

普通股股票代號：1104

環球水泥股份有限公司

一〇一一年度年報



本年報查詢網址：公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>

證期局指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：同上

UNIVERSAL CEMENT CORPORATION
ANNUAL REPORT 2012
FOR THE YEAR ENDING ON DEC 31, 2012
刊印日期：102年5月17日

環球水泥股份有限公司

公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發 言 人：詹志鴻

職 稱：經理

電 話：(02)2507-7801

電子郵件信箱：<http://www.ucctw.com>

代理發言人：楊宗仁

職 稱：經理

電 話：(02)2507-7801

電子郵件信箱：<http://www.ucctw.com>

總公司、分公司、工廠之地址及電話

請參閱第203頁

股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：凱基證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市中正區博愛路35號4樓

網 址：<http://www.kgi.com.tw>

電 話：(02)2361-0262

最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師：李季珍會計師、龔俊吉會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市民生東路三段156號12樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2545-9988

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。

本公司網址：<http://www.ucctw.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	7
參、公司治理報告	
一、組織系統	10
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	21
四、會計師公費資訊	35
五、更換會計師資訊	35
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	35
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	36
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等 以內之親屬關係之資訊	38
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	39
肆、募資情形	
一、資本及股份	
1.股本來源	40
2.股東結構	41
3.股權分散情形	41
4.主要股東名單	42
5.最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	42
6.公司股利政策及執行狀況	43
7.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	43
8.員工分紅及董事、監察人酬勞	44
9.公司買回本公司股份情形	44
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工 權利新股及併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形	45
三、資金運用計畫執行情形	45

伍、營運概況

一、業務內容.....	46
二、市場及產銷概況.....	49
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數 、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	57
四、環保支出資訊.....	57
五、勞資關係.....	58
六、重要契約.....	59

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	60
二、最近五年度財務分析.....	64
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	69
四、最近年度經會計師查核簽證財務報表.....	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.....	120
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉 困難情事.....	188

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析.....	189
二、財務績效之檢討與分析.....	190
三、現金流量之檢討與分析.....	191
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	191
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃 及未來一年投資計劃.....	192
六、風險事項分析評估.....	193
七、其他重要事項.....	196

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	197
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	202
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.....	202
四、其他必要補充說明事項.....	202
五、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.....	202

壹、致股東報告書

一、董事長致詞

各位敬愛的股東女士先生

101年1至3季的全球經濟持續受到歐債影響，加以美、日、中經濟引擎熄火，對高度依賴外銷的台灣影響頗大，雖Q4全球經濟景氣似乎有轉機，惟因國內經濟在油電雙漲、復徵證所稅及房屋實價登錄等因素影響下，股市、房市乃至民間消費均呈萎縮，加以政府財政拮据，公部門支出也受到制約，以致台灣101年度經濟成長僅達1.26%。

雖整體經營環境艱困，本公司在經營團隊努力之下，除水泥產銷稍有衰退外，混凝土及石膏板的產銷仍逆勢成長。

(一)101年度營運

- 1.水泥銷售：29萬7千噸（含自用11,470公噸），較上年度-9.16%。
- 2.混凝土銷售：137萬3千立方公尺，較上年度+3.86%。
- 3.石膏板銷售：1,616萬8千平方公尺，較上年度+2.63%。
- 4.營業收入：34億5千1百萬元，較上年度+3.8%。
- 5.稅前利益：7億1千3百萬元，較上年度+68.13%。

—國內水泥由於公共工程預算減少及奢侈稅影響下，101年全國水泥需求量較100年減少2.51%，加上台灣經濟發展屬已開發國家水準，水泥市場需求成長有限，因此本公司策略以穩定售價為主，故101年銷售量微幅減少。

—混凝土銷售成長主要大台南地區之廠辦建設增加。

—石膏板銷售增加，係擴展銷售通路的多元化，並運用行銷策略爭取到商辦大樓、飯店旅館及設計師規劃等專案。

—營業收入成長：係混凝土及石膏板銷售量增加之故。

—稅前利益大幅成長，係建材事業獲利大幅提升，加上認列轉投資利益，為主要原因。

(二)擴建永康預拌混凝土場

- 1.本公司目前在台南市有兩個直屬預拌混凝土場（台南場、永康場），受惠南部地區大型開發案及南科電子大廠建廠計畫等帶動下，預期為大台南地區帶來極佳商機，因此於永康預拌混凝土場增設一條新生產線因應。
- 2.新生產線已於 102 年第一季竣工投產，與台南場 100 年第四季增設產線搭配銜接出貨，強化本公司大台南地區供貨能力。

(三)電子事業部興建薄型壓力感測器生產線

- 1.本公司薄型壓力感測器技術，成功開發出超薄型壓力鍵盤、壓力觸控筆及 3D 觸控模組，為平板電腦及智慧型手機等 3C 電子產品帶來更多的創意應用。
- 2.除在 3C 電子領域上的應用外，亦開發出使用於醫療照護、工業檢測及自動化設備等壓力感測元件和分析系統。
- 3.有鑑本公司在薄型壓力感測器技術的研發成果已開始顯現，100 年 11 月本公司董事會通過在高雄市路竹區（大湖水泥廠舊廠址）設立量產生產線，預計民國 102 年第 3 季可竣工投產。

(四)強化品牌行銷及產品推廣

- 1.贊助職業運動賽事：在 102 年世界棒球經典賽熱潮帶動下，職棒掀起前所未有之風潮，公司贊助職棒統一獅隊，另在 SBL 聯賽中贊助達欣虎隊，球場上皆有「環球水泥」相關產品看板及標誌，在電視轉播下，達到良好的品牌行銷及產品廣告效果。
- 2.強化行銷：公車車體廣告、主要道路設置看板及廣播電視專訪，有效提升公司品牌及產品能見度。
- 3.參與各大展覽：全球環保意識抬頭，節能減碳為潮流趨勢，公司石膏板產品具屬可收回再利用，無毒無污染性質，以環保為訴求，都成功吸引客戶及媒體注意。

(五)研究發展

- 1.持續研究石膏板牆結構，以提供安全的分間牆。
- 2.開發各種防火牆、防火屋頂、防火被覆系統，提升本公司在防火建材之地位。
- 3.開發具耐水性能之抗水纖維石膏板及相關製程技術。

(六) 102 年度展望

邁入民國 102 年，101 年 9 月歐洲主權債務在歐洲央行決議，無上限收購願遵守救助條件歐元國，歐債危機得以解除，101 年石油等原物料，因美國為振興經濟實施寬鬆政策而過度上漲，隨全球經濟漸有起色，美國出現放緩寬鬆政策之聲音，故 102 年原物料有下跌之趨勢，102 年各國仍戮力以擴大支出方式刺激經濟復甦，故全球景氣有望緩步向上。中經院預估民國 102 年經濟成長率為 3.63%，整個景氣審慎樂觀。

本公司營運以本業之各項產品能有合理利潤，轉投資事業能達預期獲利為目標。本（102）年度之營業預估如下：

- 1.水泥銷售：30 萬噸。
- 2.混凝土銷售：123 萬 4 千立方公尺。
- 3.石膏板銷售：1,560 萬平方公尺。

整體來說，在國外不利因素鈍化，國內方面，公共工程新案陸續招商開工、政府獎勵臺商回臺投資及觀光產業投資熱絡，預期民國 102 年本公司三種內銷建材至少維持去年水準下，伺機尋求突破。

本公司經營團隊，仍將秉持勤儉、誠信、穩健、踏實的經營理念，繼續致力於管理效能、技術能力的提升與生產成本的降低，以追求全體股東的最大利益。企盼各位股東女士先生能繼續予以支持、鼓勵與鞭策。

董事長 侯博義

二、101 年度營業結果

(一)生 產

1.水泥

本公司 101 年度生產水泥 313,100 公噸（阿蓮水泥廠），全年生產量與 100 年度比較計減少 8,300 公噸，減少率為 2.58%。

2.預拌混凝土

本公司 101 年度生產預拌混凝土 1,373,896 立方公尺，全年生產量與 100 年度比較計增加 51,052.5 立方公尺，增加率為 3.86%。

3.石膏板

本公司 101 年度生產石膏板 16,506,040 平方公尺（海湖石膏板廠），全年總生產量與 100 年度比較計增加 688,114 平方公尺，增加率為 4.35%。

(二)銷 售

1.水泥

本公司 101 年度銷售水泥共 297,300 公噸（含自用 11,470 公噸），全年銷售量與 100 年度比較計減少 29,966 公噸，減少率為 9.16%。

2.預拌混凝土

本公司 101 年度銷售預拌混凝土 1,373,896 立方公尺，全年銷售量與 100 年度比較計增加 51,052.5 立方公尺，增加率為 3.86%。

3.石膏板

本公司 101 年度銷售石膏板 16,168,146 平方公尺，全年銷售量與 100 年度比較計增加 413,937 平方公尺，增加率為 2.63%。

(三)營 業 額

本公司 101 年度營業收入淨額為新台幣 3,451,724 千元，與 100 年度比較計增加 126,302 千元，增加率為 3.8%。

(四)盈 餘

本公司 101 年度稅後盈餘為新台幣 711,982 千元，每股稅後盈餘為新台幣 1.18 元。

(五)研究發展

- 1.持續研究石膏板牆結構，以提供安全的分間牆。
- 2.開發各種防火牆、防火屋頂、防火被覆系統，提升本公司在防火建材之地位。
- 3.開發具耐水性能之抗水纖維石膏板及相關製程技術。

三、102 年度營業計畫概要

(一)經營方針及預期銷售量

- 1.生產及銷售 30 萬公噸水泥。
- 2.生產及銷售預拌混凝土 123.4 萬立方公尺。
- 3.生產及銷售石膏板 1,560 萬平方公尺。

(二)主要之產銷政策

- 1.水泥視國內市場狀況調升產品售價，以提升獲利。
- 2.石膏板方面，觀光及回台投資熱潮，加速飯店、商辦投資，積極尋求廠商合作及自行接單以提升銷售量。
- 3.混凝土中、南部房市日趨熱絡，積極爭取民間建築工程。

四、未來公司發展策略

- 1.持續控制生產成本、管銷費用及維持銷售價格，以確保產品利潤。
- 2.加強行銷公司品牌及推廣產品。
- 3.尋找地點合適的混凝土場承購或承租，擴展營業據點。
- 4.開發多元的銷售通路，以提高銷售量。
- 5.投入研究延伸建材的應用廣度，以提升使用量。

五、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)外部競爭環境影響

1.水泥

- (1)台灣人平均水泥使用量達已開發國家之水準，顯示台灣市場用量穩定無較大的成長空間。

(2)政府財政收支狀況，決定公共工程的發包的進度快、慢，將直接影響台灣市場水泥需求量的重大因素。

2. 混凝土

(1)南部的科學園區廠商擴大資本支出，台商回流帶動房地產升溫。讓南部混凝土市場需求量回溫。

(2)國內混凝土市場充斥小規模之廠商，採取削價的惡性競爭，對於重視品質的正規廠商，產生極大經營壓力。

3. 石膏板

(1)中國大型商場、辦公樓等需求強勁，東南亞房地產日趨熱絡，使進口板材大幅減少，因此可減少低價板材的惡性競爭。

(2)其他防火材料之替代性，對於石膏板銷售具同質性的競爭，由於製程等因素，石膏板在售價上仍具有優勢。

(二)法規環境影響

102年上路之二代健保、勞保年金改革預期提升費率及第二階段的電價調漲，將導致生產成本及管銷費用增加，進而影響公司獲利表現。

(三)總體經營環境影響

綜觀全球經濟景氣趨勢，在101年Q3基本上進入谷底，101年Q4逐漸反轉向上，國際資金逐漸退出避險資產，如黃金等貴金屬投資，且各國政府實施寬鬆貨幣政策，刺激經濟復甦，預期102年雖有震盪，但會緩步向上。

國內中央政府積極推動如自由經濟示範區、航空城等計畫，高雄市政府亦有高雄輕軌工程及亞洲新灣區等開發案，預期將吸引外商及台商回流投資，將帶動住、商房地產之需求。

本公司將抓住國內公共工程及民間建築啟動的商機，並與積極尋求合作廠商開拓新的市場區塊，繼續追求營運成長。

貳、公司簡介

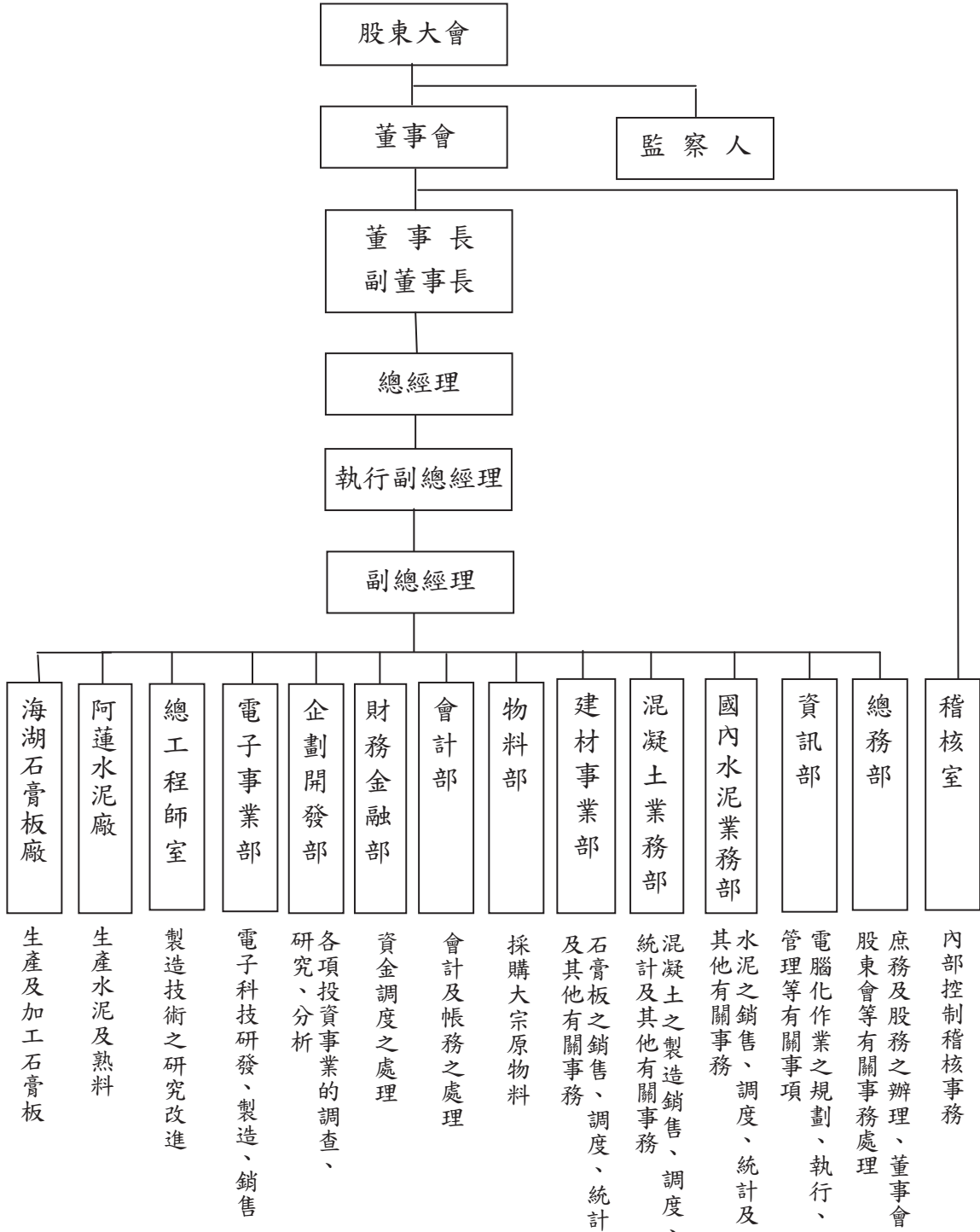
- 四十八年 九月 由吳三連、侯雨利、吳修齊、吳尊賢諸氏發起籌組。
- 四十九年 三月 公司成立，實收資本額新台幣1億元。
- 五十二年 二月 大湖水泥廠建廠完成，年產能20萬噸，廠址20甲。
- 五十四年 二月 大湖水泥廠增設第二套設備，年產能30萬噸。
- 六十年 二月 獲准股票上市。
- 六十三年 元月 覓定阿蓮鄉建立阿蓮水泥廠，廠址23甲。
- 六十五年 五月 阿蓮水泥廠建廠完成，年產能80萬噸。
- 七十二年 五月 阿蓮水泥廠為減低能源消耗，將燃油設備改成燃煤。
- 七十四年 六月 大湖水泥廠兩套設備改為一套最新懸浮式生產系統，年產能並提升為70萬噸。
- 七十七年 九月 大湖預拌混凝土場建廠完成(設備產能每小時120立方公尺)。
- 七十九年 十二月 阿蓮水泥廠預熱機設備由半 N.S.P.系統改為 R.S.P.系統。
- 八十年 一月 大湖石膏板廠建廠完成，年產能750萬平方米(後增加設備，年產能900萬平方米)。
- 八十一年 五月 大湖預拌混凝土場擴充第二套設備完成(設備產能每小時180立方公尺)。
- 八十二年 一月 開始規劃興建海湖石膏板廠。
- 八十三年 十月 楠梓預拌混凝土場建廠完成(設備產能每小時270立方公尺)。
- 八十四年 三月 海湖石膏板廠建廠完成，年產能2000萬平方米。
- 八十四年 四月 林鳳營預拌混凝土場建廠完成(設備產能每小時180立方公尺)。
- 八十四年 九月 大湖石膏板廠及大湖水泥廠，經經濟部商檢局認證通過，獲頒ISO 9002證書。
- 八十四年 十月 阿蓮水泥廠，經經濟部商檢局認證通過，獲頒ISO 9002證書。
- 八十五年 二月 董事監察人聯席會通過，原則准予對越南投資設立年產150萬公噸水泥廠，並提四月股東常會通過。
- 八十五年 四月 海湖石膏板廠，經經濟部商檢局認證通過，獲頒ISO 9002證書。
- 八十五年 六月 越南投資設立水泥廠案獲越南總理府計劃暨投資部(MPI)核准並頒發投資執照。
- 八十五年 八月 子公司之環泥投資公司投資菲律賓北宜羅科礦業公司。

八十五年	八月	實收資本額為 40 億 5 百 57 萬元。
八十五年	十月	越南廣寧環球水泥聯營公司正式成立。
八十六年	九月	實收資本額為 42 億 4 仟 5 百 90 萬元。
八十六年	十二月	經濟部公告自八十七年一月起西部礦區禁採。
八十七年	五月	大湖水泥廠停產。
八十七年	七月	員工優惠退休離職辦法實施。
八十八年	四月	大湖、林鳳營及楠梓等三個預拌混凝土場獲頒 ISO 9002 證書。
八十八年	十月	承租永康預拌混凝土場。
八十九年	一月	菲律賓北宜羅科省巴杜市葛布村興建碼頭。
九十年	三月	放棄對越南廣寧省投資設立水泥廠。
九十年	四月	實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 39 億 3 仟 3 百萬元。
九十年	六月	大湖石膏板廠暫停生產。
九十年	七月	海湖石膏板廠獲美國 UL 認證。
九十一年	二月	實施第二次庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 35 億 8 仟萬元。
九十一年	三月	於寧波北侖地區投資設立寧波應氏環球建材公司預拌混凝土廠。
九十一年	九月	海湖石膏板廠獲得政府綠色環保標章認證。
九十一年	十一月	利用大湖水泥廠閒置研磨設備作價投資，移設大陸廣東省德慶縣合資設立水泥研磨廠。
九十一年	十二月	實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 34 億 6 仟 9 百萬元。
九十二年	三月	大陸廣東省惠州市龍門縣平陵鎮投資設立年產一百萬噸水泥廠。
九十二年	七月	與龍門縣政府簽訂水泥廠投資協議書。
九十二年	九月	實收資本額為 37 億 1 仟 1 百 83 萬元。
九十三年	二月	於浙江奉化地區投資設立奉化環球建築材料公司預拌混凝土廠。
九十三年	三月	惠州龍門水泥廠正式開工建廠。
九十三年	八月	於寧波市北侖區投資設立寧波北侖應氏環球建材有限公司預拌混凝土廠。
九十三年	九月	實收資本額為 41 億 5 仟 7 百 25 萬元。
九十四年	三月	於惠州市惠城區小金口投資設立惠州環球混凝土有限公司。
九十四年	六月	轉投資惠州環球水泥公司第二期生產線立項審核通過。
九十四年	八月	實收資本額為 46 億 1 仟 4 百 55 萬元。
九十四年	八月	轉投資惠州環球通運有限公司立項申請核准通過。

- 九十四年 八月 大湖石膏板廠遷設越南胡志明市，投資成立永祥聯營公司。
- 九十四年 九月 轉投資惠州環球水泥公司第一期生產線旋窯點火生產。
- 九十四年 十二月 實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 45 億 8 仟 6 百 93 萬元。
- 九十五年 八月 實收資本額為 50 億 9 仟 1 百 49 萬元。
- 九十五年 十一月 於寧波市江北區投資設立寧波環球建材有限公司預拌混凝土廠。
- 九十五年 十二月 實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 50 億 8 仟 3 百 26 萬元。
- 九十六年 四月 惠州環球水泥公司擴建第二期水泥生產線（水泥磨首先建設）。
- 九十六年 四月 惠州市惠陽區鎮隆鎮投資設立惠州環球建材公司。
- 九十六年 六月 處分越南永祥聯營公司全部股權。
- 九十六年 八月 實收資本額為 55 億 9 仟 1 百 59 萬元。
- 九十六年 九月 林鳳營預拌混凝土場停產。
- 九十七年 九月 實收資本額為 60 億 3 仟 8 百 91 萬元。
- 九十八年 三月 取得寧波應氏環球建築材料公司、寧波北侖應氏環球建材公司全部股權，並處分寧波環球混凝土公司、寧波環球水泥製品公司、寧波環球建材公司、奉化環球建築材料公司等全部股權。
- 九十八年 六月 海湖石膏板廠增設加工場。
- 九十八年 七月 高雄混凝土工業公司併入本公司。
- 九十八年 十一月 處分德慶環球建材公司全部股權。
- 九十九年 一月 阿蓮水泥廠前段燒成系統採間斷性運轉，人員精簡。
- 九十九年 一月 取得工研院軟性壓力感測器專利及技術合作開發。
- 九十九年 七月 簽約出售菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司。
- 九十九年 八月 處分大陸惠州、寧波地區六家轉投資公司股權。
- 九十九年 八月 成立電子事業部辦公室及建置廠房。
- 九十九年 八月 承租鳳山預拌混凝土場。
- 一〇〇年 十一月 規劃籌建電子事業部之辦公室、廠房及設備。
- 一〇一年 八月 籌組設立子公司利永環球科技股份有限公司。

參、公司治理報告

一、組織系統圖(102.04.30)



二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

102年4月30日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	侯博義	100.6.22	3年	97.12.2	76,920,787	12.73%	76,920,787	12.73%	6,040,440	1.00%			成功大學 交通管理系	台南紡織公司董事 六和機械公司董事 太子建設公司董事 新復興實業公司董事長 台南紡織基金會董事長	董事 董事 監察人	侯智升 侯智元 侯蘇錦倩	父子 父子 配偶	
董事	升元投資股份有限公司	100.6.22	3年	97.12.2	60,292,080	9.98%	60,292,080	9.98%						工研院電光所軟電組顧問 台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 中國國際公司監察人 六和機械公司董事	董事長 董事 監察人	侯博義 侯智元 侯蘇錦倩	父子 兄弟 母子	
董事	升元投資股份有限公司	100.6.22	3年	97.12.2	60,292,080	9.98%	60,292,080	9.98%					美國史丹佛大學 電機生物資訊學士、碩士 美國麻省理工學院 電機博士	台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 中國國際公司董事 萬通票券公司董事	董事長 董事 監察人	侯博義 侯智升 侯蘇錦倩	父子 兄弟 母子	
董事	升元投資股份有限公司	100.6.22	3年	97.12.22	60,292,080	9.98%	60,292,080	9.98%					美國哥倫比亞大學 政治系學士 美國哈佛大學 東亞研究所碩士	台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 中國國際公司董事 萬通票券公司董事	董事長 董事 監察人	侯博義 侯智升 侯蘇錦倩	父子 兄弟 母子	
董事	升元投資股份有限公司 代表人：吳俊欣	100.6.22											中國醫科大學 醫學士	成大醫院內科主任醫師	監察人	吳明松	父子	
董事	博智投資有限公司	100.6.22	3年	100.6.22	25,771,560	4.26%	25,771,560	4.26%										

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱
董事	雅實興投資股份有限公司	100.6.22	3年	97.6.13	1,425,600	0.24%	1,425,600	0.24%									
	雅實興投資股份有限公司 代表人：楊進松						1,218,160	0.20%					高商	本公司董事			
董事	諾貝爾國際貿易股份有限公司	100.6.22	3年	97.12.2	1,103,000	0.18%	1,103,000	0.18%					長榮大學 經營管理研究所	本公司董事			
	諾貝爾國際貿易股份有限公司 代表人：宋偉儒						3,068,000	0.51%									
監察人	宇聲投資有限公司	100.6.22	3年	98.6.16	59,142,160	9.79%	59,623,360	9.87%					中國醫藥大學 醫學系	本公司監察人 吳明松小兒科診所 台南一中校友會理事	董事	吳俊欣	父子
	宇聲投資有限公司 代表人：吳明松						50,000	0.01%	110,200	0.02%							
監察人	宇聲投資有限公司	100.6.22	3年	98.6.16	59,142,160	9.79%	59,623,360	9.87%					高雄醫學大學 藥學系	本公司監察人	董事長 董事 董事	侯博義 侯智升 侯智元	配偶 母子 母子
	宇聲投資有限公司 代表人：侯蘇錦倩						6,040,440	1.0%	76,920,787	12.73%							
監察人	喬宏投資股份有限公司	100.6.22	3年	97.12.2	1,300,000	0.22%	1,300,000	0.22%					專科	本公司監察人			
	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉禹廷						1,100,000	0.18%						本公司監察人			

法人股東之主要股東

102 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	戶 名	持股比例
升元投資股份有限公司	侯博義	99%
	吳明松	0.1%
	蘇錦雯	0.1%
	侯蘇錦倩	0.4%
博智投資有限公司	侯博義	50%
	侯蘇錦倩	50%
諾貝爾國際貿易股份有限公司	宋偉同	15%
	宋偉士	15%
	宋偉生	15%
	李炎明	5%
	宋偉儒	30%
	鄭綉姬	15%
	宋偉臣	5%
雅寶興投資股份有限公司	楊進松	40.61%
	黃耀徵	21.88%
	謝翼禪	8.98%
	楊志凱	14.26%
	楊志皓	14.26%
宇聲投資有限公司	侯博義	50%
	侯蘇錦倩	50%
喬宏投資股份有限公司	劉福財	50%
	陳美珠	40%
	劉玲君	5%
	劉禹廷	5%

董事及監察人資料

102 年 4 月 30 日

姓名		條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形 (註)										兼任其他公發公司獨立董家數	
			商務、財務、會計或公司業務所須之科系之私立大專院校以上	法官、檢察官、律師或其他與公司業務所需之國家考試及格之領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務或會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10
董事長	侯博義			✓						✓		✓		✓	✓	
董事	升元投資股份有限公司 代表人：侯智升			✓				✓			✓	✓		✓		
董事	升元投資股份有限公司 代表人：侯智元			✓				✓			✓	✓		✓		
董事	升元投資股份有限公司 代表人：吳俊欣					✓	✓	✓	✓		✓	✓		✓		
董事	諾貝爾國際貿易股份有限公司 代表人：宋偉儒			✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		
董事	雅寶興投資股份有限公司 代表人：楊進松			✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		
董事	博智投資有限公司					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
監察人	宇聲投資有限公司 代表人：侯蘇錦倩			✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓		✓		
監察人	宇聲投資有限公司 代表人：吳明松			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓		
監察人	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉禹廷			✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		

註：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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

102 年 4 月 30 日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、子女持有股數	未成年持有股份比率	利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	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	持股份率			持股份數	持股份率			職稱	姓名	關係
總經理	侯博義	97.12.02	76,920,787	12.73%	6,040,440	1.00%		成功大學 交通管理系	台南紡織公司董事 六和機械公司董事 太子建設公司董事長 新復興實業公司董事長 台南紡織基金會董事長	執行副 總經理	侯智升	父子	
執行副總經理	侯智升	98.09.01	108,000	0.02%				美國史丹佛大學電機 生物資訊學士、碩士 美國麻省理工學院電機博士	工研院電光所軟體顧問 台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 環中國際公司監察人 六和機械公司董事	總經理 副總經理	侯博義 侯智元	父子 兄弟	
副總經理	侯智元	98.06.16	32,400	0.005%				美國哥倫比亞大學政治系 學士 美國哈佛大學東亞研究所 碩士	台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 環中國際公司董事 六和機械公司董事 萬通票券公司董事	總經理 執行副 總經理	侯博義 侯智升	父子 兄弟	
稽核室主任	巫宗霖	98.03.01						台灣大學工商管理系	環中國際公司董事 上海嘉環混凝土公司董事				
國內水泥業務部經理	詹志鴻	98.04.01						台灣工業技術學院工業管 理技術系	六和機械公司監察人				
財務金融部經理	楊宗仁	98.03.01						文化大學經濟系					
會計部經理	周連豐	99.02.22						政治大學經營管理碩士					
物料部經理	盧永霖	100.05.16						南台科技大學機械系	高雄碼頭通運公司監察人 嘉義混凝土工業公司董事				
總務部經理	王肇慶	102.02.01	1,029					嘉南藥理大學環工系	環球混凝土工業公司監察人 嘉義混凝土工業公司董事				
建材事業部協理	張錦澤	98.01.10						師範大學工業教育系					
阿蓮水泥廠廠長	顏善雄	93.08.22	151,503					成功大學 工程科學系	高雄港裝卸公司董事				
海湖石膏板廠廠長	蘇石發	101.03.05						南台科技大學工業管理系					
混凝土事業部協理	周士貴	99.08.30						成功大學化學系	環球混凝土工業公司董事 高雄港裝卸公司董事				

(三)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

金額單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外賺取投資事業酬金					
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)			取得限制員工權利新股股數(I)				
						本公司	本公司		本公司	本公司					本公司	本公司		
董事長	侯博義	-	-	-	-	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	3.05%	3.04%	無	
董事	升元投資(股)公司 代表人：侯智升	-	-	10,841	2,252	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-
董事	升元投資(股)公司 代表人：侯智元	-	-	10,841	2,252	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-
董事	升元投資(股)公司 代表人：吳俊欣	-	-	10,841	2,252	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-
董事	博智投資有限公司	-	-	10,841	2,252	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-
董事	諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋偉儒	-	-	10,841	2,252	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-
董事	雅寶興投資(股)公司 代表人：楊進松	-	-	10,841	2,252	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-

註：公司提供董事長汽車一部（每月租金 120,000 元）供其使用。

給付本公司各個董事酬金級距	董 事 姓 名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	財務報告內所有公司	本公司	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
	本公司	升元投資(股)公司 代表人：侯智升 升元投資(股)公司 代表人：侯智元 升元投資(股)公司 代表人：吳俊欣 博智投資有限公司 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋偉儒 雅實興投資(股)公司 代表人：楊進松	升元投資(股)公司 代表人：侯智升 升元投資(股)公司 代表人：侯智元 升元投資(股)公司 代表人：吳俊欣 博智投資有限公司 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋偉儒 雅實興投資(股)公司 代表人：楊進松	升元投資(股)公司 代表人：侯智升 升元投資(股)公司 代表人：侯智元 升元投資(股)公司 代表人：吳俊欣 博智投資有限公司 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋偉儒 雅實興投資(股)公司 代表人：楊進松
低於 2,000,000 元				
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	侯博義	侯博義	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	侯博義	侯博義
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	7 人	7 人	7 人	7 人

2. 監察人之酬金

金額單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等		有無領取 來自子公司 以外轉業 投資事業 酬金
		報酬(A)		盈餘分配 之酬勞(B)		業務執行 費用(C)		三項總額占 稅後純益之 比例		
		本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	
監察人	宇聲投資有限公司 代表人：侯蘇錦倩									無
監察人	宇聲投資有限公司 代表人：吳明松	-	-	3,614	3,614	686	686	0.60%	0.60%	
監察人	喬宏投資(股)公司 代表人：劉禹廷									

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	財務報告內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	宇聲投資有限公司 代表人：侯蘇錦倩 宇聲投資有限公司 代表人：吳明松 喬宏投資(股)公司 代表人：劉禹廷	宇聲投資有限公司 代表人：侯蘇錦倩 宇聲投資有限公司 代表人：吳明松 喬宏投資(股)公司 代表人：劉禹廷
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 人	3 人

3. 總經理及副總經理之酬金

金額單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股憑證數額	取得限制員工新股	無取自本公司以外投資事業金		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
總經理	侯博義																	
執行副總經理	侯智升	6,775	6,775	-	-	9,758	9,758	2,891	-	2,891	-	2.73%	2.72%	-	-	-	-	無
副總經理	侯智元																	

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	財務報告內所有公司(E)
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	侯智升 侯智元	侯智升 侯智元
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	侯博義	侯博義
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 人	3 人

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

金額單位：新台幣千元

102年4月30日

	職 稱	姓名	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
經 理 人	總經理	侯博義	—	3,403	3,403	0.48%
	執行副總經理	侯智升				
	副總經理	侯智元				
	會計部經理(會計主管)	周連豐				
	財務金融部經理 (財務主管)	楊宗仁				
	混凝土業務部協理	周士貴				
	建材事業部協理	張錦澤				
	阿蓮水泥廠廠長(協理)	顏善雄				

(四)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金分析

- 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

本公司民國101年度及100年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分別為5.17%（本公司）、5.15%（合併報表內所有公司）及8.22%（本公司）、8.10%（合併報表內所有公司）。分析原因：101年度比例較100年度低主要係因稅後純益增加所致。

- 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

依本公司章程第廿九條規定，本公司董事長、副董事長、董事、監察人因執行職務關係之報酬，由董事會依同業水準，並考量其貢獻、績效表現及公司未來風險議定之。第三十三條規定，本公司董事監察人酬勞金占當年度分派紅利百分之三，其分派辦法由董事會決定。

依本公司章程第三十一條規定，本公司經理人之報酬均依公司法第廿九條規定辦理。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 4 次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出 (列)席 次數 B	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備 註
董事長	侯 博 義	4	0	100%	
董 事	升元投資股份有限公司 代表人：侯 智 升	3	1	75%	
董 事	升元投資股份有限公司 代表人：侯 智 元	4	0	100%	
董 事	升元投資股份有限公司 代表人：吳 俊 欣	2	2	50%	
董 事	諾貝爾國際貿易股份 有限公司 代表人：宋 偉 儒	4	0	100%	
董 事	雅寶興投資股份有限 公司 代表人：楊 進 松	4	0	100%	
董 事	博智投資有限公司	4	0	100%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。</p> <p>三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。</p>					

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 本公司無設置審計委員會。

2. 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 4次(A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數 B	實際列席率(%) 【B/A】	備 註
監察人	宇聲投資有限公司 代表人：侯蘇錦倩	4	100%	
監察人	宇聲投資有限公司 代表人：吳明松	4	100%	
監察人	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉福財	0	0%	喬宏投資股份有限公司自 101 年 6 月 15 日起， 原監察人代表劉福財先生， 改由劉禹廷先生擔任。
	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉禹廷	3	75%	
其他應記載事項：				
一、監察人之組成及職責：				
(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：無。				
(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：無。				
二、監察人列席董事會如有陳述意見，應述明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

(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)本公司設有專人處理相關事宜。</p> <p>(二)本公司均隨時掌握主要股東及控制者名單，每月並依規定予以揭露。</p> <p>(三)本公司依內控制度、內稽制度及相關作業辦法、處理程序或法令規定建立對轉投資公司控管機制並設有專人負責管理。</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)無。</p> <p>(三)無。</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)無。</p> <p>(二)簽證會計師事務所為國際知名會計師事務所，且簽證會計師與本公司非關係人，其簽證具獨立性。</p>	<p>(一)評估中，依公司治理制度精神評估改善中。</p> <p>(二)無。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人制度並設有專人負責監管與利害關係人溝通。</p>	<p>無。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>(一)本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務業務，本公司網址可參閱本年報封裏。</p> <p>(二)本公司業已建立發言人及代理發言人制度。</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)無。</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、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司業已建立薪資報酬委員會，每年召開二次，其委員會以專業客觀之地位，就公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估。	無。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：無，持續依公司治理實務守則辦理。		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司一向以誠信對待員工，透過各項福利措施及教育訓練與員工建立良好關係。 2. 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦有關董事監察人職權公司治理之相關課程進修資料，本公司業轉交本公司董事監察人參閱，並依各董事監察人自行時間報名參加。 3. 一〇一一年度本公司董事出席及監察人列席董事會情形如下： <ul style="list-style-type: none"> 一〇一年三月二十七日第二十屆董事會第五次會議，董事七人出席，監察人二人列席。 一〇一年六月二十八日第二十屆董事會第六次會議，董事七人出席，監察人三人列席。 一〇一年八月三十日第二十屆董事會第七次會議，董事七人出席，監察人三人列席。 一〇一年十一月二十二日第二十屆董事會第八次會議，董事七人出席，監察人三人列席。 4. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱第 189 頁風險事項。 5. 保護客戶或客戶政策之執行情形：持續落實執行 ISO 品質保證制度，生產符合標準的商品，以確保消費者或客戶的權益。 6. 本公司董事會提案與董事本人有利害關係議案時，該案進行討論及表決時，董事本人均主動離席迴避不參與。 7. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任，依公司治理制度精神評估改善中。 		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。		

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)								兼任其他 公開發 行公司 薪資報 酬委員 會成員 家數	備註 (註3)
		商務、法 務、財 務、會 計師或 公司業 務所需 相關之 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 及合格 領有證 書之專 門職業 及技術 人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計師或 公務員 之專業 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
其他	戴謙			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		不適用
其他	張文昌			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		不適用
其他	蘇炎坤			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		不適用

註1：身份別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8)未有公司法第30條各款情事之一。

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

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：100年11月24日至103年6月21日，

最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數B	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
召集人	戴謙	1	1	50%	
委員	張文昌	2	0	100%	
委員	蘇炎坤	2	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五)履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一)依本公司企業社會責任實務守則辦理。</p> <p>(二)本公司總務部及由各廠總務單位以回饋社會及敦親睦鄰方式，參與社區或善心團體之活動。</p> <p>(三)本公司定期舉辦員工教育訓練，提升員工企業倫理觀念。不定期考核結果提報獎勵，以激勵員工與企業共同成長。</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)無。</p> <p>(三)無。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一)本公司部分原料採再利用物質，如排脫石膏及回收石膏板廢料再利用，減少對環境之衝擊。</p> <p>(二)(三)本公司對於工廠環境保護均依政府機關規定，制訂相關辦法，各廠(場)均設有環保專責人員，實施相關規定。</p> <p>(四)本公司厲行節能減碳措施，加強清潔保養以發揮冷氣效能等；辦公室則推動無紙e化作業，減少能源的浪費與使用。</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)(三)無。</p> <p>(四)無。</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p>	<p>(一)本公司依法提報工作規則經勞工局核備。廠也設立工會，勞資溝通協調，以保障勞資和諧。</p> <p>(二)本公司工廠每年辦理健康檢查並定期實施安全教育訓練。</p> <p>(三)本公司每年舉辦勞資座談會以及使用公司內部電子佈告欄公告，主動告知公司營運政策以及變動情形，進行勞資溝通協調。</p> <p>(四)本公司網站有設留言板。如果遇有消費糾紛，消費者可透過本公司各地服務點進行辦理。</p> <p>(五)本公司產品石膏板之回收系統，為環保盡一心力，提升企業社會責任。</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)無。</p> <p>(三)無。</p> <p>(四)無。</p> <p>(五)無。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(六)本公司本以敦親睦鄰，取之於社會用之於社會之理念，經常性回饋地方及參與社區或團體所舉辦之活動。	(六)無。
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一)本公司已架設網站，揭露公司企業社會責任相關資訊，並設有專人負責資料維護更新。網址 (http:// www.ucctw.com)。</p> <p>(二)無。</p>	將視公司營運情形再制定。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p> <p>本公司本以敦親睦鄰，取之於社會用之於社會之理念，經常性回饋地方及參與社區或團體所舉辦之活動。</p>		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一)本公司工作規則明定，本公司員工如「利用公司名義在外招搖撞騙，導致公司名譽蒙受重大損害者。」、「收受本公司有關客戶或廠商之回扣或接受其不當之招宴、饋贈而有具體事證者。」得不經預告，逕予解僱。</p> <p>(二)對員工舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。</p> <p>(三)公司員工勞動契約與工作規則中明定：利益迴避原則、不收受賄賂、不營私牟利、不在外從事與公司利益衝突之工作，有具體事證而情節重大者等事項，違反上述承諾保證事項，公司得循司法途徑請求賠償。</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)無。</p> <p>(三)無。</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(一)本公司與供應商之採購合約，明訂供應商不得與公司承辦單位有不當之關係連繫，並以公平與透明之方式進行商業活動。若有違反合約之誠信條款時，均約定廠商應賠償高額之懲罰性違約金。</p> <p>(二)各級員工對於營私舞弊怠惰失職及違反公司利益之行為者，有相互糾舉之責。並透過組織設置，相互監督，需求與採購分離，再配合職務輪調，聚焦誠信經營。</p> <p>(三)對於業務上有利益衝突，必須事前告知主管及迴避外，以防止利益衝突。董事會各項議案，有利益衝突時，皆依迴避原則，不參與討論，並離席不參與表決。</p> <p>(四)本公司會計制度係參照證券交易法、公司法、商業會計法、公開發行公司財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋、解釋公告等相關法令規定，並依本公司業務實際情形訂定；內部控制制度係參照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」等相關規定訂定，均落實執行。董事會稽核部門亦定期查核會計制度及內部控制制度之遵循情形，並向董事會報告。</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)無。</p> <p>(三)無。</p> <p>(四)無。</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司已於公司工作規則明訂申訴及懲戒制度，並向全體同仁公告宣導。	無。
四、加強資訊揭露 (一)公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	(一)架設公司網站，揭露公司概況、基本資料及財務資訊，並以即時、公開且透明化方式，按時於公開資訊觀測站揭露公司資訊。 (二)本公司設有客服專線及信箱提供透明且有效之消費者申訴管道，讓消費者的權益有所保障。	(一)無。 (二)無。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

(七)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

可至本公司網站”投資人專區之公司治理”項下查詢公司治理相關規章等內容。(http://www.ucctw.com)

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

1. 本公司網站。(http://www.ucctw.com)
2. 台灣證券交易所公開資訊觀測站之本公司重大訊息及時揭露。(http://mops.twse.com.tw)

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書



環球水泥股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：102年3月28日

本公司民國 101 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國102年3月28日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

環球水泥股份有限公司



董事長(兼總經理): 侯博彗 簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十一)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.股東會

本公司民國一〇一年度股東常會於民國一〇一年六月二十八日於本公司海湖石膏板廠辦公大樓二樓會議室舉行。會中出席股東決議通過民國一〇〇年度營業報告書及財務報表及合併財務報表、民國一〇〇年度盈餘分派承認案、修正本公司章程、修正本公司取得或處分資產處理程序等。

2.董事會

本公司於民國一〇一年度及至年報刊印日止共召開五次董事會，重要事項決議摘要如下：

(1) 一〇一年三月二十七日第二十屆董事會第五次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過對外背書保證案、通過100年度營業報告書、財務報表及合併財務報表審議案、通過100年度盈餘分派案、通過修正本公司章程部份條文案、通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案、通過101年股東常會日期、地點、召集事由及股東提案期間及場所案、通過本公司薪資報酬委員會審議之100年度董監事酬勞案、通過增列本公司101年度內部查核計畫項目案、通過100年度內部控制聲明書案、通過修訂本公司內部控制制度案、通過顧問續聘案、通過認購中國信託金融控股公司101年現金增資認股案、通過轉投資新加坡嘉環私人有限公司股權出售案。

(2) 一〇一年六月二十八日第二十屆董事會第六次會議，通過金融機構融資額度借款追認案、通過對外背書保證追認案、通過訂定股東配息基準日及股息發放日案、通過修改本公司規章制度案、通過101年度財務報表簽證費用案、通過修改本公司資金貸與他人作業程序案。

- (3) 一〇一年八月三十日第二十屆董事會第七次會議，通過金融機構融資額度借款追認案、通過 101 年上半年度財務結算核議案、通過資金貸與他人案、通過轉投資新設立科技公司案、通過修改本公司內部稽核實施細則案、通過修改本公司背書保證作業程序及資金貸與他人作業程序案。
- (4) 一〇一年十一月二十二日第二十屆董事會第八次會議，通過對外背書保證追認案、通過 102 年度內部稽核計劃案、通過修訂本公司內部控制制度案、通過本公司電子事業部之機器設備、存貨及相關無形資產出售案、通過公司發言人變更討論案、通過本公司薪資報酬委員會審議之董監事經理人薪資報酬案、通過修訂本公司會計制度案、通過資金貸與他人案。
- (5) 一〇二年三月二十八日第二十屆董事會第九次會議，通過子公司嘉義混凝土工業公司現金增資追認案、通過取得或處分上市櫃公司股票追認案、通過金融機構融資額度借款追認案、通過對外背書保證追認案、通過人員晉升追認案、通過 101 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表審議案、通過 101 年度盈餘分派案、通過修訂本公司章程案、通過修訂本公司股東會議事規則案、通過修訂本公司董事及監察人選舉辦法案、通過修訂本公司董事會議事規範案、通過修訂正本公司規章制度案、通過 102 年股東常會日期、地點、召集事由及股東提案期間案、通過本公司薪資報酬委員會審議之 101 年度董監事酬勞案、通過 101 年度內部控制聲明書案、通過修訂本公司內部稽核實施細則案、通過顧問續聘案、通過資金貸與他人案。

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

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

會計師事務所 名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合 會計師事務所	李季珍	龔俊吉	1010101-1011231	

金額單位：新台幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			◎	
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元		◎		
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~ 10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(一) 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為審計公費之四分之一以上者：

金額單位：新台幣千元

會計師 事務所 名稱	會計師 姓名	審計 公費	非審計公費					會計師查核 期間	備註
			制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他	小計		
勤業眾信 聯合會計 師事務所	李季珍	2,420	0	0	0	1,180	1,180	1010101 ~ 1011231	非審計公費 內容為： IFRS 輔導、 移轉訂價
	龔俊吉								

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：不適用。

五、更換會計師資訊：無。

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相關資訊：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

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	101 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	侯博義	-	-	-	-
董事	升元投資股份有限公司	-	-	-	-
	升元投資股份有限公司 代表人：侯智升	-	-	-	-
董事	升元投資股份有限公司	-	-	-	-
	升元投資股份有限公司 代表人：侯智元	-	-	-	-
董事	升元投資股份有限公司	-	-	-	-
	升元投資股份有限公司 代表人：吳俊欣	65,000	-	-	-
董事	博智投資有限公司	-	-	-	-
董事	雅寶興投資股份有限公司	-	-	-	-
	雅寶興投資股份有限公司 代表人：楊進松	(1,600,000)	-	-	-
董事	諾貝爾國際貿易股份有限公司	-	-	-	-
	諾貝爾國際貿易股份有限公司 代表人：宋偉儒	-	-	-	-
監察人	宇聲投資有限公司	481,200	-	-	-
	宇聲投資有限公司 代表人：吳明松	(501,080)	-	-	-
監察人	宇聲投資有限公司	481,200	-	-	-
	宇聲投資有限公司 代表人：侯蘇錦倩	-	-	-	-
監察人	喬宏投資股份有限公司	-	-	-	-
	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉禹廷	-	500,000	-	-

職稱	姓名	101 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
總經理	侯博義	-	-	-	-
執行副總經理	侯智升	-	-	-	-
副總經理	侯智元	-	-	-	-
協理	顏善雄	-	-	-	-
協理	張錦澤	-	-	-	-
協理	周士貴	-	-	-	-
經理	楊宗仁	-	-	-	-
經理	周連豐	-	-	-	-

2.股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

3.股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

102年4月30日

姓名	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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		
侯博義	76,920,787	12.73%	6,040,440	1.00%			升元投資股份有限公司代表人/博智投資有限公司代表人	同一人
							宇聲投資有限公司代表人/侯蘇錦倩	配偶
							侯博裕	兄弟
升元投資股份有限公司代表人 侯博義	60,292,080	9.98%					侯博義/博智投資有限公司代表人	同一人
							宇聲投資有限公司代表人/侯蘇錦倩	配偶
							侯博裕	兄弟
宇聲投資有限公司代表人 侯蘇錦倩	59,623,360	9.87%					侯博義/升元投資股份有限公司代表人/博智投資有限公司代表人	配偶
匯豐銀行託管 摩根士丹利亞太服務有限公司	34,267,120	5.67%						
博智投資有限公司代表人 侯博義	25,771,560	4.26%					侯博義/升元投資股份有限公司代表人	同一人
							宇聲投資有限公司代表人/侯蘇錦倩	配偶
侯博裕	15,811,386	2.61%					侯博義/升元投資股份有限公司代表人/博智投資有限公司代表人	兄弟
龍億昌砂石股份有限公司代表人 楊進松	15,518,583	2.57%						
財團法人吳尊賢文教公益基金會	11,102,453	1.84%						
侯蘇錦倩	6,040,440	1.00%	76,920,787	12.73%			侯博義/升元投資股份有限公司代表人/博智投資有限公司代表人	配偶
							宇聲投資有限公司代表人	同一人
侯文騰	6,016,935	0.99%						

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

綜合持股比例

102年3月31日
單位：股、%

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、監察人、 經理人及直接或 間接控制事業之 投資		綜合投資	
	股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例
環泥投資(股)公司	12,000,000	100.00	-	-	12,000,000	100.00
高雄碼頭通運(股)公司	7,560,000	100.00	-	-	7,560,000	100.00
環球混凝土工業(股)公司	7,402,136	55.94	1,049	0.01	7,403,185	55.95
嘉義混凝土工業(股)公司	5,630,945	86.63	902	0.01	5,631,847	86.64
台南混凝土工業(股)公司	900,000	30.00	-	-	900,000	30.00
六和機械(股)公司	55,966,025	29.86	1,050	-	55,967,075	29.86
環中國際(股)公司	10,500,000	70.00	-	-	10,500,000	70.00
BVI 環球投資(股)公司	9,155,249	100.00	-	-	9,155,249	100.00
BVI 環龍國際(股)公司	12,235,020	95.30	604,980	4.70	12,840,000	100.00
利永環球科技(股)公司	5,000,000	100.00	-	-	5,000,000	100.00

註1：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

1.股本來源：

金額單位：新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
49.03	10	10,000,000	100,000,000	5,000,000	50,000,000	現金募集設立	無	
51.05	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資	無	
54.02	10	14,000,000	140,000,000	14,000,000	140,000,000	盈餘轉增資	無	
55.02	10	15,000,000	150,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資	無	
56.03	10	16,350,000	163,500,000	16,350,000	163,500,000	盈餘轉增資	無	
57.04	10	18,400,000	184,000,000	18,400,000	184,000,000	盈餘轉增資	無	
63.06	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	現金增資及盈餘轉增資	無	
64.07	10	40,000,000	400,000,000	40,000,000	400,000,000	現金增資及盈餘轉增資	無	
65.02	10	50,000,000	500,000,000	50,000,000	500,000,000	現金增資	無	
65.06	10	60,000,000	600,000,000	60,000,000	600,000,000	盈餘轉增資	無	
66.05	10	70,200,000	702,000,000	70,200,000	702,000,000	盈餘轉增資及資本公積	無	
67.08	10	77,571,000	775,710,000	77,571,000	775,710,000	盈餘轉增資及資本公積	無	
68.07	10	89,206,650	892,066,500	89,206,650	892,066,500	盈餘轉增資及資本公積	無	
69.08	10	101,695,581	1,016,955,810	101,695,581	1,016,955,810	盈餘轉增資及資本公積	無	
70.08	10	121,017,742	1,210,177,420	121,017,742	1,210,177,420	盈餘轉增資及資本公積	無	
71.08	10	127,068,630	1,270,686,300	127,068,630	1,270,686,300	盈餘轉增資	無	
72.10	10	139,775,493	1,397,754,930	139,775,493	1,397,754,930	資本公積	無	
73.09	10	150,957,533	1,509,575,330	150,957,533	1,509,575,330	資本公積	無	
74.09	10	161,524,561	1,615,245,610	161,524,561	1,615,245,610	資本公積	無	
75.09	10	167,177,921	1,671,779,210	167,177,921	1,671,779,210	資本公積	無	
76.08	10	173,029,149	1,730,291,490	173,029,149	1,730,291,490	資本公積	無	
77.09	10	178,220,024	1,782,200,240	178,220,024	1,782,200,240	資本公積	無	
78.09	10	183,566,625	1,835,666,250	183,566,625	1,835,666,250	資本公積	無	
79.08	10	216,608,618	2,166,086,180	216,608,618	2,166,086,180	盈餘轉增資及資本公積	無	
80.08	10	238,269,481	2,382,694,810	238,269,481	2,382,694,810	盈餘轉增資及資本公積	無	
81.08	10	262,096,430	2,620,964,300	262,096,430	2,620,964,300	盈餘轉增資	無	
82.08	10	301,410,895	3,014,108,950	301,410,895	3,014,108,950	盈餘轉增資及資本公積	無	
83.07	10	346,622,530	3,466,225,300	346,622,530	3,466,225,300	盈餘轉增資	無	
84.07	10	370,886,108	3,708,861,080	370,886,108	3,708,861,080	盈餘轉增資	無	
85.07	10	400,556,997	4,005,569,970	400,556,997	4,005,569,970	盈餘轉增資	無	
86.07	10	424,590,417	4,245,904,170	424,590,417	4,245,904,170	盈餘轉增資	無	
90.04	10	393,300,417	3,933,004,170	393,300,417	3,933,004,170			庫藏股註銷股本
91.02	10	358,000,417	3,580,004,170	358,000,417	3,580,004,170			庫藏股註銷股本
91.12	10	358,000,417	3,580,004,170	346,900,417	3,469,004,170			庫藏股註銷股本
92.09	10	371,183,447	3,711,834,470	371,183,447	3,711,834,470	資本公積轉增資	無	
93.09	10	415,725,461	4,157,254,610	415,725,461	4,157,254,610	盈餘轉增資	無	
94.08	10	461,455,262	4,614,552,620	461,455,262	4,614,552,620	盈餘轉增資(註1)	無	
94.12	10	461,455,262	4,614,552,620	458,693,262	4,586,932,620	(註2)		庫藏股註銷股本
95.08	10	509,149,521	5,091,495,210	509,149,521	5,091,495,210	盈餘轉增資	無	
95.12	10	509,149,521	5,091,495,210	508,326,521	5,083,265,210	(註3)		庫藏股註銷股本
96.08	10	559,159,174	5,591,591,740	559,159,174	5,591,591,740	盈餘轉增資(註4)	無	
97.09	10	603,891,908	6,038,919,080	603,891,908	6,038,919,080	盈餘轉增資(註5)	無	

註1:經授商字第09401151590號函。

註2:經授商字第09401258170號函。

註3:經授商字第09501278110號函。

註4:經授商字第09601200100號函。

註5:經授商字第09701211070號函。

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(上市)	未發行股份	合 計	
普通股	603,891,908 股	0 股	603,891,908 股	

總括申報制度募集發行有價證券：無。

2.股東結構：

102 年 4 月 30 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	3	2	145	44,533	122	44,805
持有股數	434	2,997,751	224,811,964	317,278,946	58,802,813	603,891,908
持股比例	-	0.5%	37.23%	52.54%	9.73%	100.00%

3.股權分散情形：(每股面額十元)

(1)普通股

102 年 4 月 30 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	28,067	6,958,106	1.15%
1,000 至 5,000	11,692	28,345,866	4.69%
5,001 至 10,000	2,459	18,661,074	3.09%
10,001 至 15,000	805	9,908,869	1.64%
15,001 至 20,000	475	8,455,954	1.40%
20,001 至 30,000	417	10,147,923	1.68%
30,001 至 50,000	346	13,589,670	2.25%
50,001 至 100,000	252	17,904,700	2.97%
100,001 至 200,000	121	17,217,969	2.85%
200,001 至 400,000	56	15,442,106	2.56%
400,001 至 600,000	28	14,006,988	2.32%
600,001 至 800,000	17	11,576,860	1.92%
800,001 至 1,000,000	10	8,713,615	1.44%
1,000,001 以上	60	422,962,208	70.04%
合 計	44,805	603,891,908	100.00%

(2)特別股：無。

4.主要股東名單：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
侯博義		76,920,787	12.73%
升元投資股份有限公司		60,292,080	9.98%
宇聲投資有限公司		59,623,360	9.87%
匯豐銀行託管摩根士丹利亞太服務有限公司		34,267,120	5.67%
博智投資有限公司		25,771,560	4.26%
侯博裕		15,811,386	2.61%
龍億昌砂石股份有限公司		15,518,583	2.57%
財團法人吳尊賢文教公益基金會		11,102,453	1.84%
侯蘇錦倩		6,040,440	1.00%
侯文騰		6,016,935	0.99%

5.最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項目		年度			
		100年	101年	當年度截至 102年3月31日	
每股市價	最高	20.45	16.40	18.45	
	最低	12.75	12.35	15.90	
	平均	17.39	14.63	17.35	
每股淨值	分配前	21.31	21.87	22.44	
	分配後	20.71	-	-	
每股盈餘	加權平均股數	603,892 仟股	603,892 仟股	603,892 仟股	
	每股盈餘	0.65	1.18	0.30	
每股股利	現金股利	0.6	0.75(註四)	-	
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利	-	-	-	
投資報酬分析	本益比(註一)	26.75	12.40	-	
	本利比(註二)	28.98	19.51	-	
	現金股利殖利率(註三)	3.45%	5.13%	-	

註一：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註二：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註三：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註四：俟股東會決議後定案。

6. 公司股利政策及執行狀況：

(1) 公司股利政策

本公司所處傳統產業環境正值穩定期，高科技產業環境正值萌芽期，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，股東紅利之分派原則全數採用現金股利發放，但遇有資金較大需求之年度時，得採股票股利與現金股利二種方式配合發放，其中股票股利所占比率不低於股東紅利總額百分之五十。

前項股利分派比率，得視公司年度獲利情形及資金需求，經股東會決議調整之。

(2) 執行狀況

年度 \ 項目	現金股利	無償配股
民國 97 年度	-	-
民國 98 年度	0.5	-
民國 99 年度	1.0	-
民國 100 年度	0.6	-
民國 101 年度(註)	0.75	-

註：101 年度股東紅利係依 102 年 3 月 28 日董事會決議擬配發情形填列。

7. 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：
不適用。

8.員工分紅及董事、監察人酬勞：

(1)公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司每年決算後所得純益除依法扣繳應納稅捐外，先彌補以往年度虧損，並提存百分之十法定盈餘公積，及於必要時依法令規定提撥特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，依下列百分比分派之：董事監察人酬勞金百分之三、員工紅利百分之三、股東紅利百分之九十四。公司應分派紅利之全部或一部，得依公司法規定以發行新股方式為之。

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

本公司 101 年度員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時，其差異數視為會計估計變動，列為 102 年度損益。

(3)董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

- A. 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額皆為新台幣14,454,860元，實際配發金額若與估列數有差異時，該差異數係因會計估計變動所致，將列為102年度損益。
- B. 擬議配發員工股票紅利金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：員工紅利擬採現金發放，無股票紅利，不適用。
- C. 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：設算每股盈餘為新台幣0.75元。

(4)前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無差異。

9.公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

(一)公司債辦理情形：無。

(二)特別股辦理情形：無。

(三)海外存託憑證辦理情形：無。

(四)員工認股權憑證辦理情形：無。

(五)限制員工權利新股辦理情形：無。

(六)併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

三、資金運用計畫執行情形

本公司最近之年度無募集資金之情形，故不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

- (1)水泥製造及運銷。
- (2)預拌混凝土製造及運銷。
- (3)耐火材料製造及運銷。
- (4)室內輕鋼架工程業。
- (5)建材零售業。
- (6)其他非金屬礦物製品製造及銷售。
- (7)電子零組件製造及銷售。
- (8)電子材料批發。
- (9)電腦及其周邊設備製造及銷售。
- (10)廢棄物清理業。

2.營業比重

水泥	混凝土	石膏板
20%	58%	22%

3.公司目前之商品項目

- (1)水泥。
- (2)混凝土。
- (3)石膏板。
- (4)其他防火建材。

4.計劃開發之新商品

邁向綜合防火建材之領域。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展：

本公司生產之三種產品：水泥、混凝土及石膏板為基礎建材，是台灣營建體系結構中的原料供應商，其產業景氣深受公共工程及營建業之影響甚鉅。101年水泥、混凝土及石膏板產業現況如下：

水泥—國內水泥業者 101 年合計生產水泥 15,793,592 公噸，較 100 年之 16,852,034 公噸計減少 1,058,442 公噸，下跌 6.28%。國內水泥業者內銷水泥 10,659,269 公噸，較 100 年之 10,882,097 公噸，計減少 222,828 公噸，下跌 2.05%。國內水泥全年消耗量為 12,033,509 公噸，較 100 年度之 12,343,572 公噸，計減少 310,063 公噸，下跌 2.51%。全國國民平均每人每年消耗水泥為 516 公斤（100 年為 531 公斤）。

在外銷市場上，國內水泥業者 101 年外銷水泥 5,047,408 公噸，較 100 年之 5,953,865 公噸，計減少 906,457 公噸，減少率為 15.22%。水泥外銷衰退主因係響應政府鼓勵國內水泥產業應以內需為主、外銷為輔，加上業者銷往西非、中東等國家數量減少。

混凝土—雖然隨著國內景氣逐步復甦，企業及民間消費逐漸好轉，使國內有更多的混凝土需求。惟國內混凝土市場小廠林立，普遍削價競爭，積極求量。

石膏板—雖歐洲主權債務問題雖仍懸而未決，但歐盟傾向結束緊縮政策，利空逐漸淡化；國內經濟在此環境下，建設公司推案量出現成長。依內政部營建署營建統計月報資料顯示，101 年核發使用總樓地板面積為 2,683 萬平方公尺，較 100 年增 3.7%，影響國內室內建築材料市場無論在民間住宅與商用不動產上，101 年皆呈現成長。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

本公司生產之三種產品：水泥、混凝土及石膏板為基本建材，舉凡民間建築、公共建設等工程均需投入大量水泥、預拌混凝土等。

水泥、混凝土及石膏板上、中、下游結構關係如下圖所示：



3.產品之各種發展趨勢及競爭情形：

水泥—金融海嘯後各國政府皆施展刺激經濟的財政政策和貨幣政策，加上中國龐大的內需市場商機下，以及國內有愛台 12 建設和四年 5 千億公共工程需求陸續啟動，中長期看來有利於水泥產業之發展。

混凝土—隨著國內景氣逐步復甦，企業及民間消費逐漸好轉，產業增產及增加投資使國內有更多的混凝土市場需求。但由於目前國內預拌混凝土產業經營型態多為自資設廠之中小企業，規模大小參差不一，合法、非法及工地型預拌廠到處林立，品質技術亦存在一定之落差，低品質、低價格產品的削價競爭情形充斥市場，是為國內預拌混凝土產業健康競爭的隱憂。

石膏板—綠色經濟世代來臨，節能減碳是政府當前重要政策。行政院公告 98 年 7 月 1 日起，所有建築物室內裝修及樓地板材料的綠建材使用比率，從 5% 提升至 30%，本公司石膏板所有製成品皆已取得內政部健康綠建材標章，有利銷售推廣。

目前台灣市場環境常面臨中國大陸及東南亞劣質建材產品輸入台灣，由於這些建材產品品質低劣且沒有使用保障，常以低價銷售，不但造成許多消費者糾紛事件，並同時破壞本公司等台灣優質建材製造商商品價格與產銷秩序。

(三)技術及研發概況

1. 持續研究石膏板牆結構，以提供安全的分間牆。
2. 開發各種防火牆、防火屋頂、防火被覆系統，提升本公司在防火建材之地位。
3. 開發具耐水性能之抗水纖維石膏板及相關製程技術。
4. 本公司民國 101 年度及 102 年第一季研發費用支出分別計 43,080 千元及 11,330 千元。

(四)長、短期業務發展計畫

- 1.積極佈建更綿密的水泥銷售網絡，以增加銷售量。
- 2.整合國內預拌混凝土銷售通路，強化競爭力，擴大市場佔有率。
- 3.積極推廣健康綠建材標章之石膏板，並生產高附加價值建材。
- 4.取得超薄性觸覺感測核心技術，經董事會決議轉投資設立子公司利永環球科技股份有限公司。
- 5.本(102)年營運目標力求營業利益損益兩平。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

(1)水泥：

本公司生產之卜特蘭一型水泥，主要銷售地區涵蓋台中以南地區，包括澎湖離島。為業務調節之需要，台北地區仍佔有少量之市場。

(2)混凝土：

本公司生產之水泥製品—混凝土，銷售涵蓋台南、高雄及屏東等大都會區。

(3)石膏板：

石膏板之銷售區域主要為國內，少部分外銷。

2.市場占有率

水泥	石膏板
2.78%	89.35%

混凝土		
臺南地區	高雄地區	屏東地區
18.42%	15.82%	17.07

3.未來之供需狀況與成長性：

- (1)水泥：擴大銷售網絡。
- (2)混凝土：增加營業據點。
- (3)石膏板：生產高附加價值產品。

4.競爭利基

本公司之各項產品品質，深獲客戶肯定，在市場上已建立良好的信譽。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策。

(1)有利因素：

- A.政府為刺激經濟復甦，持續推動各項公共工程及 BOT 開發案，拉動各項建材需求。
- B.因政府打房重點放在北部地區，北部知名建商轉向中、南部地區獵地及推案，使房地產有北暖南熱之現象，預期 102 年將持續這股趨勢。
- C.政府加強推展觀光吸引國際旅客來台，預期將帶動觀光建設投資如飯店、商場等，有利於建材需求量之增加。

(2)不利因素：

- A.電價將於 102 年進行第二階段調漲，將帶動生產成本上升，侵蝕獲利。
- B.政府推動二代健保及勞保年金改革，預期將使勞動成本增加。
- C.南部地區混凝土小廠林立，惡性削價競爭。

(3)因應對策：

- A.因美國 QE 政策使原物料 101 年過度炒作，102 年有下跌趨勢，可適時平衡電價上漲壓力，在適時調整價格，應可維持利潤。
- B.強化人力資源管理，有效規劃生產線，降低不必之加班等，並使用是當比例之派遣人員、外勞及契約工方式，降低人力成本。
- C.在確保利潤下，合理調整售價，以鞏固既有客戶，並積極開發優質客戶。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

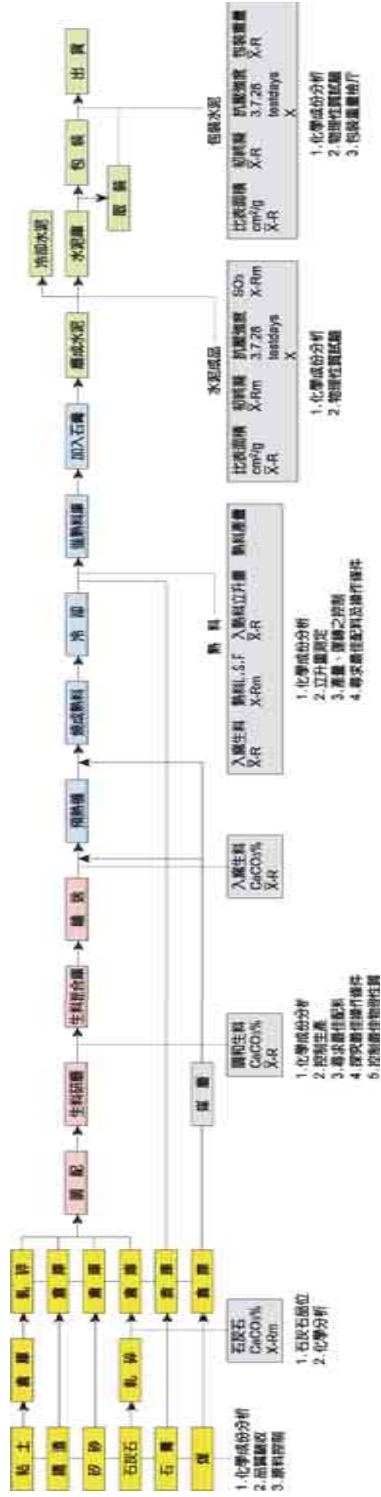
1.重要用途：

- (1)熟料為水泥之半製成品，加入石膏研磨製成水泥。
- (2)水泥及預拌混凝土供建築工程使用。
- (3)石膏板及其他建材供室內裝潢工程使用。

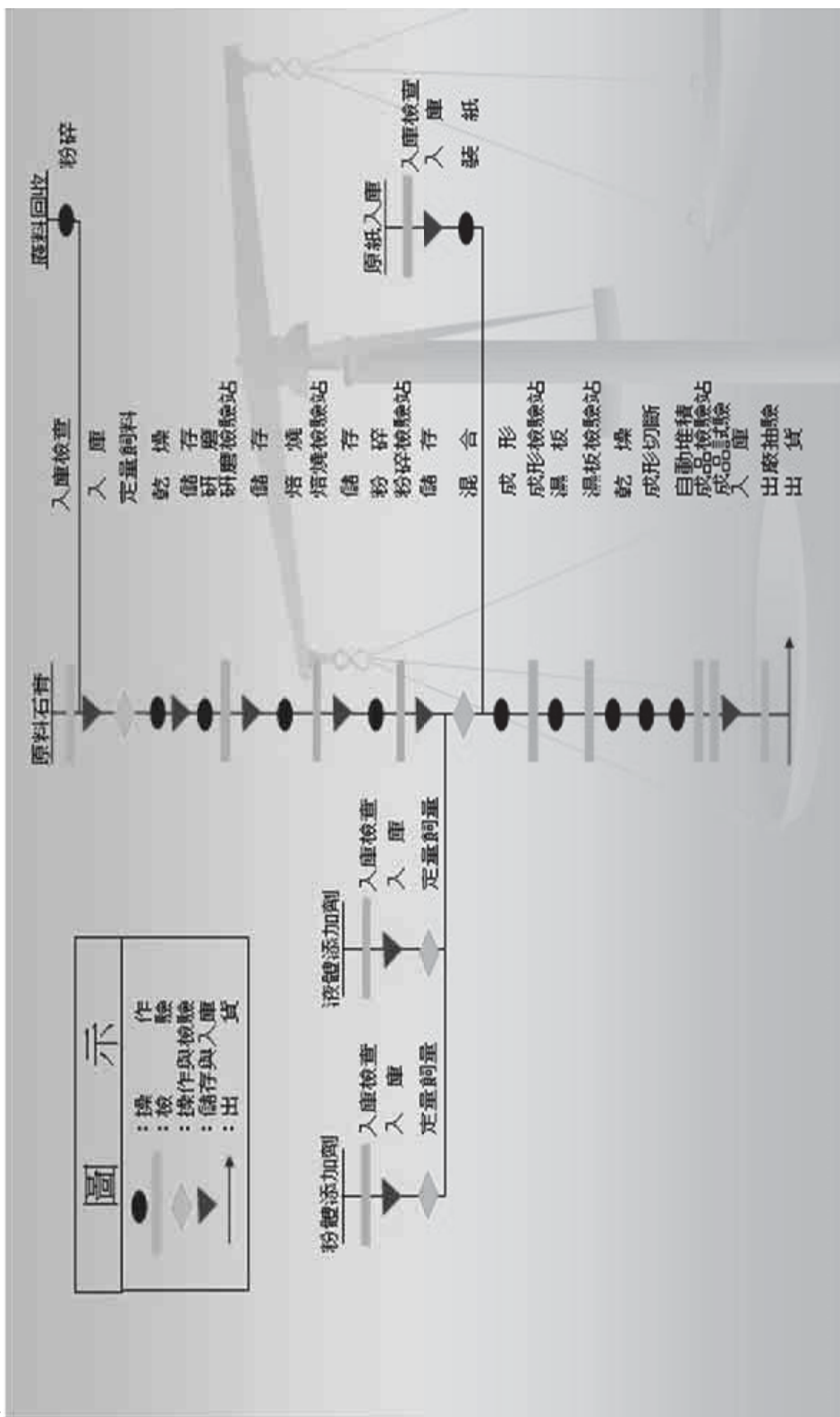
2. 製造過程：

(1) 本公司水泥生產製過程

本公司水泥生產流程及品質管制程序圖



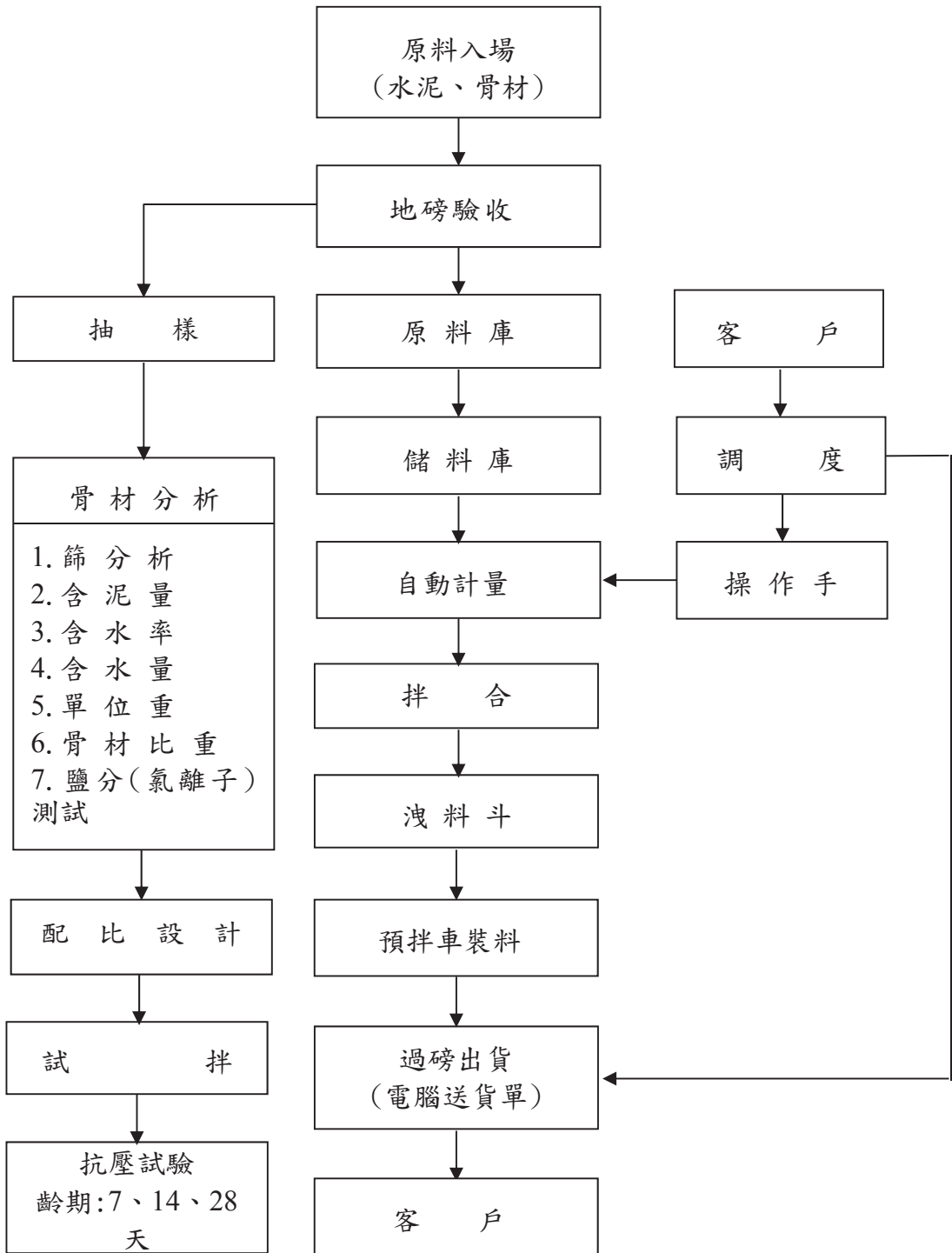
(2)本公司石膏板產製過程



石膏板生產流程圖

(3)本公司混凝土產製過程

混凝土生產流程圖



(三) 主要原料之供應狀況

項目	原料	熟料	砂石	石膏		紙	
				天然	排脫	進口	本地
每月需要量 (公噸)		30,000	180,000	2,500	6,500	260	-
安全庫存量(天)		30	30	30	60	60	-

(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1. 最近二年度主要供應商資料

金額單位：新台幣千元

項目	101年			100年			102年度截至第一季止(註1)			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	名稱	金額	占當年度截至第一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	台灣水泥(股)公司	685,675	27%	台灣水泥(股)公司	609,287	27%	台灣水泥(股)公司	205,705	25%	-
2	台億砂石有限公司	475,236	19%	台億砂石有限公司	436,347	19%	台億砂石有限公司	118,319	14%	關係人
3	儀億興業(股)公司	326,857	13%	儀億興業(股)公司	371,737	16%	儀億興業(股)公司	72,971	9%	關係人

註1：係當年度截至102年3月31日止之合併財務資料。

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

金額單位：新台幣千元

項目	101 年				100 年				102 年度截至第一季止(註 1)			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	鴻鑫建材	372,711	11%	關係人	鴻鑫建材	406,993	12%	關係人	鴻鑫建材	147,436	12%	關係人

註 1：係當年度截至 102 年 3 月 31 日止之合併財務資料。

(五) 最近二年度生產量值

最近二年度生產產量值表

金額單位：新台幣千元

年度 生產 量值 主要商品 (或部門別)	101 年 度			100 年 度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥	800,000(t)	313,100(t)	644,464	800,000(t)	321,400(t)	659,973
預拌混凝土	2,232,000(M ³)	1,373,896(M ³)	1,985,561	1,872,000(M ³)	1,322,478.5(M ³)	1,928,078
石膏板	20,000,000(M ²)	16,506,040(M ²)	482,644	20,000,000(M ²)	15,817,925(M ²)	501,996
合計	-	-	3,112,669	-	-	3,090,047

(六) 最近二年銷售量值

最近二年度銷售量值表

金額單位：新台幣千元

年度 銷售 量值 主要商品 (或部門別)	101 年度				100 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水泥	(註2) 285,830(t)	707,335	-	-	(註1) 318,793(t)	721,477	-	-
預拌混凝土	1,373,896(M ³)	2,005,012	-	-	1,322,843.5(M ³)	1,922,850	-	-
石膏板	14,942,313(M ²)	696,331	1,225,833(M ²)	32,161	14,317,263(M ²)	632,127	1,436,946(M ²)	40,453
其他建材	-	10,885	-	-	-	8,515	-	-
合計	-	3,419,563	-	32,161	-	3,284,969	-	40,453

(註1)：100 年度水泥銷售量未含自用水泥 8,473(t)

(註2)：101 年度水泥銷售量未含自用水泥 11,470(t)

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

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		100 年度	101 年度	當年度截至 102 年 5 月 17 日
員工人數	合計	311	316	287
平 均 年 歲		42.23	41.57	43.14
平 均 服 務 年 資		14.97	12.13	13.90
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.32%	0.32%	0.35%
	碩 士	4.07%	4.56%	2.81%
	大 專	53.80%	53.03%	50.22%
	高 中	39.85%	40.23%	44.31%
	高 中 以 下	1.96%	1.86%	2.31%

四、環保支出資訊

- (一)本公司之產品及產品製程均符合 RoHS 要求之情形，RoHS 之制定對本公司之未來經營及存貨銷售均無任何影響。
- (二)本公司為防止環境污染之措施與改善設備，先後已花費新台幣 2 億餘元，本公司未來亦隨時注意環保問題，視情形需要增設相關設備。
- (三)最近（101）年度及截至年報刊印日止，無因污染環境所受之損失及處分。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施：

本公司於民國 58年，依台北市政府（58）職福字第 0101號函成立職工福利委員會，辦理各項職工福利措施，如提供子女教育補助金、發放年節慰問金、舉辦慶生會、旅遊等團體活動，且著有績效，此對增進員工間感情交流及促進勞資和諧皆有莫大的貢獻。

2. 進修：

本公司鼓勵人員在職中進修，設有本公司員工暨子女學雜費貸款辦法。

3. 訓練：

新進人員訓練：

本公司為加強新進人員對工作內容及環境之了解，實施必要之訓練。

在職人員訓練：

本公司不定期安排在職人員參加公司內部教育訓練及外部單位課程講習，以增強在職人員之本業或其專業知識能力。

4. 退休制度：

民國 69年，本公司向政府登記成立勞工退休準備金監督委員會，於民國73年依勞動基準法規定，對員工訂有退休辦法。本公司係按月依規定提撥勞工退休準備金並專戶儲存於台灣銀行信託部。

於民國94年7月1日勞工退休金條例開始實施，本公司員工可以自由選擇適用此制度。選擇適用本制度之員工，本公司每月依規定提撥勞工退休金為該員工每月工資百分之六。

5. 其他重要協議：

本公司勞資雙方協議均以勞動基準法為原則，並配合遵循本公司工作規則之規定。

(二) 最近（101）年度及截至年報刊印日止，並無因勞資糾紛所遭受之損失。

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
租賃契約	豐利興業公司	99.09.16. ~ 104.08.31.	承租鳳山預拌 混凝土場。	無
租賃契約	國際紡織公司	101.10.11. ~ 104.10.10.	承租永康預拌 混凝土場。	無
租賃契約	台南混凝土 工業公司	99.09.01. ~ 102.08.31.	承租永康預拌 混凝土場。	無
租賃契約	環泥建設開發 股份有限公司	101.08.01. ~ 106.07.31.	出租三連大樓八樓 辦公室	無
租賃契約	新加坡商必帝 股份有限公司	101.06.16. ~ 103.06.15.	出租三連大樓八樓 辦公室	無
租賃契約	東源物流事業 股份有限公司	100.05.01. ~ 103.04.30.	出租大湖石膏板廠 廠房	無
工程合約	銓興營造 有限公司	101.05.03. ~ 102.06.01.	大湖電子廠新建 工程	無
工程合約	台南消防工程 有限公司	101.09.01. ~ 102.09.01.	大湖電子廠消防 工程	無
工程合約	海陽冷凍空調 有限公司	101.10.20.~ 102.10.20	大湖電子廠空調 設備工程	無
採購合約	權緯建材股份 有限公司	101.12.01. ~ 103.11.30	脫硫石膏買賣	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 簡明資產負債表資料-我國財務會計準則

簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					
	97年 (業經重編)	98年	99年	100年	101年	
流動資產	1,726,105	1,391,963	1,453,658	1,377,269	1,375,773	
基金及投資	9,610,917	10,285,614	9,660,669	7,692,681	8,105,595	
固定資產	3,089,438	3,098,491	3,307,622	3,628,456	3,651,114	
無形資產	50,565	22,205	5,358	9,993	9,654	
其他資產	2,346,708	2,341,571	2,330,299	2,104,079	2,051,385	
資產總額	16,823,733	17,139,844	16,757,606	14,812,478	15,193,521	
流動 負債	分配前	1,879,307	1,137,015	1,275,056	634,575	669,347
	分配後	1,879,307	1,438,961	1,878,947	996,910	註2
長期負債	1,900,000	2,102,000	1,575,000	-	-	
各項準備	1,082,113	1,082,113	1,082,113	1,082,113	1,082,113	
其他負債	453,924	451,870	230,318	226,489	233,605	
負債 總額	分配前	5,315,344	4,772,998	4,162,487	1,943,177	1,985,065
	分配後	5,315,344	5,074,944	4,766,378	2,305,512	註2
股本	6,038,919	6,038,919	6,038,919	6,038,919	6,038,919	
資本公積	156,218	159,623	159,730	153,520	153,768	
保留 盈餘	分配前	1,665,356	2,358,546	3,260,783	3,046,471	3,389,736
	分配後	1,665,356	2,056,600	2,656,892	2,684,136	註2
未實現重估增值	2,744,621	2,744,621	2,762,006	2,762,006	2,762,006	
金融商品未實現 損益	(6,152)	376,078	379,563	370,533	529,040	
累積換算調整數	930,242	724,487	22,537	516,630	356,091	
未認列為退休金 成本之淨損失	(20,815)	(35,428)	(28,419)	(18,778)	(21,104)	
股東權 益總額	分配前	11,508,389	12,366,846	12,595,119	12,869,301	13,208,456
	分配後	11,508,389	12,064,900	11,991,228	12,506,966	註2

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：民國101年度尚未經股東常會決議分配盈餘。

(二) 簡明損益表-我國財務會計準則

簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	97年 (業經重編)	98年	99年	100年	101年
營業收入	3,430,899	3,268,415	3,143,784	3,325,422	3,451,724
營業毛利	265,550	242,861	217,802	240,506	252,637
營業損益	(142,158)	8,229	(115,225)	(47,167)	(48,674)
營業外收入及利益	351,127	846,859	1,441,024	684,862	858,495
營業外費用及損失	(150,234)	(119,203)	(153,689)	(213,417)	(96,485)
繼續營業部門 稅前損益	58,735	735,885	1,172,110	424,278	713,336
繼續營業部門損益	57,412	693,190	1,204,183	389,711	711,982
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-
本期損益	57,412	693,190	1,204,183	389,711	711,982
每股盈餘	0.09	1.15	1.99	0.65	1.18

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見	事務所名稱
97	蕭金木、周筱姿	修正式無保留意見	資誠會計師事務所
98	蕭金木、周筱姿	修正式無保留意見	資誠聯合會計師事務所
99	李季珍、龔俊吉	修正式無保留意見	勤業眾信聯合會計師事務所
100	李季珍、龔俊吉	修正式無保留意見	勤業眾信聯合會計師事務所
101	李季珍、龔俊吉	修正式無保留意見	勤業眾信聯合會計師事務所

(四) 簡明資產負債表資料-國際財務報導準則

簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項 目	年 度	當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 1)
流 動 資 產		2,231,669
不 動 產、廠 房 及 設 備		5,801,894
無 形 資 產		9,672
其 他 資 產 (註 2)		8,344,284
資 產 總 額		16,387,519
流 動 負 債	分 配 前	1,127,396
	分 配 後	-
非 流 動 負 債		1,528,405
負 債 總 額	分 配 前	2,655,801
	分 配 後	-
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		13,550,313
股 本		6,038,919
資 本 公 積		21,763
保 留 盈 餘	分 配 前	6,765,931
	分 配 後	-
其 他 權 益		723,700
庫 藏 股 票		-
非 控 制 權 益		181,405
權 益 總 額	分 配 前	13,731,718
	分 配 後	-

註 1：當年度截至 102 年 3 月 31 日止之合併財務資料，經會計師核閱。

註 2：包含備供出售金融資產—非流動、採用權益法之投資、投資性不動產淨額、遞延所得稅資產、預付設備款、其他金融資產—非流動及其他非流動資產。

(五) 簡明綜合損益表-國際財務報導準則

簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣千元

項 目	年 度	當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 財 務 資 料 (註1)
營 業 收 入		1,248,072
營 業 毛 利		122,060
營 業 損 益		30,247
營 業 外 收 入 及 支 出		156,012
稅 前 淨 利		186,259
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利		183,441
停 業 單 位 損 失		-
本 期 淨 利 (損)		183,441
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)		295,534
本 期 綜 合 損 益 總 額		478,975
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主		181,173
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益		2,268
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主		476,706
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益		2,269
每 股 盈 餘		0.30

註 1：當年度截至 102 年 3 月 31 日止之合併財務資料，經會計師核閱。

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析-我國財務會計準則

財務分析-我國財務會計準則

年 度 (註 1) 分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析					
		97年 (業經重編)	98年	99年	100年	101年	
財務 結構	負債占資產比率 (%)	31.59	27.85	24.84	13.12	13.07	
	長期資金占固定資產比率 (%)	434.01	466.96	428.41	358.28	361.77	
償債 能力	流動比率 (%)	91.85	122.42	114.01	222.78	205.54	
	速動比率 (%)	52.68	81.83	96.78	191.39	164.56	
	利息保障倍數	1.66	14.91	37.65	28.88	2960.90	
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	4.47	4.51	4.12	4.41	4.31	
	平均收現日數	82	81	89	83	85	
	存貨週轉率 (次)	5.81	6.75	11.82	15.36	12.414	
	應付款項週轉率 (次)	8.62	8.12	6.64	6.72	7.03	
	平均銷貨日數	63	54	31	24	29	
	固定資產週轉率 (次)	1.11	1.05	0.95	0.93	0.95	
	總資產週轉率 (次)	0.20	0.19	0.19	0.22	0.23	
獲利 能力	資產報酬率 (%)	0.74	4.33	7.26	2.55	4.75	
	股東權益報酬率 (%)	0.50	5.81	9.65	3.06	5.46	
	占實收資本 比率 (%)	營業利益	(2.35)	0.14	(1.91)	(0.78)	(0.81)
		稅前純益	0.97	12.19	19.41	7.03	11.81
	純益率 (%)	1.67	21.21	38.30	11.72	20.63	
	每股盈餘 (元)	追溯前	0.10	1.15	1.99	0.65	1.18
追溯後		0.10	1.15	1.99	0.65	1.18	
現金 流量	現金流量比率 (%)	6.32	43.19	42.83	42.80	36.15	
	現金流量允當比率 (%)	49.76	75.45	70.90	56.60	69.64	
	現金再投資比率 (%)	0.63	2.44	1.26	(1.83)	(0.65)	
槓桿 度	營運槓桿度	(0.90)	27.09	(1.54)	(4.78)	(3.54)	
	財務槓桿度	0.62	(0.18)	0.78	0.76	1.00	

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：財務分析計算公式請詳次頁。

最近二年度各項財務比率變動分析

1. 利息保障倍數：主要係稅前淨利增加，導致利息保障倍數相對上升。
2. 資產報酬率：主要係稅後淨利增加，導致資產報酬率相對上升。
3. 股東權益報酬率：主要係稅後淨利增加，導致股東權益報酬率相對上升。
4. 稅前利益佔實收資本比率：主要係稅前淨利增加，導致稅前利益佔實收資本比率相對上升。
5. 純益率：主要係稅後淨利增加，導致純益率相對上升。
6. 每股盈餘：主要係稅後淨利增加，導致每股盈餘相對上升。
7. 現金流量允當比率及現金再投資比率分析：由於資本支出減少，導致現金流量允當比率上升及現金股利減少，導致現金再投資比率亦上升。
8. 營運槓桿度及財務槓桿度分析：兩年度皆因營業淨損及利息費用減少，導致營運槓桿度為負值，財務槓桿度上升。

財務分析計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

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)。

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。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(二) 財務分析-國際財務報導準則

財務分析-國際財務報導準則

年 度		當年度截至 102年3月31 (註1)	
分析項目 (註2)			
財務結構 (%)	負債占資產比率	16.21	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	263.02	
償債能力%	流動比率	197.95	
	速動比率	155.18	
	利息保障倍數	158.98	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.28	
	平均收現日數	85	
	存貨週轉率 (次)	15.26	
	應付款項週轉率 (次)	6.87	
	平均銷貨日數	24	
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.87	
	總資產週轉率 (次)	0.31	
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.14	
	權益報酬率 (%)	1.36	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	0.50
		稅前純益	3.08
	純益率 (%)	14.70	
	每股盈餘 (元)	追溯前	0.30
追溯後		0.30	
現金流量	現金流量比率 (%)	3.56	
	現金流量允當比率 (%) (註3)	54.62	
	現金再投資比率 (%)	0.21	
槓桿度	營運槓桿度	2.08	
	財務槓桿度	1.04	

註1：當年度截至102年3月31日止之合併財務資料，經會計師核閱。

註2：財務分析計算公式請詳次頁。

註3：最近五年度資料係採我國財務會計準則編制之合併報表數字計算。

財務分析計算公式如下：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發股數。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

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。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

環球水泥股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇一年財務報表及合併財務報表，業經勤業
眾信聯合會計師事務所李季珍、龔俊吉會計師查核竣事，連同營業報
告書、盈餘分派議案等表冊，經本監察人等審查完竣，認為尚無不符，
爰依公司法第二一九條之規定，繕具報告書，敬請
鑒察

此致

本公司一〇二年股東常會

監察人

宇聲投資有限公司

代表人 侯蘇錦倩

吳明松

喬宏投資股份有限公司

代表人 邱志良

中華民國 102 年 3 月 28 日

四、最近年度經會計師查核簽證財務報告

會計師查核報告

環球水泥股份有限公司 公鑒：

環球水泥股份有限公司（環球水泥公司）民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如財務報表附註九所述，列入上開財務報表之採權益法評價之部份被投資公司財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關對長期股權投資及其投資損益暨附註二二揭露之部分被投資公司資訊，係依據其他會計師之查核報告認列與揭露。民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日對上述長期股權投資之餘額分別為新台幣（以下同）346,913千元（包含待出售非流動資產）及340,628千元，分別占資產總額之2.28%及2.30%；民國一〇一及一〇〇年度採權益法認列之投資利益分別為33,111千元及8,916千元，分別占稅前淨利之4.64%及2.10%。

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達環球水泥公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

環球水泥公司已編製民國一〇一及一〇〇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查核報告，備供參考。

隨附環球水泥公司民國一〇一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



李季珍

會計師 龔 俊 吉



龔俊吉

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 八 日



中華民國十一年三月三十一日
 水泥有限公司
 董事長 侯勝威

單位：新台幣千元
 (每股面額為新台幣元)

代碼	資產	1011年3月31日	1010年3月31日	代碼	負債及股東權益	1011年3月31日	1010年3月31日
	金額	%	金額		金額	%	金額
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 141,794	1	2120	應付票據	\$ 19,847	-
1320	備出出售金融資產一非流動(附註二及七)	11,964	2	2130	應付票據-關係人(附註十八)	60,556	-
1120	應收票據	302,548	2	2140	應付帳款	205,235	1
1130	應收票據-關係人(附註十八)	1,168	-	2150	應付帳款-關係人(附註十八)	216,934	2
1140	應收帳款淨額(附註二及五)	412,526	3	2160	應付薪資	3,150	-
1150	應收帳款-關係人(附註二及十八)	141,264	1	2170	應付所得稅(附註二)	118,696	1
120X	存貨(附註二及六)	259,191	2	2280	其他流動負債(附註十八)	41,502	1
1275	待出售非流動資產(附註九)	86,646	-	21XX	流動負債合計	669,347	4
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十四)	1,643	-		各項準備	-	-
1291	受限制資產-流動(附註十九)	16,826	-	2510	土地增值稅準備(附註十)	1,082,113	7
1298	其他流動資產(附註十八)	1,375,773	9		其他負債	-	-
11XX	流動資產合計	1,375,773	9	2810	應計退休金負債(附註二及十二)	220,575	2
				2820	存入保證金(附註十一)	6,988	-
1450	基金及投資	1,326,104	8	2860	遞延所得稅負債-非流動(附註二、十三及十四)	6,132	-
1480	備出出售金融資產-非流動(附註二及七)	801,709	5	28XX	其他負債合計	233,605	2
1421	以成本法衡量之金融資產-非流動(附註二及八)	5,975,936	39		負債合計	1,985,065	13
1421	採權益法衡量之長期股權投資(附註二及九)	3,846	-				
14XX	非流動資產合計	8,105,595	53				
				3110	資本	6,038,919	40
					普通股股本-每股面額10元，額定及發行均為603,892千股		
1501	土地	962,407	6		資本公積(附註十三)	21,606	-
1521	房屋及建築	847,784	6		庫藏股票交易	132,162	1
1531	機器設備	2,290,267	15	3220	長期投資	153,201	1
1551	運輸設備	360,597	2	3260	資本公積合計	153,201	1
1561	辦公設備	76,423	1				
1681	其他設備	478,988	3				
15X1	成本合計	5,016,466	33				
15X8	重估增值	2,537,863	17				
15XX	成本及重估增值	7,554,329	50	3310	保留盈餘(附註十三)	1,499,835	10
15X9	減：累計折舊	4,001,437	26	3320	未分配盈餘	106,058	1
1670	未完工程及預付設備款	98,222	-	3330	未分配盈餘	1,783,843	12
15XX	固定資產合計	3,651,114	24	33XX	保留盈餘合計	3,389,736	22
					股東權益其他項目		
				3460	股東權益其他項目	2,762,006	18
					未實現重估增值(附註十及十三)	529,040	4
					金融商品之未實現利益(附註七及十三)	356,091	2
					累積換算調整數(附註十三)	(18,778)	-
					未認為退休基金成本之淨損失	3,626,033	24
					股東權益其他項目合計	13,208,456	87
					股東權益合計	15,193,521	100
					負債及股東權益總計	14,812,478	100
1780	無形資產	9,654	-				
	其他無形資產(附註二)						
1800	其他資產	191,146	1				
1810	出租資產(附註二及十一)	1,772,788	12				
1820	閒置資產(附註二及十一)	3,497	-				
1887	存出保證金	32,490	-				
1888	受限制資產-非流動(附註十九)	51,464	-				
18XX	其他資產合計	2,051,385	14				
1XXX	資產總計	\$ 15,193,521	100				

後附之附註係本財務報表之一部分。
 (參閱勸業票託聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十八日查核報告)

經理人：侯勝威



會計主管：周連聖



董事長：侯勝威





環球水泥股份有限公司

損益表

民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
4110	\$ 3,488,449	101	\$ 3,367,488	101
4190	36,725	1	42,066	1
4100	3,451,724	100	3,325,422	100
5000	3,199,087	92	3,084,916	93
5910	252,637	8	240,506	7
營業費用(附註十五及十八)				
6300	43,080	1	35,125	1
6100	117,039	4	102,243	3
6200	141,192	4	150,305	5
6000	301,311	9	287,673	9
6900	(48,674)	(1)	(47,167)	(2)
營業外收入及利益				
7110	826	-	810	-
7121	690,184	20	518,206	16
7122	111,760	3	117,918	4
7140	3,132	-	7,101	-
7160	6,624	-	-	-
7210	17,928	1	17,698	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼		一〇一一年度		一〇〇一年度	
		金 額	%	金 額	%
7480	什項收入(附註七及十八)	\$ 28,041	1	\$ 23,129	1
7100	營業外收入及利益合計	858,495	25	684,862	21
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	241	-	15,217	-
7630	減損損失(附註二、八、九及十一)	85,310	3	28,400	1
7560	兌換損失淨額(附註二、九及十三)	-	-	155,276	5
7880	什項支出(附註十五)	10,934	-	14,524	-
7500	營業外費用及損失合計	96,485	3	213,417	6
7900	稅前淨利	713,336	21	424,278	13
8110	所得稅(附註二及十四)	1,354	-	34,567	1
9600	本期淨利	\$ 711,982	21	\$ 389,711	12
	每股盈餘(附註十六)				
9750	基本每股盈餘	\$ 1.18	\$ 1.18	\$ 0.70	\$ 0.65
9850	稀釋每股盈餘	1.18	1.18	0.70	0.64

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十八日查核報告)

董事長：侯博義

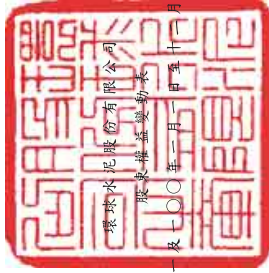


經理人：侯博義



會計主管：周連豐





民國一〇一一年一月三十一日

單位：新台幣千元
(准每股現金股利為新台幣元)

代碼	保	留	盈	餘	股	東	權 益 之			項	目
							金 融 商 品 之	未 認 列 為 退 休 金	未 認 列 為 退 休 金		
	普 通 股	資 本	公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	未 實 現 重 估 增 值	未 實 現 (損)	累 積 換 算 調 整 數	成 本 之 淨 損 失	股 東 權 益 合 計
A1	\$ 6,038,919	\$ 159,730	\$ 1,340,445	\$ 106,058	\$ 1,814,280	\$ 2,762,006	\$ 22,537	\$ 28,419			\$ 12,595,119
N1	-	-	120,419	-	(120,419)	-	-	-	-	-	-
P1	-	-	-	-	(603,891)	-	-	-	-	-	(603,891)
M1	-	-	-	-	389,711	-	-	-	-	-	389,711
R1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,126	9,126
R5	-	(6,285)	-	-	-	-	494,093	-	-	-	487,808
S5	-	75	-	-	(132)	-	-	(24,683)	-	515	(24,225)
Q5	-	-	-	-	-	-	-	15,653	-	-	15,653
Z1	6,038,919	153,520	1,460,864	106,058	1,479,549	2,762,006	516,630	(18,778)			12,869,301
N1	-	-	38,971	-	(38,971)	-	-	-	-	-	-
P1	-	-	-	-	(362,335)	-	-	-	-	-	(362,335)
M1	-	-	-	-	711,982	-	-	-	-	-	711,982
R5	-	-	-	-	-	-	(160,539)	-	-	-	(160,539)
S5	-	248	-	-	(6,382)	-	-	19,595	-	(2,326)	11,135
Q5	-	-	-	-	-	-	-	138,912	-	-	138,912
Z1	\$ 6,038,919	\$ 153,768	\$ 1,499,835	\$ 106,058	\$ 1,783,843	\$ 2,762,006	\$ 356,091	\$ 21,104			\$ 13,208,456

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一二年三月二十八日查核報告)



董事長：侯博義



經理人：侯博義



會計主管：周連聖



環球水泥股份有限公司

現金流量表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		一〇一一年度	一〇〇年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期淨利	\$ 711,982	\$ 389,711
	調整項目		
A20300	折舊費用	96,440	98,838
A20400	攤銷費用	9,456	5,886
A20500	壞帳損失提列(迴轉)	9,331	(124)
A22000	淨退休金成本與提撥數之差異	7,301	(2,924)
A22200	存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	60,517	(15)
A22400	權益法認列之投資收益	(690,184)	(518,206)
A22500	收到權益法被投資公司現金股利	104,778	212,393
A22600	處分固定資產利益	(2,329)	(1,589)
A23300	處分投資利益	(3,132)	(7,101)
A23700	金融資產減損損失	26,800	27,400
A23900	非金融資產減損損失	58,510	1,000
A24300	已實現兌換損失(利益)	(8,585)	141,359
A24800	遞延所得稅	(480)	(1,406)
A29900	人壽保險現金解約價值認列收入數	(3,846)	-
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	(52,083)	(18,239)
A31130	應收票據-關係人	5,037	77,557
A31140	應收帳款	(35,409)	24,326
A31150	應收帳款-關係人	(57,773)	(18,638)
A31180	存 貨	(63,480)	(11,037)
A31211	其他流動資產	(2,650)	37,590
A32120	應付票據	12,080	(1,812)
A32130	應付票據-關係人	2,927	(2,503)
A32140	應付帳款	(5,489)	2,878
A32150	應付帳款-關係人	91,902	(107,775)
A32160	應付所得稅	(34,916)	18,774
A32170	應付費用	5,912	(46,651)
A32212	其他流動負債	(677)	(11,354)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>241,940</u>	<u>288,338</u>
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	(34,510)	(14)
B00400	處分備供出售金融資產價款	39,045	17,317
B01500	處分採權益法之長期股權投資價款	112	-
B01800	採權益法之長期股權投資減資退回股款	51,067	2,627,623
B01900	購置固定資產	(158,157)	(227,577)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一〇一一年度	一〇〇年度
B02000	處分固定資產價款	\$ 3,369	\$ 2,416
B02500	存出保證金減少	243	3,055
B02700	其他應收款—關係人減少(帳列其他流動資產)	7,712	-
B02800	受限制資產減少	2,434	-
B02900	無形資產增加	(219)	(6,692)
B09900	人壽保險現金解約價值收現數	<u>3,874</u>	<u>3,845</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	<u>(85,030)</u>	<u>2,419,973</u>
	融資活動之現金流量		
C00200	應付短期票券減少	-	(449,913)
C00900	舉借長期借款	-	580,000
C01000	償還長期借款	-	(2,180,000)
C01600	存入保證金增加	1,790	115
C02100	發放現金股利	<u>(362,342)</u>	<u>(603,896)</u>
CCCC	融資活動之淨現金流出	<u>(360,552)</u>	<u>(2,653,694)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	(203,642)	54,617
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>345,436</u>	<u>290,819</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 141,794</u>	<u>\$ 345,436</u>
	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息	\$ 241	\$ 15,950
F00400	支付所得稅	36,679	17,198
	不影響現金流量之投資活動		
G01100	固定資產轉列閒置資產	\$ 3,730	\$ -
G01800	閒置資產轉列固定資產	-	183,735
G03702	採權益法之長期股權投資轉列以成本衡量之金融資產	-	3,214
G03900	採權益法之長期股權投資轉列待出售非流動資產	86,646	-
	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	固定資產增加數	\$ 121,197	\$ 210,457
H00500	應付設備款(帳列其他流動負債)減少數	<u>36,960</u>	<u>17,120</u>
H00800	支付現金	<u>\$ 158,157</u>	<u>\$ 227,577</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十八日查核報告)

董事長：侯博義



經理人：侯博義



會計主管：周連豐



環球水泥股份有限公司

財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(除另予註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司設立於四十九年三月，主要經營業務為水泥、混凝土及石膏板等之生產及運銷。

本公司股票自六十年二月起在台灣證券交易所上市買賣。

截至一〇一年及一〇〇年底止，本公司員工人數分別為 316 人及 311 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

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

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

(二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、所得稅、退休金、資產減損以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 約當現金

約當現金自投資日起三個月內到期之附買回債券，其帳面價值近似公平價值。

(五) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產除列時，出售所得價款與帳面價值之差額計入當年度損益。公平價值之基礎：上市（櫃）普通股股票係資產負債表日之收盤價。

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

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

(六) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相同。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。

(七) 應收帳款之減損評估

本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(八) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、出租資產、閒置資產、採權益法評價之長期股權投資及無形資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。對具控制能力之長期股權投資，係以合併財務報表整體考量現金產生單位，予以評估。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

(九) 存 貨

存貨包括原物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算除水泥相關之在製品採用先進先出法外，餘係採用加權平均法。

(十) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按期末持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除俟實現時始認列利益。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按約當持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，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，本公司全額吸收超過該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，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

(十一) 固定資產、出租資產及閒置資產

土地以成本加重估增值計價。

土地以外之固定資產以成本加重估增值減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則列為當年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年數計提：房屋及建築，五至六十年；機器設備，三至十一年；運輸設備，二至八年；辦公設備，二至十年；其他設備，三至十六年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可用年數繼續提列折舊。資產重估增值部分之折舊，係以直線法按重估時該資產之剩餘耐用年限計提。

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

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

(十二) 無形資產

以取得成本為入帳基礎，專利權按十至二十年以直線法攤銷。

(十三) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

(十四) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至直接借記或貸記股東權益之項目及(二)可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認

列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

(十五) 收入之認列

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

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

(十六) 重分類

一〇〇年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇一年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 採權益法之長期股權投資之會計處理

本公司於九十九年度（含）以前原依財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達與揭露」規定，對持有被投資公司有表決權之股份 20%~50%（有重大影響力）者，於期中財務報表（即第一季及前三季）得免按權益法處理，並於會計政策中敘明且維持一貫。

本公司自一〇〇年一月一日起，為因應被投資公司之損益變動對本公司影響逐漸擴大，為使財務報表投資損益之期間歸屬更適切表達於每一季度，擬更改持有被投資公司有表決權之

股份 20%~50% (有重大影響力者) 之投資損益會計政策，於編製第一季及前三季財務報表，改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」規定按季認列投資損益。該項會計原則變更業經金管證審字第 0990070948 號函准予備查在案，此項會計變動，對本公司一〇〇年度稅後淨利並無影響。

(二) 金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍。此項會計變動，對本公司一〇〇年度稅後淨利並無重大影響。

(三) 營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變。

四、現金及約當現金

	一〇〇年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
庫存現金及零用金	\$ 187	\$ 898
活期存款	88,531	275,256
支票存款	53,076	24,294
約當現金		
附買回債券，一〇〇一年一月 到期，年利率 0.82%~ 0.83%	-	44,988
	<u>\$ 141,794</u>	<u>\$ 345,436</u>

五、應收帳款淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 422,162	\$ 393,061
減：備抵呆帳（附註二）	<u>9,636</u>	<u>11,693</u>
	<u>\$ 412,526</u>	<u>\$ 381,368</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年度		一〇〇年度	
	應收帳款	其他應收款	應收帳款	其他應收款
年初餘額	\$ 11,693	\$ -	\$ 12,369	\$ -
提列（迴轉）	4,251	5,080	(124)	-
重分類	(3,750)	3,750	-	-
實際沖銷	(<u>2,558</u>)	(<u>8,830</u>)	(<u>552</u>)	-
年底餘額	<u>\$ 9,636</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,693</u>	<u>\$ -</u>

六、存 貨

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
製成品	\$ 89,921	\$ 51,220
在製品	52,447	4,688
原物料	<u>116,823</u>	<u>200,320</u>
	<u>\$ 259,191</u>	<u>\$ 256,228</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 70,667 千元及 10,150 千元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本包括項目列示如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
銷貨成本	\$ 3,134,756	\$ 3,080,207
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	60,517	(15)
未分攤固定製造費用	5,306	5,823
下腳收入	(<u>1,492</u>)	(<u>1,099</u>)
	<u>\$ 3,199,087</u>	<u>\$ 3,084,916</u>

七、備供出售金融資產－流動及非流動

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
<u>備供出售金融資產－流動</u>		
上市(櫃)公司股票	\$ 11,152	\$ 8,009
評價調整	<u>812</u>	<u>1,396</u>
	<u>\$ 11,964</u>	<u>\$ 9,405</u>
<u>備供出售金融資產－非流動</u>		
上市(櫃)公司股票	\$ 812,985	\$ 817,532
評價調整	<u>513,119</u>	<u>373,622</u>
	<u>\$ 1,326,104</u>	<u>\$ 1,191,154</u>

(一) 本公司原分類為公平價值變動列入損益之上市(櫃)公司股票，因九十七年發生全球金融風暴，依財務會計準則公報第34號第104段第1項第3點之規定，於九十七年七月一日起重分類至備供出售金融資產科目項下計727,243千元，相關資訊如下：

1. 上開重分類資產截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日尚未除列部分之餘額如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
上市(櫃)公司股票	\$ 285,804	\$ 290,462
評價調整	<u>290,487</u>	<u>300,462</u>
	<u>\$ 576,291</u>	<u>\$ 590,924</u>

2. 一〇一年及一〇〇年十二月三十一日經重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
認列為股東權益調整項目	(\$ <u>134,034</u>)	(\$ <u>126,117</u>)

上述上市(櫃)公司股票，如不於九十七年七月一日重分類為備供出售金融資產，則於一〇一及一〇〇年度應認列公平價值評價損失分別為7,917千元及43,146千元。

- (二) 本公司為活化資產增加收益，於九十五年五月五日與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託合約，將所持有之中國信託金融控

股公司股票（截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止均為26,000,000股）承作借貸業務信託，合約期限一年，期限屆滿時，若一方未向他方為本契約到期後即終止表示意見時，本契約即自動延長一年，目前已續約至一〇二年五月四日。本公司一〇一及一〇〇年度信託業務產生之收益分別為0千元及382千元，帳列營業外收入及利益之什項收入項下。

上述信託合約截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產及負債明細如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
銀行存款	\$ 305	\$ 358
股票投資	445,900	491,400
資產小計	<u>446,205</u>	<u>491,758</u>
應付管理費	12	12
應付其他款項	<u>4</u>	<u>4</u>
負債小計	<u>16</u>	<u>16</u>
淨資產	<u>\$ 446,189</u>	<u>\$ 491,742</u>
淨資產內容：		
資產帳戶	\$ 490,796	\$ 533,986
累積虧損	(<u>44,607</u>)	(<u>42,244</u>)
	<u>\$ 446,189</u>	<u>\$ 491,742</u>

八、以成本衡量之金融資產－非流動

被投資公司名稱	一〇一年 十二月三十一日		一〇〇年 十二月三十一日	
	金額	持股%	金額	持股%
<u>非上市(櫃)公司</u>				
萬通票券金融公司	\$ 388,800	8.14	\$ 388,800	8.14
環泥建設開發公司	207,200	16.44	207,200	16.44
嘉環東泥公司	145,413	16.60	145,413	16.60
高雄捷運公司	-	1.00	26,800	1.00
其他	<u>60,296</u>		<u>60,296</u>	
	<u>\$ 801,709</u>		<u>\$ 828,509</u>	

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，是以按成本衡量。

本公司轉投資之高雄捷運公司因持續營運虧損，本公司於一〇一及一〇〇年度認列減損損失分別為 26,800 千元及 27,400 千元。

九、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	一〇一一年 十二月三十一日		一〇〇年 十二月三十一日	
	金額	持股%	金額	持股%
<u>非上市(櫃)公司</u>				
六和機械公司	\$ 5,410,065	29.86	\$ 4,965,276	29.86
環中國際公司	170,458	70.00	170,941	70.00
環泥投資公司	156,733	100.00	113,255	100.00
環球混凝土工業公司	126,853	55.94	130,655	55.95
高雄碼頭通運公司	74,735	100.00	68,709	100.00
台南混凝土工業公司	15,074	30.00	14,888	30.00
嘉義混凝土工業公司	10,268	85.18	37,014	85.18
英屬維京群島環球投資公司	4,933	100.00	24,224	100.00
英屬維京群島環龍國際公司	3,529	95.30	3,786	95.30
新加坡環球私人有限公司	1,288	100.00	54,306	100.00
新加坡嘉環私人有限公司	-	-	86,090	50.00
	<u>\$ 5,973,936</u>		<u>\$ 5,669,144</u>	

本公司依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表採權益法認列之投資收益(損失)淨額如下：

	一〇一一年度	一〇〇年度
六和機械公司	\$ 677,191	\$ 491,888
環中國際公司	20,811	(203)
環泥投資公司	25,841	21,424
環球混凝土工業公司	(1,666)	6,633
高雄碼頭通運公司	10,602	8,532
台南混凝土工業公司	1,917	1,922
嘉義混凝土工業公司	(26,746)	(6,685)
英屬維京群島環球投資公司	(17,543)	34,435
英屬維京群島環龍國際公司	(110)	(28,600)
新加坡環球私人有限公司	106	(9,416)
新加坡嘉環私人有限公司	(219)	(1,335)
華東水泥公司	-	(389)
	<u>\$ 690,184</u>	<u>\$ 518,206</u>

(一) 本公司於一〇一一年度依持股比例收到被投資公司新加坡環球私人有限公司減資退回股款為 51,067 千元，並依減資前後累積換算調整數之差額，認列兌換利益 8,585 千元；一〇〇年度依持股

比例收到被投資公司英屬維京群島環龍國際公司、英屬維京群島環球投資公司及新加坡環球私人有限公司減資退回股款分別為 1,841,309 千元、501,061 千元及 285,253 千元，並依減資前後累積換算調整數之差額，分別認列兌換損失 189,541 千元、36,372 千元及利益 84,554 千元。

- (二) 本公司於九十九年七月二十八日簽約出售以子公司英屬維京群島環球投資公司間接持有之菲律賓北宜羅科礦業公司之股權及英屬維京群島環球石礦公司之固定資產予非關係人菲律賓 BADO C MINING & QUARRYING INC.，出售價款淨額為美金 180 千元（取得價款美金 3,100 千元，其中美金 2,920 千元係償還本公司對菲律賓北宜羅科礦業公司之墊款），並於一〇一年十一月完成資產負債轉移及有關變更登記，是以認列處分投資利益 3,526 千元。
- (三) 華東水泥公司於一〇〇年四月辦理清算，本公司並同時停止採用權益法認列投資損益，並轉列至以成本衡量之金融資產。經評估華東水泥公司淨公平價值較帳面價值低，故認列減損損失 1,000 千元。
- (四) 本公司於一〇一年三月董事會決議通過出售新加坡嘉環私人有限公司，並停止採用權益法認列投資損益，並將帳面金額 86,646 千元轉列至待出售非流動資產，本公司預計此交易並無處分損失。
- (五) 上述長期股權投資之財務報表，台南混凝土工業公司、環中國際公司、新加坡嘉環私人有限公司（一〇一年度已轉列至待出售非流動資產）及高雄碼頭通運公司一〇一及一〇〇年度財務報表係經非本公司之會計師查核，該等會計師並出具無保留意見之查核報告。
- (六) 上述採權益法評價之被投資公司中，一〇一年度除六和機械公司、新加坡嘉環私人有限公司（已轉列至待出售非流動資產）及台南混凝土工業公司；一〇〇年度除六和機械公司、新加坡嘉環私人有限公司、華東水泥公司及台南混凝土工業公司非屬

具有控制能力之子公司，是以未納入本公司合併報表之編製個體外，餘均已列入本公司一〇一及一〇〇年度合併報表之編製個體。

十、固定資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
重估增值		
土地	\$ 2,008,195	\$ 2,008,195
房屋及建築	154,067	154,067
機器設備	<u>375,601</u>	<u>375,601</u>
	<u>\$ 2,537,863</u>	<u>\$ 2,537,863</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 775,937	\$ 760,121
機器設備	2,595,294	2,591,330
運輸設備	152,441	122,126
辦公設備	53,825	62,498
其他設備	<u>423,940</u>	<u>421,838</u>
	<u>\$ 4,001,437</u>	<u>\$ 3,957,913</u>

本公司於九十年辦理土地重估，重估增值總額為 3,826,734 千元，扣除土地增值稅準備 1,957,728 千元後重估淨額為 1,869,006 千元，列為股東權益項下之未實現重估增值。

土地稅法於九十四年一月三十日修正，本公司前開土地重估提列之土地增值稅準備經依修正後土地稅法之規定重新計算後，調整減少 875,615 千元轉列未實現重估增值。

十一、出租資產、閒置資產及其他資產－其他

(一) 出租資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
土地	\$ 15,658	\$ 15,658
土地重估增值	156,756	156,756
房屋及建築	79,022	79,022
房屋及建築重估增值	17,872	17,872
其他設備	<u>370</u>	<u>370</u>
成本及重估增值合 計	<u>269,678</u>	<u>269,678</u>
減：累計折舊		
房屋及建築	78,208	77,542
其他設備	<u>324</u>	<u>319</u>
	<u>78,532</u>	<u>77,861</u>
	<u>\$ 191,146</u>	<u>\$ 191,817</u>

截至一〇一年十二月三十一日止，依租約未來可收取之租金如下：

期	間	金	額
一〇二年度		\$	17,616
一〇三年度			9,881
一〇四年度			5,432
一〇五年度			5,412
一〇六年度			3,157

截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司收取之保證金分別為 2,318 千元及 2,337 千元。

(二) 閒置資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
土地	\$ 118,844	\$ 118,844
土地重估增值	1,661,783	1,661,783
房屋及建築	182,318	170,486
房屋及建築重估增值	18,628	18,628
機器設備	229,172	220,442
機器設備重估增值	2,982	2,982
其他設備	<u>22,627</u>	<u>22,265</u>
	2,236,354	2,215,430
減：累計折舊		
房屋及建築	174,226	161,085
機器設備	216,370	210,680
其他設備	<u>21,503</u>	<u>21,140</u>
	412,099	392,905
減：累計減損	<u>51,467</u>	<u>36,189</u>
	<u>\$ 1,772,788</u>	<u>\$ 1,786,336</u>

閒置資產主要係大湖水泥廠之土地、廠房、阿蓮水泥廠之部分廠房、機器設備及林鳳營段土地等。

本公司閒置資產所發生之累計減損係依據其淨公平價值作為衡量資產之可回收金額。一〇一年度本公司依淨公平價值評估，對其提列減損損失為 15,278 千元。

(三) 其他資產－其他

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
以他人名義持有資產－		
土地	\$ 94,696	\$ 94,696
減：累計減損	<u>43,232</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 51,464</u>	<u>\$ 94,696</u>

以他人名義持有資產－土地係因受法令規定尚未完成產權登記，惟業已辦理抵押權設定登記予本公司之保全措施。

本公司其他資產－其他所發生之累計減損係依據其淨公平價值作為衡量之可回收金額。一〇一年度本公司依淨公平價值評估，對其提列減損損失為 43,232 千元。

十二、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司一〇一及一〇〇年度依該條例認列之退休金成本分別為 7,752 千元及 7,530 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之三提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司一〇一及一〇〇年度分別認列退休金成本 22,810 千元及 29,067 千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	一〇一一年度	一〇〇年度
服務成本	\$ 7,779	\$ 8,808
利息成本	5,728	6,017
退休基金資產之預期報酬	(38)	(124)
攤銷數	9,341	14,366
	<u>\$ 22,810</u>	<u>\$ 29,067</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 136,622	\$ 117,435
非既得給付義務	74,648	88,560
累積給付義務	211,270	205,995
未來薪資增加之影響數	93,937	95,493
預計給付義務	305,207	301,488
退休基金資產公平價值	(3,705)	(2,018)
提撥狀況	301,502	299,470
未認列退休金損失	(80,927)	(86,196)
應計退休金負債	<u>\$ 220,575</u>	<u>\$ 213,274</u>
既得給付	<u>\$ 166,069</u>	<u>\$ 144,544</u>

(三) 精算假設

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
折現率	1.75%	1.90%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.00%
退休基金資產預期投資 報酬率	1.75%	1.90%

	一〇一年度	一〇〇年度
(四) 提撥至退休基金金額	\$ 9,500	\$ 23,500
(五) 由退休基金支付金額	\$ 7,849	\$ 28,729

十三、股東權益

資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

依本公司章程之規定，每年決算後所得純益除依法扣繳應納稅捐外，先彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，及於必要時依法令規定提撥特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，依下列百分比分派之：

- (一) 董事監察人酬勞百分之三，其分派辦法由董事會規定。
- (二) 員工紅利百分之三，如遇公司以分派紅利轉作資本時得以股票發放之。
- (三) 股東紅利百分之九十四。

股東紅利之分派採股票股利與現金股利二種方式配合發放，其中股票股利所占比率不低於股東紅利總額的百分之八十，但現金股利每股若低於五角，則可改以股票股利發放，前項股利分派之比率及現金股利之比率得視公司之獲利情形、資金狀況及營運需求，經股東會決議調整之。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額合計分別為 28,910 千元及 23,128 千元，上開估列金額係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，均以章程所訂定之 3% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）餘額提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於一〇一年六月二十八日及一〇〇年六月二十二日股東常會決議通過一〇〇及九十九年度盈餘分配如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 38,971	\$ 120,419		
普通股現金股利	<u>362,335</u>	<u>603,891</u>	\$ 0.6	\$ 1.0
	<u>\$ 401,306</u>	<u>\$ 724,310</u>		

本公司分別於一〇一年六月二十八日及一〇〇年六月二十二日股東會決議配發一〇〇及九十九年度之員工紅利及董監酬勞如下：

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利
員工紅利	\$ 11,564	\$ -	\$ 19,273	\$ -
董監事酬勞	11,564	-	19,273	-

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各該年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞並無差異。

本公司一〇二年三月二十八日董事會擬議一〇一年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>盈餘分配案</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 71,198	
現金股利	452,919	\$ 0.75

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇二年六月十七日召開股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

未實現重估增值

一〇一年及一〇〇年底之未實現重估增值如下：

	<u>金 額</u>
未實現重估增值	\$ 2,744,621
長期股權投資依持股比例認列	<u>17,385</u>
	<u>\$ 2,762,006</u>

累積換算調整數

累積換算調整數因外幣財務報表所產生之兌換差額，其變動情形如下：

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
年初餘額	\$ 516,630	\$ 22,537
本年度增加(減少)	(153,924)	384,212
轉列兌換損失(利益)	(8,585)	141,359
沖銷資本公積	-	6,285
遞延所得稅負債減少(增加)	<u>1,970</u>	(<u>37,763</u>)
年底餘額	<u>\$ 356,091</u>	<u>\$ 516,630</u>

金融商品未實現損益

一〇一及一〇〇年度金融商品未實現(損)益之變動如下:

	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
<u>一〇一年度</u>			
年初餘額	\$ 375,019	(\$ 4,486)	\$ 370,533
直接認列為股東權益調整項目	142,044	19,595	161,639
轉為損益項目	(3,132)	-	(3,132)
年底餘額	<u>\$ 513,931</u>	<u>\$ 15,109</u>	<u>\$ 529,040</u>
<u>一〇〇年度</u>			
年初餘額	\$ 359,366	\$ 20,197	\$ 379,563
直接認列為股東權益調整項目	22,754	(24,683)	(1,929)
轉為損益項目	(7,101)	-	(7,101)
年底餘額	<u>\$ 375,019</u>	<u>(\$ 4,486)</u>	<u>\$ 370,533</u>

十四、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率(17%)計算之所得稅費用與所得稅費用調節如下:

	<u>一 〇 一 年 度</u>	<u>一 〇 〇 年 度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 121,267	\$ 72,127
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
股利收入	(18,999)	(20,046)
採權益法認列 國內被投資 公司之投資 利益	(120,351)	(92,498)
以成本衡量之 金融資產未 (已)實現 減損損失	(11,615)	4,828
其 他	(475)	733

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
暫時性差異		
權益法認列國外被投資公司之投資損失	\$ 3,020	\$ 4,403
淨退休金成本未(溢)溢提撥數	1,241	(497)
存貨跌價損失(回升利益)	10,220	(3)
減損損失	14,502	-
其他	2,014	(819)
當年度抵用之投資抵減	-	(9,856)
股利收入抵減		
可扣抵虧損	-	31,772
未分配盈餘加徵10%	-	47,987
當年度應納所得稅	824	38,131
遞延所得稅		
暫時性差異	(29,462)	(580)
其他備抵評價調整	28,982	(825)
以前年度所得稅調整	1,010	(2,159)
	<u>\$ 1,354</u>	<u>\$ 34,567</u>

立法院九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇八年十二月三十一日止。

(二) 遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
呆帳費用超限	\$ 164	\$ 741
未實現存貨跌價損失	22,750	12,530
其 他	<u>1,478</u>	<u>477</u>
	24,392	13,748
減：備抵評價	<u>22,749</u>	<u>12,530</u>
	<u>1,643</u>	<u>1,218</u>
遞延所得稅負債		
其 他	<u>-</u>	(<u>50</u>)
	<u>1,643</u>	<u>1,168</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
應計退休金負債	37,497	36,256
資產減損損失	19,089	4,587
採權益法認列國外被投資公司之投資損失	<u>101,289</u>	<u>98,269</u>
	157,875	139,112
減：備抵評價	<u>157,875</u>	<u>139,112</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
遞延所得稅負債		
權益法認列之累積換算調整數	(5,479)	(7,449)
人壽保險現金解約價值	(<u>653</u>)	(<u>658</u>)
	(<u>6,132</u>)	(<u>8,107</u>)
遞延所得稅負債淨額	(<u>\$ 4,489</u>)	(<u>\$ 6,939</u>)

(三) 本公司截至九十九年度之營所稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(四) 兩稅合一相關資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配 盈餘	\$ 178,716	\$ 185,098
八十七年度以後未分配 盈餘	<u>1,605,127</u>	<u>1,294,451</u>
	<u>\$ 1,783,843</u>	<u>\$ 1,479,549</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 114,313 千元及 78,316 千元。

一〇一及一〇〇年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 7.16% (預計) 及 10.91%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度(含)以後之盈餘時，本公司股東如為外國人股東，依所得稅規定本公司分配屬於八十七年度(含)以後未分配盈餘時，外國人股東僅能就未分配盈餘課徵 10% 部份實際繳納之稅額抵減股利扣繳稅額，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計一〇一年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十五、用人、折舊及攤銷費用

	一〇一年度			一〇〇年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 158,291	\$ 124,943	\$ 283,234	\$ 157,105	\$ 122,708	\$ 279,813
退休金	19,724	10,838	30,562	22,365	14,232	36,597
員工保險費	14,248	6,671	20,919	13,821	6,472	20,293
其他用人費用	<u>4,669</u>	<u>7,806</u>	<u>12,475</u>	<u>4,721</u>	<u>7,324</u>	<u>12,045</u>
	<u>\$ 196,932</u>	<u>\$ 150,258</u>	<u>\$ 347,190</u>	<u>\$ 198,012</u>	<u>\$ 150,736</u>	<u>\$ 348,748</u>
折舊費用	\$ 86,418	\$ 7,351	\$ 93,769	\$ 86,996	\$ 5,252	\$ 92,248
攤銷費用	7,234	2,222	9,456	3,407	2,479	5,886

一〇一及一〇〇年度出租及閒置資產提列折舊分別為 2,671 千元及 6,590 千元列入營業外費用及損失—什項支出項下。

十六、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

(一) 分子－淨利

	一〇一一年度		一〇〇〇年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
本期淨利	<u>\$ 713,336</u>	<u>\$ 711,982</u>	<u>\$ 424,278</u>	<u>\$ 389,711</u>

(二) 分母－股數（千股）

	一〇一一年度	一〇〇〇年度
已發行普通股加權平均股數	603,892	603,892
加：員工分紅	<u>1,410</u>	<u>1,299</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均股數	<u>605,302</u>	<u>605,191</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用(九六)基秘字第〇五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

十七、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
備供出售金融資產				
— 流動	\$ 11,964	\$ 11,964	\$ 9,405	\$ 9,405
備供出售金融資產				
— 非流動	1,326,104	1,326,104	1,191,154	1,191,154
以成本衡量之金融				
資產—非流動	801,709	不適用	828,509	不適用
人壽保險現金解約				
價值	3,846	3,846	3,874	3,874
存出保證金	3,497	3,497	3,740	3,740
<u>負 債</u>				
存入保證金	6,898	6,898	5,108	5,108

(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. 上述金融商品不包括現金及約當現金、應收票據（含關係人）、應收帳款淨額（含關係人）、受限制資產—流動及非流動、應付票據（含關係人）、應付帳款（含關係人）及應付費用。此類商品到期日甚近或以現金存出，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 備供出售金融資產及人壽保險現金解約價值如有活絡市場公開報價，則以市場價格為公平價值。若無市場價格可參考時，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。
3. 以成本衡量之金融資產—非流動，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 存出保證金及存入保證金係以現金方式存出或存入，以帳面價值為其公平價值。

(三) 本公司一〇一年及一〇〇年底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 32,623 千元及 80,045 千元；具利率變動之現金流量風險金融資產分別為 88,531 千元及 275,256 千元。

(四) 本公司一〇一及一〇〇年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 826 千元及 810 千元，利息費用分別為 241 千元及 15,217 千元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司投資之上市（櫃）公司股票，係以活絡市場公開報價為公平價值，市場價格變動將使其公平價值變動；市場價格每下降1%，將使上述一〇一年底金融資產之公平價值減少13,381千元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度組成要素、合約金額及其他應收款。本公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日持有具信用風險金融資產金額分別為861,003千元及725,269千元（主要包括應收票據（含關係人）、應收帳款淨額（含關係人）及存出保證金等）是項金融資產之最大信用暴險金額與其帳面價值相同。另因背書保證所承擔之最大信用暴險金額，一〇一年及一〇〇年底均為235,000千元。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。另本公司持有之以成本衡量之金融資產因無活絡市場，是以具有流動性風險。

十八、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
環中國際公司（環中國際）	子公司－持股 70%
嘉義混凝土工業公司（嘉義混凝土）	子公司－持股 85.18%
環球混凝土工業公司（環球混凝土）	子公司－持股 55.94%
英屬維京群島環球投資公司（BVI 環投）	子公司－持股 100%
新加坡環球私人有限公司（新加坡環球）	子公司－持股 100%
高雄碼頭通運公司（高碼通運）	子公司－持股 100%
英屬維京群島環球石礦公司（環球石礦）	子公司（間接持股 100%）（註一）
華東水泥公司（華東水泥）	本公司採權益法評價之被投資公司（註二）
台南混凝土工業公司（台南混凝土）	本公司採權益法評價之被投資公司
環泥建設開發公司（環泥建設）	本公司為該公司法人董事
儀億興業公司（儀億興業）	本公司法人董事諾貝爾國際貿易公司之監察人亦為該公司監察人
台憶砂石有限公司（台憶砂石）	本公司法人董事雅寶興投資公司之監察人亦為該公司董事長
中聯資源公司（中聯資源）	本公司為該公司法人董事
泛亞工程公司（泛亞工程）	子公司環泥投資為該公司法人董事
鴻鑫建材有限公司（鴻鑫建材）	本公司監察人為該公司總經理
升元投資公司（升元投資）	本公司董事長為該公司董事長

註一：已於一〇一年度辦理清算。

註二：已於一〇〇年四月辦理清算，並轉列至以成本衡量之金融資產。

(二) 當年度重大交易事項

1. 銷 貨

	一	〇	一	年	度	一	〇	〇	年	度
	金 額		占 銷 貨 淨 額 %		金 額		占 銷 貨 淨 額 %			
鴻鑫建材	\$	372,711		11	\$	406,993		12		
泛亞工程		187,031		5		179,903		6		
中聯資源		35,515		1		23,709		1		
嘉義混凝土		-		-		10,759		-		
	<u>\$</u>	<u>595,257</u>		<u>17</u>	<u>\$</u>	<u>621,364</u>		<u>19</u>		

(1) 本公司對其他關係人之銷貨價格與一般客戶相當。

(2) 本公司對關係人之收款條件約為一至三個月，與一般客戶相當。

2. 進 貨

	一	〇	一	年	度	一	〇	〇	年	度
	金 額		占 進 貨 淨 額 %		金 額		占 進 貨 淨 額 %			
台憶砂石	\$	475,236		19	\$	436,347		19		
儀億興業		326,857		13		371,737		16		
中聯資源		138,593		5		128,379		6		
鴻鑫建材		76,909		3		68,957		3		
	<u>\$</u>	<u>1,017,595</u>		<u>40</u>	<u>\$</u>	<u>1,005,420</u>		<u>44</u>		

(1) 本公司除對儀億興業及台憶砂石之進貨主要為砂石，進貨價格與一般進貨無同類產品，是以無法比較價格外，餘關係人進貨交易價格與一般供應商相當。

(2) 本公司對關係人之付款條件除台憶砂石外，餘與一般供應商相當，約為進貨後三十五天至六十五天付款。台憶砂石一〇一及一〇〇年度付款條件分別約為進貨後月結六十五天及進貨後月結十五天至三十天付款。

3. 運費支出

	一〇一一年度		一〇〇年度	
	金額	占各該科目%	金額	占各該科目%
高碼通運—銷貨成本	<u>\$180,342</u>	<u>6</u>	<u>\$162,904</u>	<u>5</u>
—銷售費用	<u>\$13,259</u>	<u>11</u>	<u>\$10,522</u>	<u>10</u>
—管理費用	<u>\$-</u>	<u>-</u>	<u>\$1,089</u>	<u>1</u>

(1) 本公司對關係人之運費交易，價格係依雙方議定價格訂之，議定價格與一般供應商相當。

(2) 本公司對關係人之運費付款條件約為四十五天至六十天，與一般供應商相當。

4. 租金收入

本公司出租辦公大樓給予環泥建設，一〇一及一〇〇年度收取租金分別為5,412千元及5,378千元，每月租金分別為451千元及446千元（一〇〇年八月後調整為每月451千元），按月收取，其租金價格係參考市場行情議定。

5. 租金支出

(1) 本公司向台南混凝土承租土地、房屋及建築及機器設備，一〇一及一〇〇年度支付租金均為4,908千元，每月租金均為409千元，按月支付，其租金價格係參考市場行情議定。

(2) 本公司向升元投資承租台南辦公室，一〇一及一〇〇年度支付租金均為1,029千元，每月租金均為86千元，按月支付，其租金價格係參考市場行情議定。

6. 財產交易—一〇〇年度

本公司出售固定資產予關係人之情形如下：

對象	內容	原始成本	截至出售日帳面價值	售價	處分利益
嘉義混凝土	運輸設備	<u>\$595</u>	<u>\$479</u>	<u>\$586</u>	<u>\$107</u>

其售價係參考市場行情議定。

7. 資金融通

本公司與關係人資金融通情形如下：

關係人名稱	一〇一一年度		年利率區間 (%)	利息收入
	最高餘額	年底餘額		
應收關係人借款				
環球石礦	<u>\$ 40,000</u>	<u>\$ -</u>	不計息	<u>\$ -</u>
嘉義混凝土	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ -</u>	不計息	<u>\$ -</u>

關係人名稱	一〇〇一年度		年利率區間 (%)	利息收入
	最高餘額	年底餘額		
應收關係人借款				
環球石礦	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 7,712</u>	不計息	<u>\$ -</u>

8. 背書保證

本公司為關係企業向銀行融資而提供背書保證明細如下：

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇一年 十二月三十一日
環球混凝土	\$ 120,000	\$ 120,000
嘉義混凝土	65,000	65,000
高碼通運	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
	<u>\$ 235,000</u>	<u>\$ 235,000</u>

子公司為本公司基於承攬工程需要依合約規定提供背書保證明細如下：

	一〇一一年 十二月三十一日	一〇〇一年 十二月三十一日
高碼通運	\$ 33,140	\$ 17,998
嘉義混凝土	<u>22,300</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 55,440</u>	<u>\$ 17,998</u>

9. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	一〇一一年度	一〇〇年度
薪資及獎金	\$ 22,117	\$ 44,817
業務執行費用	5,712	5,459
紅利	<u>17,858</u>	<u>14,496</u>
	<u>\$ 45,687</u>	<u>\$ 64,772</u>

- (1) 薪資及獎金包括薪資、職務給加、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。
- (2) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。
- (3) 紅利係指當年度估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(三) 年底餘額

	一〇一一年 十二月三十一日	占各該 金額科目%	一〇〇年 十二月三十一日	占各該 金額科目%
應收票據—關係人				
中聯資源	\$ 1,168	-	\$ -	-
嘉義混凝土	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,205</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 1,168</u>	<u>-</u>	<u>\$ 6,205</u>	<u>2</u>
應收帳款—關係人				
鴻鑫建材	\$ 74,728	14	\$ 15,842	4
泛亞工程	62,618	11	56,982	12
中聯資源	3,918	1	-	-
華東水泥	-	-	8,830	2
嘉義混凝土	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,837</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 141,264</u>	<u>26</u>	<u>\$ 83,491</u>	<u>18</u>
其他應收款—帳列其他 流動資產				
環球石礦	\$ -	-	\$ 7,712	22
高碼通運	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>516</u>	<u>1</u>
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 8,228</u>	<u>23</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一一年 十二月三十一日		一〇〇年 十二月三十一日	
	金	占各該 科目%	金	占各該 科目%
預付款項—帳列其他流動資產				
高碼通運	\$ 94	1	\$ 132	-
暫付款—帳列其他流動資產				
BVI 環投	\$ -	-	\$ 1,529	4
應付票據—關係人				
儀億興業	\$ 61,193	73	\$ 60,452	89
高碼通運	2,390	3	204	-
	<u>\$ 63,583</u>	<u>76</u>	<u>\$ 60,656</u>	<u>89</u>
應付帳款—關係人				
台憶砂石	\$ 138,244	33	\$ 41,575	12
儀億興業	26,925	6	37,070	11
鴻鑫建材	24,334	6	13,896	4
高碼通運	14,488	3	16,398	5
中聯資源	12,943	3	16,093	5
	<u>\$ 216,934</u>	<u>51</u>	<u>\$ 125,032</u>	<u>37</u>
應付費用				
高碼通運	\$ 11,393	10	\$ 7,628	7
暫收款—帳列其他流動負債				
新加坡環球	\$ 1,271	3	\$ -	-

十九、質抵押資產

下列資產經提供作為工程履約保證之擔保品：

	帳	面	價	值
	一	〇	一	〇
	年	年	年	年
	十	二	十	二
	二	月	二	月
	月	三	月	三
	三	十	十	十
	十	一	一	一
	日	日	日	日
受限制資產—流動（質押定存）	\$	133	\$	7,567
受限制資產—非流動（質押定存）		32,490		27,490
	\$	<u>32,623</u>	\$	<u>35,057</u>

二十、截至一〇一年十二月三十一日止重大承諾事項及或有事項

(一) 本公司已承諾訂購之機器設備及工程合約金額合計為 285,045 千元，其中已支付 90,606 千元。

(二) 本公司為子公司背書保證情形，請參閱附註十八。

二一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：千元

金 融 資 產	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	外	幣	匯 率 新 台 幣	外	幣	匯 率 新 台 幣
貨幣性項目						
美 金	\$	325	29.040	\$	9,426	30.275
港 幣		13,711	3.747		56,848	3.897
採權益法之長期 股權投資						
美 金		291	29.040		925	30.275
新 幣		54	23.760		6,023	23.310
金 融 負 債						
貨幣性項目						
歐 元		181	38.490		132	39.180

二二、附註揭露事項

(一) 一〇一年度重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：參閱附表一。
2. 為他人背書保證：參閱附表二。
3. 期末持有有價證券情形：參閱附表三。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：參閱附表四。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：參閱附表五。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：參閱附表六。
10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：參閱附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：無。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融資情形：無。
5. 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

二三、營運部門資訊

本公司已依財務會計準則第四十一號公報規定，於一〇一及一〇〇年度之合併財務報表中揭露營運部門資訊。

環球水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人情形

民國一〇一一年度

附表一

單位：新台幣千元

編號 (註一)	貸出 之公司	貸與對象	往來科目	本 年 高 餘 額	年 度 高 餘 額	年 底 餘 額	年 底 支 金 額	實 際 利 率 區 間 (%)	資 金 貸 與 性 質 (註四)	業 務 往 來 金 額	有 資 必 要 之 原 因	通 融 金 提 列 帳 額	備 抵 名 額	擔 保 稱 價	品 值	對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註二)	資 金 貸 與 限 額 總 額 (註三)
0	本公司	英屬維京群島 環球石礦公 司	其他應收款- 關係人	\$ 40,000	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ -	-	2	\$ -	營運週轉金	-	-	-	-	\$ 100,000	\$ 3,302,114
	"	嘉義泥凝土工 業公司	其他應收款- 關係人	20,000	20,000	20,000	-	-	2	-	"	-	-	-	-	100,000	3,302,114

註一：編號欄編號0是指發行人。被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：資金貸與個別對象最高限額為新台幣一億元。

註三：資金融通最高限額係為貸出資金公司淨值百分之二十五。

註四：資金貸與性質

1. 有業務往來者填1。
2. 有短期融通資金之必要者填2。

環球水泥股份有限公司及子公司
背書保證情形

民國一〇一一年度

附表二

單位：新台幣千元

編號 (註一)	背書保證者 公司名稱	被背書保證公司名稱	保單對象 稱關係 (註二)	對單一企業 背書保證限額 (註三) 餘	本年度 保書保額 最高	年度 保書保額 最高	年底 背書保額 (註六)	實際 支金額	以財產擔保之 背書保額	累計 最近 估淨 值之 比率	背書保證金額 佔最近 期財 務報 表最 高背 書保 額 (註四及註五)	證 保 額
0	本公司	環球混凝土工業公司	1.	\$ 132,328	\$ 120,000	\$ 120,000	\$ 120,000	\$ 60,000	\$ -	1	\$ 13,208,456	
1	"	嘉義混凝土工業公司	1.	65,000	65,000	65,000	65,000	45,000	-	-	13,208,456	
2	高雄碼頭通運公司	本公司	1.	75,600	50,000	50,000	50,000	-	-	-	13,208,456	
	嘉義混凝土工業公司	本公司	2.	78,209	33,140	33,140	33,140	-	-	-	78,209	
		本公司	2.	12,055	22,300	22,300	22,300	-	-	-	12,055	(註七)

註一：編號編號0是指發行人。被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：1.直接持有普通股超過百分之五十之子公司。

2.對公司直接或經由子公司間接持有普通股超過百分之五十之母公司。

註三：本公司對單一企業背書保證限額係以該公司之資本額為限額；子公司對單一企業背書保證限額係該公司期末淨值為限額。

註四：對外背書保證最高限額係為本公司之股權淨值。

註五：子公司對外背書保證個別及全體公司最高限額，除母公司或他公司再予以保證額度外，應不得超過該公司最近期財務報表淨值。

註六：係董事會通過之額度。

註七：已超出限額，嘉義混凝土工業公司已提報改善計畫予監察人，本公司並於期後增資該公司以改善此超限情事。

環球水泥股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券明細表
 民國一〇一一年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人與本公司之關係	列科	單位 / 股數	帳面金額	比率(%)	市價或股權淨值	註
本公司	台南紡織公司 太子建設公司	本公司董事長為該公司董事	備供出售金融資產—流動	148,380	\$ 2,173	0.01	\$ 2,173	
				473,000	9,791	0.04	9,791	
					\$ 11,964		\$ 11,964	
	新加坡嘉環私人有限公司	本公司董事長為該公司董事	待出售非流動資產	3,298,375	\$ 86,646	50.00	\$ 82,294	
	中國信託金融控股公司	無	備供出售金融資產—非流動	33,476,248	\$ 574,118	0.27	\$ 574,118	
	中聯資源公司	本公司為該公司之法人董事	"	15,472,959	751,986	6.85	751,986	
					\$ 1,326,104		\$ 1,326,104	
	萬通票券金融公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	43,999,488	\$ 388,800	8.14	\$ 661,154	
	環記建設開發公司	"	"	24,864,000	207,200	16.44	398,942	
	嘉環水泥公司	"	"	18,917,550	145,413	16.60	147,128	
	環通創業投資公司	無	"	2,887,945	31,384	2.18	32,958	
	全球創業投資公司	"	"	1,400,000	14,000	1.16	13,362	
	高緯港裝卸公司	本公司為該公司之法人董事	"	750,000	7,500	15.00	8,429	
	極品創業投資公司	"	"	2,221,116	2,731	9.96	9,684	
	中信投資公司	無	"	3,303,325	1,467	1.05	117,297	
	萬東水泥公司	"	"	500,000	3,214	25.00	3,214	
	高緯捷運公司	"	"	10,000,000	-	1.00	14,896	
	亞太電信公司	"	"	5,000,000	-	0.15	63,850	
	捷和建設公司	"	"	570,438	-	0.08	-	
	統一投資公司	"	"	1,190,000	-	2.38	-	
	延命環保服務公司	"	"	1,135,868	-	5.31	-	
	環泰興資源科技公司	"	"	600,000	-	30.00	-	
	香港立浦控股有限公司	"	"	17,967,800	-	22.25	-	
					\$ 801,709		\$ 1,470,914	
	英屬納京群島環球投資公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,155,249	\$ 4,933	100.00	\$ 4,933	
	新加坡環球私人有限公司	"	"	200,698	1,288	100.00	1,288	
	環球國際公司	"	"	10,500,000	170,458	70.00	170,458	
	環球水泥土工業公司	"	"	7,402,136	126,853	55.94	126,853	
	環記投資公司	"	"	12,000,000	156,733	100.00	156,733	
	高梅碼頭通運公司	"	"	7,560,000	74,735	100.00	78,209	
	嘉義水泥土工業公司	"	"	5,537,033	10,268	85.18	10,268	
	英屬納京群島環龍國際公司	"	"	12,235,020	3,529	95.30	3,529	
	六和機械公司	本公司採權益評價之被投資公司	"	55,966,025	5,410,065	29.86	5,410,065	
	台南混凝土工業公司	"	"	900,000	15,074	30.00	15,074	
					\$ 5,973,936		\$ 5,977,410	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人與本公司之關係	科目	單位	股數	面額	金額	比率(%)	市價或股權淨值	備註
環泥投資公司	基金 新光福運平衡基金 國泰二號不動產信託基金 兆豐巨龍領袖基金 股票 太子建設公司 台南紡織公司 宏和精密紡織公司 泛亞工程建設公司 中華國貨推廣中心公司 六和機械公司 環球混凝土工業公司 股票 英屬維京群島環龍國際公司	無 " " " " 本公司董事長為該公司之董事 " " 無 子公司為該公司之法人董事 無 本公司採權益評價之被投資公司 本公司之子公司 相同母公司	備供出售金融資產—流動 " " " " " " 以成本衡量之金融資產—非流動 " " " " 以成本衡量之金融資產—非流動	334,017 24,000 200,000 4,605,435 97,250 11,000 2,724,028 7,540 1,050 1,049 604,980	\$ 3,805 376 1,716 95,333 1,425 190 42,046 780 97 17 11,445	- - - 0.39 0.01 0.01 2.71 1.98 - 0.01 4.70	3,805 376 1,716 95,333 1,425 190 42,046 780 97 17 11,445			
								環中國際公司		

環球水泥股份有限公司及子公司
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

民國一〇一一年度

單位：新台幣千元

附表四

財產名稱	交易事實	日或日	或日	交易金額	價額	支款情形	交易對象	與公司之關係	交易所	交易對象有	為關係人	與公司之關係	其前次移轉日期	移轉金額	資料	價格	決定	之	取得目的及情形	其他事項
房屋及建築		101.5.3		\$ 170,000	截至一〇一〇年底止已支 付款項 85,000 千元	支	銓興營造有限公司	非關係人	—	—	—	—	—	\$	-	參考市場行情 議定	依據	興建廠房	無	
		101.8.6		22,470	截至一〇一〇年底止已支 付款項 4,494 千元	支	"													

環球水泥股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國一〇一一年度

單位：新台幣千元

附表五

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易		情形		交易條件與一般交易之情形		交易原	不同因	應收(付)		票據、帳款	註
			進銷貨	金額	占總進(銷)貨之比率(%)	信用期間	單	價			應收(付)餘	估總應收(付)款項之比率(%)		
本公司	鴻鑫建材有限公司	本公司監察人為該公司總經理	銷貨	(\$ 372,711)	(11)	月結一至三個月	相當	相當	相當		\$ 74,728	9		
	泛亞工程公司	子公司環泥投資為該公司法人董事	銷貨	(187,031)	(5)	月結一至三個月	相當	相當	相當		62,618	7		
	台豐砂石有限公司	本公司法人董事兼實興投資公司之監察人亦為該公司董事長	進貨	475,236	19	月結六十五天	註	註	相當		(138,244)	(27)		
	儀德興業公司	本公司法人董事諾貝爾國際貿易公司之監察人亦為該公司監察人	進貨	326,857	13	月結六十五天	註	註	相當		(88,118)	(17)		
環國際公司	中聯資源公司 鴻鑫建材有限公司	本公司為該公司法人董事 環中國際之公司法人股東之監察人為該公司總經理	進貨	138,593	5	月結四十五天	相當	相當	相當		(12,943)	(3)		
			銷貨	(134,275)	17	月結一至三個月	相當	相當	相當		30,986	22		
	環球混凝土工業公司	聯屬公司	銷貨	(101,018)	13	月結一至三個月	相當	相當	相當		32,911	24		

註：進貨價格與一般進貨無同類商品，是以無法比較。

環球水泥股份有限公司及子公司
被投資公司相關資訊

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元/美金千元

附表六

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始資本	投資金額	年底帳面金額	持股比例	有權金額	被投資公司本年度(損)益	本年度認列之投資(損)益	註
本公司	環球國際公司	台北市	水泥與水泥原料、燃料、製品之銷售及進出口業務	\$ 105,002	\$ 105,002	\$ 170,458	70.00	\$ 170,458	\$ 29,729	\$ 20,811	
	嘉義水泥工業公司	嘉義縣	預拌混凝土之產製及銷售	48,563	48,563	5,537,033	85.18	10,268	(31,399)	(26,746)	
	高雄碼頭運公司	高雄市	汽車運業務	74,580	74,580	7,560,000	100.00	74,735	7,127	10,602	
	新加坡環球私人有限公司	新加坡	一般投資業務	3,708	45,834	200,698	100.00	1,288	106	106	
	環泥投資公司	台北市	一般投資業務	100,000	100,000	12,000,000	100.00	156,733	25,841	25,841	
	英屬維京群島環球投資公司	英屬維京群島	一般投資業務	293,786	293,786	9,155,249	100.00	4,933	(17,543)	(17,543)	
	英屬維京群島環球國際公司	英屬維京群島	一般投資業務	413,919	413,919	12,235,020	95.30	3,529	(112)	(110)	
	環球混凝土工業公司	台北市	預拌混凝土之產製及銷售、砂石之產製及銷售業務	30,464	30,468	7,402,136	55.94	126,853	(2,977)	(1,666)	
	新加坡嘉環私人有限公司	新加坡	一般投資業務	59,633	59,633	-	-	-	(438)	(219)	註一
	六和機械公司	桃園縣	各種機械、汽車零件之製造及買賣業務	174,997	175,000	55,966,025	29.86	5,410,065	2,267,832	677,191	
	台南混凝土工業公司	台南市	預拌混凝土及水泥製品之加工及銷售業務	3,240	3,240	900,000	30.00	15,074	6,392	1,917	
高雄碼頭運公司	高碼實業公司	高雄市	水泥及相關製品買賣	-	5,061	-	-	-	-	-	註二
環泥投資公司	英屬維京群島環球石礦公司 北疆企業公司	英屬維京群島 台南市	一般投資業務 建材批發	6,472 4,521	6,472 4,521	50,000 1,200	100.00 100.00	-	-	-	註三 註三
英屬維京群島環球投資公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特別股)	菲律賓	石灰石之採掘	-	USD 3,367	-	-	-	-	-	註四
	英屬維京群島環球石礦公司 (特別股)	英屬維京群島	一般投資業務	-	USD 968	-	-	-	-	-	註三
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	菲律賓	一般投資業務	-	USD 2,135	-	-	-	-	-	註四
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	菲律賓	石灰石之採掘	-	USD 2,135	-	-	-	-	-	註四

註一：本公司於一〇一一年三月董事會決議通過出售新加坡嘉環私人有限公司，並於一〇一一年六月底停止採用權益法認列投資損益，並轉列至待出售非流動資產。

註二：高碼實業於一〇一一年十二月完成清算程序。

註三：英屬維京群島環球石礦公司及北疆企業有限公司已於一〇一一年度辦理清算。

註四：ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. 於一〇一一年十一月完成出售交割事宜。

附表七

環球水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國一〇一一年度

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註二)	投資方式(註四)	本自累積投資金額(註二)	年初本自累積投資金額(註二)	年度匯出金額		本公司直接投資之持股比例(%)	本公司直接投資之投資(註一)	年度認列之投資(損)益(註一)	年底投資價值	截至本年底已實現投資收益
						匯出	匯入					
上海嘉環水泥有限公司	經營水泥製品及水泥製品之製造銷售	\$ 348,480 (USD 12,000千元)	2.	\$ 54,740 (USD 1,885千元)	\$ -	\$ -	\$ 54,740 (USD 1,885千元)	22.5	(\$ 2,122)	\$ -	\$ 84,302	\$ -
立州瑞鎮機電(上海)有限公司	機電製造及銷售	142,790 (USD 4,917千元)	2.	21,141 (USD 728千元)	-	-	21,141 (USD 728千元)	14.81	-	-	-	-
寧波惠氏環球建築材料有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	203,280 (USD 7,000千元)	2.	-	-	-	-	-	-	-	(註五)	-
寧波北命惠氏環球建築材料有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	209,088 (USD 7,200千元)	2.	-	-	-	-	-	-	-	(註五)	201,838
惠州環球水泥有限公司	水泥生產及銷售	2,032,800 (USD 70,000千元)	2.	156,206 (USD 5,279千元)	-	-	156,206 (USD 5,279千元)	-	-	-	(註五)	-
惠州環球水泥有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	203,280 (USD 7,000千元)	2.	1,191 (USD 41千元)	-	-	1,191 (USD 41千元)	-	-	-	(註五)	-
惠州環球通達有限公司	水泥運輸	60,984 (USD 2,100千元)	2.	348 (USD 12千元)	-	-	348 (USD 12千元)	-	-	-	(註五)	-
惠州環球建築材料有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	232,320 (USD 8,000千元)	2.	1,365 (USD 47千元)	-	-	1,365 (USD 47千元)	-	-	-	(註五)	-

本年底累計自台灣匯出大陸地區投資金額(註二)	經核准投資金額(註二)	審核會依大陸地區投資限制額	規定
\$ 234,992 (USD 8,092千元)	\$ 807,109 (USD 27,793千元)	\$ 7,925,074	(註三)

註一：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簽證之財務報表。
 2. 經台灣母會計師查核之財務報表。
 3. 其他。

註二：相關金額係按年底一美元等於新台幣 29.04 元之匯率換算。

註三：依據投資會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，計算如下：
 $13,208,456 \times 60\% = 7,925,074$

註四：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

1. 經由第三地區匯款投資大陸公司。
2. 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
3. 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
4. 直接投資大陸公司。
5. 其他方式。

註五：已於九十九年九月出售，出價條款部分業已匯回，並於一〇一一年五月做備完成。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

會計師查核報告

環球水泥股份有限公司 公鑒：

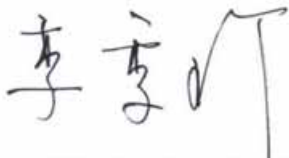
環球水泥股份有限公司（環球水泥公司）及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註一所述，列入上開合併財務報表之部份子公司相關財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日資產總額分別為新台幣（以下同）437,166 千元及 529,309 千元，均占合併資產總額之 3%，民國一〇一及一〇〇年度之營業收入淨額分別為 666,259 千元及 823,332 千元，分別占合併營業收入淨額之 14% 及 18%。又如合併財務報表附註十所述，列入上開合併財務報表採權益法評價之部份被投資公司之財務報表亦由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述長期股權投資及其投資損益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日對上述長期股權投資之餘額分別為 101,720 千元（包含待出售非流動資產之轉投資公司）及 100,978 千元，均占合併資產總額之 0.64%；民國一〇一及一〇〇年度採權益法認列之投資利益分別為 1,698 千元及 587 千元，分別占合併稅前淨利之 0.24% 及 0.13%。

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

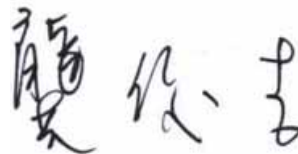
依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達環球水泥公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



會計師 龔 俊 吉



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 八 日

單位：新台幣千元
(每股面額為新台幣元)

代碼	資產	101年12月31日	101年3月31日	代碼	負債及股東權益	101年12月31日	101年3月31日
	金額	金額	金額		金額	金額	金額
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 352,972	\$ 823,044	2100	短期借款(附註十三)	\$ 106,000	\$ 63,500
1120	備供出售金融資產-流動(附註二及八)	114,809	54,371	2110	應付短期票券(附註十四)	54,847	52,924
1130	應收票據淨額(附註二及五)	430,979	378,621	2120	應付短期票券	199,308	190,971
1130	應收票據-關係人(附註二及二一)	32,154	-	2130	應付票據-關係人(附註二一)	64,438	62,615
1140	應收帳款淨額(附註二及五)	603,501	506,023	2140	應付票據	282,756	284,095
1150	應收帳款-關係人(附註二及二一)	142,747	82,854	2150	應付帳款-關係人(附註二一)	227,076	145,723
1160	其他應收款	8,515	54,205	2160	應付所付稅(附註二)	5,476	42,454
120X	存貨(附註二及六)	334,456	326,859	2170	應付費用	137,422	138,338
1275	待出售非流動資產(附註一、二、七及十)	86,646	2,950	2210	其他應付款項	31,061	96,846
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十七)	2,914	7,567	2275	其他流動負債(附註二一)	-	92,566
1291	受限制資產-流動(附註二)	133	-	2280	其他流動負債(附註二一)	21,277	60,431
1298	其他流動資產	21,208	35,084	21XX	流動負債合計	1,129,661	1,230,483
11XX	流動資產合計	2,131,034	2,236,257				
1450	基金及投資	1,326,104	1,208,335	2510	各項準備	1,179,798	1,179,798
1480	備供出售金融資產-非流動(附註二及八)	807,649	834,449	2810	其他負債	229,482	221,899
1421	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二及九)	5,425,232	5,066,254	2820	存入保證金(附註十二)	7,287	5,497
1424	採權益法之長期股權投資(附註二及十)	3,846	3,874	28XX	遞延所得稅負債-非流動(附註二及十七)	6,132	8,107
14XX	非流動資產合計	7,562,831	7,112,912	28XX	其他負債合計	242,901	235,503
					負債合計	2,552,360	2,645,794
1501	股本	1,000,220	1,000,220	2XXX	負債合計	2,552,360	2,645,794
1511	普通股	916,518	919,814	3110	每股股本-每股面額10元、額定及發行在外為603,892千股	6,038,919	6,038,919
1531	優先股	2,84,491	2,450,150	3120	資本公積金	21,606	21,606
1531	其他認股權	562,674	590,949	3130	資本公積金-特種盈餘	131,914	131,914
15X1	其他認股權	575,687	570,125	3140	資本公積金-特種盈餘-股票溢價	153,768	153,768
15X8	資本合計	5,529,690	5,270,252	3220	資本公積金-特種盈餘-其他	1,499,835	1,460,864
15X9	重估增值	2,800,198	2,800,198	3230	特種盈餘-特種盈餘	106,058	106,058
15X9	其他重估增值	8,339,888	8,331,150	3240	未分配盈餘	1,783,843	1,479,549
15X9	減：銀行匯票	4,372,877	4,321,710	32XX	保留盈餘合計	3,389,776	3,046,471
1670	未完工程及設備	98,222	41,125	3310	股東權益其他項目	2,762,006	2,762,006
15XX	固定資產合計	4,065,239	4,050,862	3320	未實現重估增值(附註十一及十六)	529,040	370,533
1770	無形資產	4,634	5,144	3330	金融工具之未實現利益(附註十六)	356,091	516,630
1780	遞延退休金成本(附註二)	9,654	9,992	3340	累積重估調整數(附註十六)	(18,778)	(18,778)
17XX	其他無形資產(附註二)	14,288	15,136	34XX	未認列為退休金成本之淨損失	3,626,033	3,630,391
				361X	股東權益其他項目合計	13,208,456	12,869,301
1800	其他資產	212,213	213,180	3610	少數股權	174,776	191,612
1810	預置資產(附註二及十二)	1,825,739	1,839,417	3XXX	股東權益合計	13,383,232	13,060,913
1820	存出保證金	10,105	11,422	3XXX	負債及股東權益總計	15,935,592	15,706,697
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及十七)	7,360	2,629				
1877	受限制資產-非流動(附註二)	37,570	32,570				
1888	附付退休金(附註十五)	69,213	127,752				
1888	其他資產-其他(附註十一)	2,162,200	2,231,527				
18XX	其他資產合計	2,162,200	2,231,527				
1XXX	資產總計	\$ 15,935,592	\$ 15,706,697				



民國一〇一一年三月三十一日

傑球水泥股份有限公司及子公司
合併財務狀況附註

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一二年三月二十八日查核報告)



經理人：張博威



董事長：張博威



會計主管：周連聖

環球水泥股份有限公司及子公司

合併損益表

民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	%	金額	%
4110	\$4,863,983	101	\$4,738,772	101
4190	<u>37,649</u>	<u>1</u>	<u>42,066</u>	<u>1</u>
4100	4,826,334	100	4,696,706	100
5000	<u>4,466,791</u>	<u>92</u>	<u>4,348,597</u>	<u>93</u>
5910	<u>359,543</u>	<u>8</u>	<u>348,109</u>	<u>7</u>
營業費用(附註十八及二一)				
6300	43,081	1	35,125	1
6100	116,350	2	106,374	2
6200	<u>222,515</u>	<u>5</u>	<u>226,204</u>	<u>5</u>
6000	<u>381,946</u>	<u>8</u>	<u>367,703</u>	<u>8</u>
6900	(<u>22,403</u>)	<u>-</u>	(<u>19,594</u>)	(<u>1</u>)
營業外收入及利益				
7110	3,477	-	6,080	-
7121	678,889	14	492,086	10
7122	116,841	3	130,881	3
7140	6,137	-	15,350	-
7160	6,904	-	-	-
7210	20,215	-	22,610	1

(接次頁)

(承前頁)

代碼		一〇一一年度		一〇〇一年度	
		金	額 %	金	額 %
7480	什項收入 (附註八)	\$ 33,968	1	\$ 26,449	1
7100	營業外收入及利益				
	合計	<u>866,431</u>	<u>18</u>	<u>693,456</u>	<u>15</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	2,568	-	16,369	-
7560	兌換損失淨額 (附註十六)	-	-	168,438	4
7630	減損損失 (附註九、十、十一及十二)	91,610	2	28,400	1
7880	什項支出 (附註十八及二三)	<u>32,192</u>	<u>1</u>	<u>24,578</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失				
	合計	<u>126,370</u>	<u>3</u>	<u>237,785</u>	<u>5</u>
7900	合併稅前淨利	717,658	15	436,077	9
8110	所得稅 (附註二及十七)	<u>2,724</u>	<u>-</u>	<u>40,071</u>	<u>1</u>
9600	合併總純益	<u>\$ 714,934</u>	<u>15</u>	<u>\$ 396,006</u>	<u>8</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 711,982	15	\$ 389,711	8
9602	少數股權	<u>2,952</u>	<u>-</u>	<u>6,295</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 714,934</u>	<u>15</u>	<u>\$ 396,006</u>	<u>8</u>
	每股盈餘 (附註十九)				
9750	基本每股盈餘	\$ 1.18	\$ 1.18	\$ 0.71	\$ 0.65
9850	稀釋每股盈餘	1.18	1.18	0.70	0.64

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十八日查核報告)

董事長：侯博義

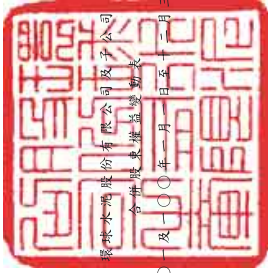


經理人：侯博義



會計主管：周連豐





民國一〇一一年一月三十一日

永豐建設股份有限公司
合併股東權益變動表

單位：新台幣千元
(惟每股現金股利為新台幣元)

代碼	描述	股東權益										
		普通股本	資本公積	法定盈餘公積	留	盈	餘	盈	餘	未實現重估增值	金融商品之未實現(損)益	其他調整數
A1	一〇〇年一月一日餘額	\$ 6,038,919	\$ 159,730	\$ 1,340,445	\$ 106,058	\$ 1,814,280	\$ 2,762,006	\$ 22,537	\$ 28,419	\$ 214,673	\$ 12,809,792	
N1	九十九年度盈餘分配(附註十六)	-	-	120,419	(120,419)	-	-	-	-	-	-	-
P1	法定盈餘公積	-	-	-	(603,891)	-	-	-	-	-	(603,891)	-
M1	現金股利-每股1元	-	-	-	-	389,711	-	-	-	6,295	396,006	-
R1	一〇〇年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	9,126	-	9,126	-
R5	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
S1	換算調整數之變動(附註十六)	-	(6,285)	-	-	-	-	494,093	-	-	487,808	-
S5	少數股權減少	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,356)	(29,356)	-
S5	採權益法評價之被投資公司股權淨值之變動	-	75	-	(132)	-	-	-	515	-	24,225	-
Q5	備供出售金融資產未實現利益增加(附註十六)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,653
Z1	一〇〇年十二月三十一日餘額	6,038,919	153,520	1,460,864	106,058	1,479,549	2,762,006	516,630	(18,778)	191,612	13,060,913	
N1	一〇〇年度盈餘分配(附註十六)	-	-	38,971	(38,971)	-	-	-	-	-	-	-
P1	法定盈餘公積	-	-	-	(362,335)	-	-	-	-	-	(362,335)	-
M1	現金股利-每股0.6元	-	-	-	-	711,982	-	-	-	2,952	714,934	-
R5	一〇〇年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	(160,539)	-	-	(160,539)	-
S1	換算調整數之變動(附註十六)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
S5	少數股權減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
S5	採權益法評價之被投資公司股權淨值之變動	-	248	-	(6,382)	-	-	-	19,595	-	11,135	-
Q5	備供出售金融資產未實現利益增加(附註十六)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138,912
Z1	一〇〇年十二月三十一日餘額	\$ 6,038,919	\$ 153,768	\$ 1,499,835	\$ 106,058	\$ 1,783,843	\$ 2,762,006	\$ 356,091	\$ 21,104	\$ 174,776	\$ 13,383,232	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(李開勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十八日查核報告)



董事長：侯博義



經理人：侯博義



會計主管：周連豐

環球水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	合併總純益	\$ 714,934	\$ 396,006
	調整項目		
A20300	折舊費用	122,580	135,728
A20400	攤銷費用	9,456	5,909
A20500	壞帳損失提列(迴轉)數	10,682	(1,241)
A22200	存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	60,517	(15)
A22300	存貨盤盈	(253)	(362)
A22400	權益法認列之投資收益	(678,889)	(492,086)
A23300	處分投資淨益	(6,137)	(15,350)
A23700	金融資產減損損失	26,800	27,400
A23900	非金融資產減損損失	64,810	1,000
A22500	收到權益法被投資公司現金股利	81,661	204,613
A22600	處分固定資產利益	(8,117)	(9,294)
A24300	已實現兌換損失(利益)	(8,585)	141,359
A24800	遞延所得稅	(4,700)	(3,678)
A22000	淨退休金成本與提撥數之差異	7,780	(10,531)
A29900	人壽保險現金解約價值認列收入數	(3,846)	-
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	(51,818)	(36,463)
A31130	應收票據—關係人	(32,154)	132,111
A31140	應收帳款	(103,620)	(4,589)
A31150	應收帳款—關係人	(59,893)	(13,847)
A31160	其他應收款	(40,795)	(47,361)
A31180	存 貨	(67,861)	(13,659)
A31211	其他流動資產	(17,705)	45,287
A32120	應付票據	8,337	13,684
A32130	應付票據—關係人	1,823	45
A32140	應付帳款	(1,339)	14,398
A32150	應付帳款—關係人	81,353	(76,597)
A32160	應付所得稅	(36,978)	16,225
A32170	應付費用	29,339	(25,351)
A32180	其他應付款項	(65,778)	(9,225)
A32212	其他流動負債	36,449	21,151
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>68,053</u>	<u>395,267</u>
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	(95,132)	(32,355)
B00400	處分備供出售金融資產價款	74,942	42,383
B01700	處分子公司價款	2,690	2,751,259
B01900	購置固定資產	(203,026)	(286,528)
B02000	處分固定資產價款	5,775	6,893
B02500	存出保證金減少(增加)	1,317	(3,075)
B02800	受限制資產減少	2,434	1,000
B04800	其他資產(含無形資產)減少	8,787	16,868

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
B09900	人壽保險解約金價值	\$ 3,874	\$ 3,845
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	(198,339)	2,500,290
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	42,500	24,500
C00200	應付短期票券增加(減少)	1,923	(411,976)
C00900	舉借長期借款	-	580,000
C01000	償還長期借款	-	(2,180,000)
C01600	存入保證金增加(減少)	1,790	(996)
C02100	發放現金股利	(362,342)	(603,896)
C03300	少數股權減少數	(9,121)	(23,242)
C09900	少數股權獲配現金股利	(10,667)	(6,114)
CCCC	融資活動之淨現金流出	(335,917)	(2,621,724)
DDDD	匯率影響數	(3,869)	121,021
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	(470,072)	394,854
E00100	年初現金及約當現金餘額	823,044	428,190
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 352,972	\$ 823,044
	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息	\$ 2,800	\$ 17,109
F00400	支付所得稅	44,651	27,525
	不影響現金流量之投資活動		
G01100	固定資產轉列閒置資產	\$ 3,730	\$ 12,914
G01200	固定資產轉列出租資產	-	21,411
G01800	閒置資產轉列固定資產	-	183,735
G02100	出租資產轉列固定資產	-	45,725
G03702	採權益法之長期股權投資轉列以成本衡量之金融資產	-	3,214
G03900	採權益法之長期股權投資轉列待出售非流動資產	86,646	-
	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	固定資產增加數	\$ 135,245	\$ 272,598
H00500	應付設備款(帳列其他應付款項)減少數	67,781	13,930
H00800	支付現金數	\$ 203,026	\$ 286,528
H01500	處分待出售非流動資產價款	\$ -	\$ -
H01600	其他應收款減少—處分待出售非流動資產	2,690	2,751,259
H01700	收取現金數	\$ 2,690	\$ 2,751,259

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十八日查核報告)

董事長：侯博義



經理人：侯博義



會計主管：周連豐



環球水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(除另予註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司設立於四十九年三月，主要經營業務為水泥、混凝土及石膏板等之生產及運銷。

本公司股票自六十年二月起在台灣證券交易所上市買賣。

截至一〇一年及一〇〇年底止，本公司及子公司員工人數合計分別為 581 人及 539 人。

合併財務報表編製主體如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	持有股權百分比(%)		備註(註一)
			一〇一年 十二月 三十一日	一〇〇年 十二月 三十一日	
環球水泥公司	嘉義混凝土工業公司 (嘉義混凝土)	預拌混凝土之產銷	85.18	85.18	
"	環中國際公司(環中國際)	水泥及水泥熟料之產銷及進出口	70.00	70.00	
"	高雄碼頭通運公司 (高碼通運)	汽車貨運業務	100.00	100.00	
"	新加坡環球私人有限公司(新加坡環球)	一般投資業務	100.00	100.00	註二
"	英屬維京群島環球投資公司(BVI環投)	一般投資業務	100.00	100.00	
"	環泥投資公司(環泥投資)	一般投資業務	100.00	100.00	
"	環球混凝土工業公司 (環球混凝土)	預拌混凝土及砂石之產製及銷售	55.94	55.95	
"	英屬維京群島環龍國際公司(BVI環龍)	一般投資業務	95.30	95.30	
環中國際	英屬維京群島環龍國際公司(BVI環龍)	一般投資業務	4.70	4.70	
高碼通運	高碼實業公司(高碼實業)	水泥及相關製品買賣	-	100.00	註三

(接次頁)

(承前頁)

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	持有股權百分比(%)		備註(註一)
			一〇一年 十二月 三十一日	一〇〇年 十二月 三十一日	
BVI 環投	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC. (GERGUM)	一般投資業務	-	100.00	註四
環泥投資	北羅企業有限公司 (北羅企業)	建材批發	-	100.00	註六
"	英屬維京群島環球石 礦公司(環球石礦)	一般投資業務	-	100.00	註六
"	Ilocos Norte Mining Company Inc. (菲 律賓北宜羅科)	石灰石之採掘	-	3.46	註五
"	環球混凝土工業公司 (環球混凝土)	預拌混凝土及砂 石之產製及銷 售	0.01	-	
GERGUM	Ilocos Norte Mining Company Inc. (菲 律賓北宜羅科)	石灰石之採掘	-	96.45	註四及五

註一：係依各該公司同期間經會計師查核之財務報表編入本合併財務報表。上述子公司中一〇一年度高碼通運及環中國際之財務報表；一〇〇年度高碼通運、高碼實業及環中國際之財務報表，係經非本公司之會計師查核並出具無保留意見之查核報告。

註二：本公司於一〇一年度依持股比例收到被投資公司新加坡環球私人有限公司減資退回股款為 51,067 千元，並依減資前後累積換算調整數之差額，認列兌換利益 8,585 千元。

註三：高碼實業已於一〇一年十二月完成清算程序，並認列處分投資損失 22 千元。

註四：GERGUM 已於一〇一年五月辦理註銷。

註五：本公司出售菲律賓北宜羅科股權，並於九十九年七月三十一日將上述公司相關資產及負債轉列待出售非流動資產及相關負債，相關股權出售交易已於一〇一年十一月完成交割，參閱附註七。

註六：已於一〇一年十二月起進行清算程序，參閱附註七。

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及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製基礎

本合併財務報表之編製主體包括本公司及附註一所述各子公司之財務報表。編製合併財務報表時，各公司間之重大交易及其餘額均予消除。各公司業務關係及重要交易往來情形，參閱附表八。

(二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司及子公司係以其功能性貨幣為記帳貨幣。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算功能性貨幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

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

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

編製合併財務報表時，國外子公司之外幣財務報表，係以下列基礎換算為新台幣財務報表：所有資產及負債科目按資產負債表日匯率換算，股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目則按加權平均匯率換算，換算所產生之兌換差額，列入股東權益項下「累積換算調整數」，俟出售或清算時併入損益計算。

(三) 會計估計

依照前述準則及原則編製合併財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、存貨跌價及呆滯損失、固定資產折舊、資產

減損損失、退休金、員工分紅以及董監事酬勞及所得稅等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 約當現金

約當現金自投資日起三個月內到期之附買回債券，其帳面價值近似公平價值。

(六) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產除列時，出售所得價款與帳面價值之差額計入當年度損益。公平價值之基礎：上市（櫃）普通股股票係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

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

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

(七) 待出售非流動資產

待出售非流動資產可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售，該資產以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，其淨公平價值低於帳面價值之金額認列為減損損失，若該資產之淨公平價值續後回升，宜於回升年度認列為利益，惟回轉金額不得超過累計減損損失之金額。

若有無法控制之事件或情況影響出售交易之完成，使出售交易延遲至一年以上，且有充分證據顯示公司仍維持其出售承諾，則仍可將該資產視為待出售性質。

依財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第055及088號函規定，母公司對待出售子公司應停止採用權益法，且於子公司分類為待出售子公司之日起，終止將子公司收益及費損編入財務報表，並將以前年度報表應於停業部門有關資產、負債及損益予以重分類。

(八) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相同。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。

(九) 應收帳款之減損評估

本公司及子公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司及子公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與

應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(十) 資產減損

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

(十一) 存 貨

存貨包括原物料、商品、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算除水泥相關之在製品採用先進先出法外，餘係採用加權平均法。

(十二) 採權益法之長期股權投資

本公司及子公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。

本公司及子公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按期末持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除俟實現時始認列利益。本公司及子公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按約當持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

(十三) 固定資產、出租資產及閒置資產

土地以成本加重估增值計價。

土地以外之固定資產以成本加重估增值減累計折舊及累計減損計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則列為當年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年數計提：房屋及建築，五至六十年；機器設備，三至二十年；運輸設備，二至八年；其他設備，二至十六年；出租資產，三至十五年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可用年數繼續提列折舊。資產重估增值部分之折舊，係以直線法按重估時該資產之剩餘耐用年限計提。

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

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

(十四) 其他無形資產

以取得成本為入帳基礎，專利權按十至二十年以直線法攤銷。

(十五) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

(十六) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至直接借記或貸記股東權益之項目及(二)可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司及子公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置設備及研究發展等支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

(十七) 收入之認列

本公司及子公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

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

(十八) 重分類

一〇〇年度合併財務報表若干項目業經重分類，俾配合一〇一年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 採權益法之長期股權投資之會計處理

本公司及子公司於九十九年度（含）以前原依財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達與揭露」規定，對持有被投資公司有表決權之股份 20%~50%（有重大影響力）者，於期中財務報表（即第一季及前三季）得免按權益法處理，並於會計政策中敘明且維持一貫。

本公司及子公司自一〇〇年一月一日起，為因應被投資公司之損益變動對本公司影響逐漸擴大，為使合併財務報表投資損益之期間歸屬更適切表達於每一季度，擬更改持有被投資公司有表決權之股份 20%~50%（有重大影響力者）之投資損益會計政策，於編製第一季及前三季合併財務報表，改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」規定按季認列投資損益。該項會計原則變更業經金管證審字第 0990070948 號函准予備查在案。此項會計變動，對本公司及子公司一〇〇年度合併總純益並無影響。

(二) 金融商品之會計處理

本公司及子公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍。此項會計變動，對本公司及子公司一〇〇年度合併總純益並無重大影響。

(三) 營運部門資訊之揭露

本公司及子公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期

複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司及子公司部門別資訊之報導方式產生改變。

四、現金及約當現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
庫存現金及零用金	\$ 323	\$ 1,046
活期存款	123,325	435,075
支票存款	62,624	37,006
定期存款	166,700	304,929
約當現金		
附買回債券，一〇一年一月 到期，年利率 0.82%~ 0.83%	-	44,988
	<u>\$ 352,972</u>	<u>\$ 823,044</u>

五、應收票據及帳款淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收票據	\$ 431,054	\$ 379,236
減：備抵呆帳（附註二）	<u>75</u>	<u>615</u>
	<u>\$ 430,979</u>	<u>\$ 378,621</u>
應收帳款	\$ 617,998	\$ 522,169
減：備抵呆帳（附註二）	<u>14,497</u>	<u>16,146</u>
	<u>\$ 603,501</u>	<u>\$ 506,023</u>

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年度			一〇〇年度		
	應收票據	應收帳款	其他 應收款	應收票據	應收帳款	其他 應收款
年初餘額	\$ 615	\$16,146	\$ -	\$ 495	\$18,059	\$ -
提列（迴轉）	(540)	6,142	5,080	120	(1,361)	-
實際沖銷	-	(4,041)	(8,830)	-	(552)	-
重分類	<u>-</u>	<u>(3,750)</u>	<u>3,750</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 75</u>	<u>\$14,497</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 615</u>	<u>\$16,146</u>	<u>\$ -</u>

六、存 貨

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
商 品	\$ 58,835	\$ 55,757
製 成 品	89,921	51,220
在 製 品	52,447	4,688
原 物 料	<u>133,253</u>	<u>215,194</u>
	<u>\$ 334,456</u>	<u>\$ 326,859</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為72,817千元及12,300千元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本包括項目列示如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
銷貨成本	\$ 4,402,713	\$ 4,344,250
存貨跌價及呆滯損失（回升利 益）	60,517	(15)
存貨盤盈	(253)	(362)
未分攤固定製造成本	5,306	5,823
下腳收入	(<u>1,492</u>)	(<u>1,099</u>)
	<u>\$ 4,466,791</u>	<u>\$ 4,348,597</u>

七、待出售非流動資產

本公司於九十九年七月二十八日簽約出售以子公司 BVI 環投間接持有之菲律賓北宜羅科之股權及環球石礦之固定資產予非關係人菲律賓 BADO C MINING & QUARRYING INC.，出售價款淨額為美金 180 千元（取得價款美金 3,100 千元，其中美金 2,920 千元係償還本公司對菲律賓北宜羅科之墊款），並於一〇一年十一月完成資產負債轉移及有關變更登記，是以認列處分投資利益 3,526 千元；本公司於一〇一年十二月進行環球石礦及北羅企業清算程序，於以認列處分投資淨利 1,165 千元。

本公司持有之新加坡嘉環私人有限公司股權一〇一年六月底自採權益法之長期股權投資轉列待出售非流動資產，參閱附註十。

上述出售子公司及長期股權投資交易依據財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」之規定，將該待出售資產以帳面價值與淨公平價值孰低衡量後，分別轉列待出售

非流動資產及與待出售非流動資產直接相關之負債。一〇一年及一〇〇年十二月三十一日待出售非流動資產列示如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
現金	\$ -	\$ 703
存貨	-	1,525
採權益法之長期股權投資	86,646	-
固定資產	-	22,267
其他	-	<u>184</u>
分類為待出售非流動資產	86,646	24,679
與分類為待出售非流動資產直接相關之負債	<u>-</u>	<u>92,566</u>
分類為待出售非流動資產之淨資產（負債）	<u>\$ 86,646</u>	(\$ <u>67,887</u>)

上列待出售非流動資產因菲律賓北宜羅科於一〇一年十一月完成股權交割，相關資產負債已轉移，是以一〇一年十二月三十一日僅包含新加坡嘉環私人有限公司。

經評估新加坡嘉環私人有限公司預估淨公平價值較帳面價值高，是以無須認列衡量損失。

八、備供出售金融資產—流動及非流動

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
<u>備供出售金融資產—流動</u>		
上市（櫃）公司股票及受益憑證	\$ 105,452	\$ 58,299
評價調整	<u>9,357</u>	(<u>3,928</u>)
	<u>\$ 114,809</u>	<u>\$ 54,371</u>
<u>備供出售金融資產—非流動</u>		
上市（櫃）公司股票	\$ 812,985	\$ 838,481
評價調整	<u>513,119</u>	<u>369,854</u>
	<u>\$ 1,326,104</u>	<u>\$ 1,208,335</u>

(一) 本公司及子公司原分類為公平價值變動列入損益之上市(櫃)公司股票及受益憑證，因九十七年發生全球金融風暴，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文之規定，於九十七年七月一日起重分類至備供出售金融資產項下計 784,244 千元，相關資訊如下：

1. 上開重分類資產截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日尚未除列部分之餘額如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
上市(櫃)公司股票及受益憑證	\$ 291,781	\$ 319,626
評價調整	<u>290,116</u>	<u>308,053</u>
	<u>\$ 581,897</u>	<u>\$ 627,679</u>

2. 一〇一年及一〇〇年十二月三十一日經重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
認列為股東權益調整項目	(\$ <u>137,789</u>)	(\$ <u>135,454</u>)

上述上市(櫃)公司股票及受益憑證，倘未於九十七年七月一日重分類為備供出售金融資產，則於一〇一及一〇〇年度應認列公平價值評價損失分別為 2,335 千元及 63,924 千元。

(二) 本公司為活化資產增加收益，於九十五年五月五日與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託合約，將所持有之中國信託金融控股公司股票(截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止均為 26,000,000 股)承作借貸業務信託，合約期限一年，期限屆滿時，若一方未向他方為本契約到期後即終止表示意見時，本契約即自動延長一年，目前已續約至一〇二年五月四日。本公司一〇一及一〇〇年度信託業務產生之收益分別為 0 千元及 382 千元，帳列營業外收入及利益之什項收入項下。

上述信託合約截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產及負債明細如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
銀行存款	\$ 305	\$ 358
股票投資	<u>445,900</u>	<u>491,400</u>
資產小計	<u>446,205</u>	<u>491,758</u>
應付管理費	12	12
應付其他款項	<u>4</u>	<u>4</u>
負債小計	<u>16</u>	<u>16</u>
淨資產	<u>\$ 446,189</u>	<u>\$ 491,742</u>
淨資產內容：		
資產帳戶	\$ 490,796	\$ 533,986
累積虧損	(<u>44,607</u>)	(<u>42,244</u>)
	<u>\$ 446,189</u>	<u>\$ 491,742</u>

九、以成本衡量之金融資產－非流動

被投資公司名稱	一〇一年 十二月三十一日		一〇〇年 十二月三十一日	
	金額	持股 %	金額	持股 %
<u>非上市(櫃)公司</u>				
萬通票券金融公司	\$ 388,800	8.14	\$ 388,800	8.14
環泥建設開發公司	207,200	16.44	207,200	16.44
嘉環東泥公司	145,413	16.60	145,413	16.60
高雄捷運公司	-	1.00	26,800	1.00
其他	<u>66,236</u>		<u>66,236</u>	
	<u>\$ 807,649</u>		<u>\$ 834,449</u>	

本公司及子公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，是以按成本衡量。

本公司轉投資之高雄捷運公司因持續營運虧損，本公司於一〇一及一〇〇年度分別認列減損損失 26,800 千元及 27,400 千元。

十、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	一〇一一年一月三十一日		一〇〇〇年十二月三十一日	
	金額	持股%	金額	持股%
<u>非上市(櫃)公司</u>				
六和機械公司	\$5,410,158	29.86	\$4,965,276	29.86
台南混凝土工業公司	15,074	30.00	14,888	30.00
新加坡嘉環私人有限公司	-	-	86,090	50.00
	<u>\$5,425,232</u>		<u>\$5,066,254</u>	

本公司依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表採權益法認列之投資收益(損失)淨額如下：

	一〇一一年度	一〇〇〇年度
六和機械公司	\$ 677,191	\$ 491,888
台南混凝土工業公司	1,917	1,922
新加坡嘉環私人有限公司	(219)	(1,335)
華東水泥公司	-	(389)
	<u>\$ 678,889</u>	<u>\$ 492,086</u>

華東水泥公司於一〇〇〇年四月辦理清算，本公司並同時停止採用權益法認列投資損益，並轉列至以成本衡量之金融資產。經評估華東水泥公司淨公平價值較帳面價值低，故認列減損損失 1,000 千元。

本公司於一〇一一年三月董事會決議通過出售新加坡嘉環私人有限公司，並於一〇一一年六月底停止採用權益法認列投資損益，並將帳面金額 86,646 千元轉列至待出售非流動資產，本公司預計此交易並無處分損失。

一〇一及一〇〇年度按權益法評價之長期股權投資及其投資損益，係按同期間經會計師查核簽證之財務報表認列。上述長期股權投資，台南混凝土工業公司及新加坡嘉環私人有限公司(一〇一一年度已轉列待出售非流動資產)之財務報表係經非本公司之會計師查核，並出具無保留意見之查核報告。

十一、固定資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
重估增值		
土地	\$ 2,270,530	\$ 2,270,530
房屋及建築	154,067	154,067
機器設備	<u>375,601</u>	<u>375,601</u>
	<u>\$ 2,800,198</u>	<u>\$ 2,800,198</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 828,363	\$ 810,089
機器設備	2,769,788	2,762,181
運輸設備	280,849	249,930
其他設備	<u>493,871</u>	<u>499,510</u>
	<u>\$ 4,372,871</u>	<u>\$ 4,321,710</u>

(一) 截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司及子公司因受限法令規定尚未完成產權登記之土地分別為 68,915 千元及 118,447 千元；惟業已辦理抵押權設定登記之保全措施，並依其性質列入「其他資產－其他」科目項下。一〇一年度本公司及子公司依淨公平價值評估，對其提列減損損失 49,532 千元。

(二) 本公司及子公司於九十年、九十三年及九十九年辦理土地重估，重估增值總額為 4,089,069 千元，扣除土地增值稅準備 2,055,413 千元後重估淨額為 2,033,656 千元，列為股東權益項下之未實現重估增值。

土地稅法於九十四年一月三十日修正，本公司前開土地重估提列之土地增值稅準備經依修正後土地稅法之規定重新計算後，調整減少 875,615 千元轉列未實現重估增值。

十二、出租資產及閒置資產

(一) 出租資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
土地	\$ 25,603	\$ 25,603
土地重估增值	156,756	156,756
房屋及建築	95,471	90,440
房屋及建築重估增值	17,872	17,872
其他設備	<u>370</u>	<u>370</u>
成本及重估增值合計	<u>296,072</u>	<u>291,041</u>
減：累計折舊		
房屋及建築	83,535	77,542
其他設備	<u>324</u>	<u>319</u>
	<u>83,859</u>	<u>77,861</u>
	<u>\$ 212,213</u>	<u>\$ 213,180</u>

截至一〇一年十二月三十一日止，依租約未來可收取之租金如下：

期	間	金	額
一〇二年度		\$	17,962
一〇三年度			9,884
一〇四年度			5,432
一〇五年度			5,412
一〇六年度			3,157

截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司及子公司收取之保證金分別為 2,318 千元及 2,341 千元。

(二) 閒置資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
土地	\$ 179,168	\$ 179,168
土地重估增值	1,661,783	1,661,783
房屋及建築	189,965	176,135
房屋及建築重估增值	18,628	18,628
機器設備	229,172	220,442
機器設備重估增值	2,982	2,982
其他設備	<u>22,627</u>	<u>22,265</u>
	2,304,325	2,281,403
減：累計折舊		
房屋及建築	176,413	161,144
機器設備	216,370	210,680
其他設備	<u>21,503</u>	<u>21,140</u>
	414,286	392,964
減：累計減損	<u>64,300</u>	<u>49,022</u>
	<u>\$ 1,825,739</u>	<u>\$ 1,839,417</u>

閒置資產主要係大湖水泥廠部分之土地、廠房、阿蓮水泥廠之部分廠房、機器設備及林鳳營段土地等。

本公司及子公司閒置資產所發生之累計減損係依據其淨公平價值作為衡量資產之可回收金額。一〇一年度本公司及子公司依淨公平價值評估，對其提列減損損失 15,278 千元。

十三、短期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
無擔保銀行借款	\$ 76,000	\$ 46,000
擔保銀行借款	<u>30,000</u>	<u>17,500</u>
	<u>\$ 106,000</u>	<u>\$ 63,500</u>
年利率區間	1.56%~2.00%	1.51%~1.635%

十四、應付短期票券

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
兆豐票券金融公司	\$ 55,000	\$ 53,000
減：應付短期票券折價	<u>153</u>	<u>76</u>
	<u>\$ 54,847</u>	<u>\$ 52,924</u>

上述應付短期票券利率一〇一年及一〇〇年底年利率分別為 1.1% ~ 1.468% 及 1.1% ~ 1.438%。

十五、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司及子公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 14,268 千元及 13,047 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之三提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司及子公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 25,997 千元及 34,388 千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
服務成本	\$ 9,212	\$ 10,442
利息成本	6,542	7,028
退休基金資產之預期報酬	(546)	(625)
攤銷數	<u>10,789</u>	<u>17,543</u>
	<u>\$ 25,997</u>	<u>\$ 34,388</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	<u>一〇一年 十二月三十一日</u>	<u>一〇〇年 十二月三十一日</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 150,391	\$ 124,503
非既得給付義務	<u>99,588</u>	<u>114,444</u>
累積給付義務	249,979	238,947
未來薪資增加之影響數	<u>104,520</u>	<u>105,368</u>
預計給付義務	354,499	344,315

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
退休基金資產公平價值	(\$ 33,506)	(\$ 28,745)
提撥狀況	320,993	315,570
未認列過度性淨給付義務	(6,931)	(7,797)
未認列退休金損失	(96,454)	(97,818)
補列之應計退休金負債	<u>11,874</u>	<u>7,387</u>
應計退休金負債(含預付退休金)	<u>\$ 229,482</u>	<u>\$ 217,342</u>
既得給付	<u>\$ 182,229</u>	<u>\$ 149,638</u>

(三) 精算假設

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
折現率	1.75%	1.90%
未來薪資水準增加率	2.00%~3.00%	2.00%~3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	1.90%

	一〇一年度	一〇〇年度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 12,335</u>	<u>\$ 26,517</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ 7,849</u>	<u>\$ 33,917</u>

十六、股東權益

資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

依本公司章程之規定，每年決算後所得純益除依法扣繳應納稅捐外，先彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，及於必要時

依法令規定提撥特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，依下列百分比分派之：

- (一) 董事監察人酬勞百分之三，其分派辦法由董事會規定。
- (二) 員工紅利百分之三，如遇公司以分派紅利轉作資本時得以股票發放之。
- (三) 股東紅利百分之九十四。

股東紅利之分派採股票股利與現金股利二種方式配合發放，其中股票股利所占比率不低於股東紅利總額的百分之八十，但現金股利每股若低於五角，則可改以股票股利發放，前項股利分派之比率及現金股利之比率得視公司之獲利情形、資金狀況及營運需求，經股東會決議調整之。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額合計分別為 28,910 千元及 23,128 千元，上開估列金額係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，均以章程所訂定之 3% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）餘額提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於一〇一年六月二十八日及一〇〇年六月二十二日股東常會決議通過一〇〇及九十九年度盈餘分配如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 38,971	\$ 120,419		
普通股現金股利	<u>362,335</u>	<u>603,891</u>	\$ 0.6	\$ 1.0
	<u>\$ 401,306</u>	<u>\$ 724,310</u>		

本公司分別於一〇一年六月二十八日及一〇〇年六月二十二日股東會決議配發一〇〇及九十九年度之員工紅利及董監酬勞如下：

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 八 年 度	
	現 金 紅 利	股 票 紅 利	現 金 紅 利	股 票 紅 利
員工紅利	\$ 11,564	\$ -	\$ 19,273	\$ -
董監事酬勞	11,564	-	19,273	-

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各該年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞並無差異。

本公司一〇二年三月二十八日董事會擬議一〇一年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
	法定盈餘公積	\$ 71,198
現金股利	452,919	\$ 0.75

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇二年六月十七日召開股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

未實現重估增值

一〇一年及一〇〇年底之未實現重估增值如下：

	金 額
未實現重估增值	\$ 2,744,621
長期股權投資依持股比例認列	<u>17,385</u>
	<u>\$ 2,762,006</u>

累積換算調整數

累積換算調整數因外幣財務報表所產生之兌換差額，其變動情形如下：

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
年初餘額	\$ 516,630	\$ 22,537
本年度增加(減少)	(153,924)	384,212
轉列兌換損失(利益)	(8,585)	141,359
沖銷資本公積	-	6,285
遞延所得稅負債減少(增加)	<u>1,970</u>	(<u>37,763</u>)
年底餘額	<u>\$ 356,091</u>	<u>\$ 516,630</u>

金融商品未實現損益

一〇一及一〇〇年度金融商品未實現(損)益之變動如下：

	<u>備供出售 金融資產</u>	<u>長期股權 投資依持股 比例認列</u>	<u>合 計</u>
<u>一〇一年度</u>			
年初餘額	\$ 375,019	(\$ 4,486)	\$ 370,533
直接認列為股東權益調整項目	142,044	19,595	161,639
轉為損益項目	(<u>3,132</u>)	-	(<u>3,132</u>)
年底餘額	<u>\$ 513,931</u>	<u>\$ 15,109</u>	<u>\$ 529,040</u>
<u>一〇〇年度</u>			
年初餘額	\$ 359,366	\$ 20,197	\$ 379,563
直接認列為股東權益調整項目	22,754	(24,683)	(1,929)
轉為損益項目	(<u>7,101</u>)	-	(<u>7,101</u>)
年底餘額	<u>\$ 375,019</u>	(<u>\$ 4,486</u>)	<u>\$ 370,533</u>

十七、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用與所得稅費用調節如下：

	一〇一一年度	一〇〇年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 127,575	\$ 76,621
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
股利收入	(19,863)	(22,250)
採權益法認列國內被投資公司之投資利益	(115,448)	(83,882)
以成本衡量之金融資產未(已)實現減損損失	(11,615)	4,828
其他	340	(401)
暫時性差異		
存貨跌價損失(回升利益)	10,221	(3)
減損損失	15,574	-
其他	(505)	(1,393)
股利收入抵減		
可扣抵虧損	-	31,960
當年度產生之虧損扣抵	1,474	1,181
當年度抵用之虧損扣抵	(1,291)	-
當年度抵用之投資抵減	-	(10,352)
基本稅額	-	495
未分配盈餘加徵 10%	-	48,429
當年度應納所得稅	6,462	45,233
遞延所得稅		
暫時性差異	(31,723)	(3,888)
投資抵減	(1,971)	(2,629)
虧損扣抵	-	(2,480)
其他備抵評價調整	28,994	5,319
以前年度所得稅調整	962	(1,484)
	<u>\$ 2,724</u>	<u>\$ 40,071</u>

立法院九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一百零八年十二月三十一日止。

(二) 遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
呆帳費用超限	\$ 601	\$ 1,148
未實現存貨損失	23,115	12,894
其 他	<u>1,947</u>	<u>1,488</u>
	25,663	15,530
減：備抵評價	<u>22,749</u>	<u>12,530</u>
	<u>2,914</u>	<u>3,000</u>
遞延所得稅負債		
其 他	<u>-</u>	(<u>50</u>)
	<u>-</u>	(<u>50</u>)
	<u>2,914</u>	<u>2,950</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
應計退休金負債		
債	37,497	36,256
投資抵減	4,600	2,629
虧損扣抵	11,303	11,397
資產減損損失	25,275	9,701
採權益法認列 國外被投資 公司之投資 損失	101,289	101,837
其 他	<u>5,362</u>	<u>-</u>
	185,326	161,820
減：備抵評價	<u>177,966</u>	<u>159,191</u>
	<u>7,360</u>	<u>2,629</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
遞延所得稅負債		
權益法認列之 累積換算調 整數	(\$ 5,479)	(\$ 7,449)
人壽保險現金 解約價值	(<u>653</u>)	(<u>658</u>)
	(<u>6,132</u>)	(<u>8,107</u>)
	<u>1,228</u>	<u>(5,478)</u>
遞延所得稅資產(負債)		
淨額	\$ <u>4,142</u>	(\$ <u>2,528</u>)

(三) 截至一〇一年十二月三十一日止，投資抵減相關資訊如下：

環球混凝土

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減 年 度
促進產業升 級條例	機器設備	\$ 1,893	\$ 1,397	一〇四年
	機器設備	<u>3,203</u>	<u>3,203</u>	一〇五年
		<u>\$ 5,096</u>	<u>\$ 4,600</u>	

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

(四) 截至一〇一年十二月三十一日止，虧損扣抵相關資訊如下：

公司別	虧損年度	虧損金額	可抵減稅額	最後扣抵 年 度
嘉義混凝土	九十七年(核定數)	\$ 15,467	\$ 2,629	一〇七
	九十八年(核定數)	32,628	5,547	一〇八
	一〇〇年(核定數)	6,945	1,181	一一〇
	一〇一年(申報數)	<u>3,421</u>	<u>581</u>	一一一
		<u>58,461</u>	<u>9,938</u>	
高碼通運	九十九年(核定數)	368	63	一〇九
	一〇〇年(申報數)	<u>2,413</u>	<u>410</u>	一一〇
		<u>2,781</u>	<u>473</u>	
環球混凝土	一〇一年(申報數)	<u>5,243</u>	<u>892</u>	一一一
		<u>\$ 66,485</u>	<u>\$ 11,303</u>	

(五) 本公司及子公司環中國際、高碼通運、環球混凝土及環泥投資截至九十九年度暨子公司嘉義混凝土截至一〇〇年度之營所稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(六) 兩稅合一相關資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配 盈餘	\$ 178,716	\$ 185,098
八十七年度以後未分配 盈餘	<u>1,605,127</u>	<u>1,294,451</u>
	<u>\$ 1,783,843</u>	<u>\$ 1,479,549</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 114,313 千元及 78,316 千元。

一〇一及一〇〇年度本公司盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 7.16% (預計) 及 10.91%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度(含)以後之盈餘時，本公司股東如為外國人股東，依所得稅規定本公司分配屬於八十七年度(含)以後未分配盈餘時，外國人股東僅能就未分配盈餘課徵 10% 部分實際繳納之稅額抵減股利扣繳稅額，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計一〇一年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十八、用人、折舊及攤銷費用

	一〇一年 營業成本	一〇〇年 營業費用	一〇〇年 合 計	一〇〇年 營業成本	一〇〇年 營業費用	一〇〇年 合 計
用人費用						
薪資費用	\$ 271,850	\$ 151,434	\$ 423,284	\$ 259,787	\$ 152,744	\$ 412,531
退休金	27,447	12,818	40,265	31,264	16,171	47,435
員工保險費	26,211	8,502	34,713	23,743	7,999	31,742
其他用人費用	<u>6,132</u>	<u>8,800</u>	<u>14,932</u>	<u>5,646</u>	<u>7,998</u>	<u>13,644</u>
	<u>\$ 331,640</u>	<u>\$ 181,554</u>	<u>\$ 513,194</u>	<u>\$ 320,440</u>	<u>\$ 184,912</u>	<u>\$ 505,352</u>
折舊費用	\$ 109,916	\$ 9,567	\$ 119,483	\$ 119,631	\$ 9,459	\$ 129,090
攤銷費用	7,234	2,222	9,456	3,430	2,479	5,909

一〇一及一〇〇年度出租及閒置資產提列折舊分別為 3,097 千元及 6,638 千元列入營業外費用及損失－什項支出項下。

十九、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

(一) 分子－歸屬於母公司股東之合併淨利

	一〇一	一〇〇	一〇一	一〇〇
	年度	年度	年度	年度
	前稅	後稅	前稅	後稅
本期淨利	\$ 714,144	\$ 711,982	\$ 426,134	\$ 389,711

(二) 分母－股數（千股）

	一〇一	一〇〇
	年度	年度
已發行普通股加權平均股數	603,892	603,892
加：員工分紅	<u>1,410</u>	<u>1,299</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均股數	<u>605,302</u>	<u>605,191</u>

本公司及子公司自九十七年一月一日起，採用(九六)基秘字第〇五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二十、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
備供出售金融資產				
— 流動	\$ 114,809	\$ 114,809	\$ 54,371	\$ 54,371
備供出售金融資產				
— 非流動	1,326,104	1,326,104	1,208,335	1,208,335
以成本衡量之金融				
資產—非流動	807,649	不適用	834,449	不適用
人壽保險現金解約				
價值	3,846	3,846	3,874	3,874
存出保證金	10,105	10,105	11,422	11,422
<u>負 債</u>				
存入保證金	7,287	7,287	5,497	5,497

(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. 上述金融商品不包括現金及約當現金、應收票據淨額（含關係人）、應收帳款淨額（含關係人）、其他應收款、受限制資產—流動及非流動、短期借款、應付短期票券、應付票據（含關係人）、應付帳款（含關係人）、應付費用及其他應付款項。此類商品到期日甚近或以現金存出，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 備供出售金融資產及人壽保險現金解約價值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。本公司及子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。
3. 以成本衡量之金融資產—非流動，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 存出保證金及存入保證金係以現金方式存出或存入，以帳

面價值為其公平價值。

(三) 本公司及子公司一〇一年及一〇〇年底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 204,403 千元及 390,054 千元，金融負債分別為 160,847 千元及 98,924 千元；具利率變動之現金流量風險金融資產分別為 123,325 千元及 435,075 千元，金融負債分別為 0 千元及 17,500 千元。

(四) 本公司及子公司一〇一及一〇〇年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 3,477 千元及 6,080 千元，利息費用分別為 2,568 千元及 16,369 千元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司及子公司投資之上市（櫃）公司股票及受益憑證，係以活絡市場公開報價為公平價值，市場價格變動將使其公平價值變動；市場價格每下降1%，將使上述一〇一年底金融資產之公平價值減少14,409千元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司及子公司所從事金融商品之信用風險集中程度組成要素、合約金額及其他應收款。本公司及子公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日持有具信用風險金融資產金額分別為1,228,001千元及1,033,125千元（主要包括應收票據淨額（含關係人）、應收帳款淨額（含關係人）、其他應收款及存出保證金等）是項金融資產之最大信用暴險金額與其帳面價值相同。

3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。另本公司及子公司持有之以成本衡量之金融資產因無活絡市場，是以具有流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司一〇一年十二月三十一日從事之短期借款，係採固定利率之債務，市場利率變動不影響未來現金流出，是以並無利率變動之現金流量風險。

二一、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
華東水泥公司（華東水泥）	本公司採權益法評價之被投資公司（註）
台南混凝土工業公司（台南混凝土）	本公司採權益法評價之被投資公司
儀億興業公司（儀億興業）	本公司法人董事諾貝爾國際貿易公司之監察人亦為該公司監察人
台憶砂石有限公司（台憶砂石）	本公司法人董事雅寶興投資公司之監察人亦為該公司董事長
泛亞工程公司（泛亞工程）	子公司環泥投資為該公司法人董事
中聯資源公司（中聯資源）	本公司為該公司法人董事
鴻鑫建材有限公司（鴻鑫建材）	本公司監察人為該公司總經理
薪光真建設企業有限公司（薪光真建設）	子公司嘉義混凝土之董事與該公司董事長相同
薪光真營造有限公司（薪光真營造）	子公司嘉義混凝土之董事與該公司董事長相同
環泥建設開發公司（環泥建設）	本公司為該公司法人董事
升元投資公司（升元投資）	本公司董事長為該公司董事長

註：已於一〇〇年四月辦理清算，並轉列至以成本衡量之金融資產。

(二) 重大關係人交易列示如下：

1. 銷 貨

	一〇一一年度		一〇〇年度	
	金額	占銷貨淨額%	金額	占銷貨淨額%
鴻鑫建材	\$ 506,986	10	\$ 682,857	14
泛亞工程	187,031	4	179,903	4
中聯資源	43,050	1	32,238	1
薪光真營造	324	-	2,495	-
	<u>\$ 737,391</u>	<u>15</u>	<u>\$ 897,493</u>	<u>19</u>

(1) 本公司及子公司對其他關係人之銷貨價格與一般客戶相當。

(2) 本公司及子公司對關係人之收款條件約為一至三個月，與一般客戶相當。

2. 進 貨

	一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
	金 額	占進貨 淨額 %	金 額	占進貨 淨額 %
台憶砂石	\$ 475,236	13	\$ 436,347	13
儀億興業	326,857	9	371,737	11
中聯資源	182,374	5	164,162	5
薪光真建設	87,963	2	94,554	2
鴻鑫建材	<u>76,909</u>	<u>2</u>	<u>68,957</u>	<u>2</u>
	<u>\$1,149,339</u>	<u>31</u>	<u>\$1,135,757</u>	<u>33</u>

(1) 本公司及子公司除對儀億興業及台憶砂石之進貨主要為砂石，進貨價格與一般進貨無同類產品，是以無法比較價格外，與關係人進貨交易價格與一般供應商相當。

(2) 本公司及子公司對關係人之付款條件除台憶砂石外，餘與一般供應商相當，約為進貨後三十五天至六十五天付款。台憶砂石一〇一及一〇〇年度付款條件分別約為進貨後月結六十五天及進貨後月結十五天至三十天付款。

3. 租金收入

本公司出租辦公大樓給予環泥建設，一〇一及一〇〇年度收取租金分別為5,412千元及5,378千元，每月租金分別為451千元及446千元（一〇〇年八月後調整為每月451千元），按月收取，其租金價格係參考市場行情議定。

4. 租金支出

(1) 本公司向台南混凝土承租土地、房屋及建築及機器設備，一〇一及一〇〇年度支付租金均為4,908千元，每月租金均為409千元，按月支付，其租金價格係參考

市場行情議定。

- (2) 本公司向升元投資承租台南辦公室，一〇一及一〇〇年度支付租金均為 1,029 千元，每月租金均為 86 千元，按月支付，其租金價格係參考市場行情議定。

5. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	一〇一一年度	一〇〇年度
薪資及獎金	\$ 29,380	\$ 51,618
業務執行費用	5,712	5,459
紅利	<u>20,217</u>	<u>16,502</u>
	<u>\$ 55,309</u>	<u>\$ 73,579</u>

- (1) 薪資及獎金包括薪資、職務給加、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。
- (2) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。
- (3) 紅利係指當年度估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(三) 年底餘額

	一〇一一年 十二月三十一日	占各該 科目%	一〇〇年 十二月三十一日	占各該 科目%
應收票據－關係人				
鴻鑫建材	\$ 30,986	7	\$ -	-
中聯資源	<u>1,168</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 32,154</u>	<u>7</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
應收帳款－關係人				
鴻鑫建材	\$ 74,728	10	\$ 15,842	3
泛亞工程	62,618	8	56,982	10
中聯資源	5,401	1	1,200	-
華東水泥	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,830</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 142,747</u>	<u>19</u>	<u>\$ 82,854</u>	<u>14</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇一年十二月三十一日	
	金額	占各該科目%	金額	占各該科目%
應付票據—關係人				
儀億興業	\$ 61,193	23	\$ 60,452	24
中聯資源	<u>3,245</u>	<u>1</u>	<u>2,163</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 64,438</u>	<u>24</u>	<u>\$ 62,615</u>	<u>25</u>
應付帳款—關係人				
台憶砂石	\$ 138,244	27	\$ 41,575	10
儀億興業	26,925	5	37,070	9
鴻鑫建材	24,334	5	13,896	3
薪光真建設	19,828	4	33,650	8
中聯資源	<u>17,745</u>	<u>4</u>	<u>19,532</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 227,076</u>	<u>45</u>	<u>\$ 145,723</u>	<u>34</u>
預收貨款—帳列其他流動負債				
鴻鑫建材	\$ 1,402	7	\$ 33,120	55
中聯資源	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,696</u>	<u>3</u>
	<u>\$ 1,402</u>	<u>7</u>	<u>\$ 34,816</u>	<u>58</u>

二二、質抵押之資產

下列資產經提供作為工程履約保證之擔保品：

項 目	帳 面 價 值	
	一〇一年十二月三十一日	一〇〇一年十二月三十一日
受限制資產—非流動（質押定存）	\$ 37,570	\$ 32,570
受限制資產—流動（質押定存）	<u>133</u>	<u>7,567</u>
	<u>\$ 37,703</u>	<u>\$ 40,137</u>

二三、截至一〇一年十二月三十一日止重大承諾事項及或有事項

- (一) 子公司—環中國際與非關係人簽定之水泥圓庫營業租賃合約，合約期間為九十五年十二月十五日至一〇五年十二月十四日止，每年度支付租金 28,019 千元至租賃合約屆滿為止。
- (二) 子公司—嘉義混凝土—員工藉職務之便侵佔公款 20,548 千元一

案，子公司已於一〇一年十一月向該員提起刑事侵佔告訴，目前正由台灣嘉義地方法院地檢署偵辦中，該員工已坦承犯行，經律師評估子公司勝訴機會甚大，惟該案為刑事訴訟，並無損失或利得。另子公司亦對該員工執行強制執行案件，查封該員之名下財產，目前尚難估計強制能獲得之金額，被侵佔之應收票據，子公司亦以掛失方式要求相關銀行停止支付該員擅自轉讓子公司之禁止背書轉讓之應收票據計 11,700 千元，惟基於穩健原則，子公司上述資產保全行為，目前並無法估計可能收回的金額，是以已針對上述被侵佔之款項，全數於一〇一年度提列損失 20,548 千元，帳列營業外費用及損失之什項支出項下。

(三) 本公司已承諾訂購之機器設備及工程合約金額合計為 285,045 千元，其中已支付 90,606 千元。

(四) 背書保證

本公司為子公司向銀行融資而提供背書保證明細如下：

	金 額
環球混凝土	\$ 120,000
嘉義混凝土	65,000
高碼通運	<u>50,000</u>
	<u>\$ 235,000</u>

本公司評估上述保證應不致有重大損失。

子公司高碼通運及嘉義混凝土於一〇一年底為本公司基於承攬工程需要依合約規定提供背書保證分別為 33,140 千元及 22,300 千元。

二四、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：千元

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 482	29.040	\$ 13,985	\$ 647	30.275	\$ 19,588
港幣	14,909	3.747	55,873	88,112	3.897	343,372
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
新幣	-	-	-	3,693	23.310	86,090
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	8	29.040	232	178	30.275	5,389
歐元	181	38.490	6,970	132	39.180	5,158

二五、附註揭露事項

(一) 一〇一年度重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：參閱附表一。
2. 為他人背書保證：參閱附表二。
3. 期末持有有價證券情形：參閱附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：參閱附表四。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：參閱附表五。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：參閱附表六。
10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：參閱附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：無。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融資情形：無。
5. 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四) 母子公司業務關係及交易往來情形：參閱附表八。

二六、營運部門資訊

(一) 營運部門說明

應報導部門辨認係以本公司及子公司管理當局營運管理模式，依產品類別作為辨識之基礎，分為混凝土、建材事業及總管理中心等部門，以提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊。

本公司及子公司應報導部門如下：

1. 混凝土—主要係本公司及子公司之混凝土製造、銷售及配送部門等。
2. 建材事業—主要係本公司及子公司水泥及石膏板之製造、銷售及研發部門。
3. 總管理中心—主要係本公司及子公司之轉投資公司管理部門。
4. 其他—主要係非屬上述部門之其他單位。

(二) 部門收入及營運結果

本公司及子公司繼續營業單位之收入、營運結果及部門資產，依應報導部門分析如下：

一〇一〇年度	混 凝 土	建 材 事 業	總 管 理 中 心	其 他	調 整 及 沖 銷	合 計
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 2,725,021	\$ 2,101,313	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,826,334
來自企業內其他部門之部門收入	189,700	130,811	-	-	(320,511)	-
部門收入合計	<u>\$ 2,914,721</u>	<u>\$ 2,232,124</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 320,511)</u>	<u>\$ 4,826,334</u>
部門損益	<u>(\$ 35,370)</u>	<u>\$ 112,499</u>	<u>\$ 702,889</u>	<u>(\$ 51,971)</u>	<u>(\$ 7,821)</u>	<u>\$ 720,226</u>
利息支出						(2,568)
稅前淨利						<u>\$ 717,658</u>
折舊費用	<u>\$ 84,642</u>	<u>\$ 28,159</u>	<u>\$ 5,663</u>	<u>\$ 4,116</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 122,580</u>
攤銷費用	<u>\$ 1,859</u>	<u>\$ 6,163</u>	<u>\$ 560</u>	<u>\$ 874</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,456</u>
一〇〇〇年度						
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 2,488,102	\$ 2,208,604	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,696,706
來自企業內其他部門之部門收入	189,826	83,240	-	-	(273,066)	-
部門收入合計	<u>\$ 2,677,928</u>	<u>\$ 2,291,844</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 273,066)</u>	<u>\$ 4,696,706</u>
部門損益	<u>(\$ 55,180)</u>	<u>\$ 60,284</u>	<u>\$ 511,622</u>	<u>(\$ 41,634)</u>	<u>(\$ 22,646)</u>	<u>\$ 452,446</u>
利息支出						(16,369)
稅前淨利						<u>\$ 436,077</u>
折舊費用	<u>\$ 75,792</u>	<u>\$ 48,513</u>	<u>\$ 9,974</u>	<u>\$ 1,449</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 135,728</u>
攤銷費用	<u>\$ 1,942</u>	<u>\$ 1,429</u>	<u>\$ 346</u>	<u>\$ 2,192</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,909</u>

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，包括營業收入、營業成本、營業費用及部分營業外收益及費損等，不包含所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

本公司及子公司主要營運決策者根據各分類之營運結果作出決策，並無評核不同業務活動表現之分類資產及負債資料，是以僅列示應報導部門之營運結果。

(三) 地區別資訊：本公司無重大國外客戶之收入。

(四) 主要客戶資訊

本公司及子公司主要客戶之銷貨收入佔合併損益表收入淨額 10% 以上之客戶，其明細如下：

客 戶 名 稱	一〇一〇年度		一〇〇〇年度	
	營業收入淨額	占該科目淨額 %	營業收入淨額	占該科目淨額 %
鴻鑫建材	<u>\$ 506,986</u>	<u>10</u>	<u>\$ 682,857</u>	<u>14</u>

二七、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

本公司及子公司依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第○九九○○○四九四三號函令之規定，於一〇一年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則之情形如下：

- (一) 依據金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋函及解釋公告（以下稱「IFRSs」）編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由會計經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

<u>計 畫 內 容</u>	<u>主 要 執 行 單 位</u>	<u>目 前 執 行 情 形</u>
1. 評估階段：（九十八年四月一日至一〇〇年十二月三十一日）		
◎ 成立專案小組	會 計 部	已 完 成
◎ 訂定採 IFRSs 轉換計畫	會 計 部	已 完 成
◎ 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	會 計 部	已 完 成
◎ 完成 IFRSs 合併個體之辨認	會 計 部	已 完 成
◎ 完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	會 計 部	已 完 成
◎ 完成資訊系統應做調整之評估	資 訊 室	已 完 成

（接次頁）

(承前頁)

<u>計</u>	<u>畫</u>	<u>內</u>	<u>容</u>	<u>主 要 執 行 單 位</u>	<u>目 前 執 行 情 形</u>
2.	準備階段：	(一〇〇年一月一日至一〇一年十二月三十一日)			
	◎	決定 IFRSs 會計政策		會計部	已 完 成
	◎	決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免選擇		會計部	已 完 成
	◎	完成內部控制應做調整之評估		稽核室	已 完 成
3.	實施階段：	(一〇一年一月一日至一〇二年十二月三十一日)			
	◎	完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表		會計部	已 完 成
	◎	完成編製 IFRSs 一〇一年比較財務資訊之編製		會計部	進 度 正 常
	◎	完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整		稽核室、會計部及資訊室	已 完 成

(二) 本公司及子公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表之調節

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響	IFRSs	認列及衡量	IFRSs	說明
項目	金額	表達差異	差異	金額	項目
現金及約當現金	\$ 823,044	(\$ 129,500)	\$ -	\$ 693,544	現金及約當現金
備供出售金融資產—流動	54,371	-	-	54,371	備供出售金融資產—流動
應收票據淨額	378,621	-	-	378,621	應收票據淨額
應收帳款淨額	506,023	-	-	506,023	應收帳款淨額
應收帳款—關係人	82,854	-	-	82,854	應收帳款—關係人
其他應收款	54,205	-	-	54,205	其他應收款
存貨	326,859	-	-	326,859	存貨
待出售非流動資產	24,679	-	-	24,679	待出售非流動資產
遞延所得稅資產—流動	2,950	(3,000)	-	-	
		50	-		
		129,500	-	137,067	其他金融資產—流動
受限制資產—流動	7,567	(7,567)	-	-	
其他流動資產	35,084	-	-	35,084	其他流動資產
流動資產合計	2,296,257	(2,950)	-	2,293,307	流動資產合計
備供出售金融資產—非流動	1,208,335	-	873,929	2,082,264	備供出售金融資產—非流動
以成本衡量之金融資產—非流動	834,449	-	(834,449)	-	以成本衡量之金融資產—非流動
採權益法之長期股權投資	5,066,254	-	(73,315)	4,992,939	採用權益法之投資
人壽保險現金解約價值	3,874	-	-	3,874	人壽保險現金解約價值
固定資產淨額	4,050,865	372,291	-	4,415,483	不動產、廠房及設備
		(7,673)	-		
		1,798,753	-	1,798,753	投資性不動產淨額
遞延退休金成本	5,144	-	(5,144)	-	
其他無形資產	9,992	-	-	9,992	其他無形資產
出租資產	213,180	(213,180)	-	-	
閒置資產	1,839,417	(1,839,417)	-	-	
存出保證金	11,422	-	-	11,422	存出保證金
遞延所得稅資產—非流動	2,629	-	18,470	24,099	遞延所得稅資產
		3,000	-		
		32,570	-	32,570	其他金融資產—非流動
受限制資產—非流動	32,570	(32,570)	-	-	
		7,673	-	7,673	預付設備款
預付退休金	4,557	-	(4,557)	-	
其他資產—其他	127,752	(118,447)	-	9,305	其他非流動資產—其他
非流動資產合計	13,410,440	3,000	(25,066)	13,388,374	非流動資產合計
資產總計	\$ 15,706,697	\$ 50	(\$ 25,066)	\$ 15,681,681	資產總計
短期借款	\$ 63,500	\$ -	\$ -	\$ 63,500	短期借款
應付短期票券	52,924	-	-	52,924	應付短期票券
應付票據	190,971	-	-	190,971	應付票據
應付票據—關係人	62,615	-	-	62,615	應付票據—關係人
應付帳款	284,095	-	-	284,095	應付帳款
應付帳款—關係人	145,723	-	-	145,723	應付帳款—關係人
應付所得稅	42,454	-	-	42,454	應付所得稅
應付費用	138,358	(138,358)	-	-	
其他應付款項	96,846	-	7,739	242,943	其他應付款項
		138,358	-		
與待出售非流動資產直接相關之負債	92,566	-	-	92,566	與待出售非流動資產直接相關之負債
其他流動負債	60,431	-	-	60,431	其他流動負債
流動負債合計	1,230,483	-	7,739	1,238,222	流動負債合計
土地增值稅準備	1,179,798	(1,179,798)	-	-	
應付退休金負債	221,899	-	101,259	323,158	應付退休金負債
存入保證金	5,497	-	-	5,497	存入保證金
遞延所得稅負債—非流動	8,107	1,179,798	-	1,187,955	遞延所得稅負債
		50	-		
非流動負債合計	1,415,301	50	101,259	1,516,610	非流動負債合計
負債合計	2,645,784	50	108,998	2,754,832	負債合計
普通股股本	6,038,919	-	-	6,038,919	普通股股本
資本公積	-	-	-	-	資本公積
庫藏股票交易	21,606	-	-	21,606	庫藏股票交易
長期投資	131,914	-	(131,914)	-	
		-	(131,914)		
		-	21,606		
保留盈餘	3,046,471	-	2,762,006	6,268,678	保留盈餘
		-	(107,509)		
		-	(73,315)		
		-	131,914		
		-	(73,315)		
		-	516,630		
		-	3,222,207		

(接次頁)

(承前頁)

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs					
項	目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項	目	說	明
股東權益其他項目						其他權益			
未實現重估增值	\$	2,762,006	\$ -	(\$ 2,762,006)	\$ -	備供出售金融資產未實現		5.(3) · 6.(4)	
金融商品未實現利益		370,533	-	39,480	410,013	利益		5.(6) · 6.(8)	
累積換算調整數		516,630	-	(516,630)	-	國外營運機構財務報表換		5.(5)	
未認列為退休金成本	(18,778)	-	18,778	-	算之兌換差額		5.(4) · 6.(6)	
之淨損失									
股東權益其他項		3,630,391	-	(3,220,378)	410,013	其他權益合計			
目合計									
母公司股東權益合計		12,869,301	-	(130,085)	12,739,216	歸屬於母公司業主權			
						益合計			
少數股權		191,612	-	(3,759)	187,633	非控制權益		5.(4) · 6.(6)	
								6.(7)	
股東權益合計		13,060,913	-	(134,064)	12,926,849	股東權益合計			
負債及股東權益總計		\$ 15,706,697	\$ 50	(\$ 25,066)	\$ 15,681,681	負債及權益總計			

2. 一〇一年十二月三十一日資產負債表之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs					
項	目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項	目	說	明
現金及約當現金	\$	352,972	(\$ 99,500)	\$ -	\$ 253,472	現金及約當現金		6.(1)	
備供出售金融資產—流動		114,809	-	-	114,809	備供出售金融資產—流動			
應收票據淨額		430,979	-	-	430,979	應收票據淨額			
應收票據—關係人		32,154	-	-	32,154	應收票據—關係人			
應收帳款淨額		603,501	-	-	603,501	應收帳款淨額			
應收帳款—關係人		142,747	-	-	142,747	應收帳款—關係人			
其他應收款		8,515	-	-	8,515	其他應收款			
存貨		334,456	-	-	334,456	存貨			
待出售非流動資產		86,646	-	-	86,646	待出售非流動資產			
遞延所得稅資產—流動		2,914	(2,914)	-	-			6.(3)	
						其他金融資產—流動		6.(1)	
受限制資產—流動		133	(133)	-	-				
其他流動資產		21,208	-	-	21,208	其他流動資產			
流動資產合計		2,131,034	(2,914)	-	2,128,120	流動資產合計			
備供出售金融資產—非流		1,326,104	-	858,729	2,184,833	備供出售金融資產—非流		5.(6) · 6.(8)	
動						動			
以成本衡量之金融資產—		807,649	-	(807,649)	-	以成本衡量之金融資產—		5.(6) · 6.(8)	
非流動						非流動			
採權益法之長期股權投資		5,425,232	-	(76,713)	5,348,519	採用權益法之投資		6.(12)	
人壽保險現金解約價值		3,846	-	-	3,846	人壽保險現金解約價值			
固定資產淨額		4,065,239	371,147	-	4,404,777	不動產、廠房及設備		5.(3) · 6.(9)	
			(31,609)	-	-			6.(11)	
			1,735,720	-	1,735,720	投資性不動產淨額		5.(3) · 6.(9)	
遞延退休金成本		4,634	-	(4,634)	-			5.(4) · 6.(6)	
其他無形資產		9,654	-	-	9,654	其他無形資產			
出租資產		212,213	(212,213)	-	-			5.(3) · 6.(9)	
閒置資產		1,825,739	(1,825,739)	-	-			5.(3) · 6.(9)	
存出保證金		10,105	-	-	10,105	存出保證金			
遞延所得稅資產—非流動		7,360	-	3,390	13,664	遞延所得稅資產		5.(4) · 6.(6)	
								6.(3)	
受限制資產—非流動		37,570	(37,570)	-	-	其他金融資產—非流動			
其他資產—其他		69,213	(68,915)	-	298	預付設備款		6.(11)	
非流動資產合計		13,804,558	2,914	(26,877)	13,780,595	其他資產—其他		5.(3) · 6.(9)	
資產總計		\$ 15,935,592	\$ -	(\$ 26,877)	\$ 15,908,715	非流動資產合計			
						資產總計			
短期借款	\$	106,000	\$ -	\$ -	\$ 106,000	短期借款			
應付短期票券		54,847	-	-	54,847	應付短期票券			
應付票據		199,308	-	-	199,308	應付票據			
應付票據—關係人		64,438	-	-	64,438	應付票據—關係人			
應付帳款		282,756	-	-	282,756	應付帳款			
應付帳款—關係人		227,076	-	-	227,076	應付帳款—關係人			
應付所得稅		5,476	-	-	5,476	應付所得稅			
應付費用		137,422	(137,422)	-	-	應付費用			
其他應付款項		31,061	-	8,298	176,781	其他應付款項		6.(7)	
其他流動負債		21,277	-	-	21,277	其他流動負債			
流動負債合計		1,129,661	-	8,298	1,137,959	流動負債合計			
土地增值稅準備		1,179,798	(1,179,798)	-	-			6.(2)	
應付退休金負債		229,482	-	103,857	333,339	應付退休金負債		5.(4) · 6.(6)	
存入保證金		7,287	-	-	7,287	存入保證金			
遞延所得稅負債—非流動		6,132	1,179,798	-	1,185,930	遞延所得稅負債		6.(2)	
非流動負債合計		1,422,699	-	103,857	1,526,556	非流動負債合計			
負債合計		2,552,360	-	112,155	2,664,515	負債合計			

(接次頁)

(承前頁)

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs				
項	目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項	目	說明
普通股股本		\$ 6,038,919	\$ -	\$ -	\$ 6,038,919	普通股股本		
資本公積						資本公積		
庫藏股票交易		21,606	-	-	21,606	庫藏股票交易		
長期投資		132,162	-	(132,162)	-			6.(5)
		153,768	-	(132,162)	21,606			
保留盈餘		3,389,736	-	2,762,006	6,584,758	保留盈餘		5.(3) · 6.(4)
			-	(125,017)				5.(4) · 6.(6)
			-	(8,005)				6.(7)
			-	(131,914)				6.(5)
			-	(73,921)				6.(12)
			-	516,630				5.(5)
			-	(8,585)				6.(10)
			-	3,195,022				
股東權益其他項目						其他權益		
未實現重估增值		2,762,006	-	(2,762,006)	-			5.(3) · 6.(4)
金融商品未實現利益		529,040	-	51,080	580,120	備供出售金融資產未實現利益		5.(6) · 6.(8)
累積換算調整數		356,091	-	(516,629)	(151,953)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		5.(5)
			-	8,585				6.(10)
未認列為退休金成本之淨損失		(21,104)	-	21,104	-			5.(4) · 6.(6)
股東權益其他項目合計		3,626,033	-	(3,197,866)	428,167	其他權益合計		
母公司股東權益合計		13,208,456	-	(135,006)	13,073,450	母公司業主權益合計		
少數股權		174,776	-	(3,733)	170,750	非控制權益		5.(4) · 6.(6)
			-	(293)				6.(7)
股東權益合計		13,383,232	-	(139,032)	13,244,200	權益合計		
負債及股東權益總計		\$ 15,935,592	\$ -	\$ 26,877)	\$ 15,908,715	負債及權益總計		

3. 一〇一年度綜合損益表之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs				
項	目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項	目	說明
營業收入		\$ 4,863,983	\$ -	\$ -	\$ 4,863,983	營業收入		
銷貨退回及折讓		37,649	-	-	37,649	銷貨退回及折讓		
營業收入淨額		4,826,334	-	-	4,826,334	營業收入淨額		
營業成本		4,466,791	-	(6,788)	4,459,974	營業成本		6.(6)
			-	(29)				6.(7)
營業毛利		359,543	-	6,817	366,360	營業毛利		
營業費用						營業費用		
研究發展費用		43,081	-	(237)	42,838	研究發展費用		6.(6)
			-	(6)				6.(7)
推銷費用		116,350	-	(1,354)	115,417	推銷費用		6.(6)
			-	421				6.(7)
管理及總務費用		222,515	-	(2,555)	220,133	管理及總務費用		6.(6)
			-	173				6.(7)
營業費用合計		381,946	-	(3,558)	378,388	營業費用合計		
營業淨損		(22,403)	-	10,375	(12,028)	營業淨損		
營業外收入及利益						營業外收入及支出		
利息收入		3,477	-	-	3,477	利息收入		
採權益法之投資收益		678,889	-	(179)	678,710	採用權益法之關聯企業之份額		6.(12)
股利收入		116,841	-	-	116,841	股利收入		
處分投資利益		6,137	-	-	6,137	處分投資利益		
兌換利益淨額		6,904	-	(8,585)	(1,681)	外幣兌換損失		6.(10)
租金收入		20,215	-	-	20,215	租金收入		
什項收入		33,968	-	-	33,968	什項收入		
營業外收入及利益合計		866,431	-	-	866,431	營業外收入及支出合計		
營業外費用及損失						營業外費用及損失		
利息費用		2,568	-	-	(2,568)	利息費用		
減損損失		91,610	-	-	(91,610)	減損損失		
什項支出		32,192	-	-	(32,192)	什項支出		
營業外費用及損失合計		126,370	-	(8,764)	731,297	營業外費用及損失合計		
合併稅前淨利		717,658	-	1,611	719,269	合併稅前淨利		
所得稅		2,724	-	15,928	18,652	所得稅		6.(6)
合併總純益		\$ 714,934	\$ -	\$ 14,317)	\$ 700,617	合併總純益		

(接次頁)

(承前頁)

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs	
項	目	金	額	表	達
				認列及衡量	
項	目	金	額	項	目
		(\$	153,923)	國外營運機構財務報表	
				換算之兌換差額	
			150,512	備供金融資產未實現利	6.(8)
				益	
			19,595	採用權益法之關聯企業	
				其他綜合損益之份額	
		(13,462)	確定福利計算精算損失	6.(6)
			2,819	與其他綜合損益組成部	
				分相關之所得稅	
			5,541	當年度其他綜合損益	
				(稅後淨額)	
		<u>\$</u>	<u>706,158</u>	當年度綜合損益總額	

4. 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於一〇一年四月六日發布之金管證發字第一〇一〇〇一二八六五號函令規定，首次採用IFRSs時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。本公司帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為2,762,006千元及516,630千元，因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列，故將僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數3,222,207千元予以提列特別盈餘公積。

5. 國際財務報導準則第1號之豁免選項

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用IFRSs作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，本公司及子公司應建立IFRSs下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至IFRSs日（一〇一年一月一日）之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。本公司及子公司採用之主要豁免選項說明如下：

(1) 企業合併

本公司及子公司對轉換至IFRSs日前發生之企業合併，選擇不予追溯適用國際財務報導準則第3號「企業合併」。因此，於一〇一年一月一日合併資產負債表中，納入本公司及子公司之相關資產、負債及非控制權益仍依一〇〇年十二月三十一日按先前一般公認會計原則所認列之金額列示。上述豁免亦適用於合併公司過去取得之投資關聯企業。

(2) 股份基礎給付交易

本公司及子公司對所有在轉換至IFRSs日前已給與並已既得之股份基礎給付交易，選擇豁免追溯適用國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之規定。

(3) 認定成本

本公司及子公司於轉換至IFRSs日對部分土地、投資性不動產、不動產、廠房及設備選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本。其餘不動產、廠房及設備、投資性不動產以及無形資產係依IFRSs採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

(4) 員工福利

本公司及子公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至IFRSs日認列於保留盈餘。

(5) 累積換算差異數

本公司及子公司於轉換至 IFRSs 日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

(6) 指定先前已認列之金融資產及金融負債

本公司選擇於轉換至 IFRSs 日將部分原以成本衡量之權益投資指定為備供出售金融資產－非流動。

上述豁免選項對合併公司之影響已併入以下「6. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明」中說明。

6. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

本公司及子公司公司現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 存款期間超過三個月以上之定期存款

中華民國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金項下。

轉換至 IFRSs 後，定期存款期間超過三個月以上者，通常不列為現金及約當現金。該存款因無活絡市場之公開報價，且具有固定或可決定收取金額，故存款期間超過三個月以上者，須分類為其他金融資產。

(2) 土地增值稅準備

依現行證券發行人財務報告編製準則，土地因重估增值所提列之土地增值稅準備，應列為長期負債。

轉換至 IFRSs 後，選擇於首次採用 IFRSs 時使用土地重估後帳面金額作為認定成本者，相關土地增值稅準備應重分類為遞延所得稅負債－土地增值稅。

(3) 遞延所得稅資產／負債之分類及遞延所得稅資產之備抵評價科目

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流

動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。

轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

(4) 不動產、廠房及設備之衡量基礎

中華民國一般公認會計原則下，固定資產可依法令辦理重估價，土地重估價係按當期公告現值調整，土地重估增值之認列，係以土地重估增值減除所估列之土地增值稅準備後之餘額為準。

轉換至 IFRSs 後，不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，不得認列前述土地重估增值。另本公司及子公司依照國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之規定，相關未實現重估增值轉列保留盈餘。

(5) 投資關聯企業／子公司發行新股，投資公司／母公司未按持股比例認購之會計處理暨資本公積－長期股權投資之調整

中華民國一般公認會計原則下，被投資公司增發新股而投資公司未按持股比例認購，致投資比例發生變動，而使投資公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積－長期股權投資」及「長期股權投資」。

轉換至 IFRSs 後，對關聯企業之所有權權益變動而未喪失重大影響者，係視為推定取得或處分關聯企業部分股權；對子公司之所有權權益變動而未喪失控制者，應視為權益交易。此外，依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」，不符合 IFRSs 規定或未涉及公司法及經濟部相關函令之資本公積項目，應

於轉換日進行相關調整。

合併公司依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」規定，於實務上不可行之情形下，無須追溯調整會計處理，僅將資本公積－長期股權投資轉列保留盈餘。

(6) 確定福利退休金計畫之精算損益、最低退休金負債及未認列過渡性淨給付義務

中華民國一般公認會計原則下：1.精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。2.最低退休金負債是在資產負債表上應認列退休金負債之下限，若帳列之應計退休金負債低於此下限金額，則應將不足部分補列。3.首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。

轉換至 IFRSs 後：1.依照國際會計準則第 19 號「員工福利」規定精算之確定福利計畫精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。2.無最低退休金負債之規定。3.由於不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

(7) 短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。

轉換至 IFRSs 後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

(8) 以成本衡量之金融資產

依現行證券發行人財務報告編製準則，持有未於證券交易所上市或未於櫃買中心櫃檯買賣之股票且未具重大影響力者，應列為以成本衡量之金融資產。

轉換至 IFRSs 後，指定為備供出售金融資產或未指定為透過損益按公允價值衡量金融資產之權益工具投資，應分類為備供出售金融資產，並以公允價值衡量。

(9) 出租資產、閒置資產及其他資產－其他之分類

依中華民國一般公認會計原則，出租廠房及土地係非屬本公司業務範圍而帳列出租資產。固定資產已發生閒置者帳列閒置資產。依現行依現行證券發行人財務報告編製準則，以他人名義持有之土地帳列其他資產－其他。

轉換為 IFRSs 後，為賺取租金或資本增值，或兩者兼具而持有之不動產，應分類為投資性不動產；持有以供未來作自用不動產用途者，應分類為不動產、廠房及設備。

(10) 海外採權益法被投資公司減資退還股款相關累積換算調整數之會計處理

中華民國一般公認會計原則下，海外採權益法被投資公司減資退還股款時，減資前後累積換算調整數之差異金額，於原累積換算調整數之借方或貸方餘額內，調整為兌換損益，超過原借方或貸方餘額部分，則借記或貸記資本公積－長期股權投資。

轉換至 IFRSs 後，被投資者減資退還股款在不影響投資者持股比例之前提下，視為合併公司未減少對被投資者之所有權權益，相關累積換算差異數不予調整。

(11) 預付設備款之表達

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。

轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為預付款項，通常分類為非流動資產。

(12) 關聯企業會計政策之一致性調整

針對相似情況下之類似交易及事件，本公司及子公司於採用權益法所用之關聯企業財務報表予以調整，以符合本公司及子公司依 IFRSs 編製合併財務報表之會計政策及豁免選項。

(13) 遞延所得稅之互抵

中華民國一般公認會計原則下，同一納稅主體之流動遞延所得稅負債及資產應互相抵銷，僅列示其淨額；非流動之遞延所得稅負債及資產亦同。轉換至 IFRSs 後，企業有法定執行權利將當期所得稅資產及負債互抵，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體（或不同納稅主體，但各主體意圖在重大金額之遞延所得稅負債或資產預期清償或回收之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額為基礎清償，或同時實現資產及清償負債）有關者，始應將遞延所得稅資產及負債互抵。

(三) 本公司及子公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會認可之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。本公司及子公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

環球水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人情形

民國一〇一一年度

附表一

單位：新台幣千元

編號 (註一)	貸出 本公司	貸與對象 英屬維京群島 環球石礦公 司	往來科目 其他應收款— 關係人	本 年度 最高 餘額 \$ 40,000	年 度 餘 額 \$ 20,000	年 底 餘 額 \$ 20,000	年 底 支 出 額 \$ -	際 利 率 (%) -	資 金 貸 與 性 質 (註 四)	業 務 往 來 金 額 \$ -	有 短 期 融 通 金 因 必 要 之 原 因 \$ -	提 列 備 抵 呆 帳 金 額 -	擔 保 名 稱 無	品 值 -	對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註 二) \$ 100,000	資 金 貸 與 總 限 額 (註 三) \$ 3,302,114
0	"	嘉義 水泥 土 工 業 公 司	其他應收款— 關係人	20,000	20,000	20,000	-	-	2	-	"	-	無	-	100,000	3,302,114

註一：編號欄編號0是指發行人。被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：資金貸與個別對象最高限額為新台幣一億元。

註三：資金融通最高限額係為貸出資金公司淨值百分之二十五。

註四：資金貸與性質

1. 有業務往來者填1。
2. 有短期融通資金之必要者填2。

環球水泥股份有限公司及子公司
背書保證情形

民國一〇一一年度

附表二

單位：新台幣千元

編號 (註一)	背書保證者 名稱	被背書保證 公司名稱	保書關係 (註二)	對象 (註三)	對單一企業 背書保證限額 (註三)餘	本年度 背書保證 最高額	年底 背書保證 餘額 (註六)	實際 動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 之估最近期財 務報表淨值之 比率 %	背書保證 最高額 (註四及註五)	證 額
0	本公司	環球混凝土工業公司	1.	1.	\$ 132,328	\$ 120,000	\$ 120,000	\$ 60,000	-	1	\$ 13,208,456	
1	"	嘉義混凝土工業公司	1.	1.	65,000	65,000	65,000	45,000	-	-	13,208,456	
2	高雄碼頭運公司	本公司	2.	2.	78,209	50,000	50,000	-	-	-	13,208,456	
	嘉義混凝土工業公司	本公司	2.	2.	12,055	33,140	33,140	-	-	-	78,209	
						22,300	22,300	-	-	-	12,055	(註七)

註一：編號欄編號 0 是指發行人。被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：1. 直接持有普通股權超過百分之五十之子公司。

2. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股權超過百分之五十之母公司。

註三：本公司對單一企業背書保證限額係以該公司之資本額為限額；子公司對單一企業背書保證限額係該公司期末淨值為限額。

註四：對外背書保證最高限額係為本公司之股權淨值。

註五：子公司對外背書保證個別及全體公司最高限額，除母公司或其他公司再予以保證額度外，應不得超過該公司最近期財務報表淨值。

註六：係董事會通過之額度。

註七：已超出限額，嘉義混凝土工業公司已提報改善計畫予監察人，本公司並於期後增資該公司以改善此超限情事。

環球水泥股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券明細表
 民國一〇一一年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣千元

持有之公司	股票	有價證券名稱及種類	與發行人與本公司之關係	有價證券之關係	種類	單位	股數	帳面金額	比率(%)	市價或股權淨值	備註
本公司		台南紡織公司	本公司董事長為該公司董事	備供出售金融資產—流動	148,380	\$ 2,173	0.01	\$ 2,173			
		太子建設公司	本公司董事長為該公司董事	備供出售金融資產—非流動	473,000	\$ 9,791	0.04	\$ 11,964			
		新加坡嘉環私人有限公司	本公司董事長為該公司董事	待出售非流動資產	3,298,375	\$ 86,646	50.00	\$ 82,294			
		中國信託金融控股公司	無	備供出售金融資產—非流動	33,476,248	\$ 574,118	0.27	\$ 574,118			
		中聯資源公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	15,472,959	\$ 751,986	6.85	\$ 1,326,104			
		慕通證券金融公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	43,999,488	\$ 388,800	8.14	\$ 661,154			
		環記建設開發公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	24,864,000	\$ 207,200	16.44	\$ 398,942			
		嘉環水泥公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	18,917,550	\$ 145,413	16.60	\$ 147,128			
		漢通創業投資公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	2,887,945	\$ 31,384	2.18	\$ 32,958			
		全球創業投資公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	1,400,000	\$ 14,000	1.16	\$ 13,362			
		高雄港裝卸公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	750,000	\$ 7,500	15.00	\$ 8,429			
		極品創業投資公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	2,221,116	\$ 2,731	9.96	\$ 9,684			
		中信投資公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	3,303,325	\$ 1,467	1.05	\$ 117,297			
		華東水泥公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	500,000	\$ 3,214	25.00	\$ 3,214			
		高雄捷運公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	10,000,000	\$ -	1.00	\$ 14,896			
		亞太電信公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	5,000,000	\$ -	0.15	\$ 63,850			
		捷和建設公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	570,438	\$ -	0.08	\$ -			
		統一投資公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	1,190,000	\$ -	2.38	\$ -			
		延命環保服務公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	1,135,868	\$ -	5.31	\$ -			
		環榮興資源科技公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	600,000	\$ -	30.00	\$ -			
		香港立浦控股有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	17,967,800	\$ -	22.25	\$ -			
		英屬京群島環球投資公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,155,249	\$ 4,933	100.00	\$ 4,933			
		新加坡環球私人有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	200,698	\$ 1,288	100.00	\$ 1,288			
		環中國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	10,500,000	\$ 170,458	70.00	\$ 170,458			
		環球水泥施工業公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	7,402,136	\$ 126,853	55.94	\$ 126,853			
		環泥投資公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	12,000,000	\$ 156,733	100.00	\$ 156,733			
		高雄碼頭通運公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	7,560,000	\$ 74,735	100.00	\$ 78,209			
		嘉義水泥施工業公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,537,033	\$ 10,268	85.18	\$ 10,268			
		英屬京群島環龍國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	12,235,020	\$ 3,529	95.30	\$ 3,529			
		六和機械公司	本公司採權益法之被投資公司	採權益法之長期股權投資	55,966,025	\$ 5,410,065	29.86	\$ 5,410,065			
		台南水泥施工業公司	本公司採權益法之被投資公司	採權益法之長期股權投資	900,000	\$ 15,074	30.00	\$ 15,074			
						\$ 801,709		\$ 1,470,914			

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人與本公司之關係	種類	單位	股數	面積	金額	比率(%)	市價或股權淨值	備註		
環泥投資公司	基金	新光福運平衡基金 國泰二號不動產信託基金 兆豐巨龍領袖基金 票 太子建設公司 台南紡織公司 宏和精密紡織公司 泛亞工程建設公司 中德國貨推廣中心公司 六和機械公司 環球泥凝土工業公司 票 英屬維京群島環球國際公司	無 " " 本公司董事長為該公司之董事 " " 無 子公司為該公司之法人董事 無 本公司採權益評價之被投資公司 本公司之子公司 相同母公司	備供出售金融資產—流動 " " " " 以成本衡量之金融資產—非流動 " " 以成本衡量之金融資產—非流動	334,017 24,000 200,000 4,605,435 97,250 11,000 2,724,028 7,540 1,050 1,049 604,980	\$ " " " " " " " " " " "	3,805 376 1,716 95,333 1,425 190 5,435 505 93 19 162	-	-	3,805 376 1,716 95,333 1,425 190 42,046 780 97 17 11,445		
環中國際公司												

環球水泥股份有限公司及子公司
 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

民國一〇一一年度

附表四

單位：新台幣千元

財產名稱	交易事實	易發日或日	交易金額	價額	支付款情形	交易對象	與公司之關係	交易所	交易對象有無	為關係人	與公司之關係	移轉日期	其前次移轉金額	價格參考	決定之依據	取得目的及用途	情形	及其約定	他項
房屋及建築		101.5.3	\$ 170,000	截至一〇一一年底止已支付款項 85,000 千元	銓興營造有限公司	非關係人	—	—	—	—	—	—	\$	—	參考市場行情議定	興建廠房	—	無	—
		101.8.6	22,470	截至一〇一一年底止已支付款項 4,494 千元	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

環球水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一〇一一年度

附表五

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易		情形		交易條件與一般交易之情形		交易原及原因	應收(付)		票據、帳款 估總應收(付) 款項之比率 (%)	註
			進銷貨	金額	佔總進(銷) 貨之比率 (%)	信用期間	單	價		應收	應付		
本公司	鴻鑫建材有限公司	本公司監察人為該公司總經理	銷貨	(\$ 372,711)	(11)	月結一至三個月	相當	相當	相當	\$ 74,728	9		
	泛亞工程公司	子公司環泥投資為該公司法人董事	銷貨	(187,031)	(5)	月結一至三個月	相當	相當	相當	62,618	7		
	台德砂石有限公司	本公司法人董事雅實興投資公司之監察人亦為該公司董事長	進貨	475,236	19	月結六十五天	註	註	相當	(138,244)	(27)		
	儀德興業公司	本公司法人董事諾貝爾國際貿易公司之監察人亦為該公司監察人	進貨	326,857	13	月結六十五天	註	註	相當	(88,118)	(17)		
環中國際公司	中聯資源公司 鴻鑫建材有限公司	本公司為該公司法人董事 環中國際之公司法人股東 之監察人為該公司總經理	進銷	(138,593) (134,275)	5 17	月結四十五天 月結一至三個月	相當	相當	相當	(12,943) 30,986	(3) 22		
			銷貨	(101,018)	13	月結一至三個月	相當	相當	相當	32,911	24		

註：進貨價格與一般進貨無同類商品，是以無法比較。

環球水泥股份有限公司及子公司
 被投資公司相關資訊
 民國一〇一一年十二月三十一日

附表六

單位：新台幣千元／美金千元

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	年底持有股數	持股比例	持有金額	被投資公司本年度(損)益	本年度認列之投資(損)益	註
本公司	環球國際公司	台北市	水泥與水泥原料、燃料、製品之銷售及進出口業務	\$ 105,002	10,500,000	70.00	\$ 170,458	\$ 29,729	\$ 20,811	
	嘉義縣 義興水泥工業公司	嘉義縣	預拌混凝土之產製及銷售	48,563	5,537,033	85.18	10,268	(31,399)	(26,746)	
	高雄縣 高碼碼頭運通公司	高雄縣	汽車貨運業務	74,580	7,560,000	100.00	74,735	7,127	10,602	
	新加坡 新加坡環球私人有限公司	新加坡	一般投資業務	3,708	200,698	100.00	1,288	106	106	
	環泥投資公司	台北市	一般投資業務	100,000	12,000,000	100.00	156,733	25,841	25,841	
	英屬維京群島 環球投資公司	英屬維京群島	一般投資業務	293,786	9,155,249	100.00	4,933	(17,543)	(17,543)	
	英屬維京群島 環球投資公司	英屬維京群島	一般投資業務	413,919	12,235,020	95.30	3,529	(112)	(110)	
	環球水泥工業公司	台北市	預拌混凝土之產製及銷售；砂石之產製及銷售等業務	30,464	7,402,136	55.94	126,853	(2,977)	(1,666)	
	新加坡 新加坡嘉環私人有限公司	新加坡	一般投資業務	59,633	-	-	-	(438)	(219)	註一
	桃園縣 六和機械公司	桃園縣	各種機械、汽車零件之製造及買賣業務	174,997	55,966,025	29.86	5,410,065	2,267,832	677,191	
	台南市 台南水泥工業公司	台南市	預拌混凝土及水泥製品之加工及銷售業務	3,240	900,000	30.00	15,074	6,392	1,917	
高碼碼頭運通公司	高碼實業公司	高雄市	水泥及相關製品買賣	-	-	-	-	-	-	註二
環泥投資公司	英屬維京群島 環球石礦公司	英屬維京群島	一般投資業務	6,472	50,000	100.00	-	-	-	註三
	北羅企業公司	台南市	建材批發	4,521	1,200	100.00	-	-	-	註三
英屬維京群島 環球投資公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特別股)	菲律賓	石灰石之採掘	-	-	-	-	-	-	註四
	英屬維京群島 環球石礦公司 (特別股)	英屬維京群島	一般投資業務	USD 968	-	-	-	-	-	註三
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	菲律賓	一般投資業務	USD 2,135	-	-	-	-	-	註四
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	菲律賓	石灰石之採掘	USD 2,135	-	-	-	-	-	註四

註一：本公司於一〇一〇年三月董事會決議通過出售新加坡嘉環私人有限公司，並於一〇一〇年六月月底停止採用權益法認列投資損益，並轉列至待出售非流動資產。

註二：高碼實業於一〇一〇年十二月完成清算程序。

註三：英屬維京群島環球石礦公司及北羅企業有限公司已於一〇一〇年年度辦理清算。

註四：ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.於一〇一〇年十一月完成出售交割事宜。

附表七

環球水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國一〇一一年度

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註二)	投資方式(註四)	本自累積投資金額(註二)	年初本自累積投資金額(註二)	先回投資匯出金額		本公司直接持有之股權比例(%)	本公司直接投資之投資(註一)	本年度認列之投資(損一一)	年底投資價值	截至本年底止已實現投資收益
						匯出	匯入					
上海寰球水泥有限公司	經營水泥製品及混凝土製品之製造銷售	\$ 348,480 (USD 12,000千元)	2.	\$ 54,740 (USD 1,885千元)	\$ -	\$ -	\$ -	22.5	(\$ 2,122)	\$ 84,302	\$ -	-
立州瑞鎮機電(上海)有限公司	機電製造及銷售	142,790 (USD 4,917千元)	2.	21,141 (USD 728千元)	-	-	-	14.81	2.	-	-	-
寧波惠氏環球建築材料有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	203,280 (USD 7,000千元)	2.	-	-	-	-	-	-	(註五)	(註五)	-
寧波北命惠氏環球建築材料有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	209,088 (USD 7,200千元)	2.	-	-	-	-	-	-	(註五)	(註五)	201,838
惠州環球水泥有限公司	水泥生產及運銷	203,280 (USD 7,000千元)	2.	156,206 (USD 5,279千元)	-	-	-	-	-	(註五)	(註五)	-
惠州環球水泥有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	203,280 (USD 7,000千元)	2.	1,191 (USD 41千元)	-	-	-	-	-	(註五)	(註五)	-
惠州環球通達有限公司	水泥運銷	60,984 (USD 2,100千元)	2.	348 (USD 12千元)	-	-	-	-	-	(註五)	(註五)	-
惠州環球建築材料有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	232,320 (USD 8,000千元)	2.	1,365 (USD 47千元)	-	-	-	-	-	(註五)	(註五)	-

本期末本自累積投資金額(註二)	\$ 234,992 (USD 8,092千元)	本期末本自累積投資金額(註二)	\$ 807,109 (USD 27,793千元)	本期末本自累積投資金額(註三)	\$ 7,925,074
-----------------	-----------------------------	-----------------	------------------------------	-----------------	--------------

註一：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合作關係之國際性會計師事務所簽證之財務報表。
2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。
3. 其他。

註二：相關金額係按期末一美元等於新台幣 29.04 元之匯率換算。

註三：依據投資委員會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，計算如下：
 $13,208,456 \times 60\% = 7,925,074$

註四：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

1. 經由第三地區匯款投資大陸公司。
2. 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
3. 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
4. 直接投資大陸公司。
5. 其他方式。

註五：已於九十九年九月出售，出售價款部分業已匯回，並於一〇一一年五月核備完成。

環球水泥股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

一〇一一年度

附表八

單位：新台幣千元

編號	交易易人名稱	交易易往來對象	與交易易人之關係 (註)	交易易		往額	來		情形
				科目	目金		交易易	條件	
0	本公司	高碼通運 高碼通運 高碼通運 高碼通運 新加坡環球 環球混凝土 嘉義混凝土 環球混凝土 嘉義混凝土	1. 1. 1. 1. 1. 3. 3. 3. 3. 3.	運費 應付票據 應付帳款 應付費用 預付款項 暫收收入 營業收入 " " " " " "	\$ 193,601 2,390 14,488 11,393 94 1,271 101,018 30,800 19,670 2,310 13,241 1,214	按一般價格計算，進貨後45~60天付款 " " 按一般價格計算，進貨後45~60天付款 — — 按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 按一般價格計算，出貨後1~2個月收款 按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 按一般價格計算，出貨後1~2個月收款 按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 按一般價格計算，出貨後1~2個月收款	4 - - - - - 2 1 - - - -		
1	環中國際	環球混凝土 嘉義混凝土	3. 3.	暫收收入 營業收入	1,271 101,018	按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 按一般價格計算，出貨後1~2個月收款	2 1		

註一：與交易易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註二：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

環球水泥股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

一〇〇年度

附表八之一

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註)	交易科目		往額	來易	條件	情形	
				目	金					
0	本公司	嘉義凝土 嘉義凝土 嘉義凝土 嘉義凝土 高碼通運 高碼通運 高碼通運 高碼通運 高碼通運 高碼通運 環球石礦	1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1.	出售固定資產 營業收入 應收票據 應收帳款 運費 應付票據 應付帳款 其他應收款 預付款項 應付費用 其他應收款	\$ 479 10,759 6,205 1,837 174,515 204 16,398 516 132 7,628 7,712	按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 " " 按一般價格計算，進貨後45~60天付款 " " " — — — 按一般價格計算，進貨後45~60天付款 — — — —	— — — — — — — — — — — —	佔合併總資產之比率(%)		
1	環中國際	環球凝土 嘉義凝土 環球凝土 嘉義凝土 環球凝土 嘉義凝土 環球凝土 BVI環投	3. 3. 3. 3. 3. 3. 3. 3.	營業收入 暫付款 營業收入 應收票據 應收帳款	1,529 63,094 20,442 1,188 10,500	按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 按一般價格計算，出貨後1~2個月收款 " " 按一般價格計算，出貨後1~3個月收款	— — — — — — — —	— — — — — — — —	1	
2	嘉義凝土	環球凝土 高碼通運 環球石礦	3. 3. 3.	運費 應付帳款 其他應收款	7,437 5,238 563	按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 按一般價格計算，進貨後1~2個月付款 "	— — —	— — —	— — —	
3	BVI環投	環球凝土	3.	其他應收款	30,275	—	—	—	—	—

註一：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註二：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析

單位：新台幣千元

項目	年度	101 年度	100 年度	差異	
				金額	%
流動資產		\$ 1,375,773	\$ 1,377,269	\$(1,496)	(0.11)
基金及投資		8,105,595	7,692,681	412,914	5
固定資產		3,651,114	3,628,456	22,658	0.62
無形資產		9,654	9,993	(339)	(3)
其他資產		2,051,385	2,104,079	(52,694)	(3)
資產總額		15,193,521	14,812,478	381,043	3
流動負債		669,347	634,575	34,772	5
各項準備		1,082,113	1,082,113	-	-
其他負債		233,605	226,489	7,116	3
負債總額		1,985,065	1,943,177	41,888	2
股本		6,038,919	6,038,919	-	-
資本公積		153,768	153,520	248	0.16
保留盈餘		3,389,736	3,046,471	343,265	11
股東權益 其他項目		3,626,033	3,630,391	(4,358)	(0.12)
股東權益總額		13,208,456	12,869,301	339,155	3
增減比率變動說明：					
(1) 基金及投資增加係因權益法長期股權投資權益增加。					
(2) 保留盈餘增加係未分配盈餘增加。					

二、財務績效之檢討與分析

單位：新台幣千元

	101 年 度	100 年 度	增(減)金額	變動比動(%)
營業收入總額	\$ 3,488,449	\$ 3,367,488	120,961	4
減：銷貨退回及折讓	(36,725)	(42,066)	(5,341)	(13)
營業收入淨額	3,451,724	3,325,422	126,302	4
營業成本	(3,199,087)	(3,084,916)	114,117	4
營業毛利	252,637	240,506	12,131	5
營業費用	(301,311)	(287,673)	13,638	5
營業淨利(淨損)	(48,674)	(47,167)	1,507	3
營業外收入及利益	858,495	684,862	173,633	25
營業外費用及損失	(96,485)	(213,417)	(116,932)	(55)
稅前淨利	713,336	424,278	289,058	68
所得稅費用	1,354	34,567	(33,213)	(96)
本期淨利	711,982	389,711	322,271	83
<p>1. 增減比例變動分析說明：</p> <p>(1)營業外收入及利益：主要係轉投資收入增加。</p> <p>(2)營業外費用及損失：主要係兌換損失減少。</p> <p>(3)稅前淨利：轉投資收入增加，致稅前淨利增加。</p> <p>(4)所得稅費用：本期估列未分配盈餘稅減少，致所得稅費用減少。</p> <p>2. 本公司主要營業內容與前期相同。</p> <p>3. 未來一年之營運目標：持續降低國內產品成本，強化行銷功能提高銷售競爭力，以延續公司本業之經營。</p>				

三、現金流量之檢討與分析

(一) 現金流量變動之分析說明

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流入量	全年來自投資及融資活動淨現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$ 345,436	241,940	445,582	141,794	-	-
1. 營業活動：本年度收到權益法認列之現金股利減少，故營業活動現金流入減少。 2. 投資活動：本年度減資退回股款減少，故投資活動現金流入減少。 3. 融資活動：本年度無償還長期借款，故融資活動現金流出減少。					

(二) 流動性不足之改善計劃：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流入量	全年來自投資及籌資活動淨現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$ 141,794	409,816	505,684	45,926	-	-
1. 營業活動：預估本年度較上年度轉投資現金股利增加，致預估營業活動現金流入數增加。 2. 投資及籌資活動：預估本年度較上年度投資活動現金流出增加及融資活動現金流出減少，主要係因購置固定資產增加。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出對財務之影響：無。

(二) 重大資本支出對業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃

轉投資分析表

單位：新台幣千元

項目	說明	金額 (註 1)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善 計畫
六和機械(股)公司		5,410,065	拓展本業以外之異業投資	101 年獲利 677,191 千元，主要係因其轉投資收益增加。	-
萬通票券(股)公司		388,800	拓展本業以外之異業投資	為本公司依成本法計價之轉投資公司，101 年度股利收入 22,000 千元。	-
中國信託商業銀行(股)公司		574,118	拓展本業以外之異業投資	依市價評價認列金融商品之未實現損失 7,401 千元，101 年度股利收入 12,307 千元。	-
中聯資源(股)公司		751,986	拓展本業以外之異業投資	101 年度股利收入 46,419 千元。	-

註 1：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

未來一年投資計劃：伺機佈建混凝土產銷通路，開發新建築材料，拓展電子技術合作廠商。

六、風險事項：分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率：本公司 101 年度借款降低，利息費用較 100 年度減少 14,976 千元。

未來因應措施—未來將視資金需求隨時因應。

2. 匯率變動：本公司 101 年度匯兌利益增加，係因外幣兌換損益所致。

未來因應措施—隨時密切注意匯率之變動對公司之影響。

3. 通貨膨脹：101 年度通貨膨脹變動影響不大。

未來因應措施—隨時密切注意通貨膨脹變動對公司之影響。

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

1. 本公司最近年度並未從事高風險、高槓桿投資、衍生性商品交易。

2. 本公司 101 年度資金貸與他人主要係因英屬維京群島環球石礦公司及嘉義混凝土工業公司為營運週轉金之需，並依本司資金貸與他人辦法規定辦理，本公司資金貸與他人本期最高餘額為新台幣 60,000 千元，期末餘額為 40,000 千元。

3. 本公司 101 年度對外背書保證主要係因投資往來關係，並依本司背書保證辦法規定辦理，本公司背書保證 101 年度最高限額為新台幣 13,208,456 千元，截至 101 年底背書保證餘額為 235,000 千元。

未來因應措施—加強內部控制及內部稽核之管理控制。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

研究發展混凝土部門—持續投入研究混凝土添加劑配比及應用，以提供高抗滲、高坍度、高流動、高品質、好施工的優質混凝土，供建築業界使用。建材事業部門持續研究石膏板牆結構，以提供安全、抗震的分間牆，開發各種防火牆、防火屋頂、防火被覆系統，提升本公司在防火建材之地位，開發具防潮功能之石膏板，以增加石膏板進入家用市場機會，針對石膏板傳統缺陷進行改良應用，以突破石膏板應用之刻板印象。

(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：

主管機關規定上市公司自 2013 年開始依國際會計準則(IFRS)編製報告之規定。

因應措施—本公司業已依照規定時程完成「自編 IFRSs 開帳日財務狀況表」乙項，並將於 102 年第一季完成編製 IFRSs 101 年比較財務資訊之編製。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司主要產品為與營建有關之建築材料，建築材料產業具成熟穩定特性，科技之改變對本公司而言並無負面影響。

因應措施—加強建築材料科技之研發，以期對公司產品有所貢獻。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司向來維持良好企業形象，並無任何企業負面形象。

因應措施—強化公司企業社會責任之貢獻及加強公司危機管理之應變能力。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

101 年度本公司無進行任何併購。

因應措施—加強併購相關法令之研究及效益分析以因應未來之可能需求。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

擴建永康預拌混凝土場。

預期效益—擴建永康預拌混凝土場，本公司目前在台南市有兩個直屬預拌混凝土場（台南場、永康場），受惠台南紡織夢時代開發案及台積電南科投資計畫等帶動下，預期為大台南地區帶來更多移入人口，有助房地產升溫，看好民間建築工程將愈趨熱絡帶來混凝土商機，於永康預拌混凝土場增設一條新生產線，新生產線已於

102 年第 1 季竣工投產，與台南場搭配銜接出貨，強化本公司大台南地區供貨能力。

可能風險—加強品質管控提供優質產品品質與廠商保持良好供貨關係。

因應措施—持續投入研究混凝土添加劑配比及應用，以提供高抗滲、高坍度、高流動、高品質、好施工的優質混凝土，供建築業界使用。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

公司進貨除台億砂石有限公司占進貨比率為 19%及儀億興業(股)公司占進貨比率為 13%及台灣水泥(股)公司占進貨比率為 27%外，其他所占進貨比率並不高，且上述進貨均屬本公司產業所需之原料，尚屬合理；另銷貨並無過度集中之情事，所以整體而言進貨或銷貨廠商並無太過集中所產生的風險情形。

因應措施—加強進貨或銷貨之風險分散，以免過度集中所產生之風險。

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

本公司董事監察人及大股東股權，未有大量轉讓情形，對於公司經營具有穩定作用。

因應措施—加強資訊收集。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司大股東持股穩定，對公司經營權並未有重大之改變及影響和風險。

因應措施—加強資訊收集。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

因應措施—加強風險之評估與分析。

七、其他重要事項：無。

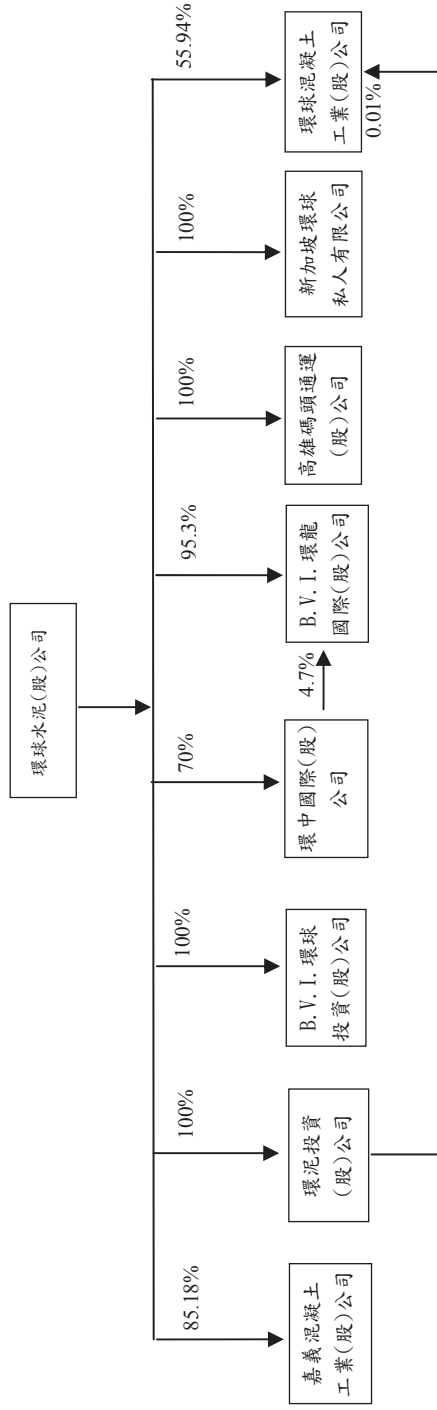
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

環球水泥股份有限公司
民國 101 年度關係企業合併營業報告書

(一)關係企業組織概況

關係企業組織圖(101.12.31)



(二) 各關係企業基本資料

101年12月31日

單位：新台幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
嘉義混凝土工業股份有限公司	71.09.14	嘉義縣太保市嘉太工業區中興路2號	65,000	預拌混凝土之產製及銷售
環泥投資股份有限公司	78.11.20	台北市南京東路二段125號10樓	120,000	一般投資業務
環中國際股份有限公司	80.01.28	台北市南京東路二段125號10樓	150,000	水泥與水泥原料、燃料、製品之銷售及進出口業務
高雄碼頭通運股份有限公司	56.03.31	高雄市阿蓮區崗山里崗山95之3號	75,600	卡車運輸
英屬維京群島環球投資股份有限公司	86.12.03	P.O.BOX 957 offshore Incorporations Centre.Road Town.Tortola.British Virgin Islands	USD 9,155 千元 (註)	一般投資業務
新加坡環球私人有限公司	80.06.28	1 Jalan Kilang Timor #07-06 Pacific Tech Centre Singapore 159303	SGD 200 千元 (註)	一般投資業務
環球混凝土工業股份有限公司	64.11.28	台中市烏日區中山路一段665號	132,328	預拌混凝土之產製及銷售
英屬維京群島環球國際股份有限公司	92.06.19	P.O.BOX 957 offshore Incorporations Centre.Road Town.Tortola.British Virgin Islands	USD 12,840 千元 (註)	一般投資業務

註：民國101年12月31日之兌換匯率為 USD：NTD=1：29.04，SGD：NTD=1：23.76。

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

1. 本公司及本公司之關係企業所經營之業務：主要係水泥、預拌混凝土及石膏板之產製及銷售。
2. 本公司為配合混凝土區域供銷之特性，乃轉投資環球混凝土工業(股)公司、嘉義混凝土工業(股)公司等地區性之混凝土公司，以擴展業務。
3. 本公司為利水泥、混凝土及石膏板之運輸，乃轉投資高雄碼頭通運(股)公司，以利銷售。

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

日期 102 年 4 月 30 日

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份 (註2)(註3)	
			股數	持股比例
嘉義混凝土工業(股)公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：盧永霖	5,630,945	86.63%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：周士貴	5,630,945	86.63%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：王肇慶	5,630,945	86.63%
	監察人 總經理	環泥投資股份有限公司法人代表：王俊雄 李秋敏	902 —	0.01% —
環泥投資股份有限公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	24,300,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	24,300,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	24,300,000	100.00%
	監察人 總經理	環球水泥股份有限公司法人代表：楊宗仁 侯博義	24,300,000 —	100.00% —
環中國際股份有限公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	10,500,000	70.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	10,500,000	70.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：詹志鴻	10,500,000	70.00%
	董事	香港商 MOREHEAD COMPANY LIMITED： 內藤千尋	4,500,000	30.00%
	董事	香港商 MOREHEAD COMPANY LIMITED： 榮川裕之	4,500,000	30.00%
監察人 總經理	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升 侯智元	10,500,000 —	70.00% —	
高雄碼頭通運股份有限公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：王俊雄	7,560,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	7,560,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	7,560,000	100.00%
	監察人 總經理	環球水泥股份有限公司法人代表：盧永霖 王國恭	7,560,000 —	100.00% —
BVI 環球投資股份有限公司	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	9,155,249	100.00%
環球混凝土工業(股)公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：王俊雄	7,402,136	55.94%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	7,402,136	55.94%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：周士貴	7,402,136	55.94%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	7,402,136	55.94%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：詹志鴻	7,402,136	55.94%
	董事	吳維雄	119,862	0.91%
	董事	李勝雄	165,410	1.25%
	常務董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	7,402,136	55.94%
	常務董事	吳瑞聲	496,231	3.75%
	監察人	環泥投資股份有限公司法人代表：王肇慶	1,049	0.01%
	監察人	蘇健志	110,272	0.83%
	監察人 總經理	蘇政勝 蘇文良	83,047 —	0.63% —
BVI 環龍國際股份有限公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	12,235,020	95.30%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	12,235,020	95.30%
利永環球科技股份有限公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	5,000,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	5,000,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	5,000,000	100.00%
	監察人	環球水泥股份有限公司法人代表：吳俊欣	5,000,000	100.00%

註1：關係企業如為外國公司，係列其職位相當者。

註2：被投資公司係為有限公司，故以出資額資比例列示之。

註3：揭露截至刊印日止各關係企業董事、監察人及總經理資料。

(六)關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

101年12月31日
單位：新台幣千元
(除每股盈餘為新台幣元外)

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)
嘉義混凝土工業股份有限公司	65,000	97,713	85,658	12,055	175,407	(4,083)	(31,399)	(4.83)
環泥投資股份有限公司	120,000	162,635	5,902	156,733	-	(1,657)	25,841	2.15
環中國際股份有限公司	150,000	389,898	146,387	243,511	785,413	31,521	29,729	1.98
高雄碼頭通運股份有限公司	75,600	112,138	33,929	78,209	206,269	4,607	7,127	0.94
英屬維京群島環球投資股份有限公司	303,056	5,172	239	4,933	-	(513)	(17,543)	(1.92)
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	413,280	3,441	-	3,441	-	(113)	(112)	-
新加坡環球私人有限公司	3,737	1,288	-	1,288	-	(339)	106	-
環球混凝土工業股份有限公司	132,328	583,450	356,692	226,758	528,032	(5,338)	(2,977)	(0.22)

註 1:外國公司相關數字均按 101 年 12 月 31 日之兌換率(USD : NTD=1 : 29.04 , SGD : NTD=1 : 23.76) 換算為新台幣列示。

註 2:本表係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」之規定來編製，其中外國公司之損益數與財務報告揭露金額之差異係編製規則不同所致。

(七)關係企業合併財務報表

環球水泥股份有限公司

聲明書

本公司一〇一一年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司，與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：環球水泥股份有限公司



董事長：侯博義



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 八 日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：
無。

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。

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

公司、工廠(場)、直營店之地址及電話

總公司

台北市中山區南京東路 2 段 125 號 10 樓

電話：(02)2507-7801

傳真：(02)2507-5870

電子事業部

新北市中和區板南路 667 號 9 樓

電話：(02)2225-2018

傳真：(02)2225-2056

台南辦事處

台南市中西區永福路 2 段 83 號 6 樓

電話：(06)228-7123

傳真：(06)229-6600

阿蓮水泥廠

高雄市阿蓮區崗山 95-2 號

電話：(07)631-2111

傳真：(07)631-2117

大湖石膏板廠

高雄市路竹區甲南里環球路 461-2 號

電話：(07)697-2181

傳真：(07)697-1898

海湖石膏板廠

桃園縣蘆竹鄉海湖村海山中街 18 號

電話：(03)354-3056

傳真：(03)354-1711

大湖預拌混凝土場

高雄市路竹區甲南里環球路 461-1 號

電話：(07)696-5131

傳真：(07)696-1220

楠梓預拌混凝土場

高雄市燕巢區鳳雄里鳳龍巷 58 號

電話：(07)615-3190

傳真：(07)615-3186

永康預拌混凝土場

台南市永康區興工路 20 號

電話：(06)233-6052

傳真：(06)233-6106

台南預拌混凝土場

台南市南區中華西路 1 段 59 號

電話：(06)291-7731

傳真：(06)291-7641

小港預拌混凝土場

高雄市小港區沿海三路 20 號

電話：(07)871-3143

傳真：(07)871-5594

鳳山預拌混凝土場

高雄市大寮區鳳屏一路 146 號

電話：(07)703-7512

傳真：(07)703-9114

潮州預拌混凝土場

屏東縣潮州鎮光復路 1 段 53 號

電話：(08)788-9945

傳真：(08)788-9906

北部營業所

台北市中山區南京東路 2 段 125 號 10 樓

電話：(02)2507-7801

傳真：(02)2506-7580

中部營業所

台中市西屯區文心路 2 段 201 號 5 樓之 6

電話：(04)2258-5180

傳真：(04)2258-5190

南部營業所

高雄市新興區中山一路 200 號 11 樓之 1

電話：(07)235-1171

傳真：(07)235-1173

Address for Head Office, Plants and Local Office

Head Office

10F.,No.125, Sec.2, Nanjing E.Rd.,Zhongshan Dist.,Taipei City

TEL : (02)2507-7801

FAX : (02)2507-5870

Microelectronic Division

9F.,No.667, Bannan Rd., Zhonghe Dist., New Taipei City

TEL : (02)2225-2018

FAX : (02)2225-2056

Tainan Office

6F.,No.83, Sec. 2, Yongfu Rd., West Central Dist.,Tainan City

TEL : (06)228-7123

FAX : (06)229-6600

Alian Cement Plant

No.95-2, Gangshan, Alian Dist., Kaohsiung City

TEL : (07)631-2111

FAX : (07)631-2117

Ta-Fu Gypsum Board Plant

No.461-2, Huanqiu Rd.,Luzhu Dist.,Kaohsiung City

TEL : (07)697-2181

FAX : (07)697-1898

Hai-Fu Gypsum Board Plant

No.18, Haishan Central St.,Luzhu Township,Taoyuan County

TEL : (03)354-3056

FAX : (03)354-1711

Ta-Fu Premixed Concrete Mill

No.461-1, Huanqiu Rd.,Luzhu Dist.,Kaohsiung City

TEL : (07)696-5131

FAX : (07)696-1220

Nantz Premixed Concrete Mill

No.58, Fenglong Ln., Yanchao Dist.,Kaohsiung City

TEL : (07)615-3190

FAX : (07)615-3186

Yeun Kung Premixing Concrete Mill

No.20, Hsin Con Road,Yeun Kung Dist.,Tainan City

TEL : (06)233-6052

FAX : (06)233-6106

Tainan Premixed Concrete Mill

No.59, Sec. 1, Zhonghua W. Rd., South Dist., Tainan City

TEL : (06)291-7731

FAX : (06)291-7641

Xiaogang Premixed Concrete Mill

No.20, Yanhai 3rd Rd., Xiaogang Dist.,Kaohsiung City

TEL : (07)871-3143

FAX : (07)871-5594

Fengshan Premixed Concrete Mill

No.146, Fengping 1st Rd., Daliao Dist., Kaohsiung City

TEL : (07)703-7512

FAX : (07)703-9114

Chaozhou Premixed Concrete Mill

No.53, Sec.1,Guangfu Rd., Chaozhou Township, Pingtung County

TEL : (08)788-9945

FAX : (08)788-9906

Taipei Office

10F.,No.125, Sec.2, Nanjing E.Rd.,Zhongshan Dist.,Taipei City

TEL : (02)2507-7801

FAX : (02)2506-7580

Taichung Office

5F.-6, No.201, Sec. 2, Wenxin Rd., Xitun Dist., Taichung City

TEL : (04)2258-5180

FAX : (04)2258-5190

Kaohsiung Office

11F.-1, No.200, Zhongshan 1st Rd., Xinxing Dist., Kaohsiung City

TEL : (07)235-1171

FAX : (07)235-1173

