



味全公司  
WEI CHUAN CORP.

股票代碼：1201

味全食品工業股份有限公司

# 96年度年報

中華民國97年5月30日刊印

查詢年報網站及網址如下：

公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw>

味全網站：<http://www.weichuan.com.tw>

本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、電話及電子郵件信箱：

發 言 人：陸 億 華  
職 稱：資深協理  
電 話：(02)2507-8221  
電子郵件信箱：bruce\_lu@weichuan.com.tw

代理發言人：陳 文 敏  
職 稱：資深經理  
電 話：(02)2507-8221  
電子郵件信箱：wm\_chen@weichuan.com.tw

總公司地址、電話：

地 址：104 台北市中山區松江路 125 號  
電 話：(02)2507-8221

工廠、牧場地址、電話：

龍潭廠 地址：325 桃園縣龍潭鄉高原村中原路 2 段 46 號  
電話：(03)471-8800

台中廠 地址：413 台中縣霧峰鄉萬豐村中正路 266 號  
電話：(04)2339-3306

斗六廠 地址：640 雲林縣斗六市長平里長林路 11 號  
電話：(05)532-5003

高雄廠 地址：821 高雄縣路竹鄉北嶺村中山南路 51 號  
電話：(07)696-2453

埔心牧場 地址：326 桃園縣楊梅鎮高榮里 13 鄰 3-1 號  
電話：(03)464-4131

林鳳營牧場 地址：734 台南縣六甲鄉中社區林鳳營 1 號  
電話：(06)698-2306

辦理股票過戶之名稱、地址、電話：

味全食品工業股份有限公司  
地 址：104 台北市中山區松江路 125 號 10 樓  
電 話：(02)2507-8221  
網 址：www.weichuan.com.tw

最近年度會計師姓名、事務所名稱、地址、電話：

會計師姓名：吳郁隆、吳漢期  
事務所名稱：資誠會計師事務所  
地 址：110 台北市信義區基隆路 1 段 333 號 27 樓  
電 話：(02)2729-6666  
網 址：www.pwc.com.tw

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

公司網址：www.weichuan.com.tw

## 目 錄

壹、致股東報告書.....	1
一、九十六年度營業報告書.....	3
二、九十七年度營業計畫概要.....	4
貳、公司簡介.....	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告	
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.....	11
三、公司治理運作情形.....	18
四、會計師公費資訊.....	27
五、更換會計師資訊.....	27
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.....	27
七、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.....	28
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人 或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	30
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.....	31
肆、募資情形.....	32
一、資本及股份.....	32
二、公司債辦理情形.....	36
三、特別股辦理情形.....	37
四、海外存託憑證辦理情形.....	37
五、員工認股權憑證辦理情形.....	37
六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	37
七、資金運用計畫執行情形.....	37
伍、營運概況.....	38
一、業務內容.....	38
二、市場及產銷概況.....	42
三、從業員工.....	60
四、環保支出資訊.....	60

五、勞資關係.....	61
六、重要契約.....	62
陸、財務概況.....	64
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	64
二、最近五年度財務分析.....	67
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	69
四、最近年度財務報表.....	70
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	123
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響.....	190
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	191
一、財務狀況.....	191
二、經營結果.....	192
三、現金流量.....	193
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	194
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.....	194
六、風險事項分析評估.....	194
七、其他重要事項.....	195
捌、特別記載事項.....	196
一、關係企業相關資料.....	196
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	211
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.....	211
四、其他必要補充說明事項.....	211
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	212

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生大家好：

首先感謝各位股東蒞臨指導，謹代表公司致上最誠摯的謝忱。

過去一年來，國內經濟在國際原油及原物料價格飆漲、物價指數上升、民間消費保守的情形下，致使國內食品業營運發展亦受影響。面對此經營環境的挑戰，我們仍秉持著戰戰兢兢的敬業精神，致力於各項經營策略的推動以提升品牌獲益力，精進作業流程與強化生產、品保系統，有效降低營運成本及創新產品開發，同時也強化財務結構，降低負債與利息費用，持續精進集團財會經營與資訊系統，在公司全體同仁齊心努力下，創造了值得肯定的經營績效。

本公司 96 年度營業收入為 109 億 2,871 萬元，較 95 年度增加 3 億 5,471 萬元，成長 3.4%；營業利益在生產成本大幅增加、產品末端零售價調漲不易之情形下，96 年度為 5 億 9,866 萬元，較 95 年度減少 1 億 343 萬元，衰退 14.7%。然在業外強化轉投資事業之經營方面則顯現效益：松青超市持續精進經營管理系統，降低營運成本，拓展新型態店型；康國公司及中青公司則不斷精進物流系統與開拓集團外業務等，提升業績及利益。故總結而言，本公司 96 年度稅後淨利為 4 億 5,108 萬元，每股淨利為 0.89 元，與 95 年度相較下維持微幅成長。

展望 97 年經營環境，全球經濟景氣趨緩，國際原油及農糧作物等原物料價格持續高檔波動，進一步推升全球通膨壓力。國內方面，外需受美國次級房貸風暴影響，國際景氣擴張步調趨緩，然內需隨卡債陰霾逐漸褪除，消費金融好轉，勞動情勢持續改善，有助民間消費回穩，故國內整體經濟成長可望呈現溫和擴張。為了因應整體經營環境的變化，並力求突破現狀，本公司擬定了 97 年度的經營策略重點如下：

## 一、食品事業

將戮力於建立卓越經營品質的管理模式與開創型的組織文化，建立產品創新開發模式並深耕基礎研發技術，提升產品品質設計能力及研發效率，以提升市場競爭優勢。同時，推動品牌制度並落實，以鞏固核心產品品牌與品類領導地位，及培養潛力產品；積極拓展業務通路與外食事業，強化事業體系佈建、物流配送系統、客製商品研發能力與建立全方位服務團隊；精進生技事業發展，建立直銷模式，有效提升味全生技品牌專業度與信賴感。

海外市場方面，將持續擴大大陸營養食品市場規模，積極發展營養品與保健食品；拓展大陸外食市場，透過國際合作方式發展大陸麵包事業；並佈建大陸冷藏飲料市場，擴大大陸事業經營規模。

## 二、零售與餐飲事業

在松青超市方面，持續加速新店型設立，建立『Matsusei』品牌知名度，以『發現幸福·在松青』之概念與專業生鮮的經營理念，透過產地深耕、品質品規、名地名產等計畫，創造感動、創新商品之賣場氛圍，提供消費者更健康、新鮮、美味的食材，提升顧客滿意度與服務。不斷精進強化經營管理系統，有效提升經營分析能力、降低營運成本、提昇營業額及規模經濟利益。

餐飲事業部分則跨足麵包事業，加速開設連鎖手工麵包餐飲複合店，建立『布列德（THE BREAD）』品牌，以『用麵包交朋友』之品牌概念與消費者溝通，並藉由冷凍麵糰研發技術開發、麵包生產技術培養與烘焙師傅人才養成、通路開拓、全商品組合規劃與行銷、店面服務標準化等，構建完整麵包事業經營管理系統。

### 三、其他事業

在物流事業方面，中青、康國公司將致力開拓集團體系外業務，全面拓展業績。除了持續精進作業流程與提升配送服務品質外，亦將整合生鮮蔬果貨源、發展進出口業務，整合並規劃建立全溫層物流配送平台，以滿足市場多元化之需求。

其他各子公司部分將持續強化經營管理系統，提升其核心競爭力，並藉由集團資源互用共享，發揮最大綜效，創造最大之利潤。

展望 97 年度，本公司除有效執行上述各事業之經營策略外，亦將全面推動『全員顧客滿意』文化，發展佈建味全企業大學，提升集團財務管理能力，與構建指標管理模式。上述種種措施，目的皆在於使我們的經營策略更貼近消費者的需求與心聲，使我們的營運管理系統更精進，公司更具競爭力與執行力，以創造更亮眼的業績回饋諸位股東與投資大眾。

更重要的是，除了創造經濟價值外，本公司更進一步思考如何創造環境價值與社會價值。味全在這塊土地上生活了 55 年，集團員工數千人，如果能把這股力量集合起來，擴展到每位員工的家庭與朋友、經銷商、消費者，一定可以為我們所生存的環境與社會盡一份心力。因此，我們積極推動「節能減碳」環保活動，號召成立「節能服務團」，將節能政策落實於企業經營之中，陸續改善生產工廠的作業流程與節約能源、設備汰舊換新，員工辦公管理也加強節能宣導，發行「減碳節能隨身卡」供同仁在生活與工作中時時自我提醒與檢核；除了避免污染環境，也處處注意節約能源，進一步創造能源，同時，因重視低碳措施，減少了二氧化碳排放量，也有助於改善氣候暖化問題。希望可將此善盡企業社會責任、重視環保的理念傳達給身邊的每個人，大家一同來付諸行動。

最後，再次感謝全體股東的支持，期盼各位繼續不吝給予指導與策勵，讓味全今年度創造更好的業績，在社會上扮演更重要的角色。在此謹祝各位身體健康、萬事如意。

董事長

魏應充



敬致

## 一、九十六年度營業報告書

96 年度全球總體經濟表現持續穩定成長，國內經濟在國際原油及原物料價格大幅飆漲、物價指數上升、國人所得停滯、民間消費保守下，致使國內市場需求不振，食品業營運發展亦受影響，面對此經營環境，在公司全體同仁齊心努力下，克服營運上的種種挑戰，創造了值得肯定的經營績效。在此，非常感激全體股東的支持與味全全體同仁的辛勤付出，期盼大家繼續支持與指導，讓味全 97 年度創造更佳的業績。

本公司 96 年度持續專注於核心品牌及品類的經營、積極拓展外食餐飲通路、以及複合麵包店\*等新事業的佈建與發展，故 96 年度營業收入為 10,928,712 仟元，較 95 年度增加 354,707 仟元，成長 3.4%。各類產品營業收入多有成長，如：乳飲類 7,342,958 仟元，成長 2.7%；方便食品類 2,645,906 仟元，成長 7.1%；營養食品類 480,972 仟元，成長 7.6%。

營業利益方面，持續強化生產與物流系統、經營作業流程精進簡化與推動降低成本等各項營運策略，惟在國際原物料價格狂飆、生產成本大幅增加、產品末端零售價調漲不易下，致使 96 年度營業利益 598,660 仟元較 95 年度減少 103,434 仟元，衰退 14.7%。業外方面，強化轉投資事業經營則發揮效益：松青超市持續精進經營管理系統，降低營運成本，拓展新型態店型；康國公司及中青公司則不斷精進物流系統與開拓集團外業務等，提升業績及利益。總結而言，本公司 96 年度稅後淨利為 451,084 仟元，每股淨利為 0.89 元，與 95 年度相較下維持微幅成長。

從產品面創新研發而言，96 年度除持續深耕與強化核心產品，如林鳳營鮮乳、每日 C 純果汁、貝納頌咖啡、高鮮味精等市場領導品牌外，亦由滿足消費者對健康、美味的飲食需求觀點，投入更多的研發資源，創新產品。開發上市的新產品共計 78 個產品項目，包括貝納頌-曼特寧深焙、大燕麥片、業務專用龍蝦沙拉等，深獲消費者好評，並為公司業績成長注入新活力。此外，在研發技術方面，在專利取得與專業機構頒發之獎項與認證上獲得殊榮，如：乳胜肽及平衡健康油取得 2 項發明專利、貝納頌及極品限定取得立體商標，並取得 6 項新包裝專利；另外，低糖高纖豆奶及味全健康食用油亦榮獲健康食品認證。在基礎技術研究方面，已成功開發出乳胜肽與米麩兩種新素材，前者已取得專利，後者則取得政府專案計畫補助，並進行專利申請中。在知識的累積上，加強推動知識管理系統，加速人才培育。

97 年度在全球景氣穩定擴張下，國內市場可望溫和成長，惟在當前國際原油、原材料價格持續飆漲、以及末端消費需求等不確定性因素下，整體經營環境將更具挑戰性。為因應外部經營環境變化，本公司將持續加強各項營運策略的推動，諸如：核心品牌品類精耕與利益強化、零售與餐飲通路開發、物流與新事業發展、研發技術扎根與創新品質設計優勢建立、生產技術精進與升級、經營系統優化等，以確保公司核心競爭優勢，另亦透過集團兩岸資源的有效整合，積極拓展大陸外食事業，以致力提升經營效益、改善財務結構，以回饋股東最大利益。惟仍期望大家繼續支持與指教，督促公司創造更耀眼之佳績，以不負各位股東對公司之厚愛！

\*註：迄刊印日止，本公司已開設 4 家「布列德 (THE BREAD)」手工麵包店，分別位於台北縣永和市捷運永安市場站對面、台北市台大公館商園附近、捷運台北車站地下街及捷運民權西路站附近。

## 二、九十七年度營業計畫概要

九十七年度全球經濟景氣趨緩，GDP 成長率預估較去年下降 0.8%至 3.1% (Mar. 2008, Global Insight Inc.)，主要係因全球金融危機加深影響，國際原油及農糧作物等原物料價格持續高檔波動，進一步推升全球通膨壓力。國內方面，外需雖受美國次級房貸風暴影響，國際景氣擴張步調趨緩，惟國內出口結構改變，出口動能可望維繫；內需則隨卡債陰霾逐漸褪除，消費金融好轉，勞動情勢持續改善，有助民間消費回穩，再因民間投資、都市更新方案及農村改建等帶動，投資動能將可維繫。故國內整體經濟在內、外需穩定成長情況下，經濟成長率可望維持 4.32%，呈現溫和擴張局面。

食品業為溫和成長型產業，年產銷值一般預估有 2~3%以上之成長，在此情形下，本公司將掌握未來產業發展趨勢，發揮核心競爭優勢，創造經營契機。在審慎考量內、外在各項經營環境因素後，本公司訂定九十七年營業目標如下：

### (一)營業目標：

類別	主要產品	單位	97 年預算銷售量
調味品類	調味料類	噸	2,099
	食用油類	噸	1,207
	醬品類	仟打	2,182
	方便食品類	仟打	2,329
業務通路產品類	調味料類	噸	2,675
	食用油類	桶	139,788
	醬品類	仟打	1,800
	方便食品類	仟打	910
乳品類		仟盒	565,163
飲料類	果汁飲料類	仟盒	118,127
	咖啡飲料類	仟盒	53,657
	茶飲料類	仟盒	21,629
生技食品類	奶粉類與健康穀粉	仟打	583
	錠劑膠囊類	仟粒	23,008
	保健飲品類	公秉	96
速食麵類		仟箱	2,828

### (二)策略重點：

1. 建立卓越經營品質的管理模式與開創型的組織文化。
2. 食品事業精耕與利益強化。
3. 發展零售與餐飲通路。
4. 物流事業的整合發展。
5. 拓展新事業。
6. 人才培育支援集團建立大中華食品王國。

## 貳、公司簡介

一、設立日期：民國四十二年九月二十二日

### 二、公司沿革：

- 四十二年：黃烈火先生創立本公司，初名和泰化學工業股份有限公司。
- 四十三年：更名味全食品工業股份有限公司，並策劃興建醬油事業。
- 四十四年：擴充味精工廠設備，收購臺北牧場作為本公司事業單位之一。
- 四十五年：開始製造醬油、醬菜、罐頭等供應市場需要。
- 四十六年：建立大眾公司之基礎。
- 四十七年：成立研究室，推行研究開發工作，開發味精醱酵法之生產方式。
- 四十八年：建造醱酵工廠，大量生產味精成功。
- 四十九年：合併味全乳業股份有限公司，成立乳業部。建立多角經營體系。
- 五十年：擴充味精生產設備，財務公開，股票上市。
- 五十一年：興建臺中罐頭工廠及冰淇淋工廠。首創股票公開溢價發行。
- 五十二年：興建奶粉工廠。
- 五十三年：與華裔泰人合資組光華食品公司，生產味精供應泰國市場。
- 五十六年：興建豆乳粉工廠，發展幼兒食品事業。
- 五十七年：擴充醬油工廠生產設備，增設營業分支機構，推行目標管理制度。公司營業額突破肆億元之關。
- 五十八年：臺北廠乳冰品更新設備，味精製造方法改為直接回收法降低成本，增加產量。
- 五十九年：增設新式醬油工廠及高雄乳品工廠並啟用電腦。
- 六十年：醬油露上市。
- 六十一年：新產品珍味花瓜及珍味醬油上市。
- 六十五年：斗六綜合乳品工廠開工設廠。
- 六十七年：新產品利樂包乳製品上市。
- 六十八年：開發素味罐頭、蘋果奶粉、即溶奶粉與鮮果汁新產品。
- 六十九年：興建斗六奶粉工廠、七月正式開工，生產新開發鮮果汁。香豆乳上市。
- 七十年：埔心工廠建設麥粉生產設備。
- 七十一年：成立事業部體制，擴充斗六奶粉廠設備，本公司投資中國青年商店股份有限公司正式設立。
- 七十二年：易開罐鮮果汁、鋁箔包清涼飲料、運動飲料、鮮果凍、及鮭魚醬新產品上市。
- 七十三年：更名為味全股份有限公司。UCC 易開罐咖啡上市。
- 七十四年：更名為味全食品工業股份有限公司。芭樂汁新產品上市。
- 七十五年：興建 UCC 咖啡焙煎工廠及台中南屯廠。嘉義配送中心正式啟用。  
本公司投資松青超級市場，康國行銷股份有限公司正式成立。  
與日本森永乳業株式會社技術合作，提升乳品生產及品質管理技術。
- 七十六年：三階段哺育奶粉 S1 上市，斗六奶粉工廠實施食品優良製造規範，台中配送中心正式起用。
- 七十七年：與美國 AM/PM 簽訂合作計畫，三階段哺育嬰兒奶粉 S2、S3 上市，臺北味精廢水處理工程完工，符合新排放標準。本公司投資安賓超商股份有限公司正式成立。

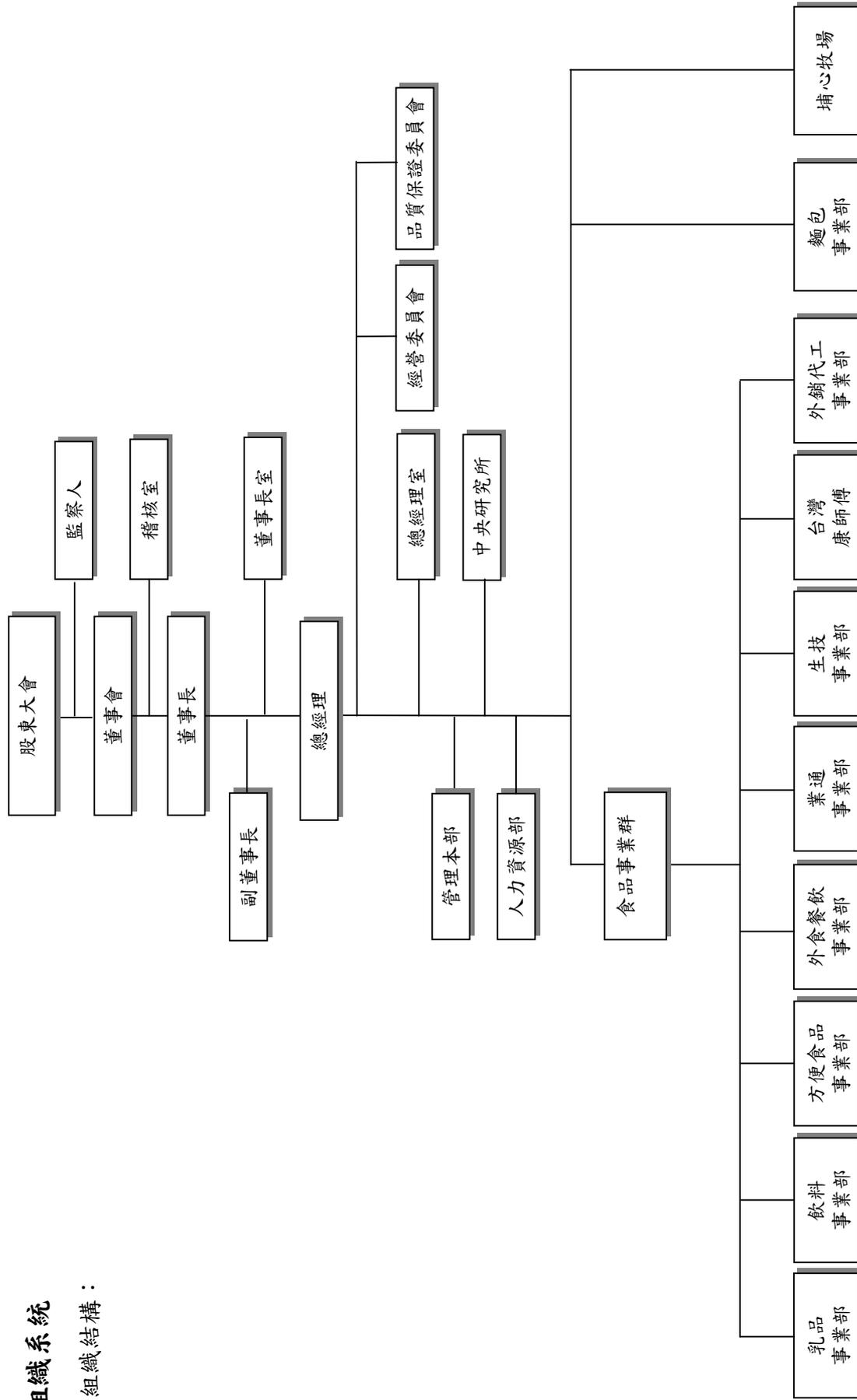
- 七十八年：完成台中調理食品工廠興建，擴展及開發冷凍食品業務。辦理現金增資新臺幣參億元，發行新股參仟萬股，每股肆拾元溢價發行，共募集新臺幣壹拾貳億元整。
- 七十九年：辦理現金增資新臺幣貳億伍仟萬元，發行新股貳仟伍百萬股，每股以貳拾元溢價發行，共募集資金新臺幣伍億元整。
- 八十年：辦理資本公積轉增資新臺幣壹億參仟貳佰伍拾萬肆仟肆佰柒拾元正。公司實收資本額為新臺幣貳拾柒億捌仟貳佰伍拾玖萬參仟玖佰壹拾元正。
- 八十一年：資本額定為新台幣參拾伍億元。實收資本額為新台幣參拾壹億肆仟肆佰參拾參萬壹仟壹佰壹拾元正。新產品多采多姿、優活力鮮蜜乳上市。
- 八十二年：辦理資本公積轉增資新臺幣參億柒仟柒佰參拾壹萬玖仟柒佰參拾元正。公司實收資本額為新臺幣參拾伍億貳仟壹佰陸拾伍萬捌佰肆拾元正。
- 八十三年：辦理資本公積轉增資新臺幣肆億貳仟貳佰伍拾玖萬捌仟壹佰元正。公司實收資本額為新臺幣參拾玖億肆仟肆佰貳拾肆萬捌仟玖佰肆拾元正。
- 八十四年：辦理盈餘轉增資新臺幣參億壹仟伍佰伍拾參萬玖仟玖佰壹拾元正。公司實收資本額為新臺幣肆拾貳億伍仟玖佰柒拾捌萬捌仟捌佰伍拾元正。
- 八十五年：增加資本新台幣肆億貳仟伍佰玖拾柒萬捌仟捌佰捌拾元正。公司實收資本額為新臺幣肆拾陸億捌仟伍佰柒拾陸萬柒仟柒佰參拾元正。
- 八十六年：增加資本新台幣參億柒仟肆佰捌拾陸萬壹仟肆佰壹拾元正。公司實收資本額為新臺幣伍拾億陸仟零陸拾貳萬玖仟壹佰肆拾元正。
- 八十七年：股東常會改選董監事，魏應行，魏應充獲一致推選為新任董事長、副董事長。完成高雄乳品二廠廠房設備新建工程及台中果汁工廠擴建工程，並開發新產品，包括調味品、乳製品、醬類製品、乳品、點心、果汁及茶飲料等類計 31 項。  
臺北廠土地出售。
- 八十八年：味全集團全體員工於埔心牧場共同參與企業文化共識研討會，並訂定味全新的「願景」及「經營理念」。味小寶純肉酥、林鳳營高品質鮮乳、每日 C 純果汁及味全優酪乳四種產品，榮獲中華民國消費者協會「全國消費金牌獎」。味全活鮮乳榮獲世界食品評鑑協會「頂級金牌獎」最高榮譽，同時味全純鮮乳及優酪乳亦獲得「金牌獎」。
- 八十九年：正式成立生物科技中心，引領味全由食品營養的專業領域邁向生物科技的新里程碑。將累計 47 年應用生物技術的專業知識，從原由食品研發的基礎上精益求精，擴大至生物科技的應用領域，帶動整體企業升級。味全生技中心目前擁有液態醱酵乳與乳酸菌醱酵兩項核心技術，為目前國內少數有能力獨立培育保存菌種的企業研究中心。第一項製成品為「羅根雙歧桿菌」通過衛生署健康食品法認證。
- 九十年：召開股東常會改選董監事，魏應充先生當選董事長、南僑關係企業總裁陳進財先生兼任副董事長，原集團執行副總經理王雅鈴升任總經理。健康廚房超低油煙健康平衡油榮獲國家醫療生技品質獎。
- 九十一年：羅根雙歧桿菌及葡萄籽 CE 獲中華民國品質醫療獎。康師傅速食麵在台上市。
- 九十二年：五十週年慶祝酒會假台北中泰賓館盛大舉行，總統 陳水扁先生親臨致詞。台灣康師傅斗六新廠落成啟用。

- 九十三年：召開股東常會改選董監事，魏應充先生續任董事長、陳進財先生續任副董事長。巴西蘑菇飲、膠原蛋白精華液榮獲中華民國生技醫療品質獎。健康益生女性專用奶粉蔓越莓配方、綠花椰素配方、膠原蛋白精華液、巴西蘑菇飲、醇奶布丁系列等產品榮獲中華民國食品科技技術學會優良產品褒獎。經董事會決議與業務活動相同之子公司台灣優比公司進行合併，合併後以本公司為存續公司，台灣優比為消滅公司。
- 九十四年：低油煙食用油取得專利、蓮子麵筋、綠茶多酚健康油、舒芙里起司布蕾、每日 C100%橙柚原汁、50UP 穩健營養奶粉、Mini 速食麵 Q-CUP 系列等六項榮獲台灣食品科學技術學會新產品褒獎。
- 九十五年：天然紅麴取得健康食品認證。天然紅麴及 Dr. 莊生理湯等二項榮獲中華民國生技醫療品質獎。味全豆奶酪、極品限定鮮奶系列、CoQ10 plus、高鮮味精（鰹魚、香菇）、味全和風芝麻調味醬等五項榮獲台灣食品科學技術學會新產品褒獎。
- 九十六年：召開股東常會改選董監事，魏應充先生續任董事長、陳進財先生續任副董事長。開設第一家複合麵包店『布列德』（THE BREAD）。金穗低糖高纖豆漿及味全健康食用油等二項取得健康食品認證。健康廚房黃金玄米油榮獲國家品質標章獎。甜口油膏、健康穀園-低糖健康穀粉、P327 機能優酪乳及 VOSSI 加拿大冰河水等四項榮獲台灣食品科學技術學會新產品褒獎。

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一)組織結構：



(二)各主要部門所營業務

部 門	主 要 業 務
乳品事業部	負責乳品各品類與品牌之經營策略規劃及執行，以顧客與消費者的需求為中心，提供滿足或超越顧客與消費者期望的產品與服務。
飲料事業部	負責飲料各品類與品牌之經營策略規劃及執行，以顧客與消費者的需求為中心，提供滿足或超越顧客與消費者期望的產品與服務。
方便食品事業部	製造與行銷美味調味品，及便利烹飪的的方便性食品，專注於品牌經營與通路深耕，致力於提昇消費者與顧客的滿意度及忠誠度，滿足現代家庭與個人不同烹飪需求，建立美味健康便利的飲食文化。
外食餐飲事業部	<p>經營客戶包含西式及日式速食連鎖、茶及咖啡連鎖、星級飯店、早餐連鎖、鮮食廠及一般單點餐廳。</p> <p>販售的主要產品包含沙拉類、點心類、鮮奶乳品類、果汁飲料類及調味醬類。</p> <p>經營業務包括：(1)客製化：創新產品開發、配方、包裝、品牌的提供與設計；(2)直營：採單一窗口，提供常溫及冷藏的配送；(3)味全全品項銷售。</p>
業通事業部	負責業務用市場之產品規劃、經營與通路銷售，以專業化之經營與服務，滿足業務通路客戶需求，擴大公司經營範圍，並提升公司整體市場佔有率。
生技事業部	<p>負責生技保健類食品經營方針之擬訂、行銷策略之規劃執行、並掌控市場動態，不斷推出符合市場需求之保健食品及開發新通路、新客戶，持續擴大業績。</p> <p>負責奶粉品類及穀類食品經營方針之擬訂、行銷策略之規劃執行、並掌控市場動態，奶粉品類穩定成長，穀粉類則快速成長並推出符合市場需求之新品類產品上市，營養素新品則列入中長期評估。</p>
台灣康師傅	經營康師傅品牌在台灣的速食麵事業，持續深耕台灣通路，不斷強化研發創新，提昇台灣本土製造能力與品質，開發符合台灣消費者口味的現代，美味，創新速食麵，強化康師傅速食麵品牌資產。
外銷代工事業部	<p>外銷味全產品於華人世界為主之市場。</p> <p>運用集團資源，協助事業群爭取代工訂單。</p> <p>外銷產品開發銷售以長效期產品為主(冷藏品除外)。</p> <p>國內外知名食品公司代理代工業務開發。</p>
麵包事業部	<p>因應市場發展趨勢和消費者需求改變，引進日本新一代複合式連鎖麵包店經營模式-『布列德 (THE BREAD) 』手工麵包店。</p> <p>架構冷凍麵糰和蛋糕生產線，以供應自有連鎖麵包店展店需求。</p>

部 門	主 要 業 務
稽核室	掌理各項稽核業務與公司內部控制評估。
中央研究所	負責公司業務需求的新產品開發、產品品質精進、品質管理以及相關技術的研究，同時負責培養集團需求的研發人才，以及集團新事業所屬的研發及品保組織的建置。
管理本部	以穩定安全的財務政策支持公司的營運發展； 提供正確客觀的財務與管理資訊以提升決策品質； 嚴格控管成本費用及提供經營建議以確保預算目標之達成； 建立整合的管理資訊系統及有效率的辦公環境以強化企業競爭力。
人力資源部	負責人事行政管理、人力資源管理發展策略規劃與執行。
埔心牧場	提供休閒、歡樂、學習的牧場之旅。



2. 法人股東之主要股東

97年4月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
康清股份有限公司	WEIBROS COMPANY LTD	100%
康發投資有限公司	WEIBROS COMPANY LTD	100%
康勝投資有限公司	WEIBROS COMPANY LTD	100%
康遠股份有限公司	頂益開曼控股有限公司	100%
康俊股份有限公司	頂益開曼控股有限公司	100%
康權股份有限公司	頂益開曼控股有限公司	100%
聚慶投資股份有限公司	何美慶	16.25%
	謝忠弼	15%
	孟裕實業股份有限公司	25%
	謝宜玲	30%
	謝孟璋	1.25%

3. 主要股東為法人者其主要股東

97年4月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
WEIBROS COMPANY LTD.	TING HSIN (CAYMAN ISLAND) HOLDING COPR.	100%
頂益開曼控股有限公司	TING HSIN (CAYMAN ISLAND) HOLDING COPR.	36.5886%
	Sanyo Foods Co. Ltd.	33.1889%
孟裕實業股份有限公司	謝忠弼	63.62%
	何美慶	20.48%
	高照訓	5%
	謝孟璋	3.8%

#### 4. 董事及監察人資料 (二)

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註1)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	條件 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	
魏應充	—	—	✓	✓	—	—	—	—	—	✓	—	✓	—	—
陳進財	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
魏應行	—	—	✓	✓	—	—	—	—	—	✓	—	✓	—	—
吳崇儀	—	—	✓	✓	✓	—	✓	—	—	✓	✓	✓	—	—
魏應州	—	—	✓	✓	—	—	—	—	—	✓	—	✓	—	—
魏應交	—	—	✓	✓	—	—	—	—	—	✓	—	✓	—	—
曾勝男	—	—	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
陳在洵	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
謝孟璋	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—
張伯光	—	—	✓	✓	✓	—	✓	—	—	✓	✓	✓	—	—
薛光奇	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	—	✓	✓	✓	—	—
蘇守斌	—	—	✓	—	—	—	✓	✓	—	✓	✓	✓	—	—
徐強	✓	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	1
魏宏名	—	—	—	✓	✓	—	—	—	✓	✓	—	✓	—	—
蕭祥玲	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
鍾開雲	—	—	✓	✓	—	—	✓	✓	—	✓	✓	✓	—	—
常梅峰	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	—	✓	✓	✓	—	—
林清棠	—	—	✓	✓	✓	—	✓	—	—	✓	✓	✓	—	—

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

5. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

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 股數	利用他人名 義持有股份 股數	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					職 稱	姓 名	關 係
總經理	蘇守斌	91/07/01	-	-	-	-	淡江大學企業管理研究所	松青商業(股)公司董事、欣全實業(股)公司董事、中國青年商店(股)公司董事、康國行銷(股)公司董事、優仕咖啡(股)公司董事、泰味全有限公司董事、北京味全食品有限公司董事、杭州味全生技食品有限公司董事	-	-	-
高級專員	呂秀介	93/05/01	37,000	0.01%	-	-	台灣大學農化系畢	-	-	-	-
高級專員	陳亮邦	90/08/09	-	-	-	-	台灣大學碩士畢	-	-	-	-
副總經理	張教華	93/12/01	-	-	-	-	東吳大學畢	松青商業(股)公司董事、中國青年商店(股)公司董事、欣全實業(股)公司董事、康國行銷(股)公司董事、優仕咖啡(股)公司董事	-	-	-
資深協理級特別助理	林進興	97/01/01	-	-	-	-	台灣大學商學研究所畢	康全工程(股)公司董事	-	-	-
資深協理	黃旺條	95/10/01	62	0.00%	-	-	南英商工畢	松青商業(股)公司監察人	-	-	-
資深協理	許純玲	92/12/01	-	-	-	-	銘傳商專畢	松青商業(股)公司監察人	-	-	-
資深協理	陸德華	96/01/01	-	-	-	-	交通大學畢	康全工程(股)公司董事	-	-	-
資深協理	何康蔭	97/01/01	-	-	-	-	中興大學會計系畢	松青商業(股)公司監察人	-	-	-
協理級總經辦	王達義	95/07/01	332	0.00%	-	-	輔仁大學畢	昆山裕全機具有限公司監察人	-	-	-
協理	張世佳	97/02/01	118	0.00%	-	-	輔仁大學食品營養系畢	-	-	-	-
協理	陳永富	92/12/01	631	0.00%	-	-	逢甲大學畢	-	-	-	-
協理	呂銘恭	96/10/01	-	-	-	-	文化大學畢	-	-	-	-
協理	陳尚琦	93/03/02	-	-	-	-	輔仁大學畢	-	-	-	-
協理	劉友清	94/03/16	-	-	-	-	崇佑企專畢	-	-	-	-
協理級所長	鍾美玉	93/02/16	-	-	-	-	台灣大學食品科技碩士畢	-	-	-	-
十等專員	陳瑞蒼	92/02/07	-	-	12,000	0.00%	成功大學工業管理研究所畢	-	-	-	-
十等專員	方清輝	96/06/10	-	-	-	-	交通大學企業管理系畢	北京味全食品有限公司董事	-	-	-
十等專員	曹維揚	97/02/01	-	-	-	-	美國科羅拉多州 M.B.A., Regis University	-	-	-	-
十等專員	吳瑞勤	96/03/01	208	0.00%	-	-	輔仁大學畢	杭州味全生技食品有限公司董事	-	-	-
十等專員	李永琳	97/03/01	579	0.00%	-	-	中興大學食品化工系畢	-	-	-	-
十等專員	黃耀陞	96/06/15	-	-	-	-	中興大學食品化工系畢	-	-	-	-
協理	張美鳳	94/09/01	-	-	-	-	台灣大學財務金融系畢	-	-	-	-
協理	楊文奕	97/03/17	-	-	-	-	加州州立大學資訊科學系畢	-	-	-	-

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。  
註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

6. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 董事之酬金

單位：仟元

職稱	姓名 (註1)	董事酬金						A、B及C等 三項總額占 稅後純益之 比例 (註11)	兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D 及E等五項 總額占稅後 純益之比例 (註11)	有無 領取自 子公司 以外轉 投資業 酬金 (註12)				
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之 酬勞(B) (註3)		業務執行費 用(C) (註4)			薪資、獎金 及特支費等 (D)(註5)		盈餘分配員工紅利(E)(註 6)		員工認股權 憑證得認購 股數(F) (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)
董事長	魏應充																			
副董事長	陳進財																			
常務董事	魏應行																			
常務董事	魏應州																			
常務董事	吳崇儀																			
董事	魏應交																			
董事	謝孟璋																			
董事	張伯光																			
董事	徐強	6,881	9,981	-	-	5,370	6,186	2.72%	3.58%	6,673	6,673	-	-	-	-	-	-	4.2%	5.06%	有
董事	魏宏名																			
董事	蘇守斌																			
董事	蕭祥玲																			
董事	薛光奇																			
董事	陳在洵																			
董事	曾勝男																			
董事	黃士坤																			

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司(註9)	合併報表內 所有公司 (註10)G	本公司(註9)	合併報表內 所有公司 (註10)H
低於 2,000,000 元	陳進財.魏應行. 魏應州.吳崇儀. 謝孟璋.魏應交. 張伯光.徐強. 魏宏名.蘇守斌. 蕭祥玲.薛光奇. 陳在洵.曾勝男. 黃士坤.	同左	陳進財.魏應行. 魏應州.吳崇儀. 謝孟璋.魏應交. 張伯光.徐強. 魏宏名.蕭祥玲. 薛光奇.陳在洵. 曾勝男.黃士坤.	同左
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	-	-	-	-
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	魏應充	-	魏應充.蘇守斌	蘇守斌
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	魏應充	-	魏應充
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	-	-	-	-
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)	-	-	-	-
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	16	16	16	16

註：董事長配有司機並支付報酬 529 仟元，未計入其酬金。

## (2) 監察人之酬金

單位：仟元

職稱	姓名 (註 1)	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益 之比例 (註 8)		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金 (註 9)
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之 酬勞(B) (註 3)		業務執行費 用(C) (註 4)		本公司	合併 報表 內所 有公 司 (註 5)	
		本公 司	合併 報表 內所 有公 司 (註 5)	本公 司	合併 報表 內所 有公 司 (註 5)	本公 司	合併 報表 內所 有公 司 (註 5)			
監察人	鍾開雲									有
監察人	林清棠	450	450	-	-	-	144	0.10%	0.13%	
監察人	常梅峰									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司 (註 7) D
低於 2,000,000 元	鍾開雲.林清棠.常梅峰	同左
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3	3

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：仟元

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		獎金及 特支費等等(B) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註4)				A、B及C等三項總 額占稅後純益之比例 (%) (註9)		取得員工認股 權憑證數額 (註5)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金 (註10)
		本 公司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註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					
總經理	蘇守斌	7,237	7,237	5,704	5,800	-	-	-	-	2.87%	2.89%	-	-	有
副總經理	張教華													
高級專員	陳亮邦													
高級專員	呂秀介													

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

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)D
低於 2,000,000 元	陳亮邦、呂秀介	同左
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	張教華	同左
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	蘇守斌	同左
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	4	4

註：總經理配有司機並支付報酬 493 仟元，未計入其酬金。

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無

7. 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董監事、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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

(1) 最近二年度支付董監事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

項目	95 年度		96 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
稅後純益	449,430 仟元	449,430 仟元	451,084 仟元	451,084 仟元
董事酬金所佔比例	2.66%	3.59%	2.72%	3.58%
監察人酬金所佔比例	0.09%	0.13%	0.10%	0.13%
總經理及副總經理酬金所佔比例	2.78%	2.80%	2.87%	2.89%

(2) 給付酬金政策、標準及經營績效之關係

- ① 董監事酬勞擬定，已明訂於本公司公司章程，總經理及副總經理酬勞於聘用時呈董事長核准並經董事會通過。
- ② 經營績效之優劣，影響經營主管年終激勵獎金之發放。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

#### 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 6 次 (A)，董事、監察人出席情形如下：

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(%) (註2) (B/A)	備註
董事長之法人代表人	康清股份有限公司 代表人：魏應充	6	0	100	
副董事長之法人代表人	康遠股份有限公司 代表人：陳進財	5	1	83	
常務董事之法人代表人	康勝投資有限公司 代表人：吳崇儀	2	4	33	
常務董事之法人代表人	康俊股份有限公司 代表人：魏應州	1	5	17	
常務董事之法人代表人	康清股份有限公司 代表人：魏應行	0	6	0	
董事之法人代表人	康俊股份有限公司 代表人：魏應交	1	5	17	
董事之法人代表人	康遠股份有限公司 代表人：魏宏名	2	4	33	
董事之法人代表人	康清股份有限公司 代表人：蘇守斌	6	0	100	
董事本人	蕭祥玲	5	1	83	
董事之法人代表人	康勝投資有限公司 代表人：徐強	5	1	83	
董事之法人代表人	聚慶投資股份有限公司 代表人：謝孟璋	4	2	67	
董事之法人代表人	康勝投資有限公司 代表人：薛光奇	5	1	83	
董事之法人代表人	康勝投資有限公司 代表人：曾勝男	6	0	100	
董事之法人代表人	康勝投資有限公司 代表人：張伯光	6	0	100	
董事之法人代表人	康清股份有限公司 代表人：陳在洵	4	1	67	
監察人之法人代表人	康發投資有限公司 代表人：鍾開雲	6	-	100	
監察人之法人代表人	康發投資有限公司 代表人：常梅峰	2	-	33	
監察人之法人代表人	康權股份有限公司 代表人：林清棠	1	-	17	

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。
- 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。
- 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。

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：無

(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

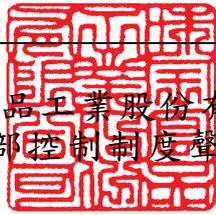
項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 公司設有股務組為股東意見反映窗口，專責處理與回覆股東所提出的任何問題。</p> <p>(二) 公司可掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形，並依法令規定每月申報董、監及大股東持有股數。</p> <p>(三) 公司有建立與關係企業風險控管機制及防火牆之措施，諸如：財產交易、資金貸與他人、背書保證等管控。</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>(一) 本公司目前尚未設有獨立董事。</p> <p>(二) 對簽證會計師不定期查察。</p>	<p>如有法令或實際必要之考量時，爰依『上市上櫃公司治理實務守則』及相關法令辦理。</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>(一) 本公司目前尚未設有獨立監察人。</p> <p>(二) 本公司設有監察人專用辦公室，提供監察人業務查核、與員工或股東隨時溝通之用。</p>	<p>如有法令或實際必要之考量時，爰依『上市上櫃公司治理實務守則』及相關法令辦理。</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司就各利害關係人均設有專人聯繫窗口（如股務組、0800消費者服務專線、法制組、財務部、公共事務組、董事會議事單位等），依其需要進行不定期溝通。</p>	<p>無差異。</p>

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
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一) 本公司設有企業網站，定期揭露財務業務及公司治理等資訊供投資大眾查詢（網址為： <a href="http://www.weichuan.com.tw">http://www.weichuan.com.tw</a> ）。 (二) 本公司相關重大資訊均依規定揭露於「公開資訊觀測站」，並設有發言人制度，依規定就重大訊息提出說明。	無差異。
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能力委員會之運作情形	本公司目前尚未設有功能委員會。	如有法令或實際必要之考量時，爰依『上市上櫃公司治理實務守則』及相關法令辦理。
七、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時，爰依『上市上櫃公司如法令或實際必要之考量時，爰依『上市上櫃公司	訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂訂公司治理實務守則之差異情形：	如有法令或實際必要之考量時，爰依『上市上櫃公司
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、投資者關係、供應關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：	將節能政策落實於企業經營之中，陸續改善工廠生產流程，進行設備汰舊換新、減少能源成本，並獲表揚為傑出節約能源企業；並發起「減碳節能隨手做」的生活運動，有效減少生活中與工作中的二氧化碳排放量，積極善盡減碳環保的企業責任。	進行設備汰舊換新、減少能源成本，並獲表揚為傑出節約能源企業；並發起「減碳節能隨手做」的生活運動，有效減少生活中與工作中的二氧化碳排放量，積極善盡減碳環保的企業責任。
	1. 持續開發符合食品安全衛生、品質機能合格認證與健康便利之食品，滿足消費者不斷求新求變的飲食需求。 2. 持續強化經銷商、供應商、一般消費者與利害關係人之服務內容與品質，以達到全員顧客滿意之目標。 3. 持續強化經銷商、供應商、一般消費者與利害關係人之服務內容與品質，以達到全員顧客滿意之目標。 4. 職工福利委員會與人力資源部門落實執行員工福利政策，積極舉辦內部公關與公益參訪活動，達到員工關懷與社會參與之目的。	

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>九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>1. 本公司配合法令於97年4月8日第三十九屆第六次董事會修正本公司「董事會議事規範」並落實執行，以建立本公司董事會良好治理制度，健全董事會監督功能及強化管理機能。</p> <p>2. 董事及監察人出(列)席董事會之情形均依規定上傳至公開資訊觀測站。</p> <p>3. 依本公司「董事、監察人進修推行要點」，提供相關公司治理進修課程資訊予各董監事，鼓勵其持續進修，並依規定將其進修情形上傳至公開資訊觀測站。</p> <p>4. 本公司重大訊息揭露均依相關規定辦理，並上傳至公開資訊觀測站，達到公司治理中有關重大訊息即時揭露與透明化之目標。</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p>
<p>十、如有公司<u>治理自評報告</u>或<u>委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者</u>，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）<u>事項及改善情形</u>：無。</p>		
<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。</p>		
<p>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業者，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。</p>		
<p>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。</p>		
<p>(四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無</p> <p>(五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解之重要資訊：同“(三)之九”。</p>		

(六)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書



味全食品工業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：97年4月8日

本公司民國96年1月1日至96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97年4月8日董事會通過，出席董事15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。

味全食品工業股份有限公司

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，應揭露會計師審核報告：無

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

(八)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：

1.九十六年股東常會通過重要決議

開會時間：民國九十六年六月二十一日（星期四）上午九時。

案一：為本公司九十五年度營業報告書、財務報表及與子公司合併財務報表等，報請承認。

案二：為本公司九十五年度虧損撥補案，報請承認。

案三：修正本公司「取得及處分資產作業程序」部份條文，報請公決。

案四：為本公司所選任董事解除其競業禁止案，報請公決。

上述提案均經全體出席股東同意通過並予以執行。

選舉事項：改選董事及監察人案。

2.第三十九屆第一次董事會通過重要決議

開會時間：民國九十六年六月二十一日（星期四）下午六時三十分。

案由：選任常務董事案。

選舉結果：由魏應充、陳進財、魏應州、魏應行、吳崇儀等五名當選為本公司常務董事。

3.第三十九屆第一次常務董事會通過重要決議

開會時間：民國九十六年六月二十一日（星期四）下午七時。

案由：選任董事長及副董事長案。

選舉結果：由魏應充榮任董事長，陳進財榮任副董事長。

4.第三十九屆第二次董事會通過重要決議

開會時間：民國九十六年八月一日（星期三）上午九時三十分。

案一：本公司擬參與久津實業(股)公司所辦理之現金增資公開招標案，為取得投標資格，繳交投標押標金新台幣貳億陸仟萬元整，提請核議。

案二：擬同意本公司購入松青商業(股)公司之少數股權，提請核議。

案三：為修正本公司九十六年度內部稽核年度稽核計畫，提請核議。

上述提案均經全體出席董事同意通過並予以執行。

5.第三十九屆第三次董事會通過重要決議

開會時間：民國九十六年八月二十日（星期一）上午九時。

案一：本公司擬於96年8月20日參與久津實業(股)公司現金增資公開招標案，擬請同意於一定金額內授權董事長下單競標，提請核議。

案二：為本公司九十六年上半年度之財務報表及與子公司合併財務報表等，提請承認。

案三：為充實營運資金，本公司已向台北富邦銀行企業金融部辦理新增融資額度，提請核備。

案四：為充實營運資金，本公司已向土地銀行長安分行辦理融資展期，提請核備。

案五：為充實營運資金，本公司已向華南票券金融(股)公司辦理融資展期，提請核備。

案六：為充實營運資金，本公司已向兆豐票券金融(股)公司三重分公司辦理融資展期，提請核備。

- 案七：為充實營運資金，本公司已向中國信託票券金融(股)公司辦理融資展期，提請核備。
- 案八：為充實營運資金，本公司已向兆豐國際商業銀行營業部辦理融資展期，提請核備。
- 案九：為充實營運資金，本公司已向國泰世華銀行企業金融處辦理融資展期，提請核備。
- 案十：為充實營運資金，本公司已向華南銀行汐止分行辦理融資展期，提請核備。
- 案十一：為充實營運資金，本公司已向中華開發工業銀行法人金融部辦理新增融資額度，提請核備。
- 案十二：為充實中長期資金及償還將於九十七年度到期之公司債，本公司擬委請兆豐國際商業銀行辦理聯合授信案，提請核議。
- 案十三：為充實中長期資金，本公司擬向華僑銀行復興分行辦理新增融資額度，提請核議。
- 案十四：為充實中長期資金，本公司擬向彰化銀行吉林分行辦理新增融資額度，提請核議。
- 案十五：本公司之子公司松青商業(股)公司向兆豐票券金融(股)公司三重分公司申請授信額度展期暨增加額度，請求本公司提供背書保證案，提請核備。
- 案十六：本公司之子公司松青商業(股)公司向高雄銀行台北分行申請新增授信額度，請求本公司提供背書保證案，提請核備。
- 案十七：本公司 100%轉投資之境外控股公司其直接 100%持股之杭州味全生技食品有限公司，向上海華一銀行申請新增授信額度，該銀行係透過第三地 LOTUS WORLDWIDE LIMITED 公司為借款保證人，並由本公司出具為保證人之反擔保協議書提供背書保證，提請核備。
- 案十八：本公司之子公司泰味全(股)公司向大華銀行(United Overseas Bank - Thai)申請新增授信額度，請求本公司提供背書保證案，提請核備。
- 案十九：本公司九十六年六月三十日止對外背書保證情形，提請核備。
- 案二十：增修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」部分條文，並配合修正內部控制制度及內部稽核實施細則相關內容，提請核議。
- 臨時動議：吳常務董事崇儀提案 - 『養樂多(股)公司表達與本公司合作代工與研發之意願，請公司評估合作之可行性。』
- 上述提案均經全體出席董事同意通過並予以執行。

#### 6. 第三十九屆第四次董事會通過重要決議

開會時間：民國九十六年十一月十三日(星期二)下午二時。

- 案一：為充實營運資金，本公司已向中國信託商業銀行企業金融處辦理融資展期，提請核備。
- 案二：為充實營運資金，本公司已向中華商業銀行營業部辦理融資展期，提請核備。
- 案三：為充實營運資金，本公司已向上海匯豐銀行台北分行辦理融資展期，提請核備。
- 案四：為充實營運資金，本公司已向中華票券公司辦理融資展期，提請核備。
- 案五：為充實營運資金，本公司已向大眾商業銀行企金中心辦理融資展期，提請核備。
- 案六：為充實營運資金，本公司已向國際票券公司辦理融資展期，提請核備。

- 案七：本公司已與上海匯豐銀行台北分行辦理金融交易額度展期，提請 核備。
- 案八：本公司已與大眾商業銀行企金中心辦理金融交易額度展期，提請 核備。
- 案九：擬請同意本公司增資 100%轉投資之境外控股公司 TECHNAGE (B.V.I.) LIMITED 美金 700,000 元整，以購入北京味全食品有限公司之少數股權，提請 核議。
- 案十：擬請同意本公司 100%轉投資之味全國際(BVI)公司及味全亞洲投資有限公司，其大陸被投資公司北京味全食品有限公司之股權移轉至 TECHNAGE (B.V.I.) LIMITED 承受，提請 核議。
- 案十一：為發展中國外食事業，本公司擬以美金 400 萬元整增資 100%轉投資之境外控股公司味全(BVI)有限公司，透由該公司投資杭州味全生技食品有限公司美金 400 萬元整，提請 核議。
- 案十二：本公司之子公司泰味全(股)公司向國泰世華銀行申請授信額度展期，請求本公司提供背書保證案，提請 核備。
- 案十三：本公司九十六年九月三十日止對外背書保證情形，提請 核備。
- 案十四：為本公司九十七年度內部稽核年度稽核計畫，提請 核議。
- 案十五：修訂本公司一次捐贈之額度權限，提請 核議。
- 上述提案均經全體出席董事同意通過並予以執行。

#### 7. 第三十九屆第五次董事會通過重要決議

開會時間：民國九十七年一月三十日（星期三）下午三時三十分。

- 案一：為本公司九十七年度營運重點與預算，提請 核議。
- 案二：為就本公司主辦會計人員之任免，提請 核議。
- 案三：為充實營運資金，本公司已向彰化銀行吉林分行辦理融資展期，提請 核備。
- 案四：為充實營運資金，本公司已向第一銀行南京東路分行辦理融資展期暨增加額度，提請 核備。
- 案五：為充實營運資金，本公司已向永豐銀行辦理融資展期暨減少額度，提請 核備。
- 案六：為充實營運資金，本公司已向高雄銀行台北分行辦理融資展期，提請 核備。
- 案七：擬請同意本公司購入康合國際貿易(股)公司之少數股權，提請 核議。
- 案八：擬請同意本公司出售日本新和商事株式會社之股權，提請 核議。
- 案九：本公司之子公司松青商業(股)公司向大眾銀行信義分行申請授信額度展期，請求本公司提供背書保證案，提請 核備。
- 案十：本公司之子公司松青商業(股)公司向國泰世華銀行館前分行申請授信額度展期，請求本公司提供背書保證案，提請 核備。
- 案十一：本公司之子公司康國行銷(股)公司向華南銀行儲蓄分行申請授信額度展期，請求本公司提供背書保證案，提請 核備。
- 案十二：本公司 96 年 12 月 31 日止對外背書保證情形，提請 核備。
- 案十三：本公司九十六年度固定資產出售暨報廢處理情形，提請 核備。
- 上述提案均經全體出席董事同意通過並予以執行。

#### 8. 第三十九屆第六次董事會通過重要決議

開會時間：民國九十七年四月八日（星期二）下午三時。

- 案一：為本公司九十六年度營業報告書、財務報表及與子公司合併財務報表等，提請 承認。
- 案二：為本公司九十六年度虧損撥補案，提請 承認。

- 案三：為出具本公司『內部控制制度聲明書』，提請核議。
- 案四：為配合本公司委任之資誠會計師事務所內部組織調整，擬變更原查核簽證之會計師，提請核議。
- 案五：為充實營運資金，本公司已向遠東銀行企業金融處辦理融資額度展期，提請核備。
- 案六：為充實營運資金，本公司已向美商花旗銀行台北分行辦理新增融資額度，提請核備。
- 案七：本公司已向遠東銀行企業金融處辦理金融交易額度展期，提請核備。
- 案八：本公司已向比利時聯合銀行台北分行辦理金融交易額度展期，提請核備。
- 案九：本公司已向美商花旗銀行台北分行辦理新增金融交易額度，提請核備。
- 案十：本公司之子公司松青商業(股)公司向中國信託票券金融(股)公司申請授信額度展期，請求本公司提供背書保證案，提請核備。
- 案十一：本公司之關係企業優仕咖啡(股)公司向上海商業儲蓄銀行東台北分行申請授信額度展期，請求本公司提供背書保證案，提請核備。
- 案十二：本公司 100%轉投資之境外控股公司味全(BVI)有限公司其直接 100%持股之杭州味全生技食品有限公司，向國泰世華商業銀行國際金融業務分行申請新增授信額度，請求本公司提供背書保證案，提請核議。
- 案十三：為發展中國麵包事業，本公司擬以美金 660 萬元整增資 100%境外控股公司味全(BVI)有限公司，由味全(BVI)有限公司與日本數島公司及伊藤忠公司合資資本額美金 1,100 萬元整成立開曼控股公司，透由該開曼控股公司對中國進行投資，提請核議。
- 案十四：為修正本公司章程部分條文，提請核議。
- 案十五：為修正本公司「董事會議事規範」部份條文，提請核議。
- 案十六：為本公司經理人解除其競業禁止案，提請核議。
- 案十七：本公司九十七年股東常會開會日期與地點、致股東開會通知書及公告事項，提請核議。

上述提案均經全體出席董事同意通過並予以執行。

(九)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記錄或書面聲明者，其主要內容：無

(十)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：

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

97年04月27日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
主計部 資深經理	陳瑩容	95/4/1	97/1/30	內部職務調動

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。

#### 四、會計師公費資訊

因民國九十六年度本公司給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例未達四分之一以上，且民國九十六年度本公司給付之審計公費未較民國九十五年度減少 15%以上：故不適用

**五、更換會計師資訊：**本公司在最近兩年度及其期後間並無更換會計師情事，惟配合資誠會計師事務所內部組織調整，擬自九十七年度起之財務報告，變更查核簽證會計師為該所陳永清、王照明兩位會計師。

**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：**無。

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

職 稱	姓 名	96 年度		當年度截至 4 月 27 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	康清股份有限公司 代表人：魏應充	—	—	—	—
副董事長	康遠股份有限公司 表人：陳進財	—	—	—	—
常務董事	康清股份有限公司 代表人：魏應行	—	—	—	—
常務董事	康勝投資有限公司 代表人：吳崇儀	—	—	—	—
常務董事	康俊股份有限公司 代表人：魏應州	—	—	—	—
董事	康俊股份有限公司 代表人：魏應交	—	—	—	—
董事	康勝投資有限公司 代表人：曾勝男	—	—	—	—
董事	康清股份有限公司 代表人：陳在洵	—	—	—	—
董事	聚慶投資股份有限公司 代表人：謝孟璋	50,000	—	—	—
董事	康勝投資有限公司 代表人：張伯光	—	—	—	—
董事	康勝投資有限公司 代表人：薛光奇	—	—	—	—
董事	康清股份有限公司 代表人：蘇守斌	—	—	—	—
董事	康勝投資有限公司 代表人：徐強	—	—	—	—
董事	康遠股份有限公司 代表人：魏宏名	—	—	—	—
董事	蕭祥玲	—	—	—	—
監察人	康發投資有限公司 代表人：鍾開雲	—	—	—	—
監察人	康發投資有限公司 代表人：常梅峰	—	—	—	—
監察人	康權股份有限公司 代表人：林清棠	—	—	—	—
總經理	蘇守斌	—	—	—	—
高級專員	呂秀介	(9,000)	—	—	—
高級專員	陳亮邦	—	—	—	—
副總經理	張教華	—	—	—	—
資深協理級 特別助理	林進興	—	—	—	—
資深協理	黃旺條	—	—	—	—
資深協理	許純玲	—	—	—	—
資深協理	陸億華	—	—	—	—
資深協理	何康葆	—	—	—	—

職 稱	姓 名	96 年度		當年度截至 4 月 27 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
協理	李政勝(96.4.5離職)	—	—	—	—
資深協理	施欽允(96.3.1離職)	—	—	—	—
協理級總經辦	王達義	—	—	—	—
協理	張世佳(97.2.1晉升)	—	—	—	—
協理	陳永富	—	—	—	—
協理	呂銘恭	—	—	—	—
協理	陳尚琦	—	—	—	—
協理	劉友清	—	—	—	—
協理級所長	鍾美玉	—	—	—	—
協理級場長	王海蒂(97.3.1離職)	—	—	—	—
十等專員	陳瑞蒼	—	—	—	—
十等專員	方清輝	—	—	—	—
十等專員	曹維揚	—	—	—	—
十等專員	吳瑞勳	—	—	—	—
十等專員	李永琳	—	—	—	—
十等專員	黃耀陞(96.6.15晉升協理)	—	—	—	—
協理	張美凰	—	—	—	—
協理	楊文奕(97.3.17聘任)	—	—	—	—
資深經理	陳瑩容(97.1.30解任會計主管)	—	—	—	—
經理	陳子文(97.1.30晉升會計主管)	—	—	—	—
大股東	英屬開曼群島商頂益控 股有限公司台灣分公司 代表人：魏應交	—	—	—	—

註：1. 股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

2. 股權移轉資訊：不適用。

3. 股權質押資訊：不適用。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱為姓名及關係。 (註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
英屬開曼群島商頂益控股有限公司台灣分公司 代表人：魏應交	58,779,000	11.61%	—	—	—	—	康清、康發 康勝、康俊 康遠、康權	董事長為同一人或二等親以內	—
大通託管JP摩根基金之JF亞洲股權基金	16,686,000	3.30%	—	—	—	—	—	—	—
康清股份有限公司 代表人：魏應交	10,650,000	2.10%	—	—	—	—	頂益控股 康發、康俊 康遠、康勝 康權	董事長為同一人或二等親以內	—
康發投資有限公司 代表人：魏應交	10,091,000	1.99%	—	—	—	—	頂益控股 康清、康俊 康遠、康勝 康權	董事長為同一人或二等親以內	—
康俊股份有限公司 代表人：魏應州	9,954,000	1.97%	—	—	—	—	頂益控股 康遠、康清 康權、康發 康勝	董事長為同一人或二等親以內	—
康遠股份有限公司 代表人：魏應州	9,692,000	1.92%	—	—	—	—	頂益控股 康俊、康清 康權、康發 康勝	董事長為同一人或二等親以內	—
國華人壽保險股份有限公司 代表人：夏銘賢	9,484,000	1.87%	—	—	—	—	—	—	—
康勝投資有限公司 代表人：魏應交	8,615,000	1.70%	—	—	—	—	頂益控股 康清、康俊 康發、康遠 康權	董事長為同一人或二等親以內	—
康權股份有限公司 代表人：魏應州	8,427,000	1.67%	—	—	—	—	頂益控股 康俊、康清 康遠、康發 康勝	董事長為同一人或二等親以內	—
陳耀超	5,629,000	1.11%	—	—	—	—	—	—	—

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

轉投資事業	本公司投資		董監事/經理人/直接或間接轉投資事業持股		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
1 松青商業	44,578,404	97.78%	0	0.00%	44,578,404	97.78%
2 欣全公司	30,596,972	98.40%	0	0.00%	30,596,972	98.40%
3 康全工程	10,964,023	87.92%	3,199	0.03%	10,967,222	87.94%
4 康國行銷	14,700,769	90.19%	0	0.00%	14,700,769	90.19%
5 中國青商	9,939,682	99.40%	6,288	0.06%	9,945,970	99.46%
6 康合貿易	4,468,332	99.30%	3,000	0.06%	4,471,332	99.36%
7 優仕咖啡	799,500	34.02%	0	0.00%	799,500	34.02%
8 優味公司	799,000	34.00%	0	0.00%	799,000	34.00%
9 雅品麵包	999,993	99.99%	0	0.00%	999,993	99.99%
10 康勇投資(有限公司)	不適用	100.00%	不適用	0.00%	不適用	100.00%
11 康望投資(有限公司)	不適用	100.00%	不適用	0.00%	不適用	100.00%
12 維京味全國際(有限公司)	不適用	100.00%	0	0.00%	不適用	100.00%
13 Technage(BVI)Ltd(有限公司)	不適用	100.00%	0	0.00%	不適用	100.00%
14 味全亞洲(有限公司)	不適用	1.00%	不適用	99.00%	不適用	100.00%
15 香港廣益(有限公司)	不適用	99.90%	不適用	0.10%	不適用	100.00%
16 泰味全	390,000	60.00%	0	0.00%	390,000	60.00%
17 庫克島味全國際(有限公司)	不適用	19.46%	0	0.00%	不適用	19.46%
18 開曼島味全國際(有限公司)	不適用	48.33%	0	0.00%	不適用	48.33%
19 日本新和	18,000	30.00%	0	0.00%	18,000	30.00%
20 瑞年投資	3,329,500	18.50%	82,650	0.46%	3,412,150	18.96%
21 安利投資	3,329,500	18.50%	82,650	0.46%	3,412,150	18.96%
22 康聯投資	1,380,000	16.67%	30,000	0.36%	1,410,000	17.03%
23 中華職棒	6,000	14.29%	0	0.00%	6,000	14.29%
24 康和建設	22,340,197	10.75%	545,431	0.26%	22,885,628	11.01%
25 康和租賃	7,638,154	9.45%	0	0.00%	7,638,154	9.45%
26 大全彩藝	95,042	4.60%	0	0.00%	95,042	4.60%
27 康和資訊	34,674	0.23%	0	0.00%	34,674	0.23%
28 利嘉營造(有限公司)	不適用	18.36%	不適用	0.00%	不適用	18.36%
29 新東陽公司	463,000	0.53%	0	0.00%	463,000	0.53%
30 全家	33,323	0.02%	0	0.00%	33,323	0.02%

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

年/月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充者	其他
81/10	10	350,000,000	3,500,000,000	314,433,111	3,144,331,110	盈餘轉增資 222,607,508 資本公積 139,129,692	無	81/8/25(81)台財證 (一)第 02207 號
82/8	10	352,165,084	3,521,650,840	352,165,084	3,521,650,840	資本公積 377,319,730	無	82/7/12(82)台財證 (一)第 29783 號
83/8	10	394,424,894	3,944,248,940	394,424,894	3,944,248,940	資本公積 422,598,100	無	83/7/19(83)台財證 (一)第 31946 號
84/8	10	425,978,885	4,259,788,850	425,978,885	4,259,788,850	盈餘轉增資 315,539,910	無	84/6/30(84)台財證 (一)第 38517 號
85/7	10	468,576,773	4,685,767,730	468,576,773	4,685,767,730	盈餘轉增資 170,391,552 資本公積 255,587,328	無	85/7/3(85)台財證 (一)第 41762 號
86/8	10	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	資本公積 374,861,410	無	86/7/14(86)台財證 (一)第 53032 號
87/5	—	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—
88/5	—	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—
89/6	—	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—
90/7	—	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—
91/6	—	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—
92/6	—	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—
93/6	—	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—
94/6	—	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—
95/6	—	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—
96/6	—	600,000,000	6,000,000,000	506,062,914	5,060,629,140	—	—	—

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	506,062,914	93,937,086	600,000,000	87 年公司章程修正 通過資本總額 80 億元

註：本公司股票屬上市股票。  
總括申報制度相關資訊：無

#### (二)股東結構

97年4月27日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外人	合計
人數	8	4	152	83,235	76	83,475
持有股數	849	9,487,283	81,014,987	332,044,908	83,514,887	506,062,914
持股比例	0.00%	1.88%	16.01%	65.61%	16.50%	100%

## (三)股權分散情形

每股面額十元

97年4月27日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	45,211	9,339,412	1.85%
1,000 至 5,000	28,222	65,816,267	13.01%
5,001 至 10,000	5,561	47,482,502	9.38%
10,001 至 15,000	1,185	15,413,102	3.05%
15,001 至 20,000	1,245	24,066,802	4.76%
20,001 至 30,000	737	19,567,031	3.87%
30,001 至 50,000	606	25,694,195	5.07%
50,001 至 100,000	413	31,134,684	6.15%
100,001 至 200,000	141	20,357,743	4.02%
200,001 至 400,000	73	20,987,446	4.15%
400,001 至 600,000	35	17,463,447	3.45%
600,001 至 800,000	5	3,507,000	0.69%
800,001 至 1,000,000	6	5,663,057	1.12%
1,000,001 以上	35	199,570,226	39.43%
合 計	83,475	506,062,914	100%

特別股股權分散情形：無

## (四)主要股東名單

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
英屬開曼群島商頂益控股有限公司台灣分公司		58,779,000	11.61%
大通託管JP摩根基金之JF亞洲股權基金		16,686,000	3.30%
康清股份有限公司		10,650,000	2.10%
康發投資有限公司		10,091,000	1.99%
康俊股份有限公司		9,954,000	1.97%
康遠股份有限公司		9,692,000	1.92%
國華人壽保險股份有限公司		9,484,000	1.87%
康勝投資有限公司		8,615,000	1.70%
康權股份有限公司		8,427,000	1.67%
陳耀超		5,629,000	1.11%

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度		當 年 度 截 至 97 年 5 月 30 日 (註 8)	
		95 年	96 年		
每股 市價 (註1)	最 高	23.15	30.5	24.5	
	最 低	8.13	14.00	15.60	
	平 均	12.47	23.83	20.95	
每股 淨值 (註2)	分 配 前	8.04	8.84	9.05	
	分 配 後	-	-	-	
每股 盈餘	加權平均股數	506,062,914	506,062,914	506,062,914	
	每 股 盈 餘 (註3)	0.89	0.89	0.24	
每股 股利	現 金 股 利	-	-	-	
	無 償 配 股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利 (註4)	-	-	-	
投資 報酬 分析	本 益 比 (註5)	14.01	26.78	87.29	
	本 利 比 (註6)	-	-	-	
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)	-	-	-	

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

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

(六)公司股利政策及執行情況

1. 公司股利政策

本公司為一穩定成長之傳統精緻產業，每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別公積，其餘先派付股息，股息定為年息百分之六，但不得以本付息；如尚有盈餘，連同上一年度累計未分配盈餘，經股東會決議，提存特別盈餘公積或酌予保留盈餘，餘以下列方式分派之：

- (1)股東紅利百分之八十五。
- (2)董事、監察人酬勞金百分之五。
- (3)員工紅利百分之十。

惟股東之股息及紅利之發放，其現金比率為 20%~50%。如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

2. 公司股利政策執行情況：本年度無股利發放。

(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：無。

(八)員工分紅及董監酬勞之相關資訊

1. 依據本公司章程第二十七條所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍。
2. 董事會通過擬議配發員工分紅等資訊：無。
3. 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞之情形：無。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

## 二、公司債辦理情形

公司債種類 (註1、2)		九十二年度第一次有擔保普通公司債
發行(辦理)日期		九十二年十一月二十六日
面額		每張面額新台幣壹仟萬元整 (依發行條件之不同分為甲類及乙類券)。
發行及交易地點 (註3)		---
發行價格		依面額十足一次發行
總額		發行總額為新台幣壹拾億元整 1.甲類券(甲A、甲B券): 發行金額各為新台幣參億元整 2.乙類券(乙A、乙B券): 發行金額各為新台幣貳億元整
利率		各券票面利率如下: 1.甲類券 (1)甲A券:1.8500%、(2)甲B券:1.8416% 2.乙類券 (1)乙A券:1.8499%、(2)乙B券:1.8415%
期限		1.甲類券:五年期, 到期日 九十七年十一月二十六日 2.乙類券:四年364天, 到期日 九十七年十一月二十四日
保證機構		由交通銀行、中國國際商業銀行、臺灣土地銀行、第一商業銀行、合作金庫銀行、國泰世華商業銀行及臺灣中小企業銀行等七家金融機構聯合保證
受託人		永豐商業銀行信託部
承銷機構		無
簽證律師		程春益(萬國法律事務所)、郭惠吉(現代法律事務所)
簽證會計師		陳永清、吳郁隆(資誠會計師事務所)
償還方法		1.付息方式: (1)甲A、乙A券:自發行日起,每屆滿一年單利計、付息乙次 (2)甲B、乙B券:自發行日起,每屆滿半年複利計息一次,一年付息乙次 2.還本方式:均為到期一次還本
未償還本金		新台幣壹拾億元整
贖回或提前清償之條款		無
限制條款(註4)		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

註1:公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效(核准)者;辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2:欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3:屬海外公司債者填列。

註4:如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5:屬私募者,應以顯著方式標示。

註6:屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債,應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫及執行情形：無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1. 本公司所營事業如下：

- (1)結晶味精(麩酸鹼)之製造及其販賣。
- (2)氨基酸及有機酸之製造及其販賣。
- (3)醬油及醬品油脂類高級調味料之製造及其販賣。
- (4)乳製品冰品糖果餅乾及麵包類之製造及其販賣。
- (5)食品罐頭及飲料、果汁、果醬、蜜餞、靈芝等之製造及販賣。
- (6)豆乳、豆粉(片)、咖啡豆、咖啡粉、肉類及穀類混合食品等之加工及其販賣。
- (7)麵、米粉、粿條、調理食品、速食品類、糧食加工、冷凍食品、脫水食品之製造及其販賣。
- (8)礦泉水、包裝飲用水、純水蒸餾水之經銷販賣。
- (9)飲料之製造及其販賣。
- (10)前項各款副產品及其有關包裝材料、容器之製造及其販賣。
- (11)畜牧農場及遊藝場業務之經營。
- (12)樂園業務之經營。
- (13)旅館之經營及會議室出租業務。
- (14)代理國內外演藝人員演出之安排業務。
- (15)菸酒類之經銷買賣。
- (16)投資興建工商綜合區內之辦公大樓、商業大樓、會議中心、停車場、展覽會場、餐廳、百貨公司、超市、購物中心、修護場、倉儲、旅館及其經營管理租售業務。
- (17)委託營造廠興建住宅、商業大樓及其出租、出售業務。
- (18)盒餐之加工包作販賣業務。
- (19)自營或代理有關之進口業務。
- (20)附設超級市場之開發經營。
- (21)代理有關之業務。
- (22)F102160 輔助食品批發業。
- (23)F203010 食品飲料零售業。
- (24)H701040 特定專業區開發業。
- (25)H701050 投資興建公共建設業。
- (26)H701020 工業廠房開發租售業。
- (27)J302010 通訊稿業。
- (28)J303010 雜誌業。
- (29)J304010 圖書出版業。
- (30)C102010 乳品製造業。
- (31)C106010 製粉業。
- (32)F108011 中藥批發業。
- (33)F108021 西藥批發業。
- (34)F208011 中藥零售業。
- (35)F208021 西藥零售業。
- (36)除許可經營外，得經營法令非禁止或限制之業務。

## 2. 96 年度主要產品佔營業比重

產品名稱	金額 (仟元)	比重 (%)
罐頭食品及調味品業	2,179,330	19.9%
乳品業	5,415,504	49.6%
飲料業	1,998,284	18.3%
其他食品業	1,335,594	12.2%
合計	10,928,712	100%

## 3. 公司目前商品及服務項目

本公司目前銷售產品計有調味料、醬品、方便食品、乳品、點心、果汁飲料、生技食品(含營養食品、保健食品)、麵包及速食麵與業務用通路產品等，並強化產品銷售服務運作功能，以滿足消費者需求，全力擴展業務。

### (二) 產業概況

#### 1. 產業之現況及發展

台灣食品產業主要以內銷為主，在我國已步入成熟型經濟社會，未來經濟景氣僅能微幅成長，以及同業進入障礙低，外國產品大量湧入的環境下，整體產業處於低成長與高度競爭的市場，業務拓展倍感艱辛。另由於產品附加價值偏低，企業研發投資普遍不足，上市成功的產品不多，很難帶動消費風潮，影響業者之競爭力及獲利能力。

本公司擁有先進食品研發技術，已由食品營養的專業領域邁向生物科技(保健食品等)的發展，未來將持續的開發及引進新產品，並藉由研發技術的突破，提高產品的附加價值，以及運用行銷資源，強化產品知名度，發展公司核心競爭優勢。

在國際市場方面，本公司將透過人才、產品、研發的交流，及持續結合集團資源，積極擴展大陸市場，開創企業經營領域。

#### 2. 產業上、中、下游之關聯性

食品產業的上、中、下游之關聯性如下：

上游產業	農業、漁業、畜牧業、包裝材料、燃物料等產業
中游產業	研發、製造、包裝
下游產業	運輸業、倉儲業、販售業等產業

#### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

- (1) 集中資源持續強化核心產品(乳品、果汁、調味品)的品牌力與競爭力。
- (2) 發展生物科技，開發生技素材及保健食品，提升味全生技產品的使用度及知名度。
- (3) 開發即食餐、即熱餐、即煮餐、生鮮菜餚及麵包等鮮食產品，以供應便利商店、超市及餐飲業，提供新鮮、即食之產品。
- (4) 開發團膳、餐飲、學校、休閒農場等業務用通路產品，以便利餐飲之加工利用，提高公司業績。

#### 4. 產品競爭情形

- (1) 國內食品市場呈飽和狀態，成長空間有限，加入 WTO 後，國外產品大舉湧入，促使市場競爭更為激烈。
- (2) 本公司近年來大量的投入研發及市場行銷資源，不斷的強化核心產品的品牌力與競爭力，並已獲得豐碩的成果，在市場上，未來尚有很大的發展空間。

### (三)技術與研發概況

#### 1. 研究發展費用

單位：仟元

年度	研究開發費用	營業額	研究開發費用佔營業額之百分比
94 年	89,396	9,809,220	0.91%
95 年	97,245	10,574,005	0.92%
96 年	103,920	10,928,712	0.95%

#### 2. 研究開發成果

##### (1)近三年開發上市新產品有 285 項

年度	產品項目
94 年	101
95 年	106
96 年	78
三年合計	285

##### (2)開發成功之技術或產品

96 年度除持續深耕與強化核心產品，如林鳳營鮮乳、每日 C 純果汁、貝納頌咖啡、高鮮味精等市場領導品牌外，亦從創新與差異化角度投入更多的研發與行銷資源，以滿足消費者對健康、美味的飲食需求與對產品的創新要求。開發上市新產品共計 78 個產品項目，包括貝納頌-曼特寧深焙、絕品好茶-冷香新芽、廚易料理醬、業務專用龍蝦沙拉、大燕麥片等成功開發，深獲消費者好評，並為公司業績成長注入新活力。此外，在研發技術上所投注之心力，亦在專利取得與專業機構頒發之獎項與認證上獲得殊榮，如：乳胜肽及平衡健康油取得 2 項發明專利、貝納頌及極品限定取得立體商標，並取得 6 項新包裝專利，另目前仍有 6 項專利申請中。另外，低糖高纖豆奶及味全健康食用油亦榮獲健康食品認證。

##### (3)96 年度獲獎產品

獎項別	獲獎產品
A. 健康食品認證 2 項	金穗低糖高纖豆漿(衛署健食字第 A00103 號) 味全健康食用油(衛署健食字第 A00104 號)
B. 國家品質標章獎	健康廚房黃金玄米油
C. 台灣食品科學技術學會新產品褒獎 4 項	甜口油膏、健康穀園-低糖健康穀粉、P327 機能優酪乳、VOSSI 加拿大冰河水

##### (4)品質認證品項：

- A. ISO 認證：高雄廠『布丁生產線』、斗六廠『奶粉罐裝生產線、穀粉生產線』、龍潭廠『沙拉生產線、醬汁生產線』，取得經濟部標準檢驗局 ISO 22000 認證。
- B. 實驗室認證：台中廠取得 TAF 實驗室認證。
- C. 斗六廠：冷藏品生產線取得 GMP 認證

### 3. 未來研究發展

#### (1) 便利美味食品之開發

開發各類便利美味營養之食品，包括天然調味料、料理醬、湯品、功能性油品、速食麵、果汁飲品、茶飲料、高級咖啡飲料、調味乳、發酵乳及點心等，並與日本 Yamasa 技術合作開發高級醬油等產品。

#### (2) 保健食品及營養品之開發

開發生技保健素材及保健食品，並加強與各大學研究所、法人研究機構及業界共同合作，同時引進國外技術與素材，進行功效驗證，以取得健康食品認證。保健及營養食品的開發並因應未來人口趨勢重點將致力於中老年養生保健營養食品。

#### (3) 外食產業用食材之開發：

以現有調味技術為核心，延伸發展各式半成品食材，提供鮮食業與餐飲業作為開發多樣化、製造快速化之基礎，例如：半成品醃肉、有料沙拉等。

### (四) 長、短期業務發展計畫

#### 1. 短期計畫：

- (1) 建立卓越經營品質的管理模式與開創型的組織文化。
- (2) 食品事業精耕與利益強化。
- (3) 發展零售與餐飲通路。
- (4) 物流事業的整合發展。
- (5) 拓展新事業。
- (6) 人才培育支援集團建立大中華食品王國。

#### 2. 長期計畫：

- (1) 提升公司整體經營利潤，建構財務安全與獲利的經營結構體系。
- (2) 品牌與品類經營精耕強化，創造與提升品牌附加價值。
- (3) 構建完整零售、餐飲與業務通路並發揮物流事業整合綜效。
- (4) 鞏固核心技術及開發具技術優勢的產品。
- (5) 結合頂新國際集團資源，擴大大陸市場規模。
- (6) 注重人才培育、組織效能發揮與落實績效導向之企業文化。

## 二、市場及產銷概況

### (一)調味品類：

#### 1. 調味料與食用油：

(1)主要商品之銷售地區：本公司調味料與食用油主要係以國內銷售為主。

(2)主要競爭對手及市場佔有率：

①本公司調味料產品的競爭同業有味王、康寶、烹大師等。

目前仍佔整體調味料(味精/高鮮味精/風味調味料)之市場領導地位，佔有率為 44%。

市場	味全市場佔有率(量)
整體粉狀調味料類	44%

②本公司食用油產品的競爭同業有桂格、泰山、統一等。

目前在台灣市場佔有率：

主要產品	市場佔有率(量)
食用油類	3%

(3)市場未來之供需狀況及成長性：

#### (3-1)調味料：

①傳統味精：

味精為傳統調味料，使用範圍廣泛，舉凡家中烹調及食品加工使用均能使食物增加美味，但隨著生活飲食習性的變遷，家庭使用味精逐漸減少，使得 96 年消費品味精市場量較 95 年減少 12%。

②高鮮味精：

雖然外食影響家庭烹飪頻率，但「味全高鮮味精」由天然蔬果提煉的天然、健康、美味的產品特色符合消費者的健康美味飲食需求，已成為家庭中烹調之主要調味料。整體高鮮味精市場持平，忠誠消費者成為主要市場銷售來源與成長動力。

③風味調味料：

年輕消費者逐漸加入市場，現代化量販店是主要購買通路，預估市場仍會持續維持約 3-5%成長趨勢。

#### (3-2)食用油：

96 年整體食用油消費品市場，家用總銷額於高價油市場持續擴大呈現成長的趨勢(6%)，混合油自 92 年開始成長，幅度達 166%以上，並持續擴大，已為最大的區隔市場。低價單品油(芥花油/蔬菜油/沙拉油等)因為原料成本持續高漲，廠商為減少虧損，大幅減少投資與促銷，市場銷量嚴重衰退。

本公司『健康廚房品牌』之黃金玄米油，為全國唯一榮獲 96 年『國家品質標章獎』之食用油產品，且為世界衛生組織推薦最佳食用油種。96 年 7 月上市後，積極投資經營品牌，於 96 年度油品逐步往高價位健康概念發展趨勢下，高品質、高單價食用油深具未來發展潛力。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
調味料類	2,099
食用油類	1,207

96 年將營業組織調整為直營體系，深耕區域直營客戶(深度)，擴大營業佈建(廣度)，提升通路經營品質與業績成長動力。

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 健康趨勢潮流引領下，健康、天然及美味，符合消費者對於調味料的期望。
- B. 消費者對味全高鮮味精高忠誠度，有利於持續搶佔風味調味料市場。
- C. 96 年將營業組織調整為直營體系，深耕區域直營客戶(深度)，擴大營業佈建(廣度)，提升通路經營品質與業績成長動力。

②不利因素：

- A. 外食人口增加，及小家庭烹調次數相對降低，減少調味料及食用油的用量。
- B. 隨著國際油價與糖價飆漲，影響味精原料，致使成本大幅上揚，減少廠商獲利。

2. 醬品：

(1)主要商品之銷售地區：

96 年仍以台灣為主要銷售地區，內、外銷比重為 97：3，外銷國家主要為美國、澳洲等。

(2)主要競爭對手及市場佔有率：

本公司經營醬品類食品主要項目包含醬油、調味醬(包含：油膏、調理醬汁等)、沙拉醬等用於烹調之液狀調味品。主要競爭業者計有：金蘭、龜甲萬、統一、萬家香、味王等。

目前在台灣市場佔有率：

主要產品	市場佔有率
醬油類	17.3%

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

- ①醬油：醬油是中國美食不可或缺的調味品之一，醬油為成熟的產業，整體市場量呈現微幅衰退。由於外食趨勢，家庭烹飪頻率減少，對醬油之需求傾向高品質，不含防腐劑純天然釀造醬油。低單價的非純釀醬油持續衰退約 5%。
- ②調味醬與沙拉醬：廠商未再積極投資，家用市場穩定而無明顯成長，市場成長有賴廠商開發創新醬汁並投資於消費者教育。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(仟打)
醬品類	2,182

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 味全持續透過日本技術協助精進釀造技術，提高產品風味與品質，並持續投資強化品牌經營，擴大味全醬油高品質、專業的品牌資產。
- B. 於台中廠建構完成天然無防腐劑料理醬生產線，並持續發展高附加價值的天然、方便、美味的料理用醬品。
- C. 97 年營業組織持續強化直營體系，深耕區域直營客戶(深度)，擴大營業佈建(廣度)，提升通路經營品質與業績成長動力。

②不利因素：

- A. 醬油原料黃豆、小麥、PET 瓶、燃料等成本上漲，產品毛利下滑，整體市場醬油單價偏低，影響各廠商利益與持續投資。
- B. 銷售愈集中現代化通路，廣銷費用逐年提高，加重經營成本。

3. 方便食品：

(1)主要商品之銷售地區：

96 年內、外銷比重為 94：6，主要外銷國家地區為：美國、日本、澳洲、新加坡、香港、大陸、印尼等地區。

(2)主要競爭對手及市場佔有率：

本公司方便食品係以經營調理罐頭食品為主，含醬菜類、素味類、畜產類、海產類等以佐餐為主的調理食品，主要競爭者計有：愛之味、大茂、金蘭、新東陽、同榮等。

目前在台灣市場佔有率：

主要產品	市場佔有率
方便食品類	11.1%

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

- ①醬菜類、素味類、畜產類、海產類：市場因外食趨勢呈現停滯，其中原物料更因糖、油、魚肉類等原料成本大幅飆漲，影響市場成長與獲利。需要開發高附加價值新產品以刺激消費需求。
- ②肉酥系列：本公司以味小寶品牌，領先推出純 100%不添加豆粉之純豬肉酥健康概念產品，並通過政府 CAS 授證及榮獲世界食品頂級金牌獎，因應消費者對食品衛生安全健康的意識高漲，深具擴展空間。
- ③鮮湯系列：以冷凍乾燥湯塊技術，展現『隨沖即飲，現煮風味』的美味湯品，符合現代化方便性湯品需求，未來持續提升消費者試用率，市場預估極有成長潛力。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(仟打)
方便食品類	2,329

(5)發展之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 因應家庭主婦對外食健康與衛生之擔心，強調產品品質、衛生、安全與便利之方便食品(常溫/冷藏/冷凍)極有發展潛力。

B. 96 年將營業組織調整為直營體系，深耕區域直營客戶(深度)，擴大營業佈建(廣度)，提升通路經營品質與業績成長動力。

②不利因素：

A. 各種原物料成本持續上漲，嚴重稀釋廠商利潤。

B. 現代化通路銷售比重提升，通路費用增加，傳統低價罐頭不易獲取產品利潤。

(二)業務通路產品類：

1. 業務用調味料：

(1)主要商品之銷售地區：現有業務通路調味料產品以國內銷售為主，目前無外銷業務。

(2)主要競爭對手及市場佔有率：

本公司調味料產品的競爭同業有味丹、味王、味之素等。

目前在台灣市場佔有率：

主要產品	市場佔有率
傳統味精類	10.3%
高鮮味精類	72.2%

(3)市場未來之供需狀況及成長性：

①傳統味精：

傳統味精為業務通路市場之主要調味料，使用範圍廣泛，舉凡餐廳廚師、外燴及食品加工均使用廣泛，尤其因業務通路，成本因素考量比重極大，因此低價位傳統味精仍為業務通路調味料之最大宗品項，惟隨末端消費者重視健康與品質之考量日益提升，傳統味精市場有逐步被新一代調味料所取代(高鮮味精及風味調味料)。

②高鮮味精：

針對業務通路調味料市場主推「味全高鮮味精」，以因應市場趨勢，客戶接受度穩定成長。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(噸)
調味料類	2,675

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

A. 消費意識抬頭，訴求健康、天然及美味的產品，逐漸為業務通路市場客戶及消費者所接受，使得高鮮味精及風味調味料有了較多發展空間。

B. 外食人口增加，外燴市場也在上升，提供業務通路較多的發展機會。

C. 本牌高鮮味精產品知名度高、品質佳，對持續成長提供有利條件。

②不利因素：

A. 成本因素對業務通路客戶仍為重要考量，新一代調味料之價格高，客戶多有猶豫，改牌速度較慢。

B. 業務通路傳統味精使用客戶(目標對象)之特性多為習慣性使用，要其改變使用習慣，困難度較高。

2. 業務用食用油：

(1)主要商品之銷售地區：現有業務通路食用油產品以國內銷售為主，目前無外銷業務。

(2) 主要競爭對手及市場佔有率：

本公司食用油產品的競爭同業有統一美食家、頂新製油、巧師傅、富味香、泰山。

目前在台灣市場佔有率：

主要產品	市場佔有率
業務用食用油類	8%

(3) 市場未來之供需狀況及成長性：

油品市場大但相對競爭性大，且產品毛利低，價格敏感度高，市場量要擴大實所不易。

本公司現有業務用食用油有酥炸油、香豬油、美食油、芥花油等桶裝油品，主要以滿足客戶需求，帶動其它產品為任務。業務用食用油 96 年市場總額較 95 年減少 8%。

(4) 營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(桶)
食用油類	139,788

(5) 發展遠景之有利與不利因素：

① 有利因素：

- A. 食用油通路與本牌現有經營通路相近，有利本牌業務推廣。
- B. 增加販售品項，對提升本牌業務市場競爭力有所助益。
- C. 外食人口增加，業務用油之需求量亦相對提升，對本牌發展業務用油提供較佳的發展機會。

② 不利因素：

- A. 油品價格毛利低，價格競爭性強，本牌採 OEM 生產，受限於成本，較難大幅提升本牌食用油之市場量。
- B. 業務用食用油市場，客戶品牌忠誠度較低，較易因價格因素而改牌使用，對於銷售之掌控度，相對偏低。

3. 業務用醬品：

(1) 主要商品之銷售地區：現有業務通路醬品類產品以國內銷售為主，目前無外銷業務。

(2) 主要競爭對手及市場佔有率：

本公司醬品主要競爭業者計有：金蘭、龜甲萬、統一、萬家香等。

目前在台灣市場佔有率：

主要產品	市場佔有率
醬品類	17%

(3) 市場未來之供需狀況與成長性：

本公司經營醬品類食品主要項目包含醬油、醬汁(包含：烤肉醬、油膏、蠔油等)、沙拉醬等用於烹調之液狀調味品。茲分述如下：

- ① 醬油：隨著外食人口增加，業務用醬油市場量在逐步增加，提供了機會點且 100%純天然釀造及無防腐劑醬油的使用也日益增加。
- ② 醬汁：隨消費者對口味的要求提高，醬汁口味多樣化及高品質的需求也日益提升，也創造了機會點。
- ③ 沙拉醬：沙拉醬廣泛地在各個餐飲市場使用，尤其在特殊通路客製化商品的部分，如便利商店、鮮食廠、連鎖餐飲店等，均有較大的發展空間。生產

工廠亦提供機動性之配合增產，有助於市場競爭力之提升。

96年業務用醬品類產品市場總額較95年成長3.8%。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(仟打)
醬品類	1,800

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 醬品類產品一向為本牌之核心專長，在技術方面能與同業做競爭。
- B. 累積40餘年醬類產品經營之經驗，品牌信賴度高，有助於產品之發展。
- C. 通路經營多年，營業規模日益擴大，穩定中求創新求發展，有利長期發展與擴充。

②不利因素：

- A. 醬油原料成本上漲，產品毛利下滑，對經營形成壓力。

4. 業務用方便食品：

(1)主要商品之銷售地區：現有業務通路罐頭類產品以國內銷售為主，目前無外銷業務。

(2)主要競爭對手及市場佔有率：

本公司業務通路罐頭類產品主要競爭業者計有：金蘭、統一、遠洋、大茂等。

目前在台灣市場佔有率：

主要產品	市場佔有率
方便食品類	13.3%

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

本公司業務通路罐頭產品係以經營醬菜類、素味類、畜產類、海產類、蔬菜類為主，搭配魚肉酥大包裝產品，未來供需狀況與成長性如下：

- ①醬菜類、素味類產品：此2類為目前罐頭類產品銷量之大宗，數量最高，但生鮮類產品近年來成長快速，相對傳統罐頭類產品成長受限，本牌將透過客戶深耕，努力朝市場領導地位邁進。
- ②本牌海產類產品受限於成本較高，較難有大幅度成長，未來將以降低成本為首要工作，走向系列化、精緻化…等做為產品發展之重心，以滿足消費者多樣化需求，我們有信心創造更好的業績。

96年業務用罐頭類產品市場總額較95年衰退2.8%。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(仟打)
方便食品類	910

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 產品線較同業齊全，滿足客戶多樣化口味之需求。
- B. ISO認證食品大廠，產品品質保證，客戶有信心。

C. 通路完善，產品普及率高，同時配合強勢行銷作為因應市場需求。

②不利因素：

A. 市場屬成熟性市場，成長空間有限，需要尋求創新、突破，創造新商機。

B. 產品替代性高，同業價格競爭，促銷頻繁，利潤降低。

C. 生產製造成本不斷提高，市場價格確難以提升，影響市場之經營與發展。

5. 業務用奶粉：

(1) 主要銷售地區：現有業務通路奶粉類產品以國內銷售為主，目前無外銷業務。

(2) 主要競爭對手及市場佔有率

本公司業務通路奶粉事業經營的範圍包括全脂、脫脂及調味奶粉及 25kg 奶粉等產品，主要競爭同業為安佳、紅牛、OAK 等品牌。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

業務用奶粉受限於品牌與價格因素，知名進口品牌與低價位品牌佔有絕對之市場佔有率，如何掌握有利、穩定的貨源與成本，對產品推廣與經營有著直接的影響。

近年來因主要產地澳洲乾旱因素，產量驟減，影響全球粉源供應，供需失調，成本倍增，且無法於短期內恢復正常，原有之業務用奶粉，暫時停止銷售。

(三) 乳品類：

(1) 主要商品銷售地區：本公司乳品主要係以國內銷售為主，目前尚無外銷業務。

(2) 競爭對手及市場佔有率：

本公司相關乳品主要競爭同業計有：統一、光泉、佳格、愛之味等。

目前在台灣市場佔有率：

主要產品	市場佔有率
鮮乳	31.4%
調味乳	11.0%
優酪乳	21.0%

(3) 市場未來供需狀況與成長性：

本公司相關乳品短期雖受整體調價因素衝擊，但隨著國人健康意識抬頭及品牌消費概念成熟等因素影響，評估產業中長期仍具樂觀前景，茲分別就各品類分述如下：

① 鮮乳：依據模範家戶市調公司 96 年資料，因受鮮乳市場調價衝擊(96 年 8 月 1 日調價，調價後第 4 季較去年同期衰退 8.7%)，96 年整體鮮乳市場微幅衰退 1.2%，高價位鮮乳持續成長(較去年增加 4.9%)，但中低價位鮮乳則呈現衰退態勢(較去年減少 5.8%)，整體鮮乳市場預期仍將延續高價位鮮乳(占比 59.4%)侵蝕中價位鮮乳(占比 40%)市場的發展趨勢，至於機能性鮮乳規模甚小(占比小於 1%)，銷售未獲轉機。就規格別銷售而言，仍以家戶飲用規格(半加侖以上規格)為主，且呈現以 3/4 加侖以上規格(較去年成長 42.7%)取代 1/2 加侖(較去年衰退 11.4%)之消費現象；在脂別區隔部分，仍以全脂為主且占比較去年微幅提升(自 95 年 62.2%提升至 96 年 63.1%)；至於通路別銷售部分，則伴隨著全聯社迅速展店，其占比躍居至各通路之冠(96 年占比 16%)。

② 調味乳：依據模範家戶市調公司 96 年資料，調味乳市場相較去年成長 0.1%，市場穩定無重大變動。口味仍以巧克力、蘋果及果汁為主流口味；包裝規格近年以小包裝為主，其中 200g~500g 是主流，至於銷售通路則以便利商店占比最高(96 年 37%)。預估 97 年調味乳市場，於便利

商店販售的小包裝個人即飲市場仍具市場潛力，為調味乳市場主要成長動力。

- ③優酪乳：依據模範家戶市調公司 96 年資料，受 95 年 10 月董氏基金會發布「優酪乳熱量過高」及 96 年 8 月乳品調價衝擊(第 4 季較去年同期衰退 34%)，96 年大幅衰退 26.8%，預估 97 年優酪乳整體市場仍將受民生物價上漲衝擊而持續衰退但幅度將日趨平緩。市場各品牌之訴求，仍以菌種功效為訴求重點，且 1/2 加侖占比逐年提升(占比自 95 年 22% 提升至 96 年 32%)，顯出重度飲用者於採買行為上日趨偏好大包裝。雖然優酪乳短期市場呈現衰退，但因品類具健康概念，且品牌忠誠度較高，故仍具有經營價值。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(標準仟盒)
乳品類	565,163

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 高價位鮮乳持續成長，林鳳營為高價位市場第一品牌，保有品牌競爭優勢。
- B. 乳製品生產技術及經驗成熟，具備生乳至成品的完善供應鏈管理能力。
- C. 消費者健康及品牌意識高漲，並重視產品品質及品牌形象。
- E. 持續投資建立品牌，品牌核心價值高。
- F. 產品組合完備，核心產品利益佳。
- G. 配銷網路健全，產品普銷度高。

②不利因素：

- A. 鮮乳市場各品牌品質差異縮小，消費者對單一的品牌忠誠度降低。
- B. 中低價位鮮乳市場持續衰退。
- C. 優酪乳市場銷售規模逐漸萎縮。
- C. 乳製品及相關民生物資調漲，影響消費者購買能力。
- D. 現代化通路強勢，壓縮製造商毛利。
- E. 競品媒體與通路投入資源龐大。

(四)飲料類：

1. 果蔬汁與咖啡：

(1)主要商品之銷售地區：

96 年內、外銷比重為 99.8：0.2，主要外銷國家地區為：大陸。

(2)主要競爭對手及市場競爭：

本公司相關產品的競爭同業計有：統一、波蜜、伯朗等。

目前在台灣市場佔有率：

營業項目	市場佔有率
冷藏果蔬汁	29%
常溫果蔬汁	1%
冷藏咖啡	37%
常溫咖啡	4%

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

- ①果蔬汁：市場前八家集中度約 81%，96 年整體市場衰退 7.7%，衰退主要來自果汁市場衰退 13%，純果汁與稀釋果汁皆呈現二位數衰退，相較

之下，蔬果汁可補充日常飲食蔬菜與水果攝取不足，故隨消費者健康意識抬頭而成長，整體區隔較去年成長 1.5%。其中冷藏蔬果汁成長幅度達 25%，潛力龐大。

②咖啡：市場前八家集中度約 83%，咖啡飲用風氣日益普及，整體市場 15 年來維持穩定成長。其中，佔比較大的罐裝咖啡市場衰退 3%，而冷藏咖啡市場則是快速成長約 20%。

(4)營業目標

主要產品	全年度預算銷售量（標準仟盒）
果汁飲料類	118,127
咖啡飲料類	53,657

(5)發展遠景之有利與不利因素

①有利因素：

- A. 研發單位掌握果汁與咖啡品類、並持續累積茶飲料之專業知識與經驗。
- B. 營業單位之客戶開拓能力與配送服務良好。
- C. 核心品牌知名度高。譬如：果蔬汁：每日 C、蔬果 579。咖啡：貝納頌。
- D. 國人健康與品味意識日益高漲，健康飲品及高附加價值飲品具發展潛力。

②不利因素：

- A. 常溫飲料為飲料市場最大區隔，目前尚未成功建立品牌。
- B. 果蔬汁與咖啡原料屬農產品，國際採購價格較難控制，成本難以掌握。
- C. 飲料產業進入門檻較低，新競爭者進入容易，因此市場競爭日益擴大。
- D. 主要競爭同業之長期媒體投資&促銷。
- E. 競爭者擁有自有通路，排擠其他廠商。
- F. 通路客戶要求日增，市場利益日趨微薄。

2. 茶飲料：

(1)主要商品之銷售地區：

96 年內、外銷比重為 99.3：0.7，主要外銷國家地區為：大陸。

(2)市場趨勢：

茶飲料市場，分為冷藏和常溫茶，目前市場規模約 217 億，常溫茶是市場主流(見下表)，約佔整體茶飲料市場 80%，常溫茶較去年成長 5.7%，成長性較冷藏茶較高，且逐年穩定成長。

市場	市場佔有率(量)
冷藏茶	20%
常溫茶	80%

(3)主要競爭對手及市場佔有率：

本公司茶飲料產品的競爭同業有統一茶裏王、維他露御茶園等，目前茶飲料市場主要領導者為統一，包含茶裏王、純喫茶及麥香系列，總共市場佔有率約為38%，但市場中主要品牌並未有明顯之差距，品牌之佔有率如下表。近年來各家廠商不斷進入茶飲料市場，使得茶飲料市場也成為飲料市場當中，競爭最為激烈的品項。

主要競爭品牌	品牌市佔率
統一茶裏王	14.1%
統一麥香系列	14%
統一純喫茶	10.3%
維他露御茶園	8.3%
生活	6.4%
冰鎮	4.5%
維他露每朝	3.9%
雀巢	3.5%
光泉	2.3%
其他	32.6%

資料來源:AC Nielsen 96 年度茶飲料市場回顧

(4)市場未來供需狀況與成長性：

本公司目前已進入綠茶及烏龍茶市場，同時也進入調味茶市場，未來將持續經營其他茶飲料市場，茲分各品類分述如下：

- ①綠茶：整體綠茶市場呈現小幅成長，目前市場產值約 81 億，佔所有茶飲料市場接近 4 成，是市場的主流品項。目前市場最主要的廠商，以統一茶裏王、統一純喫茶、御茶園、生活為大宗，各家廠商仍不斷推出新品進入此市場，其中以每朝健康綠茶表現最為亮眼。
- ②烏龍茶：烏龍茶市場目前產值約 24 億，成長幅度大，競爭者也紛紛投入新品，烏龍茶後勢值得期待。
- ③其他(奶茶、紅茶、檸檬茶、花茶、果茶)：紅茶和奶茶市場主要領導品牌為統一麥香系列，檸檬茶為雀巢，其包裝形式都是鋁箔包為主，而花茶領導品牌為光泉茉莉，果茶為泰山冰鎮。

(5)營業目標

主要產品	全年度預算銷售量(標準仟盒)
茶飲料類	21,629

(6)發展遠景之有利與不利因素

①有利因素：

- A. 持續投入強行銷資源，讓絕品好茶將成為強勢品牌。
- B. 核心產品利益佳，來自日本第一茶鄉宇治玉露茶與台灣最高海拔之大禹嶺高冷茶。
- C. 全通路鋪貨，動員全公司業務人員拓展產品之銷售。
- D. 高品質茶飲料未來成為市場主流。
- E. 消費者重視品牌、品質、鮮度。

②不利因素：

- A. 研發單位仍持續累積茶飲料之專業知識與經驗。對於茶葉原料拼配與萃取技術尚未完全掌握。
- B. 高價位市場，目前市場佔比較低。
- C. 現代化通路強勢。
- D. 主要競爭同業之長期媒體投資與促銷。

(五)生技食品類：

1. 營養食品：

(1)整體市場概況與成長性：

味全營養食品深耕奶粉(含嬰幼童奶粉、一般奶粉、女性奶粉)及健康穀物兩大領域。96年奶粉總市場規模約達135億元，較95年微幅衰退0.7%。整體奶粉市場受國人飲用習慣改變及出生率逐年降低之影響，近年來呈衰退趨勢；其中嬰幼童奶粉市場明顯衰退，一般奶粉(全脂、低脫脂)市場呈現穩定，女性奶粉、銀髮族奶粉等功能性奶粉則呈現持續衰退現象。

96年健康穀物市場總產值達32億元，較95年成長19%。近年來受銀髮族人口增加、人民健康意識抬頭等外在有利因素之影響，帶動了整體健康穀物市場量額巨幅成長，包括包裝燕麥片、健康穀粉飲品、三合一麥片等區隔皆呈現明顯成長。本公司未來將持續專注於健康穀物產品之發展，持續開發新品類及新口味，大力拓展味全健康穀物市場之地位。

(2)主要競爭者及市場佔有率：

本公司事業經營的範圍包括奶粉及穀物市場。其中奶粉市場主要競爭同業為強勢的進口藥廠品牌，而穀物市場則以地區性品牌為主要競爭者。預估在台灣市場之銷額佔有率如下表：

主要產品	市場佔有率
嬰幼童奶粉	2.1%
成人奶粉	5.5%
健康穀物	5.0%

(3)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(仟打)
奶粉類(含OTC通路)與健康穀物	583

(4)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 味全經營之各項產品在市場上仍具有相當的知名度及市佔率，品質更獲消費者肯定。本公司首創三階段哺育之S系列奶粉，秉持最了解台灣嬰兒體質與需求，強調最接近母乳營養的嬰幼兒奶粉配方，帶來了穩定銷售並維持品牌之市場佔有率；味全調味奶粉因強調100%天然果汁、口味多樣性與香濃好喝等訴求，亦廣受學齡兒童及一般消費者的喜愛。雖整體奶粉市場呈現衰退，但透過賣場全力配合促銷活動，遂使本牌奶粉市場維持穩定成長。
- B. 穩健經營OTC通路，擴大銷售廣度、健全產品組合，提高利益貢獻。

C. 持續開發健康穀物系列產品上市：目前整體健康穀物市場之年成長率達 10% 以上，市場成長快速。而該市場除桂格、味全兩大品牌外，其餘競爭者均為地方性品牌；惟因該產業進入障礙相對較低，使同業競爭激烈。因此，本公司將奠基於已建立起之品牌價值，持續開發新產品及新口味，大力拓展味全健康穀物市場。

D. 為提昇長期之競爭優勢，我們仍將持續於下述經營之調整及強化：

- 深入了解消費者需求，以行銷為導向之品牌經營策略。
- 透過味全生技之專業技術，以迎合消費趨勢的健康功能性產品之研發與改良，創造競爭優勢。
- 調整營業組織加強通路經營，以專業分工提昇營業效率，及通路市場的競爭力，創造更佳利益。
- 因應國人漸注重健康意識，未來將規劃、開發新的營養品領域。

② 不利因素：

A. 在奶粉市場每年持續 3% 的衰退、國際粉源持續大幅上漲，對奶粉中長期經營愈顯不利。嬰兒奶粉方面，因衛生署等單位大力推廣母乳化政策，及出生數逐年降低，嬰兒第一、二階段奶粉總市場持續呈負成長。

B. 奶粉市場飽和競爭激烈，其中功能性奶粉及兒童奶粉類別競爭愈加激烈。

## 2. 保健食品：

(1) 主要商品之銷售地區及通路：本公司保健食品主要係以國內銷售為主，通路以藥妝/量販通路為主，目前亦積極開拓自營的單層次銷售通路-健康大使。

(2) 主要競爭對手及市場佔有率：

味全保健食品於 89 年 12 月 20 日上市，產品包含四大系列—美顏纖體系列、長春養生系列、活力營養系列及保健飲品系列，其中「天然紅麴」、「葡萄子 CE」、「甲殼素+唐辛子」產品已成為通路中之領導品牌，其中年度新品「纖魅白腎豆」更是纖體類的銷售冠軍，「銀采綜合維他命」是特別為國人銀髮族的營養需求設計的營養補充品。台灣保健食品市場規模約為 275 億元，仍以傳銷為主要銷售通路，約佔總市場的 62%，開放式大眾化通路經營尚無明顯之領先者。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性：

放眼於台灣已進入老人化社會，「抗老化」議題將持續被看好，成為生物科技將成為 21 世紀的領導領域，致使各食品、藥品甚至各領域廠商紛紛搶進，相繼在大眾化通路推出保健食品，提供消費者更多樣化的選擇。加上景氣逐漸復甦，台灣保健食品市場預估將受連動快速成長，大眾化通路銷售型態與直接銷售模式競爭將更加激烈，而產品種類及概念也將更多樣化，由以往單純對功能性的要求轉向對生活型態的滿足，而各種潮流與功能性保健素材也將更受到消費者的青睞，成為保健食品的產品主流。

因應保健食品通路發展趨勢，自 96 年度起，戮力建構直銷通路，募集並訓練專屬味全生技品牌之直銷人力—以「健康大使」為名，透過單層次直銷模式，深度接觸消費者個別需求，提供消費者更多元的選擇。長遠而言，有助於強化對通路的自主性掌握，並增進獲利空間。

(4)營業成果：

主要產品	全年度實際銷售量
錠劑膠囊類	(仟粒)
美顏纖體系列	11,408
長春養生系列	5,263
活力營養系列	6,337
合計	23,008
保健飲品類	(公秉)
合計	96

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 台灣保健食品銷售目前仍以直銷通路為主，大眾化通路將因為競爭者的加入及消費者行為的改變，將逐漸開發成長，兩者互有消長。
- B. 消費者健康意識抬頭，購買保健食品意願增加。
- C. 因保健食品法規規範，將使業界逐漸去蕪存菁，加上許多國內大廠紛紛投入，將使整體市場環境更加健康。
- D. 消費者對品牌依賴度逐漸提高，將有利於如味全等有知名度的公司發展。

②不利因素：

- A. 消費者對保健產品的知識增加，產品的推出必須有更強的支撐點才能說服消費者。
- B. 國內外食品、藥品廠商不斷投入保健市場，消費者將有更多種的選擇，市場間的競爭將因此更加激烈。
- C. 產品同質性增加，差異化工作相對重要。

(6)味全的生技事業：

相對於其他食品業者以投資方式進入生物科技領域，味全生技將持續以「feel my best！」作為品牌定位，建立延緩老化的專家形象，以「關懷、信賴、創新」為品牌個性，以更專業的技術發展適合的保健食品，滿足消費者的健康需求，真正做到與消費者站在一起，共同創造健康年輕有活力的生活。

未來我們在保健產品上將致力於下述經營策略之落實及強化：

- 針對消費者的不同生活型態的需求，研發一系列具功效、高品質的營養保健食品，提供消費者最佳的保養選擇，全方位照顧消費者的健康。
- 積極與國內外知名學術研究機構合作，提升「味全生技」的專業度與信賴感，作為味全生技事業強有力的後盾。
- 建立強勢的品牌形象，照顧更多的消費者，以作為保健食品市場的領導者。
- 逐步調整體質，去化多餘庫存，朝向穩健、健康的經營模式，以創造更大的利益貢獻為目標。

(六)速食麵類：

(1)主要商品之銷售地區：

目前僅限以本土製造康師傅速食麵在台灣銷售，尚無外銷。

(2)主要競爭對手及市場佔有率：

本公司代理頂新集團康師傅速食麵在台生產銷售，目前上市的產品包含碗麵、袋麵、杯麵、乾麵等系列，主要競爭同業為本土速食麵廠牌，包括統一、維力、味丹等知名品牌，康師傅速食麵上市至今，經全體團隊努力經營，目前取得8.7%的市場銷量佔有率(A.C. Nielsen, 2007年)。

主要產品	市場佔有率
碗. 袋. 杯與乾麵	8.7%

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

整體速食麵總市場規模於 2003 年因康師傅進入台灣市場成長至 100 億元，因市場缺乏創新成長動力而持續衰退，2007 年市場回溫至 88 億(較 2006 年+3%)，因台灣速食麵市場趨近飽和，預估 2008 年後在銷售單價持續提昇下每年總產值成長率維持在 3-5%。就包裝別，袋裝仍為第一大產品區隔(銷量 55%以上)，並因兩極化消費型態的發展下，容器麵的中高價產品亦將持續小幅成長。未來市場成長仍非常仰賴新產品的研發與創新。

(4)營業目標：

主要產品	全年度預算銷售量(仟箱)
速食麵類	2,828

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 康師傅品牌高知名度與頂益康師傅豐厚技術與成功經驗。
- B. 台灣速食麵新產品創新程度不夠，消費者選擇有限，高達 52%消費者對速食麵不滿意(配料少/口感不夠、湯頭油膩不濃郁、麵太爛、無物超所值)，顯示市場仍有創新成長機會。
- C. 康師傅在容器乾麵以及杯麵品類的創新，成功建立了新的品類基礎。
- D. 96 年將營業組織調整為直營體系，深耕區域直營客戶(深度)，擴大營業佈建(廣度)，提升通路經營品質與業績成長動力。

②不利因素：

- A. 通路上，仍受制於無法議入統一超商(7-Eleven)，預估至少減少 15% 銷售，也造成消費者購買的不便。
- B. 食品及包裝原材料成本持續高漲，在通路強勢之下，廠商只能調高部分產品售價，而大陸多數農產品及速食麵尚無法直接進口，因此嚴重侵蝕產品毛利與經營利益。

(七)麵包類：

(1)主要商品之銷售地區：

本公司麵包主要以自有品牌複合式麵包店-布列德手工麵包店作服務販售，迄刊印日止共有 4 家門市作銷售服務。迄 96 年 12 月止，於全家/萊爾富/福客多/OK 等四大便利商店仍有銷售。迄 96 年 10 月止，亦對連鎖餐飲通路有銷售業務。

(2) 主要競爭對手及市場競爭：

目前在台灣便利商店銷售結構：

主要競爭者	銷售通路
統一麵包	7-11、ok、福客多
華福麵包	全家
天下麵包	萊爾富

目前在台北縣市麵包店銷售結構：

主要競爭者	店家數
順成	18
留乃堂	5
山崎	15
聖瑪莉	16
聖娜多堡	14
金礦	2

(3) 市場未來之供需狀況與成長性：

- ① 複合式麵包店：消費者對於新型態麵包店的接受度高，除注重產品本身的品質，亦在乎產品的附加價值，如：消費空間環境、氣氛。隨著消費型態的轉變，國內複合式烘焙產業亦已逐漸成形，本公司掌握市場趨勢，建立”布列德手工麵包”品牌，提供麵包、蛋糕、西點、飲料等複合式型態商品與服務，目前共計 4 家門市，分別為永安店、公館店、忠孝西店與民權西店，未來將專注於自有品牌通路之展店佈建，計畫性將資源逐步轉移至自有品牌複合式麵包店。
- ② 便利商店通路：市場預期會因新製程技術與主題性促銷手法進而帶動整體銷售成長，惟袋裝麵包品項銷售週期較短，必須加速商品開發，以因應市場之需求。7-11、萊爾富通路近年針對消費者對現烤麵包的需求，推動現烤急送之裸賣麵包，以求創造販售品類，刺激銷售，卻對袋裝麵包形成排擠作用。截至 96 年 12 月，暫時結束袋裝麵包對便利商店之供貨。
- ③ 連鎖餐飲通路：此市場界定包含：連鎖早餐、連鎖速食、連鎖咖啡店。隨著連鎖店數增加、早餐與下午茶套餐推陳出新，將促使麵包販售品項與業績成長。唯前置客情培養需 1~3 年，因此截至 96 年 10 月，暫時結束對連鎖餐飲新品提報與供貨，以專注於自有品牌的產品研發與服務品質。

(4) 營業目標

主要產品	銷售佔比
便利商店銷售	50%
連鎖餐飲銷售	10%
複合式麵包店	40%

(5)發展遠景之有利與不利因素：

①有利因素：

- A. 整體烘焙炊蒸食品產值成長。
- B. 複合型特色店流行風潮，增加麵包消費通路。

②不利因素：

- A. 原物料成本日益上升，大幅增加產品生產成本。
- B. 麵包產品汰舊換新速度太快，研發總成本提高，且產品同質性高，競爭對手可於短時間內模仿。
- C. 便利商店袋裝麵包末端售價偏低，連鎖餐飲通路進價偏低。

(八)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途食品業係屬民生基本需求產業，本公司以五十年之製造經驗，所推出產品在國內市場佔有重要地位，並深獲消費者之認同與肯定，未來將不斷開發新產品，以回饋消費者。
2. 產製過程：

食品業之各項產品，大多以農畜產原料加工製造而成，本公司依據產品別不同，運用不同之研發及製造技術以及經過嚴格的品質管制，藉以提升產品附加價值，是產業、技術升級的範例。

(九)主要原料供應狀況

1. 生乳價格與酪農訂有收購價格合約，價格及供應來源穩定。
2. 奶粉、果汁、乳製品原料、砂糖等大宗原料因國際行情變動，價格大幅調漲及匯率而波動，都有提早因應措施且握有穩定來源，可確保生產。
3. 其他大部分原材料為國內供應來源，部分品類因上游原料價格調漲，增加成本，但對貨源均有提前準備，來源供貨穩定，可確保生產。

(十)本公司最近二年度主要進銷貨客戶名單：

1. 最近二年度主要銷貨客戶

單位：仟元

客戶別	年度	95年		96年	
		金額	%	金額	%
全聯實業		848,115	8.02	1,057,903	9.82
家樂福		916,943	8.67	1,001,127	9.29
全家		744,188	7.04	772,475	7.17
大潤發		687,760	6.50	720,411	6.69
統一(7-11)		499,046	4.72	480,496	4.46
惠康		397,458	3.76	422,114	3.92
好市多		253,064	2.39	321,885	2.99
遠百愛買		286,563	2.71	284,571	2.64
松青		237,235	2.24	227,558	2.08
福利總處		236,285	2.27	217,893	2.02
開元		543,213	5.14	-	-

2. 最近二年度主要進貨客戶

單位：仟元

客戶別	年度	95年度		客戶別	年度	96年度	
		金額	%			金額	%
欣全		645,023	9.49	欣全		638,818	10.43
頂新製油		201,099	2.96	頂新製油		266,663	4.35
味丹		187,874	2.76	利樂包		197,489	3.2
台灣康師傅		179,011	2.68	味丹		169,418	2.77
利樂包		174,665	2.57	立啟貿易		154,288	2.52
康合貿易		130,591	1.92	康合貿易		151,536	2.47
立啟貿易		123,017	1.81	台灣唯綠		101,519	1.66
國際紙業		108,177	1.59	優仕咖啡		58,208	0.95

(十一)最近二年度生產量值表

單位：仟元

產品種類	96 年度			95 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
調味品	噸 12,688	噸 9,339	510,631	噸 12,688	噸 7,841	469,244
醬品	仟打 10,465	仟打 9,766	545,396	仟打 10,033	仟打 7,713	467,128
方便食品	仟打 15,249	仟打 5,197	488,786	仟打 15,249	仟打 4,697	475,061
奶粉	仟打 5,176	仟打 4,141	373,646	仟打 2,543	仟打 933	370,507
乳品	仟瓶 639,774	仟瓶 518,572	3,574,904	仟瓶 639,774	仟瓶 546,266	3,253,750
果汁、飲料	仟個 131,882	仟瓶 109,788	1,404,197	仟個 131,882	仟個 114,481	1,428,590
保健	-	仟盒 2,241	76,090	-	仟盒 1,234	49,214
鮮食麵包	-	仟箱 5,074	72,251	-	仟箱 3,867	55,057
方便麵	仟箱 12,643	仟箱 4,783	419,909	仟箱 12,643	仟箱 4,689	437,673
合計	-	668,901	7,465,810	-	691,721	7,006,224

(十二)最近二年度銷售量值表

單位：仟元

產品種類	96 年度				95 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值
調味品	噸 9,140	737,392	1	176	噸 7,929	708,833	1	177
醬品	仟打 8,473	759,677	仟打 314	28,374	仟打 7,180	650,576	仟打 116	28,287
方便食品	仟打 4,395	632,732	仟打 153	20,980	仟打 4,309	611,452	仟打 178	25,654
奶粉	仟打 2,473	392,692	仟打 186	62,075	仟打 635	361,799	仟打 765	128,091
乳品	仟瓶 500,632	5,415,504	-	-	仟瓶 528,267	5,007,737	-	-
果汁、飲料	仟個 101,140	1,993,719	仟個 270	4,565	仟個 110,079	2,219,380	仟個 167	1,291
保健	仟盒 1,571	125,061	-	-	仟盒 1,388	118,490	-	-
鮮食麵包	仟個 0	68,135	-	-	仟箱 3,867	53,147	-	-
方便麵	仟箱 4,707	553,889	-	-	仟箱 4,337	659,090	-	-
其他	-	133,743	-	-	-	-	-	-
合計	632,531	10,946,286	924	116,170	667,993	10,390,504	944	183,501

### 三、從業員工

#### 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		95 年度	96 年度	當 年 度 截 至 97 年 4 月 27 日 (註)
員 工 人 數		2,053	2,176	2,152
平 均 年 歲		39.2	38.9	39.1
平 均 年 資		12.1	11.8	12.0
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0	0.09%	0.14%
	碩 士	6.92%	8.36%	7.85%
	大 專	27.52%	29.05%	29.14%
	高 中	45.59%	44.90%	45.30%
	高 中 以 下	19.97%	17.60%	17.57%

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

### 四、環保支出資訊

#### (一)最近兩年度因污染環境所受損失

	96 年 度	95 年 度
污染狀況	無	無
賠償對象或處分單位	無	無
賠償金額或處分情形	無	無
其他損失	無	無

#### (二)因應對策

為提昇公司形象及企業責任，並達到政府公佈之環保標準，本公司擬採行之環保改善計畫如下：

##### 1. 採行改善措施部份：

(1)符合政府公告相關環保標準。

(2)未來三年預計環保資本支出：

	單位：仟元		
	97 年 度	98 年 度	99 年 度
廢水處理設備更新工程	\$5,500	\$5,500	\$6,000
焚化爐更新工程	2,000	2,000	2,000
廢棄物處理設施增置工程	1,000	1,000	1,000
合 計	8,500	8,500	9,000

##### (3)採行環保措施之影響：

提昇公司之企業形象及達到政府公佈之廢水處理標準。

2. 未採取因應對策部分：無此情形。

## 五、勞資關係

(一)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

本公司為求永續經營及塑造同仁良好之工作環境，並力求同仁生活安定與才能發揮，以期達到個人成長與公司發展相結合之目的，本公司員工除享有勞健保、團體意外險及醫療險、退休金給付等一般福利外，並訂有員工婚喪禮儀及撫卹辦法。

本公司經主管機關核准設立職工福利委員會，辦理各項休閒康樂與慶生活動及給予生育、喪葬、傷病、教育等各項補助事項。

### 2. 員工進修、訓練

本公司為增進員工工作職能，提高人員素質，促進工作效率，加速業務發展，每年訂定年度教育訓練計劃，並於每月定期會議中提出教育訓練計劃、預算、實施成效、學員學習評估報告及年度教育訓練檢討報告。

本公司教育訓練體系分為：新進人員訓練、管理核心職能訓練及專業核心職能訓練等，藉由各種教育訓練來強化員工技能及提昇公司競爭力。

### 3. 退休制度及實施情形

本公司依勞動基準法訂立員工退休辦法，並設置勞工退休準備金監督委員會，專責管理退休準備金；公司依法按月提撥退休準備金儲存於中央信託局之勞工退休準備金專戶。針對選擇勞退新制員工，公司依法按月提繳退休金至勞保局勞工個人帳戶。

### 4. 勞資協議情形

本公司秉持傳統之良好勞資關係，在尊重勞基法，加強溝通協調，定期與不定期召開勞資會議、動員月會、工會理監事會、職工福利委員會、勞工退休準備金監督委員會，改善管理制度，創造良好工作環境，使勞資關係更趨和諧。

### 5. 員工行為或倫理守則

本公司工作規則訂定各項員工行為或倫理守則，年終列為考核之項目之一，為落實各項守則之實施，並訂有完備之員工獎懲辦法作為員工懲辦之依據。

### 6. 工作環境與員工人身安全保護措施

為提高工作環境與員工人身安全保護措施，保護員工免於受職業傷害、死亡或抗爭，且持續積極落實推動 5S 運動(整理、整頓、清掃、清潔、修身)用以防止職災之發生並創造良好的工作環境。

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

1. 勞資雙方維持良好之關係，無重大糾紛發生。

2. 本公司勞資關係和諧，未曾因勞資糾紛遭受任何損失，預計未來亦無此類之損失。

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
技術援助	YAMASA 醬油公司	90.04.01~96.03.31	釀造醬油專門技術之援助	無
技術轉讓	伊藤忠飼料株式會社 伊藤忠商事株式會社	2005.01.01~2014.12.31	煮蛋煙燻蛋溫泉蛋以及其他蛋類加工製品之技術轉讓	無
委託製造	聯亞生技開發股份有限公司	96.04.01~97.03.31	營養保健食品委託製造	無
委託製造	大江生醫股份有限公司	95.06.01~97.05.31	營養保健食品委託製造	無
委託製造	財團法人醫藥工業技術發展中心	96.03.09~ 97.03.08	營養保健食品委託製造	無
委託製造	中南化學廠股份有限公司	97.01.20~98.01.19	營養保健食品委託製造	無
技術行銷合作	杭州味全食品有限公司	91.01.01~100.12.31	飲料食品技術與行銷之指導及商標授權事宜	無
長期借款	第一銀行	96.12.27~99.01.02	截至 97.03.31 止借款餘額新台幣 300,000 仟元，利率 2.895%，抵押物：台中廠。	無
長期借款	兆豐國際銀行等十家	97.03.27~102.03.27	截至 97.3.31 止借款餘額新台幣 300,000 仟元，利率 2.726%，信貸。	本公司於貸款存續期間內，應維持下列財務比率二項以上：流動比率 80%以上、負債佔股東權益比率 250% 以下，利息保障倍數 3 倍以上
長期借款	兆豐國際銀行等十家	96.12.27~101.12.27	截至 97.3.31 止無借款，抵押物：總公司、斗六廠、高雄廠。	同上
合作經營	桂林味精食品總廠	81.07.21~111.07.20	係本公司綜合持股 100%之子公司維京群島味全國際有限公司(維京味全國際)及維京味全國際持股 99%之子公司味全亞洲投資有限公司(味全亞洲)委託味全亞洲持股 75%之子公司-香港康勤發展有限公司購買機器作價投資大陸，生產及銷售味精。	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
合資經營	北京二商集團有限責任公司	81.11.10~111.11.09	由 Technage (B. V. I. ) limited 投資大陸北京味全 70%，生產及銷售奶粉。	無
合資經營	上海滬太食品開發公司	82.12.01~132.11.30	係透過維京味全國際轉投資大陸，生產和經營各種方便麵及調味用粉包、油包、各種果汁飲料、罐頭及相關產品。	無
合作經營	黑龍江省甜菜糖業集團總公司	84.07.19~114.07.18	係透過維京味全國際轉投資大陸，生產銷售味精、方便麵、醬油調味類、罐頭類果汁飲料類、乳製品、嬰幼兒食品、奶粉類等產品。	無
合資經營	黑龍江省安達市黑龍江乳品廠	84.07.10~109.07.09	係透過維京味全國際轉投資大陸，生產銷售乳製品、奶粉、嬰幼兒食品、果汁、罐頭、味精、醬油、方便麵等產品。	無
合資經營	華懋雙匯實業(集團)有限公司	84.10.11~134.10.10	係透過維京味全國際轉投資大陸，生產銷售方便麵、奶粉、味精、醬油、果汁、罐頭等產品。	無
買 賣	新燕實業股份有限公司	87.10.13 訂定 87.11.16 修正	本公司出售台北縣三重市二重埔段中興小段 178 地號等土地 43 筆，面積 54,535 平方公尺，總金額新台幣 5,971,855,175 元整。	買賣之標的物應於 88.02.10 前完成乙種工業區之編定

## 陸、財務狀況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

#### (一) 資產負債表資料

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 97年3月31日 財務資料(註3)
		92年	93年	94年	95年	96年	
流動資產		2,557,661	2,496,104	2,325,876	2,466,945	2,553,976	2,518,729
基金及投資		1,761,935	1,091,765	1,399,623	1,391,173	1,536,558	1,525,359
固定資產(註2)		4,746,782	4,878,229	4,804,324	4,883,975	4,997,613	4,993,671
無形資產		675,305	578,832	482,360	385,888	289,416	289,416
其他資產		1,711,900	1,146,194	1,123,612	825,350	819,753	831,353
資產總額		11,610,386	10,325,313	10,178,595	9,977,131	10,222,816	10,174,028
流動負債	分配前	2,668,037	2,449,397	2,425,732	2,397,228	2,428,611	2,106,821
	分配後	2,668,037	2,449,397	2,425,732	-	-	-
長期負債		2,756,851	2,583,769	2,350,337	1,632,155	1,367,000	1,500,000
其他負債		1,095,685	1,140,145	1,138,716	1,132,175	1,202,914	1,236,542
負債總額	分配前	7,917,283	6,955,303	6,511,389	5,910,465	5,747,432	5,592,270
	分配後	7,917,283	6,955,303	6,511,389	-	-	-
股本		5,060,629	5,060,629	5,060,629	5,060,629	5,060,629	5,060,629
資本公積		1,792,047	2,421,382	-	97,046	77,114	77,114
保留盈餘	分配前	(2,962,575)	(3,926,605)	(1,204,978)	(852,506)	(401,422)	(281,043)
	分配後	(2,962,575)	(3,926,605)	(1,204,978)	(852,506)	(401,422)	-
金融商品未實現 損益		-	-	-	677	766	999
累積換算調整數		51,173	37,470	46,168	54,164	74,881	60,643
未認列為退休金 成本之淨損失		(248,171)	(222,866)	(234,613)	(293,344)	(336,584)	(336,584)
股東權益	分配前	3,693,103	3,370,010	3,667,206	4,066,666	4,475,384	4,581,758
總額	分配後	3,693,103	3,370,010	3,667,206	4,066,666	4,475,384	-

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。

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字列編，並註明其情形及理由。

## (二)損益表資料

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 97年3月31日 財務資料(註2)
	92年	93年	94年	95年	96年	
營業收入	10,168,038	9,677,091	9,809,220	10,574,005	10,928,712	2,404,611
營業毛利	3,186,723	3,327,956	3,426,520	3,771,027	3,809,899	882,165
營業損益	230,952	514,033	556,846	702,094	598,660	185,115
營業外收入及利益	326,399	155,054	148,329	205,853	142,486	26,935
營業外費用及損失	480,977	1,631,866	402,848	435,675	288,648	73,952
繼續營業部門 稅前損益	76,374	(962,779)	302,327	472,272	452,498	138,098
繼續營業部門 損益	-	-	-	-	-	-
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	(21,527)	-	-
本期損益	76,374	(964,030)	300,654	449,430	451,084	120,379
每股盈餘	0.15	(1.90)	0.59	0.89	0.89	0.24

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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。

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。

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姓名及查核意見

1. 最近五年度簽證會計師姓名

簽證年度	簽證會計師姓名
92年	陳永清、吳郁隆
93年	陳永清、吳漢期
94年	吳郁隆、吳漢期
95年	吳郁隆、吳漢期
96年	吳郁隆、吳漢期

2. 最近五年度簽證會計師之查核意見

年 度	審 查 意 見
92年	修正式無保留意見
93年	修正式無保留意見
94年	修正式無保留意見
95年	修正式無保留意見
96年	修正式無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

年 度 (註1)		最近五年度財務分析					當年度截至 97年3月31日 (註3)	
		92年	93年	94年	95年	96年		
分析項目 (註2)								
財務結構 (%)	負債占資產比率	68.19	67.36	63.97	59.24	56.22	54.97	
	長期資金占固定資產比率	135.88	122.05	125.25	116.06	116.90	121.79	
償債能力 %	流動比率	95.86	101.91	103.57	102.91	105.16	119.55	
	速動比率	68.17	72.42	73.18	74.05	64.63	66.39	
	利息保障倍數	1.35	-	4.23	6.91	7.65	10.10	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	8.14	7.79	7.82	7.62	8.02	7.88	
	平均收現日數	44.84	46.85	46.68	47.90	45.51	46.32	
	存貨週轉率 (次)	10.34	8.92	9.31	10.14	8.65	5.92	
	應付款項週轉率 (次)	7.91	5.89	4.89	6.05	6.86	5.63	
	平均銷貨日數	35.3	40.92	39.21	36.00	42.20	61.66	
	固定資產週轉率 (次)	2.11	2.01	2.03	2.18	2.21	1.93	
	總資產週轉率 (次)	0.87	0.88	0.96	1.05	1.08	0.94	
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.04	(7.74)	3.85	5.25	5.14	1.33	
	股東權益報酬率 (%)	2.07	(27.30)	8.54	11.62	10.56	2.66	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	4.56	10.16	11.00	13.87	11.83	3.66
		稅前純益	1.51	(19.02)	5.97	9.33	8.94	2.73
	純益率 (%)	0.75	(9.96)	3.07	4.25	4.13	5.01	
	每股盈餘 (元)	0.15	(1.90)	0.59	0.89	0.89	0.24	
現金流量	現金流量比率 (%)	6.54	50.50	32.06	26.23	40.21	-4.55	
	現金流量允當比率 (%)	53.34	112.69	119.81	149.72	166.01	192.43	
	現金再投資比率 (%)	1.55	11.77	6.56	5.72	8.50	-0.81	
槓桿度	營運槓桿度	4.93	2.76	2.79	2.49	2.91	2.77	
	財務槓桿度	15.49	1.29	1.20	1.13	1.13	1.09	

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)  
 營利成長係因本公司專注提升核心品牌的業績及利益、精進作業流程與降低成本等各項營運策略績效卓著，營運活動之現金流入顯著增加，現金流量比率亦增加。  
 為配合公司營運成長需求及擴展事業經營領域，持續增加固定資產及長期股權投資之投入，故造成現金再投資比率大幅增加。

\*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：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

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

#### 味全食品工業股份有限公司監察人查核報告書

茲准

董事會造送九十六年度營業報告書、財務報表、虧損撥補之議案，業經本監察人等查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定，

報請 鑒察

此上

本公司九十七年股東常會

監察人：鍾開雲  

監察人：常梅峯  

中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 八 日

#### 四、最近年度財務報表



### 資誠會計師事務所

台北市基隆路一段333號27樓  
27/F 333 Keelung Rd., Sec. 1,  
Taipei, Taiwan, R.O.C.  
Tel : (02)2729-6666  
Fax: (02)2757-6371

#### 會計師查核報告

(97)財審報字第 07003394 號

味全食品工業股份有限公司 公鑒：

味全食品工業股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。味全食品工業股份有限公司民國九十六年度及九十五年度採權益法評價之部分長期股權投資及附註十一所揭露有關被投資公司相關資訊，係依其他會計師查核簽證之財務報表評價及揭露；民國九十六年度及九十五年度依據被投資公司其他會計師查核簽證之財務報表所認列之投資利益分別為新台幣 38,718 仟元及新台幣 7,655 仟元，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 210,410 仟元及新台幣 177,411 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達味全食品工業股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年及九十五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，味全食品工業股份有限公司自民國九十五年一月一日起採用新發布之中華民國財務會計處理準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。

如財務報表附註七(三)所述，味全食品工業股份有限公司民國八十七年度與新燕實業股份有限公司(新燕公司)簽訂台北廠土地買賣契約；其後新燕公司於民國八十八年十月以味全食品工業股份有限公司未履行契約所訂條款為由解除契約，向法院訴請返還部分價金並求償部分違約金共計新台幣 100,000 仟元；台灣高等法院民事庭民國九十一年五月八日二審判決味全食品工業股份有限公司勝訴，惟最高法院民事庭於民國九十三年一月八日三審判決原二審判決除假執行部分外廢棄，發回台灣高等法院更審，民國九十六年四月十七日經台灣高等法院民事庭更審判決廢棄原判決，駁回新燕公司於第一審之訴及假執行之聲請，新燕公司仍再次聲明上訴。惟截至查核報告日止，因該案尚在最高法院審理中，訴訟最後結果尚未確定，故無從判斷其對財務報表可能之影響。

味全食品工業股份有限公司已編製民國九十六年度及九十五年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

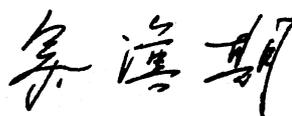
資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

吳郁隆



吳漢期



前財政部證期會：(86)台財證(六)第 83252 號  
核准簽證文號：(90)台財證(六)字第 157088 號

民 國 九 十 七 年 三 月 三 十 一 日

味全食品股份有限公司  
董事長 吳祥輝  
民國九十七年三月三十一日

單位：新台幣仟元

	96 年		95 年		96 年		95 年	
	12 月	31 日	12 月	31 日	12 月	31 日	12 月	31 日
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>								
流動資產								
現金及約當現金(附註四(一))	243,942	3	\$		\$		360,806	3
公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	-	-					-	-
應收票據淨額(附註四(五))	137,209	1			160,750	2	160,750	1
應收票據 - 關係人(附註五)	15,957	0			25,456	0	25,456	0
應收帳款 - 關係人淨額(附註四(六))	1,060,023	10			668,021	7	668,021	7
應收帳款 - 關係人(附註五)	34,097	0			179,595	2	179,595	2
其他應收款(附註四(二十)及五)	61,004	1			8,776	0	8,776	0
存貨(附註四(七))	959,786	10			673,353	7	673,353	7
遞延所得稅資產 - 流動	13,358	0			290,000	3	290,000	3
其他流動資產 - 其他	28,600	0			12,255	0	11,815	0
流動資產合計	2,553,976	25			2,428,611	24	2,397,228	24
基金及投資								
備供出至到期日金融資產 - 非流動(附註四(三))	1,666	0			1,000,000	10	1,000,000	10
以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(四))	7,000	0			367,000	3	619,900	6
採權益法之長期股權投資(附註四(八)及六)	54,141	1			-	-	12,255	0
其他金融資產 - 非流動(附註六)	1,473,751	14			1,367,000	13	1,632,155	16
固定資產(附註四(九)及六)	25,500	0			748,907	7	748,907	8
成本					748,907	7	748,907	8
土地								
房屋及建築	276,280	3			1,123,669	11	1,072,645	11
機器設備	1,538,591	15			22,053	0	21,644	0
運輸設備	1,749,131	17			57,192	1	37,886	0
辦公設備	263,482	3			1,202,914	12	1,132,175	11
租賃資產	561,814	5			5,747,432	56	5,910,465	59
其他設備	57,031	1						
重估增值	1,760,610	17						
成本及重估增值	2,795,416	27			5,060,629	49	5,060,629	51
減：累計折舊	9,002,355	88			77,114	1	97,046	1
減：累計減損	4,004,896	(39)			401,422	(4)	852,506	(9)
未完工程及預付設備款	11,725	0						
固定資產淨額	11,879	0			766	0	677	0
無形資產	4,997,613	49			74,881	1	54,164	1
遞延退休基金成本(附註四(十六))	289,416	3			336,584	(3)	293,344	(3)
無形資產合計	289,416	3			4,475,384	44	4,066,666	41
其他資產								
出租賃(附註四(十)及六)	95,618	1						
閒置資產(附註四(十一)及六)	279,637	3						
存出保證金(附註五)	27,982	0						
長期應收票據及款項(附註七)	304,094	3						
遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(二十))	103,073	1						
其他資產 - 其他	9,349	0						
其他資產合計	819,753	8						
資產總計	10,222,816	100			10,222,816	100	9,977,131	100
	\$				\$		\$	
流動負債								
短期借款(附註四(十二))	2100	2						
應付票據(附註四(十三))	2110	2						
應付票據 - 關係人(附註五)	2120	1						
應付帳款	2130	2						
應付帳款 - 關係人(附註五)	2140	12						
應付所得稅(附註四(二十))	2160	0						
應付費用(附註五)	2170	1						
一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十五))	2270	7						
應付租賃款 - 流動(附註四(九))	2288	0						
其他流動負債 - 其他	2298	0						
流動負債合計	21XX	25						
長期負債								
公司債(附註四(十四))	2410	0						
長期借款(附註四(十五))	2420	0						
應付租賃款 - 非流動(附註四(九))	2446	0						
長期負債合計	24XX	1						
各項準備								
土地增值稅準備(附註四(九))	2510	0						
各項非備合計	25XX	13						
其他負債								
應計退休金負債(附註四(十六))	2810	2						
存入保證金(附註五)	2820	15						
其他負債 - 其他(附註四(八))	2880	17						
其他負債合計	28XX	2						
負債總計	2XX	49						
股東權益								
股本(附註四(十七))	3110	3						
資本公積(附註四(十八))	3260	15						
保留盈餘(附註四(十九))	3350	33						
待彌補虧損	3450	34						
股東權益其他調整項目	3420	3						
金融商品之未實現損益	3430	3						
累積換算調整數	3430	3						
未認為退休基金成本之淨損失	3430	3						
股東權益總計	3XX	49						
重大承諾事項及或有負債(附註五及七)								
負債及股東權益總計	1XX	100						

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、吳漢翔會計師民國九十七年三月三十一日查核報告。



會計主管：陳守文



經理人：蘇守斌



董事長：魏應充



味全食品工業股份有限公司  
股東權益變動表  
民國96年及95年12月31日

單位：新台幣仟元

年 度	普通股股本	資本公積	待彌補虧損	金融商品之未實現損益	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損		合 計
						損	失	
95 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,060,629	\$ -	(\$ 1,204,978)	\$ -	\$ 46,168	(\$ 234,613)	\$ 3,667,206	
轉回94年度彌補虧損之資本公積	-	96,958	( 96,958)	-	-	-	-	
-長期投資	-	-	-	-	-	-	-	
長期股權投資持股比例變動調整	-	46	-	-	-	-	46	
資本公積	-	42	-	-	-	-	42	
依持股比例認列被投資公司之資本公積	-	-	-	-	-	-	-	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	7,996	-	7,996	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	( 58,731)	( 58,731)	
認列金融商品未實現損益	-	-	-	677	-	-	677	
95年度淨利	-	-	449,430	-	-	-	449,430	
95年12月31日餘額	\$ 5,060,629	\$ 97,046	(\$ 852,506)	\$ 677	\$ 54,164	(\$ 293,344)	\$ 4,066,666	
96 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,060,629	\$ 97,046	(\$ 852,506)	\$ 677	\$ 54,164	(\$ 293,344)	\$ 4,066,666	
被投資公司資本公積減少依持股比例認列	-	( 19,932)	-	-	-	-	( 19,932)	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	20,717	-	20,717	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	( 43,240)	( 43,240)	
認列金融商品未實現利益	-	-	-	89	-	-	89	
96年度淨利	-	-	451,084	-	-	-	451,084	
96年12月31日餘額	\$ 5,060,629	\$ 77,114	(\$ 401,422)	\$ 766	\$ 74,881	(\$ 336,584)	\$ 4,475,384	

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、吳漢期會計師民國九十七年三月三十一日查核報告。



董事長：魏應充

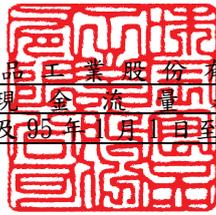


經理人：蘇守斌



會計主管：陳子文

味全食品工業股份有限公司  
現金流量表  
民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

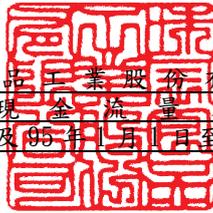


單位：新台幣仟元

	96 年 度		95 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>			
本期淨利	\$ 451,084		\$ 449,430
調整項目			
折舊費用	337,328		342,365
呆帳費用	-		9,499
處分固定資產損失(利益)	1,659	(	70,103)
備抵呆帳轉列其他收入	( 973)		-
金融資產減損損失	-		10,000
依權益法評價者之現金股利收現數	19,209		5,525
金融資產評價(利益)損失	( 18,877)		463
依權益法認列之長期股權投資(利益)損失	( 4,898)		128,171
會計原則變動影響數	-		21,527
資產及負債科目之變動			
應收票據	48,330		15,297
應收票據-關係人	22,678	(	25,239)
應收帳款	136,651	(	163,358)
應收帳款-關係人	( 8,865)		18,671
其他應收款	( 5,994)		40,527
存貨	( 293,762)	(	9,859)
其他流動資產	3,352	(	53)
遞延所得稅資產	( 19,583)	(	3,000)
其他資產-其他	( 2,222)		7,865
應付票據	56,084	(	22,439)
應付票據-關係人	11,866		13,590
應付帳款	95,103		61,586
應付帳款-關係人	8,441	(	316,371)
應付費用	19,639		41,593
應付所得稅	8,776	(	5,694)
其他流動負債	5,684	(	7,578)
應計退休金負債	105,921		86,449
營業活動之淨現金流入	<u>976,631</u>		<u>628,864</u>

(續次頁)

味全食品工業股份有限公司  
現金流量表  
民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	96 年 度	95 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
出售固定資產價款	\$ 1,848	\$ 142,113
購置固定資產	( 438,507)	( 237,674)
土地增值稅準備支付數	-	( 12,312)
公平價值變動列入損益之金融資產	120,898	( 124,013)
持有至到期日之金融資產增加	-	( 10,000)
採權益法之長期股權投資增加	( 153,608)	( 120,000)
採權益法之長期股權投資成本收回	1,908	41
存出保證金減少	( 1,922)	( 485)
質押定期存款(增加)減少	( 1,700)	19,000
成本衡量之金融資產成本回收數	10,520	-
投資活動之淨現金流出	( 460,563)	( 343,330)
<b>融資活動之現金流量</b>		
短期借款增加	130,806	162,164
應付短期票券減少	( 99,985)	( 9,975)
長期借款本期舉借數	120,000	-
長期借款本期償還數	( 578,371)	( 439,545)
存入保證金增加(減少)	409	( 51,774)
應付租賃款減少	( 11,815)	( 21,871)
融資活動之淨現金流出	( 438,956)	( 361,001)
本期現金及約當現金增加(減少)	77,112	( 75,467)
期初現金及約當現金餘額	166,830	242,297
期末現金及約當現金餘額	\$ 243,942	\$ 166,830
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
本期支付利息	\$ 65,584	\$ 82,143
本期支付所得稅	\$ 12,052	\$ 10,026
<b>不影響現金流量之投資活動</b>		
出售租賃資產淨值	\$ -	\$ 26,234
減：應付租賃款抵減數	-	( 22,146)
處分租賃資產損失	\$ -	\$ 4,088

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
吳郁隆、吳漢期會計師民國九十七年三月三十一日查核報告。

董事長：魏應充



經理人：蘇守斌



會計主管：陳子文



味全食品工業股份有限公司

財務報表附註

民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

味全食品工業股份有限公司係依公司法規定，於民國 42 年 9 月 22 日奉准設立，經歷次增資後，截至民國 96 年 12 月 31 日止，實收資本額為 \$5,060,629。主要業務為經營味精、醬油、罐頭、奶粉、乳品、冰品等產品之製造及販賣，並從事農、牧場、遊樂園、超級市場之經營、自營或代理有關之進出口業務等。本公司股票自民國 51 年 2 月起在臺灣證券交易所買賣。本公司有台中、斗六、高雄等工廠，並在台南林鳳營及桃園埔心設有兩個牧場；此外在全省各地設有三十餘個營業所。英屬開曼島商頂益控股份有限公司台灣分公司為本公司最大股東，持有本公司 11.61% 股權。截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 2,115 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣資產(除長期股權投資外)及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中將變現、消耗，或

意圖出售者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

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

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

(1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而發生者。

(3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

### (三) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。

2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

### (四) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬債務性質、受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

4. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產者，係符合下列條件之一：

(1) 係為混合商品。

(2) 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致。

(3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

#### (五) 備供出售金融資產

1. 屬權益性質之投資係採交易日會計；屬債務性質之投資係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。上市櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額該認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發行之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

#### (六) 持有至到期日金融資產

1. 係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 持有至到期日金融資產係以攤銷後成本衡量。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

#### (七) 以成本衡量之金融資產及負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產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。

#### (八) 應收帳款

係因出售商品而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

#### (九) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

#### (十) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部分

提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品及製成品以淨變現價值為市價。

#### (十一) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司表決權比例達 20% 以上或具有重大影響力者者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並於半年度及年度編製合併報表。
2. 自民國 94 年 1 月 1 日起對於採權益法評價之被投資公司，若對被投資公司已具控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，以全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原承擔之損失完全回復為止。
3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。
4. 本公司與被投資公司間交易所產生之損益，於本年度尚未實現者，予以銷除；交易損益如屬折舊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。

#### (十二) 固定資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，成本包括截至可使用前所發生之一切支出。並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，採平均法提列折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年限除房屋及建築為 10 年～60 年外，餘為 2 年～5 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。報廢或出售時，所產生之處分損益列為當期營業外收支項下。
4. 凡租約屬資本租賃者，各期租金資本化為租賃資產並認列租賃負債。凡租約屬營業租賃者，每期支付租金時，作為租金費用。凡自有資產出售後再行租回時，出售資產損益遞延以「未實現售後租回損益」科目入帳，依租約性質於未來期間攤銷。惟出售時，該資產公平價值低於帳面價值，則出售資產損失於當期認列。

5. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外費用及損失。

### (十三) 出租資產

以營業租賃方式出租予他人之固定資產列為出租資產，係以成本計價，按估計經濟耐用年限，採平均法計提折舊，列為營業外支出。

### (十四) 退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。
2. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

### (十五) 非金融資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示本公司所擁有之資產其可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值係指一項資產在公平交易下之情況下可收到之淨處分金額，而使用價值係指將一項資產在未來可使用年限內可產生之預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不予迴轉。

### (十六) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，將暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產或負債，再評估其遞延所得稅資產或負債之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或預期實現時間之長短，劃分為流動或非流動項目。
2. 因購置設備、研究發展與人才培訓等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之營利事業所得稅，於股東會決議盈餘分配後列為當年度之所得稅費用。

4. 以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

(十七) 收入、成本及費用

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八) 會計估計

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

(十九) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為業主權益調整項目。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 金融商品

1. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。
2. 此項會計原則變動於民國 95 年 12 月 31 日認列之其他股東權益調整金額貸餘計 \$677，對民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日損益之影響如下：

	金	額	每	股	盈	餘
繼續營業部門稅前損益影響數	\$	6,107	\$		0.01	
所得稅費用影響數		-			-	
繼續營業部門稅後損益影響數		6,107			0.01	
會計原則變動之累積影響數		-			-	
本期淨利影響數	\$	6,107	\$		0.01	

#### 四、重要會計科目之說明

##### (一)現金及約當現金

	96年12月31日	95年12月31日
庫存現金	\$ 10,904	\$ 8,655
活期存款	220,359	127,924
支票存款	12,679	8,695
定期存款	-	21,556
	<u>\$ 243,942</u>	<u>\$ 166,830</u>

##### (二)公平價值變動列入損益之金融資產

	96年12月31日	95年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ -	\$ 87,277
債券型基金	-	8,638
交易目的金融資產評價調整	-	6,107
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 102,022</u>

本公司於民國96年及95年度因從事上述金融商品交易認列之淨利益分別計\$18,877及\$8,241。

本公司於民國95年度結清以往年度之利率交換及遠期外匯合約，共認列損失計\$30,231。

##### (三)持有至到期日金融資產－非流動

	96年12月31日	95年12月31日
華僑銀行次順位金融債券	\$ 2,000	\$ 2,000
中華銀行次順位金融債券	15,000	15,000
小計	17,000	17,000
累計減損	(10,000)	(10,000)
	<u>\$ 7,000</u>	<u>\$ 7,000</u>

本公司於民國96年及95年12月31日持有之次順位金融債券係採浮動利率計息。

(四) 以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
興櫃公司股票	\$ 428	\$ 948
非上市櫃公司股票	43,713	43,713
其他	10,000	20,000
	<u>\$ 54,141</u>	<u>\$ 64,661</u>

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(五) 應收票據淨額

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應收票據	\$ 141,202	\$ 189,533
減：備抵呆帳	( 3,993)	( 3,993)
	<u>\$ 137,209</u>	<u>\$ 185,540</u>

(六) 應收帳款淨額

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應收帳款	\$ 1,069,796	\$ 1,212,110
減：備抵呆帳	( 9,773)	( 16,409)
	<u>\$ 1,060,023</u>	<u>\$ 1,195,701</u>

(七) 存 貨

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
原物料	\$ 400,714	\$ 250,915
在製品	140,928	75,035
製成品	404,749	339,738
在途存貨	23,461	10,402
	969,852	676,090
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	( 10,066)	( 10,066)
	<u>\$ 959,786</u>	<u>\$ 666,024</u>

(八)採權益法之長期股權投資

1. 採權益法之長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	持 股 比 例	金 額	持 股 比 例
(1)表列資產科目：				
欣全實業股份有限公司	\$ 432,520	98.40	\$ 431,234	98.40
康全工程股份有限公司	135,843	87.92	116,945	87.92
康合國際貿易股份有限公司	55,786	99.30	50,863	99.30
中國青年商店股份有限公司	80,694	99.40	78,944	99.40
松青商業股份有限公司	313,813	97.78	317,736	97.50
泰味全股份有限公司	50,519	60.00	37,021	50.00
開曼島味全國際有限公司	69,782	48.33	56,352	48.33
維京群島味全國際有限公司	76,915	100.00	185,116	100.00
維京群島味全有限公司	215,977	100.00	-	-
TECHNAGE (BVI) LTD.	-	-	920	100.00
其 他	41,902	註	42,804	註
權益法小計	<u>\$1,473,751</u>		<u>\$1,317,935</u>	
(2)表列負債科目：				
康國行銷股份有限公司	\$ 34,307	90.19	\$ 36,115	90.19
TECHNAGE (BVI) LTD.	20,948	100.00	-	-
其 他	1,937	註	1,771	註
	<u>\$ 57,192</u>		<u>\$ 37,886</u>	

註：其他係每一被投資公司餘額均未超過本科目餘額5%，故合併列示。

2. 上列民國96年度及95年度長期股權投資採權益法評價認列之淨投資利益及(損失)分別為\$4,898及(\$128,171)，除部分被投資公司未達「證券發行人財務報告編製準則」規定需經會計師查核簽證之標準及部分進入清算程序之被投資公司係依其自行結算之報表認列外，餘係依各被投資公司經會計師查核簽證之同期財務報表計算。
3. 本公司採權益法評價之部分被投資公司之股權淨值為負數，惟本公司對其提供財務上之保證，並按持股比例繼續認列投資損益外，並依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」分攤少數股權之投資損失，致帳面價值為負數，截至民國96年及95年12月31日止投資餘額分別為貸餘\$57,192及\$37,886，已轉列「其他負債－其他」項下。
4. 本公司採權益法評價之被投資公司－康全工程股份有限公司，承包台灣

中油股份有限公司(中油公司)之林園石化廠四輕組裂解爐管升級統包工程，中油公司片面認定康全公司逾期完工，請求違約金計\$102,607，康全公司正積極與中油公司進行協商，並預計向行政院公共工程委員會提出調解申請事宜，惟最終結果目前尚無法合理估計。

5. 除部分被投資公司(康勇投資有限公司、康望投資有限公司、香港廣益發展有限公司、雅品西點麵包股份有限公司、香港冠華發展有限公司、香港康勤發展有限公司、黑龍江味全食品有限公司及黑龍江味全乳品有限公司)，因資產未達母公司資產總額之 0.05%且無營業收入或進入解散清算程序而未納入本次年報合併個體外，持股超過 50%之被投資公司均已納入合併財務報表合併個體。
6. 自民國 95 年度起，維京群島味全國際有限公司採權益法評價之被投資公司—北京味全食品有限公司，因其總經理係本公司派任，本公司對其財務、業務及人事具有控制力，故依財務會計準則公報規定，將其納入合併財務報表編製個體。

#### (九) 固定資產

	96	年	12	月	31	日
資產名稱	原始成本	重估增值	累計折舊	累計減損	帳面價值	
土地	\$ 276,280	\$2,795,416	\$ -	(\$ 7,423)	\$3,064,273	
房屋及建築	1,538,591	-	( 692,602)	( 4,302)	841,687	
機器設備	1,749,131	-	( 1,448,806)	-	300,325	
運輸設備	263,482	-	( 209,157)	-	54,325	
辦公設備	561,814	-	( 378,655)	-	183,159	
租賃資產	57,031	-	( 44,358)	-	12,673	
其他設備	1,760,610	-	( 1,231,318)	-	529,292	
未完工程	6,100	-	-	-	6,100	
預付設備款	5,779	-	-	-	5,779	
	<u>\$6,218,818</u>	<u>\$2,795,416</u>	<u>(\$4,004,896)</u>	<u>(\$11,725)</u>	<u>\$4,997,613</u>	

資產名稱	95 年 12 月 31 日				
	原始成本	重估增值	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 204,839	\$2,795,416	\$ -	(\$ 7,423)	\$2,992,832
房屋及建築	1,505,949	-	( 650,849)	( 4,302)	850,798
機器設備	1,718,056	-	( 1,421,457)	-	296,599
運輸設備	231,950	-	( 189,775)	-	42,175
辦公設備	483,886	-	( 341,553)	-	142,333
租賃資產	57,031	-	( 31,684)	-	25,347
其他設備	1,661,846	-	( 1,169,767)	-	492,079
未完工程	25,904	-	-	-	25,904
預付設備款	15,908	-	-	-	15,908
	<u>\$5,905,369</u>	<u>\$2,795,416</u>	<u>(\$3,805,085)</u>	<u>(\$11,725)</u>	<u>\$4,883,975</u>

1. 本公司歷年來依法辦理土地重估，重估增值總額計\$5,297,329，減除歷年處分土地及政府徵收後，截至民國96年12月31日止，土地重估增值之餘額為\$2,795,416。重估增值總額減除重估時提列之土地增值稅準備，列為資本公積。民國94年1月30日政府修訂土地稅法，永久調降土地增值稅率為20%、30%及40%，本公司於民國93年12月31日以調降後之稅率重新估算土地增值稅準備，調減土地增值稅準備金額計\$609,444將其轉列至資本公積-資產重估增值準備。經歷年提撥資本公積辦理轉增資或彌補虧損後，截至民國96年12月31日止資本公積-資產重估增值準備之餘額為\$0。
2. 民國96年及95年度設算利息資本化之利率係依各月之平均借款利率計算，利息資本化金額分別為\$300及\$279。
3. 租賃資產

租賃資產有關內容摘要彙總說明如下：

(1) 租約內容概述

本公司資本租賃資產於租賃期間屆滿時，可享有租賃物之所有權。  
租金給付方式及租賃資產明細如下：

資產種類	依隱含利率 折算之現值	期
機器設備	\$ 57,031	93.1.1~97.12.31 每月一期計60期

- (2) 截至民國96年及95年12月31日止，上述資本租賃未來應支付租金總額(含稅)，依支付期間區分如下：

	96年12月31日	95年12月31日
應付租賃款總額	\$ 12,500	\$ 25,000
(民國96年及95年1月1日 至97年12月31日)		
減：應付租賃款折價	( 245)	( 930)
	12,255	24,070
減：一年內到期之應付租賃款	( 12,255)	( 11,815)
應付租賃款—非流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,255</u>

註：本公司於民國95年度將部份租賃資產賣回予出租人，並沖減應付租賃款\$22,146。

#### (十) 出租資產

資產種類	96年12月31日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 73,546	\$ -	(\$ 8,636)	\$ 64,910
房屋及建築	98,056	( 67,975)	( 2,979)	27,102
其他設備	8,146	( 4,540)	-	3,606
	<u>\$ 179,748</u>	<u>(\$ 72,515)</u>	<u>(\$ 11,615)</u>	<u>\$ 95,618</u>

資產種類	95年12月31日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 73,387	\$ -	(\$ 8,636)	\$ 64,751
房屋及建築	97,830	( 65,146)	( 2,979)	29,705
其他設備	8,146	( 4,115)	-	4,031
	<u>\$ 179,363</u>	<u>(\$ 69,261)</u>	<u>(\$ 11,615)</u>	<u>\$ 98,487</u>

1. 截至民國96年12月31日止，主要營業租賃條款如下：

租賃標的物	承租人	租賃期間	租金計算及	
			收款方式	每年租金
台北市松江路125號 及127號5樓	中時旅行社	97.1.1~ 97.12.31	\$404/月/ 月付	\$ 4,852
林鳳營牧場等6處	順勝實業(股)公司 等共7個承租人	94.7.1 98.11.30	\$779/月/ 月付	9,163

2. 未來每年尚可收取租金總額：

期 間	每年應收租金總額
97.1.1~97.12.31	\$ 13,301
98.1.1~98.12.31	3,755
	<u>\$ 17,056</u>

(十一) 閒置資產

	96 年 12 月 31 日		
資產種類	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 279,412	\$ -	\$ 279,412
房屋及建築物	387	( 162)	225
	<u>\$ 279,799</u>	<u>(\$ 162)</u>	<u>\$ 279,637</u>

	95 年 12 月 31 日		
資產種類	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 287,592	\$ -	\$ 287,592
房屋及建築物	6,350	( 1,208)	5,142
	<u>\$ 293,942</u>	<u>(\$ 1,208)</u>	<u>\$ 292,734</u>

上述土地項目，其中\$224,803 因所購土地地目為農業用地，經約定俟地目變更完成後，再行辦理所有權移轉登記，惟為保障本公司權益，截至民國 96 年 12 月 31 日止，業經設定抵押權\$869,000。

(十二) 短期借款

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
購料借款	\$ 80,806	\$ -
信用借款	250,000	110,000
擔保借款	30,000	120,000
	<u>\$ 360,806</u>	<u>\$ 230,000</u>
利率區間	<u>2.43%~5.95%</u>	<u>1.77%~1.80%</u>

(十三) 應付短期票券

	96年12月31日	95年12月31日
商業本票	\$ -	\$ 100,000
減：應付短期票券折價	-	( 15)
	\$ -	\$ 99,985
利率區間	-	1.85%

(十四) 應付公司債

	96年12月31日	95年12月31日
應付公司債	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
減：一年內到期部份	-	-
	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000

本公司於民國 92 年 11 月以面額發行有擔保不可轉換公司債十億元，由兆豐國際商業銀行、臺灣土地銀行、第一商業銀行、合作金庫銀行、國泰世華銀行及臺灣中小企業銀行等六家金融機構聯合保證，發行條件如下列示：

種類	發行總額(註)	票面利率	發行期限	付息方式	還本方式
甲A	\$ 300,000	1.8500%	5年	自發行日起，每屆一年單利計，付息乙次	到期一次還本
甲B	300,000	1.8416%	"	每屆滿半年複利計息一次，一年付息乙次	"
乙A	200,000	1.8499%	4年又364天	自發行日起，每屆一年單利計，付息乙次	"
乙B	<u>200,000</u>	1.8415%	"	每屆滿半年複利計息一次，一年付息乙次	"
	<u>\$ 1,000,000</u>				

註1：每張面額\$10,000。

註2：此筆負債到期日雖於資產負債表日一年內，但金融負債因同時符合財務會計準則第一號公報「財務會計觀念架構及財務報表之編製」規定，得列為非流動負債。

## (十五) 長期借款

借款銀行	還款期間	擔保品	96年12月31日	95年12月31日
兆豐銀行(註1) 等7家	97年10月13日 前分期償還	總公司、斗六 廠、高雄廠	\$ -	\$ 135,471
華僑銀行	100年12月24日 前分期償還	埔心牧場	287,000	429,900
兆豐銀行	96年12月15日 到期清償	無	-	300,000
華南票券(註2)	97年2月5日 到期清償	無	100,000	100,000
華南票券(註3)	97年6月28日 到期清償	無	150,000	150,000
第一銀行	98年12月27日 到期清償	無	120,000	-
			657,000	1,115,371
減：一年內到 期部分			( 290,000)	( 495,471)
			<u>\$ 367,000</u>	<u>\$ 619,900</u>
利率區間			<u>2.38%~3.10%</u>	<u>2.48%~3.43%</u>

註1：此筆借款係由兆豐國際商業銀行、臺灣土地銀行、第一商業銀行、陽信銀行、合作金庫銀行、國泰世華銀行及台灣中小企業銀行等7家金融機構聯合承貸，兆豐國際商業銀行為主辦銀行。依該聯合授信合約規定，本公司於貸款存續期間內，應維持特定之財務比率二項以上—流動比率 80%以上、負債佔股東權益比率250%以下，利息保障倍數3倍以上，並於每半年審閱財務比率，作為利率及保證手續費調整之依據。本公司已提前於民國96年7月13日償還完畢。

註2：此筆借款係與華南票券承作三年期固定利率商業本票(FRCP)發行協議，並由雙方認可之銀行提供保證，截至民國96年12月31日止，本筆係由中國信託銀行及遠東銀行提供保證。

註3：此筆借款係與華南票券承作三年期固定利率商業本票(FRCP)發行協議，並由雙方認可之銀行提供保證，截至民國96年12月31日止，本筆係由中國信託及遠東銀行提供保證。

## (十六) 退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 8% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日，退休基金餘額分別為 \$24,115 及 \$20,960。
2. 本公司依精算報告認列之相關資訊如下：
  - (1) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
折 現 率	3.50%	3.50%
退休基金預期報酬率	3.00%	2.75%
薪資調整率	1.00%	1.00%

### (2) 退休金提撥狀況表：

	<u>96 年 12 月 31 日</u>	<u>95 年 12 月 31 日</u>
	<u>(精算衡量日)</u>	<u>(精算衡量日)</u>
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 348,327)	(\$ 364,191)
非既得給付義務	( 799,457)	( 729,414)
累積給付義務	( 1,147,784)	( 1,093,605)
未來薪資增加之影響數	( 93,778)	( 88,377)
預計給付義務	( 1,241,562)	( 1,181,982)
退休基金資產公平價值	<u>24,115</u>	<u>20,960</u>
提撥狀況	( 1,217,447)	( 1,161,022)
未認列過渡性淨給付義務	289,416	385,888
未認列退休金(損)益	405,553	358,577
補列之應計退休金負債	( 601,191)	( 656,088)
應計退休金負債	<u>(\$ 1,123,669)</u>	<u>(\$ 1,072,645)</u>
既得給付	<u>\$ 451,597</u>	<u>\$ 454,065</u>

(3)淨退休金成本之內容：

	96 年 度	95 年 度
服 務 成 本	\$ 40,063	\$ 43,954
利 息 成 本	40,390	38,453
退休基金資產之預計報酬 (攤 銷)：	( 657)	( 595)
未認列過度性淨給付義務	96,472	96,472
未認列退休金損(益)	20,032	14,254
淨退休金成本	<u>\$ 196,300</u>	<u>\$ 192,538</u>

3. 自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國96年度及95年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$28,717及\$23,502。

(十七)股本

本公司發行之股份全數為普通股，每股面額新台幣10元，截至民國96年12月31日止，本公司額定普通股股本為\$6,000,000，實收股本為\$5,060,629，分為506,063仟股。

(十八)資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 本公司依經濟部94年8月1日發布之經商字第09402415670號函釋，依財務會計準則公報第5號公報認列之資本公積，非屬公司法第239條可供彌補虧損之資本公積，故本公司於民國95年度經股東會議決議依經濟部函釋轉回本公司94年彌補虧損之「資本公積-長期投資」\$96,958。

(十九)保留盈餘(待彌補虧損)

1. 依公司法及本公司章程規定，年度決算如有盈餘應先提繳稅款，次彌

補以前年度虧損，再提列 10% 為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之。經上述提列相關公積後如尚有盈餘應先派付 6% 股息，但不得以本付息；如尚有盈餘，連同上一年度累積未分配盈餘，經股東會決議，提存特別盈餘公積或酌予保留盈餘，餘依下列方式分派之：(1) 股東紅利 85%；(2) 董監酬勞 5%；(3) 員工紅利 10%。惟股東之股息與紅利之發放，其現金比率為 20%~50%。如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

2. 依現行兩稅合一制度，當年度之盈餘如未作分配者，須就該未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅，加徵後之盈餘不再限制其保留數額。
3. 截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$114,497 及 \$93,931。惟本公司因已無盈餘可供分派，故無預計之可扣抵稅額比率。

## (二十) 所得稅

1. 所得稅費用計算如下：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
應付(收)退稅款	\$ 8,776	(\$ 119)
加(減)：扣繳稅款	89	119
以前年度所得稅(高)低估數	10,784	2,955
短期票券分離課稅	96	57
境外所得分離課稅扣繳數	<u>1,252</u>	<u>1,303</u>
當期所得稅費用	20,997	4,315
加(減)：遞延所得稅資產及負債		
本期變動數	( <u>19,583</u> )	( <u>3,000</u> )
所得稅費用	<u>\$ 1,414</u>	<u>\$ 1,315</u>

2. 民國96年及95年12月31日之遞延所得稅資產與負債：

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
(1) 遞延所得稅資產-流動	\$ 13,358	\$ 33,586
遞延所得稅負債-流動	-	-
減：備抵評價	-	( 33,586)
遞延所得稅資產淨額—流動	<u>\$ 13,358</u>	<u>\$ -</u>
	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
(2) 遞延所得稅資產—非流動	\$ 509,377	\$ 494,180
減：備抵評價	( 406,304)	( 397,332)
遞延所得稅資產淨額—非流動	<u>\$ 103,073</u>	<u>\$ 96,848</u>

3. 民國96年及95年12月31日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各項遞延所得稅資產及負債明細如下：

	<u>96年12月31日</u>		<u>95年12月31日</u>	
	<u>金額</u>	<u>所得稅影響數</u>	<u>金額</u>	<u>所得稅影響數</u>
未實現海外 投資損失	\$1,332,530	\$ 333,133	\$1,294,741	\$ 323,685
未實現呆 帳損失	4,130	1,032	13,862	3,466
未實現退休 金費用	522,024	130,506	416,103	104,026
未實現資產 減損損失	7,281	1,820	7,281	1,820
其他	10,372	2,593	10,126	2,530
虧損扣抵	-	-	41,388	10,347
投資抵減稅額	-	53,651	-	81,892
	<u>\$1,876,337</u>	<u>\$ 522,735</u>	<u>\$1,783,501</u>	<u>\$ 527,766</u>

4. 截至民國96年12月31日止，本公司之營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國94年度。

5. 截至民國96年12月31日止，本公司購置機器設備、研究發展費用及人才培訓支出適用投資抵減尚未使用部分，其明細及可供抵減之有效期間如下：

	金	額	所得稅影響數	最後可供抵 減之有效期間
購置機器設備投資抵減	\$	-	\$ 23,720	100年
研究發展費用投資抵減		-	20,030	99年
人才培訓投資抵減		-	9,901	100年

(二十一) 基本每股盈餘

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金	額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)
	稅前	稅後		稅前
本期淨利	\$ 452,498	\$451,084	506,063	
基本每股盈餘				\$ 0.89
				\$ 0.89
繼續營業部門 損益	\$ 472,272	\$470,957		\$ 0.93
會計原則變動 累積影響數	( 21,527)	( 21,527)		(\$ 0.04)
本期淨利	\$ 450,745	\$449,430	506,063	
基本每股盈餘				\$ 0.89
				\$ 0.89

(二十二) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	96年1月1日至12月31日		
	屬於營業	屬於營業	合計
	成本者	費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 483,005	\$ 781,110	\$ 1,264,115
勞健保費用	40,747	50,924	91,671
退休金費用(註1)	104,163	115,284	219,447
其他用人費用(註2)	21,826	53,000	74,826
折舊費用(註3)	223,273	110,307	333,580
各項攤銷	-	-	-

	95年1月1日至12月31日		
	屬於營業	屬於營業	合計
	成本者	費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 456,549	\$ 717,643	\$ 1,174,192
勞健保費用	38,355	48,139	86,494
退休金費用(註1)	101,465	108,444	209,909
其他用人費用(註2)	19,510	44,354	63,864
折舊費用(註3)	211,849	122,534	334,383
各項攤銷	-	-	-

註1：民國96及95年度因人員借調予關係企業之相關退休金費用，帳列於營業外支出項下金額分別為\$5,570及\$6,131。

註2：其他用人費用包括伙食費、職工福利、教育訓練及工作服裝費等項目。

註3：民國96及95年度出租資產之折舊費用帳列於營業外支出項下金額分別為\$3,748及\$7,982元。

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
欣全實業股份有限公司(欣全實業)	採權益法評價之被投資公司
中國青年商店股份有限公司 (中國青年商店)	"
康全工程股份有限公司(康全工程)	"
康國行銷股份有限公司(康國行銷)	"
松青商業股份有限公司(松青商業)	"
泰味全有限公司(泰味全)	"
維京群島味全國際有限公司(味全國際)	"
康合國際貿易股份有限公司(康合貿易)	"
優仕咖啡股份有限公司(優仕咖啡)	"
味全亞洲投資有限公司(味全亞洲)	"
康勇投資有限公司(康勇投資)	"
康望投資有限公司(康望投資)	"
TECHNAGE (BVI) LTD.	"
香港廣益發展有限公司(香港廣益)	"
雅品西點麵包股份有限公司(雅品麵包)	"
優味企業股份有限公司	"
維京群島味全有限公司(維京味全)	"
香港冠華發展有限公司(香港冠華)	採權益法評價之被投資公司之子公司
香港康勤發展有限公司(香港康勤)	"
KING CAN (BVI) CORPORATION	"
寧波欣全精密模具有限公司(寧波欣全)	"
昆山裕全模具有限公司(昆山裕全)	"
台灣康師傅食品股份有限公司(台灣康師傅)	該公司總經理與本公司總經理為同一人
桂林味全食品有限公司(桂林味全)	係維京味全國際及味全亞洲委託味全亞洲子公司－香港康勤發展有限公司購買機器作價投資
北京味全食品有限公司(北京味全)	係維京味全國際及味全亞洲委託味全亞洲子公司－香港冠華發展有限公司購買機器作價投資
黑龍江味全乳品有限公司(黑龍江乳品)	本公司之子公司－維京群島味全國際有限公司之被投資公司

關係人名稱	與本公司之關係
黑龍江味全食品有限公司(黑龍江食品)	係味全國際採權益法評價之被投資公司
天津味全食品有限公司(天津味全)	"
杭州味全生技食品有限公司(杭州生技)	係維京味全採權益法評價之被投資公司
頂新製油實業股份有限公司(頂新製油)	該公司董事長與本公司董事長為同一人
正義股份有限公司(正義)	"
順勝實業(股)有限公司(順勝實業)	"
頂立投資股份有限公司(頂立投資)	"
頂益BVI國際有限公司(頂益BVI)	該公司董事長係為本公司董事長二親等以內親屬
英屬開曼群島商頂益控股股份有限公司 台灣分公司(頂益控股)	"
英屬開曼群島商康師傅控股股份有限公司 (康師傅控股)	係對本公司採權益法評價之投資公司
頂新開曼島控股有限公司(頂新控股)	係對康師傅控股採權益法評價之投資公司
天津頂連食品有限公司	係頂新開曼島控股股份有限公司之被投資公司
杭州味全食品有限公司(杭州味全)	係頂益BVI國際有限公司之被投資公司
杭州頂津食品有限公司	係頂新開曼島控股股份有限公司之被投資公司
魏錦霓	本公司董事長之二親等以內親屬

(二)與關係人間之重大交易事項及應收(付)帳款餘額

1. 銷 貨

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比
松青商業	\$ 227,558	2	\$ 237,235	2
康合貿易	40,335	-	42,555	1
維京味全	61,850	1	129,811	1
其他	4,532	-	2,590	-
	<u>\$ 334,275</u>	<u>3</u>	<u>\$ 412,191</u>	<u>4</u>

上述與關係人間銷貨交易除民國95年度對味全國際之價格採協議價格外，其餘關係人之收款期間(30天~90天)與交易價格與一般銷貨交易無重大差異。

## 2. 進 貨

	96 年 度		95 年 度	
	佔本公司 進貨淨額		佔本公司 進貨淨額	
	金 額	百 分 比	金 額	百 分 比
欣全實業	\$ 638,818	10	\$ 645,023	11
台灣康師傅	-	-	179,011	3
頂新製油	266,663	4	201,099	3
順勝實業	55,742	1	43,778	1
康合貿易	151,536	2	130,591	2
優仕咖啡	58,208	1	50,918	1
其他	7,212	-	8,073	-
	<u>\$ 1,178,179</u>	<u>18</u>	<u>\$ 1,258,493</u>	<u>21</u>

上述與關係人間進貨交易除台灣康師傅之付款天期為180天外，其餘關係人之付款期間(45天~90天)與交易價格與一般進貨交易條件無重大差異。

## 3. 應收及應付款項

### (1) 應收票據：

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	佔該科 目餘額		佔該科 目餘額	
	金 額	百 分 比	金 額	百 分 比
松青商業	\$ 15,850	10	\$ 34,890	16
康合貿易	-	-	2,713	1
康國行銷	53	-	806	-
其 他	54	-	226	-
	<u>\$ 15,957</u>	<u>10</u>	<u>\$ 38,635</u>	<u>17</u>

## (2) 應收帳款：

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科	金 額	佔該科
		目餘額		目餘額
		百分比		百分比
康合貿易	\$ 8,675	1	\$ 8,340	1
維京味全	8,643	1	-	-
松青商業	16,110	1	16,275	1
其 他	669	-	617	-
	<u>\$ 34,097</u>	<u>3</u>	<u>\$ 25,232</u>	<u>2</u>

## (3) 其他應收款：

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科	金 額	佔該科
		目餘額		目餘額
		百分比		百分比
應收權利金-杭州味全	\$ 11,047	18	\$ 6,083	11
應收勞務收入-頂益BVI	4,185	7	1,969	4
應收勞務收入-頂新控股	1,028	1	1,045	2
應收勞務收入-頂新製油	2,437	4	3,072	6
應收勞務收入-正義	1,390	2	1,788	3
應收保證費及勞務收入-泰味全	3,817	6	493	1
應收勞務收入-味全國際	2,468	8	-	-
應收勞務收入-頂立投資	7,222	12	-	-
其他	5,143	5	2,162	4
	<u>\$ 38,737</u>	<u>63</u>	<u>\$ 16,612</u>	<u>31</u>

民國96年及95年度因人員借調予關係人所產生之勞務收入分別為\$54,588及\$52,420。民國96年度及95年度應收杭州味全權利金收入分別為\$12,422及\$13,696。

## (4)應付票據：

	96年12月31日		95年12月31日	
	金額	佔該科目餘額	金額	佔該科目餘額
		百分比		百分比
優仕咖啡	\$ 2,635	2	\$ 1,655	2
康合貿易	9,379	5	7,644	6
頂新製油	13,296	7	4,017	3
其他	146	-	274	-
	<u>\$ 25,456</u>	<u>14</u>	<u>\$ 13,590</u>	<u>11</u>

## (5)應付帳款：

	96年12月31日		95年12月31日	
	金額	佔該科目餘額	金額	佔該科目餘額
		百分比		百分比
優仕咖啡	\$ 8,745	1	\$ 8,349	1
欣全實業	105,709	12	116,078	16
頂新製油	47,388	6	29,890	4
康合貿易	10,166	1	11,094	1
順 勝	7,195	1	5,488	1
其 他	392	-	255	-
	<u>\$ 179,595</u>	<u>21</u>	<u>\$ 171,154</u>	<u>23</u>

## 4. 長期應收票據及款項

	96年12月31日		95年12月31日	
	金額	佔該科目餘額	金額	佔該科目餘額
		百分比		百分比
桂林味全	\$ 55,219	100	\$ 55,219	100
備抵抵押權減損損失	( 55,219)	( 100)	( 55,219)	( 100)
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

本公司原係取得該公司提供之地上物抵押權作為擔保，因該地上物價值減損，本公司於民國93年度針對地上物抵押權價值減損部分認列減損損失。

## 5. 財產交易

本公司於民國96年6月30日為簡化投資架構，向維京味全以\$5,285購買其持有泰味全10%之股權，購買價格係依決議購買時被投資公司同期間

自編未經會計師查核之財務報表之股權淨值作為參考依據。

#### 6. 租金收入

本公司將部分辦公室及倉庫(表列出租資產)出租予關係人，其明細如下：

租 金 計 算 及				
承 租 人	租 賃 標 的 物	收 款 方 式	96 年 度	95 年 度
康國行銷	設備、倉庫及 軟體	\$1,008/季/按季收取	\$ -	\$ 4,033
欣全實業	辦公室、台 中廠房	\$690/半年/按半年收取	1,380	1,380
順勝實業	台南林鳳營	\$143/月/按月收取	1,714	1,714
台灣康師傅	斗六廠房、土 地及設備	95年1-3月為\$1,927/月/按 月收取	-	6,021
其 他	辦公室、倉 庫、軟體	按季及按月收取	<u>2,710</u>	<u>2,094</u>
			<u>\$ 5,804</u>	<u>\$ 15,242</u>

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，因上述交易所產生之其他應收款餘額分別為\$26 及\$390。味全與台灣康師傅間之租約提前於民國 95 年 3 月 31 日終止。

#### 7. 勞務交易

本公司北部及中部之部分地區由康國行銷負責本公司產品之配送工作，並按該產品銷售額向本公司收取配送佣金，民國 96 年度及 95 年度該佣金支出分別為\$156,501 及\$146,958，截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止因上述交易所產生之應付費用餘額分別為\$24,838 及\$23,284，另因上列交易提存之存出保證金餘額均為\$20,000。

#### 8. 其他交易

本公司支付關係人通路上架費、租金支出及技術提供等服務費用，明細如下：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
松青商業	\$ 33,830	\$ 36,098
其 他	<u>11,526</u>	<u>10,601</u>
	<u>\$ 45,356</u>	<u>\$ 46,699</u>

截至民國96年及95年12月31日止，因上述交易所產生之應付費用餘額分別為\$11,025及\$10,066。

#### 9. 為關係人提供保證

	<u>96 年 12 月 31 日</u>	<u>95 年 12 月 31 日</u>
優仕咖啡	\$ 16,000	\$ 16,000
松青商業	260,000	190,000
欣全實業	-	65,000
泰味全	267,264	115,237
中國青年	30,000	60,000
康合貿易	69,282	118,141
杭州生技	<u>227,360</u>	<u>97,935</u>
	<u>\$ 869,906</u>	<u>\$ 662,313</u>

截至民國96年及95年12月31日止，本公司提供上列關係人融資背書保證額度而實際動用金額分別計\$499,680及\$292,337。民國96年度及95年度向上列關係人收取之保證費收入金額分別為\$3,536及\$2,598。

## 六、質押之資產

截至民國96年及95年12月31日止，本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 名 稱	96年12月31日	95年12月31日	擔 保 用 途
質押長期股權投資	\$ -	\$ 217,157	短期借款及應付短期票券
質押定期存款 (表列其他金融資產-非流動)	25,500	23,800	擔保子公司長期借款、長期 購貨擔保
土 地 (表列固定資產、出租資產 及閒置資產)	3,211,709	3,257,068	長、短期借款及應付公司債 擔保
房屋及建築 (表列固定資產及出租資產)	690,567	719,402	長、短期借款及應付公司債 擔保
租賃資產	12,674	25,347	應付租賃款
	<u>\$ 3,940,450</u>	<u>\$ 4,242,774</u>	

## 七、重大承諾事項及或有事項

除附註五所述對關係人之保證外，本公司其他承諾及或有負債之明細如下：

- (一)截至民國96年12月31日止，為進口原料、機器設備等，已開立未使用之信用狀為\$38,736。
- (二)截至民國96年12月31日止，本公司已簽約委建各項工程或購置設備之契約總價扣除已支付款於未來年度尚應支付之工程及設備款為\$3,267。
- (三)本公司於民國87年與新燕實業股份有限公司(以下簡稱新燕公司)簽訂台北廠土地買賣契約，並於該年12月24日完成土地所有權之移轉。嗣後新燕公司於民國88年發生財務危機，故雙方未於民國88年6月30日依原約定執行土地之點交。因土地業已移轉登記予新燕公司，而新燕公司目前正與主要債權銀行及一般債權人協商債務解決方式，其財務危機尚未解除，是否有能力繼續經營，端視協商結果而論。本公司對該批土地擁有第二順位抵押權，該批土地鑑價結果，因其土地淨公平價值扣除第一順位抵押債權後不足支付本公司應收款項，基於穩健保守原則，本公司已於民國93年度依評估結果提列抵押權減損損失，提列減損後之應收款項餘額為\$304,094，表列長期應收票據及款項。

另，新燕公司於民國88年10月以本公司未履行契約所訂條款為由，向法院提起訴訟，主張解除契約，並請求各\$50,000之價金返還及違約金共計\$100,000，後於民國89年7月提出擴張聲明並提高求償金額至\$300,000。於民國90年5月時，新燕公司更改主張請求賠償之金額仍維持\$100,000。此案業於民國90年10月8日經台北地方法院一審民事判決，本公司應返

還新燕公司前所受領之買賣價金\$4,500,000中之\$50,000(一部請求)，並自訴繕本送達翌日(即88年12月1日)起至清償日止，按不動產買賣契約約定利率計算之利息；另新燕公司請求本公司依契約約定所收價款相同金額(即\$4,500,000)為違約金，經法院審酌按約定之違約金額過高，應以上開金額之百分之十即\$450,000為適當，新燕公司得僅就其中\$50,000先為請求。依本公司委託之訴訟代理律師之意見，一審法院之判決，尚有無法令人信服之處，本公司決定提起上訴。

經本公司上訴後，此案於民國91年5月8日經台灣高等法院民事判決本公司勝訴，並駁回新燕公司在第一審之訴及假執行之聲請。由於新燕公司不服二審判決提起三審上訴，經最高法院民事庭於民國93年1月8日判決除假執行部分外廢棄，發回台灣高等法院更審，民國96年4月17日經台灣高等法院民事庭更審判決廢棄原判決，駁回新燕公司於第一審之訴及假執行之聲請，新燕仍再次提起上訴。截至民國97年3月31日止，本案尚在最高法院審理之中。

(四)請詳附註四(八)4之說明。

#### 八、重大之災害損失

無重大之災害損失。

#### 九、重大之期後事項

無此情形。

十、其他

(一) 金融商品之公平價值

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日			
	公平價值					
	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值						
相等之金融資產	\$ 1,856,326	\$ 1,858,326	\$ 1,971,041	\$ 1,971,041	\$ 1,971,041	\$ 1,971,041
公平價值變動列入損益	-	-	102,022	102,022	-	-
之金融資產	1,666	\$ 1,666	1,577	1,577	-	-
備供出售金融商品	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000
持有至到期日金融商品	54,141	-	64,661	64,661	-	-
以成本衡量之金融商品	27,982	27,982	26,059	26,059	26,059	26,059
存出保證金	25,500	25,500	23,800	23,800	23,800	23,800
其他金融資產-非流動						
負債						
公平價值與帳面價值	3,177,518	3,177,518	3,158,390	3,158,390	3,158,390	3,158,390
相等之金融負債	367,000	367,000	619,900	619,900	619,900	619,900
長期借款	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
應付公司債	22,053	22,053	21,644	21,644	21,644	21,644
存入保證金						

(二)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、其他應收款、短期銀行借款與應付票據及款項、應付所得稅、應付費用、一年或一營業週期內到期之長期負債。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公開市場價格為公平價值。
3. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。
4. 持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者，本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等，本公司對該等持有至到期日之金融資產之折現率為 3.10%至 3.16%。
5. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司之長期借款之約定利率為準。
6. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司之應付公司債之約定利率為準。
7. 存出入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款利率為準，惟金額不重大時則不予折現。

(三)本公司民國 96 年及 95 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 \$357,576 及 \$362,625；金融負債分別為 \$1,022,053 及 \$1,021,644；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 \$7,000 及 \$7,000；金融負債分別為 \$657,000 及 \$1,115,371。

(四)本公司民國 96 年及 95 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 \$89 及 \$677，及從股東權益調整項目中扣除並列入當期損益之金額為 \$0。

## (五) 財務風險控制及避險策略(含財務避險)

本公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司所有各種風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況、市場價值風險和對淨利息收入之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

為了達成風險管理之目標，本公司之財務避險活動集中於市場價值風險及現金流量風險：

### 利率風險

本公司對於利率避險，公司會依據有關影響利率之總體經濟指標、並參考金融市場利率專家對利率走勢之看法，來擬定本公司之利率公平價值避險策略，對浮動利率長期負債進行避險，本公司以利率交換及基差型利率交換選擇權為現金流量避險之主要金融商品。此外，換匯換利、交換選擇權、利率上限、利率下限及其他選擇權等金融商品亦可能用以規避現金流量變動之風險。

### 匯率風險

本公司對於匯率避險，公司會依據有關影響匯率之總體經濟指標、並參考金融市場匯率專家對匯率走勢之看法，來擬定本公司之匯率公平價值避險策略，對(1)外幣資產、負債及(2)預期外幣資產負債交易，進行匯率避險，本公司以遠期外匯交易(DF)為公平價值及現金流量避險之主要金融商品。此外，外匯選擇權商品亦可能用以規避公平價值變動之風險。

### 信用風險

本公司訂有嚴格之徵信評估政策，僅與信用狀況良好之交易相對人進行交易，且適時運用債權保全措施，以降低信用風險。

## (六) 重大財務風險資訊

### 1. 市場風險

#### (1) 匯率風險

本公司之進銷貨部分係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產及負債部位及收付期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

## (2) 利率風險

本公司從事之債務類金融商品投資，係為長期持有至到期日，雖為浮動利率之債券投資，仍預期不致發生重大之市場風險。

本公司借入之款項，依約定係為浮動利率之借款，預期不致發生重大之市場風險。

本公司發行之債務類商品，均為固定利率之債務負債，故無市場風險。

## (3) 價格風險

本公司從事之權益類金融商品投資一備供出售及公平價值變動列入損益之金融資產受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。其屬以成本衡量之金融資產無市場價格且已定期評估減損，故無重大之市場風險。

本公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

本公司之應付款項均為一年或一營業週期內到期，因此經評估無重大之市場風險。

## 2. 信用風險

本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，預期交易相對人違約之可能性甚低，故發生信用風險之可能性極小。

本公司從事之權益類金融商品投資，其屬備供出售之金融資產者，本公司係透過集中交易市場及證券櫃檯買賣中心下單交易，且係與信用良好之相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。其屬以成本衡量之金融資產本公司於投資時業已評估交易相對人之信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。其屬公平價值變動列入損益之金融資產係透過集中交易市場及證券櫃檯買賣中心下單交易，且係與信用良好之相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

本公司投資之金融債券，其發行人之信用評等為 twBBB- 至 twBBB，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

本公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險。

### 3. 流動性風險

本公司投資之權益類金融商品，其屬備供出售及公平價值變動列入損益之金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故預期不致產生重大之流動性風險。其屬以成本衡量之金融資產均無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

本公司從事之債務類金融商品投資，係為長期持有至到期日，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

本公司之營運資金，足以支應本公司所發行債券之利息支出及持有人要求履約之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

### 4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事利率交換合約交易，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期並無本金之流入或流出，故無重大之現金流量風險。

本公司從事之基差型利率交換選擇權合約分為以下兩個個別交易：

A. 選擇權交易：此交易合約將視利率行情變動對交易對方有利或不利而決定是否執行，其未來現金流量之時間及金額端視交易對方對利率行情之判斷而定，當上述之選擇權交易被執行後，下述之利率交換合約交易將於選擇權行使日後第二個交易日起生效。

B. 利率交換交易：此交易合約未來現金流量之時間及金額端視未來每一交割清算日之利率變動情形而定。

截至 96 年 12 月 31 日止，本公司已結清上述交易所有部份。

本公司之營運資金足以支應遠期外匯買賣合約產生之現金流出，故無籌資風險。又因遠期外匯買賣合約之匯率已確定，應不致有重大之現金流量風險。

本公司操作之債務類金融商品，係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動將使投資債務類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(七)本公司民國 95 年度財務報表之部份科目業予重分類，便與民國 96 年度財務報表比較。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，揭露民國96年度之重大交易相關事項如下：

1. 資金貸與他人情形：

貸出資金之公司	貸與對象	來本目高	期餘	最額	期末餘額	利率區間	資金性質	與業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	呆帳金額	備抵額	擔保名稱	價值	對個別對象	
														資金貸與總額	資金貸與限額
KING CAN	寧波欣全	應收關係人	\$ 7,006	\$ 6,821	1.49%~1.88%	2	不適用	營運周轉	\$ -	-	無	無	無	\$ 87,985	\$ 175,969
欣全	寧波欣全	應收關係人	1,434	1,397	1.49%~1.88%	2	不適用	營運周轉	-	-	無	無	無	87,985	175,969
欣全	KING CAN	應收關係人	7,652	7,450	1.49%~1.88%	2	不適用	營運周轉	-	-	無	無	無	87,985	175,969
欣全	昆山裕全	應收關係人	55,216	55,216	1.49%~1.88%	2	不適用	營運周轉	-	-	無	無	無	87,985	175,969

註一：資金貸與性質之填寫方法如下：

- (一)有業務往來者請填1。
- (二)有短期融通資金之必要者請填2。

註二：因有短期資金融通者，對單一借款人之放款金額以欣全實業股份有限公司最近期財務報告淨值之百分之二十為最高限額。

註三：本公司資金貸放總額以本公司最近期財務報告淨值之百分之四十為最高限額。

2. 為他人背書保證情形：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象與本公司之關係	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保金額	累計背書保證金額佔本公司最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	註
0	味全食品工業股份有限公司	欣全公司	2	\$ 65,000	\$ -	無	0.00%	本公司對外	
0	"	優仕公司	1	16,000	16,000	無	0.36%	背書保證總	
0	"	松青超市	2	260,000	260,000	無	5.80%	金額不得超	
0	"	中青公司	2	60,000	30,000	無	0.67%	過本公司之	
0	"	康合貿易	2	120,853	69,282	無	1.55%	實收資本額	
0	"	泰味全公司	2	267,264	267,264	定期存款TWD20,000仟元	5.97%		
0	"	杭州生技	2	231,350	227,360	無	5.08%		
				<u>\$ 1,020,467</u>	<u>\$ 869,906</u>				

註一：編號填寫方法如下：

1. 發行人填0

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字，開始依序編號。

註二：背書保證為與被背書保證對象關係有下列三種，標示種類即可。

1. 有業務關係之公司。

2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

3. 因公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

註三：1. 對單一企業背書保證之金額不得超過本公司背書保證總額三分之一。

2. 因業務往來關係從事背書保證，個別保證金額以不超過最近一年度與當年度截至提供保證時止本公司與其進貨或銷貨金額之最高者。

註四：截至民國96年12月31日止，本公司提供關係人融資保證額度而實際動用金額計\$499,680。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	科目	期		備註	
				股數	市價		
味全食品工業股份有限公司	欣全實業股份有限公司股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	30,596,972	\$ 432,520	98.40%	14.13
"	康全工程股份有限公司股票	"	"	10,964,023	135,843	87.92%	12.39
"	康合國際貿易股份有限公司股票	"	"	4,468,332	55,786	99.30%	12.48
"	中國青年商店股份有限公司股票	"	"	9,939,682	80,694	99.40%	8.12
"	康國行銷股份有限公司股票	"	"	14,700,769	(34,307)	90.19%	(2.33)
"	松青商業股份有限公司股票	"	"	44,508,404	313,813	97.78%	7.05
"	維京群島味全國際有限公司股票	"	"	註2	76,915	100.00%	註2
"	泰味全股份有限公司股票	"	"	390,000	50,519	60.00%	129.54
"	味全BVI有限公司	"	"	註2	215,977	100.00%	註2
"	開豐島味全國際有限公司股票	"	"	註2	69,782	48.33%	註2
"	TECHNAGE (BVI) LTD.	"	"	註2	(20,948)		
"	優仕咖啡股份有限公司等10家股票	"	"	註1	39,965	註1	註1
					\$ 1,416,559		
味全食品工業股份有限公司	康聯投資股份有限公司股票	無	以成本衡量之金融資產	1,380,000	\$ 10,422	16.67%	9.96
"	利嘉營造股份有限公司股票	"	"	1,836,000	6,100	18.36%	9.91
"	新東陽股份有限公司股票	"	"	463,000	5,000	0.53%	10.25
"	精典基金投資有限公司股票	"	"	註2	17,307	5.00%	17,269
"	大全彩藝工業股份有限公司股票	"	"	95,042	4,431	4.60%	310.85
"	康和資訊等11家股票	"	"	註1	881	註1	註1
					\$ 44,141		
味全食品工業股份有限公司	華僑銀行次順位金融債券	無	持有至到期日金融資產	-	\$ 2,000	-	-
"	中華銀行次順位金融債券	"	"	-	5,000	-	-
					\$ 7,000		

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 股 期 帳 面 金 額 持 股 比 例 市 價 備 註

味全食品工業股份有限公司	全家便利商店股份有限公司股票	無	備供出售金融商品	33,323	\$	1,666	0.01%	50.00
欣全實業股份有限公司	KING CAN (BVI)公司股單	採權益法評價之孫公司	採權益法之長期股權投資	註2		74,937	100.00%	註2
KING CAN (BVI) Corporation	寧波欣全精密模具有限公司股票	採權益法評價之孫公司	"	註2		3,609	100.00%	註2
"	昆山裕全模具有限公司股票	"	"	註2		93,503	100.00%	註2
康全工程股份有限公司	康和建設股份有限公司股票	無	以成本衡量之金融資產	545,431		-	0.26%	(11.50)
"	康聯投資股份有限公司股票	"	"	41,400		300	0.50%	9.91
"	瑞年投資股份有限公司股票	"	"	82,650		-	0.46%	(8.96)
"	安利投資股份有限公司股票	"	"	82,650		-	0.46%	(6.11)
中國青年商店股份有限公司	台北漁產運輸股份有限公司股票	"	"	20		200	0.40%	17.875
維京群島味全國際有限公司	味全亞洲投資有限公司股單	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註2		329	99.00%	註2
"	河南雙匯味全有限公司股單	"	"	註2		13,704	44.00%	註2
"	黑龍江味全乳品有限公司股單	"	"	註2		-	70.00%	註2
"	黑龍江味全食品有限公司股單	"	"	註2		-	67.00%	註2
"	上海味全食品有限公司股單	無	以成本衡量之金融資產	註2		-	19.00%	註2
"	桂林味全食品有限公司股單	"	"	註2		-	11.30%	註2
TECHANGE (BVI) LTD.	北京味全食品有限公司股單	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註2	(	23,543)	70.00%	註2
維京群島味全有限公司	杭州味全生技食品有限公司股單	"	"	註2		217,023	100.00%	註2

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 股 期 帳 面 金 額 持 股 比 例 市 價 備 註

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	股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價	備 註
味全亞洲投資股份有限公司	香港冠華發展有限公司股票	無	註2	\$ -	99.90%	註2	
"	香港康勤發展有限公司股票	以成本衡量之 金融資產	註2	-	75.00%	註2	
"	桂林味全食品有限公司股票	"	註2	-	5.10%	註2	

註1：係每一被投資公司餘額均未超過本科目餘額5%，故予以合併表達。

註2：係被投資公司為有限公司，故無每股淨值及股數。

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百分之二十以上者：無此情形。

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：無此情形。

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：無此情形。

(以下空白)

7. 與關係人進、銷貨交易之金額達新台幣一億元或實收資本百分之二十以上者：

進(銷)貨公司	交易對象	關係	進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	形式	交易條件與一般交易單之情形	與一般交易無重大差異	授信期間	與一般交易無重大差異	佔總應收(付)票款之比率	備註
味全食品工業股份有限公司	欣全實業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	進貨 \$ 638,818	10.27%	60天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	(10.23%)	-
味全食品工業股份有限公司	松青商業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨 ( 227,558)	(2.08%)	60天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	2.56%	-
味全食品工業股份有限公司	頂新製油實業股份有限公司	該公司董事長係與本公司董事長為同一人	進貨 266,663	4.29%	60天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	(5.87%)	-
味全食品工業股份有限公司	康合國際貿易股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	進貨 151,536	2.44%	60天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	(1.89%)	-
松青商業股份有限公司	中國青年商店股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	進貨 655,742	16.48%	60-90天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60-90天	無重大差異	(10.90%)	-
中國青年商店股份有限公司	松青商業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨 ( 655,742)	(75.68%)	60-90天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60-90天	無重大差異	77.76%	-
松青商業股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	本公司之母公司	進貨 227,558	22.01%	60天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	(4.93%)	-
康合國際貿易股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	本公司之母公司	銷貨 ( 151,536)	(30.99%)	61天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	61天	無重大差異	13.49%	-
欣全實業股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	本公司之母公司	銷貨 ( 638,818)	(62.97%)	60天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	55.81%	-
欣全實業股份有限公司	康合國際貿易股份有限公司	本公司之母公司	進貨 238,216	27.17%	60天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	(47.61%)	-
康合國際貿易股份有限公司	欣全實業股份有限公司	本公司之母公司	銷貨 ( 238,216)	(50.35%)	60天	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	56.81%	-
欣全實業股份有限公司	英屬開曼群島商頂益控股有限公司-台灣分公司	該公司董事長係與本公司董事長二親等以內親屬	銷貨 ( 129,598)	(12.78%)	60	票據	與一般交易無重大差異	無重大差異	60	無重大差異	23.21%	-

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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期 後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
欣全實業股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	採權益法評價之 投資公司	\$ 105,709	5.78	\$ -	無	\$ 105,709	\$ -

9. 從事衍生性金融商品交易者：無此情形。

(以下空白)

## (二) 轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	原始投資金額				期	未	持	有	被投資公司		
	本期期末	上期期末	股數	比率%					帳面金額	本期損益	投資損益
味全食品工業(股)公司	\$ 110,388	\$ 110,388	30,596,972	98.40	\$	432,520	\$ 17,681	\$ 15,607			
"	34,551	34,551	10,964,023	87.92		135,843	22,770	18,898			
"	42,907	42,907	4,468,332	99.30		55,786	5,607	4,923			
"	157,041	157,041	9,939,682	99.40		80,694	2,040	1,751			
"	168,454	168,454	14,700,769	90.19	(	34,307)	3,085	3,085			
"	565,831	564,911	44,578,404	97.78		313,813	579	( 3,255)			
"	155,400	155,400	註一	48.33		69,782	33,825	33,825			
"	37,919	32,633	390,000	60.00		50,519	( 4,544)	( 1,977)			
"	378,274	546,086	註一	100.00		76,915	63,456	( 9,497)			
"	292,502	-	註一	100.00		215,977	( 87,888)	( 10,661)			
"	747,067	724,318	註一	100.00	(	20,948)	( 49,333)	( 49,333)			
"	-	-	-	-		39,965	203	1,532			
合計						\$ 1,416,559	\$ 7,481	\$ 4,898			

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		股數	持有比率%	帳面金額	被投資公司本期認列之	
				本期期末	上期期末				本期損益	投資損益
欣全實業股份有限公司	KING CAN (BVI) Corporation	British Virgin Islands	一般投資業	110,308	12,075	註一	100.00	74,937	( 11,838)	( 11,838)
KING CAN (BVI) Corporation	寧波欣全精密模具有限公司	大陸寧波	食品模具、注射模具等製造	12,075	11,799	註一	100.00	3,609	( 643)	( 643) 註二
"	昆山裕全模具有限公司	大陸昆山	食品模具、注射模具等製造	98,233	14,730	註一	100.00	93,503	( 7,253)	( 7,253) 註二
維京群島味全國際有限公司	味全亞洲投資有限公司	香港	一般投資業	255	255	註一	99.00	329	( 5,543)	( 5,488) 註二
"	河南雙匯有限公司	大陸	生產銷售方便麵、食品機械罐頭進出口	43,431	43,431	註一	44.00	13,704	清算中	-
維京群島味全有限公司	杭州味全生技食品有限公司	大陸杭州	生產銷售嬰幼兒奶粉等	326,435	196,502	註一	100.00	215,977	( 28,727)	( 9,837) 註二 註三
TECHANGE (BVI) LTD.	北京味全食品有限公司	大陸北京	生產銷售營養食品及嬰幼兒奶粉等	83,948	註五	註一	70.00	( 23,543)	( 67,848)	- 註二 註四

註一：係有限公司，故無股數。

註二：本公司透過維京群島味全國際有限公司、維京味全有限公司、TECHANGE (BVI) LTD. 及 KING CAN (BVI) Corporation 轉投資之大陸被投資公司相關資訊請詳附註十一(三)。

註三：杭州味全生技食品有限公司民國96年度之損失為\$28,726，由維京群島味全國際有限公司認列\$18,889，維京味全有限公司認列\$9,837。

註四：北京味全食品有限公司民國96年度之損失為\$67,848，由維京群島味全國際有限公司認列損失\$67,848。

註五：北京味全食品有限公司上期期末由維京群島味全國際有限公司投資之原始投資金額為\$63,377。

(三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額		投資方式 (註一)	本期初自 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 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期末已 匯回投資收益
		實收資本額	折新台幣			匯出	收回					
福州可福公司	方便麵	美金160萬元	\$ 52,240	五	\$ 15,602	\$ -	\$ -	15,602	37.50%	停業中	停業中	-
北京味全公司	奶粉	人民幣2,000萬元	78,869	五	42,417	-	-	42,417	70.00%	(\$ 67,848)	(\$ 23,543)	\$ 31,671
桂林味全公司	味精	人民幣5,911萬元	273,099	五	44,349	-	-	44,349	15.87%	停業中	停業中	-
黑龍江味全食品公司	調味品等產品	人民幣1,510萬元	59,546	二	19,896	-	-	19,896	67.00%	停業中	停業中	-
黑龍江味全食品公司	乳製品等產品	人民幣5,180萬元	204,272	二	121,501	-	-	121,501	70.00%	停業中	停業中	-
上海味全公司	方便麵等食品	美金450萬元	146,925	二	22,278	-	-	22,278	19.00%	-	-	-
河南雙匯味全公司	方便麵等食品	美金386萬元	119,499	二	43,431	-	-	43,431	44.00%	清算中	13,704	-
寧波欣全精密模具有限公司	食品模具、注射模具等製造	美金35萬元	12,075	二	12,075	-	-	12,075	98.40%	643	3,609	-
杭州味全生技食品有限公司	奶粉	美金1,000萬元	326,435	二	196,502	129,933	-	326,435	100.00%	28,726	215,977	-
昆山裕全模具有限公司	食品模具、注射模具等製造	美金300萬元	98,233	二	14,730	83,503	-	98,233	98.40%	7,253	93,503	-

本期末累計自台灣匯 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
\$ 883,932	\$ 901,558	\$ 1,790,154

註一、投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四)直接投資大陸公司
- (五)其他方式 EX 委託投資

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (二)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

註三、本表相關數字應以新台幣列示，另實收資本額係按原始投入之匯率換算。

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：

(1) 進 貨：無。

(2) 銷 貨：

本公司民國 96 年度及 95 年度直接或間接經由第三地區銷貨予大陸之被投資公司之金額分別為\$61,850 及\$129,811，此項銷貨交易之銷售價格及收款期間與一般客戶無重大差異。截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，因前述銷貨交易產生之應收帳款餘額分別為\$8,643 及\$0。

(3) 財產交易：無。

(4) 應付帳款：無。

(5) 資金融通情形：無。

(6) 票據背書保證及提供擔保品情形：無。

(7) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：

本公司對大陸被投資公司之長期應收票據及款項，請詳附註五之說明。

## 十二、部門別財務資訊

### (一) 產業別財務資訊

本公司主要產業部門係經營食品製造業及販售之業務，因該部門之銷貨收入，營業利益及所使用之可辨認資產均佔總銷貨收入、總營業利益及總資產之百分之九十以上，故無需揭露產業別財務資訊。

### (二) 地區別財務資訊

本公司未在台灣以外之地區設立營運部門，故無需揭露地區別財務資訊。

### (三) 外銷銷貨資訊

本公司民國 96 年及 95 年度外銷銷貨均未達各該年度銷貨總額百分之十以上，故無需揭露外銷銷貨資訊。

### (四) 重要客戶資訊

本公司民國 96 年及 95 年度均無銷貨金額達營業收入百分之十以上之客戶。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表



### 資誠會計師事務所

台北市基隆路一段333號27樓  
27/F 333 Keelung Rd., Sec. 1,  
Taipei, Taiwan, R.O.C.  
Tel : (02)2729-6666  
Fax: (02)2757-6371

#### 會計師查核報告

(97)財審報字第 07003711 號

味全食品工業股份有限公司 公鑒：

味全食品工業股份有限公司及子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部份子公司財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關附註一(二)所述部份子公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，其民國九十六年及九十五年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 458,702 仟元及新台幣 349,128 仟元，分別佔合併資產總額之 3%及 3%，民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為新台幣 285,057 仟元及新台幣 273,119 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 2%及 2%。另 貴公司及子公司民國九十六年度及九十五年度採權益法評價之部分長期股權投資及附註十一所揭露有關被投資公司相關資訊係依據其他會計師查核簽證之財務報表評價而得，並認列投資利益分別為新台幣 35,772 仟元及新台幣 2,170 仟元，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 104,105 仟元及新台幣 89,527 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達味全食品工業股份有限公司及子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量情形。

如合併財務報表附註三所述，味全食品工業股份有限公司及子公司自民國九十五年一月一日起採用新發布之中華民國財務會計處理準則公報第三十四號「金融商品之會計準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。

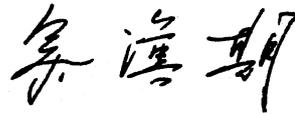
如合併財務報表附註七(九)所述，味全食品工業股份有限公司民國八十七年度與新燕實業股份有限公司(新燕公司)簽訂台北廠土地買賣契約；其後新燕公司於民國八十八年十月以味全食品工業股份有限公司未履行契約所訂條款為由解除契約，向法院訴請返還部分價金並求償部分違約金共計新台幣 100,000 仟元；台灣高等法院民事庭於民國九十一年五月八日二審判決味全食品工業股份有限公司勝訴，惟最高法院民事庭於民國九十三年一月八日三審判決原二審判決除假執行部分外廢棄，發回台灣高等法院更審。民國九十六年四月十七日經台灣高等法院民事庭更審判決廢棄原判決，駁回新燕公司於第一審之訴及假執行之聲請，新燕公司仍再次聲明上訴。惟截至查核報告日止，因該案尚在台灣最高法院審理中，訴訟最後結果尚未確定，故無從判斷其對財務報表可能之影響。

資 誠 會 計 師 事 務 所  
會 計 師：

吳郁隆

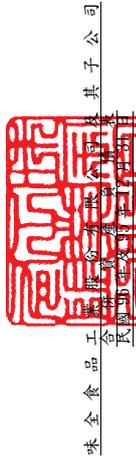


吳漢期



前財政部證期會：(86)台財證(六)第 83252 號  
核准簽證文號：(90)台財證(六)字第 157088 號

民 國 九 十 七 年 三 月 三 十 一 日



味全食品工業股份有限公司及其子公司  
民國九十七年三月三十一日

單位：新台幣千元  
96年12月31日 95年12月31日

資產	96年12月31日	95年12月31日	96年12月31日	95年12月31日
	金額	金額	金額	金額
流動資產				
現金及存款(附註四(一))	882,077	7	1,334,127	10
約當現金(附註四(一))	-	-	239,649	2
公平市場價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(二))	-	-	252,995	2
無形資產(附註四(七))	147,838	1	16,128	2
應收票據淨額(附註四(七))	1,464,248	11	1,662,077	12
應收帳款-關係人淨額(附註五)	59,314	1	63,994	-
其他應收款(附註四(二十二)及五)	161,134	1	19,165	-
其他金融資產-流動(附註六)	198,386	1	1,006,174	7
存貨(附註四(八))	1,942,402	14	78,410	1
在建工程(附註四(二十三))	1,917,638	14	44,157	-
遞延所得稅資產	17,815	(11)	-	-
其他流動資產-其他(附註五)	107,845	1	407,804	3
流動資產合計	5,357,378	39	5,298,088	39
基金及投資				
金融資產-非流動	1,666	-	1,000,000	7
持有至到期日金融資產-非流動	7,000	-	600,873	5
以成本衡量之長期股權投資(附註四(九))	54,641	-	-	-
採權益法之長期股權投資(附註四(九))	125,383	1	-	-
基金及投資合計	188,690	1	1,600,873	12
其他金融資產-非流動(附註六)	95,900	1	748,907	6
固定資產(附註四(十)及六)				
土地				
房屋及建築	409,579	3	1,344,041	10
機器設備	1,858,130	14	1,274,914	10
水電設備	2,604,021	19	49,956	-
冷凍設備	208,051	2	-	-
運輸設備	423,111	3	1,939	10
辦公設備	299,729	2	1,395,936	10
租賃資產	661,790	5	9,043,804	67
租賃負債	37,082	1	-	-
其他設備	287,031	2	-	-
其他設備	38,899	2	-	-
其他設備	2,354,877	17	5,060,629	37
重估增值	2,883,349	21	77,114	1
成本會計準備	12,067,736	89	-	-
遞延所得稅	5,627,050	(42)	401,422	(3)
減：累計減值	59,215	-	766	-
未完工程及預付設備款	88,069	1	74,881	1
固定資產淨額	6,489,540	48	336,584	(3)
無形資產				
遞延退休金成本(附註四(十八))	358,578	3	4,475,384	33
其他無形資產	28,410	-	67,557	-
無形資產合計	386,988	3	4,542,941	33
其他資產				
出置資產(附註四(十一)及六)	148,341	1	-	-
閉置資產(附註四(十二)及六)	284,135	2	-	-
存出保證金	117,185	1	54,164	-
遞延費用	46,102	-	293,344	(2)
長期應收稅項(附註七)	304,094	2	4,066,666	31
遞延所得稅資產-非流動(附註四(二十二))	-	-	-	-
其他資產-其他(附註四(十三))	115,073	1	92,273	1
其他資產合計	53,319	1	4,158,939	32
資產總計	13,586,745	100	13,586,745	100
負債及股東權益總計				
負債				
短期票據(附註四(十五))				
應付票據				
應付帳款				
應付帳款-關係人(附註五)				
應付所得稅(附註五)				
應付費用(附註五)				
預收工程款(附註四(二十三))				
減：在建工程				
一年或一年營業週期內到期長期負債(附註四(十七))				
應付租賃款-流動(附註四(十))				
其他流動負債-其他(附註五)				
流動負債合計				
長期負債				
應付公司債(附註四(十六))				
長期借款(附註四(十七))				
應付租賃款-非流動(附註四(十))				
長期負債合計				
各項準備				
土地增值稅準備(附註四(十))				
其他負債				
應計退休金負債(附註四(十八))				
存入保證金				
其他負債-其他(附註四(九))				
其他負債合計				
負債總計				
股東權益				
股本(附註四(十九))				
資本公積(附註四(二十))				
保留盈餘(附註四(二十一))				
待彌補虧損				
股東權益其他調整項目				
金融商品之未實現損益				
累積換算調整數				
未認列為退休金成本之淨損失				
母公司股東權益合計				
少數股東權益				
股東權益總計				
承諾及或有負債(附註五及七)				
負債及股東權益總計				

請參閱後附合併財務報表附註暨會計師事務所吳鄭隆、吳漢期會計師民國九十七年三月三十一日審核報告。



董事長：魏應充



經理人：蘇守斌



會計主管：陳子文

## 味全食品工業股份有限公司及其子公司

民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	96年			95年		
	金額	%		金額	%	
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 17,951,367	95		\$ 16,959,168	94	
4170 銷貨退回	( 139,757)	( 1)		( 143,481)	( 1)	
4190 銷貨折讓	( 132,058)	-		( 116,892)	-	
4100 銷貨收入淨額	17,679,552	94		16,698,795	93	
4520 工程收入	587,303	3		790,025	4	
4800 其他營業收入	589,976	3		561,060	3	
4000 營業收入合計	18,856,831	100		18,049,880	100	
營業成本(附註四(二十五)及五)						
5110 銷貨成本	( 12,112,121)	( 64)		( 11,404,023)	( 63)	
5520 工程成本	( 536,331)	( 3)		( 711,627)	( 4)	
5000 營業成本合計	( 12,648,452)	( 67)		( 12,115,650)	( 67)	
5910 營業毛利	6,208,379	33		5,934,230	33	
營業費用(附註四(二十五)(二十五)及五)						
6100 推銷費用	( 5,086,230)	( 27)		( 4,837,339)	( 27)	
6200 管理及總務費用	( 401,111)	( 2)		( 379,635)	( 2)	
6300 研究發展費用	( 112,753)	( 1)		( 102,561)	( 1)	
6000 營業費用合計	( 5,600,094)	( 30)		( 5,319,535)	( 30)	
6900 營業淨利	608,285	3		614,695	3	
營業外收入及利益						
7110 利息收入	10,808	-		7,348	-	
7310 金融資產評價利益	18,877	-		-	-	
7320 金融負債評價利益	-	-		63	-	
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(九))	35,415	-		1,715	-	
7122 股利收入	3,566	-		3,362	-	
7130 處分固定資產利益	-	-		54,259	-	
7160 兌換利益	20,112	-		19,405	-	
7210 租金收入(附註五)	16,126	-		26,134	-	
7480 什項收入	117,292	1		104,020	1	
7100 營業外收入及利益合計	222,196	1		216,306	1	
營業外費用及損失						
7510 利息費用	( 123,208)	( 1)		( 126,691)	( 1)	
7640 金融資產評價損失	-	-		( 442)	-	
7530 處分固定資產損失	( 2,490)	-		-	-	
7550 存貨盤損	( 150,054)	( 1)		( 159,514)	( 1)	
7570 存貨跌價及呆滯損失	( 17,457)	-		( 4,251)	-	
7630 減損損失	( 22,655)	-		( 10,000)	-	
7880 什項支出	( 57,479)	-		( 64,522)	-	
7500 營業外費用及損失合計	( 373,343)	( 2)		( 365,420)	( 2)	
7900 繼續營業單位稅前淨利	457,138	2		465,581	2	
8110 所得稅費用(附註四(二十二))	( 27,279)	-		( 20,337)	-	
9300 會計原則變動累積影響數(附註三)	-	-		( 21,719)	-	
9600XX 合併總損益	\$ 429,859	2		\$ 423,525	2	
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$ 451,084	2		\$ 449,430	2	
9602 少數股權損益	( 21,225)	-		( 25,905)	-	
	\$ 429,859	2		\$ 423,525	2	
	稅前	稅後		稅前	稅後	
基本每股盈餘						
9710 繼續營業單位淨利	\$ 0.94	\$ 0.89		\$ 0.97	\$ 0.93	
9740 會計原則變動累積影響數	-	-		( 0.04)	( 0.04)	
9750 本期淨利	\$ 0.94	\$ 0.89		\$ 0.93	\$ 0.89	

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
吳郁隆、吳漢期會計師民國九十七年三月三十一日查核報告。

董事長：魏應充

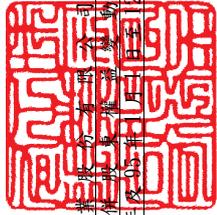


經理人：蘇守斌



會計主管：陳子文





味全食品工業股份有限公司及其子公司  
合併財務報表  
民國96年12月31日

單位：新台幣仟元

95 年	度	普通股本	資本公積	待彌補虧損	金融商品之未實現損益	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損	少數股權	合計
95 年 1 月 1 日餘額		\$ 5,060,629	\$ -	(\$ 1,204,978)	\$ -	\$ 46,168	(\$ 234,613)	\$ 114,643	\$ 3,781,849
轉回 94 年度彌補虧損之資本公積-長期投資		-	96,958	( 96,958)	-	-	-	-	-
長期股權投資持股比例變動調整資本公積		-	46	-	-	-	-	-	46
依持股比例認列被投資公司之資本公積		-	42	-	-	-	-	-	42
國外長期投資換算調整數		-	-	-	-	7,996	-	-	7,996
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	( 58,731)	-	( 58,731)
認列金融商品未實現損益		-	-	-	677	-	-	-	677
95 年度合併淨利		-	-	449,430	-	-	-	( 25,905)	423,525
少數股權增加		-	-	-	-	-	-	3,535	3,535
95 年 12 月 31 日餘額		\$ 5,060,629	\$ 97,046	(\$ 852,506)	\$ 677	\$ 54,164	(\$ 293,344)	\$ 92,273	\$ 4,158,939
96 年 1 月 1 日餘額		\$ 5,060,629	\$ 97,046	(\$ 852,506)	\$ 677	\$ 54,164	(\$ 293,344)	\$ 92,273	\$ 4,158,939
被投資公司資本公積減少依持股比例調整		-	( 19,932)	-	-	-	-	-	( 19,932)
金融資產商品未實現損益		-	-	-	89	-	-	-	89
96 年度合併淨利		-	-	451,084	-	-	-	( 21,225)	429,859
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	( 43,240)	-	( 43,240)
國外長期投資換算調整數		-	-	-	-	-	-	-	-
少數股權減少		-	-	-	-	20,717	-	-	20,717
96 年 12 月 31 日餘額		\$ 5,060,629	\$ 77,114	(\$ 401,422)	\$ 766	\$ 74,881	(\$ 336,584)	\$ 67,557	\$ 4,542,941

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、吳漢期會計師民國九十七年三月三十一日查核報告。



董事長：魏應充

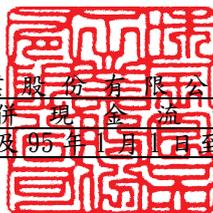


經理人：蘇守斌



會計主管：陳子文

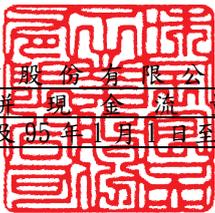
味全食品工業股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國96年及95年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	96	年	度	95	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
合併總損益	\$		429,859	\$		423,525
調整項目						
呆帳費用			850			14,036
備抵呆帳轉列其他收入	(		973)	(		118)
折舊費用			584,179			580,645
各項攤銷			22,773			20,687
處分及報廢固定資產損失(利益)			2,490	(		54,259)
金融資產評價(利益)損失	(		18,877)			442
金融資產減損損失			-			10,000
商譽減損損失			21,230			-
固定資產減損損失			1,425			-
依權益法評價者之現金股利收現數			800			800
依權益法認列之投資收益	(		35,415)	(		1,715)
累計減損回升利益			-	(		226)
會計原則變動累積影響數			-			21,719
資產及負債科目之變動						
應收票據			54,921			21,412
應收帳款			53,448	(		227,636)
其他應收款	(		43,420)			43,719
存貨	(		420,622)	(		65,700)
在建工程超過預收工程款餘額	(		63,021)	(		218,367)
遞延所得稅資產-流動	(		10,436)			4,662
其他流動資產	(		2,873)	(		15,189)
遞延所得稅資產-非流動	(		7,221)	(		6,704)
其他資產-其他			7,164			11,812
應付票據			2,695	(		8,844)
應付帳款			300,012	(		253,094)
預收工程款超過在建工程餘額	(		44,450)	(		35,425)
應付費用			6,715			121,470
其他流動負債			91,528	(		27,186)
應付所得稅			9,601	(		12,598)
應付退休金負債			120,684			78,203
營業活動之淨現金流入			<u>1,063,066</u>			<u>426,071</u>

(續次頁)

  
 味全食品工業股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	96 年 度	95 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
出售固定資產	\$ 2,475	\$ 154,362
購置固定資產	( 712,706)	( 494,294)
質押定期存款(增加)減少	( 73,897)	9,273
土增稅準備支付數	-	( 12,312)
存出保證金	2,699	3,618
其他無形資產增加	-	( 2,249)
遞延費用增加	( 11,400)	( 3,949)
公平價值變動列入損益之金融資產	120,899	( 123,653)
無活絡市場之債券投資	3,000	3,000
持有至到期日之金融資產增加	-	( 10,000)
採權益法之長期股權投資成本回收	1,908	41
以成本衡量之金融資產成本收回	10,520	-
投資活動之淨現金流出	( 656,502)	( 476,163)
<b>融資活動之現金流量</b>		
應付短期票券(減少)增加	( 110,130)	51,881
短期借款增加	464,350	586,145
長期借款本期舉借數	270,000	129,810
長期借款本期償還數	( 745,151)	( 725,076)
應付租賃款減少	( 11,815)	( 21,871)
存入保證金減少	( 3,391)	( 51,579)
少數股權變動數	( 28,032)	( 649)
融資活動之淨現金流出	( 164,169)	( 31,339)
匯率影響數	( 17,618)	( 6,333)
本期現金及約當現金增加(減少)	224,777	( 87,764)
期初現金及約當現金餘額	657,300	745,064
期末現金及約當現金餘額	\$ 882,077	\$ 657,300
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
本期支付利息數	\$ 116,455	\$ 128,676
本期支付所得稅	\$ 33,648	\$ 36,840
<b>不影響現金流量之營業及投資活動</b>		
出售租賃資產淨值	\$ -	\$ 26,234
減：應付租賃款抵減數	-	( 22,146)
處分租賃資產損失	\$ -	\$ 4,088
存貨轉列固定資產	\$ 2,114	\$ 10,049
存貨轉列遞延費用	\$ -	\$ 1,513

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
吳郁隆、吳漢期會計師民國九十七年三月三十一日查核報告。

董事長：魏應充



經理人：蘇守斌



會計主管：陳子文



味全食品工業股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)味全食品工業股份有限公司(以下簡稱本公司)

本公司係依公司法規定，於民國 42 年 9 月奉准設立，經歷次增資後，截至民國 96 年 12 月 31 日止，實收資本額為\$5,060,629。主要業務為經營味精、醬油、罐頭、奶粉、乳品、冰品等產品之製造及販賣，並從事農、牧場、遊樂園、超級市場之經營、自營或代理有關之進出口業務等，本公司股票自民國 51 年 2 月起在台灣證券交易所買賣。本公司有台中、斗六、高雄等工廠，並在台南林鳳營及桃園埔心設有兩個牧場；此外在全省各地設有三十餘個營業所。英屬開曼群島商頂益控股有限公司台灣分公司為本公司最大股東，持有本公司 11.61%股權。截至民國 96 年 12 月 31 日止，本集團員工人數約為 4,780 人。

(二)列入本合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			96年12月31日	95年12月31日	
味全食品工業股份有限公司	欣全實業股份有限公司	鐵罐、鐵盒、瓶蓋等馬口鐵製品之加工、製造及買賣等	98.40%	98.40%	無
"	松青商業股份有限公司	經營超級市場業務	97.78%	97.50%	"
"	中國青年商店股份有限公司	經營蔬果、農漁產品買賣業務	99.40%	99.40%	"
"	康全工程股份有限公司	石化設計建造等業務	87.92%	87.92%	"
"	康合國際貿易股份有限公司	一般進出口貿易業務	99.30%	99.30%	"

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			96年12月31日	95年12月31日	
味全食品工業股份有限公司	Technage (BVI) Limited	一般投資業	100.00%	100.00%	無
"	康國行銷股份有限公司	物流管理	90.19%	90.19%	"
"	泰味全股份有限公司	食品加工業	60.00%	註	"
"	維京群島味全國際有限公司	一般投資業	100.00%	100.00%	"
"	維京群島味全有限公司	一般投資業	100.00%	100.00%	"

註：本公司及維京群島味全國際有限公司分別持有該公司股權，截至民國 95 年 12 月 31 日止，綜合持股比率為 60%。

1. 列入欣全實業合併財務報表編製個體之子公司概述如下：

子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
		96年12月31日	95年12月31日	
KING CAN (BVI) Corporation	一般投資業	100.00%	100.00%	無
寧波欣全精密模具有限公司	食品模具、注射模具等製造	100.00%	100.00%	"
昆山裕全模具有限公司	食品模具、注射模具等製造	100.00%	100.00%	"

2. 列入維京群島味全國際有限公司合併財務報表編製個體之子公司概述如下：

子公司名稱	業務項目	所 持 股 權 百 分 比		說 明
		96年12月31日	95年12月31日	
天津味全有限公司	銷售嬰兒奶粉及預拌粉	-	100.00%	已清算
味全亞洲投資有限公司	控股公司	註	註	

註：本公司及維京群島味全國際有限公司分別持有該公司股權，截至民國96年及95年12月31日止，綜合持股比率均為100%。

3. 民國96年度及95年度併入合併財務報表之子公司－康合國際貿易股份有限公司及泰味全股份有限公司，其財務報表係由其他會計師查核。

4. 列入維京群島味全有限公司合併財務報表編製個體之子公司概述如下：

子公司名稱	業務項目	持有股數百分比		說明
		96年12月31日	95年12月31日	
杭州味全生技 食品有限公司	生產銷售營養食品 及嬰幼兒奶粉	100.00%	100.00%	註

註：維京群島味全國際有限公司於民國95年12月31日持有該公司股權100%，該公司於民國96年6月30日將股權全數移轉給維京群島味全有限公司。

5. 列入Technage (BVI) Limited合併財務報表編製個體之子公司概述如下：

子 公 司 名 稱	業 務 項 目	所 持 股 權 百 分 比		說 明
		96年12月31日	95年12月31日	
北京味全食品有限 公司	生產銷售嬰幼兒 奶粉	70.00%	註	無

註：維京群島味全國際有限公司及味全亞洲投資有限公司分別持有該公司股權，截至95年12月31日止，綜合持股比率均為45%，因其總經理係由本公司派任，本公司對其財務、業務及人事具有控制力，故將其納入合併個體。該公司於民國96年12月31日將股數全數移轉給Technage (BVI) Limited。

(三) 未列入本期合併財務報表之子公司

投 資 公 司 名 稱	子(孫)公司名稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			96年12月31日	95年12月31日	
本公司	康勇投資有限 公司	一般投資業	100.00%	100.00%	註1
"	康望投資有限 公司	一般投資業	100.00%	100.00%	註1
"	香港廣益發展 有限公司	投資控股公司	99.90%	99.90%	註1
味全亞洲 (香港)	康勤發展有限 公司	投資控股公司	75.00%	75.00%	註1
"	冠華發展有限 公司	投資控股公司	99.99%	99.99%	註1
維京味全	黑龍江味全乳 品有限公司	乳製品生產	70.00%	70.00%	註2
"	黑龍江味全食 品有限公司	味精、醬油 等	67.00%	67.00%	註2

註1：因子公司資產未達母公司資產總額之0.05%，且無營業收入而未納入合併財務報表本次合併個體。

註2：因子公司已進入清算程序而未納入本合併財務報表合併個體。

(四) 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

(五) 國外子公司營業之特殊風險

列入合併財務報表編製之子公司功能性貨幣分別為美金、泰銖及人民幣，而民國96年度上述貨幣並無重大匯率變動，故無重大之匯率變動風險存在。

(六) 子公司將資金移轉予母公司之能力有重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

(七) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

1. 本公司直接持股98.40%之子公司—欣全實業股份有限公司於民國95年11月為增加大陸投資辦理現金增資\$50,000，透過投資其子公司—KING CAN (BVI) Corporation 分別於民國95年12月、96年8月及12月轉投資昆山裕全美金180萬元，及以存貨及機械作價投資昆山裕全美金120萬元。

2. 本公司直接持股 100% 之子公司-維京群島味全有限公司於民國 96 年 12 月為增加大陸投資辦理現金增資美金 400 萬元，並轉投資其子公司-杭州味全生技食品有限公司。
3. 本公司直接持股 100% 之子公司-Technage (BVI) Limited 於民國 96 年 12 月為增加大陸投資辦理現金增資美金 70 萬元，並轉投資其子公司-北京味全食品有限公司。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

### (一)合併報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50% 以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者，將全數納入合併個體。惟另考量重大性原則，故若子公司資產未達母公司總資產之 0.05% 且無營業收入或進入解散清算程序則未予列入合併個體。本公司與合併公司相互間交易之未實現內部利益及資產負債表科目餘額予以沖銷。

### (二)子公司外幣財務報表轉換基礎

海外子公司財務報表轉換為新台幣時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

### (三)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中將變現、消耗，或意圖出售者。
  - (2) 主要為交易目的而持有者。
  - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非

流動負債：

- (1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
- (2)主要為交易目的而發生者。
- (3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

#### (四) 外幣交易

1. 本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。
2. 期末並就外幣貨幣性資產(除長期股權投資外)及負債餘額，依資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

#### (五) 約當現金

為配合現金流量表之表達，約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
  2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。
- 本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

#### (六) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬債務性質、受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。
4. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產者，係符合下列條件之一：
  - (1)係為混合商品。

(2)該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致。

(3)係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

#### (七) 備供出售金融資產

1. 屬權益性質之投資係採交易日會計；屬債務性質之投資係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。上市櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額該認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發行之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

#### (八) 持有至到期日金融資產

1. 係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 持有至到期日金融資產係以攤銷後成本衡量。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

#### (九) 以成本衡量之金融資產及負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

#### (十) 無活絡市場之債券投資

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 無活絡市場之債券投資係以攤銷後成本衡量。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該

迴轉不使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

#### (十一) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收款項等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

#### (十二) 存貨

本公司及子公司除中國青年商店採定期盤存制外，均採永續盤存制，以取得成本入帳。除松青商業期末門市商品係採零售價按加權平均成本率計算成本外，其餘成本結轉均按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部分係以淨變現價值評價外，餘採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品及製成品以淨變現價值為市價。

#### (十三) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並於半年度及年度編製合併報表。
2. 自民國 94 年 1 月 1 日起對於採權益法評價之被投資公司，若對投資公司已具控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，以全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。
3. 因非按持股比例認購被投資公司增發新股，致投資比例發生變動，使股權淨值發生增減時，該增減數調整資本公積，如無資本公積時則調整保留盈餘。
4. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。

5. 本公司與被投資公司間交易所產生之損益，於本年度尚未實現者，予以銷除；交易損益如屬折舊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。

#### (十四) 固定資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，成本包括截至可使用前所發生之一切支出。為購建設備並進行使資產達到可供使用狀態之利息支出，予以資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，採平均法提列折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，依估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年限除房屋及建築為10年~60年，另昇降機設備採17年攤提及部份水電裝修工程採15年攤提者外，餘為2年~10年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。報廢或出售時，所產生之處分損益列為當期營業外收支項下。
4. 已停止生產而閒置之土地、廠房及機器設備，按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。
5. 凡租約屬資本租賃者，各期租金資本化為租賃資產並認列租賃負債。凡租約屬營業租賃者，每期支付租金時，作為租金費用。凡自有資產出售後再行租回時，出售資產損益遞延以「未實現售後租回損益」科目入帳。未實現售後租回損益之攤銷，依租約性質而定，若屬營業租賃，應按資產預期租用期間攤銷之；若屬資本租賃，則按資產估計使用年數或期間攤銷。

#### (十五) 其他無形資產

其他無形資產主要係商標權及土地使用權，採直線法攤銷，攤銷年限分別為10年及50年。

#### (十六) 出租資產

以營業租賃方式出租予他人之固定資產列為出租資產，係以成本計價，於估計使用年限內按平均法提列折舊，列為營業外支出。

#### (十七) 遞延費用

主要係電腦軟體、電力線路補助費及供生產所需之模具等，除模具係以自行開發成本為入帳基礎外，餘係以成本為入帳基礎，並按其估計經濟效益年限平均分攤。

#### (十八) 退休金計劃及淨退休金成本

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。
2. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十九) 非金融資產減損

1. 當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。
2. 當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

#### (二十) 所得稅

1. 所得稅之會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤，將暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產或負債，並評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依據其相關資產負債科目性質或預期實現時間之長短，劃分為流動或非流動項目。
2. 所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。
3. 當年度盈餘未於次年度年底前分配者，其未分配盈餘依現行法令規定所加徵 10% 之營利事業所得稅，估列為次年度之所得稅費用。
4. 以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
5. 本公司之海外子公司及孫公司之所得稅依當地法令辦理。

#### (二十一) 收入、成本及費用

1. 一般：

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認，費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

2. 長期工程合約：

營業收入及營業成本，按財務會計準則公報第十一號「長期工程合約之會計處理準則」之規定，凡工期超過一年以上且工程損益可合理估計時，採完工比例法，餘則採全部完工法認列工程損益。期末工程估計總成本超過合約總收入時，不論採用何種方法均於發生年度認列為工程損失。

3. 同一工程之在建工程餘額超過預收工程款餘額時，預收工程款列為在建工程之減項，並列為流動資產；預收工程款餘額超過在建工程餘額時，在建工程列為預收工程款之減項，並列為流動負債。

(二十二) 勞務合約

勞務合約其合約價款、總投入成本及期末完工程度可合理估計者採完工比例法計算，餘則採全部完工法認列勞務損益。

(二十三) 會計估計

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

(二十四) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為業主權益調整項目。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 金融商品

1. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。
2. 此項會計原則變動於民國 95 年 12 月 31 日認列之其他股東權益調整金額貸餘計 \$677，對民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日損益之影響如下：

	金 額	每 股 盈 餘
繼續營業部門稅前損益影響數	\$ 6,107	\$ 0.01
所得稅費用影響數	-	-
繼續營業部門稅後損益影響數	6,107	-
會計原則變動之累積影響數	-	0.01
本期淨利影響數	<u>\$ 6,107</u>	<u>\$ 0.01</u>

#### 四、重要會計科目之說明

##### (一) 現金及約當現金

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
庫存現金	\$ 57,905	\$ 60,728
活期存款	608,447	437,547
支票存款	162,806	52,657
定期存款	32,781	106,368
約當現金—附賣回債券	20,138	-
	<u>\$ 882,077</u>	<u>\$ 657,300</u>

##### (二) 公平價值變動列入損益之金融資產

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
流動項目：		
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ -	\$ 87,277
債券型基金	-	8,638
交易目的金融資產評價調整	-	6,107
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 102,022</u>

本公司及子公司於民國96年及95年度因從事上述金融商品交易認列之淨利益分別計\$18,877及\$8,262。

本公司及子公司於民國95年度結清以往年度之利率交換及遠期外匯合約，共認列損失計\$30,423。

(三) 無活絡市場之債券投資

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
流動項目：			
金融債券		\$ -	\$ 3,000

子公司—松青商業股份有限公司持有之金融債券發行人有權分別於民國96年執行買回權，因此子公司將此債券分類為流動項目。民國95年12月31日持有之金融債之有效利率為4.35%。

(四) 持有到期日金融資產—非流動

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
華僑銀行次順位金融債券	\$ 2,000	\$ 2,000
中華銀行次順位金融債券	15,000	15,000
小計	17,000	17,000
累計減損	(10,000)	(10,000)
	<u>\$ 7,000</u>	<u>\$ 7,000</u>

本公司於民國96年及95年12月31日持有之次順位金融債券係採浮動利率計息。

(五) 以成本衡量之金融資產—非流動

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
興櫃公司股票	\$ 428	\$ 948
非上市櫃公司股票	44,213	44,213
其他	10,000	20,000
	<u>\$ 54,641</u>	<u>\$ 65,161</u>

本公司及子公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(六) 應收票據淨額

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應收票據	\$ 151,926	\$ 206,829
減：備抵呆帳	(4,088)	(4,070)
	<u>\$ 147,838</u>	<u>\$ 202,759</u>

(七) 應收帳款淨額

	96年12月31日	95年12月31日
應收帳款	\$ 1,489,523	\$ 1,569,725
減：備抵呆帳	(25,275)	(31,395)
	<u>\$ 1,464,248</u>	<u>\$ 1,538,330</u>

(八) 存貨

	96年12月31日	95年12月31日
商品存貨	\$ 575,466	\$ 516,446
原物料	579,463	458,479
在製品	231,989	118,285
製成品	557,138	436,265
在途存貨	23,812	10,402
	<u>1,967,868</u>	<u>1,539,877</u>
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(25,466)	(20,211)
	<u>\$ 1,942,402</u>	<u>\$ 1,519,666</u>

(九) 權益法之長期股權投資

1. 採權益法之長期股權投資明細如下：

被投資公司	96年12月31日		95年12月31日	
	金額	持股比例	金額	持股比例
(1) 表列資產科目：				
開曼島味全國際有限公司	\$ 69,782	48.33	\$ 56,352	48.33
優仕企業股份有限公司	28,453	34.02	25,916	34.02
優味企業股份有限公司	5,870	34.00	7,259	34.00
河南雙匯味全有限公司	13,704	44.00	12,886	44.00
其他	7,574	註1	9,564	註1
	<u>\$ 125,383</u>		<u>\$ 111,977</u>	
(2) 表列負債科目：				
香港廣益	<u>\$ 1,939</u>	99.90	<u>\$ 1,771</u>	99.90

註1：其他係每一被投資公司餘額均未超過本期科目餘額5%，故合併列示。

2. 上列民國96年度及95年度長期股權投資採權益法評價認列之淨投資收

益分別為\$35,415 及\$1,715，除部分被投資公司未達「證券發行人財務報告編製準則」規定需經會計師查核簽證之標準及部分進入清算程序之被投資公司係依其自行結算之報表認列外，餘係依各被投資公司經會計師查核簽證之同期財務報表計算。

3. 本公司採權益法評價之部分被投資公司之淨值為負數，因本公司提供財務上之保證，故按持股比例繼續認列投資損益，致帳面價值為負數，截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止投資餘額分別為貸餘\$1,939 及 \$1,771，已轉列「其他負債－其他」項下。

(以下空白)

## (十) 固定資產

	96 年 12 月 31 日				
資產名稱	原始成本	重估增值	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 409,579	\$ 2,883,349	\$ -	(\$ 22,660)	\$ 3,270,268
房屋及建築	1,858,130	-	( 794,731)	( 13,340)	1,050,059
機器設備	2,604,021	-	( 1,897,173)	( 1,466)	705,382
水電設備	208,031	-	( 149,838)	-	58,193
冷凍設備	423,111	-	( 257,161)	-	165,950
運輸設備	299,729	-	( 239,419)	-	60,310
辦公設備	661,790	-	( 413,081)	-	248,709
租賃資產	57,032	-	( 44,358)	-	12,674
租賃改良	308,087	-	( 200,508)	( 1,749)	105,830
其他設備	2,354,877	-	( 1,630,781)	-	724,096
未完工程	68,603	-	-	-	68,603
預付設備款	19,466	-	-	-	19,466
	<u>\$9,272,456</u>	<u>\$2,883,349</u>	<u>(\$5,627,050)</u>	<u>(\$ 39,215)</u>	<u>\$6,489,540</u>

	95 年 12 月 31 日				
資產名稱	原始成本	重估增值	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 319,815	\$ 2,883,349	\$ -	(\$ 22,660)	\$ 3,180,504
房屋及建築	1,780,142	-	( 735,311)	( 13,340)	1,031,491
機器設備	2,506,961	-	( 1,798,958)	-	708,003
水電設備	197,816	-	( 126,760)	-	71,056
冷凍設備	402,847	-	( 220,051)	-	182,796
運輸設備	270,407	-	( 214,320)	-	56,087
辦公設備	569,856	-	( 392,449)	-	177,407
租賃資產	57,031	-	( 31,684)	-	25,347
租賃改良	287,899	-	( 167,220)	( 1,749)	118,930
其他設備	2,188,674	-	( 1,504,887)	-	683,787
未完工程	34,572	-	-	-	34,572
預付設備款	42,862	-	-	-	42,862
	<u>\$8,658,882</u>	<u>\$2,883,349</u>	<u>(\$5,191,640)</u>	<u>(\$ 37,749)</u>	<u>\$6,312,842</u>

1. 本公司及子公司歷年來依法辦理土地重估，重估增值總額計 \$5,375,025，減除歷年處分土地及政府徵收後，截至民國 96 年 12 月 31 日止，土地重估增值之餘額為 \$2,883,349。重估增值總額減除重估時提列之土地增值稅準備，列為資本公積。民國 94 年 1 月 30 日政府修訂土地稅法，永久調降土地增值稅率為 20%、30%及 40%，本公司以調降後之稅率重新估算土地增值稅準備，調減土地增值稅準備金額計

\$609,444 將其轉列至「資本公積-資產重估增值準備」。經歷年提撥資本公積辦理轉增資或彌補虧損後，截至民國 96 年 12 月 31 日止「資本公積-資產重估增值準備」之餘額為\$0。

2. 民國 96 年及 95 年度設算利息資本化之利率係依各月之平均借款利率計算，利息資本化金額分別為\$1,066 及\$386。

3. 租賃資產

主要租賃資產有關內容摘要彙總說明如下：

(1) 租約內容概述

本公司及子公司資本租賃資產於租賃期間屆滿時，可享有租賃物之所有權。租金給付方式及租賃資產明細如下：

資產種類	依隱含利率	
	折算之現值	期
機器設備	\$ 57,031	93.1.1~97.12.31 每月一期計60期

(2) 截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，上述資本租賃未來應支付租金總額(含稅)，依支付期間區分如下：

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
應付租賃款總額 (民國96年及95年1月1日 至97年12月31日)	\$ 12,500	\$ 25,000
減：應付租賃款折價	( 245)	( 930)
	12,255	24,070
減：一年內到期之應付租賃款	( 12,255)	( 11,815)
應付租賃款—非流動	\$ -	\$ 12,255

註：本公司於民國95年度將部分租賃資產賣回予出租人，並沖減應付租賃款\$22,146。

## (十一) 出租資產

資產種類	96 年 12 月 31 日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 125,958	\$ -	(\$ 25,254)	\$ 100,704
房屋及建築	117,745	( 64,508)	( 9,206)	44,031
各項設備	8,146	( 4,540)	-	3,606
	<u>\$ 251,849</u>	<u>(\$ 69,048)</u>	<u>(\$ 34,460)</u>	<u>\$ 148,341</u>

資產種類	95 年 12 月 31 日			
	原始成本	累計折舊	累計減損	帳面價值
土地	\$ 125,799	\$ -	(\$ 25,254)	\$ 100,545
房屋及建築	117,520	( 60,866)	( 9,206)	47,448
各項設備	8,146	( 4,115)	-	4,031
	<u>\$ 251,465</u>	<u>(\$ 64,981)</u>	<u>(\$ 34,460)</u>	<u>\$ 152,024</u>

1. 截至民國96年12月31日止，主要營業租賃條款如下：

租賃標的物	承租人	租賃期間	租金計算及收款方式	每年租金
台北市松江路125號、127號5樓	中時旅行社	97.1.1~97.12.31	\$404/月/月付	\$ 4,852
林鳳營牧場等5處	順勝實業(股)公司等共5個承租人	94.7.1~98.11.30	\$617/月/月付	7,586
台北市內湖區東湖路113巷95弄153號等3處地下室	鄭振玉	96.1.1~98.12.31	\$93/月/月付	1,119

2. 截至民國96年12月31日未來每年應收租金總額：

期 間	每年應收租金總額
97.1.1~97.12.31	\$ 12,699
98.1.1~98.12.31	4,497
	<u>\$ 17,196</u>

(十二) 閒置資產

	96	年	12	月	31	日
<u>資產種類</u>	<u>原始成本</u>		<u>累計折舊</u>		<u>帳面價值</u>	
土地	\$ 279,412		\$ -		\$ 279,412	
房屋及建築物	4,885	(	162)		4,723	
	<u>\$ 284,297</u>	(	<u>\$ 162</u> )		<u>\$ 284,135</u>	

	95	年	12	月	31	日
<u>資產種類</u>	<u>原始成本</u>		<u>累計折舊</u>		<u>帳面價值</u>	
土地	\$ 287,592		\$ -		\$ 287,592	
房屋及建築物	6,350	(	1,208)		5,142	
	<u>\$ 293,942</u>	(	<u>\$ 1,208</u> )		<u>\$ 292,734</u>	

上述土地項目，其中\$224,803，因所購土地地目為農業用地，經約定俟地目變更完成後，再行辦理所有權移轉登記，惟為保障本公司權益，截至民國96年12月31日止，業經設定抵押權\$869,000。

(十三) 其他資產－其他

1. 其他資產-其他係本公司之子公司－中國青年商店股份有限公司於民國九十二年間向森元洋線股份有限公司(以下簡稱森元洋線公司)承租五股工業區之土地，並以森元洋線公司為起造人，其建物之建造成本依合約作為預付租金，租賃期滿建物所有權歸屬出租人。依中華民國會計研究發展基金會(78)基祕字第128號函「提供土地興建大樓之會計處理」規定，出資興建大樓之一方應將營建成本視為租賃權益分年攤銷。本公司依十五年租賃期間計算每月攤提之租金費用，預計一年內之攤銷數表列於「預付費用」，超過一年以上尚未攤銷數表列於「其他資產-其他」。

2. 截至民國96年及95年12月31日止，預付租金金額列示如下：

	96年12月31日	95年12月31日
預付租金	\$ 48,861	\$ 53,753
減：一年內攤銷數	( 4,892)	( 4,892)
預付一年以上租金	<u>\$ 43,969</u>	<u>\$ 48,861</u>

3. 合約主要條款如下：

- (1)租賃期間自民國 92 年 2 月~民國 107 年 1 月共計十五年。
- (2)土地租金自民國 102 年 2 月 1 日起，調增 10%。
- (3)由承租人負責建造以出租人名義為起造人之房屋，其所支付建造成本視為預付房屋之租金，租期屆滿房屋所有權歸屬出租人。
- (4)租賃期間承租人不得將所建房屋全部或部分轉租，惟承租人公司集團之使用不在此限。

(十四) 短期借款

	<u>96 年 12 月 31 日</u>	<u>95 年 12 月 31 日</u>
購料借款	\$ 220,953	\$ 92,428
信用借款	716,423	515,000
擔保借款	396,751	262,349
	<u>\$ 1,334,127</u>	<u>\$ 869,777</u>
利率區間	<u>1.08%~6.90%</u>	<u>1.77%~5.85%</u>

(十五) 應付短期票券

	<u>96 年 12 月 31 日</u>	<u>95 年 12 月 31 日</u>
商業本票	\$ 240,000	\$ 350,000
減：應付短期票券折價	( 351)	( 221)
	<u>\$ 239,649</u>	<u>\$ 349,779</u>
利率區間	<u>1.85%~3.1%</u>	<u>1.50%~2.98%</u>

(十六) 應付公司債

	<u>96 年 12 月 31 日</u>	<u>95 年 12 月 31 日</u>
應付公司債	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
減：一年內到期部份	-	-
	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>

本公司於民國92年11月以面額發行有擔保不可轉換公司債十億元，由兆豐國際商業銀行、臺灣土地銀行、第一商業銀行、合作金庫銀行、國泰世華銀行及臺灣中小企業銀行等六家金融機構聯合保證，發行條件如下列示：

種類	發行總額(註1)	票面利率	發行期限	付息方式	還本方式
甲A	\$ 300,000	1.8500%	5年	自發行日起， 每屆一年單利 計，付息乙次	到期一次還本
甲B	300,000	1.8416%	"	每屆滿半年複 利計息一次， 一年付息乙次	"
乙A	200,000	1.8499%	4年又364天	自發行日起， 每屆一年單利 計，付息乙次	"
乙B	<u>200,000</u>	1.8415%	"	每屆滿半年複 利計息一次， 一年付息乙次	"
	<u>\$1,000,000</u>				

註1：每張面額\$10,000。

註2：此筆負債到期日雖於資產負債表日一年內，但金融負債因同時符合財務準則第一號公報「財務會計觀念架構及財務報表之編製」規定，得列為非流動負債。

## (十七) 長期借款

借款銀行	還款期間	擔保品	96年12月31日	95年12月31日
新光銀行	98年8月2日前 分期償還	土地及建築物	\$ 17,823	\$ 45,144
華僑銀行	100年12月24日前 分期償還	埔心牧場	287,000	429,900
土地銀行	107年12月23日前 分期償還	汐止辦公大樓	33,489	35,968
"	102年12月23日前	土地及建物	18,662	-
兆豐商銀 (註1)	97年10月13日前陸續 到期(分期償還)	總公司、斗六廠 高雄廠	-	135,471
"	98年8月2日前 分期償還	無	30,000	-
"	96年12月15日前 到期償還	無	-	300,000
"	101年4月12日前 分期清償	土地及建築物	70,000	-
華南票券 (註2)	97年2月5日 到期清償	無	100,000	100,000
" (註3)	97年6月28日 到期清償	無	150,000	150,000
"	97年12月9日 到期清償	無	30,000	-
匯豐銀行 (註4)	97年8月31日 到期清償	味全定存 \$20,000	19,536	33,754
國泰世華 (註4)	97年12月17日 到期清償	無	25,802	81,927
第一銀行	98年12月27日 到期清償	無	120,000	-
其他	98年12月前 陸續到期(註5)	無	106,365	171,664
			<u>1,008,677</u>	<u>1,483,828</u>
減：一年內到期部份			( <u>407,804</u> )	( <u>589,593</u> )
			<u>\$ 600,873</u>	<u>\$ 894,235</u>
利率區間			<u>2.38%~6.21%</u>	<u>1.70%~5.32%</u>

註1：此筆借款係由兆豐國際商業銀行、臺灣土地銀行、第一商業銀行、

陽信銀行、合作金庫銀行、國泰世華銀行及台灣中小企業銀行等 7 家金融機構聯合承貸，兆豐國際商業銀行為主辦銀行。依該聯合授信合約規定，本公司於貸款存續期間內，應維持特定之財務比率二項以上——流動比率 80%以上、負債佔股東權益比率 250% 以下，利息保障倍數 3 倍以上，並於每半年審閱財務比率，作為利率及保證手續費調整之依據。本公司已於 96 年 7 月 13 日償還。

註 2：此筆借款係與華南票券承作三年期固定利率商業本票(FRCP)發行協議，並由雙方認可之銀行提供保證，截至民國 96 年 12 月 31 日止，本筆係由遠東銀行及中國信託提供保證。

註 3：此筆借款係與華南票券承作三年期固定利率商業本票(FRCP)發行協議，並由雙方認可之銀行提供保證，截至民國 96 年 12 月 31 日止，本筆係由遠東銀行及中國信託提供保證。

註 4：該筆負債係子公司—泰國味全之長期借款，其到期日雖於資產負債表日一年內，但金融負債因同時符合財務會計準則第一號公報「財務會計觀念架構及財務報表之編製」規定，得列為非流動負債。

註 5：其他係每一長期借款餘額均未超過科目餘額 5%，故合併列示。

#### (十八) 退休金計劃

1. 本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司及子公司按月就薪資總額 2%~8%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。
2. 本公司及子公司欣全實業、松青商業、中國青商、康國行銷、康全工程及康合貿易，以民國 96 年及 95 年 12 月 31 日為衡量日進行退休金精算，其相關資訊如下：

(1)有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
折現率	2.75% ~ 3.50%	2.50% ~ 3.50%
基金資產預期投資報酬率	2.75% ~ 3.00%	2.50% ~ 3.50%
薪資水準增加率	1.00% ~ 2.75%	1.00% ~ 2.50%

(2)退休金提撥狀況表：

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 412,015)	(\$ 424,916)
非既得給付義務	( 1,055,958)	( 964,892)
累積給付義務	( 1,467,973)	( 1,389,808)
未來薪資增加之影響數	( 164,114)	( 145,074)
預計給付義務	( 1,632,087)	( 1,534,882)
退休基金資產公平價值	<u>124,409</u>	<u>115,492</u>
提撥狀況	( 1,507,678)	( 1,419,390)
未認列過渡性淨給付義務	368,998	475,262
未認列退休金損(益)	490,072	415,968
補列之應計退休金負債	( 695,433)	( 746,754)
應計退休金負債	(\$ <u>1,344,041</u> )	(\$ <u>1,274,914</u> )
既得給付	<u>\$ 525,489</u>	<u>\$ 523,849</u>

(3)淨退休金成本之內容：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
服 務 成 本	\$ 51,424	\$ 56,428
利 息 成 本	50,084	49,197
退休基金資產之預計報酬攤 銷：	( 3,331)	( 3,408)
未認列過渡性淨給付義務	106,261	106,260
未認列退休金損(益)	<u>22,294</u>	<u>15,687</u>
淨退休金成本	<u>\$ 226,732</u>	<u>\$ 224,164</u>

3. 自民國94年7月1日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休

金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國96年度及95年度本公司及國內子公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$59,841及\$52,942。

4. Technage (BVI) LTD.、維京群島味全國際有限公司、昆山裕全模具有限公司、泰味全(股)公司、寧波欣全精密模具有限公司、KING CAN (BVI) CORPORATION、北京味全食品有限公司、杭州味全生技食品有限公司及味全亞洲投資有限公司係採確定提撥制，每月依照當地員工薪資總額之一定比率提撥退休金，公司除按月提撥外，無進一步之義務。民國96年度及95年度認列之退休金費用分別為\$9,392及\$3,160。

#### (十九) 股本

本公司發行之股份全數為普通股，每股面額新台幣10元，截至民國96年12月31日止，本公司額定普通股股本為\$6,000,000，實收股本均為\$5,060,629，分為506,063仟股。

#### (二十) 資本公積

1. 依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損，仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 本公司依經濟部94年8月1日發布之經商字第09402415670號函釋，依財務會計準則公報第5號公報認列之資本公積，非屬公司法第239條可供彌補虧損之資本公積，故本公司於本年度經股東會議決議依經濟部函釋轉回本公司94年彌補虧損之「資本公積-長期投資」\$96,958。

#### (二十一) 保留盈餘(待彌補虧損)

1. 依公司法及本公司章程規定，年度決算如有盈餘應先提繳稅款，次彌補以前年度虧損，再提列10%為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之。經上述提列相關公積後如尚有盈餘，應先派付6%股息，但不得以本付息；如尚有盈餘，連同上一年度累積未分配盈餘，經股東會決議，提存特別盈餘公積或酌予保留盈餘，餘以下列方式分派之：(1)股東紅利85%；(2)董監事酬勞5%；(3)員工紅利10%。

惟股東之股息與紅利之發放，其現金比率為 20%~50%。如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

2. 依現行兩稅合一制度，當年度之盈餘如未作分配者，須就該未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅，加徵後之盈餘不再限制其保留數額。
3. 截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$114,497 及 \$93,931，惟本公司因已無盈餘可供分派，故無預計之可扣抵稅額比率。

## (二十二) 所得稅

1. 所得稅費用計算如下：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
應付所得稅	\$ 19,165	\$ 9,564
應收退稅款	( 67)	( 2,058)
加(減)：短期票券分離課稅額	96	57
暫繳及扣繳稅款	11,226	10,691
以前年度所得稅(高)		
低估數	13,264	2,824
境外所得分離課稅扣		
繳數	1,252	1,303
未分配盈餘加徵10%所		
得稅費用	( 512)	( 520)
當期所得稅費用	44,424	21,861
加(減)：遞延所得稅資產及負		
債本期變動數	( 17,657)	( 2,044)
未分配盈餘加徵10%所		
得稅費用	512	520
所得稅費用	<u>\$ 27,279</u>	<u>\$ 20,337</u>

2. 民國96年及95年12月31日之遞延所得稅資產與負債：

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
(1) 遞延所得稅資產—流動	\$ 23,149	\$ 49,064
遞延所得稅負債—流動	( 131)	( 71)
減：備抵評價	( 5,203)	( 41,614)
遞延所得稅資產淨額		
—流動	<u>\$ 17,815</u>	<u>\$ 7,379</u>
	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
(2) 遞延所得稅資產—非流動	\$ 611,398	\$ 596,608
遞延所得稅負債—非流動	-	-
減：備抵評價	( 496,325)	( 488,756)
遞延所得稅資產淨額		
—非流動	<u>\$ 115,073</u>	<u>\$ 107,852</u>

3. 民國96年及95年12月31日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各項遞延所得稅資產及負債明細如下：

	<u>96年12月31日</u>		<u>95年12月31日</u>	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
未實現海外投資損失	\$ 1,332,530	\$ 333,133	\$ 1,325,147	\$ 331,287
未實現呆帳損失	13,935	3,483	33,641	8,351
未實現存貨呆滯 及跌價損失	25,466	6,367	20,211	5,053
未實現退休金費用	645,981	161,494	528,867	132,219
其 他	73,208	18,302	41,545	10,385
虧損扣抵	219,533	54,884	276,989	69,247
投資抵減稅額	-	56,753	-	89,059
	<u>\$ 2,310,653</u>	<u>\$ 634,416</u>	<u>\$ 2,226,400</u>	<u>\$ 645,601</u>

4. 截至民國96年12月31日止，本公司及子公司之營利事業所得稅結算申報均業經稅捐稽徵機關核定至民國94年度。
5. 截至民國96年12月31日止，本公司及子公司購置機器設備、研究發展費用及人才培訓支出適用投資抵減暨虧損扣抵可供扣抵之金額及其可供扣抵之有效期間如下：

	金 額	所得稅影響數	最後可供抵 減之有效期間
購置機器設備投資抵減	\$ -	\$ 23,720	100年
研究發展費用投資抵減	-	20,030	99年
人才培訓投資抵減	-	13,003	100年
虧損扣抵	219,533	54,884	100年

(二十三) 工程合約

工 程 編 號	合約總價款	估計總成本	比 例	預定完 工年度	已認列累積利益
G65	\$ 410,378	\$ 450,648	100%	96年度	(\$ 40,495)
H04建造	663,192	617,251	100%	96年度	45,942
H01建造	303,679	274,706	100%	96年度	28,973
H37建造	778,123	699,116	43%	97年度	34,023
H51建造	633,000	571,990	4%	98年度	2,290

(二十四) 基本每股盈餘

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	加權平均流通 在外股數(仟股)	金 額	加權平均流通 在外股數(仟股)
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
合併淨利	\$478,363	\$451,084		
基本每股盈餘			\$ 0.94	\$ 0.89
繼續營業部門 損益	\$491,486	\$471,149	\$ 0.97	\$ 0.93
會計原則變動 累積影響數	( 21,719)	( 21,719)	( 0.04)	( 0.04)
合併淨利	\$469,767	\$449,430		
基本每股盈餘			\$ 0.93	\$ 0.89

(二十五) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	96 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日		
	屬於營業	屬於營業	合 計
	成本者	費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 666,818	\$ 1,418,076	\$ 2,084,894
勞健保費用	55,866	103,138	159,004
退休金費用(註1)	121,148	169,247	290,395
其他用人費用(註2)	33,155	88,967	122,122
折舊費用(註3)	299,584	280,632	580,216
各項攤銷	12,917	9,856	22,773

	95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日		
	屬於營業	屬於營業	合 計
	成本者	費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 651,623	\$ 1,333,438	\$ 1,985,061
勞健保費用	51,516	99,878	151,394
退休金費用(註1)	115,617	158,518	274,135
其他用人費用(註2)	28,591	86,051	114,642
折舊費用(註3)	282,752	289,519	572,271
各項攤銷	7,961	12,726	20,687

註1：民國96年度及95年度因人員借調予關係企業之相關退休金費用，帳列於營業外支出項下金額分別為\$5,570及\$6,131。

註2：其他用人費用包括伙食費、職工福利、教育訓練及工作服裝費等項目。

註3：民國96及95年度閒置資產及出租資產之折舊費用帳列於營業外支出項下金額分別為\$3,963及\$8,374。

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
優仕咖啡股份有限公司(優仕咖啡)	採權益法評價之被投資公司
康勇投資股份有限公司(康勇投資)	"
康望投資股份有限公司(康望投資)	"
雅品西點麵包股份有限公司(雅品麵包)	"
台灣康師傅食品股份有限公司(台灣康師傅)	係英屬開曼群島商康師傅控股股份有限 公司採權益法評價之投資公司
桂林味全食品有限公司(桂林味全)	係維京味全國際及味全亞洲委託味 全亞洲之子公司—香港康勤發展 有限公司購買機器作價投資
黑龍江味全乳品有限公司(黑龍江乳品)	"
黑龍江味全食品有限公司(黑龍江食品)	"
日本 株式會社	係松青商業之董事
杭州味全國際食品有限公司(杭州味全)	係頂益BVI國際有限公司之被投資公司
杭州頂津國際食品有限公司(杭州頂津)	"
天津頂園國際食品有限公司(天津頂園)	該公司董事長為本公司董事長二親等 以內親屬
英屬開曼群島商頂益控股股份有限公司 台灣分公司(頂益控股)	"
頂川實業股份有限公司(頂川實業)	"
頂伸貿易股份有限公司(頂伸貿易)	"
頂益BVI國際有限公司(頂益BVI)	"
杭州頂正包材公司(杭州頂正)	"
天津頂盛塑材製品公司(天津頂盛)	"
昆明頂津國際食品有限公司(昆明頂津)	"
西安頂津國際食品有限公司(西安頂津)	"
天津頂津國際食品有限公司(天津頂津)	"
瀋陽頂津國際食品有限公司(瀋陽頂津)	"
青島頂津國際食品有限公司(青島頂津)	"
鄭州頂津國際食品有限公司(鄭州頂津)	"
康師傅(廣州)飲品有限公司(康師傅廣州)	"
康師傅(杭州)飲品有限公司(康師傅杭州)	"
順勝實業股份有限公司(順勝實業)	該公司董事長與本公司董事長為同一人
正義股份有限公司(正義)	"
頂新製油實業股份有限公司(頂新製油)	"
頂立投資股份有限公司(頂立投資)	"
香港冠華發展有限公司(香港冠華)	採權益法評價之被投資公司之子公司
香港康勤發展有限公司(香港康勤)	"
香港廣益發展有限公司(香港廣益)	"

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
天津頂連食品有限公司(天津頂連)	係頂新開曼島控股股份有限公司之被投資公司
魏應充	係本公司之董事長
北京市兒童食品工業公司(北京兒童)	係子公司-北京味全之主要法人股東
英屬開曼群島商康師傅控股股份有限公司(康師傅控股)	係對本公司採權益法評價之被投資公司
頂新開曼群島控股份有限公司(頂新控股)	係對康師傅控股採權益法評價之投資公司
上海味全食品股份有限公司(上海味全)	為味全國際之聯屬公司
武漢味全食品有限公司(武漢味全)	為味全亞洲之聯屬公司

(二)與關係人間之重大交易事項及應收(付)帳款餘額

1. 銷 貨

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	百 分 比	金 額	百 分 比
頂益控股	\$ 129,598	1	\$ 103,686	1
頂新製油	1,654	-	4,082	-
杭州頂正	42,953	-	18,185	-
杭州味全食品	11,058	-	2,038	-
其他	7,016	-	2,560	-
	<u>\$ 192,279</u>	<u>1</u>	<u>\$ 130,551</u>	<u>1</u>

上述與關係人間銷貨交易之收款期間為30~90天，交易價格與一般銷貨交易無重大差異。

## 2. 進 貨

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比
優仕咖啡	\$ 60,878	1	\$ 52,858	1
台灣康師傅	-	-	180,017	2
頂新製油	266,663	2	201,099	2
順勝實業	55,742	1	43,778	-
其他	4,312	-	6,464	-
	<u>\$ 387,595</u>	<u>4</u>	<u>\$ 484,216</u>	<u>5</u>

上述與關係人間進貨交易除台灣康師傅之付款天期為180天外，其餘關係人之付款期間為45天~90天，交易價格與一般進貨交易條件無重大差異。

## 3. 應收(付)票據及帳款

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科 目餘額 百分比	金 額	佔該科 目餘額 百分比
(1) 應收帳款：				
頂益控股	\$ 46,062	3	\$ 44,231	3
頂新製油	321	-	1,496	-
杭州頂正	6,228	1	3,385	-
杭州味全	2,912	-	268	-
其 他	3,791	-	895	-
	<u>\$ 59,314</u>	<u>4</u>	<u>\$ 50,275</u>	<u>3</u>

## (2)其他應收款：

	96年12月31日		95年12月31日	
	金額	佔該科目餘額百分比	金額	佔該科目餘額百分比
應收權利金				
-杭州味全	\$ 11,047	7	\$ 6,083	6
應收勞務收入				
-頂益BVI	4,185	3	1,969	2
應收勞務收入				
-頂新製油	2,437	2	3,072	3
應收勞務收入				
-頂立投資	7,222	4	-	-
其他	3,733	2	3,738	8
	<u>\$ 28,624</u>	<u>18</u>	<u>\$ 14,862</u>	<u>19</u>

民國96年及95年度因人員借調予關係人所產生之勞務收入分別為\$ 35,817及\$51,792。民國96年度及95年度權利金收入分別為\$12,423及13,696。

## (3)應收關係人往來(表列其他應收款)：

	96年12月31日		95年12月31日	
	金額	佔該科目餘額百分比	金額	佔該科目餘額百分比
桂林味全	\$ 21,657	13	\$ 21,788	22
黑龍江食品	16,796	11	16,882	17
上海味全	8,432	5	8,475	8
其他	14,069	9	13,448	13
	60,954	38	60,593	60
減：備抵應收關係往來	( 54,530)	( 34)	( 55,560)	( 55)
	<u>\$ 6,424</u>	<u>4</u>	<u>\$ 5,033</u>	<u>5</u>

## (4)應付票據：

	96年12月31日		95年12月31日	
	佔該科目餘額		佔該科目餘額	
	金額	百分比	金額	百分比
優仕咖啡	\$ 2,635	1	\$ 1,655	1
頂新製油	13,402	5	4,017	1
其他	91	-	189	-
	<u>\$ 16,128</u>	<u>6</u>	<u>\$ 5,861</u>	<u>2</u>

## (5)應付帳款：

	96年12月31日		95年12月31日	
	佔該科目餘額		佔該科目餘額	
	金額	百分比	金額	百分比
頂新製油	\$ 47,388	3	\$ 29,890	2
優仕	9,408	1	8,349	1
順勝	7,195	-	5,488	-
其他	3	-	528	-
	<u>\$ 63,994</u>	<u>4</u>	<u>\$ 44,255</u>	<u>3</u>

## (6)應付關係人往來(表列其他流動負債-其他)：

	96年12月31日		95年12月31日	
	佔該科目餘額		佔該科目餘額	
	金額	百分比	金額	百分比
香港冠華	\$ 103	-	\$ 26,930	14
康勤	1,402	1	1,402	-
	<u>\$ 1,505</u>	<u>1</u>	<u>\$ 28,332</u>	<u>14</u>

應付香港冠華帳款，係香港冠華代他人委託投資北京味全，子公司-味全國際代收北京味全發放之股利。

#### 4. 長期應收票據及款項

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	估該科目餘額		估該科目餘額	
	金額	百分比	金額	百分比
桂林味全	\$ 55,219	100	\$ 55,219	100
備抵抵押權減損損失	( 55,219)	( 100)	( 55,219)	( 100)
	\$ -	-	\$ -	-

本公司原係取得該公司提供之地上抵押權作為擔保，因該地上物價值減損，本公司於民國93年度針對地上物抵押權價值減損部分認列減損損失。

#### 5. 財產交易

本公司之子公司-欣全實業民國 95 年度出售固定資產予關係人之價款分別為\$10,251。截至民國 96 年 12 月 31 日止，因前述交易應向關係人收取之款項皆已收取。

#### 6. 勞務交易

(1) 松青商業與日本フレッセイ株式會社簽定有關超級市場及經營管理技術之技術合作契約書，依合約內容規定每年應依當年度營業淨額 0.1%作為技術指導費，另當年度稅後淨利超過上年度股東會提報之目標時，應將超過部份的二分之一支付於日本フレッセイ株式會社，但以不超過營業額之 0.05%為限，本公司民國 96 年及 95 年度產生之勞務支出分別為\$3,541 及\$3,468，截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，尚未支付之金額分別為\$3,541 及\$3,468，表列應付費用項下。

(2) 松青商業因與台灣丸久吸收合併，依合併契約書本公司同意自合併基準日(民國 93 年 6 月 1 日)起，台灣丸久所有之資產負債與一切權利義務概由松青商業承受。故松青商業概括承受台灣丸久與日商丸久公司簽訂技術合作契約，該契約約定由日商丸久公司提供經營超級市場之專門技術，依合約內容規定每年應依銷貨淨額之 0.05%(不得超過\$1,000)支付日商丸久公司作為技術指導費。民國 94 年 3 月 31 日合約到期，繼續續約 3 年。本公司民國 96 年及 95 年度產生之勞務支出分別為\$624 及\$581，截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，尚未支付之金額皆分別為\$624 及\$581，表列應付費用項下。

#### 7. 租金收入

本公司將部分辦公室及倉庫(表列出租資產)出租予關係人，其明細如下：

租 金 計 算 及			96 年 度	95 年 度
承 租 人	租 賃 標 的 物	收 款 方 式		
順勝實業	台南林鳳營	\$143/月/按月收取	\$ 1,714	\$ 1,714
台灣康師傅	斗六廠房、土地及設備	95年1-3月為\$1,927/月/按月收取	-	6,021
其 他	辦公室、倉庫、軟體	按季及按月收取	<u>2,397</u>	<u>1,344</u>
			<u>\$ 4,111</u>	<u>\$ 9,079</u>

味全與台灣康師傅間之租約提前於民國95年3月31日終止。

#### 8. 為關係人提供保證

截至民國96年及95年12月31日止，本公司為關係人提供保證情形如下：

	<u>96 年 12 月 31 日</u>	<u>95 年 12 月 31 日</u>
優仕咖啡	<u>\$ 16,000</u>	<u>\$ 16,000</u>

#### 9. 關係人為本公司及子公司提供背書保證

- (1)截至民國96年及95年12月31日止，欣全實業之銀行長短期借款及向租賃公司承租機器設備，係由本公司及魏應充提供背書保證。
- (2)截至民國96年及95年12月31日止，康合貿易之銀行融資，係由本公司及魏應充提供背書保證。

## 六、質押之資產

截至民國96年及95年12月31日止，本公司及子公司資產提供擔保明細如下：

資 產 名 稱	96年12月31日	95年12月31日	擔 保 用 途
質押定期存款及銀行存款 (表列其他金融資產-流動)	\$ 198,386	\$ 196,239	短期借款及工程承攬專戶限 於工程支出
質押定期存款及銀行存款 (表列其他金融資產-非流動)	95,900	24,150	擔保子公司長期借款、長期 購貨擔保、長期借款擔保、 工程履約保證及拍賣場押金
質押長期股權投資(註)	-	217,157	短期借款及應付短期票券
土 地 (表列固定資產、出租資產 及閒置資產)	3,435,359	3,477,214	長、短期借款及應付公司債
房屋及建築 (表列固定資產及出租資產)	853,729	943,845	長、短期借款及應付公司債
機器設備	56,022	111,392	長期應付票據及款項及長、 短期借款
租賃資產	<u>12,674</u>	<u>25,347</u>	應付租賃款
	<u>\$ 4,652,070</u>	<u>\$ 4,995,344</u>	

註：截至民國95年12月31日止，本公司分別將子公司松青商業之股票15,000,000股及欣全實業7,800,000股之股票質押予金融機構，作為短期借款及應付短期票券之擔保。截至民國96年12月31日止，已無此情形。

## 七、重大承諾事項及或有事項

除附註五所述對關係人之保證外，本公司及子公司其他承諾及或有負債之明細如下：

- (一)截至民國96年12月31日止，本公司及子公司為進口原料及商品等，已開立未使用之信用狀為\$219,700。
- (二)截至民國96年12月31日止，本公司及子公司採營業租賃方式承租辦公處所，依合約規定將於未來年度內支付之租金費用計\$1,344,362，明細如下：

年 度	金 額
97年度	\$ 305,097
98年度	262,334
99年度	210,894
100年度	155,198
101年度以後	410,839
	<u>\$ 1,344,362</u>

- (三)截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司及子公司已簽約委建各項工程或購置設備之契約總價扣除已支付款於未來年度尚應支付之工程及設備款計 \$29,322。
- (四)子公司-康全工程因承接工程建造合約，截至民國 96 年 12 月 31 日止，已簽約尚未支付之進貨及工程發包合約價款為 \$ 429,278。
- (五)截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司及子公司因租約行使而委由銀行提供購貨及租約之履約保證金額共 \$16,091。
- (六)截至民國 96 年 12 月 31 日止，子公司為工程及租賃合約需要，與銀行簽訂委任保證契約，由銀行出具之各項工程履約保證函金額為 \$204,057。
- (七)截至民國 96 年 12 月 31 日止，子公司-康全工程為工程合約而開立之履約保證票據金額為 \$109,576。
- (八)子公司-康全工程承包台灣中油股份有限公司(以下稱中油公司)「林園石化廠四輕組裂解爐管升級統包工程」(以下稱本工程)，於民國 96 年中油公司片面認定本工程逾 149 天，主張依工程合約請求工程逾期違約金 \$102,607，本公司康全工程認為工程逾期責任非屬康全工程，截至民國 97 年 3 月 31 日止康全工程正積極與中油公司相關單位進行協商，且預計向行政院公共工程委員會提出調解申請事宜。依康全工程之委任律師表示，康全工程之主張應有相當好的機會能得到調解委員的支持，惟最終結果目前尚無法合理估計。
- (九)本公司於民國 87 年與新燕實業股份有限公司(以下簡稱新燕公司)簽訂台北廠土地買賣契約，並於該年 12 月 24 日完成土地所有權之移轉。嗣後新燕公司於民國 88 年發生財務危機，故雙方未於民國 88 年 6 月 30 日依原約定執行土地之點交。因土地業已移轉登記予新燕公司，而新燕公司目前正與主要債權銀行及一般債權人協商債務解決方式，其財務危機尚未解除，是否有能力繼續經營，端視協商結果而論。本公司對該批土地擁有第二順位抵押權，該批土地鑑價結果，因其土地淨公平價值扣除第一順位抵押債權後不足支付本公司應收款項，基於穩健保守原則，本公司已於民國 93 年度依評估結果提列抵押權減損損失，提列減損後之應收款項餘額為

\$ 304,094，表列長期應收票據及款項。

另，新燕公司於民國 88 年 10 月以本公司未履行契約所訂條款為由，向法院提起訴訟，主張解除契約，並請求各\$50,000 之價金返還及違約金共計\$100,000，後於民國 89 年 7 月提出擴張聲明並提高求償金額至\$300,000。於民國 90 年 5 月時，新燕公司更改主張請求賠償之金額仍維持\$100,000。此案業於民國 90 年 10 月 8 日經台北地方法院一審民事判決，本公司應返還新燕公司前所受領之買賣價金\$4,500,000 中之\$50,000(一部請求)，並自訴繕本送達翌日(即 88 年 12 月 1 日)起至清償日止，按不動產買賣契約約定利率計算之利息；另新燕公司請求本公司依契約約定所收價款相同金額(即\$4,500,000)為違約金，經法院審酌按約定之違約金額過高，應以上開金額之百分之十即\$450,000 為適當，新燕公司得僅就其中\$50,000 先為請求。依本公司委託之訴訟代理律師之意見，一審法院之判決，尚有無法令人信服之處，本公司決定提起上訴。

經本公司上訴後，此案於民國 91 年 5 月 8 日經台灣高等法院民事判決本公司勝訴，並駁回新燕公司在第一審之訴及假執行之聲請。由於新燕公司不服二審判決提起三審上訴，經最高法院民事庭於民國 93 年 1 月 8 日判決除假執行部分外廢棄，發回台灣高等法院更審，民國 96 年 4 月 17 日經台灣高等法院民事庭更審判決廢棄原判決，駁回新燕公司於第一審之訴及假執行之申請，新燕公司仍再次聲明上訴，截至民國 97 年 3 月 31 日止，本案尚在最高法院民事庭審理之中。

#### 八、重大之災害損失

本公司及子公司無重大之災害損失。

#### 九、重大之期後事項

本公司及子公司無重大之期後事項。

十、其他

(一) 金融商品之公平價值

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	公平價值		公平價值	
	帳面價值	公開報價 決定之價值	帳面價值	公開報價 決定之價值
非衍生性金融商品				
資產				
公平價值與帳面價值				
相等之金融資產	\$ 3,018,705	\$ 3,018,705	\$ 2,863,083	\$ 2,863,083
公平價值變動列入損益				
之金融資產	-	-	102,022	\$ 102,022
無活絡市場之債券投資	-	-	3,000	3,000
備供出售金融商品	1,666	\$ 1,666	1,577	1,577
持有至到期日金融商品	7,000	7,000	7,000	7,000
以成本衡量之金融商品	54,641	-	65,161	-
存出保證金	117,185	117,185	119,884	119,884
其他金融資產	294,286	294,286	220,389	220,389
負債				
公平價值與帳面價值	6,012,742	6,012,742	5,441,573	5,441,573
相等之金融負債	600,873	600,873	894,235	894,235
長期借款	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
應付公司債	49,956	49,956	53,349	53,349
存入保證金				

(二)本公司及子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，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、其他應收款、短期銀行借款與應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用、一年或一營業週期內到期之長期負債及其他流動負債－其他。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公開市場價格為公平價值。
3. 無活絡市場之債券投資因無市場價格可供參考，則採用評價方法估計。
4. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。
5. 持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者，本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等，本公司對該等持有至到期日之金融資產之折現率為 3.10%至 3.16%。
6. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司之長期借款之約定利率為準。
7. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司之應付公司債之約定利率為準。
8. 存出入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款利率為準，惟金額不重大時則不予折現。

(三)本公司及子公司民國 96 年及 95 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為\$715,565 及\$647,367；金融負債分別為\$1,049,956 及\$1,053,349；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為\$7,000 及\$7,000；金融負債分別為\$1,008,677 及\$894,235。

(四)本公司及子公司民國 96 年及 95 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為\$89 及\$677，及從股東權益調整項目中扣除並列入當期損益之金額皆為\$0。

(五)財務風險控制及避險策略(含財務避險)

本公司及子公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司及子公司所有各種風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司及子公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司及子公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況、市場價值風險和對淨利息收入之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

為了達成風險管理之目標，本公司及子公司之財務避險活動集中於市場價值風險及現金流量風險：

#### 利率風險

本公司及子公司對於利率避險，公司會依據有關影響利率之總體經濟指標、並參考金融市場利率專家對利率走勢之看法，來擬定本公司及子公司之利率公平價值避險策略，對浮動利率長期負債進行避險，本公司及子公司以利率交換及基差型利率交換選擇權為現金流量避險之主要金融商品。此外，換匯換利、交換選擇權、利率上限、利率下限及其他選擇權等金融商品亦可能用以規避現金流量變動之風險。

#### 匯率風險

本公司及子公司對於匯率避險，公司會依據有關影響匯率之總體經濟指標、並參考金融市場匯率專家對匯率走勢之看法，來擬定本公司及子公司之匯率公平價值避險策略，對(1)外幣資產、負債及(2)預期外幣資產負債交易，進行匯率避險，本公司及子公司以遠期外匯交易(DF)為公平價值及現金流量避險之主要金融商品。此外，外匯選擇權商品亦可能用以規避公平價值變動之風險。

#### 信用風險

本公司及子公司訂有嚴格之徵信評估政策，僅與信用狀況良好之交易相對人進行交易，且適時運用債權保全措施，以降低信用風險。

### (六)重大財務風險資訊

#### 1. 市場風險

##### (1) 匯率風險

本公司之進銷貨部分係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產及負債部位及收付期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

##### (2) 利率風險

本公司及子公司從事之債務類金融商品投資，係為長期持有至到期

日，雖為浮動利率之債券投資，仍預期不致發生重大之市場風險。本公司借入之款項，依約定係為浮動利率之借款，預期不致發生重大之市場風險。

本公司發行之債務類商品，均為固定利率之債務負債，故無市場風險。

### (3) 價格風險

本公司及子公司從事之權益類金融商品投資一備供出售及公平價值變動列入損益之金融資產受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。其屬以成本衡量之金融資產無市場價格且已定期評估減損，故無重大之市場風險。

本公司及子公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

本公司及子公司之應付款項均為一年或一營業週期內到期，因此經評估無重大之市場風險。

## 2. 信用風險

本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，預期交易相對人違約之可能性甚低，故發生信用風險之可能性極小。

本公司及子公司從事之權益類金融商品投資，其屬備供出售之金融資產者，本公司係透過集中交易市場及證券櫃檯買賣中心下單交易，且係與信用良好之相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。其屬以成本衡量之金融資產本公司於投資時業已評估交易相對人之信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。其屬公平價值變動列入損益之金融資產係透過集中交易市場及證券櫃檯買賣中心下單交易，且係與信用良好之相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

本公司投資之金融債券，其發行人之信用評等為 twBBB- 至 twBBB，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

本公司及子公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險。

## 3. 流動性風險

本公司及子公司投資之權益類金融商品，其屬備供出售及公平價值變動列入損益之金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故預期不致產生重大之流動性風險。其屬以成

本衡量之金融資產均無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。本公司及子公司從事之債務類金融商品投資，係為長期持有至到期日，且本公司及子公司之營運資金足以支應本公司及子公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

本公司及子公司之營運資金，足以支應本公司所發行債券之利息支出及持有人要求履約之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

#### 4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事利率交換合約交易，每屆結算日，係就名日本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期並無本金之流入或流出，故無重大之現金流量風險。

本公司從事之基差型利率交換選擇權合約分為以下兩個個別交易：

A. 選擇權交易：此交易合約將視利率行情變動對交易對方有利或不利而決定是否執行，其未來現金流量之時間及金額端視交易對方對利率行情之判斷而定，當上述之選擇權交易被執行後，下述之利率交換合約交易將於選擇權行使日後第二個交易日起生效。

B. 利率交換交易：此交易合約未來現金流量之時間及金額端視未來每一交割清算日之利率變動情形而定。

截至 96 年 12 月 31 日止，本公司已結清上述交易所有部份。

本公司之營運資金足以支應遠期外匯買賣合約產生之現金流出，故無籌資風險。又因遠期外匯買賣合約之匯率已確定，應不致有重大之現金流量風險。

本公司操作之債務類金融商品，係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動將使投資債務類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(七) 本公司與子公司間已銷除之交易事項：

<u>交 易 事 項</u>	<u>交 易 公 司</u>	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
1. 沖銷長期投資與股東權益	味全食品、松青商業、欣全實業、中國青商、康合貿易、康全工程、康國行銷、TECHNAGE、泰味全、味全國際、維京味全、味全亞洲、北京味全、杭州味全、KING CAN、寧波欣全、昆山裕全	\$ 1,696,218	\$1,336,381
2. 沖銷應收付款項相互間債權債務科目	味全食品、松青商業、欣全實業、中國青商、康合貿易、康全工程、康國行銷、味全國際、泰味全、北京味全、KING CAN、寧波欣全、味全亞洲、杭州味全	685,116	498,793
3. 沖銷子公司間資金貸與	欣全實業、KING CAN、寧波欣全、昆山裕全	70,774	15,747
4. 沖銷損益科目			
(1) 進銷貨交易	味全食品、松青商業、欣全實業、中國青商、康合貿易、味全國際、天津味全、北京味全、寧波欣全、杭州味全	2,085,970	2,189,703
(2) 其他營業收入及營業費用	味全食品、松青商業、中國青商、康合貿易、康國行銷	400,680	277,530
(3) 未實現銷貨損益	味全食品、松青商業、欣全實業、中國青商、康合貿易、味全國際、天津味全、北京味全、杭州味全	13,352	11,326
(4) 營業費用及營業外收支交易	味全食品、松青商業、欣全實業、中國青商、康全工程、康國行銷、泰味全、味全國際、康合貿易、北京味全	27,434	32,541
(5) 業外收入與損失	天津味全、杭州味全、北京味全、味全亞洲	15,808	-

(八)財務報表之表達

民國 95 年 12 月 31 日財務報表之部分科目業予重分類，俾與民國 96 年 12 月 31 日財務報表比較。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務報表編製且下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。  
本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，揭露民國96年度之重大交易相關事項如下：

1. 資金貸與他人情形：

貸出資金之公司	對象	與往來科目	最高餘額	最額	期末餘額	利率區間	性質	資金貸與業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	呆帳金額	備抵金額	擔保名稱	價值	對個別對象	
														資金貸與總額	資金貸與上限
KING CAN	寧波欣全	應收關係人	\$ 7,006	\$ 6,821	1.49%~1.88%	2	不適用	營運週轉	\$ -	-	無	無	無	\$ 87,985	\$ 175,969
欣全	寧波欣全	應收關係人	1,434	1,397	1.49%~1.88%	2	不適用	營運週轉	-	-	無	無	無	87,985	175,969
欣全	KING CAN	應收關係人	7,652	7,450	1.49%~1.88%	2	不適用	營運週轉	-	-	無	無	無	87,985	175,969
欣全	昆山裕全	應收關係人	55,216	55,216	1.49%~1.88%	2	不適用	營運週轉	-	-	無	無	無	87,985	175,969

註一：資金貸與性質之填寫方法如下：

- (一)有業務往來者請填1。  
(二)有短期融通資金之必要者請填2。

註二：因有短期資金融通者，對單一借款人之貸放金額以欣全實業股份有限公司最近期財務報告淨值之百分之二十為最高限額。

註三：本公司資金貸放總額以本公司最近期財務報告淨值之百分之四十為最高限額。

2. 為他人背書保證情形：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象與本公司之關係	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以背書保證財產擔保之金額	累計背書保證金額佔本公司最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高金額	證 保 限 額 備 註
0	味全食品工業股份有限公司	欣全公司	2	\$ 65,000	\$ -	無	無	0.00%	本公司對外	
0	"	優仕公司	1	16,000	16,000	無	無	0.36%	背書保證總	
0	"	松青超市	2	260,000	260,000	無	無	5.80%	金額不得超	
0	"	中青公司	2	60,000	30,000	無	無	0.67%	過本公司之	
0	"	康合貿易	2	120,853	69,282	無	無	1.55%	實收資本額	
0	"	泰味全公司	2	267,264	267,264	定期存款TWD20,000仟元	無	5.97%		
0	"	杭州生技	2	231,350	227,360	無	無	5.08%		
				<u>\$ 1,020,467</u>	<u>\$ 869,906</u>					

註一：編號填寫方法如下：

1. 發行人填0
  2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字，開始依序編號。
- 註二：背書保證為與被書保證對象關係有下列三種，標示種類即可。
1. 有業務關係之公司。
  2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
  3. 因公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

註三：1. 對單一企業背書保證之金額不得超過本公司背書保證總額三分之一。

2. 因業務往來關係從事背書保證，個別保證金額以不超過最近一年度與當年度截至提供保證時止本公司與其進貨或銷貨金額之最高者。

註四：截至民國96年12月31日止，本公司提供關係人融資保證額度而實際動用金額計\$499,680。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	科目	期		備註	
				股數	市價		
味全食品工業股份有限公司	欣全實業股份有限公司股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	30,596,972	\$ 432,520	98.40%	14.13
"	康全工程股份有限公司股票	"	"	10,964,023	135,843	87.92%	12.39
"	康合國際貿易股份有限公司股票	"	"	4,468,332	55,786	99.30%	12.48
"	中國青年商店股份有限公司股票	"	"	9,939,682	80,694	99.40%	8.12
"	康國行銷股份有限公司股票	"	"	14,700,769	(34,307)	90.19%	(2.33)
"	松青商業股份有限公司股票	"	"	44,578,404	313,813	97.78%	7.05
"	維京群島味全國際有限公司股票	"	"	註2	76,915	100.00%	註2
"	泰味全股份有限公司股票	"	"	390,000	50,519	60.00%	129.54
"	味全BVI有限公司	"	"	註2	215,977	100.00%	註2
"	開豐島味全國際有限公司股票	"	"	註2	69,782	48.33%	註2
"	TECHNAGE (BVI) LTD.	"	"	註2	(20,948)		
"	優仕咖啡股份有限公司等10家股票	"	"	註1	39,965	註1	註1
					\$ 1,416,559		
味全食品工業股份有限公司	康聯投資股份有限公司股票	無	以成本衡量之金融資產	1,380,000	\$ 10,422	16.67%	9.96
"	利嘉營造股份有限公司股票	"	"	1,836,000	6,100	18.36%	9.91
"	新東陽股份有限公司股票	"	"	463,000	5,000	0.53%	10.25
"	精典基金投資有限公司股票	"	"	註2	17,307	5.00%	17,269
"	大全彩藝工業股份有限公司股票	"	"	95,042	4,431	4.60%	310.85
"	康和資訊等11家股票	"	"	註1	881	註1	註1
					\$ 44,141		
味全食品工業股份有限公司	華僑銀行次順位金融債券	無	持有至到期日金融資產	-	\$ 2,000	-	-
"	中華銀行次順位金融債券	"	"	-	5,000	-	-
					\$ 7,000		

持有之公司所有價證券種類及名稱與有價證券發行人之關係帳列科目 股票 期 數 帳面金額 持股比例 市價 備註

味全食品工業股份有限公司	全家便利商店股份有限公司股票	無	備供出售金融商品	33,323	\$ 1,666	0.01%	50.00	
欣全實業股份有限公司	KING CAN (BVI)公司股單	採權益法評價之孫公司	採權益法之長期股權投資	註2	74,937	100.00%	註2	
KING CAN (BVI)Corporation	寧波欣全精密模具有限公司股票	採權益法評價之孫公司	"	註2	3,609	100.00%	註2	
"	昆山裕全模具有限公司股票	"	"	註2	93,503	100.00%	註2	
康全工程股份有限公司	康和建設股份有限公司股票	無	以成本衡量之金融資產	545,431	-	0.26%	( 11.50)	
"	康聯投資股份有限公司股票	"	"	41,400	300	0.50%	9.91	
"	瑞年投資股份有限公司股票	"	"	82,650	-	0.46%	( 8.96)	
"	安利投資股份有限公司股票	"	"	82,650	-	0.46%	( 6.11)	
中國青年商店股份有限公司	台北漁產運輸股份有限公司股票	"	"	20	200	0.40%	17.875	
維京群島味全國際有限公司	味全亞洲投資有限公司股單	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註2	329	99.00%	註2	
"	河南雙匯味全有限公司股單	"	"	註2	13,704	44.00%	註2	
"	黑龍江味全乳品有限公司股單	"	"	註2	-	70.00%	註2	
"	黑龍江味全食品有限公司股單	"	"	註2	-	67.00%	註2	
"	上海味全食品有限公司股單	無	以成本衡量之金融資產	註2	-	19.00%	註2	
"	桂林味全食品有限公司股單	"	"	註2	-	11.30%	註2	
TECHANGE (BVI) LTD.	北京味全食品有限公司股單	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	註2	( 23,543)	70.00%	註2	
維京群島味全有限公司	杭州味全生技食品有限公司股單	"	"	註2	217,023	100.00%	註2	

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 股 期 帳 面 金 額 持 股 比 例 市 價 備 註

味全亞洲投資股份有限公司	香港冠華發展有限公司股票	無	以成本衡量之 金融資產	註2	\$ -	99.90%	註2
"	香港康勤發展有限公司股票	"	"	註2	-	75.00%	註2
"	桂林味全食品有限公司股票	"	"	註2	-	5.10%	註2

註1：係每一被投資公司餘額均未超過本科目餘額5%，故予以合併表達。

註2：係被投資公司為有限公司，故無每股淨值及股數。

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百分之二十以上者：無此情形。

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：無此情形。

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：無此情形。

(以下空白)

7. 與關係人進、銷貨交易之金額達新台幣一億元或實收資本百分之二十以上者：

進(銷)貨公司	交易對象	關係	進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	形式	交易條件與一般交易單之情形	與一般交易單無重大差異	授信期間	與一般交易單無重大差異	不應收(付)票款	佔總應收(付)票款之比率	備註
味全食品工業股份有限公司	欣全實業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	進貨 \$ 638,818	10.27%	60天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	( 105,709)	(10.23%)	-
味全食品工業股份有限公司	松青商業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨 ( 227,558)	(2.08%)	60天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	31,960	2.56%	-
味全食品工業股份有限公司	頂新製油實業股份有限公司	該公司董事長係與本公司董事長為同一人	進貨 266,663	4.29%	60天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	( 60,684)	(5.87%)	-
味全食品工業股份有限公司	康合國際貿易股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	進貨 151,536	2.44%	60天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	( 19,545)	(1.89%)	-
松青商業股份有限公司	中國青年商店股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	進貨 655,742	16.48%	60-90天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60-90天	無重大差異	( 64,444)	(10.90%)	-
中國青年商店股份有限公司	松青商業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨 ( 655,742)	(75.68%)	60-90天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60-90天	無重大差異	64,444	77.76%	-
松青商業股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	本公司之母公司	進貨 227,558	22.01%	60天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	( 31,960)	(4.93%)	-
康合國際貿易股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	本公司之母公司	銷貨 ( 151,536)	(30.99%)	61天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	61天	無重大差異	19,545	13.49%	-
欣全實業股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	本公司之母公司	銷貨 ( 638,818)	(62.97%)	60天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	105,709	55.81%	-
欣全實業股份有限公司	康合國際貿易股份有限公司	本公司之母公司	進貨 238,216	27.17%	60天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	( 81,467)	(47.61%)	-
康合國際貿易股份有限公司	欣全實業股份有限公司	本公司之母公司	銷貨 ( 238,216)	(50.35%)	60天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	81,467	56.81%	-
欣全實業股份有限公司	英屬開曼群島商頂益控股有限公司-台灣分公司	該公司董事長係與本公司董事長二親等以內親屬	銷貨 ( 129,598)	(12.78%)	60天	票據	與一般交易單無重大差異	無重大差異	60天	無重大差異	46,062	23.21%	-

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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期 後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
欣全實業股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	採權益法評價之 投資公司	\$ 105,709	5.78	\$ -	無	\$ 105,709	\$ -

9. 從事衍生性金融商品交易者：無此情形。

(以下空白)

## (二) 轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		股數	比率%	帳面金額	被投資公司本期認列之	
				本期末	上期末				本期損益	投資損益
味全食品工業(股)公司	欣全實業(股)公司	台北市松江路127號9樓	鐵罐、鐵盒、鐵桶、瓶蓋等馬口鐵製品之加工製造及買賣	\$ 110,388	\$ 110,388	30,596,972	98.40	\$ 432,520	\$ 17,681	\$ 15,607
"	康工程(股)公司	台北市松江路127號9樓	石化設計建造等業務	34,551	34,551	10,964,023	87.92	135,843	22,770	18,898
"	康合國際貿易(股)公司	台北市中山北路二段52號5樓	一般進出口貿易業務	42,907	42,907	4,468,332	99.30	55,786	5,607	4,923
"	中國青年商店(股)公司	台北市松江路127號9樓	經營蔬果超級市場及便利商店等業務	157,041	157,041	9,939,682	99.40	80,694	2,040	1,751
"	康國行銷(股)公司	台北市松江路125號10樓	經營業務為各種食品、罐頭、百信等之批發零售	168,454	168,454	14,700,769	90.19	( 34,307)	3,085	3,085
"	松青商業(股)公司	台北市松隆路125號1樓	經營超級商店及超級市場等業務	565,831	564,911	44,578,404	97.78	313,813	579	( 3,255)
"	開曼島味全國際有限公司	台北市松江路125號3樓	一般投資業	155,400	155,400	註一	48.33	69,782	33,825	33,825
"	泰味全(股)公司	泰國	食品機械進口、食品罐頭出口等業務	37,919	32,633	390,000	60.00	50,519	( 4,544)	( 1,977)
"	維京群島味全國際有限公司	British Virgin Islands	一般投資業	378,274	546,086	註一	100.00	76,915	63,456	( 9,497)
"	維京群島味全有限公司	British Virgin Islands	一般投資業	292,502	-	註一	100.00	215,977	( 87,888)	( 10,661)
"	TECHNAGE (BVI) LTD.	British Virgin Islands	一般投資業	747,087	724,318	註一	100.00	( 20,948)	( 49,333)	( 49,333)
"	優仕咖啡(股)公司等10家被投資公司	台北市松江路125號9樓等7個處所	經營咖啡豆、粉之生產與買賣業務、各種調理食品、一般貿易及投資事業等	-	-	-	-	39,965	203	1,532
合計				\$ 1,416,559	\$ 7,481	\$ 4,898				

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		股數	持末比率%	有帳面金額	被投資公司本期認列之	
					本期期末	上期期末				本期損益	投資損益
欣全實業股份有限公司	KING CAN (BVI) Corporation	British Virgin Islands		一般投資業	110,308	12,075	註一	100.00	74,937	( 11,838)	( 11,838)
KING CAN (BVI) Corporation	寧波欣全精密模具有限公司	大陸寧波		食品模具、注射模具等製造	12,075	11,799	註一	100.00	3,609	( 643)	( 643)
"	昆山裕全模具有限公司	大陸昆山		食品模具、注射模具等製造	98,233	14,730	註一	100.00	93,503	( 7,253)	( 7,253)
維京群島味全國際有限公司	味全亞洲投資有限公司	香港		一般投資業	255	255	註一	99.00	329	( 5,543)	( 5,488)
"	河南雙匯有限公司	大陸		生產銷售方便麵、食品機械罐頭進出口	43,431	43,431	註一	44.00	13,704	清算中	-
維京群島味全有限公司	杭州味全生技食品有限公司	大陸杭州		生產銷售嬰幼兒奶粉等	326,435	196,502	註一	100.00	215,977	( 28,727)	( 9,837)
TECHANGE (BVI) LTD.	北京味全食品有限公司	大陸北京		生產銷售營養食品及嬰幼兒奶粉等	83,948	註五	註一	70.00	( 23,543)	( 67,848)	-

註一：係有限公司，故無股數。

註二：本公司透過維京群島味全國際有限公司、維京味全有限公司、TECHANGE (BVI) LTD. 及 KING CAN (BVI) Corporation 轉投資之大陸被投資公司相關資訊請詳附註十一(三)。

註三：杭州味全生技食品有限公司民國96年度之損失為\$28,726，由維京群島味全國際有限公司認列\$18,889，維京味全有限公司認列\$9,837。

註四：北京味全食品有限公司民國96年度之損失為\$67,848，由維京群島味全國際有限公司認列損失\$67,848。

註五：北京味全食品有限公司上期期末由維京群島味全國際有限公司投資之原始投資金額為\$63,377。

(三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額		投資方式 (註一)	本期末自 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 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期末已 匯回投資收益
		實收資本額	折新台幣						
福州可福公司	方便麵	美金160萬元	\$ 52,240	五	\$ 15,602	37.50%	停業中	停業中	-
北京味全公司	麵粉	人民幣2,000萬元	78,869	五	42,417	70.00%	67,848 (\$	23,543)	\$ 31,671
桂林味全公司	味精	人民幣5,911萬元	273,099	五	44,349	15.87%	停業中	停業中	-
黑龍江味全食品公司	調味品等產品	人民幣1,510萬元	59,546	二	19,896	67.00%	停業中	停業中	-
上海味全公司	乳製品等產品	人民幣5,180萬元	204,272	二	121,501	70.00%	停業中	停業中	-
河南雙匯全公司	方便麵等食品	美金450萬元	146,925	二	22,278	19.00%	-	-	-
寧波欣全精密模具有限公司	方便麵等食品、注射模具等製造	美金366萬元	119,499	二	43,431	44.00%	清算中	13,704	-
杭州味全生技食品有限公司	食品模具、注射模具等製造	美金35萬元	12,075	二	12,075	98.40%	643)	3,609	-
昆山裕全模具有限公司	食品模具、注射模具等製造	美金1,000萬元	326,435	二	196,502	100.00%	28,726)	215,977	-
昆山裕全模具有限公司	食品模具、注射模具等製造	美金300萬元	98,233	二	14,730	98.40%	7,253)	98,503	-

本期末累計自台灣匯 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
\$ 883,932	\$ 901,558	\$ 1,790,154

註一、投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四)直接投資大陸公司
- (五)其他方式 EX 委託投資

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (二)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

註三、本表相關數字應以新台幣列示，另實收資本額係按原始投入之匯率換算。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重大交易往來情形及金額

個別交易金額未達1億元以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。

民國96年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形		
				科目	金額	佔合併總營收或總資產之比率
0	味全食品工業股份有限公司	松青商業股份有限公司	母公司對子公司	銷貨	\$ 227,558	1%
0	"	"	"	背書保證	260,000	不適用
0	"	泰味全股份有限公司	"	"	267,264	"
0	"	杭州味全生技股份有限公司	"	"	227,360	"
1	欣全實業股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	子公司對母公司	銷貨	638,818	3%
1	"	"	"	應收帳款	105,709	1%
2	康合國際貿易股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	"	銷貨	151,536	1%
3	欣全實業股份有限公司	康合國際貿易股份有限公司	子公司對子公司	"	238,216	1%
3	中國青年商店股份有限公司	松青商業股份有限公司	"	"	655,742	4%

民國95年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形		
				科目	金額	佔合併總營收或總資產之比率
0	味全食品工業股份有限公司	松青商業股份有限公司	母公司對子公司	銷貨	\$ 237,235	1%
0	"	"	"	背書保證	190,000	不適用
0	"	泰味全股份有限公司	"	"	115,237	"
0	"	康合國際貿易股份有限公司	"	"	118,141	"
1	欣全實業股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	子公司對母公司	銷貨	645,023	4%
1	"	"	"	應收帳款	116,076	1%
2	康合國際貿易股份有限公司	味全食品工業股份有限公司	"	銷貨	130,591	1%
3	中國青年商店股份有限公司	松青商業股份有限公司	子公司對子公司	"	627,517	4%



	食品事業部	流通事業部	工程事業部	其 他	調整及沖銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外 客戶之收入	\$ 11,316,697	\$ 5,318,417	\$ 790,024	\$ 624,742	\$ -	\$ 18,049,880
來自母公司及合併子公司之收入	575,941	715,837	-	1,175,455	(2,467,233)	-
部門淨利(損)	\$ 11,892,638	\$ 6,034,254	\$ 790,024	\$ 1,800,197	\$ 2,467,233	\$ 18,049,880
投資收益	\$ 537,416	(\$ 52,793)	\$ 56,278	\$ 65,299	\$ 9,328	\$ 615,528
利息費用						1,715
營業外收支淨額						(126,691)
繼續營業部門稅前淨利						(24,971)
會計原則變動累積影響數						\$ 465,581
可辨認資產	(\$ 21,527)	-	-	(\$ 192)	\$ -	(\$ 21,719)
長期投資	\$ 9,425,130	\$ 1,850,952	\$ 634,896	\$ 1,159,995	(\$ 279,466)	\$ 12,791,507
資產合計						111,977
折舊費用及各項攤銷	\$ 357,133	\$ 164,612	\$ 3,538	\$ 76,049		\$ 12,903,484
資本支出金額	\$ 352,603	\$ 94,825	\$ 1,661	\$ 45,205	\$ -	\$ 601,332
						\$ 494,294

## (二)地區別財務資訊

合併公司民國 96 年及 95 年在台灣地區以外之營運部門收入及可辨認資產均未達各該年度銷貨總額百分之十以上，故無須揭露外銷銷貨資訊。

## (三)外銷銷貨資訊

合併公司民國 96 年及 95 年度外銷銷貨均未達各該年度銷貨總額百分之十以上，故無須揭露外銷銷貨資訊。

## (四)重要客戶資訊

合併公司民國 96 年及 95 年度均無一客戶銷售金額達營業收入百分之十以上之客戶。

(以下空白)

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

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

### 一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	96 年度	95 年度	差異		
				金額	%	註一
流動資產		\$ 2,553,976	\$ 2,466,945	\$87,031	4	
固定資產		4,997,613	4,883,975	113,638	2	
其他資產		819,753	825,350	(5,597)	(1)	
資產總額		10,222,816	9,977,131	245,685	2	
流動負債		2,428,611	2,397,228	31,383	1	
長期負債		1,367,000	1,632,155	(265,155)	(16)	
負債總額		5,747,432	5,910,465	(163,033)	(3)	
股本		5,060,629	5,060,629	-	-	
資本公積		77,114	97,046	(19,932)	(21)	註二
保留盈餘		(401,422)	(852,506)	451,084	(53)	註三
股東權益總額		4,475,384	4,066,666	408,718	10	

註一、變動比例未達百分之二十且變動金額未達新臺幣一仟萬元者不予分析。

註二、資本公積減少：主係被投資公司資本公積減少依持股比例認列。

註三、保留盈餘增加：係 96 年度淨利加計結果。

## 二、經營結果

項目 \ 年度	96 年度	95 年度	增(減) 金額	變動 比率 (%)
營業收入總額	11,137,141	10,798,672	338,469	3
減：銷貨退回	(136,432)	(140,989)	4,557	(3)
銷貨折讓	(71,997)	(83,678)	11,681	(14)
營業收入淨額	10,928,712	10,574,005	354,707	3
營業成本	(7,118,813)	(6,802,978)	(315,835)	5
營業毛利	3,809,899	3,771,027	38,872	1
營業費用	(3,211,239)	(3,068,933)	(142,306)	5
營業利益	598,660	702,094	(103,434)	(15)
營業外收入及利益	142,486	205,853	(63,367)	(31)
營業外費用及損失	(288,648)	(435,675)	147,027	(34)
繼續營業部門稅前淨利	452,498	472,272	(19,774)	(4)
所得稅費用	(1,414)	(1,315)	(99)	8
會計原則變動累計影響數	0	(21,527)	21,527	100
繼續營業部門稅後淨利	451,084	449,430	1,654	-

說明：

- (一) 本公司最近二年度營業毛利變動未達 20% 以上。
- (二) 本公司最近二年度營業淨利變動未達 20% 以上。
- (三) 營業外收入及利益減少：95 年度出售草屯廠廠房及土地。
- (四) 營業外費用及損失減少：採權益法認列之子公司，96 年度多已轉虧為盈，95 年度認列投資損失，96 年認列投資收益。

### 三、現金流量

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金 流出量(註一)	現金剩餘 數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
166,830	976,631	899,519	243,942	-	-

(一) 本年度現金流量變動情形分析：

營業活動：	976,631 仟元
投資活動：	(460,563)仟元
融資活動：	(438,956)仟元

(二) 不足額之補救措施：不適用。

流動性分析如下：

最近二年度流動性分析

項目	年度		增(減)比率
	96年12月31日	95年12月31日	
現金流量比率	40.21	26.23	53%
現金流量允當比率	166.01	149.72	11%
現金再投資比率	8.50	5.72	49%

增減比例變動分析說明：

1. 由於營運狀況持續良好，現金流量比率比去年同期上升。
2. 配合公司營運成長需求及擴展事業經營領域，持續增加固定資產及長期股權投資之投入，故造成現金再投資比率大幅增加。

(三) 未來一年現金流動性分析

期初 現金餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年現金 流出量	預計現金 剩餘數額	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	理財計畫
243,942	832,387	807,577	268,752	-	-

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

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

本公司除原有發展大陸奶粉及生技食品事業，更積極投入大陸外食餐飲市場，以及與日商合作共同進軍大陸麵包烘焙產業。未來預計將以杭州為基地，整合集團兩岸市場資源，擴大本公司在大陸的格局。

#### 六、風險事項分析評估：

(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如下：

96 起利率走勢緩步上揚，本公司定期審視銀行借款利率，並參考市場上利率水準，並與銀行密切聯繫，藉以取得較優惠之借款利率。此外，同時公司的負債部位若有利率風險時，會利用利率交換合約等利率避險工具，來規避利率變動所造成的風險；至於匯率方面，本公司訂有以避險為主要目的之外匯避險策略及作業控管流程，以規避匯率變動所造成的風險。未來仍秉持此風險管理之理念來進行因利率、匯率變動所造成的風險；通貨膨脹對本公司業務及損益狀況之影響，將因調價及成本控管等措施而降至最低。

(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如下：

本公司無從事高風險、高槓桿投資，各項投資皆經過謹慎評估後執行；另有關背書保證皆以本公司之子公司或有業務往來公司為對象；所從事之衍生性商品操作，則是以規避營業所產生之匯兌風險及固定中長期資金成本為主要目的。上述業務均依本公司所訂之「背書保證作業程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」等辦法謹慎執行。

(三)最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素。

##### 1. 最近年度研發計畫

##### (1)便利美味食品之開發

A. 與日本 Yamasa 技術合作開發高級醬油等產品。

B. 獲得經濟部工業局計畫補助，進行油脂粉末之技術研究。

##### (2)保健食品及營養品之開發

A. 經由產學合作，進行糖尿病患用之機能食品開發，並完成國科會計畫移轉。

B. 進行保健美顏及長春養生新素材應用研究，並加強與各大學研究所、法人研究機構及業界共同合作，研發新產品，並進行功能驗證，以取得健康食品認證。

##### 2. 未完成研發計畫之目前進度

(1)與日本 Yamasa 株式會社進行技術移轉項目協調中。

(2)已完成工業局計畫合約簽約，並撥發補助款進行技術研究中。

(3)已完成國科會計畫成果之技術移轉，目前進行功效驗證中。

(4)以功能性新素材進行營養品等新品開發。

3. 須再投入之研發費用：97 年度需再投入之研發費用約為 112,645 仟元。

4. 未來影響研發成功之主要因素：

將深入消費者研究，了解消費者未來的需求，依此發展產品。同時，深耕各項技術與研討新素材發展趨勢，密切與學術界先進請益與技術合作。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無

(五) 科技改變及商業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中面臨之風險及因應措施：因應原物料價格持續飆升，為了有效降低成本與管制品質穩定性，採集中進貨方式，以較大的經濟規模向供應商爭取優惠供貨價格。但所面臨如貨源不足、供應商經營變動等可能風險，已作好事前因應措施，開發備用貨源及內部安全存貨，並機動訪查供應商，以確保貨源的正常供應。

2. 銷貨集中面臨之風險及因應措施：銷貨集中所面臨之貨款回收風險，將加強客戶債權確保及信限控管，並以持續開發其他對象客戶銷售來因應。

(十) 董監事或大股東股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無

(十一) 最近年度經營權之改變對公司影響、風險及因應措施：無

(十二) 訴訟或非訟事件：

訴訟開始日期	當事人	標的金額	系爭事實	目前處理情形
88.12.24	新燕實業股份有限公司	NT\$100,000,000 元 (部分請求)	本公司出售台北縣三重市二重埔段中興小段 178 地號等土地 43 筆，新燕公司片面解除契約，並請求部分價金之返還及部分違約金之給付	第一審本公司敗訴，上訴後，第二審本公司勝訴，嗣第三審廢棄原判決發回二審更審，第二審更(一)審理後，再度判決本公司勝訴。新燕上訴第三審，目前審理中。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無

七、其他重要事項：無



## (二)各關係企業基本資料

單位：新臺幣仟元  
(除特別加註者外)

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
欣全實業股份有限公司 (欣全實業)	66.02.07	台中縣霧峰鄉坑口村中正路561號	\$ 310,947	鐵罐、鐵盒、鐵桶、瓶蓋等馬口鐵製品及模具與塑膠類製品之加工、製造及買賣。	
中國青年商店股份有限公司 (中國青年)	70.12.16	台北市松江路127號9樓	\$ 100,000	生鮮蔬果購銷。	
康國行銷股份有限公司 (康國行銷)	75.11.06	台北市松江路125號10樓	\$ 163,000	食品百貨之批發零售及物流配送。	
松青商業股份有限公司 (松青商業)	75.11.19	台北市松隆路125號1樓	\$ 455,900	超市經營。	
康全工程股份有限公司 (康全工程)	72.05.27	台北市松江路127號9樓	\$ 124,709	石化等工程之設計、建造。	
雅品西點麵包股份有限公司 (雅品麵包)	80.05.21	台北市中山區松江路125號8樓	\$ 10,000	1. 麵包糕餅食品製造加工買賣。 2. 經營餐廳及超商業務。 3. 食品買賣業務。	註3
康勇投資有限公司 (康勇投資)	87.08.31	台北市中山區松江路127號10樓	\$ 947,172	一般投資業。	
康望投資有限公司 (康望投資)	87.09.01	台北市中山區松江路127號10樓	\$1,198,104	一般投資業。	
TECHNAGE (BVI) LTD (Technage)	87.06.11	Tropic Isle Building P.O. BOX 438, Road Town. Tortola British Virgin Islands	US\$ 21,920,067	一般投資業。	註1

單位：新臺幣仟元  
(除特別加註者外)

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
維京群島味全國際有限公司 (維京味全)	1992.11.11	International Trust Building, P.O. Box 659, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	US\$ 27,461,066	國際商業。 International Business。	註1
味全亞洲投資有限公司 (味全亞洲)	1993.02.22	10th Floor, Capital Commercial Building, Leighton Road, Causeway Bay, Hong Kong.	HK\$ 7,700,000	控股公司。	註1
香港廣益發展有限公司 (香港廣益)	1993.02.25	10th Floor, Capital Commercial Building, Leighton Road, Causeway Bay, Hong Kong.	HK\$ 1,000	控股公司。	註1
黑龍江味全乳品有限公司 (黑龍江乳品)	85.08	黑龍江省安達市大慶路8號郵政 151400號	RMB\$51,800,000	乳製品、奶粉類、嬰幼兒食品、果汁飲 料、罐頭味精醬油調味類、方便麵等產 品	註1 及註3
黑龍江味全食品有限公司 (黑龍江食品)	85.03	黑龍江省哈爾濱市道外區松浦鎮 糖廠街1號郵政150027號	RMB\$15,100,000	味精、醬油、調味、飲料、罐頭、方便 食品等產品	註1 及註3
香港冠華發展有限公司 (香港冠華)	1993.02.25	10th Floor, Capital Commercial Building, Leighton Road, Causeway Bay, Hong Kong.	HK\$ 1,000	控股公司。	註1
香港康勤發展有限公司 (香港康勤)	1994.09.20	10th Floor, Capital Commercial Building, Leighton Road, Causeway Bay, Hong Kong.	HK\$ 1,000	控股公司。	註1
杭州味全生技食品有限公司 (杭州味全)	2005.05.16	杭州經濟技術開發區10號大街 502號	US\$ 10,000,000	生產銷售營養食品及嬰幼兒奶粉	註1
北京味全食品有限公司 (北京味全)	1992.11.10	北京市朝陽區西霸河西里18號 郵政100028	RMB\$ 20,000,000	生產銷售嬰幼兒奶粉	註1

單位：新臺幣仟元  
(除特別加註者外)

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目	備 註
康合國際貿易股份有限公司 (康合貿易)	62.04.18	台北市中山北路二段52號5樓	\$ 45,000	1. 一般進出口貿易。 2. 代理國內外廠商產品經銷買賣業務。	
泰國味全(股)有限公司 (泰味全)	76.09.12	171 M00 3 KHAO NG00-BERKPAI RD. TUMBON BERKPAI AUMPER BANPONG RACHABURI PROVINCE (70110) THAILAND	\$ 65,000,000 (泰銖)	食品機械進口、食品罐頭出口等事業	註1
King Can (BVI) Corporation	90.11.29	P. O. BOX 3152, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	US\$ 3,350,000	一般投資業	註1
寧波欣全精密模具有限公司	91.1.15	寧波經濟技術開發區大港工業城四方科學11號廠房	RMB\$ 2,895,553	精密型腔模、精密食品模具、精密注塑模具、熱流道系統、第一類醫療器械的研發和生產、塑料製品、光電產品的加工和組裝	註1
昆山裕全模具工業有限公司	2006.11.7	江蘇省昆山經濟技術開發區雲雀路南側蘭花路東側	US\$ 3,000,000	生產精沖模、精密型腔模及模具標準件；汽車用組合儀表；車身電子控制系統；電動後視鏡齒輪；塑膠製品、銷售自產產品並提供售後服務。	註1
味全(BVI)有限公司	2006.12.15	Portcill is TrustNet Chambers, P. O. Box 3444 Road Town, Tortola British Virgin Islands	US\$ 10,000,000	一般投資業	註1

註 1：報告日之兌換率如下：

	<u>US:NT</u>	<u>HK:NT</u>	<u>RMB:NT</u>	<u>泰銖：NT</u>
96.12.31	32.43	4.16	4.44	1.09
96 年度平均	32.85	4.21	4.32	1.02

註 2：各關係企業中設有工廠者，該工廠產品之銷售值均未有超過控制公司營業收入百分之十者。

註 3：該公司於民國 96 年度正辦理解散清算中。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

(四)整體關係企業營業務所涵蓋之行業

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：食品業、流通事業、投資業、工程業及其他等。

## (五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
欣全實業股份有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充 蘇守斌 張教華 魏應行 陳銘豐	30,596,972	98.40%
	監察人	味全食品工業股份有限公司 代表人：鍾開雲	30,596,972	98.40%
	總經理	陳銘豐	-	-
	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充 陳重信 蘇守斌 張教華	9,939,682	99.40%
中國青年商店股份有限公司	監察人	郭芳原 味全食品工業股份有限公司 代表人：鍾開雲	7,717 9,939,682	0.08% 99.40%
	總經理	郭芳原	7,717	0.08%
	監察人	郭芳原	7,717	0.08%

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
康國行銷股份有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充 施森博 蘇守斌 張教華	14,700,769	90.19%
	監察人	國分株式會社 代表人：時岡肯平 荻野司	1,269,231	7.79%
	總經理	味全食品工業股份有限公司 代表人：鍾開雲 羅景譽	-	-
松青商業股份有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充 魏應交 蘇守斌 鍾開雲 張教華	44,578,404	97.78%
	監察人	日商 Fressay 株式會社 代表人：植木康夫 日商株式會社丸久 代表人：田中康男	142,346 824,575	0.31% 1.81%
	總經理	味全食品工業股份有限公司 代表人：陸億華 張明昆	44,578,404	97.78%

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			持股數	持股比例
康全工程股份有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充 魏應行 陸德華	10,964,023	87.92%
	監察人	味全食品工業股份有限公司 代表人：鍾開雲	10,964,023	87.92%
	總經理	洪惠勇	101,102	1.07%
雅品西點麵包股份有限公司 (解散中)	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應行	999,993	99.99%
康勇投資有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充	不適用	100.00%
康望投資有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充	不適用	100.00%
TECHNAGE (BVI) LTD	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充	不適用	100.00%
維京群島味全國際有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充	不適用	100.00%

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
味全亞洲投資有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充 陸德華	不適用	100.00% (綜合持股比例)
香港廣益發展有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充 陸德華	不適用	99.90%
黑龍江味全乳品有限公司 (停業中)	董事長 董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應行 魏應充 柯幼岳 楊鏡子 黃仁湘	不適用	70.00% (綜合持股比例)
黑龍江味全食品有限公司 (停業中)	董事長 董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應行 魏應充 李明清 黃欽鐘 楊鏡子 黃仁湘	不適用	67.00% (綜合持股比例)
香港冠華發展有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充 陸德華	不適用	100.00% (綜合持股比例)
香港康勤發展有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充 陸德華	不適用	75.00% (綜合持股比例)

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
北京味全食品有限公司	董事長	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充	不適用	70.00%
	董事	魏應行 魏應交 魏應州 蘇守斌 方清輝 北京二商集團有限公司 代表人：王天麟 谷建華 鄭汝珍 方清輝		
康合國際貿易股份有限公司	總經理	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充	4,468,332	99.30%
	董事	陳瑞芳 鍾開雲		
杭州味全生技食品有限公司	監察人	味全食品工業股份有限公司 代表人：曾勝男	4,468,332	99.30%
	總經理	魏應充		
杭州味全生技食品有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充	不適用	100.00%
	總經理	蘇守斌 吳瑞勳 方清輝		

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			持股數	持股比例
秦味全股份有限公司	董事	味全食品工業股份有限公司 代表人：魏應充 魏應交 蘇守斌 林永得	390,000	60%
	總經理	美國味全股份有限公司 代表人：黃南光 林文祥 羅豪傑 白毅柏 羅豪傑 林永得	162,500	25%
King Can (BVI) Corporation	董事	欣全實業股份有限公司 代表人：魏應充	不適用	100%
寧波欣全精密模具有限公司	董事	King Can (BVI) Corporation 代表人：魏應充 謝漢卿 蘇添福 李潺洲	不適用	100%
	總經理	陳銘豐	-	-
昆山裕全模具有限公司	董事	King Can (BVI) Corporation 代表人：魏應充 陳銘豐 張明永 監察人：何康葆 陳銘豐	不適用	100%
	總經理			

## 二、關係企業營運概況

### 各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)(元)	備註
欣全實業(股)公司	310,947	1,023,013	581,371	441,642	1,014,464	54,919	17,681	0.57	
康全工程(股)公司	124,709	859,584	705,076	154,508	587,302	26,319	22,770	1.83	
康合國際貿易(股)公司	45,000	244,305	185,535	58,770	488,959	11,724	5,607	1.25	註5
中國青年商店(股)公司	100,000	238,267	155,247	83,020	866,461	( 738)	2,040	0.20	
康國行銷(股)公司	163,000	69,209	103,516	( 34,307)	213,430	1,460	3,085	0.19	註5
松青商業(股)公司	455,900	1,507,226	1,181,223	326,003	5,377,756	3,918	579	0.01	
泰味全(股)公司	70,850	317,965	233,596	84,369	209,968	( 2,725)	( 4,547)	(0.64)	
維京群島味全國際有限公司	890,562	129,111	52,196	76,915	78,297	( 5,031)	63,460	註4	
味全亞洲投資有限公司	32,032	20,753	20,420	333	-	( 294)	( 5,542)	註4	
北京味全食品有限公司	88,800	362,898	386,441	( 23,543)	1,040,212	( 71,125)	( 67,856)	註4	
杭州味全生技食品有限公司	347,284	609,485	392,462	217,023	461,268	( 1,396)	( 28,739)	註4	
康勇投資有限公司	947,172	1,172	-	1,172	1,245	( 99)	( 96)	註4	
康望投資有限公司	1,198,104	928	-	928	964	( 46)	( 44)	註4	
Technage (BVI) LTD.	710,868	2,727	23,675	( 20,948)	-	( 65)	( 49,335)	註4	
香港廣益發展有限公司	4	-	1,939	( 1,939)	-	( 184)	( 184)	註4	
康勤發展有限公司	4	1,473	5,084	( 3,611)	-	( 203)	( 203)	註4	

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)(元)	備註
冠華發展有限公司	4	103	1,406	( 1,303)	-	( 195)	( 195)	註4	
King Can (BVI) Corporation	108,641	105,583	30,646	74,937	-	( 3,854)	( 11,839)	註4	
寧波欣全精密模具有限公司	12,856	47,776	44,167	3,609	70,614	2,296	( 643)	註4	
昆山裕全模具有限公司	100,965	176,671	83,168	93,503	6,357	( 7,081)	( 7,254)	註4	
味全(BVI)有限公司	324,300	217,185	426	216,759	-	( 268)	( 87,893)	註4	

註 1：關係企業為外國公司，其資產負債表科目係依報告日之匯率匯算，損益科目依當年度之平均匯率換算為新台幣列示，兌換率如下：

	<u>US:NT</u>	<u>HK:NT</u>	<u>RMB:NT</u>	<u>泰銖:NT</u>
96.12.31	32.43	4.16	4.44	1.09
96 年度平均	32.85	4.21	4.32	1.02

註 2：關係企業雅品麵包已停業，正辦理解散清算中。

註 3：關係企業黑龍江乳品及黑龍江食品停業中。

註 4：係非股份有限公司，故不適用。

註 5：係含特別股之資本額。

(二)關係企業合併財務報表

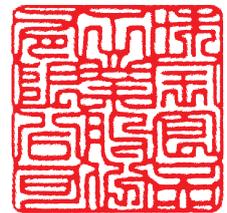
味全食品工業股份有限公司

聲明書

本公司民國九十六年度（自民國九十六年一月一日至民國九十六年十二月三十一日）依「關係企業合併營業報告書合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依中華民國財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：味全食品工業股份有限公司



負責人：魏應充



中華民國九十七年三月三十一日

(三)關係報告書

本公司不符合公司法關係企業章程所訂之從屬公司，依規定無需編製關係報告書。

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無

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：無

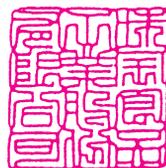
四、其他必要補充說明事項：無

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

依證券交易法第三十六條第二項第二款規定應揭露情事：

本公司民國 87 年度與新燕實業股份有限公司(新燕公司)簽訂台北廠土地買賣契約；其後新燕公司於民國 88 年 10 月以本公司未履行契約所訂條款為由解除契約，向法院訴請返還部分價金並求償部分違約金共計新台幣 100,000 仟元；台灣高等法院民事庭民國 91 年 5 月 8 日二審判決本公司勝訴，惟最高法院民事庭於民國 93 年 1 月 8 日三審判決原二審判決除假執行部分外廢棄，發回台灣高等法院更審，民國 96 年 4 月 17 日經台灣高等法院民事庭更審判決廢棄原判決，駁回新燕公司於第一審之訴及假執行之聲請，新燕公司仍再次聲明上訴。因該案尚在最高法院審理中，訴訟最後結果尚未確定。

味全食品工業股份有限公司



董事長

魏立光





味全公司

WEI CHUAN CORP.