程工程人員人才缺乏。

很顯然台鹽公司在投資後，馬上要面臨未來三年的投資損失。

- (3)本監察人認為已經符合公司法第 218 條之 1，台鹽公司未來將有受重大損失之可能。因此本席要求本案之決議，必須採具名表決之方式，未來若本案造成台鹽公司之損失，本席將依公司法追究贊成之董事及董事代表人個人之責任。

## 2. 97 年 11 月 28 日第八屆第十五次董事會

- 討論事項第一案：本公司擬參與台灣國際造船公司民營化釋股競拍作業。  
決議：經主席徵詢出席董事，其中白董事旭屏表示反對，劉董事中行表示迴避，其餘 6 席董事表示贊成，本案由主席裁示同意通過。

### 白旭屏董事意見：

法人台灣盛高有限公司對此案有幾點意見：(1)國際經濟情勢非常險峻(2)台船投資與公司的核心事業並無密切攸關(3)公司過去轉投資的績效並不理想，基於以上三點理由，對本案表示反對。

### 張金男監察人意見：

若於市場上可以更優惠的價格承購，則為何要以此方式投資？

### 吳啓章監察人意見：

(1)公司未強化本業經營，卻配合政策轉投資，對公司財務結構影響甚巨，也忽視民股權益故強烈反對。(2)建議採記名投票並列入會議紀錄(3)若決議投資後，股價如有虧損，本投資公司將採取法律行動追償。

### 梁懷信監察人意見：

公司並無作風險評估及財務報酬率分析，且分析報告不夠完整。

## 3. 97 年 12 月 26 日第八屆第十六次董事會

- 追認事項第一案：擬追認聘請趙哲宏律師、林瑞成律師為本公司有給職顧問，月支交通費三千元，聘期為 96 年 1 月 1 日起至 97 年 12 月 31 日，提請核議。  
決議：本案不予追認，並交由法務室根據事實及相關法律研議處理。

### 白旭屏董事意見：

此追認案本人建議退回，雖然顧問費之金額不大，但因程序違法，故要後任董事追認此案並不合理。若其他董事及監察人同意追認此案，則本人保留異議並請表決。

- (十一)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總。

98年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	吳啓章	96.07.27	97.07.17	解任
董事長	吳俊億	97.07.21	97.09.30	辭職
代董事長	范良棟	97.10.03	97.11.28	解除代理
會計處長	劉鵠恭	97.01.01	98.01.01	職務調整

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

(十二) 經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

職稱	姓名	進修課程名稱	時數	備註
總稽核	李左祐	企業內部控制制度在職訓練研習班-生產循環稽核實務篇	6	
會計處長	劉鵠恭	1、主管機關 2008 實施員工分紅費用化相關法令、會計處理及實務因應對策 2、存貨之會計處理準則修訂條文研習班 3、金融商品之會計處理準則	15	
財務處長	張伊真	財務預警偵測及預防實務研習班	6	

(十三) 公司揭露內部重大資訊處理作業程序之有無：

本公司揭露內部重大資訊處理作業程序係依臺灣證券交易所股份有限公司對上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序辦理(請連結<http://www.selaw.com.tw/Scripts/NewsDetail.asp?no=G0100104>)。

#### 四、會計師公費資訊

公司有下列情事之一者，應揭露會計師公費：

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容。

表一：不適用

表二：不適用

- (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，應揭露審計公費減少金額、比例及原因。

不適用

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

不適用

## 五、更換會計師資訊

公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

### (一) 關於前任會計師

更換日期	97年11月28日		
更換原因及說明	為維持會計師之獨立性,落實會計師事務所會計師內部輪調.		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
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	不適用		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無		
	說明	不適用	
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)	不適用		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	不適用
會計師姓名	
委任之日期	
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	
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	

(三) 前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第四點事項之復函

不適用

六、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，應揭露其姓名、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。

所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構。

不適用

七、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：

(股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數)

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱 (註1)	姓名	97年度		當年度截至4月21日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	洪璽曜				
董事	何華勳				
董事	顏溪成				
董事	陳世輝				
董事	林聖忠				
董事	台灣盛高有限公司代表人：白旭屏	-	-	-	-
董事 兼代總經理	劉中行	77,000	-	-	-
獨立董事	徐強	-	-	-	-

獨立董事	莊文欽	-	-	-	-
監察人	梁懷信	-	-	-	-
監察人	張金男	-	-	-	-
監察人	永駿投資股份有限公司 代表人: 吳啓章	-	-	-	-
總稽核	李左祐	-	-	-	-
協理	林政德 (就任日期:97/9/10)	-	-	-	-
處長 兼財務主管	劉鵠恭	-	-	-	-
處長 兼會計主管	張伊真	-	-	-	-
副總經理	黃慶如 (解任日期:98/3/27)	-	-	-	-
副總經理	廖光洲 (解任日期:97/1/1)	-	-	-	-

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

### (二) 股權移轉資訊

姓名 (註 1)	股權移轉 原因(註 2)	交易日期	交易 相對人	交易相對人與公司、董 事、監察人及持股比例超 過百分之十股東之關係	股數 (股)	交易價格 (元)
無	無	無	無	無	無	無

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

### (三) 股權質押資訊

姓名 (註 1)	質押變動 原因(註 2)	變動日期	交易 相對人	交易相對人與公司、董 事、監察人及持股比例超 過百分之十股東之關係	股數 (股)	質借(贖回) 金額(元)
無	無	無	無	無	無	無

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列質押或贖回。

## 八、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之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
經濟部	108,135,032	38.88%	-	-	-	-	-	-	
黃政勳	3,057,824	1.10%	-	-	-	-	-	-	
美商花期託管次元新興市場評估基金投資專戶	1,776,000	0.64%	-	-	-	-	-	-	
鐘珮涵	1,305,000	0.47%	-	-	-	-	-	-	
甘建福	1,100,000	0.40%	-	-	-	-	-	-	
葉義雄	1,081,500	0.39%	-	-	-	-	-	-	
大通託管挪威中央銀行投資專戶	1,040,000	0.37%	-	-	-	-	-	-	
楊明記	1,000,000	0.36%	-	-	-	-	-	-	
林高煌	1,000,000	0.36%	-	-	-	-	-	-	
永駿投資股份有限公司	824,000	0.30%	-	-	-	-	-	-	

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例。

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。

## 九、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(註)	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(%)
花東電力(股)公司	1,830,000	3%	0	0	1,830,000	3%
國光生技(股)公司	2,430,000	1.53%	0	0	2,430,000	1.53%

註：係公司之長期投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

98年4月30日  
單位：千股；新台幣千元

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
84年7月	10	4,039,198	40,391,980	4,039,198	40,391,980	—	中央政府以原台灣製鹽總廠股權淨值投資39,411,324	無
87年6月	10	4,039,289	40,392,890	4,039,289	40,392,892	—	土地轉帳增資912	註1
87年6月	10	2,948,263	29,482,626	2,948,263	29,482,628	現金減資10,910,264	—	註2
87年6月	10	5,000,000	50,000,000	2,306,699	23,066,997	—	固定資產轉帳減資6,415,631	註2
91年10月	10	800,000	8,000,000	2,799,620	27,996,201	—	股本溢價轉帳增資4,929,204	註3
91年10月	10	800,000	8,000,000	250,000	2,500,000	—	土地及固定資產轉帳減資25,496,201	註3
93年7月	10	800,000	8,000,000	264,474	2,644,737	盈餘轉增資144,737		註4
94年6月	10	800,000	8,000,000	278,096	2,780,955	盈餘轉增資136,218		註5

註1：奉行政院台(85)孝授二字第10836號函核准。

註2：奉行政院台(86)忠授三字第02342號函核准。

註3：奉行政院台經字第0910051321號函核准。

註4：奉財政部證券暨期貨管理委員會台財証一字第0930126344號函核准。

註5：奉行政院金融監督管理委員會94.6.29金管証一字第0940126030號函核准。

98年4月30日

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	278,095,500	521,904,500	800,000,000	民國92年11月上市

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票(如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註)。

總括申報制度相關資訊：本公司無此情形

#### (二) 股東結構

98年4月30日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及 外國人	個人	庫藏股	合計
人數	2	7	53	38	33,856	0	33,956
持有股數(股)	108,135,033	924,090	3,595,808	5,907,681	159,532,888	0	278,095,500
持股比例(%)	38.88%	0.33%	1.29%	2.12%	57.38%	0.00%	100.00%

(三) 股權分散情形

每股面額新台幣 10 元

98 年 4 月 21 日

持股分級	股東人數	持有股數 (股)	持股比率 (%)
1 至 999	11,284	975,283	0.35%
1,000 至 5,000	16,589	36,478,960	13.12%
5,001 至 10,000	3,267	25,950,619	9.33%
10,001 至 15,000	977	11,874,234	4.27%
15,001 至 20,000	579	10,901,813	3.92%
20,001 至 30,000	525	13,355,803	4.80%
30,001 至 40,000	221	7,851,331	2.82%
40,001 至 50,000	143	6,806,959	2.45%
50,001 至 100,000	231	17,220,164	6.19%
100,001 至 200,000	88	12,009,679	4.32%
200,001 至 400,000	31	8,466,299	3.04%
400,001 至 600,000	8	3,704,000	1.33%
600,001 至 800,000	3	2,181,000	0.78%
800,001 至 1,000,000	3	2,824,000	1.02%
1,000,001 以上	7	117,495,356	42.26%
合 計	33,956	278,095,500	100.00%

特別股

每股面額 10 元

98 年 4 月 21 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
未發行特別股	-	-	-
合計	-	-	-

(四) 主要股東名單

98 年 4 月 21 日

主要股東名稱	股 份	持有股數 (股)	持股比例 (%)
經濟部		108,135,032	38.88%
黃政勳		3,057,824	1.10%
美商花期託管次元新興市場評估基金投資專戶		1,776,000	0.64%
鐘佩涵		1,305,000	0.47%
甘建福		1,100,000	0.40%
葉義雄		1,081,500	0.39%
大通託管挪威中央銀行投資專戶		1,040,000	0.37%
楊明記		1,000,000	0.36%
林高煌		1,000,000	0.36%
永駿投資股份有限公司		824,000	0.30%

註：主要股東為股權比例達 5% 以上或股權比例佔前十名之股東

(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/股

項目		年度		當年度截至 98 年 3 月 31 日 (註 8)	
		96年	97年		
每股市價 (註1)	最高	36.20	29.95	15.20	
	最低	18.55	9.11	11.40	
	平均	24.47	19.20	12.98	
每股淨值 (註2)	分配前	23.85	22.86	23.06	
	分配後	23.85	22.86	--	
每股盈餘 (註3)	加權平均股數		278,095,500	278,095,500	278,095,500
	每股盈餘	調整前	0.17	-0.48	0.19
		調整後	0.17	-0.48	--
每股股利	現金股利 (註4)		0.50	0	--
	無償配股	盈餘配股	--	--	--
		資本公積配股	--	--	--
	累積未付股利		--	--	--
投資報酬分析	本益比 (註5)		143.94	-40	--
	本利比 (註6)		48.94	--	--
	現金股利殖利率 (註7)		0.02	0	--

\* 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 4：97 年度現金股利尚未經股東會通過。

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. 股利政策

依公司法及本公司章程規定，本公司每年度完納一切稅捐後，分派盈餘時，應先彌補以前年度虧損及提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達資本總額時，不在此限，並得依業務需要或規定酌提特別盈餘公積，所餘款項扣除酌予保留盈餘，予以分配之。

一、董事、監察人酬勞金及員工紅利依當年度稅後淨利扣除法定盈餘公積，以下列百分比分派：

(一) 董事、監察人酬勞金提撥百分之二。

(二) 員工紅利依下列規則擇一分派之：

1. 年度稅後淨利五億元以下，提撥百分之三。

2. 年度稅後淨利介於五億元（含）以上，十億元以下，提撥百分之四。

3. 年度稅後淨利十億元（含）以上，提撥百分之五。

二、股東股利之分派，並得併同累積未分配盈餘之全部或部份，其中現金部份不得低於百分之五十。

前項董事、監察人酬勞、員工紅利及股東股利之分派應由董事會按年提請股東會決議辦理。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司97年度盈虧撥補案，業經第八屆第十八次董事會通過，並擬不配發股利。

3. 股利政策將有重大變動之說明

無

(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

項目	年度	98 年度(預估)	
期初實收資本額		2,780,955,000 元	
本年度配股配息情形	每股現金股利	0 元	
	盈餘轉增資每股配股數	—	
	資本公積轉增資每股配股數	—	
營業績效變化情形	營業利益	(註)	
	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		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
擬制性每股盈餘及本益比	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)	(註)	
	若盈餘轉增資全數改配放現金股利		擬制每股盈餘
	若未辦理資本公積轉增資		擬制年平均投資報酬率
	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
			擬制年平均投資報酬率

註：本公司未公開 98 年度完整版財務預測，故無須揭露 98 年度預估資訊。

(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詳(六) 1. 股利政策。

2. 董事會通過之擬議配發97年度員工分紅等資訊

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

員工現金紅利	\$	—	千元
員工股票紅利	\$	—	
董事、監察人酬勞	\$	—	千元
合計	\$	—	千元

註：97年度未發放員工紅利及董事、監察人酬勞。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其佔盈餘轉增資之比例：

員工股票紅利股數	—
占盈餘轉增資之比例	—

(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：

本期淨利	\$	-132,841	千元
員工紅利及董事、監察人酬勞	\$	0	千元
調整後本期淨利	\$	-132,841	千元
當年度流通在外加權平均股數（仟股）		278,096	千股
設算每股盈餘（新台幣元）	\$	-0.48	元
97年度平均每股市價	\$	19.20	元
以市價設算之員工分紅配股	\$	---	元
考慮員工分紅配股（以市價計算）後 設算之每股盈餘	\$	---	元

註：97年度未發放員工股票紅利。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

董事、監察人酬勞	\$	846	千元
員工紅利	\$	1,269	千元

員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形與原董事會通過之擬議配發情形之差異：無。

(九) 公司買回本公司股份情形：本公司無此情形。

## 二、公司債辦理情形

本公司無此情形。

## 三、特別股辦理情形

本公司無此情形。

## 四、海外存託憑證辦理情形

本公司無此情形。

## 五、員工認股權憑證辦理情形

本公司無此情形。

## 六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

本公司無此情形。

## 七、資金運用計畫執行情形

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畫效益尚未顯現者：本公司無此情形。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 所營業務之主要內容：

- (1) 有關下列產品、副產品及其衍生品之產製、銷售及進出口買賣：
  - A. 各類鹽品(礦鹽除外)。
  - B. 各類海水化學產品。
  - C. 沐浴鹽、沐浴鹽乳、鹽皂、藻皂及洗髮劑。
  - D. 飲料及生飲水。
  - E. 牙膏、漱口鹽水及眼鏡保養液。
  - F. 蔬果等洗滌用鹽。
  - G. 生物性殺菌劑、農業用抗生素殺蟲劑、動物用抗生素殺寄生蟲劑、魚類生長激素、生物性食物保存劑。
  - H. 食品及食品添加物。
  - J. CC01080 電子零組件製造業。
  - K. C802041 西藥製造業。
  - L. C802100 化粧品製造業。
  - M. C802080 環境用藥製造業。
- (2) 有關下列各業務之經營：
  - A. 停車場。
  - B. 遊樂區(遊藝場業除外)。
  - C. F212011 加油站業。
  - D. F301020 超級市場業。
  - E. F501060 餐館業。
  - F. F203020 菸酒零售業。
  - G. F119010 電子材料批發業。
- (3) 日用品及化粧品之銷售及進出口買賣。
- (4) 國內外製鹽工業技術之提供、引進及其管理諮詢顧問。
- (5) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

## 2.主要產品及營業比重

單位：新台幣千元；%

產 品 名 稱	營 業 比 重	
	金 額	%
鹽 產 品	\$1,298,374	63
美 容 保 養 品	206,310	10
包 裝 水	243,389	12
清 潔 產 品	73,662	4
保 健 食 品	106,095	5
其 他 產 品	131,989	6
合 計	\$2,059,819	100

註：其他產品係包括膠原蛋白原料及生醫材料、微生物製劑、高級氯化鈉..等各種產品。

## 3.計畫開發之新商品（服務）

(1) 關鍵原料：藻類萃取關鍵性保養品原料開發與自製。

(2) 清潔及美容保養品

- A.晶鑽系列及靚白系列新品之開發與研製
- B.男性系列清潔保養品之開發與研製
- C.開放通路保養品系列之開發與研製
- D.頂級安瓶系列生技保養品之開發與研製
- E.有機系列清潔保養品之開發與研製
- F.特定通路保養品之開發與研製
- G.抗痘系列清潔保養品之開發與研製
- H.浴後系列清潔保養品之開發與研製
- I.功能性髮類產品之開發與研製
- J.含高濃度膠原蛋白之頂級時空膠原素

(3) 保健食品

以公司既有核心技術，持續開發各類機能性保健食品，以滿足不同消費族群之需求，主要品項包括膠原大師系列、納豆大師系列、優藻大師系列等，涵蓋綜合維他命保健食品、體重管理、機能飲品、慢性病保健、女性保健、男性保健及兒童保健等產品。另外美肌抗老等美容食品，熱銷產品如膠原骨錠升級版亦為產品開發方向。

- A. 納豆大師系列—台塩納豆南瓜子流暢膠囊、台塩納豆月見草柔護膠囊、台塩乳酸錠、台塩納豆乳酸菌素食膠囊、台塩納豆乳酸超益菌素食膠囊。
- B. 膠原大師系列—台塩膠原綜合維他命活力錠、台塩膠原複合鈣挺易錠。
- C. 完成新系列保健品「納豆素、紅麴納豆、藍藻錠、葡萄糖胺軟骨素錠、女性蔓苺維他命錠、多元複合鈣錠、乳鐵蛋白素」產品研究開發。
- D. 完成「膠原蛋白飲品及膠原蛋白粉劑」兩類產品之成份和配方開發。

- (4) 建立新一代醫藥級膠原蛋白原料開發，提出「微粒化生物性高分子材料與其製造方法及其用途」之發明專利申請並完成以下雛形產品開發：傷口墊、醫學美容用膠原蛋白原料及膠體、高分子表面結合膠原蛋白、兼具止血及美容用途之牙科用醫材。
- (5) 開發由海洋生物來源之膠原蛋白萃取技術。

## (二) 產業概況

### 1. 產業現況與發展

#### (1) 鹽產業

鹽是人類每天生活之必需品，全世界將近 100 個國家生產鹽，生產設備從原始利用陽光蒸發到先進的蒸餾設施。在北美地區鹽產量超過世界產量的四分之一，美洲地區生產國有美國、加拿大、墨西哥及巴西；歐洲地區也是主要產鹽區，主要生產國為德國、法國、英國；其他地區為中國大陸、印度以及澳洲。

由於台灣之天候條件不適合晒鹽，本公司於 91 年全面停止晒鹽之生產作業，改以進口晒鹽來供應國內之需求。以往國內鹽業一直由政府直接經營，因此本公司也因為公營事業的身份，受到【鹽政條例】的規範，在食用鹽方面，國內市場由本公司經營。

隨著本公司於 92 年 11 月 14 日民營化，【鹽政條例】於 93 年 1 月 20 日廢止，鹽品市場正式自由化，本公司在工業用鹽或食用鹽之營運將因此受影響，為因應此一競爭趨勢，本公司將靈活調整行銷策略，以鞏固鹽品市場地位。

#### (2) 清潔及美容保養用品

依據衛生署化妝品分類，其按照化粧品的用途分為頭髮用化妝品類、洗髮用化妝品類、化妝水類、化妝用油類、香水類、香粉類、面霜乳液類、沐浴用化妝品類、洗臉用化妝品類、粉底類、脣膏類、覆敷用化妝品類、眼部用化妝品類、指甲用化妝品類、香皂類，可將化粧品分類如下表所示：

分 類	細 項
頭髮用化妝品類	髮油、髮表染色劑、整髮液、髮蠟、髮膏、養髮液、固髮料、髮膠、髮霜、染髮劑、燙髮用劑等
洗髮用化妝品類	洗髮粉、洗髮精、洗髮膏等
化 妝 水 類	剃鬚後用化妝水、一般化妝水、花露水、剃鬚水、黏液狀化妝水、護手液等
化 妝 用 油 類	化妝用油、嬰兒用油等
香 水 類	一般香水、固形狀香水、粉狀香水、噴霧式香水、腋臭防止劑等
香 粉 類	粉膏、粉餅、香粉、爽身粉、固形狀香粉、嬰兒用爽身粉、水粉等

面霜乳液類	剃鬚後用面霜、油質面霜(冷霜)、剃鬚膏、乳液、粉質面霜、護手霜、助晒面霜、防晒面霜、營養面霜等
沐浴用化妝品類	沐浴油(乳)、浴鹽等
洗臉用化妝品類	洗面霜(乳)、洗膚粉等
粉底類	粉底霜、粉底液等
脣膏類	脣膏、油脣膏等
覆敷用化妝品類	頰紅、胭脂等
眼部用化妝品類	眼皮膏、眼影膏、眼線膏、睫毛筆、眉筆等
指甲用化妝品類	指甲油、指甲油脫除液等
香皂類	香皂等

資料來源：衛生署公告(2004/04)

由以上的分類可見化粧品涵蓋了所有可使人體清潔、美化及增加美觀感的相關產品，從最基礎的清潔用品到具有保養、美容等特殊訴求的機能性產品都包括在內。

依 Euromonitor IMIS 對全球主要的 52 個國家（占全球 95% 之 GDP）的化粧品保養品（Cosmetics & Toiletries；C&T）產業調查，2004 年全球 C&T 的銷售額約為 2,300 億美元，較 2003 年成長 4.2%，預期未來將以 3.6% 的年平均成長率，到 2009 年時，市場規模將達 2,750 億美元。全球 C&T 前三大區域，依序為西歐（31%）、亞太地區（25%）及北美（22%）；其中，亞太地區 580 億美元的市場規模，雖為第二大 C&T 市場，但其成長率卻高達 28%。日本雖名列亞洲最大 C&T 市場，惟市場已成熟，故成長率趨緩，2004 年的成長率只有 1.4%，大陸將成為亞太市場最大的成長動力。

然據海關統計，近年來我國化粧品皆為逆差，2004 年我國進口值為新臺幣 234.66 億元，較 2003 年的 202.55 億元大幅增加 32.11 億元，成長幅度達到 15.85%。我國化粧品產值不大，93 年產值為新台幣 169.4 億元，92 年為 162.5 億元，且都以銷售國內市場為主。不過，由於每年我國仍需自國外進口 2 百餘億元的化粧品，顯示我國化粧品產業仍有大幅成長的空間。尤其依照廠商統計資料，台灣化粧品有近 6 百億元的市場，光是保養品市場就有 3 百億元以上。雖然臺灣化粧品市場龐大，但因化粧品極為重視品牌價值，因此先進國家進口產品逐年升高。

在進出口國別部份，根據中華民國海關進出口統計資料顯示，2004 年我國化妝保養品之進口國以日本、美國與法國分居前三名，其進口金額為總進口值之 64.9%，另加計中國大陸與德國兩國之前五大進口國，進口金額則為總數之 76.69%，顯示台灣市場在國別上的集中程度頗高。至於出口方面，則是以美國、香港、日本、英國與俄羅斯為主，出口金額佔總金額之 59.33%，如表所示。

#### 2002~2004 年台灣化妝保養品產業之主要進出口國家

單位：百萬台幣

排名	2002 年		2003 年		2004 年	
	國別	進口值	國別	進口值	國別	進口值

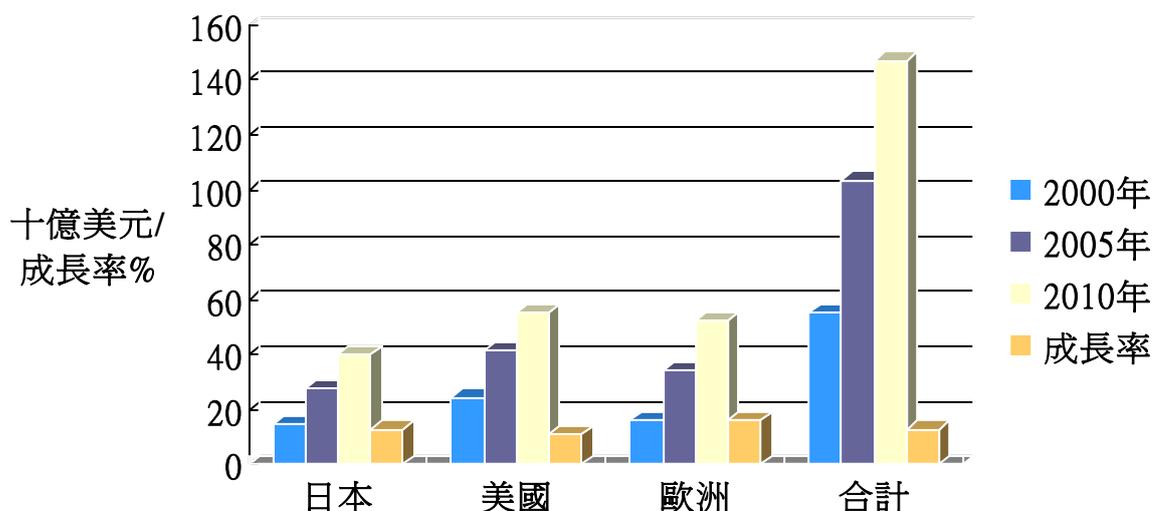
1	日本	5,995.99	日本	6,383.06	日本	7,762.27
2	美國	3,212.32	法國	3,532.11	美國	3,866.52
3	法國	2,794.14	美國	3,116.53	法國	3,411.40
4	英國	921.40	中國大陸	1,534.67	中國大陸	2,203.73
5	泰國	761.19	英國	1,001.25	德國	753.17
	小計	13,685.04	小計	15,567.62	小計	17,997.09
	總進口金額	17,923.58	總進口金額	20,254.69	總進口金額	23,466.81
排名	2002 年		2003 年		2004 年	
	國 別	出口值	國 別	出口值	國 別	出口值
1	香港(中國)	1,523.57	美國	1,210.23	美國	1,553.79
2	美國	1,137.54	香港(中國)	1,114.97	香港(中國)	994.30
3	日本	971.57	日本	877.94	日本	883.06
4	英國	468.07	英國	379.49	英國	380.44
5	阿拉伯聯合大 公國	401.84	俄羅斯	296.97	俄羅斯	376.54
	小計	4,502.61	小計	3,879.60	小計	4,188.13
	總出口金額	7,252.75	總出口金額	6,722.21	總出口金額	7,058.51

資料來源：中華民國海關進出口資料；工研院 IEK-ITIS 計畫(2006/01)

在台灣清潔沐浴產品市場方面，目前主要的供應商為寶僑、聯合利華及台灣花王，該三大廠佔有國內約七成市場，惟本公司推出含鹽之系列產品，包括「蓓舒美」（台灣）、「海洋精靈」等品牌，因具有差異化效果，因此在市場上約有 0.07~0.82% 的市佔率（依據 E-ICP 2009 資料，東方線上股份有限公司）。另在生技產業上，目前是朝美容化粧品產品、保健食品等方向發展，本公司生技保健廠因取得美國 BioCore 生技公司的技術轉移，投入膠原蛋白原料、生醫材料生產、美容化粧品產品生產，本公司綠迷雅品牌在市場上約有 1.47% 的市佔率（依據 E-ICP 2009 資料，東方線上股份有限公司）。

### (3) 生物科技

生技產業具有：低能源依存度、低污染、高技術密集、高風險、高報酬、高附加價值的特性，應用廣及醫療、藥品、農業、食品、環保等產業，是跨越領域技術的組合體，它有別於一般電腦資訊、機械工業之產品，可立即商品化。生技醫藥產業涵蓋的技術領域及產品範圍極廣，在技術領域方面，生物技術可應用到遺傳工程、細胞融合、細胞培養、組織培養、胚胎及細胞核移植等技術；在產品方面，目前主要應用以藥品、醫療保健、農業、食品、環境、能源等工業經濟領域。

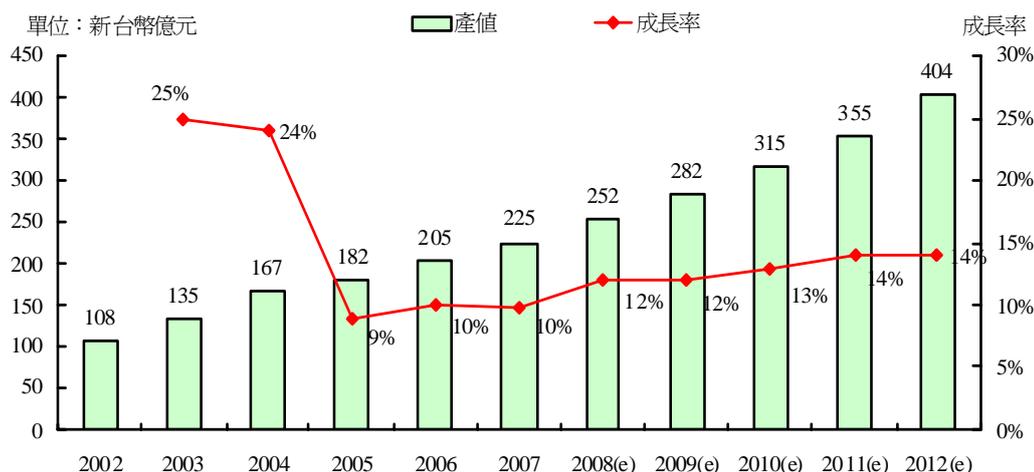


1980 年代政府即將生物科技列為八大重點科技之一，1995 年訂定「加強生物技術產業推動方案」，1996 年成立台南科學園區，1997 年開始每年召開國家生物科技策略會議並成立經濟部生技及醫藥推動小組並修訂多項生技相關之投資及醫藥驗證法規，2000 年生物技術列為十大新興工業之一，工研院亦成立生物醫學工程中心，2001 年規劃成立研發型竹南生物技術專業園區發揮聚落效應以及國家級基因體研究中心台灣地區之生物技術產業在政府及民間推動下逐漸成型。

目前台灣地區生技產業有 95% 仍屬傳統生物技術，新穎生物技術相關產品並不多，主要產品現階段研發及市場狀況如下：

1. 生技醫藥品：如膠原蛋白敷料、血液製劑、蛋白質藥物等。
2. 工業用生技產品：如酵素、氨基酸、生體高分子等。
3. 檢驗試劑。
4. 農業生技產品：生物性農藥、種苗、動物用疫苗、生物性肥料等。
5. 生技服務業：包括實驗室用產品、試驗研究、生產代工、實驗室技術服務及智慧財產權及創業投資在內的其他支援性服務產業。
6. 海洋生物科技：SPF 微細藻、餌料生物、魚蝦苗、益生菌、種魚及魚用疫苗等之開發。

我國生技產業的營收逐年穩定成長，在 2006 年營收突破新台幣 200 億元，成長率也開始以兩位數進展，2007 年達 225 億元，較前一年成長 10%。未來我國生技產業的發展，在政府對生技產業持續推動下穩健成長，預估 2008~2012 年生技產業之 CAGR 為 13%，2008 年預測為 252 億元，2012 年將突破 400 億元，如下圖。



資料來源：生物技術開發中心 ITIS 計畫整理

膠原蛋白產品運用領域相當廣泛，在醫療領域方面，膠原蛋白材料衍生產品除了傷口敷料、人工皮膚、止血材及眼角膜(Corneal)產品市場發展較成熟外，其他如齒科組織再生填補物、人工器官、藥物傳遞系統等，目前皆處於開發階段，未來市場前景將無可限量。在化妝品及保健食品方面目前更是蓬勃發展。

#### 台灣地區膠原蛋白相關產品市場潛力預估

用途別	銷售預估	1997年銷售額 (新台幣億元)	2000年銷售額 (新台幣億元)	2010年銷售額 (新台幣億元)
保健機能性食品飲料		0.05	0.4	1.0
食品添加物化妝品美容業		0.15	1.0~1.5	3.0~4.0
醫藥品		0.5	1.0~1.2	2.0~2.5
生醫材料		0.35	0.8~1.0	2.5~3.0

微生物醱酵技術雖是最古老的生物技術，卻也是最務實、最有用的生物科技。十年前台灣醱酵技術仍停留在味精工業，但由於產業界及學術研究單位不斷推陳出新，加上醱酵技術發展一日千里，以及健康意識的抬頭，近年來微生物醱酵技術運用在保健食品上有逐年增加的趨勢，根據經濟部的統計資料顯示，微生物醱酵技術應用在食品及健康保健食品上的比例約為總產值的六成多，目前台灣較具代表性醱酵產品有納豆、靈芝、牛樟芝、冬蟲夏草、黑木耳、紅麴及製成飲料的植物酵素原液等。

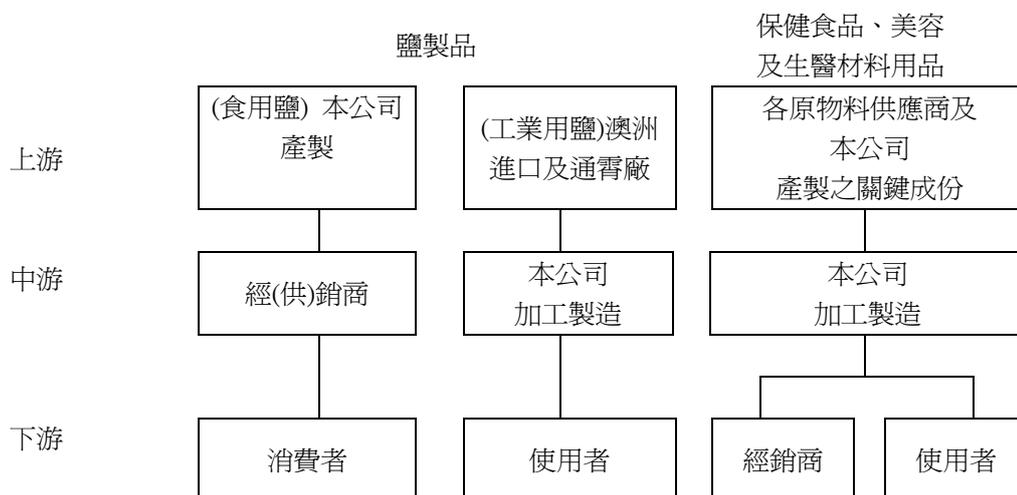
本公司生技保健廠自民國 93 年開始，投入膠原蛋白在化妝保養品、保健食品、飲品與醫材等之研發應用與產品開發，同時也開發以醱酵為主之食用關鍵成分，主要品項為納豆菌與納豆激酶，並將其應用於一系列產品中。本公司保健產品更屢獲國家與消費者的肯定：納豆藍藻素、高濃度藍藻錠、Q10 月見草維生素 CE 錠與納豆紅麴產品分別榮獲 94、95、96 及 97 年國家品質標章；納豆產品並於 95 至 98 年連續四年榮

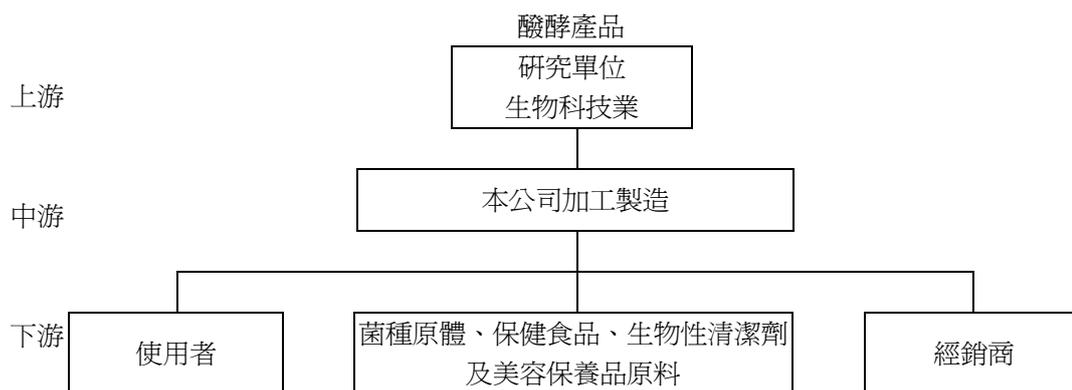
獲康健雜誌評比為健康品牌讀者票選營養補充品/納豆類產品理想品牌的第一名，同時為滿足消費者之多方需求，96 年本公司更進一步建立「納豆大師」品牌，系列產品：New 高單位納豆素、納豆紅麴、台塩納豆乳酸菌、台塩乳酸錠、台塩納豆南瓜子流暢膠囊及台塩納豆月見草柔護膠囊等產品已陸續上市。在膠原大師系列中新開發了台塩膠原綜合維他命活力錠及台塩膠原複合鈣挺易錠等產品，未來並陸續開發將於新通路販售之保健食品。

近年來陸上資源逐漸貧乏，科學家開始將焦點轉移到海洋生物科技之技術上，並逐漸成為各國亟欲探索的新領域。台灣地處亞熱帶與熱帶海域，具有不同岩層所構成的水域，是發展海洋生技產業的特色與競爭優勢。其應用範圍包括水產養殖業、醫藥產業、食品業、特用化學品等的開發，本公司在海洋科技產業具有的核心能力包含：藻類應用、美容保養品開發、海水化學技術開發與應用等，以市場需求為研發方向與品牌策略，持續進行具特色的功能性產品開發。位處資源缺乏之海島國家，台塩公司亦善用海洋資源與本業電透析精鹽技術，除提供國人純淨安全的食用鹽品外，以專精的海洋化學科技，發展海洋包裝飲用水事業，以滿足國人安心健康的民生需求。本公司「台塩海洋鹼性離子水」榮獲康健雜誌 2009「健康品牌讀者票選」飲料類/飲用水第一名。

本公司在海洋科技產業具有的核心能力還包含：藻類應用、美容保養品開發、海水化學技術開發與應用等，以市場需求為研發方向與品牌策略，持續進行具特色的功能性產品開發。

## 2.產業上、中、下游之關聯性





### 3.產品之各種發展趨勢

由於鹽類製品在民生需求及農、工、漁業仍屬不可或缺之原材料，因此仍有一定的需求水準，而發展趨勢將隨著生活水準提昇朝向高品質、健康及多樣化的鹽產品。此外更可以鹽產品為基礎，發展出更高價值之副產品如醫療級的高級氯化鈉、包裝飲用之純水、鹼性離子水等，以符合未來消費者對身體保健意識逐漸提升之趨勢。

生物科技主要趨勢為醫藥、個人清潔品、生物性清潔劑、保健食品、化工、美容保養品原料等方面發展。由於膠原蛋白之醫療產品應用相當多元化，其發展趨勢與應用在醫療方面，除一般最為廣泛使用的燒、燙、創傷覆蓋材外，尚可應用於人工器官（血管、心瓣膜）、手術止血產品、尿失禁治療、齒科填補物、藥物釋放劑等衍生產品，另外還有化妝保養品及食品等用途如下表所示。

膠原蛋白的應用

機能	應用
生醫材料	人工皮膚、人工食道、人工氣管、燒傷保護膜
醫藥品與醫學用途	整形外科、緩釋性藥物、膀胱失禁用藥等
化妝品	化妝保養品、護膚霜、潤髮劑等
食品工業	保健食品、飲料
研究用途	細胞培養用生物感測器、生物反應契擔體膜、血小板凝集用藥
其他	膠原蛋白與樹脂結合成香煙濾嘴與過濾劑之材料

膠原蛋白生醫材料未來的發展方向有二：1.生體分解吸收性高分子，利用修飾劑控制膠原蛋白分解速度、可應用於醫學材料產品之發展；2.混合型生醫材料，膠原蛋白與其他高分子材料組合，彼此補長短為混合型生醫材料，可以製成生體適合性最佳的生醫材料。在醫藥品用途方面，其衍生物可用以作為風濕性關節炎用藥、降血壓劑、膀胱失禁用藥以及癌症、肝病診斷用藥等此外還可用於藥物傳輸系統方面。在膠原蛋白美容產品用途上，膠原蛋白被視為天然活性成分，許多由此衍生之新成分添加至生技化妝品中，有極佳的保濕抗老化除皺等效果，這一方面以美國及日本研究最多，潛力不容忽視。在膠原蛋白健康食品用途上，以膠原蛋白為主的保健食品或飲料，其訴求提高免疫機能、身體機能及美容等是近來流行的風潮；

在膠原蛋白研究用途上，主要用在細胞培養生物感測器及反應器之擔體用膜材料等，其中利用膠原蛋白之細胞培養是生物產業上一項新研發成果。

以保健為訴求的食品，已經跨越了食物作為維持人類生存的營養需求，以及品嚐美食滿足口慾的願望。廣告中出現吃出健康與美麗，正反應了保健食品的市場趨勢。而同時具備營養、好吃、健康三大功能，正是保健食品的目標。保健食品從歐洲、美國到日本、台灣、大陸，都成為明星產品。隨著這股潮流，世界各國也加強對於保健性產品的開發，在跨入本世紀之初，保健食品已成為食品產業中的明星產業。

在醱酵產品方面，具有生產面積小、產物多樣性、生產量大、生產時程短、不易受天災、地變、氣候影響及生產品質容易控制等優點，一向是生技產品放大、量化的主要途徑，加上傳統保健使用的天然藥草在人類龐大的使用量下面臨採集殆盡的窘境，而人工種植又有合適土地取得困難，種植期動輒數個月(年)及農藥殘留等難題，所以產物選擇多，利用空間少，可在數天內大量生產的醱酵微生物產品，在使用生技原料甚多的保健產品及美容化妝保養品市場具有高度的競爭力，因此目前醱酵微生物以生產市場上具較高產值的保健產品及美容保養品原料為主要方向。

全球生技產業發展目前了解有下列三個方向：（一）新藥開發：新藥研發到上市約需 10 年以上，需經動物實驗、臨床實驗（I~IV 期）等考驗，相當耗費人力物力，但一旦成功則有專利保護 20 年，每年可創造 10 億美元的營收。2006 年統計，全球前 25 大製藥公司，自行研發佔 6 成，技術移轉佔 4 成。（二）基因工程：隨著基因逐步解碼，基因技術平台成為各種新應用的基礎，Amgen 即用基因重組技術發展出抗貧血新藥（年營收約 63 億美元）。找出基因的特定功能是開發新藥的第一步。（三）將生物技術應用於工業上：以微生物發酵技術來生產特用化學品、抗生素、發酵食品和工業用酵素，約 560 億美元的產值。生物技術應用於食品、化妝保養品與能源產業也都是未來的重要領域。

國內生技公司在「生技新藥產業發展條例」的激勵下，未來在研發上的投入將更為積極，許多生技公司的產品也逐步完成階段性的成果，假以時日，我國生技產業也將走向「產品」與「獲利」的新里程碑。

#### 4. 競爭情形

在鹽品方面，鹽政條例於 93 年 1 月廢止，鹽品可自由化經營與競爭，因此已有大陸、泰國、越南、印度、澳洲、墨西哥、美國、以色列等國鹽品進入搶佔市場。另在美容保養相關產品方面，由於台灣個人清潔美容保養產品市場屬完全競爭，大小廠商林立且產品品牌眾多，加上國際知名廠商大都已在國內銷售，以其擁有之豐富的行銷經驗與先發品牌，目前佔有國內主要之市場，因此市場競爭相當激烈。

(三) 技術及研發概況

1. 97年度及截至98年3月31日止，投入之研發費用：

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	97 年度	98 年度 截至 3 月 31 日止
研發費用	47,164	9,575

2. 97年度及截至年報刊印日止，開發成功之技術或產品：

年 度	產品研發及技術改良成果
97 年 度	<p>1. 完成美容保養品之開發並上市：</p> <p>(1) 臺鹽綠迷雅晶鑽系列：潔顏凝露、肌鑰導入乳。</p> <p>(2) 臺鹽綠迷雅晶鑽靚白系列：使用自行開發獨創之專利美白與抗皺原素—波多卡松萃 (PME)，推出綠迷雅晶鑽靚白系列，包括淡斑護手霜、潔妍霜、超導滲透乳、精華露、亮妍霜、煥妍霜、保濕噴霧露及膜力組，其中綠迷雅晶鑽靚白精華露榮獲 2008 年國家生技醫療品質獎化妝品類銅獎。</p> <p>(3) 綠迷雅 Antop 男性系列：膠原蛋白活力潔面霜。</p> <p>(4) 含高濃度膠原蛋白之頂級時空膠原素。</p> <p>2. 完成保健食品之開發並上市：</p> <p>(1) 納豆大師系列—台塩納豆南瓜子流暢膠囊、台塩納豆月見草柔護膠囊、台塩乳酸錠、台塩納豆乳酸菌素食膠囊、台塩納豆乳酸超益菌素食膠囊。</p> <p>(2) 納豆紅麴素食膠囊、高濃度藍藻錠與納豆藍藻素皆獲得生策會主辦之 2008 營養保健食品類國家品質標章，此外生技二廠也已通過食品 GMP 現場查證 (硬膠囊生產線：納豆藍藻素)。</p> <p>(3) 膠原大師系列—台塩膠原綜合維他命活力錠、台塩膠原複合鈣挺易錠。</p> <p>(4) 新系列保健品「乳鐵蛋白素」產品研究開發。</p> <p>3. 完成新系列清潔產品之研製：完成臺鹽抗敏超效牙膏開發並上市。</p> <p>4. 建構與國際同步化之保養品抗菌效力系統及可靠性測試技術，提昇產品品質，以符合國際要求。</p> <p>5. 完成創新專利美白抗皺成分—波多卡松萃 (PME) 量產技術，並擁有台灣、大陸地區3項有關專利，運用美白功效評估技術篩選出最佳美白金</p>

年度	產品研發及技術改良成果
	<p>三角組成，應用於晶鑽靚白系列產品中，強化產品競爭力。</p> <p>6.提升納豆菌菌量與納豆激酶活性之發明專利申請中。</p> <p>7.生技一廠重新取得衛生署醫療器材 GMP 製造廠之認證。</p> <p>8.建立新一代醫藥級膠原蛋白原料開發，提出「微粒化生物性高分子材料與其製造方法及其用途」之發明專利申請並完成以下雛形產品開發：傷口墊、醫學美容用膠原蛋白原料及膠體、高分子表面結合膠原蛋白、兼具止血及美容用途之牙科用醫材。</p> <p>9.開發由海洋生物來源之膠原蛋白萃取技術。</p> <p>10.建立機能性健髮系列產品養髮液之基本配方及試製製程。</p> <p>11.建立保養品抗菌系統評估技術。</p>
98年度截至年報刊印日止	<p>1.完成晶鑽靚白系列睛采全效眼霜、亮眼修護精華、台鹽清新藻本牙膏、台鹽亮白晶鹽牙膏等四項產品開發。</p> <p>2.完成青少年成長保健食品雛形產品開發。</p> <p>3.完成機能性補給飲料雛形產品開發。</p> <p>4.「納豆藍藻素」於98年2月27日正式取得食品GMP認證，證號為990390001號，有效期限自98年1月1日至98年12月31日。</p> <p>5.完成新系列保健品「納豆素、紅麴納豆、藍藻錠、葡萄糖胺軟骨素錠、女性蔓苺維他命錠、多元複合鈣錠」產品研究開發。</p> <p>6.完成「膠原蛋白飲品及膠原蛋白粉劑」兩類產品之成份和配方開發。</p> <p>7.取得「藻類酶水解物及其製造方法」之大陸地區專利。</p>

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1.短期發展計畫

###### (1) 行銷策略

- A. 在鹽品部分，掌控國際鹽源，取得供應穩定之質優且價廉進口鹽，維護及善用本公司的品牌價值，加強行銷通路掌控，降低成本，以優勢競爭價格維持既有市場。
- B. 大力開發海洋科學、生物科技創新產品，積極開發國內外新市場，拓展新業務，以提升營收與獲利。
- C. 進行品牌管理及逐步推動市場國際化，以提昇品牌市場價值。
- D. 進行現有加盟、系統通路之整頓，拓展開架通路。

###### (2) 生產政策

- A. 內需曬鹽由國外鹽場供應，精製鹽部份則自產並繼續執行設備汰舊更新計畫，提高生產效率。

- B. 新產品部分進行產品多樣化、提昇品質並繼續推動各項改善方案，以維持業界龍頭地位。

### (3) 產品發展

- A. 配合業務行銷需求，開發鹽品與衍生水產品、化妝保養品、清潔用品、功能性髮品、保健食品及生技醫材產品。
- B. 持續與學術單位合作，進行關鍵性原料、具獨特性之各項化妝保養品、保健食品、生技醫材之開發。
- C. 配合本公司核心技術，規劃保健產品分階段申請健康食品認證，藉由國家認證提升品牌認同度及顧客忠誠度，以形成市場區隔與障礙，對於產品之價值與銷售具有加值效果。
- D. 繼續搜尋並評估市場上具特色且可引進之技術，並加強研發實力，利用產官學研各方資源，縮短開發時程，創造品牌，掌握通路。
- E. 運用儀器設備資源，以科學實證輔助行銷效果。

### (4) 營運規模

為因應業績持續的成長，本公司未來將視需求來規劃、擴充公司的營運規模。

### (5) 財務配合：

為使資金能充分運用，除供應日常營運所需，並依本公司金融商品操作要點規定，將多餘現金部分置於定存及基金投資，兼顧安全性及收益性。

## 2.長期發展計畫

持續推動公司企業化發展，未來公司經營策略的發展主軸仍將以海洋科學及生物科技事業為重心，由原來的複合式經營，調整為聚焦經營，並將企業願景定位為「兩岸三地健康、美麗產業的領航家」，期使台鹽成為該領域的領導品牌。為因應、調整將來不同事業領域之發展，仍將持續以漸次推展公司的轉型及企業化、國際化的工程。

### (1) 行銷策略：

- A. 在鹽品部分，加強海外原料鹽之掌控，以穩定市場之供應。
- B. 繼續維護及善用本公司的品牌價值，加強行銷通路之掌控。
- C. 另積極開發海洋科學、生醫材料、美容保養、生活保健新產品及新市場，拓展新業務，並進行全球化佈局。

### (2) 生產政策：

- A. 去蕪存菁，聚焦經營，淘汰不具競爭力之產品。
- B. 引進技術，擴大生產經濟規模，建立成本領導優勢。
- C. 以客製化需求為導向，提供差異化服務。

### (3) 營運規模：

為因應業績持續的成長，本公司將視需求來規劃、擴充公司的營運規模，並向海外擴增營業據點。

### (4) 財務配合：

利用資本市場籌措公司長期發展之資金，以擴大營運規模，並回饋股

東長期投資之報酬。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要產品之銷售地區

本公司主要產品除少許進口晒塩、清潔用品外銷東南亞地區外，皆為內銷，最近三年度主要產品分佈區域及內外銷比例如下：

單位：新台幣千元

銷售地點	95 年 度		96 年 度 (註)		97 年 度 (註)	
	銷 售 額	比 率 %	銷 售 額	比 率 %	銷 售 額	比 率 %
內銷	2,405,955	89.35	2,185,341	93.53	2,050,221	97.36
外銷	286,627	10.65	151,152	6.47	55,554	2.64
合計	2,692,582	100.00	2,336,493	100.00	2,105,775	100.00

註:含列入停業單位損失項下之科技廠之營業收入。

#### 2.市場占有率

- (1)高級精鹽：截至97年底止國內約有十二種進口品牌競爭，市場占有率約85%。
- (2)晒鹽：國內未有同業生產，國內大型鹼業業者自行進口自用(占約86%)其餘約14%由本公司、東南鹼業、志氣、寶民等公司進口供應中小企業，因廠商為降低成本改購晒鹽，晒塩佔有率提高，且國際晒鹽價格上漲，本公司市場占有率約85%。
- (3)洗滌鹽：截至97年底止國內有東南鹼業、寶民、貝明等公司以晒鹽粉碎當作洗滌鹽銷售競爭，本公司市場占有率約50%。
- (4)普通精鹽：截至97年底止國內有八種進口品牌競爭，市場占有率約76%。
- (5)減鈉鹽系列：國內有藥局以醫藥名義進口及味優公司自行生產競爭，估計本公司市場占有率約75%。
- (6)清潔產品系列：清潔沐浴產品國內自製及進口品牌眾多，估計本公司市場占有率約0.5~1.7%。
- (7)美容保養品系列：國內化妝品市場規模約600億元，依本公司97年出貨值估計，市場佔有率約0.6%~1.0%。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)海水化學事業

在鹽類製品方面主要有晒鹽、洗滌鹽、普通精鹽、高級精鹽，該產品係供應農、工、漁業、食用及一般食品加工所需之用。由於該鹽類產品為成熟且民生必需產品，因此其未來似較不具顯著之成長性。

水類產品主要為鹼性離子水及海洋生成水等，由於國人健康意識提高，故對水類產品需求甚殷，惟因生產廠商眾多，故競爭日趨激烈。

## (2)生技事業

由於近年來消費者對健康及生活品質重視，因此民眾對個人身體及臉部美容、保養及清潔沐浴用品也隨之增加，化妝品產業是一相對低風險但高毛利的產業。2001 年全球化妝品的銷售額為 1,239 億美元，預期 2008 年全球化妝品的銷售額可達 1,800 億美元，而 90 年度國內對化粧品的需求約為 214 億元，其中進口品佔 59.6%，日本是最大的化粧品進口國。我國已將化妝保養品產業列入行政院「挑戰 2008 國家發展重點計畫」的產業高值化發展項目內，政府自 2003 年起投入新台幣 1 億元以上來協助廠商研發，以期於 2008 年時產值規模能超過新台幣 400 億元。雖然化粧品市場前景看好，但是國內化粧品發展仍受到很大的限制，由於化粧品製造不僅涉及化工產業，更需要如美容醫學、包裝、設計、行銷及通路資源的投入，因此在國內業者若能成功的運用上述資源而開發新市場，則該行業發展應具有非常好的成長潛力。

由於生醫材料的市場，不僅取決於材料的研發與創新，也與全球人口的高度成長有關。根據全球 2000 年至 2005 年前瞻市場護理產品市場規模其中以生物合成包紮產品的成長率 14.2% 最高，而英國經資中心 2002 年 5 月資料顯示預計在未來 30 年內，新興國家的老年人口會比現在增加 200 % 至 400% ，到了 2050 年時，將會有 1/5 的人口為六十歲以上的老年族群，這相對意味著未來需要更多完善的醫療照顧，有效的治療與外科植入手術等資源。根據英國貿易產業部門(The UK Department of Trade and Industry, DTI )的估計，每年全球生醫材料市場會成長 10 至 15% ，而未來驅動生醫材料與其應用產品市場的成長關鍵則是針對醫療與外科手術的過程，尋求創新的生物性解決方案以及結合已知的科學知識與醫學研究，創造商業的應用。

全球 2000 年至 2005 年前瞻市場護理產品市場規模

單位：百萬美元

產品種類 \ 年度	2000	2005	2000-2005 平均年成長率%
傷口癒合產品	1,248.0	1,831.0	8.0
傷口包紮產品	613.4	808.5	5.7
傷口敷料產品	241.9	322.5	5.9
創新科技產品	48.0	69.3	7.6
生物合成包紮產品	16.3	31.6	14.2
合計	2,167.6	3,062.9	7.2

在進入都市化時代後，壓力、高工時、不自然的環境、顛倒的生活作息、大魚大肉的飲食習慣、缺少運動等問題使得上班族身體及心理都處於不正常的狀態，由於一般的飲食無法獲得滿足及解決，因此補充保健食品帶來的助益正好滿足了他們的需求，造就了保健食品在上班族市場的掘起，此外隨著醫療技術的進步，人類的壽命逐年延長，但在壽命延長的同時，許多老年慢性疾病卻也如影隨形而來，銀髮族補充保健產品來遠離病痛，更有其必要及迫切性。

以保健為訴求的食品，已經跨越了食物作為維持人類生存的營養需求，以及品嚐美食滿足口慾的願望。廣告中出現吃出健康與美麗，正反應了保健食品的市場趨勢。而同時具備營養、好吃、健康三大功能，正是保健食品的目標。保健食品從歐洲、美國到日本、台灣、大陸，都成為明星產品。隨著這股潮流，世界各國也加強對於保健性產品的開發，在跨入本世紀之初，保健食品已成為食品產業中的明星產業。

根據食品工業發展研究所統計，台灣保健食品市場規模 2006 年達到 412 億元，近三年擁有極高的成長率，不論是銷售或推出新產品，商機都十分龐大，預估未來三年國內保健食品整體市場成長率為 9.83 %。其中，納豆產品與酵素類產品均名列在未來三年十大當紅保健食品。另根據台灣納豆激酶協會市場調查，納豆激酶產品從無到有至今不過短短四、五年間，年產值從 2003 年 2 億元、2005 年 10 億元、竄升至 2006 年的 20 億元，未來數年內亦會呈現類指數曲線成長，且 2010 年有機會挑戰新台幣 100 億元年產值。參考各國保健食品發展近況及相關市場趨勢，依據產品功能性可區分為主要的四大類別，包括「抗老化保健」、「生活習慣輔助保健」、「女性保健」、「男性保健」、「兒童保健」及「精力補給」。為擴展微生物應用層面，以符合市場需求，近年來已朝具有高附加價值之海藻、微生物酵素及相關應用領域積極開發，主要應用至保健食品、化妝保養品與人體清潔洗劑等，開展另一個高產值、高收益的新商機。

### (3)競爭利基

#### A.設備精良，採用先進產鹽技術，產品品質優良以及完善配銷系統

本公司目前為台灣唯一精製食鹽之產製者，所生產食用鹽係以電透析離子交換膜製造，具有可避免重金屬污染之特色，強調品質上的安全較其他鹽品具有競爭優勢。此外本公司對市場鹽產品需求情況已有深入的了解並已建立鹽產品之配銷系統，配合自有之各地倉儲以提昇產品之配銷效率，為新進入者不易超越之優勢。

#### B.新產品開發能力強且具有創新能力

本公司研發策略在短程上，著重於善用創意與核心優勢，借助外界資源，縮短產品開發時程爭取市場先機，快速提升技術能力，強化競爭力。中長期則透過不斷的知識累積、深化各項運用技術競爭力，建立能產生綜效和利基的卓越技術能力，開發技術領先並具市場潛力與市場差異化的產品。

由於本公司已掌握膠原蛋白原料純化技術，對於產品應用的開發，具有正面助益。本公司已運用此膠原蛋白原料開發出美容保養精品與生醫傷口敷料。另在鹽品開發應用方面，本公司亦開發出含鹽之個人清潔沐浴用品，以差異化之產品進入市場並獲得消費者之青睞。此外利用醱酵的技術平台發展保健食品與美容保養品的重要活性成分也是本公司的主要核心技術。近年，更著手建立活性評估技術，篩選出具美白、抗氧化、抗老化等功效性訴求之美妝保養品關鍵原料，97 年度完成「波多卡松萃」及「Skin Lead」二項獨創核心原料之量產製程開發，並應用於新系列保養產品，提升產品功能特色，由此可知，本公司在產品開發能力與技術方面，擁有堅強的實力。

#### C.公司聲譽及品牌形象良好

本公司的企業形象為穩健、創新。本公司生產之各項產品品質深獲消費者信賴，在市場已樹立良好品牌形象及信譽。在服務顧客上，本公司秉持「以客為尊」的態度提供快速之服務，以提升客戶滿意度及忠誠度。

#### D.掌握市場綿密之行銷通路及具備完整之服務網

本公司在台北、台中、高雄設有營業處及直營店，另在通霄、七股、布袋、新營及台南設有販售門市，提供客戶快速便捷之服務，可就近並即時解決客戶在產品使用問題；另有關美容保養品方面，則透過經銷商於全省百貨及加盟店鋪銷，因此本公司在客戶服務方面，除可以增強客戶長期關係外，並可提升公司之競爭力。

#### E.財務結構健全

由於本公司經營穩健且績效優良，在償債能力方面，97 年度流動比率約為 1172.80%，速動比率約為 1024.58%，顯見其財務結構之健全及穩健經營風格。如此對公司在產業的競爭上頗具優勢。

#### F.人力素質佳

本公司深信企業未來的成長與茁壯均須依賴優秀的人才才能達成目標，因此不斷積極地延攬各事業領域之專業人才，以因應公司經營策略與方面，並提升經營績效及產品的獲利能力。就本公司之研發人力而言，碩、博士人才即占 68%。在優秀的人力素質的努力下，本公司亦掌握各事業領域之核心能力並不斷引進及開發所需之技術，以強化公司之競爭力。

#### (4)發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

##### ①有利因素：

##### A.產品線完整及多樣化，生命週期長

目前本公司之核心事業為鹽類之相關產品，產品有曬鹽，洗滌鹽、普通精鹽、高級精鹽、減鈉鹽等產品，故對鹽品特殊製造技術擁有豐富之專業能力，產品品質相當優良，市場接受度高。由於鹽品一直是民生及農、工、漁業之必需品，目前尚無替代品，產品生命週期長，對本公司之營收與獲利具有相當助益。

##### B.產品創新能力強，可掌握市場需求之趨勢

本公司為因應消費者對健康及生活品質之需求，不斷開發出新產品，如健康減鈉鹽以減低消費者對多吃鹽有害健康的觀念之影響。公司亦從鹽品延伸出含鹽之個人清潔沐浴用品，以產品差異化之行銷策略打入市場，並佔有一席之地。另配合醫療生技與食品生技產品之開發，本公司將醫療產品用原料膠原蛋白與發酵平台應用於化粧美容用品與保健食品上之創新，不僅延伸產品線之觸角，並進一步提升產品之附加價值。

##### C.專業技術能力強，產品品質優良

由於本公司深信以最好的技術，製造最好品質的產品來服務消費者，因此在生產設備及專業技術能力的強化上均不遺餘力的投資與發

展，而其成果亦反應在產品的品質上，以鹽產品為例，本公司精鹽均採用「電透析離子交換膜製鹽法」生產，可去除對人體有害之重金屬物質，是所有產鹽方法中對人體最為安全之產品；另在膠原蛋白之化粧品美容產品方面，本公司亦採用來自牛皮之醫療級膠原蛋白原料(與BIOCORE用來製造美國FDA核准醫療產品之原料相同)，以提升產品之品質。

此外，持續創新研發，建立功能性核心原料之評估篩選技術，完成化粧品製程、設備及環境微生物追蹤及改善方法，新增抗皺活性分析技術、抑制黑色素評估技術等。由此觀之，本公司在產品品質及製造、研發具有相當之優勢。

## ②不利因素與因應對策：

### A.民營化後，鹽品市場趨於競爭

本公司民營化後，鹽政條例已於93年1月廢止，鹽品因此面臨自由化之競爭，並造成鹽品市場之衝擊。

因應對策：

- a.加強產品的多樣化，以滿足消費者的需求。
- b.高品質產品之市場區隔與定位，以因應進口低價，低品質鹽品的競爭。
- c.加強行銷通路的掌握與行銷策略之運用，使消費者能以最方便、最有效率方式購買本公司之產品，並建立消費者之忠誠度。
- d.興建全台最大的台中鹽倉，改善品質，以提昇鹽品競爭力，俾搶回流失客戶。

### B.美容相關產品市場完全競爭

由於台灣個人清潔美容產品市場屬完全競爭，且國際知名廠商佔有主要部份之市場，預期本公司在此市場競爭上將較為激烈。

因應對策：

- a.加強產品差異化，突顯產品特性以吸引消費者購買。
- b.掌握消費者資訊，以提供最適切的產品進入市場，並建立起自有品牌形象。
- c.與經驗豐富的代理經銷商合作，藉由其豐富的行銷經驗與手法，提升產品市場佔有率。

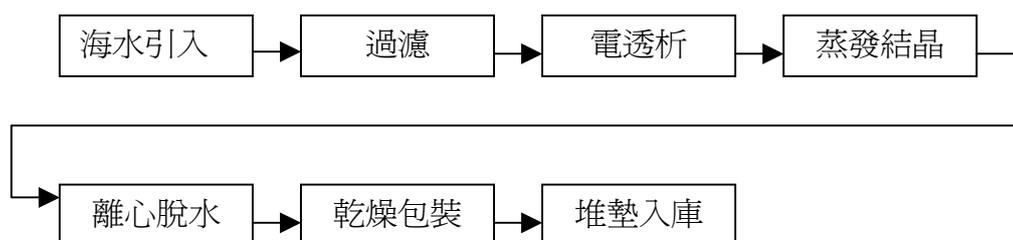
## (二)主要產品之重要用途及產製過程

### 1.主要產品之重要用途

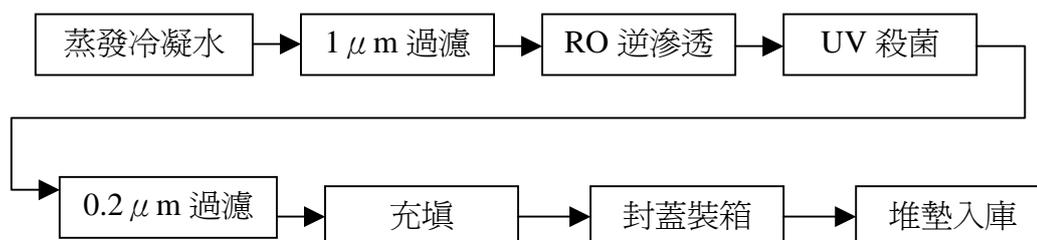
產品名稱	重要用途或功能
高級精鹽	烹調、醃漬及洗滌蔬果用
晒鹽	工業、農業及漁業用
洗滌鹽	工業、農業及食品加工用
普通精鹽	工業、農業及食品加工用
減鈉鹽	烹調及餐桌上調味用
醱酵原料	用於保健產品、清潔用品及美容保養品之微生物醱酵產物。
膠原蛋白微纖維	創傷覆蓋材(深層傷口)促進傷口癒合，並使疤痕較為平整
膠原蛋白創傷覆蓋材	創傷覆蓋材(淺層傷口)促進傷口癒合，並使疤痕較為平整
含膠原蛋白保養系列	日常美容保養，減少細紋、減緩肌膚老化
膠原蛋白、醱酵類保健食品	日常食用保健
特殊保健食品	特定目的之日常食用保健
清潔沐浴系列	含鹽及酵素之日用清潔沐浴用品
膠原蛋白彩妝用品	含膠原蛋白之粉彩及唇彩化妝品
粗粒鹽	二氧化鈦之生產原料
包裝飲用水	一般飲用水
CoQ10系列	應用CoQ10之特性，發展CoQ10保養、保健系列產品

## 2.產製過程

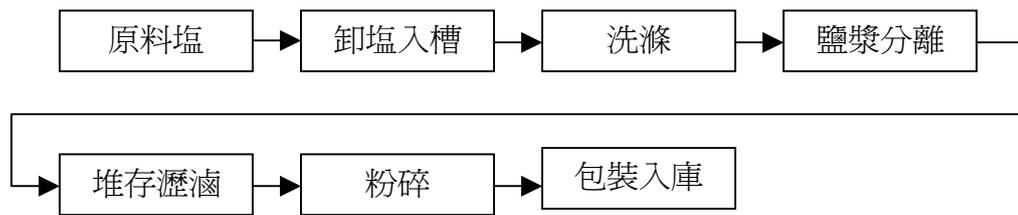
### (1)精鹽：



### (2)包裝飲用水：

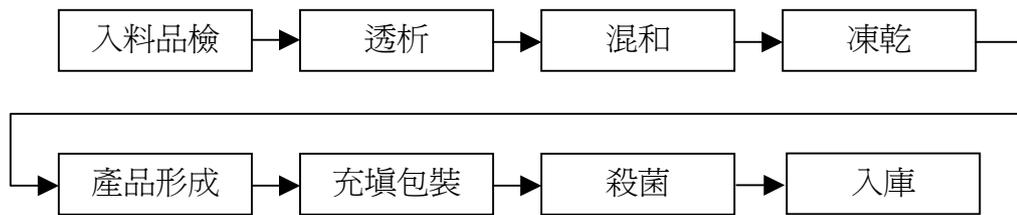


(3)洗滌鹽產製流程圖：

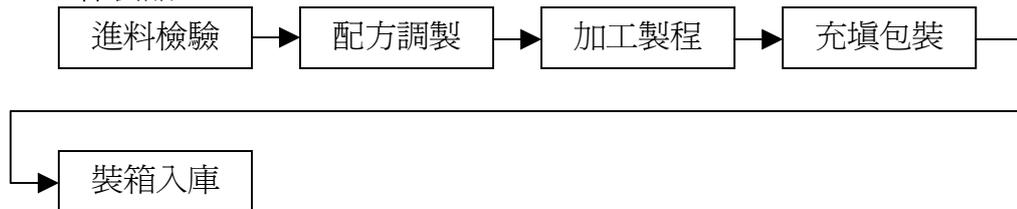


(4)膠原蛋白及其他保健產品產製流程圖：

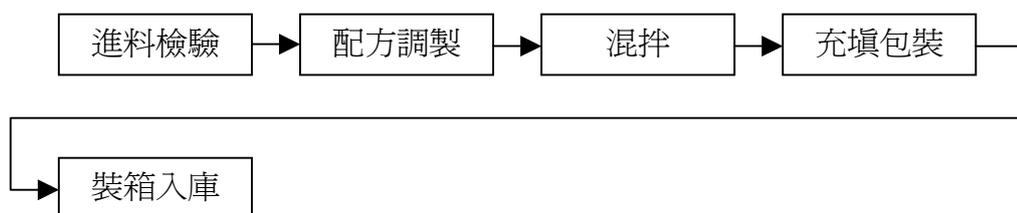
A.生物性創傷敷蓋材料：



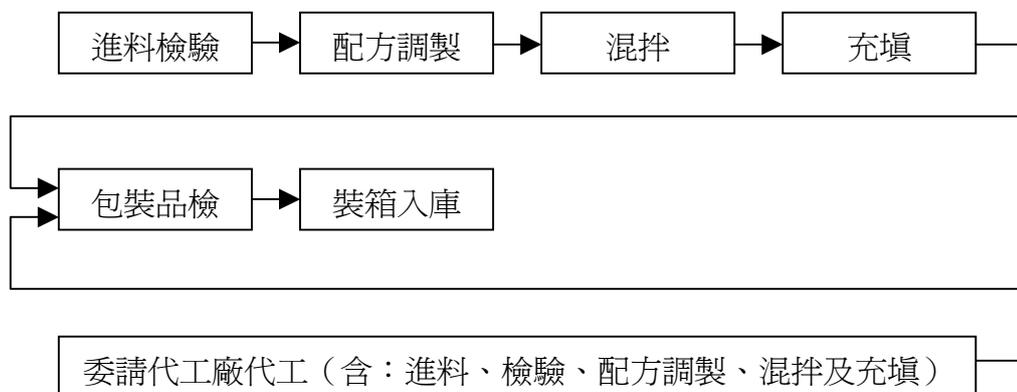
B.保養品：



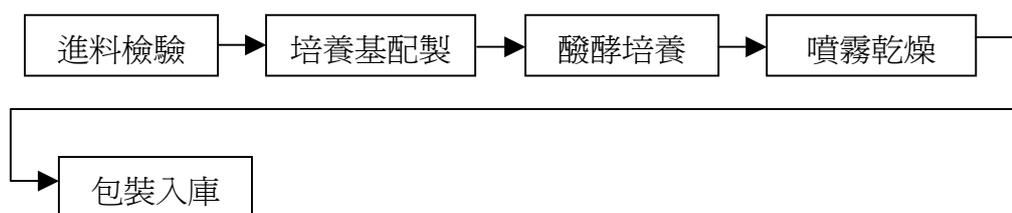
C.保健食品：



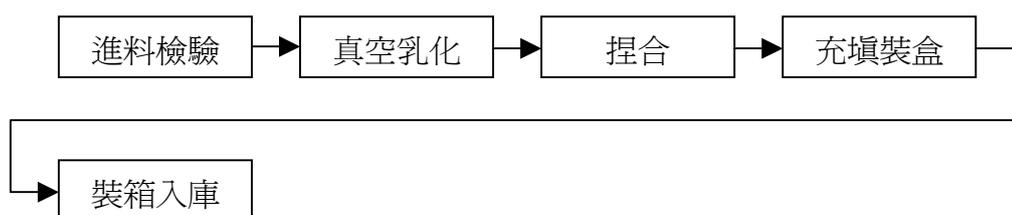
D.彩妝用品：



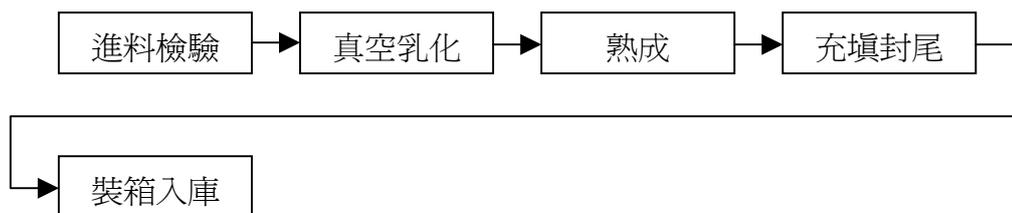
(5) 醱酵原料(納豆菌、藍藻萃取物等)產品產製流程圖：



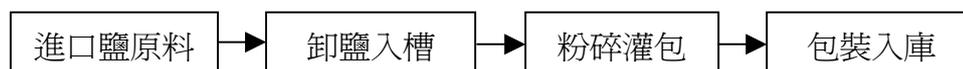
(6) 牙膏產製流程圖：



(7) 洗面乳、洗髮乳、沐浴乳產製流程圖：



(8) 粉碎鹽產製流程圖：



(三) 主要原物料之供應狀況

主要原物料	供應來源	供應狀況
原料鹽	澳洲SHARK BAY SALT公司	充分供應
包裝材料	永裕、冠昌、南星、遠東紡織、景陽化工、雷盛德奎、豪門、日新玻璃	充分供應
膠原蛋白原料	Biocore Medical Technologies, Inc.	已有充足庫存可充分供應
食品原料	金穎公司	充分供應
保養品原料	頂韻、香林、科友	充分供應
清潔品原料	冠響、恆宜、富鉑	充分供應

(四) 最近二年度主要進銷貨客戶名單

- 1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣千元；%

項目	96 年度			97 年度		
	客戶名稱 (註)	金額	佔全年度進貨淨額比率	客戶名稱 (註)	金額	佔全年度進貨淨額比率
1	SHARKBAY SALT PTY	157,291	19%	SHARKBAY SALT PTY	111,644	14%
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
	其他	662,512	81%	其他	661,203	86%
	進貨淨額	819,803	100%	進貨淨額	772,847	100%

註：因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如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名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣千元；%

項目	96 年度			97 年度		
	客戶名稱	金額 (註 2)	佔全年度銷貨淨額比率	客戶名稱	金額 (註 2)	佔全年度銷貨淨額比率
1	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
	其他	2,336,493	100%	其他	2,105,775	100%
	銷貨淨額	2,336,493	100%	銷貨淨額	2,105,775	100%

註：1.因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之。

2.含列入停業單位損失項下之科技廠之營業收入。

## (五)最近二年度生產量值表

產量/產值 單位：公噸/千支/新台幣千元

生產 量值 年度 主要商品 (或部門別)	96 年 度		97 年 度	
	產 量	產 值	產 量	產 值
鹽產品	160,325	569,375	153,694	621,786
美容保養品	693,887	90,166	607,918	115,696
資訊產品	1,716	257,231	0.975	170
清潔產品	1,919,764	53,549	2,291,866	64,746
保健食品	264,956	64,231	210,809	56,658
包裝水	40,129,498	194,432	30,874,900	159,126
其他	33,670	6,233	9,063	9,243
合計		1,235,217		1,027,255

註：美容保養、清潔產品、保健產品系列因單位不一，故數量不予合計。

## (六)最近二年度銷售量值表

單位：公噸；千支/新台幣千元

銷售 量值 年度 主要商品 (或部門別)	96 年 度				97 年 度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
鹽產品	299,766	1,284,453			306,896	1,298,374		
美容保養品	-	209,110	-	4,345	-	196,541	-	10,135
資訊產品(註2)	-	43,182	2,054	146,807	2	536	556	45,419
清潔產品	-	80,851			-	73,662		
保健食品	-	93,590			-	106,094		
包裝水		325,338				243,388		
其他	-	148,817		-	-	131,626		-
合計		2,185,341		151,152		2,050,221		55,554

註1：美容保養、清潔產品、保健產品、包裝水系列因單位不一，故數量不予合計。

註2：97年度內外銷量值含停業單位-科技廠銷貨收入。

### 三、從業員工

年 度		96 年度	97 年度	98 年度截至 3 月 31 日止
員工人數 (人)	經理人	22	25	25
	營業人員	105	116	117
	行政人員	55	60	62
	直接人員	314	231	232
	合計	496	432	436
平均年歲(歲)		42.25	42.47	43.41
平均服務年資(年)(註)		14.64	13.99	14.89
學歷分布 比率(%)	博士	1	1	1
	碩士	15	17	17
	大專	48	52	53
	高中	31	26	26
	高中以下	5	4	3

註：係包含 92 年 11 月民營化前之年資。

### 四、環保支出資訊

最近二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，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償金額，如無法合理估計者，應說明其無法估計之事實）：

#### （一）本公司各廠場污染物管制與防治措施

##### 1. 廢水管制與防治

本公司生技一、二、三廠及通霄精鹽廠屬污水列管事業。生技一、二廠採雨、污水分流收集，並設有污水處理設施，放流水均處理至符合台南科技工業區管制標準後納入園區污水下水道系統；生技三廠設有廢水處理池，放流水亦符合環保管制標準；通霄精鹽廠定期維護保養廢水及生活污水處理設備，並依法每半年檢測放流水水質，檢測結果均符合放流水水質標準；七股鹽場洗滌鹽廢水採回收循環使用，故無廢水排放。

##### 2. 廢棄物管制與防治

本公司生技一、二、三廠及通霄精鹽廠屬廢棄物列管事業。生技一、二、三廠及通霄精鹽廠，僅產生一般事業廢棄物，每單月申報前二個月產品、容器營業量並繳納回收處理規費；七股鹽場則僅產生一般生活垃圾。各廠（場）所產之廢棄物均交由鄉鎮公所或合格清除處理業者清理。

##### 3. 廢氣管制與防治

本公司生技一、三廠及通霄精鹽廠屬空氣固定污染源管制對象。通霄精鹽廠以燃燒天然氣為主要動力來源，每年依規定委託核可的檢測公司檢測鍋

爐排放的廢氣NO<sub>x</sub>濃度，檢測值符合排放標準，且固定實施排放管道（含煙囪）的維修保養；生技一廠及三廠之少量廢氣亦符合空氣污染管制標準；七股鹽場則無廢氣排放。

4. 噪音管制與防治

各廠場周界噪音，均符合管制標準；現場噪音工作場所，則配置耳罩、耳塞等防護具。

5. 毒化物管制與防治

本公司僅通霄精鹽廠、研發處及生技一廠實驗室使用到毒化物，且皆屬於運作量低於最低管制限量之實驗研發用途，並已依GHS規定，更新物質安全資料表及毒化物標示，並於每年一月申報前一年的毒化物運作紀錄。

(二) 最近二年度因環境污染所受損失

本年度環保管制良好，無污染受罰事件發生。本公司近十年來（八十八至九十七年度）均無因污染或抗爭導致之損害賠償事件。

(三) 因應對策

1. 擬改善措施部份

本公司最近十年雖無污染賠償事件，為因應未來日趨嚴格之環保標準，仍將配合相關環保法規，對相關之污染防治設備予以改善或加強操作管理。

2. 改善後之影響

本公司對環境保護工作一向相當重視，對相關廢氣、廢水及廢棄物均積極管制至符合環保法規排放標準；本公司未來環保工作，除仍將持續進行製程減廢及污染預防外，對於各廠（場）亦投入經費設置相關污染防治設備，並嚴格進行各項管理工作，務使環境污染減至最低，善盡企業應盡之責任。

(四) 未來三年預計環保資本支出

	九十八年度	九十九年度	一〇〇年度
擬購置之防治污染設備或支出內容	購買廢水處理設施等 繳交污水處理費 繳交各類容器回收處理費 繳交廢水、廢氣排放成份濃度檢驗費 繳交廢棄物清除費 固定污染源設備更新 設備維護等	同九十八年度	同九十九年度
預計改善情形	廢棄物減量及加強資源回收 製程操作控制穩定 確保廢氣、廢水排放濃度符合環保法規之要求	同九十八年度	同九十九年度
支出金額	17,830 千元	18,334 千元	19,250 千元

## 五、勞資關係

(一) 列示公司各項員工福利措施、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. 員工福利措施

- (1) 辦理勞健保，依公司盈餘情形按單位及個人績效給付獎金，實施員工分紅入股制度等，設置員工單身宿舍，及辦理在職進修教育訓練等。
- (2) 成立福利會，按月提撥職工福利金辦理員工福利，另辦理員工康樂旅遊、年節禮品等活動。
- (3) 定期舉辦勞資溝通協調會議，以促進勞資合作，改善勞動條件、勞工生活與工作環境，俾利勞資雙方之互助與和諧。

### 2. 進修及訓練制度

97 年度總計訓練 1011 人次/訓練時數 6612 小時，總公司 211 人次/974 小時，生技一廠 89 人次/489 小時，生技二廠 76 人次/529 小時，生技三廠 321 人次/2377 小時，通霄精鹽廠 289 人次/1517 小時、七股鹽場 1 人次/38 小時，台中營業處 17 人次/631 小時，高雄營業處 3 人次/9 小時、進口鹽儲運所 4 人次/48 小時。

### 3.退休制度

依勞動基準法相關規定，按月提撥員工退休準備金，專戶存入臺灣銀行信託部。並依勞動基準法規定，辦理員工退休金支付。自九十四年七月一日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，按其每月薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

### 4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司屬勞基法適用行業，一切運作均以勞基法為遵循基準。本公司設有各級主管及董事長信箱，受理員工意見之投訴、廣徵員工各項意見，同時與鹽業工會簽訂團體協約。由於平時即重視員工各項福利及與員工之雙向溝通，因此勞資關係十分和諧，自創立以來均未發生勞資糾紛事件。

### 5.員工行為或倫理守則

(1) 為維護工作場所之就業秩序與倫理，特訂定員工守則，作為工作人員之行為準則，主要內容為：

敬業九則
1. 在公司服務，務必要以公司利益為第一，絕不可從事公司不利益之交易。
2. 所司工作力求專業、用心，以主動積極的態度，把事情做得更好。
3. 凡事要經得起，可「查、問、看」的考驗，公正無私，問心無愧。
4. 各單位賞罰要分明，要履行「不二錯」，初犯視情節可原諒，再犯即應處理，方有紀律。
5. 開會決議或交辦事項，各級主管要負起督導、追蹤、考核之責，以提升工作效率與效果。
6. 各級主管行事要以身作則，作為屬員表率。
7. 各級主管要勤於走動管理、並應勇於任事，隨時發現問題，解決問題。
8. 公司已民營化，正面臨激烈競爭，全體同仁要提高執行力，面對挑戰。
9. 資深員工應提供寶貴經驗指導新進同仁，提攜關愛晚輩。
員工十不
1. 不得送禮給上司。
2. 不得請人關說人事升遷與調動。
3. 不得向親屬採購。
4. 不得對任何業務往來單位收禮。
5. 不得假公濟私，違者嚴處。
6. 不得在工作上虛應故事；應精簡流程、重視效益。
7. 不得打探或洩漏公司機密。
8. 不得浪費公司資源，應養成儉樸習慣。
9. 不得自滿於眼前成果，忽略未來市場之挑戰。
10. 不得有朝九晚五之心態，工作沒做完太陽不下山。
員工十知
1. 台鹽人→正直、奉獻、樂在工作。
2. 台鹽新文化→專業、創新、效率。

3. 台鹽競爭策略→最低價格、最好品質、最快服務、最大特色。
4. 今天不努力工作，明天就努力找工作。
5. 點鹽成金，全員創新。
6. 「變」是公司唯一不變的法則；「變好」是公司永續經營目標。
7. 只要對公司有利，全員全力以赴。
8. 以客為尊，超越顧客要求；寵愛顧客，更要寵壞顧客。
9. 顧客的抱怨是天使的聲音，抱怨的顧客是公司的親密友人。
10. 「顧客第一、買退皆謝」。

(2) 本公司明訂「專業、創新、效率」之企業文化，並要求同仁「正直、奉獻、樂在工作」之工作精神。此外本公司訂有人員獎懲要點，週知員工遵守，讓員工明確知道行為規範，遇有足資鼓勵之事蹟或做誠行為時，依上開規定辦理獎懲。

#### 6. 工作環境與員工人身安全之保護措施

- (1) 消防設備檢查及演練。
- (2) 一般及特殊作業人員健康檢查。
- (3) 作業環境超過標準者規定作業人員戴耳塞或耳罩等人體防護器具。
- (4) 作業環境未達照度標準者，增加照明改善。
- (5) 訂定執行各項安全衛生工作守則及設備操作安全標準。
- (6) 運作使用之危險物或有害物裝置洩漏警報器，物質安全資料表，運作人員並辦理法定通識教育訓練。
- (7) 各法定危險性機械或設備配置合格操作人員並依法辦理定期檢查。
- (8) 依法辦理各項安全衛生宣導教育訓練及緊急事故處理演練。
- (9) 配合作業安全需求，提供各項人體防護器具。

(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（如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：

本公司對於員工福利及教育訓練均十分重視，勞資關係頗為和諧，未有重大勞資糾紛發生。

## 六、重要契約

列示截至年報刊印日止仍有效存續及 97 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之當事人、主要內容、限制條款及契約起迄日期：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款/備註
經銷契約	泛豐企業股份有限公司	96.11.01~98.10.31	台鹽料理鹽系列產品總經銷	
經銷契約	雅馥股份有限公司	92.09.01~97.08.31	綠迷雅膠原蛋白系列產品、蓓舒美系列產品	延長至99.8.31
經銷契約	皇賓生物科技有限公司	92.06.12~97.12.11	綠迷雅膠原蛋白系列產品、蓓舒美系列產品	97.12.11 期滿解約
經銷契約	津醇實業有限公司	91.03.12~101.02.29	海洋生成水	總經銷

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款/備註
經銷契約	南聯國際貿易股份有限公司	96.07.01~98.12.31	鹼性離子水	達成業績自動展延一年
經銷契約	國防部聯合後勤支援指揮部	98.01.01~98.12.31	健康減鈉鹽、美味鹽、高級精鹽	國軍副食品
經銷契約	國防部福利總處	97.10.26~98.10.25	健康減鈉鹽、美味鹽、超鮮鹽、高級精鹽、複方料理鹽、牙膏	國軍福利品
經銷契約	楊聯社(股)公司	97.12.01~98.11.30	減鈉鹽、超鮮鹽、如意精鹽	
經銷契約	楊聯社(股)公司	97.06.01~98.05.31	美味鹽、高級精鹽、牙膏	
經銷契約	全聯實業股份有限公司	97.12.01~98.11.30	減鈉鹽、超鮮鹽、如意精鹽	
經銷契約	全聯實業股份有限公司	97.06.01~98.05.31	美味鹽、高級精鹽、牙膏	
經銷契約	高(特)級精鹽鹽品買賣契約書供銷商名慶商號等220家	98.03.01~99.02.28	食用高(特)級精鹽	
經銷契約	極利貿易有限公司	97.07.01~98.06.30	高級氯化鈉	
經銷契約	全家便利商店	95.01.01~99.12.31	高級精鹽	
經銷契約	萊爾富國際股份有限公司	97.04.23~99.12.31	高級精鹽	
代工契約	亞洲多寶生物科技股份有限公司	91.10.01~101.10.01	美顏霜、玲瓏霜、活顏面膜、精華露經銷	97.5.16經銷約解除並轉為代工契約
通路經銷契約	太歲國際股份有限公司	98.02.05~99.01.31	家樂福台糖量販經銷商	
通路經銷契約	廣榮國際有限公司	97.12.15~98.12.31	遠百愛買量販店經銷商	
通路經銷契約	曄成企業有限公司	98.02.02~99.01.31	名佳美、美華泰等精品店經銷商	
通路經銷契約	弘大昌貿易有限公司	98.02.01~99.01.31	惠康連鎖超市經銷商	
區域經銷商契約	盈皓興業有限公司	98.01.01~98.12.31	台北縣市一般零售及藥妝店區域經銷商	
區域經銷商契約	弘欣國際有限公司	98.03.01~98.12.31	桃園區區域經銷商及佳瑪精品通路	
區域經銷商契約	昱誠商行	98.03.01~98.08.31	宜蘭區區域經銷商及喜互惠量販店通路	
區域經銷商契約	冠領股份有限公司	98.03.01~99.02.28	台中彰化南投區域經銷商	
區域經銷商契約	茂昌百貨有限公司	98.03.01~99.02.28	雲林、嘉義區區域經銷商	
區域經銷商契約	啓友企業有限公司	98.02.01~99.01.31	台南區區域經銷商	
區域經銷商契約	笠盛實業有限公司	98.02.01~99.01.31	高雄縣市區區域經銷商	
區域經銷商契約	二禮企業有限公司	98.02.01~99.01.31	屏東區區域經銷商	
區域經銷商契約	雙胞胎企業有限公司	98.03.01~99.02.28	花蓮、台東區域經銷商	
區域經銷商契約	寶橋事業有限公司	98.04.01~99.03.31	新竹、苗栗區域經銷商	

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款/備註
經銷契約	賀升股份有限公司 (Heh Sheng Inc.)	94.10.10~98.04.09	美國加州總經銷	獨家總經銷
經銷契約	Eilee Cosmetics, Inc.	94.12.01~100.05.31	美國東區總經銷	解約中
經銷契約	K&S ENTERPRISES CANADA INC.	94.04.15~99.10.14	加拿大總經銷	於 96.01.18 提前解約
經銷契約	香港衛賽特衛星通訊有限公司	94.09.01~97.08.31	沙烏地阿拉伯、科威特、巴林、阿拉伯聯合大公國總經銷	於 96.04.04 提前解約
經銷契約	春顏生技有限公司	95.04.23~98.04.22	新加坡總經銷	於 96.05.04 提前解約
經銷契約	Winbond Corp.SDN BHD.	94.03.23~97.12.31	馬來西亞及汶萊總經銷	獨家總經銷
配送契約	世新行銷有限公司	98.03.01~100.02.28	福利品項配送服務(包括全聯社、北市聯社、各縣市聯合社、便利商店、合作社等通路)	
財物契約	大存企業股份有限公司	97.09.04~97.10.15	碘酸鉀	到期結案
財物契約	三齡國際股份有限公司	97.11.06~97.11.28	電解水機更換零件組	到期結案
財物契約	金樹塑膠工業股份有限公司	97.03.26~97.10.14	普通精鹽PE袋	到期結案
財物契約	瀚維實業有限公司	97.10.30~97.11.15	氯化鉀-工業級30噸	交貨後結案
財物契約	宏全國際股份有限公司	97.06.23起分批交貨	PET空瓶瓶蓋	交貨後結案
財物契約	有統紙器股份有限公司	97.07.21起分批交貨	鹼性水紙箱	交貨後結案
財物契約	台灣山域股份有限公司	97.07.17起90日曆天	不鏽鋼板	到期結案
財物契約	志政塑膠股份有限公司	97.02.22起分批交貨	1公斤高鹽膜捲	到期結案
財物契約	遠東紡織股份有限公司	97.05.07起分批交貨	PET方型瓶850ml	交貨後結案
財物契約	高豐五金機械有限公司	97.04.14~97.09.16	J-403循環泵	到期結案
財物契約	美和實業股份有限公司	97.08.07起20日交貨	工業鹽雙層袋	交貨後結案
財物契約	介鴻機械股份有限公司	97.08.29驗收完畢	包裝飲用水產製設備	到期結案
財物契約	品冠紙業股份有限公司	97.09.30起分批交貨	生成水紙箱	交貨後結案
財物契約	富迪塑膠有限公司	96.09.10起分批交貨	鹼性水套標850ml	交貨後結案
財物契約	台灣丸紅有限公司	97.03.12起80日曆天	電析槽零組件一批	到期結案
財物契約	康橋貿易事業有限公司	96.11.30起180日曆天	輪型鑄裝機	交貨後結案
財物契約	澳洲SHARK BAY SALT公司	95年7月~100年6月	購買進口鹽	
財物契約	雷盛德奎(股)公司	93.09起分批交貨	全新綠迷雅容器	交貨後結案
財物契約	中國石油公司	96.07.01~99.06.30	通霄廠汽電共生用天然氣	
財物契約	冠昌塑膠企業股份有限公司	97.07.01~分批交貨	PET瓶系列	到期結案
財物契約	景陽製瓶工業股份有限公司	97.07.22~分批交貨	PET瓶系列	到期結案
財物契約	山豐紙品股份有限公司	97.09.17~分批交貨	300g減鈉鹽系列鹽罐採購案	交貨後結案
財物契約	山川立公司	96.09.11~交貨	膠原補晶裸粒	批次結案
財物契約	優生公司	97.01.01~97.12.31	膠原骨錠.膠原補液.活泉補液產製	年度或合約金額超過100萬以上之合約
財物契約	康順生物科技股份有限公司	97.03.13~97.06.16	膠原補液產製	年度或合約金額超過100萬以上之合約
財物契約	統芳生物科技股份有限公司	96.08.27~97.08.26	高濃度藍藻錠	
財物契約	順昶塑膠股份有限公司	97.09.15~分批交貨	25kg裝普鹽pe袋	到期結案
財物契約	屏東農產股份有限公司	97.02.22起分批交貨	24公斤牛皮紙袋	到期結案

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款/備註
財物契約	高豐機械公司	96.11.27起60日曆天交貨	液封真空泵浦	到期結案
財物契約	三和化學纖維股份有限公司	97.06.12起分批交貨	PP編織袋	交貨後結案
財物契約	東昌度量衡器工廠有限公司	97.01.15起100日曆天內完成	自動計量袋裝機	交貨後結案
財物契約	景陽製瓶工業股份有限公司	97.04.08起分批交貨	850ml PET方型瓶	契約數量完成後結案
財物契約	美和實業股份有限公司	97.04.11起分批交貨	餐桌鹽雙層袋	契約數量完成後結案
財物契約	有統紙業股份有限公司	97.04.17起分批交貨	鹼性水紙箱850ML	契約數量完成後結案
財物契約	夏展實業股份有限公司	97.04.30起分批交貨	50公斤PP編織袋	契約數量完成後結案
財物契約	生合均有限公司	97.05.19起分批交貨	570ml PET方型瓶	契約數量完成後結案
財物契約	昱慶特殊印刷股份有限公司	97.05.22起分批交貨	台鹽牙膏單盒	交貨後結案
財物契約	喬裕機械有限公司	97.05.28起120日曆天內完成	真空捏合機一台暨相關附屬施工	交貨後結案
財物契約	台灣山域股份有限公司	97.07.17起90日曆天內完成	鋼板、焊條一批	交貨後結案
財物契約	凌廣工業股份有限公司	97.07.18起60日曆天內完成	角柱式粉碎機	交貨後結案
財物契約	遠東紡織股份有限公司	97.08.11起分批交貨	1500ML PET瓶	契約數量完成後結案
財物契約	嘉聯實業股份有限公司	97.07.25起分批交貨	牙膏軟管及蓋	契約數量完成後結案
財物契約	大存企業股份有限公司	97.09.04起分批交貨	碘酸鉀	契約數量完成後結案
財物契約	山豐紙品有限公司	97.09.17起分批交貨	600g減納鹽易開罐系列	契約數量完成後結案
財物契約	鐳進機械有限公司	97.12.17起90日曆天內完成	試驗型打錠機壹台	交貨後結案
勞務契約	龍霆有限公司	96.10.01~97.09.30	後庄鹽倉「晒鹽散裝自動計量灌包、晒鹽及包鹽出倉裝車等作業」	期滿後招標
勞務契約	金佳企業行	97.09.01~98.08.31	台中港鹽倉「天然鹽粉碎、灌包、棧板疊包及裝車出貨作業」	期滿雙方同意得續約一年
勞務契約	華夏公證事業股份有限公司台中分公司	97.06.16~99.06.15	進口鹽儲運所台中港進口鹽公證業務	期滿雙方書面同意得續約一年
勞務契約	江興報關行	97.01.01~97.12.31	高雄處進口散裝鹽報關理貨業務	期滿雙方同意得續約一年
勞務契約	新竹貨運股份有限公司	96.11.01~97.10.31	生技三廠物品運輸作業	
勞務契約	泰勇企業社	96.07.01~97.06.30	包裝作業勞務	
勞務契約	台航公司高雄分公司	97.01.01~97.12.31	高雄處高雄澎湖馬公食鹽海運運輸業務	
勞務契約	七股鹽場產業工會	97.07.01~98.06.30	七股鹽場遊客服務作業	到期後可續約一年
勞務契約	東慧國際諮詢顧問股份有限公司	96.06.01~97.05.31	七股鹽場遊客服務作業	

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款/備註
勞務契約	新竹貨運股份有限公司	96.11.01~97.10.31	生技三廠物品運輸作業	
勞務契約	生技三廠產業工會	96.10.01~97.03.31	各項生產設備勞務操作作業	
勞務契約	金佳企業行	96.08.01~97.07.31	洗滌鹽、天然鹽及粉碎天然鹽生產作業勞務	
勞務契約	中國信託商業銀行股份有限公司	96.01.18~98.01.17	股務代理契約	
勞務契約	勤業眾信會計師事務所	96.02.14~98.02.14	內控制度評估作業	
勞務契約	伊林模特兒經紀股份有限公司	96.02.17~97.02.16	代言人林嘉綺廣告續約	
勞務契約	安源資訊股份有限公司	96.04.06~97.04.05	防毒軟體授權維護合約	
勞務契約	溢香食品股份有限公司	98.03.26~委託產製數量實際交貨完成為止	藻醬油代工產製	年度或合約金額超過100萬以上之合約
勞務契約	新竹貨運股份有限公司	97.11.01~98.10.31	生技三廠物品運輸作業	
勞務契約	泰勇企業社	97.07.01~98.06.30	生技三廠各項產品包裝作業	
勞務契約	臺鹽實業股份有限公司生技三廠產業工會	97.04.01~98.03.31	生技三廠基層作業人力勞務	
勞務契約	龍霆有限公司	98.01.01~99.12.31	各級天然鹽生產及散裝包裝鹽裝車出貨作業勞務	
勞務契約	源長貨運有限公司	97.07.15~98.07.14	通霄精鹽廠放運全省通路系統、經銷商、加盟店等包裝水及其他產品運輸作業	
勞務契約	崧順交通事業股份有限公司	97.09.01~98.08.31	通霄廠各項產品零擔運輸作業	
勞務契約	隆鋁交通企業有限公司	97.09.01~99.08.31	台中港鹽倉北部地區鹽品汽車運輸	
勞務契約	威騰汽車貨運有限公司	97.11.24~99.11.23	後庄鹽倉南部地區(高雄屏東台東台南縣市)鹽品汽車運輸作業	
勞務契約	源豐貨運行	97.07.15~99.07.14	台中港鹽倉中部地區鹽品汽車運輸	
勞務契約	聯順裝卸股份有限公司	97.07.01~98.06.30	高雄港進口晒鹽裝卸作業	
勞務契約	山隆通運股份有限公司	97.11.27~99.11.26	高雄港散裝進口鹽汽車運輸作業	
勞務契約	台中港倉儲裝卸公司	97.11.01~99.10.31	台中處進口鹽裝卸業務作業	
勞務契約	大邦交通股份有限公司	97.10.01~99.09.30	台中港散裝進口鹽汽車運輸作業	
勞務契約	七股鹽場產業工會	97.07.01~98.06.30	七股鹽場遊客服務作業	
勞務契約	華品便當食品廠	97.10.01~98.06.30	膳食承攬	
勞務契約	百樂旅行社股份有限公司	97.10.01~97.11.30	高級精鹽供銷商海外旅遊案	
勞務契約	通霄精鹽廠產業工會	97.09.01~98.08.31	飲用水包裝作業、進倉作業及勞務性操作人員、精鹽包裝作業	

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款/備註
勞務契約	峰慶汽車貨運有限公司	97.09.16~98.09.15	通霄廠鹽品北區運輸作業	
勞務契約	興陽通運股份有限公司	97.09.16~98.09.15	通霄廠鹽品中區運輸作業	
勞務契約	源廣通運有限公司	97.09.16~98.09.15	通霄廠鹽品南區運輸作業	
勞務契約	威騰汽車貨運有限公司	97.10.01~98.09.30	通霄廠鹽品東區運輸作業	
勞務契約	臺鹽實業股份有限公司生技三廠產業工會	97.12.15~98.12.14	布袋洗鹽工廠「洗滌鹽、天然鹽及粗粒鹽生產作業勞務案	
勞務契約	仁通資訊股份有限公司	97.01.01~97.12.31	台鹽網路設備及不斷電系統(UPS)維護合約簽約	
勞務契約	亞綸科技股份有限公司	97.09.08~98.02.28	導入整合備份系統	
勞務契約	關貿網路股份有限公司	97.08.01~98.01.31	導入關貿網路之「自貿港資訊系統」	
工程契約	松達鐵工廠	96.12.18~97.02.14	飲料工場管架抽換工程	竣工後結案
工程契約	瀚晟機械公司	97.01.11~97.02.27	三效循環加熱器本體檢修工程	竣工後結案
工程契約	盛益機械公司	97.01.11~97.02.29	二效循環加熱器伸縮管檢修工程	竣工後結案
工程契約	永富土木包工業	96.10.30~97.01.19	P-424-1及P-424-3整修工程	竣工後結案
工程契約	順聯機械公司	97.04.22~97.05.16	(飲)包裝水人員通行梯工程	竣工後結案
工程契約	永昌機械公司	97.07.04~97.10.30	J-101、J-409出口海水管線換新工程	竣工後結案
工程契約	勁皇機械公司	97.07.04~97.04.29	(飲)蒸汽收縮爐增裝工程	竣工後結案
工程契約	順聯機械公司	97.06.20~97.08.01	M-407尾管換新工程	竣工後結案
工程契約	永富土木包工業	97.02.05~97.04.27	溶鹽(鉀)庇屋及包裝間隔間整修工程	竣工後結案
工程契約	介鴻機械公司	97.02.05~97.03.27	(飲)包裝水生產線隔間工程	竣工後結案
工程契約	繼開工程公司	97.03.06~97.04.16	包裝間廠房隔間工程	竣工後結案
工程契約	皇慶保溫公司	97.05.02~97.05.28	P-603純水槽保溫工程	竣工後結案
工程契約	順聯機械公司	97.04.22~97.05.16	包裝水雨遮新建工程	竣工後結案
工程契約	順聯機械公司	97.06.19~97.07.07	鍋爐頂外殼及保溫工程	竣工後結案
工程契約	雅崎裝修工程公司	97.07.23~97.09.12	(飲)北線供瓶作業區整修工程	竣工後結案
工程契約	協慶電器公司	97.04.28~97.05.23	包裝水生產區空調設備修改工程	竣工後結案
工程契約	富山國際公司	97.06.02~97.08.21	P-602鹽酸儲槽更新工程	竣工後結案
工程契約	瀚晟機械公司	97.08.27~97.12.07	P-408鹽漿槽更新工程	竣工後結案
工程契約	順聯機械公司	97.12.01~98.04.30	400區部份樓板抽換工程	竣工後結案
工程契約	金大順公司	97.11.24~98.05.31	500區廠房結構補強工程	竣工後結案
工程契約	雅崎裝修工程公司	97.12.11~98.01.12	包裝水北線包材儲放間整修工程	竣工後結案

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款/備註
工程契約	永富土木包工業	97.12.13~98.02.26	露天溫泉池一期新建工程	竣工後結案
工程契約	協慶電器公司	97.12.02~97.12.05	600區控制室用箱型冷氣機	竣工後結案
工程契約	瑋柱公司	97.09.30~97.12.29	鍋爐控制系統數位控制器工程	竣工後結案
工程契約	松暉營造股份有限公司	96.12.03~97.06.30	台中港倉新建工程	竣工後結案
工程契約	擘灃營造有限公司	96.12.25訂約開工之日起90日曆天	高雄處後庄鹽倉第二期修建工程	竣工後結案
工程契約	永倡營造股份有限公司	97.03.03~97.05.30	生技研發中心增建工程	竣工後結案
工程契約	大衛龍企業有限公司	97.08.03~97.09.30	廚房設備工程	竣工後結案
工程契約	湧基營造工程有限公司	97.11.14~97.12.31	機車棚工程	竣工後結案

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

#### (一)最近五年度簡明資產負債表

單位：千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年3月31日 財務資料(註3)	
	93年	94年	95年	96年	97年		
流動資產	4,902,079	3,328,113	3,030,126	2,937,879	2,603,122	2,581,760	
基金及長期投資	46,046	47,252	41,797	36,106	51,480	51,480	
固定資產(註2)	4,866,570	4,054,706	3,547,354	3,107,723	2,775,024	2,775,502	
無形資產	1,147	690	75	45	--	--	
其他資產	21,529	395,109	839,597	918,075	1,234,696	1,265,748	
資產總額	9,837,371	7,825,870	7,458,949	6,999,828	6,664,322	6,674,490	
流動負債	分配前	1,852,749	820,301	402,509	277,414	221,957	175,596
	分配後	2,854,053	1,100,865	779,438	277,414	221,957	--
長期負債	79,389	34,148	34,085	33,981	33,981	33,981	
其他負債	58,814	71,342	60,506	56,523	50,478	52,948	
負債總額	分配前	1,990,952	925,791	497,100	367,918	306,416	262,525
	分配後	2,992,256	1,206,355	874,029	367,918	306,416	--
股本	2,644,737	2,780,955	2,780,955	2,780,955	2,780,955	2,780,955	
資本公積	2,504,261	2,504,261	2,504,261	2,504,261	2,504,261	2,504,261	
保留盈餘	分配前	2,660,244	1,538,177	1,599,947	1,270,008	996,004	1,050,063
	分配後	1,658,940	1,257,613	1,223,018	1,270,008	996,004	--
金融商品未實現 損益							
未實現重估增值	37,177	76,686	76,686	76,686	76,686	76,686	
累積換算調整數	--	--	--	--	--	--	
未認列為退休金 成本之淨損失	--	--	--	--	--	--	
股東權益 總額	分配前	7,846,419	6,900,079	6,961,849	6,631,910	6,357,906	6,411,965
	分配後	6,845,115	6,619,515	6,584,920	6,631,910	6,357,906	--

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。(本公司財務資料業經會計師核閱)

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數位列編，並註明其情形及理由。

(二)最近五年度簡明損益表

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年3月31日 財務資料(註2)
	93年	94年	95年	96年	97年	
營業收入	3,734,940	2,939,018	2,692,582	2,146,504	2,059,819	483,270
營業毛利	1,956,374	1,235,282	921,378	820,162	766,889	178,298
營業損益	1,150,198	506,774	264,067	253,228	238,168	40,584
營業外收入及利益	243,565	125,140	135,933	83,029	52,648	31,505
營業外費用及損失	137,915	584,429	62,191	58,233	302,517	10,156
繼續營業部門 稅前損益	1,255,848	47,485	337,809	278,024	-11,701	61,933
繼續營業部門 損益	1,030,257	15,455	295,002	198,819	-51,500	54,059
停業部門損益	-	-	-	-151,829	-81,341	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	47,333	-	-	-
本期損益	1,030,257	15,455	342,335	46,990	-132,841	54,059
每股盈餘	3.70	0.06	1.23	0.17	-0.48	0.19

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。(本公司財務資料業經會計師核閱)

註3：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	93年	94年	95年	96年	97年
會計師 事務所名稱	勤業眾信會計師事務所				
簽證會計師	王茂霖 李季珍	王茂霖 李季珍	王茂霖 李季珍	黃李松 李季珍	黃李松 曾光敏
查核意見	無保留意見	修正式 無保留意見	修正式 無保留意見	無保留意見	修正式 無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

分析項目 (註3)		最近五年度財務分析					當年度截至 98年3月31 日 (註2)	
		93年	94年	95年	96年	97年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	20.24	11.83	6.66	5.26	4.60	3.93	
	長期資金占固定資產比率	161.23	170.17	196.25	213.40	229.11	231.02	
償債能力 %	流動比率	264.58	405.72	752.81	1,059.02	1,172.80	1470.28	
	速動比率	225.97	326.46	577.93	879.67	1,024.58	1315.37	
	利息保障倍數	52.11	5.07	206.60	不適用	不適用	不適用	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	11.25	10.24	10.62	9.43	10.94	3.13	
	平均收現日數	32	36	34	39	33	29	
	存貨週轉率 (次)	2.61	2.28	2.31	1.97	2.75	0.95	
	應付款項週轉率 (次)	10.04	25.82	21.70	13.97	17.34	4.26	
	平均銷貨日數	140	160	158	185	133	96	
	固定資產週轉率 (次)	0.76	0.72	0.76	0.65	0.70	0.17	
	總資產週轉率 (次)	0.35	0.38	0.36	0.30	0.30	0.07	
獲利能力	資產報酬率 (%)	9.83	0.22	4.50	0.65	-1.94	0.81	
	股東權益報酬率 (%)	13.58	0.21	4.94	0.69	-2.05	0.85	
	占實收資本 比率%	營業利益	43.49	18.22	9.50	9.11	8.56	1.46
		稅前純益	47.48	1.71	12.15	10.00	-0.42	2.23
	純益率 (%)	27.58	0.53	12.71	2.19	-6.45	11.19	
	每股盈餘 (元)	3.70	0.06	1.23	0.17	-0.48	0.19	
現金流量	現金流量比率 (%)	79.69	70.21	115.00	116.25	188.11	34.28	
	現金流量允當比率 (%)	56.65	56.27	175.62	180.31	99.75	不適用	
	現金再投資比率 (%)	9.94	-	1.81	-	3.30	不適用	
槓桿度	營運槓桿度	1.80	2.46	3.90	3.66	3.51	4.66	
	財務槓桿度	1.02	1.02	1.01	1.00	1.00	1.00	

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)

### 財務結構：

經營能力：

#### ■ 存貨週轉率：

97 年度較 96 年度增加 39.59%，主要係因 97 年度積極控制存貨，以銷量產，存貨數量控制得宜所致。

#### ■ 應付款項週轉率：

97 年度較 96 年度增加 24.12%，主要係因應付帳款、應付票據金額較 96 年度減少所致。

#### ■ 平均銷貨日數：

97 年度較 96 年度減少 28.11%，主要係 97 年度存貨週轉次數增加所致。

獲利能力：

#### ■ 資產報酬率：

97 年度比 96 年度減少 398.46%，係因 97 年度產品銷售情況衰退及因金融海嘯，股市重創，造成 97 年度金融資產評價損失 226,130 仟元及停業部門損失 81,341 仟元，致致稅後淨損 132,841 仟元所致。

#### ■ 股東權益報酬率：

97 年度比 96 年度減少 397.10%，原因同資產報酬率說明。

#### ■ 稅前純益佔實收資本比率：

97 年度比 96 年度減少 104.20%，原因係 97 年度金融海嘯，股市重創，造成 97 年度金融資產評價損失 226,130 仟元所致。

#### ■ 純益率：

97 年度比 96 年度減少 394.52%，原因同資產報酬率說明。

#### ■ 每股盈餘：

97 年度比 96 年度減少 382.35%，原因同資產報酬率說明。

現金流量：

#### ■ 現金流量比率：

97 年度比 96 年度增加 61.82%，主要係 97 年度營業活動之淨現金流入較 96 年度增加所致。

#### ■ 現金流量允當比率：

97 年度比 96 年度減少 44.68%，主要係 97 年度最近五年度營業活動之淨現金流量較 96 年度減少所致。

\* 若有編製合併報表者，得一併揭露合併財務比率分析。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：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 3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

#### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

#### 2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

### 3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

### 4.獲利能力

- (1)資產報酬率 = [ 稅後損益 + 利息費用 × ( 1 - 稅率 ) ] / 平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4)每股盈餘 = ( 稅後淨利 - 特別股股利 ) / 加權平均已發行股數。(註 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 4：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 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.固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

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。

### 三、最近年度財務報告之監察人審查報告

台鹽實業股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司九十七年度營業報告書、盈虧撥補案及經勤業眾信會計師事務所黃李松、曾光敏會計師查核竣事，並出具查核報告書（包括資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表），業經本監察人等審查完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，報告如上。

此上

本公司九十八年股東常會

監察人

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 十 四 日

#### 四、最近年度財務報表

請參閱第 101 頁至第 139 頁。

#### 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

不適用。

#### 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響

本公司無公司法第三六九條之一所規定之關係企業，且 97 年度及截至 98 年 4 月 30 日止並未發生財務週轉困難之情事。

#### 七、有關財務報表之其他說明事項

(一) 國內會計原則針對國際會計原則（或美國一般公認會計原則）所做的調節

不適用

(二) 資產價值減損之會計處理

倘資產（主要為固定資產、閒置資產、無形資產及依權益法評價之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，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。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列之折舊及攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，其減損則先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

(三) 資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

##### 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；原始認列時，係以公平價值衡量並加計取得之交易成本，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價

值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產係依據本公司明訂之風險管理政策及投資策略共同管理之金融資產，於資產負債表日指定以公平價值衡量。

#### 備抵呆帳

備抵呆帳係就應收帳款帳齡及收回可能性評估提列。本公司已依據各客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

#### 存 貨

存貨包括商品、製成品、在製品、原料及物料，按成本與市價孰低評價，存貨成本之計算，原料採移動平均成本，其餘係按加權平均成本。成本與市價孰低係採總額比較法。市價基礎：原料、物料為重置成本；商品、在製品及製成品為淨變現價值。

#### 長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上，或具有重大影響力者，採權益法評價。惟若被投資公司已決議清算，本公司即停止按權益法認列。

#### 資產減損

倘資產（主要為固定資產、閒置資產、無形資產及依權益法評價之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，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。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列之折舊及攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，其減損則先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

#### （四）與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形

1. 中華民國會計師：會計處 1 人；稽核室 1 人。
2. 中華民國律師：稽核室 1 人。

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項評估

### 一、財務狀況

單位：新台幣千元

項 目	年 度		差 異	
	九 十 七 年 底	九 十 六 年 底	金 額	%
流動資產	\$ 2,603,122	\$ 2,937,879	(\$ 334,757)	( 11)
固定資產	2,775,024	3,107,723	( 332,699)	( 11)
其他資產（含無形 資產、長期投資 及其他非流動金 融資產）	1,286,176	954,226	331,950	35
資產總額	6,664,322	6,999,828	( 335,506)	( 5)
流動負債	221,957	277,414	( 55,457)	( 20)
長期負債（含各項 準備及其他負 債）	84,459	90,504	( 6,045)	( 7)
負債總額	306,416	367,918	( 61,502)	( 17)
股 本	2,780,955	2,780,955	0	0
資本公積	2,504,261	2,504,261	0	0
保留盈餘	996,004	1,270,008	( 274,004)	( 22)
未實現重估增值	76,686	76,686	0	0
股東權益總額	6,357,906	6,631,910	( 274,004)	( 4)
說 明：				
1. 其他資產較九十六年度增加 331,950 千元，係 97 年度投資國光生物科技公司及部份資產由固定轉列閒置所致。				
2. 97 年度保留盈餘較九十六年底減少 274,004 千元，係因 97 年度營運結果虧損 132,841 千元，以累積未分配盈餘彌補致 97 年度之保留盈餘減少。				

## 二、經營結果

(一) 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣千元

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度		增 ( 減 ) 金 額	變 動 比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入淨額		\$ 2,059,819		\$ 2,146,504	(\$ 86,685)	( 4.04)
營業成本		1,292,930		1,326,342	( 33,412)	( 2.52)
營業毛利		766,889		820,162	( 53,273)	( 6.50)
營業費用		528,721		566,934	( 38,213)	( 6.74)
營業利益		238,168		253,228	( 15,060)	( 5.95)
營業外收入及利益		52,648		83,029	( 30,381)	( 36.59)
利息收入	\$ 11,239		\$ 1,455			
處分固定資產 利益	-		4,458			
金融資產評價 利益-淨額	-		40,288			
存貨盤盈	2,903		480			
兌換利益	12,027		-			
什項收入	26,479		36,348			
營業外費用及損失		302,517		58,233	244,284	419.49
利息費用	-		-			
處分固定資產 損失	2,164		7,561			
減損損失	1,852		-			
存貨損失	22,798		5,752			
財務費用	3,488		4,028			
金融資產評價 損失-淨額	226,130		-			
什項支出	46,085		40,892			
稅前淨利 (淨損)		(11,701)		278,024	( 289,725)	( 104.21)
所得稅		39,799		79,205	( 39,406)	( 49.75)
會計原則變動累積 影響數		-		-		
停業單位損失		(81,341)		(151,829)	( 70,488)	( 46.43)
純 益		\$ (132,841)		\$ 46,990	( 179,831)	( 382.70)

增減比例變動分析說明：(變動達 20%以上項目)

- (1) 營業外收入及利益:97 年度較 96 年度減少 36.59%，主要因金融海嘯，股市重創造成金融資產評價損失所致。
- (2) 營業外費用及損失:97 年度較 96 年度增加 419.49%，主要係金融海嘯，股市重創造成金融資產評價損失所致。
- (3) 稅前利益: 97 年度較 96 年度減少 104.21%，主要係因產品銷售衰退，另因金融海嘯，股市重創造成金融資產評價重大損失及清理停業部門亦造成鉅額損失所致。

- (4) 所得稅費用減少主要係因九十七年度保養品銷售情形減少及發生金融風暴造成重大評價損失暨處理停業部門造成鉅額損失，致九十七年度營運發生淨損所致。
- (5) 停業單位損失 97 年度較 96 年度減少 46.43%，主要係 97 年度已接近結束階段，大部份損失在 96 年度已列帳。
- (6) 稅後淨損 97 年度較 96 年度增加 382.70%，其原因同稅前利益之說明。

(二) 預期銷售數量與其依據

本公司依據經營策略及各單位營運目標與預算，並參酌整體產業前景發展趨勢及歷年之經營實績等合理假設，以擬訂 98 年度預期銷售數量。預計銷售數量如下：

項目 \ 年度	98 年度預期銷售數量	單位
鹽產品	352,136	公噸
美容保養品	385,179	瓶/盒/組
清潔產品	1,705,666	瓶/盒/組
保健食品	219,569	瓶/盒/組
包裝飲用水	31,384,671	瓶

(三) 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司隨營業規模持續成長外，亦致力於調整財務結構，各項財務分析指標多呈現穩定狀態，其中如流動比率及速動比率分別由 96 年度的 1059% 及 880% 改善為 97 年度的 1173% 及 1025%，在財務結構穩定健全下，應足以因應未來業務成長所需。

### 三、現金流量

(一) 最近二年度現金流量變動之分析說明

項 目 \ 年 度	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度	增 ( 減 ) 比 例
現金流量比率 (%)	188.11	116.25	61.82%
現金流量允當比率 (%)	99.75	180.31	-44.68%
現金再投資比率 (%)	3.30	-	-
變動達 20% 以上者，分析如下：			
1. 現金流量比率：			
97 年度較 96 年度增加 61.82%，主要係 97 年度營業活動之淨現金流入較 96 年度增			

加所致。

2.現金流量允當比率：

97 年度較 96 年度減少 44.68%，主要係 97 年度最近五年度營業活動之淨現金流量較 96 年度減少所致。

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金 餘額(1)	預計九十八年來 自營業活動淨現 金流量(2)	預計九十八年 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	融資計劃
1,119,147	266,166	137,275	1,248,038	----	----

註：

- 未來一年現金流量變動情形分析  
(1)營業活動：主要係預計九十八年度純益產生現金流入，致營業活動產生淨現金流入 266,166 千元。  
(2)投資活動：主要係預計購置固定資產等，致投資活動產生淨現金流出。  
(3)融資活動：九十八年度未發放現金股利故融資活動無淨現金流出。
- 預計現金不流動金額之補救措施及流動性分析：不適用。

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情形及資金來源

單位：新台幣千元

計劃項目	實際或預期 之資金來源	實際或 預期之 完工日期	所需資金 總額	實際或預定資金運用情形		
				97 年度	98 年度	99 年度
台中港倉	營運資金	97.05	\$72,955	\$68,329	4,626	----

(二) 預期可能產生效益

- 進口鹽儲運所（台中港倉）營運後，預估每年銷貨數量在 13 萬 5 千噸以上穩定成長，將可增加國內鹽品之供應量，並降低經營成本，提高鹽品品質。
- 預估未來台中港倉每年營業額將可達 3 億 2 千 4 百萬以上，對本公司之經營將有相當助益。

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

項目	說明 金額 (千元)	政策	獲利或虧損之 主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
花東電力 (股)公司	新台幣 18,300 千元	多角化經營	無法取得發電 許可權以致虧 損	撤資	無
國光生技 (股)公司	新台幣 49,815 千元	策略性投資	擴建流感疫苗 廠房	加快流感 疫苗量產 時程	無

## 六、風險事項

應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

### (一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

為有效降低匯率變動對營收及獲利之影響，本公司除隨時收集匯率變化相關資料外，亦執行下列措施，以求降低匯率變動風險：

- 1.外商銀行外匯避險策略諮商之進行。
- 2.業務單位於採購及報價時考慮匯率走勢。

本公司亦隨時注意利率變化及通貨膨脹等相關資訊。

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

- 1.目前並無從事且未來並未計劃從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證交易。
- 2.本公司未來仍將隨時掌握匯市變動資訊，以適時採取因應措施，將匯率變動之影響降至最低。

### (三) 研發計畫及預計投入之研發費用

#### 1.目前研發投資計劃及其進度

計畫名稱	進度
保養品抗菌系統有效性研究	完成 8 支清潔保養品防腐效力評估
產品安全性驗證技術暨功能性 評估平台建立	建立保健品機能成份評估分析方法
具時效性機能保健品開發	配合行銷業務需求，規劃第 2 至 4 季預定上市新產品，配方設計開發中
植物抽出物應用於清潔用品之 開發研究	資料收集及實驗設計中
新穩定乳化劑型之開發研究	資料收集及實驗設計中
新系列保養品開發與研製	資料收集及實驗設計中

化妝保養品之刺激與敏感性測試	資料收集及實驗設計中
台鹽機能性化粧品的穩定性及功效性評估	資料收集及實驗設計中
健康食品評估認證計畫	規劃二階段 8 支產品功能驗證與評估，擬逐年申請衛生署健康食品查驗登記

## 2. 未來研發計畫

- (1) 植物抽出物應用於頭皮護理之開發研究
- (2) 持續發展天然物的萃取分離與純化
- (3) 生技保養品開發與研製
- (4) 利用經皮吸收技術探討保養品功效性之研究
- (5) 微脂粒技術應用於保養品之研究

## 3. 預計投入之研發費用：98 年度研發費用預估為 24,234 千元。

### (四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

【鹽政條例】於民國93年1月20日總統華總一義字第09300010091號令公布廢止，鹽品市場自由開放，本公司不論在工業用鹽或食用鹽之營運方面，都將受影響。本公司為因應此一競爭趨勢，將靈活調整行銷策略，以鞏固鹽品市場地位。

### (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

### (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自92年民營化後，除維持國營事業穩建之企業形象，更致力於內外關係之建立，落實敦親睦鄰，扶助弱勢團體，參與公益活動，以建立良好之企業形象。並強化企業自主管控能力，達到最佳危機管理效果。如發生企業危機等情事，立即召開應變小組會議，擬訂因應對策，務將負面影響降至最低。

### (七) 進行購併之預期效益及可能風險及因應措施

不適用。

### (八) 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施

不適用。

### (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司 97 年度無進貨及客戶超過營業淨額之 10%，故無進、銷貨過度集中所面臨之風險問題。

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

不適用。

### (十一) 經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施

不適用。

## (十二) 訴訟或非訟事件

1. 公司已判決確定或尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，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) 志品科技工程股份有限公司

本公司南科分公司建廠之承包商志品科技工程(股)公司(志品公司)，因其工程驗收逾期本公司予以扣款約 21,669 千元引起爭議，志品公司遂於九十三年八月向台南地方法院提出請求本公司賠償約 59,332 千元(除工程扣款約 21,669 千元(目前志品公司減縮為約 20,637 千元)外，尚包含追加工程款約 20,589 千元(目前志品公司減縮為約 14,843 千元)及延長工期之管銷費用約 17,074 千元之訴訟案。於訴訟進行中，志品公司已減縮訴之聲明為約 52,555 千元，依本公司委任律師之意見，依據契約及發包過程，本公司之抗辯尚屬有據，有勝訴之可能性，惟本案如敗訴，必須支付約 52,555 千元及自九十二年八月一日起算至清償日按年息 5% 計算之利息。本案目前已由台灣省機械技師公會為初步鑑定，認為志品公司施工未逾期。惟法院認為本鑑定結果尚有爭議，是以，諭示兩造對此鑑定進行辯論與攻防，本公司已將鑑定報告錯謬之處詳為指摘，本案仍由法院審理中。

### (2) 百盈系統科技股份有限公司

本公司微生物製劑試驗農場建廠之承包商一百盈系統科技(股)公司(百盈公司)，因其工程驗收逾期予以扣款及申請追加工程款計約 3,562 千元，有所爭議，百盈公司遂於九十三年十月向台南地方法院請求賠償。本案目前於 97 年 4 月 17 日收受判決，本公司部分勝訴、部分敗訴，敗訴部分即應給付百盈公司 3,256,277 元及自 93.10.27 起算至清償日按年息 5% 計算之利息。惟依本公司委任律師之意見，本件上訴若請求由其他鑑定單位進行鑑定，以獲得有利於本公司之鑑定結果，本案件上訴極有勝訴之可能，是本公司已提起上訴，並向法院請求由台灣省土木技師公會進行鑑定中。

### (3) 黃麒瑞案

黃麒瑞君曾受任於本公司七股鹽場，雙方已終止契約，惟黃君認為雙方間之法律關係為僱傭關係，故訴請法院(1)確認與本公司有僱傭關係存在。(2) 本公司給付自民國 91 年 8 月 21 日起，自其繼續執行職務之日止，按月給付勞基法最低工資 17,280 元整，暨自應給付日之翌日至清償日止起，按年息百分之五計算利息。本公司於 98 年 1 月 22 日獲一審勝訴判決，法院認本公司與黃麒瑞君乃間為委任關係，雙方契約已經終止，本公司無需再給付予其任何報酬。黃麒瑞君已於日前上訴，目前該案繫屬於高等法院台南分院民事庭。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，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) DRAM 買賣交易案

台南地檢署檢察官於九十三年九月以本公司從事DRAM買賣交易計入九十一年度財務報表，認定本公司前董事長鄭寶清違反商業會計法而將其起訴。依本公司委任律師之意見，DRAM買賣有完整交易記錄及會計憑證，本公司依法得將DRAM買賣之損益予以計入財務報表並未違反商業會計法。本案已於九十五年四月二十五日經台灣台南地方法院一審宣判，前董事長鄭寶清獲判無罪。然台南地檢署檢察官上訴至台灣高等法院台南分院後，於九十五年十二月十九日改判前董事長鄭寶清、鄭元豐、曾士能等違反商業會計法第71條第1項第5款部分，均處有期徒刑6月，得易科罰金。其後鄭前董事長寶清、鄭元豐上訴至最高法院，最高法院撤銷原審關於鄭前董事長寶清、鄭元豐違反商業會計法之部分，並發回高等法院台南分院更審。經高等法院台南分院更審後，於九十七年八月六日判決鄭前董事長寶清、鄭元豐無罪。

(十三) 其他重要風險：無

(十四) 風險管理之組織架構

本公司之各項作業風險之管理，係依其業務性質分別由各管理單位負責，並由稽核室擬定實施風險導向之稽核計畫，針對各作業存在或潛在風險予以覆核，各項風險之管理單位及職責如下：

1. 總經理室：負責經營決策，督導協調各部門相關事宜，以降低策略性風險。
2. 行銷處：負責掌握競爭動態與市場趨勢、擬定行銷策略及組合，以降低市場風險。
3. 業務處：負責推廣產品、改善服務模式、產品之儲運與管理，以降低業務營運風險。
4. 企劃資訊處：負責經營決策規劃，評估中、長期投資效益，以降低策略性風險及負責網路資訊安全及防護措施，以降低資訊安全風險。
5. 會計處：負責會計制度之擬定、推行及改進，經營效益分析，確保財務報導之可靠性。
6. 財務處：負責財務調度及資金之運用，以降低財務風險。

## 七、其他重要事項

無

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

本公司無公司法第三六九條之一所規定之關係企業。

### 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

（應揭露股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由及自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形及計劃執行進度。）

本公司無此情形。

### 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。

本公司無此情形。

### 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，如發生證交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，應逐項載明：

無

## 會計師查核報告

臺鹽實業股份有限公司 公鑒：

臺鹽實業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，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，足以允當表達臺鹽實業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一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，臺鹽實業股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（九六）基祕字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」。

臺鹽實業股份有限公司民國九十七年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。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。

勤業眾信會計師事務所

會計師 黃 李 松

會計師 曾 光 敏

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 二 月 十 六 日

臺鹽實業股份有限公司

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：新台幣千元  
(惟每股面額為新台幣元)

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)	\$ 1,119,147	17	\$ 361,735	5	2120	應付票據	\$ 40,333	1	\$ 52,157	1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動 (附註二及五)	982,075	15	1,568,930	22	2140	應付帳款	26,999	-	29,658	1
1120	應收票據(附註二及十八)	31,684	-	33,885	1	2160	應付所得稅(附註二)	4,789	-	26	-
1140	應收帳款淨額(附註二、六及十八)	117,802	2	181,206	3	2170	應付費用	125,762	2	169,445	2
1160	其他應收款(附註十八)	2,680	-	3,694	-	2260	預收款項	13,370	-	14,400	-
120X	存貨(附註二及七)	322,808	5	492,367	7	2298	其他流動負債	10,704	-	11,728	-
1270	待出售非流動資產(附註八)	-	-	258,034	4	21XX	流動負債合計	221,957	3	277,414	4
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十六)	20,716	-	21,599	-		各項準備				
1291	受限制資產-流動(附註二十)	-	-	9,279	-	2510	土地增值稅準備(附註十一)	33,981	1	33,981	-
1298	其他流動資產(附註二)	6,210	-	7,150	-		其他負債				
11XX	流動資產合計	2,603,122	39	2,937,879	42	2820	存入保證金	50,478	1	56,523	1
	基金及投資					2XXX	負債合計	306,416	5	367,918	5
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及九)	-	-	34,441	1		股本(附註十四)				
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二及十)	51,480	1	1,665	-	3110	普通股股本-每股面額10元;額定800,000 千股;發行278,096千股	2,780,955	42	2,780,955	40
14XX	基金及投資合計	51,480	1	36,106	1		資本公積(附註十四)				
	固定資產(附註二及十一)					3210	發行股票溢價	2,495,486	37	2,495,486	36
	成本					3250	受贈資產	8,775	-	8,775	-
1501	土地	1,542,811	23	1,896,112	27	32XX	資本公積合計	2,504,261	37	2,504,261	36
1511	土地改良物	118,614	2	117,983	2		保留盈餘(附註十四)				
1521	房屋及建築	921,252	14	925,267	13	3310	法定盈餘公積	1,026,454	15	1,021,755	15
1531	機器設備	1,846,653	28	2,043,011	29	3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	(30,450)	-	248,253	3
1551	運輸設備	31,719	-	31,719	1	33XX	保留盈餘合計	996,004	15	1,270,008	18
1681	其他設備	75,748	1	72,514	1		股東權益其他項目(附註十一及十四)				
15X1	成本合計	4,536,797	68	5,086,606	73	3460	未實現重估增值	76,686	1	76,686	1
15X8	重估增值-土地	137,263	2	143,214	2	3XXX	股東權益合計	6,357,906	95	6,631,910	95
15XY	成本及重估增值	4,674,060	70	5,229,820	75						
15X9	減:累計折舊	1,921,812	28	1,944,521	28						
1599	減:累計減損	64,077	1	186,367	3						
1670	未完工程及預付設備款	86,853	1	8,791	-						
15XX	固定資產淨額	2,775,024	42	3,107,723	44						
17XX	無形資產(附註二)	-	-	45	-						
	其他資產										
1810	閒置資產(附註二及十一)	625,686	10	317,695	5						
1820	存出保證金	4,014	-	1,853	-						
1830	遞延費用(附註二)	13,136	-	16,430	-						
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及十六)	84,664	1	84,176	1						
1887	受限制資產-非流動(附註二十)	18,449	-	15,000	-						
1888	其他資產-其他(附註二、十二及十三)	488,747	7	482,921	7						
18XX	其他資產合計	1,234,696	18	918,075	13						
1XXX	資產總計	\$ 6,664,322	100	\$ 6,999,828	100		負債及股東權益總計	\$ 6,664,322	100	\$ 6,999,828	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十六日會計師查核報告)

董事長：洪璽曜

經理人：劉中行

會計主管：張伊真

臺鹽實業股份有限公司

損 益 表

民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟基本每股盈餘為新台幣元)

代 碼	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二）			
4110	\$ 2,085,409	101	\$ 2,194,821	102
4190	<u>25,590</u>	<u>1</u>	<u>48,317</u>	<u>2</u>
4100	2,059,819	100	2,146,504	100
5000	<u>1,292,930</u>	<u>63</u>	<u>1,326,342</u>	<u>62</u>
5910	<u>766,889</u>	<u>37</u>	<u>820,162</u>	<u>38</u>
	營業費用（附註十五）			
6100	347,020	17	393,435	18
6200	134,537	6	127,585	6
6300	<u>47,164</u>	<u>2</u>	<u>45,914</u>	<u>2</u>
6000	<u>528,721</u>	<u>25</u>	<u>566,934</u>	<u>26</u>
6900	<u>238,168</u>	<u>12</u>	<u>253,228</u>	<u>12</u>
	營業外收入及利益			
7110	11,239	1	1,455	-
7130	-	-	4,458	-
7150	2,903	-	480	-
7160	12,027	1	-	-
7310	-	-	40,288	2
7480	<u>26,479</u>	<u>1</u>	<u>36,348</u>	<u>2</u>
7100	<u>52,648</u>	<u>3</u>	<u>83,029</u>	<u>4</u>
	營業外費用及損失			
7530	2,164	-	7,561	1
7630	1,852	-	-	-
7640	226,130	11	-	-

(接次頁)



臺鹽實業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股股利為新台幣元)

	普通股股本	資本公積	保 留 盈 餘		股 東 權 益 其 他 項 目	
			法定盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補 虧損)	未實現 重估增值	股東權益合計
九十六年一月一日餘額	\$ 2,780,955	\$ 2,504,261	\$ 987,521	\$ 612,426	\$ 76,686	\$ 6,961,849
九十五年度盈餘分配(附註十四)						
法定盈餘公積	-	-	34,234	( 34,234)	-	-
現金股利-1.3元	-	-	-	( 361,524)	-	( 361,524)
員工紅利-現金	-	-	-	( 9,243)	-	( 9,243)
董監事酬勞	-	-	-	( 6,162)	-	( 6,162)
九十六年度淨利	-	-	-	46,990	-	46,990
九十六年十二月三十一日餘額	2,780,955	2,504,261	1,021,755	248,253	76,686	6,631,910
九十六年度盈餘分配(附註十四)						
法定盈餘公積	-	-	4,699	( 4,699)	-	-
現金股利-0.5元	-	-	-	( 139,048)	-	( 139,048)
員工紅利-現金	-	-	-	( 1,269)	-	( 1,269)
董監事酬勞	-	-	-	( 846)	-	( 846)
九十七年度淨損	-	-	-	( 132,841)	-	( 132,841)
九十七年十二月三十一日餘額	\$ 2,780,955	\$ 2,504,261	\$ 1,026,454	(\$ 30,450)	\$ 76,686	\$ 6,357,906

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十六日查核報告)

董事長：洪璽曜

經理人：劉中行

會計主管：張伊真

臺鹽實業股份有限公司

現金流量表

民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
本期淨利（淨損）	(\$ 132,841)	\$ 46,990
調整項目		
折舊及攤銷	117,198	144,074
金融資產評價損失（利益）淨額	226,130	( 40,288)
壞帳損失（轉回利益）	12,146	( 3,646)
減損損失	2,736	-
存貨損失淨額	48,297	44,164
存貨盤盈淨額	( 2,903)	( 480)
處分固定資產及閒置資產損失淨額	44,132	47,893
淨退休金成本溢提撥數	( 5,826)	( 5,535)
遞延所得稅	395	24,676
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	2,201	( 5,924)
應收帳款	51,258	30,848
其他應收款	1,014	496
存 貨	107,516	158,612
其他流動資產	940	5,510
應付票據	( 11,824)	( 11,199)
應付帳款	( 2,659)	( 15,091)
應付所得稅	4,763	( 17,743)
應付費用	( 43,683)	( 69,551)
預收款項	( 1,030)	( 10,826)
其他流動負債	( 445)	( 492)
營業活動之淨現金流入	<u>417,515</u>	<u>322,488</u>
投資活動之現金流量		
取得指定公平價值變動列入損益之金融資產	( 508,830)	( 1,157,202)
處分指定公平價值變動列入損益之金融資產	869,555	1,510,286
處分待出售非流動資產價款	255,190	-
存出保證金減少（增加）	( 2,161)	1,838
受限制資產減少（增加）	5,830	( 2,537)
購置固定資產	( 192,083)	( 79,700)
處分固定資產及其他資產價款	76,771	12,742
處分採權益法之長期股權投資價款	34,441	-

（接次頁）

(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
取得以成本衡量之金融資產	(\$ 49,815)	\$ -
遞延費用增加	( 1,793)	( 5,555)
投資活動之淨現金流入	<u>487,105</u>	<u>279,872</u>
融資活動之現金流量		
存入保證金減少	( 6,045)	( 3,983)
發放現金股利	( 139,048)	( 361,524)
發放員工紅利	( 1,269)	( 9,243)
發放董監事酬勞	( 846)	( 6,162)
融資活動之淨現金流出	<u>( 147,208)</u>	<u>( 380,912)</u>
現金增加金額	757,412	221,448
年初現金餘額	<u>361,735</u>	<u>140,287</u>
年底現金餘額	<u>\$ 1,119,147</u>	<u>\$ 361,735</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	\$ 7,528	\$ 21,663
不影響現金流量之投資活動		
存貨轉列固定資產	\$ 16,649	\$ -
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產	\$ 191,504	\$ 79,507
其他流動負債－應付設備款減少金額	<u>579</u>	<u>193</u>
支付現金	<u>\$ 192,083</u>	<u>\$ 79,700</u>
處分待出售非流動資產價款	\$ 257,800	\$ -
減：應負擔相關費用	<u>2,610</u>	<u>-</u>
收取現金	<u>\$ 255,190</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十六日查核報告)

董事長：洪璽曜

經理人：劉中行

會計主管：張伊真

臺鹽實業股份有限公司

財務報表附註

民國九十七及九十六年度

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司之前身為中國鹽業公司，於四十年四月十六日退還民股，改為國營之臺灣製鹽廠，隸屬於經濟部資源委員會。四十一年三月一日臺灣製鹽廠改為臺灣製鹽總廠，隸屬經濟部。八十四年七月奉准改制為臺鹽實業股份有限公司。

本公司總公司於九十七年七月搬遷至經濟部工業局台南科技工業區。

本公司股票經核准自九十二年十一月十八日起在臺灣證券交易所上市買賣。截至九十七年底止，經濟部在本公司之持股為38.88%。

截至九十七年及九十六年底止，本公司員工人數分別為432人及496人。

目前主要營業項目：

(一) 有關下列產品、副產品及其衍生品之產製、銷售及進出口買賣：

1. 各類鹽品（礦鹽除外）。
2. 各類海水化學產品。
3. 沐浴鹽、沐浴鹽乳、鹽皂、藻皂及洗髮劑。
4. 飲料及生飲水。
5. 牙膏、漱口鹽水及眼鏡保養液。
6. 蔬果等洗滌用鹽。
7. 食品及食品添加物。
8. 西藥製造業。
9. 化妝品製造業。
10. 環境用藥製造業。

(二) 有關下列各業務之經營

1. 停車場。
2. 遊樂區 (遊藝場業務除外)。
3. 加油站業。

(三) 日用品及化妝品之銷售及進出口買賣。

(四) 國內外製鹽工業技術之提供、引進及其管理諮詢顧問。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨損失、固定資產折舊、資產減損損失、退休金精算假設、訴訟損失、所得稅以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

### 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

### 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；原始認列時，係以公平價值衡量並加計取得之交易成本，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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

為金融負債。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產係依據本公司明訂之風險管理政策及投資策略共同管理之金融資產，於資產負債表日指定以公平價值衡量。

#### 收入認列及應收帳款、備抵呆帳

貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時（通常內銷係於運出時移轉，外銷則於客戶驗收完成時移轉）認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

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

備抵呆帳係就應收款項帳齡及收回可能性評估提列。本公司已依據各客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

#### 存 貨

包括商品、製成品、在製品、原料及物料，按成本與市價孰低評價，存貨成本之計算，原料採移動平均成本，其餘係按加權平均成本。成本與市價孰低係採總額比較法。市價基礎：原料、物料為重置成本；商品、在製品及製成品為淨變現價值。

#### 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係未上市（櫃）股票，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。

現金股利於除息日（或股東會決議日）認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

### 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上，或具有重大影響力者，採權益法評價。惟若被投資公司已決議清算，本公司即停止按權益法認列。

### 固定資產、閒置資產及其他資產

土地以成本加重估增值計價。其他固定資產以成本減累計折舊及累計減損計價。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用直線法係下列耐用年數計提：土地改良物，三至四十年；房屋及建築，五至六十五年；機器設備，二至五十年；運輸設備，三至二十年；其他設備，二至三十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，就其殘值按重行估計可用年數，繼續提列折舊直至折足為止。

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

以非貨幣性資產交換固定資產，該固定資產應以公平價值衡量。若該交換交易缺乏商業實質或換入資產及換出資產之公平價值均無法可靠衡量時，則換入資產之成本應以換出資產之帳面價值衡量。

非供營業使用之閒置資產係按其淨公平價值與帳面價值孰低計價，其折舊採用直線法按上述年數計提。所計提之折舊費用及閒置資產減損損失列於營業外損失項下。

### 資產減損

倘資產（主要為固定資產、閒置資產、無形資產及採權益法評價之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，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。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列之折舊及攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，其減損則先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就

原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

#### 無形資產

無形資產包括取得專利權之支出，分五年平均攤銷。

#### 遞延費用

遞延費用係電腦軟體系統等具有遞延性質之資產，分五年平均攤銷。

#### 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且在一定金額以上者列為資產，其餘列為費用或損失。

#### 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金成本係按精算結果認列，提撥退休金大於精算報告認列之淨退休金成本，則認列為其他資產－預付退休金。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

#### 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤。亦即（一）將部分所得稅分攤至停業單位損失及（二）可減除暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價；應課稅暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### 以外幣為準之交易事項

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費

用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時，所產生之兌換差額作為當年度損益。

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

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

### 科目重分類

九十六年度財務報表若干科目業經重分類，以配合九十七年度財務報表之表達。

### 三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，對本公司九十七年度之財務報表並無重大影響。

### 四、現金

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
庫存現金及週轉金	\$ 1,156	\$ 1,318
銀行支票及活期存款		
國    內	198,691	235,296
國    外	-	5,121
銀行定期存款：九十七年及九十六年底 年利率分別為 0.9%～ 2.495%及 2.025%	<u>919,300</u>	<u>120,000</u>
	<u>\$ 1,119,147</u>	<u>\$ 361,735</u>
國外存款之相關資訊如下：		
荷蘭－VENLO（九十六年底包括 60 千美元及 67 千歐元）	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,121</u>

### 五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產－流動相關資訊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
受益憑證－基金	<u>\$ 982,075</u>	<u>\$ 1,568,930</u>

九十七及九十六年度指定公平價值變動列入損益之金融資產分別產生金融資產評價損失226,130千元及評價利益40,288千元。

#### 六、應收帳款淨額

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 129,562	\$ 181,264
減：備抵呆帳（附註二）	<u>11,760</u>	<u>58</u>
	<u>\$ 117,802</u>	<u>\$ 181,206</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	<u>九 十 七 年 度</u>		<u>九 十 六 年 度</u>	
	<u>應 收 帳 款</u>	<u>催 收 款</u>	<u>應 收 帳 款</u>	<u>催 收 款</u>
年初餘額	\$ 58	\$ 13,267	\$ 3,855	\$ 13,923
本年度提列（迴轉）呆帳費用	12,146	-	( 3,646 )	-
本年度沖銷	( 430 )	( 11,906 )	( 29 )	( 778 )
重分類	<u>( 14 )</u>	<u>14</u>	<u>( 122 )</u>	<u>122</u>
年底餘額	<u>\$ 11,760</u>	<u>\$ 1,375</u>	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 13,267</u>

催收款列入其他資產－其他項下，詳附註十二。

#### 七、存 貨

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
商 品	\$ 50,413	\$ 89,276
製 成 品	205,924	334,569
在 製 品	19,263	23,795
原 料	31,104	34,264
物 料	<u>69,827</u>	<u>80,989</u>
	376,531	562,893
減：備抵存貨跌價及呆滯損失 （附註二）	<u>53,723</u>	<u>70,526</u>
	<u>\$ 322,808</u>	<u>\$ 492,367</u>

九十七及九十六年度存貨淨損失列示如下：

	九 十 七 年 度			九 十 六 年 度		
	營業外費 用及損失 －存貨損 失淨額	停業單位 損 失	合 計	營業外費 用及損失 －存貨損 失淨額	停業單位 損 失	合 計
存貨跌價及呆滯損 失（回升利益）	\$ 5,843	(\$ 22,646)	(\$ 16,803)	(\$ 6,874)	(\$ 14,195)	(\$ 21,069)
存貨報廢損失	<u>16,955</u>	<u>48,145</u>	<u>65,100</u>	<u>12,626</u>	<u>52,607</u>	<u>65,233</u>
	<u>\$ 22,798</u>	<u>\$ 25,499</u>	<u>\$ 48,297</u>	<u>\$ 5,752</u>	<u>\$ 38,412</u>	<u>\$ 44,164</u>

#### 八、待出售非流動資產

本公司科技廠於九十六年度營運持續虧損，故於九十六年十二月二十二日與非關係人茂迪股份有限公司（茂迪公司）簽訂出售科技廠廠房及附屬設備之意向書，並經本公司董事會於九十六年十二月三十一日通過，嗣後雙方業於九十七年一月十四日簽訂買賣合約，買賣價金為257,800千元。此交易於九十六年十二月三十一日已符合財務會計準則公報第38號待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則之規定，故將該待出售資產以帳面價值與淨公平價值孰低衡量後，轉列待出售非流動資產項下計258,034千元。本公司嗣於九十七年三月辦理相關資產之過戶登記，是以將上述待出售廠房及附屬設備予以除帳，並負擔相關過戶費用2,610千元後，產生處分損失2,844千元，列入停業單位損失項下。損益表中之停業單位損益明細如下，該等停業單位之九十七及九十六年度損益及現金流量資訊亦已重分類表達：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
停業單位損失		
營業收入及營業外收益	\$ 55,134	\$ 192,908
營業成本、費用及營業外損 失	( <u>120,736</u> )	( <u>350,556</u> )
停業單位稅前損失	( <u>65,602</u> )	( <u>157,648</u> )
所得稅利益	<u>16,400</u>	<u>39,412</u>
	( <u>49,202</u> )	( <u>118,236</u> )

（接次頁）

(承前頁)

	<u>九十七年度</u>	<u>九十六年度</u>
停業單位資產處分損失及依淨公平價值衡量損失		
停業單位資產處分損失及依淨公平價值衡量損失	(\$ 42,852)	(\$ 44,790)
所得稅利益	<u>10,713</u>	<u>11,197</u>
	( <u>32,139</u> )	( <u>33,593</u> )
停業單位損失	( <u>\$ 81,341</u> )	( <u>\$ 151,829</u> )
停業單位現金流量		
營業活動之現金流入(出)	(\$ 97,786)	\$ 9,421
投資活動之現金流入(出)	82,443	( 35 )
融資活動之現金流出	( <u>68</u> )	( <u>120</u> )
	( <u>\$ 15,411</u> )	( <u>\$ 9,266</u> )

#### 九、採權益法之長期股權投資

八十五年八月本公司經由經濟部投審會核准投資澳商麥克勞湖鹽業公司(持股49%)，而該公司之營運政策係以零基為基準。惟該合作投資契約業務於九十五年六月底終止，依投資合作契約議定雙方投資中止後，本公司得收回原始外幣投資金額澳幣1,617千元。嗣於九十七年七月十五日本公司業已收回上述投資款。

#### 十、以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>九十七年 十二月三十一日</u>	<u>九十六年 十二月三十一日</u>
國內非上市(櫃)公司普通股		
國光生物科技(股)公司	\$ 49,815	\$ -
花東電力(股)公司	<u>1,665</u>	<u>1,665</u>
	( <u>\$ 51,480</u> )	( <u>\$ 1,665</u> )

本公司投資國光生物科技(股)公司股份，原始投資成本為49,815千元(持股2,430千股，持股1.53%)，該被投資公司主要從事生物製劑之研發及產製。

本公司投資花東電力(股)公司股份，原始投資成本為18,300千元(持股1,830千股，持股3%)，因該公司營運持續虧損，已於九十一年底就投資額認列持久性跌價損失16,635千元。

十一、固定資產及閒置資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
固定資產－累計折舊		
土地改良物	\$ 75,026	\$ 69,505
房屋及建築	395,324	388,373
機器設備	1,376,963	1,421,425
運輸設備	23,091	20,957
其他設備	51,408	44,261
	<u>\$ 1,921,812</u>	<u>\$ 1,944,521</u>
閒置資產		
土 地	\$ 520,096	\$ 166,795
土地重估增值	30,357	24,407
土地改良物	2,668	1,305
房屋及建築	77,925	44,480
機器設備	153,441	375,845
運輸設備	33	303
其他設備	3,122	7,459
成本及重估增值合計	<u>787,642</u>	<u>620,594</u>
減：累計折舊		
土地改良物	1,776	502
房屋及建築	20,518	6,401
機器設備	63,810	175,252
運輸設備	22	200
其他設備	1,818	4,836
	<u>87,944</u>	<u>187,191</u>
減：累計減損	<u>74,012</u>	<u>115,708</u>
	<u>\$ 625,686</u>	<u>\$ 317,695</u>

(一) 本公司以八十六年五月一日為基準日辦理土地重估，重估增值總額 4,643,132 千元，扣除提列土地增值稅準備 1,899,692 千元，以其餘額 2,743,440 千元列為未實現重估增值。

土地稅法於九十四年一月三十日修正，本公司前開土地重估提列之土地增值稅準備經依修正後土地稅法之規定重新計算後，調整減少 45,223 千元轉列未實現重估增值。

(二) 土地重估增值及土地增值稅準備之變動如下：

	重 估 增 值 — 土 地	土 地 增 值 稅 準 備	未 實 現 重 估 增 值
土地重估	\$ 4,643,132	\$ 1,899,692	\$ 2,743,440
土地重分類至重估增值 — 土地	78,940	-	-
固定資產解庫減資沖銷 (九十一年度)	( 4,513,289 )	( 1,807,026 )	( 2,706,263 )
土地增值稅稅率調降轉 列未實現重估增值 (九十四年度)	-	( 45,223 )	45,223
資產減損(原高雄鹽場 土地)沖減未實現重 估增值	-	-	( 5,714 )
政府徵收土地沖銷(八 十七至九十六年度)	( 41,162 )	( 13,462 )	-
轉列閒置資產—土地	( 24,407 )	-	-
九十六年底餘額	143,214	33,981	76,686
轉列閒置資產—土地	( 5,951 )	-	-
九十七年底餘額	<u>\$ 137,263</u>	<u>\$ 33,981</u>	<u>\$ 76,686</u>

(三) 固定資產及閒置資產之累計減損列示如下：

現金產生單位	資 產 減 損 項 目	累 計 減 損	
		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日
屬固定資產			
生 技 廠	土 地	\$ 5,356	\$ 5,356
	房屋及建築	8,024	8,209
	機器設備及其他設備	50,217	50,389
通 霄 廠	機器設備	161	161
七 股 鹽 場	機器設備及其他設備	307	-
科 技 廠	機器設備及其他設備	-	122,240
總 公 司	機器設備	12	12
		<u>\$ 64,077</u>	<u>\$ 186,367</u>
屬閒置資產			
生 技 廠	房屋及建築	\$ 185	\$ -
	機器設備及其他設備	8,334	7,011
通 霄 廠	房屋及建築	1,854	1,854
	機器設備	54,746	54,746

(接次頁)

(承前頁)

現金產生單位	資產減損項目	累 計 減 損	
		九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
七股鹽場	房屋及建築	\$ 700	\$ -
	機器設備及其他設備	876	-
科 技 廠	房屋及建築	-	699
	機器設備及其他設備	1,603	45,684
總 公 司	土地(原高雄鹽場)	5,714	5,714
		<u>\$ 74,012</u>	<u>\$ 115,708</u>

本公司固定資產及閒置資產所發生之累計減損係採用淨公平價值法作為衡量資產之可回收金額。

(四) 處分固定資產及閒置資產淨損失列示如下：

	九 十 七 年 度			九 十 六 年 度		
	營業外費 用及損失	停業單位 損 失	合 計	營業外費 用及損失	停業單位 損 失	合 計
處分固定及閒置 資產損失	(\$ 2,164)	(\$ 58,815)	(\$ 60,979)	(\$ 7,561)	(\$ 44,929)	(\$ 52,490)
處分固定及閒置 資產利益	-	16,847	16,847	4,458	139	4,597
處分固定及閒置 資產損失淨額	<u>(\$ 2,164)</u>	<u>(\$ 41,968)</u>	<u>(\$ 44,132)</u>	<u>(\$ 3,103)</u>	<u>(\$ 44,790)</u>	<u>(\$ 47,893)</u>
減損損失	<u>(\$ 1,852)</u>	<u>(\$ 884)</u>	<u>(\$ 2,736)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

## 十二、其他資產－其他

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
區段徵收土地成本	\$ 473,753	\$ 473,753
預付退休金	14,994	9,168
催收款項	1,375	13,267
備抵呆帳	( 1,375)	( 13,267)
	<u>\$ 488,747</u>	<u>\$ 482,921</u>

本公司原生技研發中心使用之土地業經台南市政府完成區段徵收，並發給抵價地補償，惟因台南市政府尚未完成土地開發整理，是以尚未辦理抵價地分配作業。本固定資產交易係配合政府安平港國家歷史風景區之土地重劃作業，因缺乏商業交易實質，故以換出土地之帳面價值衡量並自固定資產轉列其他資產項下。

### 十三、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥存入勞工保險局之個人專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為5,490千元及5,443千元。

本公司以九十二年十一月十三日民營化基準日就全體員工辦理年資結算支付年資結算金。本公司於支付年資補償金後，全體員工服務年資自九十二年十一月十三日重新起算，並成立「退休金準備金監督委員會」負責審議、查核、監督員工退休準備金之提撥、存儲及支用。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。九十七及九十六年度本公司分別按員工每月薪資總額百分之二及退休金精算報告每月淨退休金成本提列數提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行(原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行)之專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為25,040千元及38,246千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

#### (一) 淨退休金成本組成項目

	<u>九十七年度</u>	<u>九十六年度</u>
服務成本	\$ 25,447	\$ 21,194
利息成本	3,520	2,668
退休基金資產預計報酬	( 3,927)	( 3,478)
未認列前期服務成本攤銷數	-	31,527
縮減或清償利益	-	( 13,665)
淨退休金成本	<u>\$ 25,040</u>	<u>\$ 38,246</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ 10,284
非既得給付義務	<u>92,271</u>	<u>93,064</u>
累積給付義務	92,271	103,348
未來薪資增加之影響數	<u>27,518</u>	<u>31,731</u>
預計給付義務	119,789	135,079
退休基金資產公平價值	( <u>150,488</u> )	( <u>140,195</u> )
提撥狀況	( <u>30,699</u> )	( <u>5,116</u> )
退休金損(益)未攤銷餘額	<u>15,705</u>	( <u>4,052</u> )
預付退休金(帳列其他資產— 其他)	<u>(\$ 14,994)</u>	<u>(\$ 9,168)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,187</u>

(三) 精算假設

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
折現率	2.75%	2.75%
退休基金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.25%	2.25%

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 5,220</u>	<u>\$ 26,384</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ 638</u>	<u>\$ -</u>

十四、股東權益

資本公積

依公司法及相關法令規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本或彌補虧損；其撥充股本，每年以實收股本一定比率為限。

盈餘分配及股利政策

- (一) 依公司法及本公司章程(九十七年六月三十日股東常會修正後)規定，本公司年度決算盈餘，應先彌補以前年度虧損及提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達資本總額時，不

在此限，並得依業務需要或規定酌提特別盈餘公積，所餘款項扣除酌予保留盈餘，予以分配之：

1. 董事、監察人酬勞金及員工紅利依當年度稅後淨利扣除法定盈餘公積，以下列百分比分派。

(1) 董事、監察人酬勞金提撥百分之二。

(2) 員工紅利依下列規則擇一分派之：

A. 年度稅後淨利5億元以下，提撥百分之三。

B. 年度稅後淨利介於5億元（含）以上，10億元以下，提撥百分之四。

C. 年度稅後淨利10億元（含）以上，提撥百分之五。

2. 股東股利之分派，並得併同累積未分配盈餘之全部或部份，其中現金部分不得低於百分之五十。

前項董事、監察人酬勞、員工紅利及股東紅利之分派應由董事會按年提請股東會決議辦理。

九十七年度對於應付員工紅利及董監事酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工紅利及董監酬勞之金額）之3%及2%計算。惟本公司因九十七年度稅後為淨損，是以未予估列員工紅利及董監事酬勞費用。

(二) 依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。

法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部份分派股息及紅利，或在公司無虧損時，得以其半數撥充股本。

(三) 本公司九十六及九十五年度盈餘分配議案業經股東會分別於九十七年六月十三日及九十六年六月十五日決議通過（實際配發數與原董事會通過擬議配發數同），其有關資訊如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	九十六年度	九十五年度	九十六年度	九十五年度
提列法定盈餘公積	\$ 4,699	\$ 34,234		
普通股現金股利	139,048	361,524	\$ 0.5	\$ 1.3
董監事酬勞	846	6,162		
員工紅利－現金	1,269	9,243		
	<u>\$ 145,862</u>	<u>\$ 411,163</u>	<u>\$ 0.5</u>	<u>\$ 1.3</u>

本公司有關董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十五、用人、折舊及攤銷費用之歸屬

	九	十	七	年	度
	營業成本	營業費用	營業外費 用及損失	停業單位 損失	合計
用人費用					
薪資	\$ 146,074	\$ 172,487	\$ 22,631	\$ 2,383	\$ 343,575
勞健保	10,870	12,282	199	181	23,532
退休金	15,949	14,280	208	93	30,530
其他	1,626	1,820	435	94	3,975
	<u>\$ 174,519</u>	<u>\$ 200,869</u>	<u>\$ 23,473</u>	<u>\$ 2,751</u>	<u>\$ 401,612</u>
折舊費用	\$ 68,888	\$ 25,584	\$ 10,306	\$ 7,293	\$ 112,071
攤銷費用	-	5,078	-	49	5,127
	九	十	六	年	度
	營業成本	營業費用	營業外費 用及損失	停業單位 損失	合計
用人費用					
薪資	\$ 193,226	\$ 177,957	\$ 7,176	\$ 3,709	\$ 382,068
勞健保	13,819	12,113	449	100	26,481
退休金	23,402	20,197	-	90	43,689
其他	2,495	1,697	3,060	256	7,508
	<u>\$ 232,942</u>	<u>\$ 211,964</u>	<u>\$ 10,685</u>	<u>\$ 4,155</u>	<u>\$ 459,746</u>
折舊費用	\$ 67,479	\$ 20,565	\$ 12,376	\$ 38,232	\$ 138,652
攤銷費用	654	4,768	-	-	5,422

## 十六、所得稅

(一) 帳列稅前淨利(淨損)按法定稅率(25%)計算之所得稅費用(利益)與所得稅之調節如下：

	<u>九十七年度</u>	<u>九十六年度</u>
繼續營業單位稅前淨利(淨損)按法定稅率計算之所得稅費用(利益)	(\$ 2,925)	\$ 69,496
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
金融資產評價損失(利益)	56,532	( 10,072)
其他	( 5,887)	( 1,085)
暫時性差異		
已實現銷貨折讓	( 776)	( 3,508)
存貨跌價回升利益	( 4,201)	( 5,267)
減損損失折舊財稅差異	( 12,339)	( 18,382)
銷貨毛損財稅差異	5,173	1,238
其他	3,248	( 1,941)
備抵評價	-	20,130
當年度抵用之投資抵減	( 5,838)	-
停業單位損失	( 27,113)	( 50,609)
基本稅額應納差額	-	181
當年度應納所得稅額	5,874	181
遞延所得稅		
暫時性差異	9,049	26,459
投資抵減	( 696)	850
虧損扣抵	14,273	( 20,130)
備抵評價調整	( 22,231)	17,497
以前年度所得稅調整	5,708	2,339
不得扣抵國外所得稅額	709	1,400
	<u>\$ 12,686</u>	<u>\$ 28,596</u>

同期間所得稅依個別損益項目分攤如下：

繼續營業單位淨利	\$ 39,799	\$ 79,205
停業單位損失	( 27,113)	( 50,609)
	<u>\$ 12,686</u>	<u>\$ 28,596</u>

(二) 遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
未實現存貨跌價及 呆滯損失	\$ 13,431	\$ 17,632
備抵呆帳超限數	5,961	2,760
未實現銷貨折讓	1,957	2,733
投資抵減	5,749	12,347
其 他	<u>652</u>	<u>435</u>
	27,750	35,907
備抵評價	( <u>6,715</u> )	( <u>8,816</u> )
	<u>21,035</u>	<u>27,091</u>
遞延所得稅負債		
銷貨毛損財稅差異	( <u>319</u> )	( <u>5,492</u> )
	<u>20,716</u>	<u>21,599</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
長期投資未實現跌 價損失	4,159	4,159
減損損失	47,865	60,204
投資抵減	30,492	23,198
虧損扣抵	5,857	20,130
其 他	<u>450</u>	<u>774</u>
	88,823	108,465
備抵評價	( <u>4,159</u> )	( <u>24,289</u> )
	<u>84,664</u>	<u>84,176</u>
遞延所得稅資產合計	<u>\$ 105,380</u>	<u>\$ 105,775</u>

(三) 截至九十七年底止，本公司依據產業升級條例經核准得用以扣抵以後年度所得稅額之投資抵減內容如下：

產生年度	受獎勵之支出	可抵減總額	尚未抵減餘額
九十四年度	研究發展支出	\$ 10,722	\$ 5,749
九十五年度	機器設備	658	658
	研究發展支出	9,239	9,239
	人才培訓支出	40	40
		<u>9,937</u>	<u>9,937</u>
九十六年度	機器設備	33	33
	研究發展支出	8,456	8,456
	人才培訓支出	<u>350</u>	<u>350</u>
	<u>8,839</u>	<u>8,839</u>	
九十七年度	機器設備	3,133	3,133
	研究發展支出	8,176	8,176
	人才培訓支出	<u>407</u>	<u>407</u>
	<u>11,716</u>	<u>11,716</u>	
	<u>\$ 41,214</u>	<u>\$ 36,241</u>	

上開投資抵減金額各得在發生年度及以後四年內抵減應納稅額，其每一年度得抵減總額以不超過當年度應納稅額百分之五十，但最後年度抵減金額不在此限。

(四) 截至九十七年底止，九十六年度發生虧損尚未扣抵之課稅所得額為23,428千元，因立法院於九十八年一月六日修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年，是以本公司得於一〇六年度之前將上述虧損扣抵當年度課稅所得額。

(五) 本公司截至九十五年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(六) 兩稅合一相關資訊如下：

	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ 201,263
八十七年度以後未分配盈餘 (待彌補虧損)	( 30,450 )	46,990
	<u>( \$ 30,450 )</u>	<u>\$ 248,253</u>

九十七年及九十六年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為1,087千元及48千元。

截至九十七年底止，本公司無可供分配盈餘，故無稅額扣抵比率。九十六年度實際盈餘分配之股東可扣抵稅額比率為12.31%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額，外國股東僅能就未分配盈餘課徵10%部分依扣抵比例抵減股利扣繳稅額。

八十六年度（含）以前未分配盈餘之分配不適用兩稅合一規定。

#### 十七、基本每股淨利（淨損）

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

##### （一）分子－本期淨利（淨損）

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
繼續營業單位淨利（淨損）	(\$ 11,701)	(\$ 51,500)	\$ 278,024	\$ 198,819
停業單位淨損	( 108,454)	( 81,341)	( 202,438)	( 151,829)
本期淨利（淨損）	<u>(\$ 120,155)</u>	<u>(\$ 132,841)</u>	<u>\$ 75,586</u>	<u>\$ 46,990</u>

##### （二）分母－股數（千股）

普通股已發行加權平均股數均為278,096千股。

#### 十八、金融商品資訊之揭露

##### （一）公平價值之資訊

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	十 二 月 三 十 一 日		十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	\$ 982,075	\$ 982,075	\$ 1,568,930	\$ 1,568,930
以成本衡量之金融資產－非流動	51,480	-	1,665	-
受限制資產（流動及非流動）	18,449	18,449	24,279	24,279
存出保證金	4,014	4,014	1,853	1,853
<u>負 債</u>				
存入保證金	50,478	50,478	56,523	56,523

(二) 本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款、其他應收款、應付票據及帳款及應付費用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。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品係以活絡市場之公開報價為公平價值。
3. 以成本衡量之金融資產係投資未上市(櫃)公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 存出保證金、受限制資產及存入保證金因以現金方式存出或存入，以其帳面價值為其公平市價。

(三) 本公司九十七年及九十六年底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 934,249 千元及 144,279 千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 157,305 千元及 204,790 千元。

(四) 本公司九十七及九十六年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產，其利息收入(含停業單位損失項下之利息收入)分別為 11,358 千元及 1,793 千元。

(五) 財務風險資訊

#### 1. 市場風險

本公司九十七年底投資之受益憑證金融資產，以活絡市場公開報價為公平價值，市場價格變動將使其公平價值變動；市場價格每下降 1%，將使其公平價值減少 9,821 千元。

#### 2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司九十七年及九十六年底持有具信用風險金融資產金額分別為 156,180 千元及 220,638 千元(主要包括應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等)，是項金融資產之最大信用暴險金額與其帳面價值相同。

本公司交易對象皆為信用良好之銀行，預期不致產生重大信

用風險。

### 3.流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之受益憑證具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價格迅速出售金融資產；本公司投資以成本衡量之金融資產無活絡市場，故預期具有流動性風險。

### 4.利率變動之現金流量

截至九十七年底止，本公司無短期借款，是以並無市場利率變動之現金流量風險。

## 十九、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
澳商麥克勞湖鹽業公司列入關係人及名稱與公司人關係	本公司採權益法評價之被投資公司一持股49%（九十七及九十六年度並無交易）

### (二) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	<u>九 十 七 年 度</u>	<u>九 十 六 年 度</u>
薪資及獎金	\$ 14,850	\$ 15,542
紅 利	-	38
	<u>\$ 14,850</u>	<u>\$ 15,580</u>

九十六年度之薪酬資訊包含九十七年度股東會決議之盈餘分配案中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。

## 二十、質押之資產

本公司下列資產業已提供作為追分加油站購料、關稅保證、提存法院及開立信用狀委託銀行保證之擔保品：

項 目	帳 面 價 值	
	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
受限制資產－流動（質押定存）	\$ -	\$ 9,279
受限制資產－非流動（質押現金及定存）	18,449	15,000
	<u>\$ 18,449</u>	<u>\$ 24,279</u>

## 二一、截至九十七年底之重大承諾事項及或有事項

- (一) 本公司因向中國石油（股）公司購料而委請合作金庫商業銀行保證付款之金額為 11,000 千元。
- (二) 本公司於九十四年十二月十九日與澳州某鹽業公司及某海運公司分別簽訂採購進口工業用晒鹽合約及相關運輸協定，合約期間五年，自九十五年七月一日至一十年六月三十日止，以取代原與澳商麥克勞湖鹽業公司簽訂之購鹽合約。根據此合約，本公司每年得依約定價款取得固定數量之工業用晒鹽，每年採購金額（含運輸費用）約 3 億元，期滿後本公司得經雙方協議更新採購數量及採購價格並延展合約。
- (三) 本公司於九十三年十二月與經濟部工業局台南科技工業區服務中心簽訂生技一廠及研發中心租賃土地契約書，租賃土地終止期間分別為一百零九年七月及一百一十一年十二月，租賃標的每月租金為 981 千元，第二年起比照行政院主計處公布之消費者物價指數調整幅度比率調整之，承租第一年及第二年免租金，第三年及第四年按應繳租金六成計算，第五年至第六年按應繳租金八成計算。本公司得於租賃期間依台南科技工業區土地出租要點之規定提出申請，按原核准承租並簽訂租賃契約時之售價承購租賃之土地，若經審查核准承購時，其承租期間已繳納之租金及擔保金得無息抵充應繳承購土地價款。
- (四) 本公司南科分公司建廠之承包商志品科技工程（股）公司（志品公司），因其工程驗收逾期本公司予以扣款約 21,669 千元引起爭議，志品公司遂於九十三年八月向台南地方法院提出請求本公司賠償 59,332 千元（除工程扣款 21,669 千元外，尚包含追加工程款

20,589千元及延長工期之管銷費用17,074千元)之訟案。依本公司委任律師之意見，依據契約及發包過程，本公司之抗辯尚屬有據，有勝訴之可能性，惟本案如敗訴，必須支付59,332千元及自九十二年八月一日起算至清償日按年息5%計算之利息。本案目前已由台灣省機械技師公會為初步鑑定，認為志品公司施工未逾期，惟法院認為本鑑定結果尚有爭議，是以諭示兩造對此鑑定進行辯論與攻防，本公司已將鑑定報告錯謬之處詳為指摘，且台灣省機械技師公會並未依據變更契約內容進行鑑定，鑑定報告即無可採。本案目前尚在法院審理中，尚無法確知案情之最後結果亦無法估計可能賠償之確實金額。

- (五) 本公司微生物製劑試驗農場建廠之承包商一百盈系統科技(股)公司(百盈公司)，因其工程驗收逾期予以扣款及申請追加工程款計約3,562千元(原爭議工程款金額為3,562千元，百盈公司擴張請求為4,494千元)，有所爭議，百盈公司遂於九十三年十月向台南地方法院請求賠償。

台南地方法院於九十七年四月十一日判決本公司應給付百盈公司3,256千元及自九十三年十月三十日起至清償日止，按年息百分之五計算之利息，本公司不服判決將繼續上訴。依本公司委任律師之法律意見，本案件上訴極有勝訴之可能，目前本公司在二審已請求另由其他鑑定單位進行鑑定，以利法院之審理，是以對本公司應不致造成重大損失。

- (六) 七股鹽場產業工會與黃麒瑞君訂立僱傭契約，惟黃麒瑞君認為僱傭關係係存於其與本公司間，故訴請法院確認與本公司有僱傭關係存在及給付自民國九十一年八月二十一日起，至其繼續執行職務之日止，按月給付勞基法最低工資17千元暨自應給付日之翌日至清償日止，按年息百分之五計算利息。

黃麒瑞君於九十三年一月三十一日已改由七股鹽場產業工會與黃麒瑞君成立契約關係，並有七股鹽場產業工會發給之在職證明書以資證明，是以前與本公司並無勞僱關係。況查，黃麒瑞君之工作時間為假日，其與本公司約定係以日薪1千元計算報酬，縱認為

雙方有僱傭關係，亦已高於勞基法以日計算之最低基本工資，且於九十一至九十三年一月間，本公司均已悉數按月給付完畢，並有其領迄之印文可證（另九十三年二月起至九十七年間之報酬，七股鹽場產業工會亦有按時發給）。台南地方法院已於九十八年一月二十二日判決原告黃麒瑞之訴駁回。

## 二二、附註揭露事項

### （一）重大交易事項及（二）轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：參閱附表二。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：參閱附表三。
10. 從事衍生性商品交易：無。

### （三）大陸投資資訊：無。

## 二三、部門別財務資訊

### （一）產業別資訊

本公司九十七及九十六年度有關產業別財務資訊列示如下：

九十七年度

	鹽產品部門	生技清潔及 保養品部門	其他部門	合計
來自母公司及合 併子公司以外 客戶收入	\$ 1,298,374	\$ 388,254	\$ 373,191	\$ 2,059,819
來自母公司及合 併子公司	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 1,298,374</u>	<u>\$ 388,254</u>	<u>\$ 373,191</u>	<u>\$ 2,059,819</u>
部門損益				\$ 766,889
金融資產評價損 失				( 226,130)
公司一般收入				52,648
公司一般費用				( 605,108)
利息費用				-
繼續營業單位稅 前淨損				<u>(\$ 11,701)</u>
可辨認資產	<u>\$ 841,229</u>	<u>\$ 420,381</u>	<u>\$ 4,413,172</u>	\$ 5,674,782
公平價值變動列 入損益之金融 資產—流動				982,075
停業單位資產				7,465
資產合計				<u>\$ 6,664,322</u>
折舊費用(註一)	<u>\$ 56,465</u>	<u>\$ 26,694</u>	<u>\$ 21,619</u>	
資本支出金額	<u>\$ 67,462</u>	<u>\$ 6,734</u>	<u>\$ 117,308</u>	

九十六年度

	鹽產品部門	生技清潔及 保養品部門	其他部門	合計
來自母公司及合 併子公司以外 客戶收入	\$ 1,284,452	\$ 389,805	\$ 472,247	\$ 2,146,504
來自母公司及合 併子公司	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 1,284,452</u>	<u>\$ 389,805</u>	<u>\$ 472,247</u>	<u>\$ 2,145,504</u>
部門損益				\$ 820,162
金融資產評價利 益				40,288
公司一般收入				42,741
公司一般費用				( 625,167)
繼續營業單位稅 前淨利				<u>\$ 278,024</u>
可辨認資產	<u>\$ 747,621</u>	<u>\$ 439,809</u>	<u>\$ 3,796,432</u>	\$ 4,983,862
公平價值變動列 入損益之金融 資產—流動				1,568,930
採權益法之長期 股權投資				34,441
停業單位資產				<u>412,595</u>
資產合計				<u>\$ 6,999,828</u>
折舊費用(註二)	<u>\$ 59,759</u>	<u>\$ 28,647</u>	<u>\$ 12,014</u>	
資本支出金額(註 二)	<u>\$ 35,253</u>	<u>\$ 9,217</u>	<u>\$ 30,241</u>	

註一：不包含停業單位折舊費用7,293千元。

註二：不包含停業單位折舊費用38,232千元及資本支出4,796千元。

(二) 地區別財務資訊：本公司無國外營運部門。

(三) 外銷銷貨財務資訊

本公司九十七及九十六年度之外銷收入明細如下：

	九十七年度	九十六年度
亞洲	\$ 9,997	\$ 13,524
美洲	30,601	92,679
歐洲	14,668	44,452
其他地區	288	497
	<u>\$ 55,554</u>	<u>\$ 151,152</u>

(四) 重要客戶資訊：本公司九十七及九十六年度並無收入占損益表收入金額10%以上之客戶，故無需揭露。

臺鹽實業股份有限公司  
期末持有有價證券

民國九十七年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註	
				股數或單位數	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值		
臺鹽實業股份有限公司	平衡型基金								
	ING 平衡	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,821,495.10	\$ 14,718	-	\$ 14,718		
	ING 鑫平衡組合	-	"	1,395,348.80	13,660	-	13,660		
	ING 鑫全球安穩	-	"	1,000,000.00	8,905	-	8,905		
	JF 平衡	-	"	486,381.30	7,607	-	7,607		
	元大雙盈	-	"	829,187.40	13,358	-	13,358		
	台灣工銀全球增長	-	"	3,090,713.60	31,309	-	31,309		
	永豐中概平衡	-	"	949,251.65	13,138	-	13,138		
	永豐趨勢	-	"	854,731.45	12,830	-	12,830		
	保誠理財通	-	"	971,353.60	13,570	-	13,570		
	保誠質量精選	-	"	1,093,494.80	10,899	-	10,899		
	保德信金平衡	-	"	1,002,762.70	15,463	-	15,463		
	建弘中概平衡	-	"	2,219,126.00	27,517	-	27,517		
	富鼎精穩	-	"	1,656,014.50	15,867	-	15,867		
	新光策略平衡	-	"	886,949.43	8,911	-	8,911		
	寶來全球 ETF 成長組合	-	"	544,925.90	3,613	-	3,613		
	寶來雙盈	-	"	809,841.20	10,007	-	10,007		
					<u>221,372</u>			<u>221,372</u>	
		債券型基金	-	"			-		
		ING 鑫全球債券組合	-	"	1,895,936.42	19,914	-	19,914	
		JF 台灣債券	-	"	3,458,828.00	54,466	-	54,466	
		元大全球滿意入息不配息	-	"	2,000,000.00	20,140	-	20,140	
		元大萬泰債券	-	"	3,358,403.80	48,458	-	48,458	
		日盛債券	-	"	1,148,138.50	16,142	-	16,142	
		台灣工銀大眾債券基金	-	"	3,009,838.40	40,548	-	40,548	
		金鼎債券	-	"	2,269,895.19	32,639	-	32,639	
		保誠威寶基金	-	"	1,566,416.00	20,271	-	20,271	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末	備註	
				股數或單位數	帳面金額	持股比例(%)	市價或股權淨值		
臺鹽實業股份有限公司	保誠債券精選組合	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	7,190,244.40	\$ 71,585	-	\$ 71,585		
	建弘台灣債券	-	"	2,148,878.80	31,272	-	31,272		
	國泰全球保守組合	-	"	4,996,106.60	52,605	-	52,605		
	統一全球債券組合	-	"	1,594,325.90	14,478	-	14,478		
	復華全球債券組合	-	"	2,869,246.10	28,922	-	28,922		
	復華全球資產證券化 A	-	"	2,000,000.00	17,480	-	17,480		
	復華有利	-	"	3,939,101.00	50,524	-	50,524		
	華南永昌鳳翔	-	"	673,974.10	10,464	-	10,464		
	匯豐富泰二號	-	"	1,045,907.00	15,165	-	15,165		
	群益安穩收益	-	"	2,597,130.20	39,930	-	39,930		
	德信萬保基金	-	"	1,590,417.80	18,115	-	18,115		
					<u>603,118</u>			<u>603,118</u>	
	股票型基金								
	ING 成長	-	"	"	1,609,658.20	12,330	-	12,330	
	JF 台灣微型	-	"	"	1,139,941.60	13,520	-	13,520	
	元大多福	-	"	"	624,680.80	15,411	-	15,411	
	永豐中小	-	"	"	468,856.00	11,042	-	11,042	
	永豐主流品牌	-	"	"	1,500,000.00	8,550	-	8,550	
	兆豐國際電子	-	"	"	321,957.50	4,121	-	4,121	
	保誠電通網	-	"	"	3,094,343.20	19,123	-	19,123	
	建弘大中華	-	"	"	2,236,359.60	25,159	-	25,159	
	建弘小型	-	"	"	579,529.40	7,951	-	7,951	
	富鼎台灣優勢	-	"	"	2,536,425.80	14,483	-	14,483	
	富鼎東方精選	-	"	"	1,376,478.80	10,213	-	10,213	
	復華中小精選	-	"	"	577,928.80	11,587	-	11,587	
	新光大三通	-	"	"	358,551.45	4,095	-	4,095	
						<u>157,585</u>		<u>157,585</u>	
						<u>\$ 982,075</u>		<u>\$ 982,075</u>	
	花東電力(股)公司	-		以成本衡量之金融資產—非流動	1,830,000	\$ 1,665	3.00	\$ 1,822	
	國光生物科技(股)公司	-		"	2,430,000	49,815	1.53	48,633	
						<u>\$ 51,480</u>		<u>\$ 50,455</u>	

註：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證、及上述項目所衍生之有價證券。

臺鹽實業股份有限公司

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

民國九十七年度

附表二

單位：新台幣千元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益 (註三)	交易對象	關係	處分目的	價格決定之 參考依據(註一)	其他約定事項
臺鹽實業股份有限公司	科技廠房屋及建築	97.3.14	90.12.17	\$ 207,853	\$ 230,239	註四	\$ 19,776	茂迪股份有限公司	—	南科分公司關廠	\$ 236,000	無

註一：係本公司委請群益不動產估價師事務所鑑價之金額。

註二：實收資本額係指母公司之實收資本額。

註三：已扣除應負擔相關過戶費用 2,610 千元。

註四：本公司科技廠於九十六年度營運持續虧損，故於九十六年十二月二十二日與茂迪股份有限公司（茂迪公司）簽訂出售科技廠廠房及附屬設備之意向書，並經本公司董事會於九十六年十二月三十一日通過，嗣後雙方業於九十七年一月十四日簽訂買賣合約，買賣價為 257,800 千元（其中屬於房屋及建築之交易金額為 230,239 千元）。此交易於九十六年十二月三十一日已符合財務會計準則公報第 38 號待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則之規定，故將該待出售資產以帳面價值與淨公平價值孰低衡量後，轉列待出售非流動資產項下計 258,034 千元（其中屬於房屋及建築之帳面價值為 207,853 千元）。本公司嗣於九十七年三月辦理相關資產之過戶登記，截至九十七年十二月底止，本公司已收到上述交易全數價款 257,800 千元。

臺鹽實業股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區、主要營業項目、原始投資金額、期末持股情形、本期損益及認列之投資損益…等相關資訊

民國九十七年度

附表三

單位：新台幣千元

(惟外幣為元)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期	期末	股數	比率 (%)	帳面金額			
臺鹽實業股份有限公司	LAKE MACLEOD SALT COMPANY PTE. LTD. (澳商麥克勞湖鹽業公司)	Level 24, Central Park, 152-158, st George' s Terrace, Perth, Australia	曬鹽產銷	A.U.D. -	A.U.D. 1,617,000	-	-	-	-	-	註

註：八十五年八月本公司經由經濟部投審會核准投資澳商麥克勞湖鹽業公司(持股49%)，而該公司之營運政策係以零基為基準。惟該合作投資契約業務於九十五年底終止，依投資合作契約議定雙方投資中止後，本公司得收回原始外幣投資金額澳幣1,617千元。嗣於九十七年七月十五日本公司業已收回上述投資款。

臺鹽實業股份有限公司

董事長 洪璽曜