股票代碼：1314

中國石油化學工業開發
股份有限公司

財　務　報　告

民國九十一年及九十年十二月三十一日

公司地址：台北市松山區東興路12號8-11樓
電　　話：02-87878187

股票代碼：1314

中國石油化學工業開發
股份有限公司

財　務　報　表

民國九十一年及九十年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市松山區東興路12號8-11樓
電　　話：02-87878187

目　　錄

項　　目	頁　次
一、封　　面	1
二、目　　錄	2
三、會計師查核報告	3
四、資產負債表	4
五、損益表	5
六、股東權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	8-9
(二)重要會計政策彙總說明	9-13
(三)會計變動之理由及其影響	13
(四)重要會計科目之說明	13-30
(五)關係人交易	31-34
(六)擔保之資產	35
(七)重大承諾事項及或有事項	35-37
(八)重大之災害損失	37
(九)重大之期後事項	37
(十)其　　他	37
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	37-40
2.轉投資事業相關資訊	41-43
3.大陸投資資訊	44
(十二)部門別財務資訊	45-46

項　　目	頁　次
九、重要會計科目明細表	47-64
十、重要查核說明	65-67
十一、會計師複核報告	68
十二、其他揭露事項	
(一)業　　務	69-72
(二)市價、股利及股權分散情形	73-75
(三)重要財務資訊	76-79
(四)財務狀況及經營結果之檢討與分析	80-82
(五)會計師資訊	83

中國石油化學工業開發股份有限公司財務報表會計師查核報告

中國石油化學工業開發股份有限公司董事會　公鑒：

中國石油化學工業開發股份有限公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十一年度及九十年度之損益表、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。中國石油化學工業開發股份有限公司採權益法評價之長期股權投資中，部分被投資公司民國九十一年度及九十年度之財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該部分被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十一年及九十年十二月三十一日對該部分被投資公司認列之長期股權投資分別計2,696,450仟元及2,609,275仟元，分別佔資產總額之5.42%及5.01%;民國九十一年度及九十年度其認列之相關投資收益分別為139,014仟元及70,148仟元，分別佔稅前淨損之(7.50)%及(2.00)%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照一般公認會計原則編製及證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達中國石油化學工業開發股份有限公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之九十一年度及九十年度之經營成果及現金流量。

中國石油化學工業開發股份有限公司民國九十一年十二月三十一日之資產負債表顯示其流動負債超過流動資產達新台幣13,254,928仟元，其中主要係因八十七年發行之海外可轉換公司債之持有人得於九十二年五月八日申請提前賣回本公司，如財務報表附註廿九說明，管理階層目前已擬訂因應對策及償債計畫，並積極進行溝通協調，惟目前進行情況對未來能否繼續經營尚存有重大疑慮。第一段所述財務報表係依據繼續經營假設編製，並未因繼續經營

假設之重大疑慮而有任何相關之調整。

民國九十一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

會 計 師：

證期會核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民 國 九 十 二 年 三 月 十 四 日

中國石油化學工業開發股份有限公司財務報表會計師查核報告

中國石油化學工業開發股份有限公司董事會　公鑒：

中國石油化學工業開發股份有限公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十一年度及九十年度之損益表、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。中國石油化學工業開發股份有限公司採權益法評價之長期股權投資中，部分被投資公司民國九十一年度及九十年度之財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該部分被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十一年及九十年十二月三十一日對該部分被投資公司認列之長期股權投資分別計2,696,450仟元及2,609,275仟元，分別佔資產總額之5.42%及5.01%;民國九十一年度及九十年度其認列之相關投資收益分別為139,014仟元及70,148仟元，分別佔稅前淨損之(7.50)%及(2.00)%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達中國石油化學工業開發股份有限公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十一年度及九十年度之經營成果及現金流量。

中國石油化學工業開發股份有限公司，民國九十一年十二月三十一日之資產負債表顯示其流動負債超過流動資產達新台幣13,254,928仟元，其中主要係因八十七年發行之海外可轉換公司債之持有人得於九十二年五月八日申請提前賣回本公司，如財務報表附註廿九說明，管理階層目前已擬訂因應對策及償債計畫，並積極進行溝通協調，惟目前進行情況對未來能否繼續經營尚存有重大疑慮。第一段所述財務報表係依據繼續經營假設編製，並未因繼續經營假設之重大疑慮而有任何相關之調整。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

會 計 師：

證期會核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民 國 九 十 二 年 三 月 十 四 日

中國石油化學工業開發股份有限公司
資產負債表
民國九十一年及九十年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　　產	91.12.31 金　額	%	90.12.31 金　額	%
	流動資產：				
1100	現金及銀行存款(附註四)	$ 437,804	1	421,223	1
1110	短期投資(附註二、五及廿五)	334,939	1	639,728	1
1120	應收票據及帳款(減:備抵呆帳及備抵銷貨折讓91.12.31及90.12.31分別為$174,483及$165,041後淨額)(附註二及廿四)	1,950,456	4	1,799,426	3
1160	其他應收款(減:備抵呆帳91.12.31及90.12.31分別為$24,978及$6,498後淨額)(附註廿四)	137,168	-	225,141	1
1210	存貨(附註二及六)	1,665,075	3	1,704,003	3
1291	受限制資產(附註廿五)	509,410	1	643,602	1
1298	其他流動資產	330,346	1	312,666	1
		5,365,198	11	5,745,789	11
	基金及長期投資：				
1421	長期股權投資(附註二、七及廿五)	7,636,949	15	7,993,764	15
	固定資產：(附註二、八及廿五)				
1501	土地	12,941,519	26	12,967,934	25
1511	土地改良物	240,222	-	239,287	-
1521	房屋及建築	1,536,279	3	1,634,582	3
1531	機器設備	31,106,906	63	31,100,888	60
1551	運輸設備	280,195	1	322,296	1
1681	其他設備	168,529	-	169,351	-
		46,273,650	93	46,434,338	89
1579	減：累計折舊	(14,008,616)	(28)	(12,478,624)	(24)
1671	未完工程	128,564	-	90,109	-
		32,393,598	65	34,045,823	65
	無形資產：				
1770	**遞延退休金成本**(附註二及廿一)	33,049	-	-	-
	其他資產：				
1800	出租資產(附註九及廿五)	3,288,880	7	3,200,917	6
1810	閒置資產(附註二及十)	63,471	-	67,901	-
1860	遞延所得稅資產(附註二及廿)	804,919	2	740,958	2
1888	其他資產(附註二、十一及廿五)	165,604	-	285,499	1
	其他資產合計	4,322,874	9	4,295,275	9
	資產總計	**$ 49,751,668**	**100**	**52,080,651**	**100**

	負債及股東權益	91.12.31 金　額	%	90.12.31 金　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註十二)	$ 5,892,437	12	6,622,822	13
2110	應付短期票券(減:短期票券折價後淨額)(附註十三)	1,590,202	3	710,871	1
2140	應付票據及帳款(附註二十四)	1,004,767	2	819,870	2
2170	應付費用及其他應付款	379,734	1	853,522	2
2270	一年內到期之長期負債(附註十四及十五)	9,728,394	20	1,579,977	3
2280	其他流動負債	24,592	-	59,187	-
		18,620,126	38	10,646,249	21
	長期負債：				
2411	應付公司債(附註二及十四)	-	-	5,880,958	11
2420	銀行長期借款(附註十五)	8,509,211	17	10,588,824	20
2441	長期應付票券(減:票券折價後淨額)(附註十六)	1,977,758	4	2,875,406	6
2440	長期應付票據	199,500	-	-	-
2510	土地增值稅準備	6,761,478	14	6,773,476	13
		17,447,947	35	26,118,664	50
	其他負債：				
2810	應計退休金負債(附註二及廿一)	452,267	1	277,556	1
2880	其他負債	72,461	-	81,123	-
		524,728	1	358,679	1
	負債合計	36,592,801	74	37,123,592	72
	股東權益：				
3110	股本－ 每股面額10元，額定1,840,000,000股，91.12.31及90.12.31分別發行1,482,943,830股及1,482,868,876股	14,829,438	30	14,828,689	28
	資本公積：(附註十七)				
3213	轉換公司債轉換溢價	1,795	-	17,172	-
3230	資產重估增值準備	1,844,601	4	4,073,259	8
3240	處分固定資產增益	-	-	262,822	-
3260	長期投資	55,743	-	55,743	-
	保留盈餘：(附註十八)				
3310	法定盈餘公積	-	-	451,666	1
3320	特別盈餘公積	-	-	515,850	1
3353	累積虧損	(1,775,505)	(4)	(3,476,168)	(6)
	股東權益其他調整項目：				
3410	長期股權投資未實現跌價損失(附註二)	(1,806,775)	(4)	(1,836,791)	(4)
3420	累積換算調整數(附註二)	56,082	-	64,817	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註二及廿一)	(46,512)	-	-	-
	股東權益合計	13,158,867	26	14,957,059	28
	重大承諾事項及或有負債(附註二及廿六)				
	負債及股東權益總計	**$ 49,751,668**	**100**	**52,080,651**	**100**

（後附財務報表附註係本財務報表之一部分，並請參閱安侯建業會計師事務所丁玉山、陳冨煒會計師民國九十二年三月十四日會計師查核報告）

負責人：　　經理人：　　主辦會計：

中國石油化學工業開發股份有限公司

損 益 表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		91年度		90年度	
		金　　額	%	金　　額	%
4110	**營業收入**(附註廿四)	$ 14,842,407	100	13,868,367	100
5110	**營業成本**(附註廿四)	(14,159,756)	(95)	(14,400,925)	(104)
	營業毛利(損)	682,651	5	(532,558)	(4)
	營業費用				
6100	推銷費用	(462,288)	(3)	(471,264)	(3)
6200	管理費用	(138,515)	(1)	(152,053)	(1)
6300	研究發展費用	(33,622)	-	(25,773)	-
		(634,425)	(4)	(649,090)	(4)
	營業淨利(損)	48,226	1	(1,181,648)	(8)
	營業外收入：				
7121	依權益法認列之投資收益(附註二及七)	138,163	1	125,791	1
7160	兌換利益	90,616	1	-	-
7210	租賃收入(附註廿四)	79,611	1	89,313	1
7240	短期投資市價回升利益	-	-	184,283	1
7260	存貨跌價回升利益	38,722	-	-	-
7480	其他收入(附註廿四)	148,317	1	363,147	3
		495,429	4	762,534	6
	營業外支出：				
7511	利息支出	(1,737,113)	(12)	(1,989,104)	(14)
7520	短期投資跌價損失	(104,834)	(1)	-	-
7530	處分投資損失	(102,677)	(1)	(170)	-
7560	兌換損失	-	-	(634,778)	(5)
7588	財務費用	(128,465)	(1)	(76,171)	(1)
7610	停工損失(附註廿二)	(136,072)	(1)	(306,535)	(2)
7888	其他損失(附註廿一)	(188,786)	(1)	(74,240)	(1)
		(2,397,947)	(17)	(3,080,998)	(23)
	本期稅前淨損	(1,854,292)	(12)	(3,500,112)	(25)
8110	所得稅利益(附註二及廿)	78,787	1	23,944	-
	本期淨損	**$ (1,775,505)**	**(11)**	**(3,476,168)**	**(25)**

	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘：(附註二及十九)	**$ (1.25)**	**(1.20)**	**(2.36)**	**(2.34)**

(後附財務報表附註係本財務報表之一部分，並請參閱安侯建業會計師事務所

丁玉山、陳冨煒會計師民國九十二年三月十四日會計師查核報告)

負責人：　　經理人：　　主辦會計：

中國石油化學工業開發股份有限公司

股東權益變動表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

			保留盈餘						
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘（虧損）	未認列為退休金成本之淨損失	長期股權投資未實現跌價損失	累積換算調整數	合計
九十年一月一日餘額	$ 14,828,689	4,408,996	442,532	433,636	91,348	-	(1,976,552)	(10,752)	18,217,897
提列特別盈餘公積	-	-	9,134	82,214	(91,348)	-	-	-	-
本期按權益法之認列數	-	-	-	-	-	-	-	75,569	75,569
依權益法評價認列被投資公司之長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	(1,165)	-	(1,165)
長期投資未實現回升利益	-	-	-	-	-	-	140,926	-	140,926
九十年度淨損	-	-	-	-	(3,476,168)	-	-	-	(3,476,168)
九十年十二月三十一日餘額	14,828,689	4,408,996	451,666	515,850	(3,476,168)	-	(1,836,791)	64,817	14,957,059
海外可轉換公司債轉換成普通股	749	1,795	-	-	-	-	-	-	2,544
本期按權益法認列數	-	-	-	-	-	-	-	(8,735)	(8,735)
依權益法評價認列被投資公司之長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	77,930	-	77,930
長期投資未實現回升利益	-	-	-	-	-	-	(47,914)	-	(47,914)
公積彌補虧損數	-	(2,508,652)	(451,666)	(515,850)	3,476,168	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	(46,512)	-	-	(46,512)
九十一年度淨損	-	-	-	-	(1,775,505)	-	-	-	(1,775,505)
九十一年十二月三十一日餘額	**$ 14,829,438**	**1,902,139**	**-**	**-**	**(1,775,505)**	**(46,512)**	**(1,806,775)**	**56,082**	**13,158,867**

（後附財務報表附註係本財務報表之一部分，並請參閱安侯建業會計師事務所

丁玉山、陳富煒會計師民國九十二年三月十四日會計師查核報告）

負責人：　　經理人：　　主辦會計：

中國石油化學工業開發股份有限公司
現金流量表
民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	91年度	90年度
營業活動之現金流量：		
本期純損	$ (1,775,505)	(3,476,168)
調整項目：		
依權益法認列之投資利益	(138,163)	(125,791)
採權益法認列之被投資公司發放現金股利	273,753	427,538
(回轉)短期投資跌價損失	104,834	(184,283)
折舊	1,596,125	1,611,718
各項攤提	106,181	104,911
處分及報廢固定資產(利益)損失	(16,319)	7,734
處分長期投資損失	114,818	439
匯率影響數	(63,931)	547,700
應收票據及應收帳款(增加)減少	(151,030)	673,367
其他應收款(增加)減少	87,973	(1,954)
存貨減少	38,928	251,240
其他流動資產減少	14,078	126,268
遞延所得稅資產增加	(95,719)	(23,945)
應付票據及帳款(減少)增加	184,897	(262,727)
應付費用及其他應付款減少	(125,418)	(27,248)
其他流動負債減少	(34,595)	(30,284)
應付利息補償金增加	568,603	594,587
應計退休金負債增加	95,150	51,624
營業活動之淨現金流入	784,660	264,726
投資活動之現金流量：		
受限制資產減少	180,474	7,394
短期投資減少	187,170	13,350
出售固定資產價款	49,548	100
出售長期投資價款	138,114	1,153
長期股權投資(增加)減少	2,359	(40,419)
固定資產增購	(209,532)	(355,437)
其他資產增加	(32,568)	(85,796)
投資活動之淨現金流入(出)	315,565	(459,655)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(722,507)	983,923
土地增值稅準備減少	(11,998)	(142)
應付短期票券增加	879,331	235,368
其他負債減少	(8,662)	(5,606)
應付公司債減少	-	(408,000)
長期借款減少	(322,160)	(212,854)
長期應付票券淨額減少	(897,648)	(564,064)
融資活動之淨現金流入(出)	(1,083,644)	28,625

（後附財務報表附註係本財務報表之一部分，並請參閱安侯建業會計師事務所丁玉山、陳冨煒會計師民國九十二年三月十四日會計師查核報告）

負責人：　　經理人：　　主辦會計：

中國石油化學工業開發股份有限公司
現金流量表
民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

本期現金及銀行存款減少數	16,581	(166,304)
期初現金及銀行存款餘額	421,223	587,527
期末現金及約當現金餘額	**$ 437,804**	**421,223**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	**$ 1,182,666**	**1,519,448**
本期支付所得稅	**$ 10,942**	**4,547**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	**$ 9,728,394**	**1,579,977**
依權益法評價認列被投資公司之長期股權投資未實現跌價損失	**$ 78,080**	**(1,165)**
長期股權投資未實現跌價損失	**$ (47,914)**	**140,926**
長期股權投資認列之累積換算調整數	**$ (8,735)**	**75,569**
短期投資轉列長期股權投資	**$ 12,785**	**-**
支付現金及以其他應付款交換資產：		
固定資產	168,916	550,137
加：期初其他應付款	348,369	153,668
減：期末其他應付款	-	(348,368)
期末長期應付票據	(199,500)	-
期初應付款折讓	(108,253)	-
支付現金	**$ 209,532**	**355,437**
收取現金及以其他應收款交換資產：		
出售固定資產價款	49,548	-
加：期初其他應收款	16,727	16,827
減：期末其他應收款	(16,727)	(16,727)
收取現金	**$ 49,548**	**100**

（後附財務報表附註係本財務報表之一部分，並請參閱安侯建業會計師事務所丁玉山、陳冨煒會計師民國九十二年三月十四日會計師查核報告）

負責人：　　經理人：　　主辦會計：

中國石油化學工業開發股份有限公司
財務報表附註

民國九十一年及九十年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍說明

本公司成立於民國五十八年四月二十四日，係國營企業，主要經營項目為石油、碱氯、磷酸等有關化學品及其衍生物之製造及相關化學品與其原物料之儲、運、購、銷業務等。其主要產品為丙烯腈、己內醯胺、醋酸及尼龍粒等。

本公司依「公營事業移轉民營條例」，由經濟部報請行政院及立法院核准，於八十三年六月二十日，將本公司原主要股東中國石油股份有限公司所持有大部分本公司股份約43.42%釋出後，正式移轉民營。

本公司奉准經營之項目為：

1.石油、碱氯、磷酸等有關化學品及其衍生物之製造。

2.前款產品與其原物料及化學品、化學材料之儲運、購、銷等進出口業務。

3.前款購銷有關業務及一般物品進出口貿易業務。

4.前各款產（副產）品、製程、設備操作等相關技術服務之提供。

5.有關化學品之研究及發展。

6.貨品(服飾、電氣、圖書文具、汽機車用品、家庭用品、娛樂休閒設施等)買賣、分類處理及配銷業務。

7.餐廳及旅館業務之經營。

8.電腦軟體設計、銷售、資料登錄處理業務之經營。

9.委託營造廠商興建商業大樓、國民住宅之出租出售業務及委託營造廠商興建一般工業用地之廠房、倉庫出租出售業務與受政府工業主管單位委託辦理工業區之開發、租售及管理業務。

10.遊樂區及高爾夫球練習場（五個洞以下）之經營。

11.投資興闢都市計畫範圍內之停車場。

12.經營加油（氣）站，供售汽柴油、專用液化石油氣及兼營汽機車之潤滑簡易保養業務。

13.新興發電廠之經營。

14.環境保護工程業務之承包（一般廢棄物、一般事業廢棄物、有害事業廢棄物之清除、處理及工程業務之經營）。

15.飼料及飼料添加物之進出口及販賣業務。

16.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

二、重要會計政策之彙總說明

(一)短期投資

短期投資係以取得成本列帳，期末並按成本與市價孰低採總額法評價，市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價。開放型基金之市價則指資產負債表日之每單位淨值，跌價損失列為當期損益。出售時權益證券係按加權平均法，債券投資則按個別識別法計算損益，附息之短期投資並依利率及持有期間認列利息收入。

(二)備抵呆帳

備抵呆帳係依期末應收款項之餘額評估其收現性而提列之。

(三)存貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為列帳基礎，按移動加權平均法計價。期末並按成本與市價孰低總額比較法評價。原物料以重置成本為市價，在製品、製成品以淨變現價值為市價；遇有成本高於市價時，則就其差額提列備抵存貨跌價損失，呆滯、過時或無法使用之存貨提列備抵存貨呆滯損失。

(四)長期股權投資

持有普通股及有表決權之特別股，如其表決權總數未達被投資公司全部表決權數之百分之二十而無重大影響力者，除被投資公司之股票已在證券交易所上市或在證券商營業處所買賣，按成本與市價孰低法評價外，按成本法評價。採成本與市價孰低法評價時，市價係指資產負債表日最後一個月平均收盤價，市價低於成本時，則提列備抵長期股權投資跌價損失，並作為股東權益之減項。

持有普通股如其表決權總數達被投資公司全部表決權之百分之二十以上者，除能證明對被投資公司無重大影響力外，採權益法處理；如超過百分之五十者，即具有控制能力，應編製母子公司合併報表；但如有證據顯示不具有控制能力，或營業性質不同不宜合併，或被投資公司總資產及營業收入未達發行人各該項金額百分之十或編製準則第八條第一項第二款第二目者，以及出具期中報表時，得不編製合併報表。在持有被投資公司股權不超過百分之五十情況下，除符合證券發行人財務報告編製準則規定情況外，得於次一年度取得被投資公司同年度之報表時，按上年度約當持股比例認列投資損益；被投資公司與本公司會計年度起迄日期不同者，俟被投資公司辦理年度決算後，按被投資公司決算年度之本公司持有股權比例認列投資

損益。

投資日投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。本公司與依權益法處理之被投資公司間交易所產生之損益，於本年度尚未實現者，予以轉列遞延貸項；交易損益如屬折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限分年承認；其餘之資產所產生者，俟實現年度始行認列。

當短期投資轉為長期投資，或長期投資轉為短期投資時，若市價較成本為低，則作為已實現跌價損失，將成本降低至市價，並以此新市價作為新成本。

本公司與被投資公司間之順流（銷貨）交易，其公司間未實現損益之銷除比例，端視本公司對被投資公司是否具有控制能力而定。若本公司對被投資公司具有控制能力，則其公司間未實現損益應予全部銷除。若本公司對被投資公司不具控制能力，則其公司間未實現損益應按投資公司持有被投資公司之股權比例予以銷除。

本公司與被投資公司間之逆流（進貨）交易，其公司間未實現損益按投資公司持有被投資公司之股權比例予以銷除。

(五)固定資產及折舊

固定資產以取得成本加重估增值為列帳基礎。土地重估係按土地公告現值調整土地帳面價值並提列土地增值稅準備；折舊性固定資產重估，係按營利事業資產重估價辦法，調整資產帳面價值。

折舊係以直線法按行政院所頒行之「財物分類標準」所定之使用年限計提。固定資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，依原折舊方法按估計可繼續使用年數計提。其主要資產之耐用年數如下：

土地改良物		10年
房屋及建築	5	60年
機器設備	4	17年
運輸設備	3	5年
其他設備	2	13年

有關重大增添、改良及重置列為資本支出；購置固定資產使其達到可供使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。修理及維護支出則作為費用。

處分固定資產之損益列為當年度之損益，並將出售資產利益部份減除其應負擔之所得稅後之淨額當期轉列資本公積。惟自民國九十年度(含)以後處分之固定資產利得部分不再轉列為資本公積。

已停工之設備尚在閒置中，予以轉列閒置資產，以帳面價值與淨變現價值孰低評價，折舊方法及耐用年限沿用原方法。

(六)遞延資產及攤銷

遞延資產係以直線法按估計之使用年限計提。

(七)可轉換公司債

可轉換公司債按發行時之價格入帳，發行價格與其面額間之差額列為轉換公司債之溢價或折價，並於發行期間或至賣回權屆滿日期間內按利息法攤銷之。發行時直接且必要成本，按直線法於發行期間內攤銷。約定賣回價格超過轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回屆滿日之期間，按利息法認列為負債。發行公司於債券持有人行使轉換權利時，應將該轉換公司債於轉換日之未攤銷溢折價與發行成本，應付利息、債券持有人應繳回之債息、已認列之利息補償金負債及轉換公司債面額一併轉銷，並以該轉銷淨額作為債券換股權利證書入帳之基礎。轉銷淨額超過債券換股權利證書面額部份，列為資本公積。可轉換公司債到期日前，因行使贖回權而發生之期前清償損益，若金額重大，列為非常損益，單獨於損益表表達。轉換公司債在資產負債表中依其到期日列為流動或長期負債，附有賣回權者應先依其約定賣回日劃分。

(八)承諾及或有事項

承諾及或有事項，若其發生損失之可能性極大，且損失金額可合理估計者，於帳上認列其損失金額。若其損失有可能發生或無法合理估計損失金額時，則於財務報表中揭露其性質。

(九)外幣交易之會計處理

本公司有關非遠期外匯買賣合約之外幣交易係以交易日即期匯率折算之新台幣金額入帳。外幣現金實際兌換為新台幣或外幣應收及應付款項收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或利益，列為兌換或結清年度之損益。年底之外幣資產及負債，再按年底之即期匯率予以折算調整，若有兌換差額時，亦作為當年度之損失或收益。

國外營運機構外幣財務報表換算為本國財務報表時，若該外幣非為功能性質貨幣須將該外幣財務報表以功能性貨幣衡量，所產生之兌換差額列為當期損益。若該功能性質貨幣與本國貨幣不同，應換算為本國貨幣，所有資產、負債按資產負債表

日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘按上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目則按現時匯率或當期加權平均匯率換算；換算所產生之兌換差額，列入換算調整數科目，作為股東權益之調整項目。

(十)員工退休辦法

本公司於民營化前屬國營事業時期因受有關法令等規範，分別訂有職員及工員退休辦法。

本公司民營化後，於八十三年十二月九日，對正式聘用之員工按勞動基準法，訂定新制退休辦法，並於八十四年十一月十五日修正該辦法。

依該辦法規定，得申請退休者係符合服務十五年以上，年滿五十五歲或服務滿二十五年以上之條件者。每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高總數以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休時一個月平均工資計算。年資之採計，於民營化時辦理結算之年資得予併計，但因已辦理給付，故申請退休時，給付退休金之年資於民營化後重新起算。本公司每月按薪資總額百分之二計提退休金費用，並按勞動基準法規定提撥至中央信託局之退休基金專戶。

本公司有關退休金之會計處理，於八十四年底起依財務會計準則公報第十八號規定辦理，並依退休金精算師所提供退休金精算報告中之淨退休金成本認列退休金費用，提撥之退休基金若低於淨退休金成本，其差額列為應計退休金負債，若大於淨退休金成本，其差額則為預付退休金。

另若帳列之應計退休金負債低於最低退休金負債時，補貸記應計退休金負債，若帳列原為預付退休金，則應將該預付退休金加計上述最低退休金負債金額，一併補貸計退休金負債。其補列最低退休金負債差額未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，其對方科目借記遞延退休金成本，若超過該合計數時超過之部份則借記未認列退休金成本之淨損失，該科目並列為股東權益之減項。對於未認列過渡性淨給付義務按十五年採直線法分攤。

(十一)所得稅

所得稅係按當年度會計所得計算並作跨期間及同期間之所得稅分攤，作跨期間所得分攤時，係將有關重大之暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減計算所得稅影響作為當年度所得稅費用或利益，並認列遞延所得稅負債或資產，惟如有證據顯示遞

延所得稅資產之經濟效益減損或無法實現時，則提列備抵評價科目。當稅法修正時，應按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，其重新計算之金額與原來金額之差額，即遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用或利益。遞延所得稅資產或負債，係依產生之相關資產或負債之性質及迴轉時間之長短分列流動及非流動項目。以前年度所得稅調整列為調整年度之所得稅。

自民國八十七年度兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會決議未作分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十二)每股盈餘

簡單資本結構之公司應於損益表中揭露簡單每股盈餘，複雜資本結構之公司則應於損益表中揭露基本每股盈餘及稀釋每股盈餘。簡單資本結構係指公司僅有普通股或普通股及不可轉換之特別股；凡非屬簡單資本結構者，均為複雜資本結構。惟若為本期純損，則因不具稀釋效果，無揭露稀釋每股虧損之情形。

簡單資本結構之公司，每股盈餘應以本期純益（損）除以普通股加權平均流通在外股數計算之。

比較損益表應列示各期每股盈餘。若其中任一期屬複雜資本結構，則各期均應揭露基本每股盈餘與完全稀釋每股盈餘。

三、會計原則變動之理由及其影響：無。

四、現金及銀行存款

	91.12.31	**90.12.31**
現　金		
零用金及週轉金	$ 870	830
銀行存款		
支票存款	197,568	89,167
活期存款	239,366	331,226
小計	436,934	420,393
合　計	**$ 437,804**	**421,223**

五、短期投資

	91.12.31	90.12.31
上市股票	$ 178,388	178,388
上櫃股票	473,053	708,542
受益憑證	48,540	48,540
合　　計	699,981	935,470
減：備抵跌價損失	(365,042)	(295,742)
淨　　額	**$ 334,939**	**639,728**
市　　價	**$ 334,939**	**639,728**

六、存貨

	91.12.31	90.12.31
原　料	$ 560,715	664,081
物　料	48,194	48,218
燃　料	35,593	38,151
配　件	168,411	165,552
在製品	345,156	172,980
製成品	507,006	653,743
小　計	**1,665,075**	**1,742,725**
減：備抵存貨跌價損失	**-**	**(38,722)**
合　計	**$ 1,665,075**	**1,704,003**
投保額度	**$ 1,074,683**	**1,759,000**

七、長期股權投資

投資公司	91.12.31 帳面價值	91.12.31 市價	91.12.31 股權比率%	90.12.31 帳面價值	90.12.31 市價	90.12.31 股權比率%
權益法－未上市公司						
信昌化學工業股份有限公司 (原始投資成本1,000,000,000元)	$ 1,225,470	-	40.00	1,110,876	-	40.00
承輝實業有限公司 (原始投資成本500,000,000元)	240,117	-	41.67	248,262	-	41.67
台灣石化合成股份有限公司 (原始投資成本125,000,400元)	495,434	-	30.76	492,453	-	30.76
台灣志氯化學股份有限公司 (原始投資成本為64,000,000元)	242,568	-	40.00	283,683	-	40.00
高雄塑酯化學工業(股)公司 (原始投資成本266,640,000元)	544,156	-	40.00	578,203	-	40.00
中工保全股份有限公司 (原始投資成本為14,400,000元)	11,723	-	24.00	11,142	-	24.00
中化興實業股份有限公司 (原始投資成本為145,000,000元)	171,616	-	100.00	160,232	-	100.00
中石興開發股份有限公司 (原始投資成本為100,000,000元)	73,958	-	100.00	80,013	-	100.00
石福投資股份有限公司 (原始投資成本為440,124,950元)	267,747	-	100.00	288,886	-	100.00
石華投資股份有限公司 (原始投資成本為為437,945,750元)	264,555	-	100.00	283,962	-	100.00
中石化資訊管理顧問股份有限公司 (原始投資成本20,000,000元)	17,600	-	100.00	17,791	-	100.00
花東電力股份有限公司 (原始投資成本為244,000,000元)	147,811	-	40.00	149,320	-	40.00
中石化新加坡有限公司 (原始投資成本為136,606,634元)	69,899	-	100.00	96,335	-	100.00
中石化(維京群島)投資股份有限公司 (原始投資成本為904,945,802元)	793,218	-	100.00	842,613	-	100.00
中普氣體材料股份有限公司 (原始投資成本為49,980,000元)	70,153	-	49.00	55,503	-	49.00
中石化工程股份有限公司 (原始投資成本為100,000,000元)	101,349	-	100.00	106,525	-	100.00
兆欣化學工業股份有限公司 (原始投資成本為550,000,000元)	539,287	-	100.00	537,258	-	100.00
	$ 5,276,661			5,343,057		
成本與市價孰低法－上市股票						
中華工程股份有限公司	1,628,534	355,623	7.60	1,683,688	270,052	7.90
中華開發金融控股股份有限公司	814,912	507,266	0.41	999,905	880,897	0.49
小計	2,443,446	862,889		2,683,593	1,150,949	
減：備抵跌價損失	(1,580,557)	-		(1,532,644)	-	
	862,889	**$ 862,889**		1,150,949	**1,150,949**	
成本法－未上市股票						
建功創業投資股份有限公司	145,664	-	16.88	145,664	-	16.88
新和化學股份有限公司	4,400	-	4.76	4,400	-	4.76
海外投資開發股份有限公司	26,000	-	2.89	26,000	-	2.89
展新創業投資股份有限公司	80,000	-	12.31	80,000	-	12.31
生物發展基金	26,025	-	1.90	28,384	-	1.90
京華城股份有限公司	1,200,000	-	10.00	1,200,000	-	10.00
Neuro Logic Inc.	15,310	-	2.22	15,310	-	2.22
	1,497,399			1,499,758		
合計	**$ 7,636,949**			**7,993,764**		

(一)本公司對被投資公司依其經會計師查核之財務報表按權益法評價認列投資利益（損失），其相關明細列示如下：

	91.12.31	90.12.31
高雄塑酯化學(股)公司	$ 109,938	158,438
台灣石化合成(股)公司	29,569	39,518
台灣志氯化學(股)公司	51,614	92,740
信昌化學工業(股)公司	125,194	13,206
承輝實業有限公司	(86,225)	(81,906)
中石興開發(股)公司	(6,055)	435
中化興實業(股)公司	11,384	(3,313)
中工保全股份有限公司	581	130
石福投資股份有限公司	(19,176)	(56,331)
石華投資股份有限公司	(17,459)	(56,107)
中石化資訊管理顧問(股)公司	(191)	332
花東電力股份有限公司	(1,508)	(304)
中石化新加坡有限公司	(25,984)	544
中石化(維京群島)投資有限公司	(45,024)	(2,701)
兆欣化學工業股份有限公司	2,029	13,091
中普氣體材料股份公司	14,651	9,310
中石化工程(股)公司	(5,175)	(1,291)
合計數	$ 138,163	125,791

(二)民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日收取採權益法評價之被投資公司發放之現金股利分別為273,753仟元及427,538仟元，已沖減長期投資科目。

(三)本公司於民國八十四年十二月十五日董監事聯席會決議，成立英屬維京群島石福及石華公司，主要從事轉投資中國大陸福建有關低溫液化石油氣儲糟等事宜。本公司於九十年度匯出直接投資石福公司及石華公司金額均為13,244仟元(USD400,000)。本公司經由石華投資及石福投資轉投資大陸福建華星石化公司於民國九十年二月因與當地合作對象發生經營爭議，導致自二月二十一日起被迫停止出貨，惟已於民國九十一年三月五日與當地合作對象重新簽訂合作協議，恢復營運。

(四)台灣志氯化學工業股份有限公司於民國九十年二月二十日決議減資二億元，本公司按原持股比例於九十年二月二十六日收回減資款80,000仟元。

(五)本公司於民國九十年七月二十日董監事聯席會決議通過對中化興實業股份有限公司現金增資9,500,000股，投資金額95,000仟元。

(六)本公司於九十一年度於公開市場出售中華開發金控股份有限公司及中華工程股份有限公司各計9,211,853股及3,531,000股。成本各計197,778仟元及55,154仟元，售價各

計126,338仟元及11,776仟元，處分投資損失分別為71,440仟元及43,378仟元。

(七)本公司投資中石興公司、中化興公司、中石化資訊、中石化新加坡、兆欣化工、中石化工程、石福投資、石華投資及中石化維京之持股比例已達百分之五十以上，惟其個別均未達本公司總資產及營業收入之百分之十且合計總資產或營業收入亦未達本公司各該項金額百分之三十，故無須編製合併報表。

八、固定資產

	成本及重估增值	累計折舊	帳面價值
91.12.31			
土地	$ 12,941,519	-	12,941,519
土地改良物	240,222	166,784	73,438
房屋及建築	1,536,279	488,491	1,047,788
機器設備	31,106,906	13,005,733	18,101,173
運輸設備	280,195	240,686	39,509
其他設備	168,529	106,922	61,607
未完工程	128,564	-	128,564
合　　計	**$ 46,402,214**	**14,008,616**	**32,393,598**
90.12.31			
土地	$ 12,967,934	-	12,967,934
土地改良物	239,287	160,090	79,197
房屋及建築	1,634,582	443,331	1,191,251
機器設備	31,100,888	11,514,217	19,586,671
運輸設備	322,296	260,193	62,103
其他設備	169,351	100,793	68,558
未完工程	90,109	-	90,109
合　　計	**$ 46,524,447**	**12,478,624**	**34,045,823**

本公司於82年6月30日奉審計部核准以民國八十二年三月為重估基準日及八十一年七月之公告現值辦理土地重估增值入帳，增值部份列為資本公積，本次重估之相關金額如下：

(一)土地	10,484,983仟元
(二)長期負債－土地增值稅準備	5,668,845仟元
(三)資本公積－土地重估增值準備	4,816,138仟元

另「房屋及建築」、「機械設備」及「運輸設備」等亦曾於民國六十三年及六十四年六月辦理重估增值。

於民國九十一年及九十年十二月三十一日，固定資產、閒置資產及出租資產向保險公司投保火險及其他險等之保額分別為20,692,416仟元及26,060,526仟元，其中尚包含部

分存貨之保額。

前鎮訓練中心及小港廠之部分土地及建物供出租使用，因僅為主體之一部份，無法獨立分割，故未分類至出租資產。

九十年一月一日至十二月三十一日固定資產利息資本化前之利息總額為1,997,677仟元，資本化利息金額為8,573仟元，其利息資本化之利率為6.1740%　7.4612%；惟九十一年度因未有重大固定資產增添，故無利息資本化之情形。

本公司安順廠區屬民國七十二年奉經濟部國營會命令合併之前台鹼公司工廠，其部分土地受到化學物質之污染，本公司為徹底了解此污染問題，長久以來陸續進行各項調查研究工作，並著手進行土壤及地下水之整治工作，且於民國九十一年三月二十五日完成初步整治工作，並經台南市環保局現場查驗完成，日後將持續執行監測及評估管理，以符合未來用地整治計劃。

九、出租資產

項目	成本及重估增值	累計折舊	帳面價值
91.12.31			
土地	$ 3,197,108	-	3,197,108
房屋及建築	102,420	11,506	90,914
運輸設備	5,144	4,286	858
合　　計	**$ 3,304,672**	**15,792**	**3,288,880**
90.12.31			
土地	$ 3,197,108	-	3,197,108
房屋及建築	6,276	3,325	2,951
運輸設備	5,144	4,286	858
合　　計	**$ 3,208,528**	**7,611**	**3,200,917**

本公司將前鎮訓練中心部份土地租予南福高爾夫球練習場及南福休閒運動企業，租賃期間均為一年，到期後可再續約，每月租金分別為516仟元及47仟元(未稅)。另，南福休閒運動企業自九十一年一月一日起已停止租賃。

本公司自民國八十九年十一月一日起將前鎮訓練中心部份土地分別出租予合發貨櫃企業有限公司及力發貨櫃企業有限公司，租賃期間均為一年，到期後續約一年，每月租金九十年十月前分別為78.4萬元及90.2萬元(未稅)，九十年十月後縮減承租坪數，租金分別為46.7萬元及62.4萬元(未稅)。九十一年十月租約到期後承租坪數再縮減，租金分別為23.4萬元及14萬元(未稅)。

本公司將高雄縣林園工業區部分土地出租予信昌化學工業股份有限公司，租賃期間自民國八十年十二月十六日起至九十年十二月十五日止，為期十年，自九十年十二月十六日起租賃期間均為一年，到期後續約一年，租期內租金每年依物價指數升高比例調整，九十一年十二月前及九十年租金每月均為252萬元(含稅)，九十一年十二月起每月改為

234.1萬元(含稅)。

本公司將大社廠部份土地出租予高雄塑酯化學工業股份有限公司，租賃期間自民國八十三年七月一日起至一佰零三年六月三十日止，計二十年，租期內每年租金依物價指數升高比例調整，九十一年度及九十年度租金均約204萬元。租用甲基丙烯酸甲酯工廠土地租賃期間六十五年五月一日至九十五年四月三十日止計三十年，租期內每年租金38.7萬元。租用辦公室每年換約並依物價指數升高比例調整，九十一年度及九十年度租金分別約為209萬元及172萬元。

本公司將部份台南及嘉義土地，分別出租予農(漁)民，並依約定收取地租。該等土地若因收回自營或出售而終止契約時，應依契約規範或土地相關法規處理，部份個案或有可能發生補償，如有發生補償之可能性，本公司即依個案情況評估發生之可能性及相關之金額。

本公司將東興路部分辦公室分別租予京華城及中華工程股份有限公司，租賃期間分別為九十年十二月一日至九十一年十二月三十一日止及九十一年九月二十四日至九十二年九月二十三日止，到期可再續約，租期內每份租約之每月租金為58.8萬元(未稅)。

十、閒置資產

項目	成本及重估增值	累計折舊	帳面價值
91.12.31			
機械設備	$ 7,687	6,988	699
其他設備	236,354	173,582	62,772
合　　計	**$ 244,041**	**180,570**	**63,471**
90.12.31			
機械設備	$ 7,687	6,988	699
其它設備	221,493	154,291	67,202
合　　計	**$ 229,180**	**161,279**	**67,901**

十一、其他資產

	91.12.31	90.12.31
存出保證金	$ 24,349	19,858
遞延費用	26,985	88,549
海外可轉換公司債發行費用	74,270	86,317
質押定期存款	40,000	86,281
其它	-	4,494
合　　計	**$ 165,604**	**285,499**

十二、短期借款

	91.12.31	90.12.31
購料借款	$ 5,798,312	6,622,822
銀行透支	94,125	-
合　　計	**$ 5,892,437**	**6,622,822**

民國九十一年及九十年十二月三十一日借款利率，分別為1.995%　7.965%及2.61%　8.58%，借款期間均未超過一年。截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，尚未使用之借款額度分別為993,027仟元及660,178仟元。另有關提供本票質押之情形，請詳附註廿五。

十三、應付短期票券

項　　目	保 證 機 構	借 款 期 間	利　率	面　　額
91.12.31				
商業本票	中信票券	91.12.25-92.03.25	3.00 %	$ 115,000
	中華票券	91.11.11-92.03.07	2.57 %	150,000
	〃	91.11.25-92.03.25	2.57 %	430,000
	國際票券	91.10.15-92.01.13	2.75 %	900,000
合計				1,595,000
減：短期票券折價				(4,798)
淨額				**$ 1,590,202**
90.12.31				
商業本票	中信票券	90.12.13-91.01.11	5.72 %	$ 115,000
	中華票券	90.12.21-91.02.07	2.50 %	400,000
	〃	90.10.26-91.05.15	3.25 %	200,000
合計				715,000
減：短期票券折價				(4,129)
淨額				**$ 710,871**

十四、應付公司債

	91.12.31			
	發行金額	發行期間	票面利率	還本方式
海外可轉換公司債	4,153,125	87.05.08-97.05.08	1.0%	除約定條件外，到期一次償還本金
加：利息補償金	2,257,381			
未實現匯兌損失	183,829			
減：轉換為本公司普通股	(27,462)			
提前贖回	(148,516)			
	6,418,357			
減：一年內到期部分	**(6,418,357)**			
合　　計	**$ -**			

	90.12.31			
	發行金額	發行期間	票面利率	還本方式
海外可轉換公司債	4,153,125	87.05.08-97.05.08	1.0%	除約定條件外，到期一次償還本金
加：利息補償金	1,688,778			
未實現匯兌損失	212,490			
減：轉換為本公司普通股	(24,919)			
提前贖回	(148,516)			
合　　計	**$ 5,880,958**			

本公司經奉證券管理委員會核准，於八十七年五月八日發行無擔保海外可轉換公司債總額計美金一億二仟五佰萬，每張面額為美金一仟元，按面額發行，主要用以籌措己內醯胺第三套建廠資金。此項海外可轉換公司債之主要發行條款如下：

(一)本次發行公司債係在盧森堡掛牌上市。

(二)於民國九十七年五月八日到期一次償還本金，但下列情形不在此限：

1.債權人依發行辦法規定，已將本公司債賣回發行公司。

2.發行公司依發行辦法規定，已將本公司債向債權人贖回。

3.債權人到期前已行使轉換權。

(三)發行期間為十年，票面利率為年息1%(稅後)，實質利率為1.25%，付息日為每年五月八日。

(四)本公司債持有人自民國八十七年六月二十二日起至九十七年五月一日止，除法定停

止過戶期間及約定停止轉換期間外，得隨時向本公司請求依轉換程序及當時之轉換價格轉換為本公司普通股股票，以代替現金還本。轉換價格於發行當時係訂為每股新台幣(美金對新台幣匯率為32.98元)36.59元，惟本公司債發行後之第二、三及四年(民國八十八年、八十九年及九十年)之五月八日轉換價格可依發行條件規定公式調整之。前述轉換價格如經調整後，其價格不得低於原轉換價格之80%及本公司普通股每股面額。

(五)另本債券持有人得於民國九十二年五月八日申請將所購買之債券以購買本金之143.12%，提前賣回本公司。

(六)本公司於民國八十九年五月八日起若符合發行條款規定，可提前將所發行債券之全部或部份贖回，惟本公司若於自發行日起第六年之前提前贖回，應給予投資人依發行條款約定之計算公式應獲取之溢價。

發行條款規定如下：

1.本公司普通股股票連續三十天之收盤價高於當時轉換價格140%以上，於事實發生日起五日內贖回。

2.本公司普通股連續三十天收盤價依當時匯率換算成美金之股價，高於約定轉換價格(1美元兌換新台幣32.98元)140%以上，於事實發生日起五日內贖回。

(七)截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司債券持有人請求依調整後之轉換價格及約定之匯率轉換成本公司普通股852,783股，金額計美金800,000元，其中74,954股係於民國九十一年九月十日請求轉換，本公司已於轉換時交付海外轉換公司債換股權利證書，換發普通股基準日為九十一年十二月三十一日。

(八)截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司應債券持有人要求透過公開市場買回此已發行之海外可轉換公司債計美金4,470,000元。

十五、長期借款

貸款行庫	期間	利率%	償還辦法	91.12.31	90.12.31
交通銀行 (頭份廠汽電共生案)	85.10.07-93.10.07	2.500	92.01.07起還款，每3個月一期，分4期平均攤還本金	$ 88,686	177,371
		7.475	92.01.07起還款，每3個月一期，分8期平均攤還本金	105,314	44,343
	85.06.27-96.04.15	5.365	92.01.15起還款，每3個月一期，分14期平均攤還本金	129,000	165,857
		7.475	92.01.15起還款，每3個月一期，分18期平均攤還本金	45,048	18,429
	85.06.27-93.06.27	5.865	92.03.27起還款，每3個月一期，分2期平均攤還本金	41,440	145,040
		7.475	92.03.27起還款，每3個月一期，	145,040	41,440

貸款行庫	期間	利率%	償還辦法	91.12.31	90.12.31
			分6期平均攤還本金		
	86.12.30-93.12.30	7.475	92.03.30起還款，每3個月一期，分8期平均攤還本金	158,162	158,820
				712,690	751,300
交通銀行 (小港廠汽電共生案)	86.11.28-94.11.28	5.865	92.02.28起還款，每3個月一期，分8期平均攤還本金	98,823	148,235
		7.475	92.02.28起還款，每3個月一期，分12期平均攤還本金	86,471	37,059
	86.09.29-94.09.29	5.865	92.03.29起還款，每3個月一期，分7期平均攤還本金	78,190	134,040
		7.475	92.03.29起還款，每3個月一期，分11期平均攤還本金	78,190	22,340
	86.11.28-97.10.15	5.365	92.01.15起還款，每3個月一期，分20期平均攤還本金	78,000	93,600
		7.475	92.01.15起還款，每3個月一期，分24期平均攤還本金	19,175	7,800
	87.04.21-93.11.13	2.358	92.05.13起還款，每6個月一期，分4期平均攤還本金	85,130	85,732
農民銀行 (小港廠汽電共生案)	86.11.28-96.11.28	7.428	92.03.30起還款，每3個月一期，分20期平均攤還本金	62,000	62,000
	86.12.30-96.12.30	7.428	92.02.28起還款，每3個月一期，分20期平均攤還本金	181,440	181,440
	86.11.13-93.11.13	2.820	92.05.13起還款，每6個月一期，分4期平均攤還本金	309,458	311,649
				1,076,877	1,083,895
中國信託 (擔保借款)	91.11.29-96.12.31	6.200	96.12.31期滿時一次償還	1,000,000	1,000,000
中國國際商銀 (高雄臨海土地貸款)	87.01.21-97.01.20	6.625	91.01.21起還款，每6個月一期，分15期平均攤還本金	318,500	367,500
台灣銀行 (高雄臨海土地貸款)	87.03.29-99.02.09	7,000	92.04.29起還款，每1個月一期，分83期平均攤還本金	976,979	988,750
				1,295,479	1,356,250
農民銀行 (東興路辦公室貸款)	87.03.31-97.03.31	7.038	92.03.31還款第一期本金36,250仟元，每6個月一期每期32,000仟元，分11期平均攤還本金	355,110	356,250
中華開發 (頭份尼龍粒廠貸款)	87.08.19-94.08.19	7.950	92.02.19起還款，每3個月一期，分15期平均攤還本金	499,206	499,206
	89.09.30-92.09.30	7.950	自第一次撥款日起滿3年一次償還本金	200,000	200,000
				699,206	699,206
中聯信託 (信用、擔保借款)	87.09.30-92.04.30	7.500	自91年5月起每月償還本金500萬元第七個月起每月償還1仟萬元	54,586	100,000
				-	100,000
				54,586	200,000
泛亞大安 (信用借款)	91.12.31-96.12.31	7.000	自92.06.10起每6個月還款一次，92及93年還款2,500仟元，94及95年還款10,000仟元，96年還款15,000仟元，餘額60,000仟元到期一次清償或再議還款方式	100,000	-
台灣銀行等18家銀行聯貸(第三套己內醯胺廠	88.01.14-97.01.14	3.1712	91.12.25起還款，每6個月一期，分11期平均攤還本金	230,000	230,000

貸款行庫	期間	利率%	償還辦法	91.12.31	90.12.31
貸款)					
	87.12.18-96.12.18	3.1712	91.12.25起還款，每6個月一期，分11期平均攤還本金	1,770,000	1,770,000
	87.12.18-96.12.18	8.1330	91.12.25起還款，每6個月一期，分11期平均攤還本金	400,000	400,000
	87.12.15-94.12.15	5.865	90.10.15起還款，每逢一、四、七、十月之十五日還款，分17期平均攤還本金	265,000	357,000
	87.12.15-96.12.15	5.365	90.10.15起還款，每逢一、四、七、十月之十五日還款，分25期平均攤還本金	385,000	465,000
	87.12.10-96.12.10	2.3080	91.12.10起還款，每6個月一期，分11期平均攤還本金	3,475,300	3,499,900
				6,525,300	6,721,900
合計				11,819,248	12,168,801
減：一年內到期				(3,310,037)	(1,579,977)
				$ 8,509,211	**10,588,824**

上述借款係用以購置生產設備，支付購買辦公大樓之房地款，高雄臨海工業區土地及增建第三套己內醯胺廠貸款，並提供定期存款、土地、建築物、機器設備及長期投資股票作為借款擔保(請詳附註廿五)。民國九十一年及九十年十二月三十一日，本公司取得之融資額度，均已使用。

截至民國九十一年十二月三十一日止．本公司持續與放款銀行簽訂增補合約，修定延長原還款條件，致本期部份償還辦法及借款金額依更新後還款條件作適當調整。

十六、長期應付票券

保　證　機　構	借　款　期　間	利　率	面　　額
91.12.31			
中興票券	91.09.09-92.03.07	3.50 %	$ 500,000
〃	91.10.15-92.04.15	3.65 %	750,000
〃	91.11.11-92.05.29	3.40 %	749,000
小計			1,999,000
減：票券折價			(21,242)
淨額			**$ 1,977,758**
90.12.31			
中興票券	90.09.14-91.03.03	4.00 %	$ 500,000
〃	90.10.26-91.04.15	2.75 %	750,000
〃	90.11.14-91.05.15	2.80 %	749,000
國際票券	90.12.13-91.03.13	3.50 %	900,000
小計			2,899,000
減：票券折價			(23,594)

淨額 **$ 2,875,406**

本公司為配合營運之需與票券公司簽訂長期合約，民國九十一年及九十年十二月三十一日，總額度分別為20億及29億元於授權額度內可循環發行，本公司並提供土地及建築物作為擔保(請詳附註廿五)。

十七、資本公積

(一)依公司法規定，資本公積除以法定盈餘公積彌補虧損仍有不足時得用以彌補虧損或轉作資本外，不得移作其他用途。如以資產重估增值所產生之資本公積用以彌補營業虧損者，依「營利事業資產重估價辦法」規定，於彌補虧損年度以後發生之盈餘，除依照公司法、所得稅法之規定分配外，其餘應轉回資本公積科目項下，在原撥補數額未轉回前，不得分派股息及其他用途。

(二)長期股權投資採權益法所產生之資本公積不得轉作資本；股票溢價及資產重估而產生之資本公積，依財政部證券管理委員會規定之比例逐次轉作資本。

十八、保留盈餘

(一)法定盈餘公積

係依公司法規定，公司就稅後淨利提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。此項公積僅得用於彌補虧損或在公積已達資本總額百分之五十時，得於不超過半數之範圍內撥充資本。

(二)特別盈餘公積

依照財政部證券暨期貨管理委員會於89.1.3發布之台財證(一)第100116號函規定，為維持公司財務結構之健全與穩定，避免虛盈實虧，損及股東權益，上市、上櫃公司於分派可分配盈餘時，除依法提出法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額，自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。本公司民國九十年六月十四日之股東常會決議提撥特別盈餘公積82,214仟元。

(三)未分配盈餘

依照公司章程之規定，年度結算如有盈餘，除依法令規定完納一切稅捐、彌補虧損及提撥資本公積、法定盈餘公積與特別盈餘公積後，就餘額提撥百分之五十以

上之比例按下列方式分派或由董事會提請股東會決議保留或其他分派方式。

1.股東股利百分之九十五，其中現金股利不低於股利總數百分之十，但每股分派之現金股利低於〇、一元或負債比例不低於百分之五十時，優先以股票股利分派之。

2.董事、監察人酬勞金百分之二。

3.員工紅利百分之三。

前述盈餘提撥分派比例、股利分派種類及其現金股利比例等，得於分派時，視公司之發展、營運及資金狀況等，提請股東會決議調整。

本公司於九十一年六月二十六日依股東常會決議以下述公積數予以彌補虧損。

	金	額
特別盈餘公積	$	515,850
法定盈餘公積		451,666
資本公積－處分固定資產利益		262,822
資本公積－轉換公司債轉換溢價		17,172
資本公積－資產重估增值		2,228,658
	$	**3,476,168**

依據所得稅法規定，自民國八十七年度起，營利事業所繳納之營利事業所得稅，得用以扣抵其個人股東之綜合所得稅，營利事業應設置股東可扣抵稅額帳戶，且當年度之盈餘於次年度有未分配者，應就該未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅，並計入股東可扣抵稅額餘額，供國內及國外股東未來盈餘分配之稅額扣抵。

民國九十一年及九十年十二月三十一日，本公司之股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為272,892仟元及199,784仟元。

本公司屬國內居住者之股東九十年度盈餘分配之可扣抵稅額預計為分配盈餘數額之0%。

截至民國九十一年十二月三十一日之資產負債表所列未分配盈餘已包括下列：

八十六年十二月三十一日實施兩稅合一以前之未分配盈餘	$	1,185,758
八十七年一月一日實施兩稅合一以後之未分配盈餘		(5,921,581)
轉列特別盈餘公積		(515,850)
公積彌補虧損		3,476,168
	$	**(1,775,505)**

十九、每股盈餘

普通股每股盈餘係本期淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算之，本公司民國九十一年及九十年十二月三十一日均為複雜資本結構，惟均為純損，不具稀釋效果，故僅計算基本每股盈餘，而用以計算每股盈餘之普通股加權平均流通在外股數民國九十一年及九十年分別為1,482,891仟股1,482,869仟股。

廿、所得稅

	91年度		90年度	
1.遞延所得稅資產與負債：				
(1)遞延所得稅資產總額		$ 3,665,086		3,233,247
(2)遞延所得稅資產之備抵評價金額		$ 2,652,376		2,316,256
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
(3)產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：				
・未使用虧損扣抵所產生可減除暫時性差異	$ 5,899,243	1,474,811	4,199,716	1,049,929
・未使用投資抵減所產生可減除暫時性差異	7,466,319	1,866,580	7,681,734	1,920,434
・未實現兌換損失所產生可減除暫時性差異	652,920	163,230	560,508	140,127
・估計非常損失所產生之可減除暫時性差異	85,000	21,250	85,000	21,250
・退休金未提撥數所產生可減除暫時性差異	372,706	93,177	256,194	64,048
・備抵呆帳超限數所產生可減除暫時性差異	168,803	42,200	143,623	35,906
・其他所產生可減除暫時性差異	15,350	3,838	6,212	1,553
2.遞延所得稅資產－流動		$ 728,489		235,491
備抵評價－遞延所得稅資產－流動		(520,698)		(59,458)
淨遞延所得稅資產－流動		**$ 207,791**		**176,033**
3.遞延所得稅資產－非流動		$ 2,936,597		2,997,756
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動		(2,131,678)		(2,256,798)
淨遞延所得稅資產－非流動		**$ 804,919**		**740,958**
4.繼續營業部門之當期所得稅費用		$ -		-
以前年度所得稅低估數		16,932		-
遞延所得稅資產－流動增加數		(492,998)		(62,455)
遞延所得稅資產－非流動(增加)減少數		61,159		(854,780)
備抵評價－遞延所得稅資產增加數		336,120		893,291
所得稅利益		**$ (78,787)**		**(23,944)**

5.截至九十一年十二月三十一日止，上開"供未來可使用之虧損扣抵所產生之可減除暫時差異"係依所得稅法規定可供扣抵未來年度所得之虧損，未使用之虧損扣抵明細如下：

發 生 年 度	金 額	供 扣 抵 年 度
八十八年度	$ 547,993	89年-93年
九十年度	3,590,271	91年-95年
九十一年度	1,760,979	92年-96年
	$ 5,899,243	

6.截至九十一年十二月三十一日止，前述"未使用投資抵減所產生之可減除暫時性差異"係指依促進產業升級條例規定之投資抵減稅額，明細如下：

發 生 年 度	金 額	供 扣 抵 年 度
八十八年度	$ 520,697	91年-92年
八十九年度	1,334,270	91年-93年
九十一年度	11,613	91年-95年
	$ 1,866,580	

7.截至本報告提出日止，本公司之營利事業所得稅結算申報案除民國八十八年度外，業經稅捐稽徵機關核定至八十九年度。

廿一、退休金

依財政部證管會84.1.20(84)台財證(六)第00142號函規定，本公司以民國九十一年及九十年十二月三十一日為衡量日之精算報告所示，用以計算淨退休金成本所用之精算假設、期末提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

(一)淨退休金成本組成項目如下：

	91年度	90年度
服務成本	$ 86,626	44,086
利息成本	15,730	16,805
退休基金資產之預期報酬	(112)	(1,636)
遞延與攤銷數	2,919	4,131
淨退休金成本	**$ 105,163**	**63,386**

(二)計算淨退休金成本所用之精算假設如下：

	91.12.31	90.12.31
折現率	3.75 %	5.00 %
未來薪資水準增加率	3.00 %	4.00 %
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.75 %	5.00 %

(三)期末提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	91.12.31	90.12.31
給付義務：		
既得給付義務	(290,019)	(145,722)
非既得給付義務	(164,363)	(87,007)
累積給付義務	(454,382)	(232,729)
未來薪資增加之影響數	(154,341)	(89,114)
預計給付義務	(608,723)	(321,843)
退休基金資產公平價值	2,115	26,783
提撥狀況	(606,608)	(295,060)
未認列之退休金損失(利益)	200,853	(19,676)
未認列過渡性淨給付義務	33,049	37,180
補列之應計退休金負債	(79,561)	-
應計退休金負債	**$ (452,267)**	**(277,556)**

截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，依本公司員工退休辦法之既得給付分別為410,466仟元及214,887仟元。

補列之應計退休金負債分別帳列遞延退休金成本33,049仟元及未認列為淨退休金成本之淨損失46,512仟元。

(四)本公司截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，退休基金資產變動情形如下：

	91.12.31	90.12.31
上年度結存	$ 26,783	24,231
加：本期應提撥	10,087	11,763
利息收	112	1,034
減：支付退職金	(34,867)	(10,245)
本年度結存	**$ 2,115**	**26,783**

本公司為因應經濟環境變遷，於民國九十一年度辦理部分員工資遣作業，截至九十一年十二月三十一日止，支付退休金、資遣費及相關直接費用計115,800仟元，帳列營業外支出－其他損失。

廿二、停工損失

係前鎮廠(目前部份作為本公司訓練中心)因慮及政府工業安全繼而停工，另，因市場因素分別將大社廠及高雄廠部份生產線停工，待國際經濟景氣逐漸好轉時再予以復車，相關之固定成本轉列停工損失。

廿三、金融商品相關資訊

(一)衍生性金融商品：無。

(二)金融商品之公平價值

	91.12.31		90.12.31	
金　融　資　產	**帳面價值**	**公平價值**	**帳面價值**	**公平價值**
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ 3,440,155	3,440,155	3,749,179	3,749,179
長期投資	7,636,949	7,606,477	7,993,764	7,999,134
金融資產合計	**$ 11,077,104**	**11,046,632**	**11,742,943**	**11,748,313**
金　融　負　債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	29,978,678	29,978,678	31,230,463	31,230,463
海外可轉換公司債	6,418,357	6,418,357	5,880,958	5,880,958
金融負債合計	**$ 36,397,035**	**36,397,035**	**37,111,421**	**37,111,421**

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項、應計退休金負債及存入保證金等。

2.有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。

3.長期投資帳面價值，係以被投資公司自編之財務報表依權益法評價，公平價值則以股權淨值或市價評價。

4.長期負債中，長期應付票券由於折價發行故公平價值等於其發行金額減去未攤銷應付票券折價。海外可轉換公司債：本公司海外可轉換公司債之帳面價值尚含應付利息補償金之金額；其公平價值以市價為準。

廿四、關係人交易事項

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中國石油股份有限公司	本公司法人董事、監察人
信昌化學工業(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司
台灣志氯化學(股)公司	〃
高雄塑酯化學工業(股)公司	〃
中工保全股份有限公司	〃
中普氣體股份有限公司	〃
中化興實業股份有限公司	本公司之子公司
兆欣化學工業股份有限公司	〃
中石化(維京群島)投資有限公司	〃
中石化工程股份有限公司	〃
大鷹營造工程有限公司	本公司之子公司採權益法認列之被投資公司
鴻益建設股份有限公司	部份法人董事與本公司相同
中華工程股份有限公司	本公司為被投資公司之董事
京華城股份有限公司	〃

(二)與關係人間之重大交易事項

1.進貨

	91年度		90年度	
	金額	佔本公司進貨淨額 %	金額	佔本公司進貨淨額 %
中國石油股份有限公司	$ 5,130,091	54	5,297,532	48
台灣志氯化學股份有限公司	135,838	1	155,894	1
中化興實業股份有限公司	304,666	3	384,611	4
信昌化學工業股份有限公司	533,016	6	430,191	4
兆欣化學股份有限公司	118	-	118	-
	$ 6,103,729	**64**	**6,268,346**	**57**

本公司向關係人進貨除對中化興實業股份有限公司之付款期間為二個月外，係按一般進貨條件辦理。

2.銷貨

	91年度		90年度	
	金　額	佔本公司銷貨淨額 %	金　額	佔本公司銷貨淨額 %
中化興實業股份有限公司	$ 180,885	1	138,387	1
高雄塑酯化學工業(股)公司	223,368	2	219,523	2
中石化(維京群島)投資有限公司	-	-	205,940	1
兆欣化學工業股份有限公司	490,410	3	345,722	2
	$ 894,663	**6**	**909,572**	**6**

本公司銷貨予關係人除對中石化(維京群島)投資有限公司之收款期間為三個月，係按一般銷貨條件辦理。

3.應收(付)款項

	91.12.31		90.12.31	
	金　額	%	金　額	%
應收票據及帳款				
中化興實業股份有限公司	$ 37,202	2	5,077	-
高雄塑酯化學工業(股)公司	25,297	1	20,334	1
中石化(維京群島)投資有限公司	70,222	4	75,733	4
兆欣化學工業股份有限公司	94,037	5	33,797	2
其他	3	-	-	-
合　　計	**$ 226,761**	**12**	**134,941**	**7**
其他應收款				
高雄塑酯化學工業(股)公司	$ 20,982	15	13,804	6
中石化工程股份有限公司	2,096	2	996	-
中華工程股份有限公司	1,854	1	-	-
其他	956	-	4,144	3
合　　計	**$ 25,888**	**18**	**18,944**	**9**
應付票據及帳款				
中國石油股份有限公司	$ 493,080	49	524,720	64
台灣志氯化學股份有限公司	13,485	1	3,879	-
中化興實業股份有限公司	6,926	1	15,725	2
信昌化學工業股份有限公司	80,615	8	53,953	7
合　　計	**$ 594,106**	**59**	**598,277**	**73**

本公司應付中國石油股份有限公司之貨款，依雙方約定之付款條件，應於民國九十年一月及二月分別支付418,173仟元及148,323仟元，惟因本公司受石化產業景氣之影響，上下游交貨條件之變更，致無法如期償還。而本公司自九十年一

月十五日起依中國石油股份有限公司之要求，主要原料改以現金支付方式購貨，目前購貨情形仍屬正常，截至民國九十一年十二月三十一日止，針對九十年二月十五日以前積欠款項已償還132,028仟元，另自民國九十二年一月起，本公司就尚未結存貨款開具三十六張每月到期以銀行為擔當付款人之本票，以確保每月給付，並同時恢復相關購貨條件及賒銷額度。

4.背書保證情形

本公司依「背書保證作業程序」，於八十二年度七月間對轉投資公司信昌公司投資建廠向銀行團籌措貸款資金案，及八十七年發行有擔保公司債，出具背書保證票據，金額為新台幣485,616仟元，此背書保證已於九十年十二月份取消。

本公司於八十五年八月間對大鷹營造工程公司因承攬「北投凌波陽明山廈新建工程」，而向銀行辦理履約保證額度。由於該工程已於八十九年二月十二日驗收完成，總承攬此工程之嘉興建設已於九十年二月一日解除本公司之連帶保證責任。

5.租金收入(請參閱附註九)

	91.12.31		90.12.31	
	金額	佔本公司租金收入 %	金額	佔本公司租金收入 %
信昌化學工業股份有限公司	$ 28,847	36	28,878	32
高雄塑酯化學工業(股)公司	4,519	6	4,521	5
中化興實業股份有限公司	3,087	4	3,225	4
中石化工程股份有限公司	2,281	3	3,421	2
中華工程股份有限公司	7,063	9	1,766	3
京華城股份有限公司	7,063	9	2,558	4
其他	530	-	699	-
	$ 53,390	**67**	**45,068**	**50**

6.其他收入

	91.12.31		90.12.31	
	金額	佔本公司其他收入 %	金額	佔本公司其他收入 %
高雄塑酯化學工業(股)公司	$ 36,106	24	23,862	7
中國石油股份有限公司	-	-	2,716	1
中化興實業股份有限公司	7,836	5	-	-
中石化工程股份有限公司	738	1	3,228	1
其他	1,433	1	456	-
	$ 46,113	**31**	**30,262**	**9**

係火車調度費、托運費、代購原料手續費收入及關係人代辦各項事務之服務收入等。

7.本公司因業務需要而自民國八十七年二月起向鴻益建設股份有限公司承租部分辦公室租約為期一年，每年到期後可再續約，民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日止分別支付租金費用均為3,548仟元。

8.本公司於民國八十七年一月十五日起與中工保全股份有限公司簽訂委託保全合約並自民國八十九年七月一日續約，約期為一年，每年期滿後可再續約。民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日分別支付保全費9,749仟元及14,141仟元。

9.本公司自民國八十八年六月起因業務需要與中石化工程股份有限公司簽訂委託代辦工程相關服務、設備管理及工程設備維護等合約，為期三年，服務及維護費用依實際工作計算，到期後再續約，自民國九十一年六月一日至九十四年五月三十一日止，並已收取50,000仟元履約保證金，並待合約到期或終止，無息退還。民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日已支付價款分別為135,074元及173,519元。

廿五、質押資產

截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，本公司提供下列各項資產等項目分別作為銀行透支帳戶及其他用途之擔保品：

受　押　資　產	91.12.31	90.12.31	抵　押　用　途
質押定期存款	$ 112,000	212,000	銀行透支
〃	90,000	90,000	提起高等法院仲裁案之假扣押
〃	288,049	329,404	供貨合約保證函擔保品
〃	300	300	取得碼頭優先使用權履約保證
〃	5,910	5,897	向中油、福聚進貨保證
〃	13,151	6,000	向經濟部申請研究發展補助
土地	729,718	729,718	向中油公司進貨保證
質押定期存款	40,000	86,281	長期借款
長期投資股票	88,247	236,986	〃
土地	4,407,856	4,408,514	〃
建築物	580,558	600,279	〃
機器設備	14,902,454	15,974,907	〃
長期投資股票	2,404,712	2,453,495	發行商業本票擔保
短期投資股票	286,541	329,858	〃
土地	4,146,576	4,138,551	〃
建築物	100,811	102,940	〃
長期投資股票	2,932,750	2,778,313	短期借款
土地	735,137	735,137	〃
合　　計	**$ 31,864,770**	**33,218,580**	

廿六、重大承諾事項及或有事項

除關係人之背書保證(附註廿四)外，其他重大承諾事項及或有事項列示如下：

(一)民國九十一年及九十年十二月三十一日，已開立未使用信用狀餘額分別如下

	91.12.31	90.12.31
美金	4,763	1,312
英磅	-	36

(二)截至九十一年及九十年十二月三十一日為金融機構資金融通、銷貨履約及採購付款開立存出保證票(本票)金額分別為23,089,519仟元及32,004,795仟元。

(三)民國九十一年及九十年十二月三十一日已簽訂之重大未完工程合約總價款分別為新

台幣126,170仟元及新台幣89,230仟元，截至九十一年及九十年十二月三十一日止未付款金額分別為新台幣52,445仟元及新台幣23,729仟元。

(四)截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司與中國石油(股)公司簽訂苯、氫氣及甲苯之購買合約，合約約定本公司可於一定數量內購買上述產品，價格以中國石油公司當月牌價為計算基礎。

(五)本公司與美國達善工程公司簽訂合資案之爭議，經達善公司向中華民國商務仲裁協會提請仲裁，要求本公司損害賠償，仲裁人於民國八十六年二月十七日作成八十五年商仲麟聲孝字第七十二號判斷，本公司應給付達善公司美金3,090,482元(新台幣約85,000,000元)。

本公司對此一仲裁判斷之訴仍有不服，於八十六年三月二十七日向台北地方法院提起撤銷該仲裁案，並經八十六年八月二十日台北地方法院判決本公司敗訴。本公司對此一判決仍有不服，並於八十六年九月二十日另向台灣高等法院提起上訴，撤銷該仲裁案。台灣高等法院於八十七年五月二十五日判決本公司敗訴，本公司仍有不服，並於八十七年六月二十日向最高法院提起上訴，最高法院於八十九年二月二十五日將台灣高等法院之判決廢棄、發回台灣高等法院重新審理，於八十九年九月十九日，經台灣高等法院更審判決，廢棄原八十七年五月二十五日之判決，撤銷該仲裁案，惟達善公司已於收受判決書後之法定期限內向最高法院提起上訴，台灣最高法院於九十二年三月六日將台灣高等法院八十九年九月十九日撤銷該仲裁案之判決廢棄，並發回台灣高等法院重新審理。本公司基於穩健原則，依財務會計準則公報第九號第7段及第15段之規定，已於八十五年度財務報表估列此賠償損失準備新台幣85,000,000元。

(六)民國八十八年五月十七日美商瑟蘭斯國際公司以本公司生產之醋酸非法侵其已註冊之醋酸方法專利為由，乃以行為時本公司董事長關永實及中石化大社廠廠長蔡錫津為被告，向台灣高雄地方法院檢察署提出專利侵害之刑事告訴，並於該署偵察終結前改提為刑事自訴，嗣因專利法修正，將侵害發明專利除罪化，高雄地方法院就該公司對本公司所提之專利侵害刑事自訴乃依法為免訴判決確定。

該公司以同一案由分割請求二件民事賠償，先於民國八十九年十二月間提起新台幣0.59億元之民事賠償訴訟，因本公司已對系爭專利提出舉發，請求撤銷系爭專利，高雄地方法院於民國九十年三月十二日裁定舉發案全案確定前停止本件民事訴

訟程序。另於民國九十年二月十六日提起刑事附帶民事損害賠償訴訟，因刑事自訴案已獲免訴判決確定，該公司遂將本案改提為民事賠償訴訟，請求賠償金額為新台幣11.96億元，目前正由高雄地方法院審理中。

惟本公司所生產之醋酸係採用美國孟山都公司授權，並無任何侵害其專利之情事，該公司在尚未經任何司法程序確認列示，即逕自向媒體訛指，意圖敗壞本公司之聲譽，本公司針對此誹謗、誣告等案件，於九十年三月十五日對該公司提起刑事附帶民事訴訟，請求損害賠償二百億元，目前全案皆於台灣高雄地方法院審理中。

廿七、重大之災害損失：無。

廿八、重大之期後事項：無。

廿九、其　　他

(一)本公司民國九十一年十二月三十一日之資產負債表顯示其流動負債超過流動資產達新台幣13,254,928仟元，其中主要係因八十七年發行之海外可轉換公司債之持有人得於九十二年五月八日申請提前賣回本公司，若全部持有人依合約履行賣回時，造成公司有重大之資金需求，公司目前正積極擬訂因應對策及償債計畫。

(二)民國九十年度財務報表之部份科目經予重分類，以配合民國九十一年度財務報表之表達，此項重分類並不影響當年度損益金額。

三十、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：無。

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元/股(單位)

有價證券種類	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比率	期末 市價	備註
上市股票	亞化	無	短期投資	3,048,194	63,647	-	22,465	
	國喬	無	短期投資	334,901	12,091	-	4,843	
	數位春池	無	短期投資	1,916,974	83,101	-	3,010	
	台灣中小企銀	無	短期投資	421,670	8,692	-	2,623	
	台積電	無	短期投資	43,120	2,946	-	2,101	
	聯電	無	短期投資	158,700	7,911	-	3,820	
	小計				178,388		38,862	
	中華工程	本公司為被投資公司之董事	長期投資	104,288,139	1,628,534	7.64	355,623	
	中華開發	無	長期投資	38,371,063	814,912	0.41	507,266	

中國石油化學工業開發股份有限公司財務報表附註(續)

有價證券種類	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比率	期末 市價	備註
	小計				2,443,446		862,889	
上櫃股票	元大京華證券	無	短期投資	14,994,173	336,771	0.01	263,597	
	群益證券	無	短期投資	642,252	29,895	-	6,519	
	吉祥證券	無	短期投資	2,275,200	106,387	-	6,575	
	小計				473,053		276,691	
未上市股票	高雄塑酯	採權益法評價之被投資公司	長期投資	26,664,000	544,156	40.00	544,057	
	台灣石化合成	採權益法評價之被投資公司	長期投資	33,047,640	495,434	30.76	495,472	
	台灣志氯化學	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,400,000	242,568	40.00	243,736	
	信昌化學工業	採權益法評價之被投資公司	長期投資	107,590,000	1,225,470	40.00	1,224,588	
	承輝實業	採權益法評價之被投資公司	長期投資	54,850,000	240,117	41.67	240,158	
	中石興開發	本公司之子公司	長期投資	10,000,000	73,958	100.00	73,958	
	中化興實業	本公司之子公司	長期投資	16,000,000	171,616	100.00	171,616	
	中工保全	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,440,000	11,723	24.00	11,655	
	石福投資股份有限公司	本公司之子公司	長期投資	14,000,000	267,747	100.00	265,927	
	石華投資股份有限公司	本公司之子公司	長期投資	14,000,000	264,555	100.00	264,555	
	中石化資訊管理顧問	本公司之子公司	長期投資	2,000,000	17,600	100.00	17,600	
	花東電力	採權益法評價之被投資公司	長期投資	24,400,000	147,811	40.00	147,811	
	中石化新加坡	本公司之子公司	長期投資	4,100,000	69,899	100.00	69,899	
	中石化(維京群島)投資	本公司之子公司	長期投資	26,580,000	793,218	100.00	793,218	
	兆欣化工	本公司之子公司	長期投資	55,000,000	539,287	100.00	538,962	
	中普氣體	採權益法評價之被投資公司	長期投資	4,998,000	70,153	49.00	70,153	
	中石化工程	本公司之子公司	長期投資	10,000,000	101,349	100.00	100,519	
	新和化學	無	長期投資	715,000	4,400	4.76	4,400	
	海外投資開發	無	長期投資	2,600,000	26,000	2.89	26,000	
	展新創投	本公司為被投資公司之董事	長期投資	8,000,000	80,000	12.31	80,000	
	生物發展基金	無	長期投資	895,759	26,025	1.90	26,025	
	京華城公司	本公司為被投資公司之董事	長期投資	120,000,000	1,200,000	10.00	1,200,000	
	建功創業投資	本公司為被投資公司之董事	長期投資	13,972,500	145,664	16.88	145,664	
	Neuro Logic Inc.	無	長期投資	142,857	15,310	2.22	15,310	
	小計				6,774,060		6,771,283	
開放型基金	寶來矽谷	無	短期投資	3,742,483	48,540	-	19,386	
合計					$ 9,917,487		7,969,111	

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

單位：新台幣千元/股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	元大京華證券	短期投資		無	941,535	523,942	390,638 (註一)	-	338,000	199,313	187,171	12,142	994,173	336,771
	中華開發金融控股	長期投資		無	233,393	999,905	349,523	12,784	211,853	126,338	197,778	(71,440)	371,063	814,911

註一：係本公司被投資公司發放股票股利及合併轉入之股數。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

關係人名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
		進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
中國石油股份有限公司	本公司法人董事、監察人	進貨	5,130,091	54 %	30天	-	無	(493,080)	49 %	
信昌化學工業股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司	進貨	533,016	6 %	30天	-	無	(80,615)	8 %	
中化興實業股份有限公司	本公司之子公司	進貨	304,666	3 %	60天	-	進貨後60日收款	(6,926)	1 %	
台灣志氯化學股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司	進貨	135,838	1 %	30天	-	無	(13,485)	1 %	
兆欣化學工業股份有限公司	本公司之子公司	銷貨	(490,410)	3 %	30天	-	無	94,037	5 %	
中化興實業股份有限公司	本公司之子公司	銷貨	(180,885)	1 %	60天	-	無	37,202	2 %	
高雄塑酯化學工業股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	(223,368)	2 %	30天	-	無	25,297	1 %	

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

中國石油化學工業開發股份有限公司財務報表附註(續)

9.本公司之轉投資公司相關資訊：

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
			本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
高雄塑酯化學工業(股)公司	高雄縣大社鄉興工路一號	甲基丙烯酸甲酯	266,640	266,640	26,664,000	40.00%	544,156	275,201	109,938	註一
台灣石化合成(股)公司	台北市仁愛路四段25號9A	甲基第三丁基醚、丁酮	125,000	125,000	33,047,640	30.76%	495,434	97,299	29,569	註一
台灣志氯化學(股)公司	高雄市小港區中智街25號	氯、液鹼、鹽酸	64,000	64,000	6,400,000	40.00%	242,568	129,266	51,614	註一
信昌化學工業(股)公司	台北市中山北路三段47號304室	酚、丙酮、丙二酚、環已酮	1,000,000	1,000,000	107,590,000	40.00%	1,225,470	318,277	125,194	註一
承輝實業有限公司	台北市東興路12號2樓	投資技術合作諮詢顧問	500,000	500,000	54,850,000	41.67%	240,117	(206,923)	(86,225)	註一
中石興開發(股)公司	台北市東興路12號10樓	土地開發、營運、土地仲介	100,000	100,000	10,000,000	100.00%	73,958	(6,055)	(6,055)	註二
中化興實業(股)公司	台北市八德路四段277號6樓	鹼氯、磷酸、等產品進出口買賣	145,000	145,000	16,000,000	100.00%	171,616	11,384	11,384	註二
中工保全(股)公司	台北市東興路12號6樓	安全諮詢顧問	14,400	14,400	1,440,000	24.00%	11,723	2,421	581	註一
英屬維京群島石福投資(股)公司	Citco Building. P.O. Box662,Road Town Tortola, British Virgin Island	轉投資業務	440,125	440,125	14,000,000	100.00%	267,747	(18,150)	(19,176)	註二
英屬維京群島石華投資(股)公司	〃	轉投資業務	437,946	437,946	14,000,000	100.00%	264,555	(17,459)	(17,459)	註二
中石化資訊管理顧問(股)公司	台北市東興路12號8樓	電腦管理系統之規劃	20,000	20,000	2,000,000	100.00%	17,600	(191)	(191)	註二
花東電力(股)公司	台北市東興路12號8樓	發電廠之經營業務(尚未營運)	244,000	244,000	24,400,000	40.00%	147,811	(3,771)	(1,508)	註一
中石化新加坡有限公司	31 Exeter Road #14-01/04 Comcentre 1 Tower Singgapore 239732	大陸投資業務(尚未營運)	136,607	136,607	4,100,000	100.00%	69,899	(25,984)	(25,984)	註二
中石化維京群島投資有限公司	Citco Building, Wickhams Cay, P.O. Box662	轉投資業務	904,946	904,946	26,580,000	100.00%	793,218	(53,664)	(45,024)	註二
兆欣化學工業(股)公司	屏東縣枋寮鄉東海村精進路1號	DCP、磷酸二鈣	550,000	550,000	55,000,000	100.00%	539,287	2,029	2,029	註二
中普氣體材料(股)公司	苗栗縣頭份鎮自強路二段217-1號	高壓氣體銷售、國際貿易	49,980	49,980	4,998,000	49.00%	70,153	29,899	14,651	註一
中石化工程(股)公司	高雄市前金區五福三路61號14樓之16	機械相關工程	100,000	100,000	10,000,000	100.00%	101,349	(5,175)	(5,175)	註二

註一：係本公司採權益法評價之被投資公司。
註二：係本公司之子公司。

中國石油化學工業開發股份有限公司財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.資金貸與他人者：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
1	英屬維京群島石福投資(股)公司	福建華星石化有限公司	長期應收款	10,541	10,541	無	營業週轉	-	-	-		無	-	無
2	英屬維京群島石華投資(股)公司	福建華星石化有限公司	長期應收款	10,541	10,541	〃	〃	-	-	-		〃	-	〃

註1：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

2.為他人背書保證者：無。

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/股(單位)

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比率	期末 市價	備註
信昌化學工業(股)公司	股票	新纖	無	短期投資	500	5	-	3	
	〃	明電	〃	〃	11,200	660	-	477	
	〃	民眾日報	〃	長期投資	3,000	2,150	-	2,150	
	受益憑證	中興台灣基金	〃	短期投資	300,000	3,000	-	2,667	
	〃	中信債券基金	〃	〃	7,605,683	107,083	-	107,121	
	〃	國票遠見基金	〃	〃	300,000	3,000	-	2,805	
	〃	日盛債券基金	〃	〃	2,339,820	30,000	-	30,027	
	〃	新光吉星基金	〃	〃	1,258,597	17,000	-	17,016	
	〃	荷銀精選基金	〃	〃	3,205,355	34,000	-	34,318	
	〃	保誠威鋒二號	〃	〃	2,830,813	41,341	-	41,426	
	〃	國泰債券基金	〃	〃	916,842	10,000	-	10,003	
	〃	荷銀債券基金	〃	〃	499,116	7,000	-	7,105	
	〃	玉山新紀元	〃	〃	2,476,038	25,000	-	25,237	
	〃	統一全壘打	〃	〃	2,434,797	31,756	-	32,147	
	〃	寶來富利基金	〃	〃	1,700,000	17,000	-	17,008	
中石化(維京群島)投資有限公司	股票	Core Pacific Overseas Holdings Limtied	本公司採權益法評價被投資公司	長期投資	26,580,000	785,333	45.19	734,513	
英屬維京群島石福投資(股)公司	股票	福建華星石化有限公司	〃	〃	11,920,000	251,864	40.00	251,696	
英屬維京群島石華投資(股)公司	股票	福建華星石化有限公司	〃	〃	11,920,000	251,864	40.00	251,696	
中石興開發(股)公司	股票	大鷹營造工程有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,000,000	66,971	100.00	66,971	
	〃	華邦	無	短期投資	39,793	2,729	-	631	
	〃	聯電	〃	〃	15,870	1,107	-	394	
	〃	錸德	〃	〃	26,812	3,157	-	435	
	受益憑證	金亞太雙響炮基金	〃	〃	250,000	2,500	-	1,313	

中國石油化學工業開發股份有限公司財務報表附註(續)

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末股數	期末帳面金額	期末持股比率	期末市價	備註
中化興實業(股)公司	股票	台苯	〃	〃	44,705	1,747	-	1,495	
	〃	黑松	〃	〃	25,550	705	-	272	
	〃	零壹科技	〃	〃	17,349	1,347	-	238	
	〃	台灣半導體	〃	〃	13,662	666	-	142	
	〃	元大京華	〃	〃	20,070	811	-	353	
	〃	華邦電	〃	〃	13,264	906	-	210	
	〃	茂矽	〃	〃	24,640	1,712	-	146	
	〃	香港中化興	本公司採權益法評價被投資公司	長期投資	9,999	-	99.99	-	
	受益憑證	保誠威寶債券基金	無	短期投資	856,949	10,000	-	10,127	
	〃	群益安信債券基金	〃	〃	739,481	8,000	-	8,110	
	〃	保德信元富債券基金	〃	〃	364,432	5,000	-	5,016	
	〃	凱基凱旋債券基金	〃	〃	1,485,090	15,000	-	15,048	
兆欣化學工業(股)公司	股票	中石化	本公司之母公司	短期投資	226,000	1,916	-	1,083	
	〃	台積電	無	〃	210,000	13,830	-	8,946	
	〃	鴻海	〃	〃	57,500	7,561	-	7,267	
	受益憑證	保誠歐洲基金	〃	〃	400,000	4,000	-	2,160	
	〃	永昌新銳基金	〃	〃	462,107	5,000	-	1,950	
	〃	建弘美國科技基金	〃	〃	2,500,268	25,078	-	22,327	
	〃	中興台灣基金	〃	〃	1,000,000	10,000	-	8,890	
	〃	建弘收益基金	〃	〃	163,801	72,072	-	72,083	
	股票	鑫科資訊(股)公司	〃	長期投資	600,000	10,080	15.00	10,080	
	〃	盛華1699	〃	短期投資	5,324,559	62,000	-	62,020	
	〃	建弘台灣債券基金	〃	〃	2,642,866	35,000	-	35,012	
	外幣組合式商品	觸擊得分	〃	〃	-	6,971	-	6,971	
中石化工程(股)公司	受益憑證	保誠歐洲基金	〃	〃	1,000,000	10,000	-	5,400	
大鷹營造工程有限公司	〃	保誠威鋒二號	〃	〃	665,034	8,438	-	9,731	
〃	〃	中興台灣基金	〃	〃	500,000	5,000	-	4,410	
中石化(新加坡)有限公司	股票	京華龍(無錫)化纖有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,100,000	53,285	100.00	53,285	

4.累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數(註)	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
中石化維京群島投資有限公司	威京投資控股(維京群島)有限公司	長期投資	Core Pacific Overseas Holdings Limtied	採權益法評價之被投資公司	26,580,000	843,173	-	(56,900)	26,580,000	786,273	786,273	-	-	-
〃	Core Pacific Overseas Holdings Limited	〃		〃	-	-	26,580,000	785,333	-	-	-	-	26,580,000	785,333

註：含採權益法認列之投資損失及累積換算調整數。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

依證券發行人財務報告編製準則規定得不揭露。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
英屬維京群島石華投資(股)公司	福建華星石化有限公司	福建省泉州市肖厝開發區	液化石油氣及化工原料生產	372,238	372,238	11,920,000	40.00%	251,864	(42,770)	(17,444)	
英屬維京群島石福投資(股)公司	福建華星石化有限公司	福建省泉州市肖厝開發區	液化石油氣及化工原料生產	372,238	372,238	11,192,000	40.00%	251,864	(42,770)	(17,444)	
中石興開發(股)公司	大鷹營造工程有限公司	桃園市復興路5號10樓之5	土木、建築工程之承攬	60,500	60,500	6,000,000	100.00%	66,971	79	79	
中石化(新加坡)有限公司	京華龍(無錫)化纖有限公司	江蘇省無錫市新區47號地塊	本色尼龍梭織物、異色紗織物及染色梭織物之生產	79,479	79,479	2,100,000	100.00%	53,285	(25,038)	(25,038)	
中石化(維京群島)投資有限公司	Core Pacific Overseas Holdings Limited	P.O.Box 662, Road Town, Tortola,British Virgin Island	轉投資業務	786,273	-	26,580,000	45.19%	785,333	(412,486)	(21,000)	
中化興實業(股)公司	中化興(香港)有限公司	香港中環德輔道中248號東陽商業大廈803室	進出口貿易	36	36	9,999	99.99%	-	(315)	(42)	

10.被投資公司從事衍生性金融商品相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益註2.2(3)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
福建華星石化有限公司	液化石油氣及化工原料生產及銷售	997,642	2	778,224	-	-	778,224	80 %	(85,540)	503,392	-
京華龍(無錫)化纖有限公司	本色尼龍梭織物、染色尼龍梭織物、異色紗織梭織物及染色梭織物之生產、其後整理及銷售。	61,387	〃	79,479	-	-	79,479	100 %	(25,038)	53,285	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
857,703	859,800	4,465,888

註1：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

1.經由第三地區匯款投資大陸公司。

2.透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

3.透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

4.直接投資大陸公司。

5.其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

1.若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

2.投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

(1)經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。

(2)經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

(3)其他。

註3：本表相關數字應以新台幣列示。

註4：本表相關數字涉及外幣者係依財務報告日之匯率換算為新台幣，損益認列的部份係以年度月加權平均匯率換算為新台幣。

註5：對大陸投資累計金額或比例上限，實收資本額逾一百億者，五十億元部分適用百分之四十，五十億元以上未逾一百億元部分適用百分之三十，逾一百億元部分適用百分之二十。

三十一、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司九十一年及九十年有關產業別財務資訊列示如下：

91.12.31	丙烯腈	己內醯胺	電	醋酸	尼龍粒	其他	合併
產品收入	$ 4,509,567	5,845,387	750,564	1,419,553	1,362,493	954,843	14,842,407
產品損益	$ 909,177	(675,330)	212,983	419,959	(11,546)	(172,592)	682,651
投資收益							138,163
公司一般收入費用-淨額							(937,993)
利息費用							(1,737,113)
繼續營業部門稅前淨利							$ (1,854,292)
可辨認資產	2,054,569	16,624,473	4,576,879	1,106,306	1,039,846	6,411,138	31,813,211
權益法之長期股權投資							5,276,661
公司一般資產							12,661,796
資產合計							$ 49,751,668
折舊	91,173	984,528	228,547	49,093	83,273	141,291	
資本支出	7,986	121,857	8,439	1,875	616	4,553	

90.12.31	丙烯腈	己內醯胺	電	醋酸	尼龍粒	其他	合併
產品收入	$ 3,785,346	5,391,844	708,663	1,677,547	1,166,692	1,138,275	13,868,367
產品損益	$ 387,647	(1,186,721)	165,208	458,576	(134,249)	(223,019)	(532,558)
投資收益							125,791
公司一般收入費用-淨額							(1,104,241)
利息費用							(1,989,104)
繼續營業部門稅前淨利							$ (3,500,112)
可辨認資產	1,826,257	17,444,773	4,301,798	983,369	1,032,716	3,208,809	28,797,722
權益法之長期股權投資							5,343,057
公司一般資產							17,939,872
資產合計							$ 52,080,651
折舊	107,089	921,336	217,505	55,924	75,504	222,400	
資本支出	15,284	147,501	3,316	2,791	576	471	

本公司所列之部門別收入係指部門對企業以外客戶之銷貨收入，企業內無部門

間之轉撥收入。但部門收入不包括依權益法評價之股權投資所認列之投資收入。

部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額。所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。但部門成本及費用不包括利息費用。

部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產。但部門可辨認資產不包括依權益法評價之對外股權投資。

(二)**地區別財務資訊：無國外營運機構。**

(三)**外銷銷貨資訊：內外銷之總金額及對各重要地區之外銷金額。**

項目	91年度 小計	91年度 合計	90年度 小計	90年度 合計
國內地區(即台灣)內銷之營業收入	$ -	12,809,864	-	11,848,973
中國大陸	1,979,228	-	1,706,546	-
其他地區(皆未達10%標準)	53,315	2,032,543	312,848	2,019,394
營業收入總額		**14,842,407**		**13,868,367**

(四)重要客戶資訊：收入佔損益表上收入金額百分之十以上之客戶：無。

客戶名稱	91年度 銷貨淨額	91年度 所佔比率	90年度 銷貨淨額	90年度 所佔比例
台灣化學纖維(股)公司	$ 1,570,224	10.58 %	1,714,243	11.55 %

中國石油化學工業開發

股份有限公司

重要會計科目明細表

民國九十一年度

(金額以新台幣千元為單位)

現金及銀行存款明細表

項　　目	摘　　要	金　　額	備　　註
現金	零用金及週轉金	$ 870	
銀行存款	支票存款	197,568	
	活期存款	239,366	
	小　　計	436,934	
合　　計		**$ 437,804**	

短期投資明細表

證券名稱	摘要	股數	面值	總額	取得成本	市價 單價	市價 總額	備註
亞化	上市股票	3,048,194	$ 10	30,482	63,646	7.37	22,465	
國喬	〃	334,901	10	3,349	12,091	14.46	4,843	
台灣中小企銀	〃	421,670	10	4,217	8,693	6.22	2,623	
數位春池	〃	1,916,974	10	19,170	83,101	1.57	3,010	
台積電	〃	43,120	10	431	2,946	48.72	2,101	
聯電	〃	158,700	10	1,587	7,911	24.07	3,820	
元大京華證券	上櫃股票	14,994,173	10	149,942	336,771	17.58	263,597	
群益證券	〃	642,252	10	6,422	29,895	10.15	6,519	
吉祥證券	〃	2,275,200	10	22,752	106,387	2.89	6,575	
寶來矽谷	開放型基金	3,742,483	-	-	48,540	5.18	19,386	
					699,981		**$ 334,939**	
減:備抵跌價損失					(365,042)			
合　　計					**$ 334,939**			

應收票據及帳款明細表

項　　目	摘　　要	金　　額	備　　註
聚隆公司	貨款	$ 146,886	
台化公司	〃	143,521	
帝斯思公司	〃	132,693	
展頌公司	〃	320,113	
華染公司	〃	256,942	
奇美公司	〃	90,380	
其他	〃	1,034,404	單一客戶餘額未超過5%
小　　計		2,124,939	
減：備抵呆帳		(165,041)	
備抵銷貨折讓		(9,442)	
小　　計		**$ 1,950,456**	

其他應收款明細表

項　　目	摘　　要	金　　額	備　　註
應收退稅款	應退營利事業所得稅	$ 10,942	
應收利息	銀行定存息	16,082	
應收收益	應收租金款	6,148	
應收賠償收入	應收火災損失、保險理賠款	85,000	
應收材料及設備款	出售材料及固定資產款項	18,480	
其他	應收代辦費及其他	25,494	
小　　計		162,146	
減：備抵呆帳		(24,978)	
合　　計		**$ 137,168**	

存貨明細表

項　　目	成本	市價	備註
原料	$ 560,715	581,025	市價係重置成本
物料	48,194	60,592	〃
燃料	35,593	38,205	〃
配件	168,411	175,646	〃
在製品	345,156	356,099	市價係淨變現價值
製成品	507,006	544,698	〃
合　計	**$ 1,665,075**	**1,756,265**	

受限制資產明細表

項目	銀　行	期　　間	利率	金　　額
銀行定期存款	台灣銀行南門	90.10.19-92.10.19	2.80	$ 6,151
	〃	90.12.01-92.12.01	1.95	614
	〃	91.09.09-92.03.09	1.95	90,000
	〃	91.04.11-92.04.11	1.95	4,000
	〃	91.09.17-92.09.17	2.125	127,029
	〃	91.10.14-92.10.14	2.125	3,000
	台北銀行南門	91.02.23-92.02.23	2.30	300
	〃	90.10.27-92.04.27	2.75	1,000
	〃	91.06.15-92.06.15	1.95	3,000
	土銀中崙	91.05.11-92.05.11	2.375	112,000
	荷蘭銀行台北	91.07.15-92.01.15	1.70	98,699
	〃	91.08.06-92.02.06	1.52	10,191
	〃	91.08.07-92.02.07	1.56	52,130
				508,114
銀行活期存款	台銀南門	質押定期款到期轉存活期存款		1,296
合計				$ 509,410

其他流動資產明細表

項　　目	摘　　要	金　　額	備　註
預付貨款		$ 8,158	
其他預付款	預付保險費	52,351	
	商業本票發行手續費	20,806	
	關雜費及其他	34,009	
其他		7,231	
小　　計		122,555	
遞延所得稅資產－流動			
未使用投資抵減所產生之遞延所得稅資產		$ 520,698	
備抵呆帳超限數所產生之遞延所得稅資產		42,200	
未實現兌換損失所產生之遞延所得稅資產		163,230	
其他所產生之遞延所得稅資產		2,361	
		728,489	
減：備抵評價－遞延所得稅資產		(520,698)	
小　　計		207,791	
合　　計		**$ 330,346**	

長期股權投資變動表

單位：新台幣千元／股(單位)

被投資名稱	期初餘額 股數	期初餘額 金額	本期增加 股數	本期增加 金額	本期減少 股數	本期減少 金額	期末餘額 股數	期末餘額 持股比例	期末餘額 金額	市價或股權淨值 單價	市價或股權淨值 總價	評價基礎	提供擔保或質押情形
權益法-未上市公司													
高雄塑酯公司	26,664,000	$ 578,203	-	109,938	-	143,985	26,664,000	40.00	544,156	-	544,057	權益法	無
台灣石化合成公司	33,047,640	492,453	-	29,569	-	26,588	33,047,640	30.76	495,434	-	495,472	權益法	32,229,000股短期借款擔保
台灣志氯化學公司	6,400,000	283,683	-	51,614	-	92,729	6,400,000	40.00	242,568	-	243,736	權益法	無
信昌化學工業公司	106,000,000	1,110,876	1,590,000	125,194	-	10,600	107,590,000	40.00	1,225,470	-	1,224,588	權益法	104,999,998股短期借款擔保
承輝實業有限公司	50,000,000	248,262	4,850,000	78,080	-	86,225	54,850,000	41.67	240,117	-	240,158	權益法	無
中石興開發公司	10,000,000	80,013	-	-	-	6,055	10,000,000	100.00	73,958	-	73,958	權益法	無
中化興實業公司	16,000,000	160,232	-	11,384	-	-	16,000,000	100.00	171,616	-	171,616	權益法	4,999,000股短期借款擔保
中工保全公司	1,440,000	11,142	-	581	-	-	1,440,000	24.00	11,723	-	11,655	權益法	無
石福公司	14,000,000	288,886	-	-	-	21,139	14,000,000	100.00	267,747	-	265,927	權益法	無
石華公司	14,000,000	283,962	-	-	-	19,407	14,000,000	100.00	264,555	-	264,555	權益法	無
中石化資訊管理顧問公司	2,000,000	17,791	-	-	-	191	2,000,000	100.00	17,600	-	17,600	權益法	無
花東電力(股)公司	24,400,000	149,319	-	-	-	1,508	24,400,000	40.00	147,811	-	147,811	權益法	無
中石化新加坡公司	4,100,000	96,335	-	-	-	26,436	4,100,000	100.00	69,899	-	69,899	權益法	無
兆欣化學工業(股)公司	55,000,000	537,258	-	2,029	-	-	55,000,000	100.00	539,287	-	538,962	權益法	12,000,000股商業本票擔保 9,000,000股長期借款擔保
中石化(維京群島)投資(股)公司	26,580,000	842,613	-	-	-	49,395	26,580,000	100.00	793,218	-	793,218	權益法	無
中普氣體	4,998,000	55,503	-	14,650	-	-	4,998,000	49.00	70,153	-	70,153	權益法	無
中石化工程	10,000,000	106,525	-	-	-	5,176	10,000,000	100.00	101,349	-	100,519	權益法	無
成本與市價孰低法－上市公司													
中華工程公司	100,765,551	1,683,688	7,053,588	-	3,531,000	55,154	104,288,139	-	1,628,534	3.41	355,623	成本與市價孰低法	102,610,000股商業本票擔保
中華開發金融控股	38,233,393	999,905	9,349,523	12,785	9,211,853	197,778	38,371,063	-	814,912	13.22	507,266	成本與市價孰低法	25,382,092股商業本票擔保
減：備抵跌價損失	-	(1,532,643)	-	-	-	47,914	-	-	(1,580,557)	-	-		
成本法－未上市公司													
新和化學公司	715,000	4,400	-	-	-	-	715,000	4.76	4,400	-	4,400	成本法	無
海外投資控股公司	2,600,000	26,000	-	-	-	-	2,600,000	2.89	26,000	-	26,000	成本法	無
展新創業投資公司	8,000,000	80,000	-	-	-	-	8,000,000	12.31	80,000	-	80,000	成本法	無
生物發展基金	963,730	28,384	-	-	67,971	2,359	895,759	1.90	26,025	-	26,025	成本法	無
京華城公司	120,000,000	1,200,000	-	-	-	-	120,000,000	10.00	1,200,000	-	1,200,000	成本法	120,000,000股短期借款擔保
建功創業投資公司	13,972,500	145,664	-	-	-	-	13,972,500	16.88	145,664	-	145,664	成本法	13,972,500股商業本票擔保
Neuro Logic Inc	142,857	15,310	-	-	-	-	142,857	2.22	15,310	-	15,310	成本法	無
合　　計	**690,022,671**	**$ 7,993,764**	**22,843,111**	**435,824**	**12,810,824**	**792,639**	**700,054,958**		**7,636,949**		**7,634,172**		

固定資產明細表

項目	期初餘額成本及重估增值	本期增加	本期減少	期末餘額成本及重估增值	提供擔保或質押情形
土地	$ 12,967,934	2,177,713	2,204,128	12,941,519	提供擔保與抵押 $8,302,727
土地改良物	239,287	20,255	19,320	240,222	
房屋及建築	1,634,582	110,215	208,518	1,536,279	提供擔保與抵押 $593,384
機器設備	31,100,888	302,838	296,820	31,106,906	提供擔保與抵押 $14,902,454
運輸設備	322,296	9,833	51,934	280,195	
其他設備	169,351	3,819	4,641	168,529	
未完工程	90,109	143,598	105,143	128,564	
合計	**$ 46,524,447**	**2,768,271**	**2,890,504**	**46,402,214**	

累計折舊明細表

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	備註
土地改良物	$ 160,090	11,923	5,229	166,784	
房屋及建築	443,331	64,197	19,037	488,491	
機器設備	11,514,217	1,621,998	130,482	13,005,733	
運輸設備	260,193	22,965	42,472	240,686	
其他設備	100,793	9,792	3,663	106,922	
合計	**$ 12,478,624**	**1,730,875**	**200,883**	**14,008,616**	

註：本公司固定資產成本及累計折舊因年代久遠，已無法區分成本及重估增值。

其他資產－出租資產明細表

項目	成本及重估增值	累計折舊	期末餘額	備註
土地	$ 3,197,108	-	3,197,108	提供擔保與抵押 $1,716,560
房屋及建築	102,420	11,506	90,914	提供擔保與抵押 $87,985
運輸設備	5,144	4,286	858	
合計	**$ 3,304,672**	**15,792**	**3,288,880**	

其他資產－閒置資產明細表

項　　目	成本及重估增值	累　計　折　舊	期　末　餘　額	備　　註
機械設備	$ 7,687	6,988	699	
其他設備	236,354	173,582	62,772	
合計	**$ 244,041**	**180,570**	**63,471**	

其他資產－遞延所得稅資產－非流動

項　　目	金　　額	備　　註
非常損失所產生遞延所得稅資產	$ 21,250	
未使用投資抵減所產生遞延所得稅資產	1,345,882	
未使用虧損扣抵所產生遞延所得稅資產	1,474,811	
退休金未提撥數所產生遞延所得稅資產	93,177	
其他所產生遞延所得稅資產	1,477	
	2,936,597	
減：備抵評價－遞延所得稅資產	(2,131,678)	
	$ 804,919	

其他資產－其他

項　　目	摘　　要	金　　額	備　　註
存出保證金	東方育樂公司	$ 18,000	
	其他	6,349	
		24,349	
遞延費用	電腦軟體支出	26,233	
	其它	752	
		26,985	
其它	質押定期存款	40,000	
	海外可轉換公司債發行費用	74,270	
		114,270	
合計		**$ 165,604**	

短期借款明細表

債權人	摘要	金額	借款期限	利率%	融資額度	抵押或擔保	備註
中信城中	抵押借款	$ 1,077,487	91.07.16-92.07.16	2.205-6.625	1,388,000	土地及長期投資股票	註一
中國商銀	〃	352,203	91.09.26-92.06.04	2.15-6.625	692,729	長期投資股票	註二
北銀南門	〃	685,932	91.09.10-92.05.30	1.995-6.5	851,449	-	註三
交銀敦化	〃	330,000	91.07.12-92.05.29	7.865-7.965	352,000	-	-
台銀南門	信用借款	540,808	90.12.06-92.02.25	5.729-7.413	644,304	-	註四
華銀	〃	657,541	91.06.14-92.03.28	2.35-6.225	657,541	-	註五
復華台北	〃	304,843	91.07.29-92.03.05	7.75	304,843	-	註六
彰銀台北	〃	191,142	91.09.07-92.03.28	5.75	191,142	-	註七
農銀營業部	〃	280,900	91.09.25-92.03.24	2.37-6	300,000	-	註八
土銀仁愛	〃	300,000	91.01.12-92.01.12	6.355	300,000	-	-
企銀中山	〃	385,000	91.04.12-92.04.12	6.35	400,000	-	-
遠東營業部	〃	450,456	91.11.27-92.05.27	6.395	453,456	-	-
中信局	〃	242,000	91.09.01-92.09.01	6.4	250,000	-	-
小計		5,798,312			6,785,464		
土銀中崙	銀行透支	94,125			100,000	定期存款	
合計		**$ 5,892,437**			**6,885,464**		

註一：中信城中借款額度，含美元借款共計新台幣13.8億元，已動支之美金借款為USD2,575仟元及新台幣988,000仟元。

註二：中國商銀借款額度，含美元借款共計新台幣6億9仟3佰萬元，已動支美金借款為USD3,745仟元及新台幣222,050仟元。

註三：北銀南門借款額度，含美元借款共計新台幣8億5仟1佰萬元，已動支之美金借款為USD3,566仟元及新台幣562,019仟元。

註四：台銀南門借款額度，含美元借款共計新台幣6億4仟4佰萬元，已動支美金借款為USD15,561仟元。

註五：華銀借款額度，含美元借款共計新台幣6億5仟8佰萬元，已動支美金借款為USD4,533仟元及新台幣500,000仟元。

註六：復華台北借款額度，含美元借款共計新台幣3億5佰萬元，已動支美金借款為USD8,771仟元。

註七：彰銀台北借款額度，含美元借款共計新台幣1億9仟萬元，已動支美金借款為USD5,500仟元。

註八：農銀營業部借款額度，含美元借款共計新台幣3億元，已動支美金借款為USD889仟元及新台幣250,000元。

應付短期票券明細表

項　目	保證機關	借款期限	利率	發行金額	未攤銷應付短期票券折價	帳面價值	備註
商業本票	中信票券	91.12.25-92.03.25	3.00%	$ 115,000	784	114,216	
	中華票券	91.11.11-92.03.07	2.57%	150,000	687	149,313	
	〃	91.12.25-92.03.25	〃	430,000	2,513	427,487	
	國際票券	91.10.15-92.01.13	2.75%	900,000	814	899,186	
合計				**$ 1,595,000**	**4,798**	**1,590,202**	

應付帳款明細表

項　目	摘　要	金　額	備　註
中國石油股份有限公司	購天然氣及原料等	$ 493,080	
信昌化學工業（股）公司	原料、物料	80,615	
MITSUI & W. (TAIWAN), LTD	原料	133,686	
其他		297,386	單一客戶餘額未超過5%
		$ 1,004,767	

應付費用及其他應付款明細表

項　目	摘　要	金　額	備　註
應付薪資及獎金		$ 85,191	
應付權利金		25,266	
應付稅款	房屋稅、地價稅及空污費等	30,994	
應付費用－其他	勞、健保費、勞務費及維修費及其他	71,562	
應付利息	長、短期借款利息	80,145	
應付股息紅利		1,576	
其他應付款	賠償款	85,000	
		$ 379,734	

其他流動負債明細表

項　　目	摘　　要	金　　額
代收款	代收員工稅款及代墊費用等	$ 6,966
暫收款	暫收往來公司貨款	17,626
		$ 24,592

長期借款明細表

貸款行庫	契約期限	利率%	一年內到期	一年以上到期	抵押或擔保
交通銀行(頭份廠汽電共生案)	85.10.07-93.10.07	2.500	88,686	-	土地、廠房及機器設備
〃	85.10.07-93.10.07	7.475	52,660	52,654	
〃	85.06.27-96.04.15	5.365	36,857	92,143	〃
〃	85.06.27-96.04.15	7.475	10,012	35,036	〃
〃	85.06.27-93.06.27	5.865	41,440	-	〃
〃	85.06.27-93.06.27	7.475	96,693	48,347	〃
〃	86.12.30-93.12.30	7.475	79,410	78,752	〃
			405,758	306,932	
交通銀行(小港廠汽電共生案)	86.11.28-94.11.28	5.865	49,412	49,411	土地、廠房及機器設備
〃	86.11.28-94.11.28	7.475	28,824	57,647	〃
〃	86.09.29-94.09.29	5.865	44,680	33,510	〃
〃	86.09.29-94.09.29	7.475	28,433	49,757	〃
〃	86.11.28-97.10.15	5.365	15,600	62,400	〃
〃	86.11.28-97.10.15	7.475	3,196	15,979	〃
〃	87.04.21-93.11.13	2.358	42,565	42,565	〃
農民銀行(小港廠汽電共生案)	86.11.28-96.11.28	7.428	12,400	49,600	〃
〃	86.12.30-96.12.30	7.428	36,288	145,152	〃
〃	86.11.13-93.11.13	2.820	154,729	154,729	
			416,127	660,750	
中國信託(擔保借款)	90.11.29-92.02.27	6.200	100,000	900,000	土地及廠房
中國國際商銀(高雄臨海土地貸款)	87.01.21-97.01.20	6.625	49,000	269,500	土地
台灣銀行(高雄臨海土地貸款)	87.03.29-99.02.09	7.000	105,937	871,042	〃
			154,937	1,140,542	
農民銀行(東興路辦公室貸款)	87.03.31-97.03.31	7.038	68,250	286,860	土地及建築物
中華開發(頭份尼龍粒廠貸款)	87.08.19-94.08.19	7.950	133,122	366,084	土地、廠房及機器設備
〃	89.09.30-91.09.30	8.050	200,000	-	〃
			333,122	366,084	
中聯信託(信用、擔保借款)	87.09.30-92.04.30	7.500	54,586	-	長期投資股票
泛亞大安(擔保借款)	91.12.31-96.12.31	7.000	2,500	97,500	
台灣銀行等18家銀行聯貸(第三套己內醯胺廠貸款)	88.01.14-97.01.14	3.1712	63,000	167,000	土地、機器設備及廠房
	87.12.18-96.12.18	3.1712	483,000	1,287,000	〃
	87.12.18-96.12.18	8.1330	111,000	289,000	〃
	87.12.15-94.12.15	5.865	89,000	176,000	〃
	87.12.15-96.12.15	5.365	80,000	305,000	〃
	87.12.10-96.12.10	2.3080	948,757	2,526,543	〃
			1,774,757	4,750,543	
合計			**$ 3,310,037**	**8,509,211**	

應付公司債明細表

債券名稱	受託人	發行日期	付息日期	利率%	發行總額	利息補償金	匯率影響數	轉換為本公司普通股	已還數額	一年內到期部份	期末餘額	償還辦法	擔保情形	備註
海外可轉換公司債	紐約銀行	87.05.08	自發行日起，每屆滿一年付息乙次	1	$ 4,153,125 (USD125,000)	2,257,381 (USD64,950)	183,829	(27,462) (USD800)	(148,516) (USD4,470)	6,418,357 (USD184,680)	-	自發行日起屆滿二年，本公司擁有贖回未到期債券之權；屆滿五年，購買人享有賣回公司債之權利。除購買人提前賣回或轉換或本公司提前贖回之外，一次償還本金。	無	

其他長期借款－應付票券明細表

保證機構	發 行 期 間	利率%	發 行 金 額	未攤銷應付長期票券折讓	帳 面 價 值	備 註
中興票券	91.09.09-92.03.07	3.50	$ 500,000	3,116	496,884	
	91.10.15-92.04.15	3.65	750,000	7,800	742,200	
	91.11.11-92.05.29	3.40	749,000	10,326	738,674	
			$ 1,999,000	**21,242**	**1,977,758**	

長期應付票據明細表

項 目	摘 要	期 間	金 額	備 註
中鼎工程(股)公司	工程款	92.03.31-94.12.31	$ 147,000	
益鼎工程(股)公司	〃	93.01.31-94.12.31	52,500	
			$ 199,500	

土地增值稅準備明細表

期 初 餘 額	本 期 增 加 額	本 期 減 少 額	期 末 餘 額
$ 6,773,476	**-**	**(11,998)**	**6,761,478**

其他負債－應計退休金負債

項 目	金 額	備 註
係補認列最低及未提撥之退休金負債	**$ 452,267**	

其他負債明細表

項目	摘要	金額	備註
存入保證金	履約保證(中石化工程)採購、工程押標金及履約金	$ 65,107	
遞延租金收入	出租大社工業區土地予高雄塑酯公司(65.5.1-95.4.30)	1,406	
遞延出售土地利益	出售屏南廠土地予100%轉投資公司	4,278	
遞延出售房屋及設備利益	出售屏南廠房屋及設備予100%轉投資公司	1,670	
		$ 72,461	

營業收入明細表

項目	摘要	金額
丙烯腈	183,630噸	$ 4,509,567
醋酸	120,199噸	1,419,553
己內醯胺	166,579噸	5,845,387
尼龍粒	33,632噸	1,362,493
電	349,225仟瓦	750,564
其他		954,843
		$ 14,842,407

營業成本明細表

項　　目	小　　計	合　　計
原料		
期初存貨	$ 664,080	
加：本期進料	7,987,932	
在製品轉入	18,550	
遞延費用轉入	36,118	
盤盈	145	
減：期末存貨	(560,715)	
轉間接材料	(325,505)	
轉在製品	(264,386)	
轉營業費用	(5)	
代服務作業撥出	(11,877)	
盤虧	(71)	
轉製成品	(84)	7,544,182
直接人工		792,078
製造費用		4,798,028
減：轉停工損失		(97,671)
轉列遞延費用		(120,574)
製造成本		12,916,043
加：期初在製品		172,980
進貨		1,420,408
原料轉入		264,386
製成品轉入		1,476
盤盈		5,346
減：期末在製品		(345,156)
轉原料		(18,550)
轉間接材料		(13,847)
盤損		(1,182)
製成品成本		14,401,904
加：期初製成品		653,743
進貨		99,972
借料		326,449
原料轉入		84
遞延費用轉入		140,790
盤盈		340
減：期末製成品		(507,006)
轉在製品		(1,476)
轉製造費用		(647,506)
轉營業費用		(4)
還料		(296,141)
代服務作業撥出		(8,774)
盤損		(2,619)
銷貨成本		**$ 14,159,756**

製造費用明細表

項　　目	摘　　要	金　　額	備　　註
租金支出		$ 418	
文具用品		2,419	
旅費		1,958	
運費		4,821	
郵電費		2,307	
修繕費		284,579	
包裝費		35,048	
水電費		833,418	
保險費		138,555	
交際費及捐贈		15,772	
稅捐		24,201	
折舊		1,566,343	
攤提		103,890	
伙食費		17,924	
職工福利		29,132	
勞務費		51,322	
間接材料		1,671,520	
雜項購置		6,991	
其他		7,410	
合計		**$ 4,798,028**	

營業費用明細表

項　　目	摘　　要	推　　銷	管　　理	研究發展	合　　計
薪資		8,091	85,463	10,730	104,284
文具用品		15	573	205	793
旅費		1,097	4,565	952	6,614
運費		79,552	95	-	79,647
郵電費		23	2,556	18	2,597
修繕費		-	1,596	1,015	2,611
保險費		1,599	4,188	840	6,627
交際費		964	2,036	6	3,006
稅捐		47,565	1,517	-	49,082
折舊		6	11,126	430	11,562
伙食費		177	1,258	320	1,755
職工福利		280	2,486	10	2,776
佣金手續費		12,328	201	123	12,652
勞務費		289,907	11,422	8,687	310,016
書報雜誌		888	333	63	1,284
其他費用		4	1,133	575	1,712
租金支出		19,698	4,719	-	24,417
水電費		-	949	-	949
各項攤提及折耗		94	2,197	-	2,291
雜項購置		-	102	5,028	5,130
訓練費		-	-	4,620	4,620
合計		**462,288**	**138,515**	**33,622**	**634,425**

營業外收入明細表

項　　目	摘　　要	金　　額	備　註
利息收入		19,622	
採權益法認列之投資利益		138,163	
租賃收入		79,611	
依成本法認列之現金股利收入		15,289	
兌換利益		90,616	
存貨跌價損失回升利益		38,722	
其他收入	出售下腳收入	20,073	
	處分固定資產利益	16,643	
	盤存盈餘	6,424	
	其他	70,266	
合計		**495,429**	

營業外支出明細表

項　　目	摘　　要	金　　額	備　註
利息支出		1,737,113	
短期投資跌價損失		104,834	
停工損失		136,072	
處分投資損失		102,677	
財務費用		128,465	
其他損失	匯費手續費	15,316	
	盤存損失	8,880	
	員工資遣費、退休金及相關直接費用	115,800	
	其他	48,790	
合計		**2,397,947**	

中國石油化學工業開發股份有限公司
重要查核說明
民國九十一年度

一、內部會計控制之實施說明及評估

本會計師為辦理中國石油化學工業開發股份有限公司民國九十一年度財務報表之查核簽證工作，已經依照一般公認審計準則，就其內部會計控制制度作充分之瞭解及評定控制風險水準，以決定抽查之性質、時間及範圍。另，本會計師亦依證期會88.05.18(88)台財證(六)第01970號函規定，對該公司財務及會計人員之資格條件、任免辦法、交易循環之作業程序（含授權層級及執行單位）及重要物品之保管執行評估。由於本會計師為瞭解內部控制所執行之程序僅係抽樣性質，亦非以揭發舞弊為目的，故未必能發現所有缺失，是以缺失之防範仍有賴於公司管理當局針對其業務發展及環境變化持續檢討，以確保內部會計控制制度之完整有效。本會計師於上述之抽查過程中之評估工作，並未發現委託公司之內部會計控制制度有重大之缺失。

二、存貨盤點觀察

委託公司於民國九十二年一月二日實施盤點，本會計師已於盤點日前與本所參加盤點人員提示盤點應注意事項，並於當天派員實地觀察及參予盤點。

委託公司存貨盤點分循環盤點與複盤，循環盤點由各有關部門每季實施，複盤則由現場盤點人員與各廠會計抽點，並由本所派員監督盤點；委託公司存貨盤點備有盤存表，於實施存貨盤點當天各項存貨均已按類別堆放整齊，若有變動者經核入庫單、出庫單尚無不合，綜觀本次盤點，本會計師認為尚稱滿意。

三、資產負債之函證情形及其他查核說明

(一)銀行存款

經向全部往來金融機構發函詢證，回函金額占發函金額100%，惟帳列均與銀行對帳單相符或調節相符。

(二)應收票據及帳款

經擇要向廠商發函詢證，發函金額占應收帳款餘額71%，回函金額占發函金額68%，且均與帳列相符或調節相符。未回函者經抽核期後收款情形尚稱滿意。

(三)長期股權投資

長期股權投資經向被投資公司100%發函詢證，回函金額占發函金額86%，且均與帳列相符或調節相符。

(四)存出保證金

存出保證金經擇要發函詢證，存出保證金發函金額占存出保證金餘額74%，回函金額占發函金額100%，且均與帳列相符。

(五)應付短期票券

經向全部票券金融公司發函詢證，回函金額占發函金額100%，均與帳列相符

(六)應付帳款

經擇要向廠商發函詢證，應付帳款發函金額占應付帳款餘額59%，回函金額占發函金額100%，且均與帳列金額相符或調節相符。

(七)長期負債

經向全部債權人發函詢證，回函金額占發函金額93%，且均與帳列相符。

(八)存入保證金

存入保證金經擇要發函詢證，存入保證金發函金額占存入保證金餘額78%，回函金額占發函金額100%，且均與帳列相符。

(九)長期應付票券

經向全部票券金融公司發函詢證，已全部回函，且均與帳列金額相符。

四、資金貸與他人之說明：無。

五、重大財務比率變動說明

	91年度	90年度	變動率%增(減)	說　　明
毛　利　率	4.60 %	(3.84) %	220	請詳下列說明
存 貨 週 轉 率	8.41 次	7.79 次	8	變動未達20%
應收款項週轉率	7.28 次	6.03 次	21	請詳下列說明

本期毛利率上升主要係主要產品價格，受石化業景氣影響，自本年度初起略趨好轉及其產品漲價之預期心理因素下，銷售價格較去年同期上升，另其相關主原料成本因受台幣升值及供給充足之情況下，其漲幅不若售價，故使整體毛利率較上期略升且由負轉正。同上，在銷售情況轉佳及對於逾期帳款積極催收因素之下，致應收款帳週轉率較上期上昇。

六、其他項目重大變動說明(單位：千元)

項　　目	91年度	90年度	變動金額	變動百分比%	差　異　分　析
1.其他資產	4,322,874	4,295,275	27,599	1	變動均未達百分之五十。
2.營業外收支					
(1)兌換(損)益	90,616	(634,778)	725,394	(114)	主要係因本期匯率波動幅度甚小，使外幣借款評價兌換損益不若去年產生大幅影響數。
(2)短期投資(跌價損失)市價回升利益	(104,834)	184,284	(289,118)	(157)	本期股市因政治情勢緊張及景氣尚未復甦之影響，自第二季始呈震盪下挫趨勢，致期末持有股票認列跌價損失。
(3)存貨跌價(損失)回升利益	38,722	(38,722)	77,444	(200)	本期石化業景氣略趨好轉，銷售價格亦隨之上漲，原提列之跌價損失回轉所致。
(4)其他收入	148,317	363,147	(214,830)	(59)	主因係去年度高雄廠因土地重劃而取得之拆遷補償收入，而使上期其他收入增加。
(5)處分投資損失	102,677	170	102,507	60,298	本期股市仍呈低迷趨勢，尚未回升至原始投資成本，致使本期處分時認列大幅損失。
(6)財務費用	128,465	76,171	52,294	69	係因應付商業本票到期重新發行次數增加，致使發行手續費增加所致。
(7)停工損失	136,072	306,535	(170,463)	(56)	因上期頭份、小港廠歲修期間較長及高雄廠部分駐廠員工因資遣致使直接相關成本大幅下降所致。
(8)其他損失	188,786	74,240	114,546	154	因本期辦理部分員工資遣、優退作業，致使其他損失大幅增加。
3.淨現金流量	16,581	(166,304)	182,885	(110)	變動金額未達實收資本額5%以上。

七、證期會前一年度通知財務報表應行調整改進事項：無。

安　侯　建　業　會　計　師　事　務　所

會計師：

會計師：

民 國　九十二　年　三　月　十四　日

中國石油化學工業開發股份有限公司
財務報告其他揭露事項

民國九十一年度

中國石油化學工業開發股份有限公司
財務報告「其他揭露事項」複核報告

中國石油化學工業開發股份有限公司董事會　公鑒：

中國石油化學工業開發股份有限公司民國九十一年度之財務報表，業經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予以查核，本會計師並於九十二年三月十四日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附中國石油化學工業開發股份有限公司編製民國九十一年度之「其他揭露事項」，係依據「證券發行人財務報告編製準則」之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依「財務報告其他揭露事項複核要點」予以複核完竣。

依本會計師之複核結果，中國石油化學工業開發股份有限公司民國九十一年度財務報告「其他揭露事項」已依「證券發行人財務報告編製準則」規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會　計　師：

會　計　師：

證期會核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民 國 九十二 年 三 月　十四　日

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

中國石油化學工業開發股份有限公司

財務報告其他揭露事項

民國九十一年度

壹、業務之說明

一、重大業務事項

(一)最近五年度購置或處分重大資產

1.購置重大資產

單位：新台幣千元

資產種類	取得日期		取得總價款	交易對象	與公司之關係	交易對象為關係人者，其原取得資料				價格決定之參考依據	取得目的	使用情形
	訂約日	過戶日				對象	與公司之關係	日期	價格			
土地	86.11.29	87.1.14	400,750	鴻益建設(股)公司	部分法人董事與本公司相同	劉鴻圖	無	79.5.22	386,383	合約價(鑑價金額為403,114仟元)	辦公大樓	已遷入
建築物	"	"	205,110	〃	〃	-	-	-	-	合約價(鑑價金額為228,797仟元)	〃	〃
建築物	-	87.4.27	143,811	長青工程(股)公司等	無	-	-	-	-	工程造價	廠房	出售予兆欣公司

2.處分重大資產

單位：新台幣千元

資產種類	處分日期		取得日期	帳面價值	售價	處分損益	交易對象	與公司之關係	處分目的	價格決定之參考依據
	訂約日	過戶日								
土地	87.6.23	87.7.28	86.1.8	78,722	83,000	4,278	兆欣化學工業(股)公司	本公司之子公司	-	合約價(鑑價金額為土地及建築物合計227,017仟元)
建築物	〃	87.9.29	87.4.27	143,811	174,000	30,189	〃	〃	-	〃
機器設備	〃	無	-	186,152	159,000	(27,152)	〃	〃	-	合約價(鑑價金額為172,990仟元)
土地	-	87.5	71.7	65,654	178,658	113,004	台南市政府	無	-	公告地價加四成徵收
土地	87.10.28	87.12.15	72.11	95,071	594,152	499,081	勞工保險局	〃	-	合約價(鑑價金額為土地及建築物合計698,072仟元)
建築物	〃	〃	〃	164,295	47,808	116,487)	〃	〃	-	〃
土地	-	88.2-88.3	73.2.29	29,274	151,720	122,446	台南市政府	〃	-	公告地價加四成徵收
土地	-	88.2-88.3	73.2.29	29,274	151,720	122,446	台南市政府	〃	-	公告地價加四成徵收

二、環保支出資訊

(一)最近二年度因污染環境所受損失

單位：新台幣千元

	91年度	90年度
污染狀況(種類、程度)	煙道氣污染超過排放標準與流水品質稽核時瞬間未符合法規要求	煙道氣污染超過排放標準與流水品質稽核時瞬間未符合法規要求
賠償對象或處分單位	各地環保單位	各地環保單位
處分金額	360	400
其他損失	-	-

(二)因應對策

1擬採行改善措施部份

(1)持續安順廠、前鎮廠、高雄廠污染調查及土壤整治。

(2)各廠配合環保法令提出改善。

2.未來三年預計環保資本支出

單位：新台幣千元

	92年度	93年度	94年度
・擬購置之防治污染設備或支出內容	各廠空氣污染、水污染、土壤及地下水污染等防治或改善工程	各廠空氣污染、水污染、土壤及地下水污染等防治或改善工程	各廠空氣污染、水污染、土壤及地下水污染等防治或改善工程
・預計改善情形	污染減廢及符合環保標準	污染減廢及符合環保標準	污染減廢及符合環保標準
金額	30,183仟元	33,201仟元	36,521仟元

3.改善後之影響

單位：新台幣千元

	92年度	93年度	94年度
・對淨利之影響	折舊年增加約2,744仟元，維修年增加約54仟元。	折舊年增加約3,018仟元，維修年增加約60仟元。	折舊年增加約3,320仟元，維修年增加約66仟元。
・對競爭地位之影響	符合環保標準提昇環保形象	符合環保標準提昇環保形象	符合環保標準提昇環保形象

(註)折舊性資產以10年提列折舊，估列費用10%。

維修費是以折舊費用之2%估列。

三、最近年度董事、監察人、總經理及副總經理酬勞

(一)最近年度董事、監察人、總經理及副總經理酬勞

單位：新台幣千元

職　　稱	姓　　名	酬勞、車馬費及背書保證酬勞(註1)	其他酬勞		
			性　　質	購買價格	現在殘值
董事長兼總經理	馮亨	3,635	無	-	-
副董事長	威京開發投資(股)公司法定代表人－沈慶京	-	〃	-	-
監察人	威京開發投資(股)公司法定代表人－楊少贛	48	〃	-	-
董事	天京投資公司法定代表人－吳訂	40	〃	-	-
監察人	天京投資公司法定代表人－蔡作炫	48	〃	-	-
董事	中國石油(股)公司法定代表人－蔡三郎	註2	〃	-	-
董事	中國石油(股)公司法定代表人－林為棟	〃	〃	-	-
監察人	中國石油(股)公司法定代表人－葉國雄	〃	〃	-	-
董事	財團法人沈春池教基金會法定代表人－徐國安	288	〃	-	-
董事	財團法人沈春池教基金會法定代表人－蕭峰雄	188	〃	-	-
董事	中嘉國際投資(股)公司法定代表人－陳慶昌	註3	〃	-	-
董事	中工機械(股)公司法定代表人－白俊男	32	〃	-	-

註１：係九十一年一月一日至十二月三十一日。

註２：中油公司法人代表車馬費及出席費計860仟元支給中油公司。

註３：中嘉公司法人代表車馬費及出席費計276仟元支給中嘉公司。

(二)總經理及副總經理報酬

本公司九十一年度支付副總經理薪資、獎金等報酬金額合計8,117仟元。

四、勞資關係

(一)現行重要勞資協議及實施情形

1.員工福利措施

本公司定期舉辦各項福利活動，諸如全公司聯合登山活動、羽球賽、桌球賽、保齡球賽，另有不定期之登山健行、各廠自辦之國內外旅遊活動。

2.退休制度

依奉准退休辦法辦理本公司員工退休事宜。

3.其他重要協議

(1)九十一年度休假得延至九十二年底休畢。

(2)編列訓練預算－「勞工教育」撥與工會運用。

(二)最近三年度因勞資糾紛所受損失

	91年度	**90年度**	**89年度**
1.勞資關係狀況	良好	良好	良好
2.已發生之損失金額	0	0	0
3.預計未來可能損失金額	0	0	0
4.公司因應措施	無	無	無

貳、市價、股利及股權分散情形

一、每股市價

單位：新台幣千元

年度 項目		91 年度				90 年度			
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成交價格	最高	7.95	7.70	5.45	5.50	7.25	5.80	3.34	3.71
	最低	2.90	4.24	2.63	2.08	4.00	2.66	2.06	2.04
追溯調整後之市價	最高	-	-	-	-	-	-	-	-
	最低	-	-	-	-	-	-	-	-

二、每股股利

單位：新台幣元／每股

年度 項目		91年度	90年度
現金股利		-	-
追溯調整後之現金股利		-	-
無償配股	盈餘配股	-	-
	資本公積配股	-	-
累積未付股利		-	-

1.股利政策

本公司章程規定之「股利政策」如下：

本公司處於多變與競爭激烈之經營環境，營運深受全球經濟景氣及國內外石化業等變動之影響，需持續不斷發展與開擴經營領域，股利政策除優先考量公司之未來發展及財務狀況外，並為兼顧股東之收益，得考量資本公積轉增資配股之辦理。

本公司盈餘，除依法令規定完納一切稅捐、彌補虧損及提撥資本公積、法定盈餘公積與特別盈餘公積後，就餘額提撥百分之五十以上之比例按下列方式分派或由董事會提請股東會決議保留或其他分派方式。

1.股東股利百分之九十五，其中現金股利不低於股利總數百分之十，但每股分派之現金股利低於○．一元或負債比率不低於百分之五十時，優先以股票股利分派之。

2.董事、監察人酬勞金百分之二。

3.員工紅利百分之三。

三、股權分散情形

(一)普通股／每股面額十元

91年12月31日

持股分級		股東人數	持有股數	持股比例
1	999	31,045	10,691,667	0.72
1,000	5,000	45,258	112,094,022	7.56
5,001	10,000	15,216	114,760,473	7.74
10,001	15,000	5,949	71,731,251	4.84
15,001	20,000	3,635	66,126,665	4.46
20,001	30,000	3,003	74,960,934	5.05
30,001	40,000	1,297	45,532,317	3.07
40,001	50,000	991	46,352,667	3.13
50,001	100,000	1,576	115,403,337	7.78
100,001	200,000	653	91,445,380	6.17
200,001	400,000	241	66,050,684	4.45
400,001	600,000	57	27,818,794	1.88
600,001	800,000	29	19,934,395	1.34
800,001	1,000,000	15	13,980,218	0.94
1,000,001以上		63	606,061,026	40.87
合計		109,028	1,482,943,830	100.00

(二)特別股：本公司並未發行特別股。

四、董事、監察人、經理人及大股東持股變動情形

職　　稱	姓　　名	期初持股情形			股權變動情形		期末持股情形		
		持有股數	持股比率	質押股數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數	持股比率	質押股數
董事長兼總經理	馮亨	1,050,000	0.07	-	-	-	1,050,000	0.07	-
董事 董事 監察人	中國石油股份有限公司法定代表人－林為棟 中國石油股份有限公司法定代表人－蔡三郎 中國石油股份有限公司法定代表人－葉國雄	195,843,894	13.21	-	(17,249,000)	-	178,594,894	12.04	-
董事	中嘉國際投資(股)公司法定代表人－陳慶昌	3,277,489	0.22	-	10,190,000	-	13,467,489	0.91	-
董事	中工機械(股)公司法定代表人－白俊男	1,470,000	0.10	-	-	-	1,470,000	0.10	-
董事 監察人	天京投資公司法定代表人－吳訂 天京投資公司法定代表人－蔡作炫	16,605,135	1.12	16,604,250	(1,947,003)	(8,684,250)	14,658,132	0.99	7,920,000
副董事長 監察人	威京開發投資(股)公司法定代表人－沈慶京 威京開發投資(股)公司法定代表人－楊少贛	32,131,632	2.17	31,251,000	(1,542,000)	(1,542,000)	30,589,632	2.06	29,709,000
董事 董事	財團法人沈春池文教基金會法定代表人－徐國安 財團法人沈春池文教基金會法定代表人－蕭峰雄	605,150	0.04	-	195,000	-	800,150	0.05	-

五、總括申報制度相關資訊 ：不適用

六、員工認股權憑證相關資訊 ：不適用

參、重要財務資訊之揭露

一、簡明資產負債表及損益表

(一)資產負債表資料

單位：新台幣千元

年度		最近五年度財務資料 (註1)				
項目		91年度	90年度	89年度	88年度	87年度
流動資產		5,365,198	5,745,789	6,774,612	5,501,647	5,491,297
長期投資		7,636,949	7,993,764	8,041,352	9,545,575	10,690,406
固定資產		32,393,598	34,045,823	35,129,904	33,280,653	30,476,069
無形資產		33,049	-	-	-	-
其他資產		4,322,874	4,295,275	4,298,644	4,522,346	1,742,896
流動負債	分配前	18,620,126	10,646,249	10,918,187	10,281,187	7,315,590
	分配後	註2	10,646,249	10,918,187	10,281,187	7,315,590
長期負債		17,447,947	26,118,664	24,795,767	23,169,855	20,715,896
其他負債		524,728	358,679	312,661	273,205	173,363
股本		14,829,438	14,828,689	14,828,689	14,122,561	12,830,913
資本公積		1,902,139	4,408,996	4,408,996	5,059,642	5,578,575
保留盈餘	分配前	(1,775,505)	(2,508,652)	967,516	876,168	1,923,831
	分配後	註2	(2,508,652)	976,516	876,168	1,281,896
資產總額		49,751,668	52,080,651	54,244,512	52,854,221	48,400,668
負債總額	分配前	36,592,801	37,123,592	36,026,615	33,724,247	28,204,849
	分配後	註2	37,123,592	36,026,615	33,724,247	28,204,849
股東權總額	分配前	13,158,867	14,957,059	18,217,897	19,129,974	20,195,819
	分配後	註2	14,957,059	18,217,897	19,129,974	20,195,819

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：尚未決議分配。

(二)損益表資料

單位：新台幣千元

年　度 項　目	最近五年度財務資料(註) 91年度	90年度	89年度	88年度	87年度
營　業　收　入	14,842,407	13,868,367	18,390,664	11,399,856	10,778,050
營 業 毛利(損)	682,651	(532,558)	1,166,875	81,841	431,234
營　業 (損) 益	48,226	(1,181,648)	782,227	(475,487)	(113,873)
利　息　收　入	19,622	54,376	64,577	72,601	123,788
利　息　費　用	1,737,113	1,989,104	693,886	667,690	743,234
稅　前 (損) 益	(1,854,292)	(3,500,112)	82,305	(482,323)	(40,930)
稅　後 (損) 益	(1,775,505)	(3,476,168)	91,629	(282,916)	149,350
每股盈餘(元)(追溯調整後)	(1.20)	(2.34)	0.06	(0.02)	0.11

註：最近五年度資料，均經會計師查核簽證。

二、重要財務比率分析

年　度 項　目			最近五年度財務資料(註) 91年度	90年度	89年度	88年度	87年度
財務結構(%)	負債占資產比率		73.55	71.30	66.42	63.81	58.27
	長期資金占固定資產比率		94.48	120.61	122.44	125.26	134.24
償債能力	流動比率(%)		28.81	53.97	62.84	50.50	75.06
	速動比率(%)		19.25	36.68	42.53	37.57	57.83
	利息保障倍數(倍)		(0.07)	(0.76)	1.12	0.28	1.00
經營能力	應收款項週轉率(次)		7.28	6.03	8.10	8.05	11.12
	應收款項收現日數		50.14	60.53	45.06	45.34	32.82
	存貨週轉率(次)		8.41	7.79	10.45	9.18	8.04
	平均售貨日數		43.40	45.45	34.93	39.76	45.40
	固定資產週轉率(次)		0.46	0.41	0.52	0.34	0.35
	總資產週轉率(次)		0.30	0.27	0.34	0.22	0.22
獲利能力	資產報酬率(%)		(0.93)	(3.73)	1.14	0.43	1.58
	股東權益報酬率(%)		(12.63)	(20.96)	0.49	(1.44)	0.74
	占實收資本比率(%)	營業利益	0.33	(7.97)	5.28	(3.58)	(0.89)
		稅前純益	(12.50)	(23.60)	0.56	(3.42)	0.02
	純益率(%)		-	(25.07)	0.50	(2.48)	1.39
	每股盈餘(元)追溯調整		(1.20)	(2.34)	0.06	(0.02)	0.11
現金流量(%)	現金流量比率		4.21	2.49	1.06	(0.19)	13.90
	現金流量允當比率		10.57	12.90	19.74	28.08	41.85
	現金流量再投資比率		1.74	0.49	0.21	(0.04)	1.97
槓桿度	營運槓桿度		73.18	(1.67)	11.52	(9.56)	(26.50)
	財務槓桿度		(0.03)	(0.37)	8.85	0.42	0.13

註１：87　91年財務報表經會計師查核簽證。

註２：財務分析之計算公式：

(1)財務結構

A.負債占資產比率=負債總額/資產總額

B.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

A.流動比率=流動資產/流動負債

B.速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債

C.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

A.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

B.平均收現日數=365/應收款項週轉率

C.存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額

D.平均售貨日數=365/存貨週轉率

E.固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額

F.總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額

(4)獲利能力

A.資產報酬率=[稅後損益+利息費用*(1-稅率)]/平均資產總額

B.股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額

C.純益率=稅後損益/銷貨淨額

D.每股盈餘=稅後淨利/加權平均已發行股數

(5)現金流量

A.現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債

B.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)

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

(6)槓桿度

A.營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益

B.財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）

註３：前項每股盈餘之計算公式,在衡量時應特別注意下列事項：

(1)以加權平均普通股股數為準,而非以年底已發行股數為基礎

(2)凡有現金增資或庫藏股交易者,應考慮其流通期間,計算加權平均股數

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

註４：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

(1)營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數

(2)資本支出係指每年資本投資之現金流出數

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

(4)現金股利包括普通股及特別股之現金股利

(5)固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額

(6)現金流量分析自七十八年起適用

註５：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉　　及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、其他足以增進對財務狀況，營業結果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊(如物價、匯率變動之影響)：無。

肆、財務狀況及經營結果之檢討與分析

一、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源失

單位：新台幣千元

計 劃 項 目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形				
				88年度	89年度	90年度	91年度	92年渡
第三套已內醯胺製造計劃	公司自有資金及借入資金	90年1月(完成性能試俥)	13,415,200	11,111,834	2,059,940	243,426	-	-
頭份汽電共生建廠計劃	公司自有資金及借入資金	90年1月(完成性能試俥)	2,123,344	1,906,256	176,564	40,524	-	-
小港汽電共生建廠計劃	公司自有資金及借入資金	90年1月(完成性能試俥)	2,444,109	2,243,328	200,781	-	-	-
頭份廠CPL去瓶頸專案	公司自有資金及借入資金	92年5月	39,100	-	-	-	31,204	7,896
小港廠CPL去瓶頸專案	公司自有資金及借入資金	92年5月	149,881	-	-	-	84,406	65,475
小港廠CPL擴產計劃	公司自有資金及借入資金	93年1月	580,000	-	-	-	13	579,987

二、流動性分析

(一)最近二年度流動性分析

年　度 項　目	91年 12月31日	90年 12月31日	增(減)比例%
現金流量比率	4.21 %	2.49 %	69.08 %
現金流量允當比率	10.57 %	12.90 %	(18.06)%
現金再投資比率	1.74 %	0.49 %	255.10 %

增減比例變動分析說明：

本期受石化業景氣回升影響，營業狀況自下半年度起漸趨好轉，致營業活動之淨現金流入數大於上期，亦使現金流量比率及現金再投資比率增加。

(二)未來一年現金流量性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出入量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
437,804	1,820,666	1,823,479	434,991	-	-

三、經營結果分析

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣千元

年　度 項　目	91 年度 小　計	91 年度 合　計	90 年度 小　計	90 年度 合　計	增減金額	變動比例 (%)
營業收入總額	14,842,473		13,868,367		974,106	7.00
減：銷貨退回及折讓	66		-		66	-
營業收入淨額		14,842,407		13,868,367	974,040	7.00
營業成本		14,159,756		14,400,925	(241,169)	(2.00)
營業毛利		682,651		(532,558)	1,215,209	228.00
營業費用		634,425		649,090	(14,665)	(2.00)
營業利益		48,226		(1,181,648)	1,229,874	104.00
營業外收入		495,429		762,534	(267,105)	(35.00)
營業外支出		2,397,947		3,080,998	(683,051)	(22.00)
本期稅前淨損		(1,854,292)		(3,500,112)	1,645,820	47.00
預計所得稅		78,787		23,944	54,843	229.00
本期淨損		(1,775,505)		(3,476,168)	1,700,663	49.00

(一)增減比例變動分析說明

1.營業外收入

(1)短期投資市價回升利益：主因係上期股市回升，致使依總額法評價之備抵短投跌價損失金額較去年度大幅減少而產生回升利益，惟本年度股市自第二季起呈下挫趨勢，致期末持有股票認列跌價損失。

(2)其他收入：主因係上期高雄廠廠區土地重劃，而向政府收取之拆遷補償款，本年度並無此情形。

2.營業外支出

(1)兌換損失：主要係本期匯率波動幅度甚小，致未產生同上期外幣借款評價兌換損失。

(2)處分投資損失：主要係股市仍呈低迷狀況，尚未回升至原始投資成本，致使本期處分時認列大量處分損失。

(3)停工損失：係本年度因高雄廠部分生產線停工致使資遣部分員工而使相關直接成本下降所致。

(二)營業毛利變動分析

單位：新台幣千元

	前後期增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
丙烯腈	532,861	585,823	(78,466)	28,435	(2,931)
己內醯胺	462,237	29,668	575,015	(136,952)	(5,494)
醋酸	(16,363)	(106,932)	109,609	(24,423)	5,383
尼龍粒	116,065	49,169	90,407	(21,812)	(1,699)
電	20,181	4,786	6,141	17,120	(7,866)
其他	100,228	46,989	(20,339)	41,379	32,199
營業毛利合計	**1,215,209**	**609,503**	**682,367**	**(96,253)**	**19,592**

1.本期因石化業景氣略趨好轉及國際石油價格上揚，使得國際價格上揚，遂產生有利的售價差異，惟僅醋酸受制國內經濟尚未復甦影響，該產品呈現售價不利差異。

2.受國際石化價格昇漲因素下，應產生不利之成本價格差異，惟己內醯胺生產線因本期執行去瓶頸擴產計劃，並停止部分無效率生產線，有效降低己內醯胺及尼龍粒生產成本，另醋酸產品之主原料價格未同國際情勢上漲而有所波動，單位售價及成本較上期下降，故綜合仍產生有利的成本價格差異。

3本期已內醯胺及尼龍粒，受石化業下游需求急需而銷貨數量較去年微幅上揚，惟因該項產品上期單位毛利呈虧損狀態，故產生不利的銷售組合差異。

4.本期除醋酸及其它產品因上游原料供應不順等因素影響，銷售量呈衰退趨勢外，其餘產品之銷量均較上期增加，惟因上期整體平均毛利率為負數遂產生不利之數量差異。

伍、會計師資訊

一、公費資訊

(一)非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上或達新臺幣五十萬元以上者

單位：新台幣千元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
安侯建業會計師事務所	丁玉山	陳富煒	1,540	-	-	-	-	-	V			
安侯建業會計師事務所	馬國柱		-	-	-	-	750	750	V			複核債權、債務金額及償債能力,包括資產存性,債務餘額確認等。

(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：無

(三)審計公費較前一年度減少百分之十五以上者：無

二、更換會計師資訊：無

中國石油化學工業開發股份有限公司

負 責 人：

經 理 人：

主辦會計：