

普通股股票代號：1104

# 環球水泥股份有限公司

## 九十三年度年報



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

證期會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 2004**

FOR THE YEAR ENDED DEC 31, 2004

刊印日期：94年5月15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：李國棟  
職 稱：總經理  
電 話：(02) 2507-7801  
電子郵件信箱：<http://www.ucctw.com>  
代理發言人：侯吾義  
職 稱：副總經理  
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 113 頁

## 股票過戶機構之名稱、地址、電話及網址

名稱：統一綜合證券股份有限公司服務代理部  
地址：台北市松山區東興路 8 號地下一樓  
電話：(02) 2746-3797  
網址：<http://www.pscnet.com.tw>

## 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、電話及網址

簽證會計師：王嘉瑜會計師、陳美姿會計師  
事務所名稱：資誠會計師事務所  
地 址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓（台北世貿中心國際貿易大樓）  
電 話：(02) 2729-6666  
網 址：<http://www.pwcglobal.com.tw>

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

本公司網址：<http://www.ucctw.com>

# 目 錄

壹、致股東報告書	001
貳、公司概況	007
一、公司簡介	007
二、公司組織	009
三、公司資本及股份	019
四、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形	024
參、營運概況	025
一、業務內容	025
二、市場及產銷概況	026
三、從業員工	033
四、環保支出資訊	033
五、勞資關係	033
六、重要契約	034
肆、資金運用計劃執行情形	035
伍、財務概況	036
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	036
二、最近五年度財務分析	038
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	040
四、最近年度財務報表	041
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	083
六、公司及關係企業發生財務週轉困難情事及對公司財務之影響	092

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	092
一、財務狀況	092
二、經營結果	093
三、現金流量	094
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	094
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因與改善計畫及 未來一年投資計畫	095
六、風險管理及評估	096
七、其他重要事項	097
柒、公司治理運作情形	098
捌、特別記載事項	100
一、關係企業相關資料	100
二、內部控制制度執行狀況	109
三、董事或監察人對董事會通過決議之不同意見	111
四、私募有價證券辦理情形	111
五、子公司持有或處分本公司股票情形	111
六、股東會及董事會之重要決議	112
七、公司依法被處分及內部相關人員之處罰缺失與改善情形	112
八、其他必要補充說明事項	112
九、對股東權益或證券價格有重大影響之事項	112

# 壹、致股東報告書

## 一、董事長致詞

各位敬愛的股東女士先生

九十三年度的全球景氣，在國際原物料及石油價格持續攀升下，仍呈穩定復甦；國內經濟面對多變化的國外情勢衝擊，出口仍然暢旺，民間投資亦屬熱絡，以及房地產下半年交易揚升，故依主計處發佈之全年經濟成長率高達 5.7%，這是自九十年以來，國內經濟表現最好的一年。

本公司三項產品—水泥、混凝土及石膏板的產銷，在這較佳的環境下，也都有一些成長。

## 一、九十三年度營運

本公司九十三年度各項營運業績與九十二年之比較，概述如下：

1. 水泥銷售：55 萬 3 千噸（如含自用為 66 萬 7 千噸），較九十二年度成長 11.58%。
2. 混凝土銷售：78 萬立方公尺，較九十二年度成長 0.30%。
3. 石膏板銷售：1 千 8 百 72 萬平方公尺，較九十二年度成長 32.68%。
4. 營業收入：34 億 4 千 1 百萬元，較九十二年度成長 18.95%。
5. 稅前利益：5 億 5 千 2 百萬元，較九十二年度成長 0.14%。

—水泥銷售成長，是整個市場需求的關係，全省全年內需量為 1,478 萬噸，較上年度成長 0.2%。

—混凝土銷售持平，是上年度已增長 24%，基數墊高；又大項目公共建設如高鐵土木工程已入尾聲，幸賴高雄捷運及部分建設公司用量增加勉予持平穩住。

—石膏板銷售大幅成長，係因出口中東國家之故，不過本（九十四）年第一季，因新台幣有較大幅度升值，外銷又逐漸減量。

—營業收入成長，係水泥及石膏板銷售增加為主要原因。

—稅前利益持平，本（九十三）年度並無如九十二年度萬通銀行之被併利益，但賴水泥及石膏板在原物料漲價聲中，能穩住售價，維持合理利潤，而使稅前利益持平。

## 二、大陸投資

1. 本公司投資廣東惠州龍門水泥廠（年產 120 萬噸水泥），總投資金額約新台幣 20 餘億元，現積極建廠中：

—九十三年三月一日開工。

—預定九十四年七月開始安裝、試車。

—預定九十四年九月底點火試生產，如順利即能於年底前投產。

中國大陸對水泥等四項產業，仍持續做宏觀調控，部分地區之房地產已開始回軟，但屬華南地區之建設仍然熱絡，故水泥價格尚能維持在合理的水平，至希本公司本（九十四）年底正式投產時，水泥市場仍能有相當的行情。

本公司第二期擴產，年產 180 萬噸水泥已申請立項，本（九十四）年第四季前應可核准，本公司是否即予建設，當視第一期投產後惠州地區之水泥需求量及本公司財務狀況，再另決定。

2. 本公司除投資水泥廠外，混凝土廠之投資亦有擴充：

—九十三年度，寧波環球混凝土公司第三套設備，及寧波應氏環球建材公司第二套設備均已完成擴充，加入生產。

—本（九十四）年八月寧波北侖應氏環球建材公司第一套設備將可建廠完成。

—本（九十四）年十二月，惠州環球混凝土公司第一套設備亦可建設完成。

3. 未來本公司以寧波及惠州兩地，做為本公司大陸事業拓展的兩大主軸中心，將維持不變。

### 三、研究發展

1. 本公司石膏板產品，業獲綠色環保標章認證，另為提昇國人生活品質，並對健康居住及永續地球環境貢獻綿薄力量，本公司石膏板產品正配合內政部建築研究所項公告之「綠建材標章實施作業要點」申請認證中。
2. 本公司石膏板研究發展小組已完成「大湖」耐燃性實驗室取得 CNLA 國家實驗室認證（93/10/26 取得），近期更進一步獲得內政部營建署指定為「建築新技術、新工法、新設備及新材料」性能試驗機構，目前配合成大建築評定中心執行「後市場管理」，此均將樹立本公司在防火建材界的地位。
3. 本公司阿蓮水泥廠，入窯焚燒廢二氧化矽、廢鑄砂、廢噴砂等，配合政府減廢之政策，繼續做研發仍持續不變，此成果對該廠降低生產成本亦有相當助益。

### 四、第 35 號及第 5 號會計公報

1. 本公司依第 35 號公報，於本（九十四）年第一季，經會計師核認之資產減損為 200,588 千元。

本公報係以淨現金流量法，評估本公司資產，依帳面價值與可回收價值之差異予以計算，因不涉及現金流量，故對本公司營運資金並不影響。

2. 本公司依第 5 號公報，於本（九十四）年第一季，經會計師核認之合併報表，對公司利益增加 363,344 千元。  
本公報係依「長期股權投資會計處理準則」修訂案，將本公司轉投資長期股權原採延後一年認列之投資損益，改於本（九十四）年第一季認列。
3. 本公司本（九十四）年第一季稅後淨利為 197,726 千元，較上年度同期成長 212%，每股淨值為 21.76 元。

## 五、九十四年度展望

本（九十四）年度，政府對國內經濟景氣表示並不樂觀，因全球利率回升，石油價格仍高居不下，新台幣升值，對外貿易又遞減，故主計處預估經濟成長率僅 4.21%，整個景氣必須謹慎看待。

本（九十四）年度，本公司營運仍以本業之三項產品能有合理利潤，轉投資事業能達預期獲利為目標，並亦以台灣及大陸兩地都能均衡發展為努力方向。

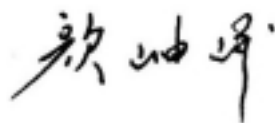
本（九十四）年度，本公司預期銷售目標：

1. 水泥銷售：59 萬噸（含自用），較上年度-11%。
2. 混凝土銷售：70 萬 5 千立方公尺，較上年度-9%。
3. 石膏板銷售：1 千 7 百 25 萬平方公尺，較上年度-7%。

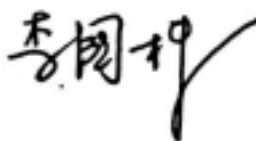
本公司經營團隊，仍將秉持一貫的勤儉、誠信、穩健、踏實的經營理念來努力，也希望能站穩台灣，及進展大陸為里程碑。

最後謝謝各位股東女士先生的出席，並期盼能繼續給予鞭策、支持及鼓勵。

董事長



總經理



## 二、九十三年度營業概況

### (一) 生產

#### (1) 水泥

本公司九十三年度生產水泥 659,100 公噸(阿蓮水泥廠)，全年生產量與九十二年度比較計增產 96,300 公噸，增加率為 17.11 %。

#### (2) 預拌混凝土

本公司九十三年度生產預拌混凝土 780,681 立方公尺，與九十二年度比較計增產 2,336 立方公尺，增加率為 0.30 %

#### (3) 石膏板

本公司九十三年度生產石膏板 18,795,580 平方公尺(海湖石膏板廠)，全年總生產量與九十二年度比較計增加 4,910,460 平方公尺，增加率為 35.36 %。

### (二) 銷售

#### (1) 水泥

本公司九十三年度銷售水泥共 553,740 公噸(不包含自用 114,172 公噸)，其中自產 533,917 公噸，外購水泥 19,823 公噸；總銷售量比上年度計增加 57,505 公噸，增加率為 11.58 %。

#### (2) 預拌混凝土

本公司九十三年度銷售預拌混凝土 780,681 立方公尺，較上年度增加 2,336 立方公尺，增加率為 0.30 %。

#### (3) 石膏板

本公司九十三年度銷售石膏板 18,720,333 平方公尺，較上年度增加 4,610,999 平方公尺，增加率為 32.68 %。

### (三) 營業額

本公司九十三年度營業收入淨額為新台幣 3,441,671 千元，比較上年度之 2,893,487 千元，計增加 548,184 千元，增加率為 18.95 %。

### (四) 盈餘

本公司九十三年度稅後盈餘為新台幣 550,499 千元，每股稅後盈餘為新台幣 1.32 元。



# Universal Cement Corporation

## Business Operation Report

### General information for 2004

#### 1. Production

##### (1)Cement

Total volume of cement production in 2004 was 659,100 M/T ( Alien Plant ) , increased by 17.11 % or 96,300 M/T as compared with that of 2003.

##### (2)Ready-mixed concrete

Total volume of ready-mixed concrete production in 2004 was 780,681 M<sup>3</sup>, increased by 0.30 % or 2,336 M<sup>3</sup> as compared with that of 2003.

##### (3)Gypsum board

Total volume of gypsum board production in 2004 was 18,795,580 M<sup>2</sup> ( Haifu Gypsum Board Plant ) , increased by 35.36 % or 4,910,460 M<sup>2</sup> as compared with that of 2003.

#### 2. Sales

##### (1)Cement

Total sales volume of cement in 2004 was 553,740 M/T (114,172M/T self-used excluded), self produced was 533,917 M/T of which, 19,823M/T purchased from others; total sales volume increased by 11.58 % or 57,505 M/T as compared with that of 2003.

##### (2)Ready-mixed concrete

Total sales volume of ready-mixed concrete in 2004 was 780,681 M<sup>3</sup>, increased by 0.30 % or 2,336 M<sup>3</sup> as compared with that of 2003.

##### (3)Total sales volume of gypsum board in 2004 was 18,720,333 M<sup>2</sup>, increased by 32.68 % or 4,610,999 M<sup>2</sup> as compared with that of 2003.

#### 3. Sales revenue

Net sales revenue of 2004 was NT3,441,671 thousands, increased by 18.95 % or 548,184 thousands as compared with that of 2003.

#### 4. Profit

Net income after tax was NT 550,499 thousands, earnings per share was NT1.32.

### 三、九十四年度營業計畫概要

#### (一) 營業目標

1. 生產水泥 58 萬公噸、銷售水泥 59 萬公噸。
2. 生產及銷售預拌混凝土 70.5 萬立方公尺。
3. 生產及銷售石膏板 1,725 萬平方公尺。

#### (二) 九十四年度主要工作

1. 大陸各項投資、建廠能依計畫進行。
  - 惠州龍門水泥廠建廠案。
  - 惠州預拌廠建廠案。
  - 惠州水泥圓型儲槽 (Silo) 規劃案。
  - 奉化預拌廠建廠案。
  - 寧波北侖應氏環球建材公司建廠案。
  - 大湖石膏板廠加工場作價投資移設越南案。

## 貳、公司概况

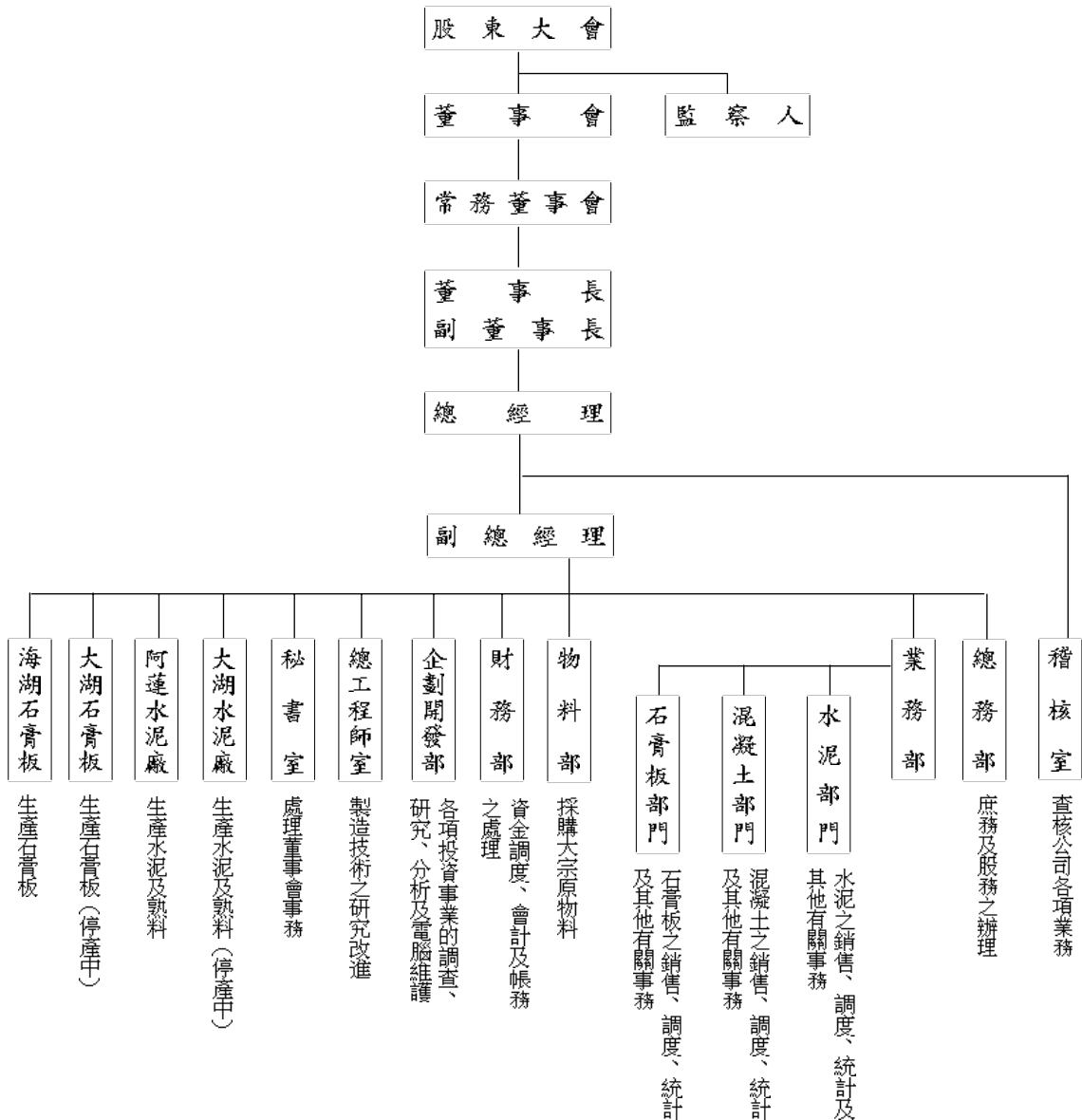
### 一、公司簡介

- 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，廠區 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 20 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 千 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 千萬元。
- 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 千 9 百萬元。
- 九十二年 三月 董事會通過於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 千 1 百 83 萬元。
- 九十三年 二月 於寧波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 二月 轉投資惠州環球水泥公司與成都建材設計研究院簽訂惠州龍門水泥廠總承包商合同。
- 九十三年 三月 惠州龍門水泥廠正式開工建廠。
- 九十三年 六月 於惠州市惠城區覓地投資設立惠州環球混凝土有限公司預拌混凝土廠。
- 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 千 7 百 25 萬元。
- 九十四年 三月 公司 45 週年慶，全體員工登大崗山健身並表懷恩之情。

## 二、公司組織

### (一) 組織系統圖



(二) 董事、監察人及經理人資料

1. 董事及監察人資料

94 年 5 月 15 日

職稱	姓名	選(卸)任日期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配屬、未成年子女、現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷(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
董事長	陳坤峰	91.6.18	3年	493,656	0.12%	493,656	0.12%	948,332	0.23%	-	-	台灣大學商學系	萬通票券金融公司常務董事 國際紡織公司董事長		
副董事長	謝德投資股份有限公司 代表人：吳亮宏	91.6.18	3年	6,900,033	1.61%	6,900,033	1.66%	-	-	-	-	台灣大學經濟系	環泥建設開發公司副董事長	常務監察人	吳昭男 兄弟
常務董事	侯博裕	91.6.18	3年	10,802,086	2.52%	10,802,086	2.60%	-	-	-	-	世新大學廣電科	新永興投資公司董事長 台南紡織公司董事	董事 董事	侯博義 侯博明 兄弟 兄弟
常務董事	李國棟	91.6.18	3年	33,093	0.01%	33,093	0.01%	-	-	-	-	台灣大學法律系	本公司總經理 樟中國際公司董事長 高雄昆崙士工業公司董事長 高雄碼頭通運公司董事長	協理	李國梁 兄弟
董事	裕樹投資股份有限公司 代表人：吳益台	91.6.18	3年	1,273,650	0.30%	1,273,650	0.31%	-	-	-	-	高雄商職	坤慶國際開發公司董事長 環泥建設開發公司董事長 萬通票券金融公司常務董事		
董事	光澤投資股份有限公司 代表人：莊英男	91.6.18	3年	2,260,292	0.56%	2,260,292	0.54%	253,348	0.06%	-	-	日本近畿大學商學研究所	新實纖維公司董事長		
董事	永源投資股份有限公司 代表人：吳中和	91.6.18	3年	1,950,985	0.45%	1,950,985	0.47%	-	-	-	-	輔仁大學化學系	三新紡織公司董事兼總經理 統一企業公司董事 台南紡織公司董事		
董事	侯吉星	91.6.18	3年	3,867,319	0.90%	3,867,319	0.93%	-	-	-	-	淡水工商會計統計科	新亞合板公司董事		
董事	侯博義	91.6.18	3年	10,983,211	2.56%	10,983,211	2.64%	-	-	-	-	成功大學交管系	新廣興實業公司董事長 台南紡織公司董事	常務董事 董事	侯博裕 侯博明 兄弟 兄弟
董事	侯博明	91.6.18	3年	5,315,569	1.20%	5,315,569	1.27%	-	-	-	-	文化大學觀光專業系	台南紡織公司常務董事兼總經理 統一企業公司董事	常務董事 董事	侯博裕 侯博義 兄弟 兄弟

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		配屬、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具附屬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
董事	虹鑫投資顧問有限公司 代表人：李晨	91.6.18	3年	91.6.18	100,000	0.03%	119,840	0.03%	-	-	-	-	三軍大學 兵學研究所	楊鐵工廠公司監察人		
董事	虹鑫投資顧問有限公司 代表人：謝文章	91.6.18	3年	91.6.18	100,000	0.03%	119,840	0.03%	-	-	-	-	高中	本公司董事		
董事	立磁國際貿易股份有限公司 代表人：蘇正源	91.6.18	3年	91.6.18	300,000	0.08%	339,320	0.09%	-	-	-	-	立構高職	本公司董事		
常務監察人	謙德投資股份有限公司 代表人：吳昭男	91.6.18	3年	82.4.15	5,757,705	1.61%	6,900,033	1.66%	65,288	0.02%	-	-	師範大學 國文系	新和興海洋企業公司董事長	副董事長	吳亮宏 兄弟
監察人	黃金岱	91.6.18	3年	49.3.21	286,964	0.08%	343,897	0.08%	43,237	0.01%	-	-	日本東京 慈惠醫科大學	本公司監察人		
監察人	吳俊民	91.6.18	3年	79.4.12	212,308	0.06%	254,429	0.06%	-	-	-	-	大同大學	台灣區水坑工業同業公會理事長		
監察人	陳國基	91.6.18	3年	49.3.21	530,013	0.15%	635,166	0.15%	366,536	0.09%	-	-	高雄第二中學	本公司監察人		
監察人	立磁投資股份有限公司 代表人：陳其泰	91.6.18	3年	91.6.18	721,000	1.20%	1,343,406	0.32%	112,000	0.03%	-	-	台南高商	一等高科技公司董事		

附註：謙德投資公司於79年4月12日至85年4月17日非本公司董事。

## 法人股東之主要股東

94年5月15日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
讓德投資股份有限公司	吳陳玉梅、吳昭男、吳春甫、吳謝美鈴、柯瑤碧、林凱南、吳姿秀、吳貞良、吳亮宏、吳英辰
裕邦投資股份有限公司	吳金台、吳蔡創楮、吳英朗、吳英哲、吳英泰、吳惠娟、吳健群、賴鎮華
光偉投資股份有限公司	莊英男、莊英志、莊陳政玉、莊林靜枝
永原投資股份有限公司	吳中堅、吳中和、吳滿惠、吳寶惠、陳美香、黃愛桂
虹鑫投資顧問有限公司	周冠華
立盛國際貿易股份有限公司	王麗娟、王生吉、蘇健智、王蘇碧桂、王清錦、葉錦鎮、蘇玲嬌
立壽投資股份有限公司	李炎琴、陳昭蓉、陳怡如、吳佩玲、陳怡仁



## 董事及監察人資料

姓名 / 條件		是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形 (註)							備註
			1	2	3	4	5	6	7	
董事長	顏岫峰	✓		✓	✓	✓		✓	✓	
副董事長	讓德投資股份有限公司 代表人：吳亮宏	✓			✓	✓	✓	✓		
常務董事	侯博裕	✓	✓			✓	✓	✓	✓	
常務董事	李國棟	✓		✓	✓	✓		✓	✓	
董事	裕邦投資股份有限公司 代表人：吳金台	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董事	光偉投資股份有限公司 代表人：莊英男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董事	永原投資股份有限公司 代表人：吳中和	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董事	侯吉星	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
董事	侯博義	✓	✓			✓	✓	✓	✓	
董事	侯博明	✓	✓			✓	✓	✓	✓	
董事	虹鑫投資顧問有限公司 代表人：李晟	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董事	虹鑫投資顧問有限公司 代表人：謝文章	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董事	立盛國際貿易股份有限公司 代表人：蘇正源	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
常務監察人	讓德投資股份有限公司 代表人：吳昭男	✓	✓		✓	✓	✓	✓		
監察人	黃金岱	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
監察人	吳俊民	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
監察人	陳國基	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
監察人	立營投資股份有限公司 代表人：陳其泰	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

註1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- (2) 非直接或間接持有公司已發行股份總額 1% 以上或持股前 10 名之自然人股東。
- (3) 非前 2 項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4) 非直接持有公司已發行股份總額 5% 以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5) 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股 5% 以上股東。
- (6) 非為最近 1 年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (7) 非為公司法第 27 條所訂之法人或其代表人。

註2：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

## 2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	姓名	就任日期	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		主要經歷(學)	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	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係
總經理	李國棟	88.05.14	33,093	0.01%	-	-	-	-	台灣大學法律系	環中國際公司董事長 高雄混凝土工業公司董事長 高雄碼頭通運公司董事長	協理	李國梁	兄弟
副總經理	侯吾義	88.06.09	3,073	-	11,984	-	-	-	輔仁大學企管系	六和機械公司監察人 環中國際公司監察人 環泥建設開發公司監察人			
業務部混凝土部門協理兼物料部協理	李國梁	87.01.01	1,817	-	-	-	-	-	成功大學化學系	高雄混凝土工業公司董事	總經理	李國棟	兄弟
業務部水泥部門經理	王瑞毅	92.02.01	-	-	-	-	-	-	淡水工商企管系	環中國際公司董事 華東水泥公司董事			
阿蓮水泥廠廠長兼大湖水泥廠廠長	顏善雄	93.08.22	259,744	0.06%	-	-	-	-	成功大學工程科學系				
大湖石膏板廠廠長	王明輝	90.06.15	500,000	0.12%	-	-	-	-	崑山工專機械工程科				
海湖石膏板廠廠長	莊正雄	88.12.01	-	-	-	-	-	-	崑山工專電子工程科				

## 董事之報酬

93年12月31日

職	稱	姓	名	車馬費及 報酬 (千元)	盈餘分配之 董事酬勞 (千元)	盈餘分配之員工紅利金額				前三項總額 (千元)	總額占稅後 純益之比例 (%)	取得員工 認股權憑 證數額	其他報酬 (千元)
						現金 紅利	股數	股票紅利 市價	金額				
董事	長	顏	岫峰	2,244	1,854	-	-	-	-	4,098	0.70%	-	轎車 2,480
副董事	長	蒙德投資股份有限公司 代表人：吳亮宏		1,560	1,545	-	-	-	-	3,105	0.50%	-	小客車租金支出 288
常務董事		侯博裕		288	927	-	-	-	-	1,215	0.22%	-	-
常務董事		李國棟		288	927	-	-	-	-	1,215	0.22%	-	-
董事		裕邦投資股份有限公司 代表人：吳金台		192	618	-	-	-	-	810	0.15%	-	-
董事		光偉投資股份有限公司 代表人：莊英男		192	618	-	-	-	-	810	0.15%	-	-
董事		永原投資股份有限公司 代表人：吳中和		192	618	-	-	-	-	810	0.15%	-	-
董事		侯吉星		192	618	-	-	-	-	810	0.15%	-	-
董事		侯博義		192	618	-	-	-	-	810	0.15%	-	-
董事		侯博明		192	618	-	-	-	-	810	0.15%	-	-
董事		虹鑫投資顧問有限公司 代表人：李晟		192	618	-	-	-	-	810	0.15%	-	-
董事		虹鑫投資顧問有限公司 代表人：柯悅敏		192	618	-	-	-	-	810	0.15%	-	-
董事		立盛國際貿易股份有限公司 代表人：蘇王阿隨		192	618	-	-	-	-	810	0.15%	-	-

## 監察人之報酬

93年12月31日

職 稱	姓 名	車馬費及報酬 (千元)	盈餘分配之 監察人酬勞 (千元)	前二項總額 (千元)	總額占稅後 純益之比例 (%)	其他報酬 (千元)
常務監察人	讓德投資股份有限公司 代表人：吳昭男	288	927	1,215	0.20%	-
監 察 人	黃金岱	192	618	810	0.10%	-
監 察 人	吳俊民	192	618	810	0.10%	-
監 察 人	陳國基	192	618	810	0.10%	-
監 察 人	立蕃投資股份有限公司 代表人：陳其泰	192	618	810	0.10%	-

## 總經理及副總經理之報酬

93年12月31日

職 稱	姓 名	薪資 (千元)	獎金、 特支費 (千元)	盈餘分配之員工紅利金額			前三項 總 額 (千元)	總額占稅後 純益之比例 (%)	取得員工 認股權憑 證數額	其他報酬 (千元)
				現金 紅利	股票紅利					
					股數	市價				
總 經 理	李國棟	2,400	3,790	-	-	-	6,190	1.12%	-	小客車租金支出 182
副總經理	侯吾義	1,682	2,369	-	-	-	4,051	0.74%	-	-

## 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

93年12月31日

	職 稱	姓 名	股 票 紅 利			現金紅利	總 計	總額占稅後純益之比例 (%)
			股 數	市 價	金 額	金 額		
經 理 人	物料部協理兼 業務部混凝土部門經理	李國梁	-	-	-	377,102	377,102	0.07%
	業務部水泥 部門經理	王瑞毅	-	-	-	306,238	306,238	0.06%
	阿蓮水泥廠廠長兼 大湖水泥廠廠長	顏善雄	-	-	-	325,445	325,445	0.06%
	大湖石膏板廠廠長	王明輝	-	-	-	296,372	296,372	0.05%
	海湖石膏板廠廠長	莊正雄	-	-	-	250,280	250,280	0.05%

(三) 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 10% 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	93 年度		當年度截至 4 月底止	
		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	顏岫峰	52,891	-	-	-
副董事長	讓德投資股份有限公司 代表人：吳亮宏	739,289	-	-	-
常務董事	侯博裕	1,157,366	-	-	-
常務董事 兼總經理	李國棟	3,545	-	-	-
董事	裕邦投資股份有限公司 代表人：吳金台	136,676	-	-	-
董事	光偉投資股份有限公司 代表人：莊英男	242,174	(2,012,000)	-	-
董事	永原投資股份有限公司 代表人：吳中和	209,035	-	-	-
董事	侯吉星	414,355	-	-	-
董事	侯博義	1,176,772	-	-	-
董事	侯博明	553,453	-	150,000	-
董事	虹鑫投資顧問有限公司 代表人：李巖、謝文章	12,840	-	-	-
董事	立盛國際貿易股份有限公司 代表人：蘇正源	38,520	321,000	-	-
常務監察人	讓德投資股份有限公司 代表人：吳昭男	739,289	-	-	-
監察人	黃金岱	36,846	-	-	-
監察人	吳俊民	27,260	-	-	-
監察人	陳國基	68,053	-	-	-
監察人	立壽投資股份有限公司 代表人：陳其泰	143,936	-	-	-
大股東	-	-	-	-	-
副總經理	侯吾義	329	-	-	-
協理	李國梁	194	-	-	-

2. 股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

(四) 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

94年5月15日

單位：股、%

轉投資事業	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	10,000,000	100.00	-	-	10,000,000	100.00
高雄碼頭通運(股)公司	756,000	100.00	-	-	756,000	100.00
環球混凝土工業(股)公司	6,307,373	50.00	-	-	6,307,373	50.00
嘉義混凝土工業(股)公司	7,666,662	85.19	-	-	7,666,662	85.19
台南混凝土工業(股)公司	1,500,000	30.00	-	-	1,500,000	30.00
高雄混凝土工業(股)公司	18,200,000	100.00	-	-	18,200,000	100.00
巨大礦業(股)公司	319,900	99.97	-	-	319,900	99.97
東部礦業(股)公司	199,900	99.95	-	-	199,900	99.95
環中國際(股)公司	17,500,000	70.00	-	-	17,500,000	70.00
BVI環球投資(股)公司	7,605,266	100.00	-	-	7,605,266	100.00
BVI環龍投資(股)公司	23,850,000	90.00	2,385,000	10.00	26,235,000	100.00
六和機械(股)公司	50,763,788	29.86	16,788,308	9.88	67,552,096	39.74
新加坡嘉環私人有限公司	3,298,375	50.00	-	-	3,298,375	50.00
新加坡環球私人有限公司	17,931,782	100.00	-	-	17,931,782	100.00
華東水泥(股)公司	2,500,000	25.00	-	-	2,500,000	25.00
環榮興資源科技(股)公司	600,000	30.00	-	-	600,000	30.00
立甫科技開發(股)公司	2,213,888	25.82	-	-	2,213,888	25.82
環泥建設開發(股)公司	普通股 24,864,000 特別股 22,377,600	18.81	普通股 42,616,400 特別股 38,354,900	32.23	普通股 67,480,400 特別股 60,732,500	51.04

註：係公司之長期投資。

### 三、公司資本及股份

#### (一)股本來源

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	

(二) 股東結構：

股東結構 數量	公司法人	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	134	12	13	56,159	18	56,336
持有股數	31,241,557	1,525,711	16,933,045	363,255,306	2,769,842	415,725,461
持股比例	7.515	0.367	4.073	87.379	1.179	100.00

(三) 股權分散情形：(每股面額十元)

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	31,106	8,214,750	1.98%
1,000 至 5,000	15,431	35,184,707	8.46%
5,001 至 10,000	4,239	27,665,870	6.66%
10,001 至 15,000	2,341	27,659,959	6.65%
15,001 至 20,000	612	10,589,203	2.54%
20,001 至 30,000	1,008	24,270,152	5.84%
30,001 至 40,000	410	14,123,265	3.4%
40,001 至 50,000	204	9,101,878	2.19%
50,001 至 100,000	506	33,506,301	8.06%
100,001 至 200,000	245	32,849,987	7.90%
200,001 至 400,000	120	33,085,115	7.96%
400,001 至 600,000	38	18,982,245	4.56%
600,001 至 800,000	22	15,179,716	3.65%
800,001 至 1,000,000	7	6,141,658	1.48%
1,000,001 以上	47	119,170,655	28.67%
合 計	56,336	415,725,461	100.00%



(四) 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		10,983,211	2.642
侯博裕		10,802,086	2.598
財團法人吳尊賢文教公益基金會		6,928,322	1.667
讓德投資股份有限公司		6,900,033	1.660
侯博明		5,165,569	1.243
財團法人台灣省私立台南紡織 社會福利基金會		4,560,391	1.097
莊英男		4,112,778	0.989
莊英志		4,036,875	0.971
侯吉星		3,867,319	0.930
侯文騰		3,268,419	0.786

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項目		年度		92年	93年	當年度截至 94年5月15日
		最	高			
每 市 股 價	最	高		15.20	16.5	13.20
	最	低		7.20	10.00	11.00
	平	均		10.74	12.82	12.58
每 淨 股 值	分	配	前	20.49	19.42	21.78
	分	配	後	20.41	-	-
每 盈 股 餘	加 權 平 均 股 數			371,183,447 股	415,692,883 股	415,725,461 股
	每 盈 股 餘	追 溯 調 整 前		1.46	1.32	-
		追 溯 調 整 後		1.31		
每 股 利	現 金 股 利			-	-	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股		1.2	1.10	-
		資 本 公 積 配 股		-	-	-
	累 積 未 付 股 利			-	-	-
投 資 報 酬 分 析	本	益	比	7.36	9.71	-
	本	利	比	-	-	-
	現 金 股 利 殖 利 率			-	-	-

## (六) 公司股利政策及執行狀況：

### 1. 公司股利政策

本公司所處產業環境與國內整體經濟息息相關，產業成長週期正值成熟期階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司股利政策為每年決算後如有盈餘，分配股東紅利全數以配發現金股利為原則，但當年度或未來年度有超過新台幣 10 億元之投資計劃案或對現金需求較大或重大情事時，分配股東紅利，則以 50% 以上為股票股利，其餘分配現金股利。

前項股利政策，必要時得由董事會通過，並提股東會同意變更之。

### 2. 執行狀況

年 度 \ 項 目	現金股利	無償配股
民國 89 年度	0.10 元	-
民國 90 年度	-	-
民國 91 年度	-	0.70 元
民國 92 年度	-	1.20 元
民國 93 年度	-	1.10 元

註：93 年度股利係依 94 年 3 月 28 日董事會決議擬配發情形填列。

## (七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司並無公開民國九十四年度財務預測資訊，依民國八十九年二月一日台財證(一)第 00371 號函規定，本公司毋須揭露此資訊，故本項目不適用。

## (八) 員工分紅及董監酬勞：

### 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 10% 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 3%、員工紅利 3%、股東紅利 94%。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. 董事會通過之擬議配發九十三年度員工分紅等資訊：

(1) 擬議配發員工紅利及董事監察人酬勞金額皆為新台幣 14,594,617 元。

(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：無。

(3)擬議配發員工紅利及董事監察人酬勞後之設算每股盈餘為新台幣 1.25 元。

3. 92 年度盈餘用以配發員工紅利及董事監察人酬勞情形：

本公司經九十三年股東會決議通過之盈餘分配案與原董事會通過之擬議相同，並已如數給付。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

#### 四、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購 （包含合併、收購及分割）之辦理情形：

(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)併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

## 叁、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### (1) 所營業務之主要內容

- A. 有關水泥及水泥製品原料之開採製造及運銷。
- B. 有關水泥原料熟料及水泥製品之生產及運銷。
- C. 有關石膏板及其原料之生產、加工及運銷。
- D. 有關石膏板室內裝潢工程設計及安裝。

##### (2) 營業比重

水 泥	混 凝 土	石 膏 板	其 他 建 材
36%	36%	19%	9%

##### (3) 公司目前之商品

- A. 水泥。
- B. 混凝土。
- C. 石膏板。
- D. 其他防火建材。

##### (4) 計劃開發之新產品

邁向綜合防火建材百貨之領域。

#### (二) 產業概況

##### (1) 產業之市場現況與發展：

台灣水泥產業九十三年生產水泥 19,050,434 公噸，較九十二年之 18,474,193 公噸計增加 576,241 公噸，計成長 3.12 %。內銷水泥 13,293,991 公噸，較九十二年之 13,149,166 公噸計增加 144,825 公噸，計增加 1.10 %，外銷水泥 5,741,738 公噸，較九十二年之 5,034,472 公噸計增加 707,266 公噸，計成長 14.05 %。全年之國內水泥消耗量為 14,783,229 公噸，較九十二年度之 14,847,958 公噸計減少 64,729 公噸，計衰退 0.44 %。全國國民平均每人每年消耗水泥為 652 公斤（九十二年為 657 公斤）。

由於九十三年度國內整體經濟呈現溫和復甦的趨勢，房地產市場需求增加，對水泥需求量有直接的挹注；在公共工程方面，雖然高鐵土建工程已近完工階段，而高雄捷運及國道 6 號等工程陸續施工對水泥用量亦提供相當程度的

支撐。財政部自九十一年度起課征的進口水泥反傾銷稅仍持續實施，使國內水泥市場已脫離惡性競爭，價格漸趨平穩。整體而言，內銷市場在九十三年度表現尚稱平穩。

(2) 產業價格成本影響因素：

雖然國際煤價及海運費與原物料等價格漲幅趨緩，仍呈現持續上揚格局；而國際原油價格屢創新高、電力價格亦醞釀調漲，使水泥生產成本仍然無法降低，水泥業者無法負擔，只有以水泥價格反應成本，惟倍感壓力，直接衝擊預拌業、製品業、營造業之成本，影響漸漸復甦之房地產；故極力爭取政府減免或降低水泥貨物稅，將可減輕水泥下游業者成本，得解困境。

(3) 產品之特性與優勢：

台灣地狹人稠，其廢棄物年發生量相當龐大，可供資源回收再利用之數量有限；目前最終處理為掩埋，但可供使用之掩埋場逐年減少。藉由水泥工業製程上獨一無二之中和、融合、分解之特性，將廢棄物投入製造環保水泥，使大量廢棄物轉換為可再利用之建材，則將達成環境趨於零排放目標。

### (三) 技術及研發概況

(1) 本公司石膏板產品，業獲綠色環保標章認證，另為提昇國人生活品質，並對健康居住及永續地球環境貢獻綿薄力量，本公司石膏板產品正配合內政部建築研究所頒布之「綠建材標章實施作業要點」申請認證中。

(2) 本公司石膏板研究發展小組已完成「大湖」耐燃性實驗室取得 CNLA 國家實驗室認證（93/10/26 取得），近期更進一步獲得內政部營建署指定為「建築新技術、新工法、新設備及新材料」性能試驗機構，目前配合成大建築評定中心執行「後市場管理」，此均將樹立本公司在防火建材界的地位。

(3) 本公司阿蓮水泥廠，入窯焚燒廢二氧化矽、廢鑄砂、廢噴砂等，配合政府減廢之政策，繼續做研發仍持續不變，此成果對該廠降低生產成本亦有相當助益。

### (四) 長、短期業務發展計畫

(1) 惠州龍門水泥廠建廠案。 (2) 惠州預拌廠建廠案。

(3) 惠州水泥圓型儲槽(Silo) 規劃案。 (4) 奉化預拌廠建廠案。

(5) 寧波北侖應氏環球建材公司建廠案。

(6) 大湖石膏板廠加工場作價投資移設備越南案。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 主要商品之銷售地區

##### (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，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)水泥製品：

本公司生產之水泥製品—混凝土，銷售涵蓋台南及高雄等大都會區。

(3)石膏板：

石膏板之銷售區域主要為國內。

2. 市場佔有率

水 泥	混 凝 土	石 膏 板
4.88%	不確定	65%

3. 未來之供需狀況與成長性：

(1) 水泥：預計較上年度衰退 11.67%。

(2) 混凝土：預計較上年度衰退 9.69%。

(3) 石膏板：預計較上年度衰退 7.85%。

4. 發展遠景之有利、不利因素

(1) 有利因素：

A. 政府政策以促進經濟繁榮為主要目標。

B. 水泥價格持續穩定。

C. 大陸市場深耕，陸續開花結果，預計轉投資獲利增加。

(2) 不利因素：

A. 國際原物料及煤炭價格較高，油價亦隨波動，電費亦醞釀調漲，生產成本無法降低。

B. 混凝土砂石、水泥等原料價格亦上漲，成本日益增高。

C. 國內水泥下游業添加其他粉料已代替部分水泥用量相當普遍，除減少水泥用使用量，更甚影響結構安全問題。

D. 大陸廉價防火建材充斥市場，國產製品生存空間遭受擠壓。

E. 2004 年第 4 季經濟長率降至 3.25%，2005 年第 1 季經濟成長率亦低於主計處預估值 4.03%，另經建會之景氣指標連續 10 個月不降，預料國內景氣勢將趨緩。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 重要用途：

熟料為水泥之半製成品，加入石膏研磨製成水泥。

水泥及預拌混凝土供建築工程使用。

石膏板及其他建材供室內裝潢工程用。

2. 產製過程：如下圖  
 (1)本公司水泥產製過程

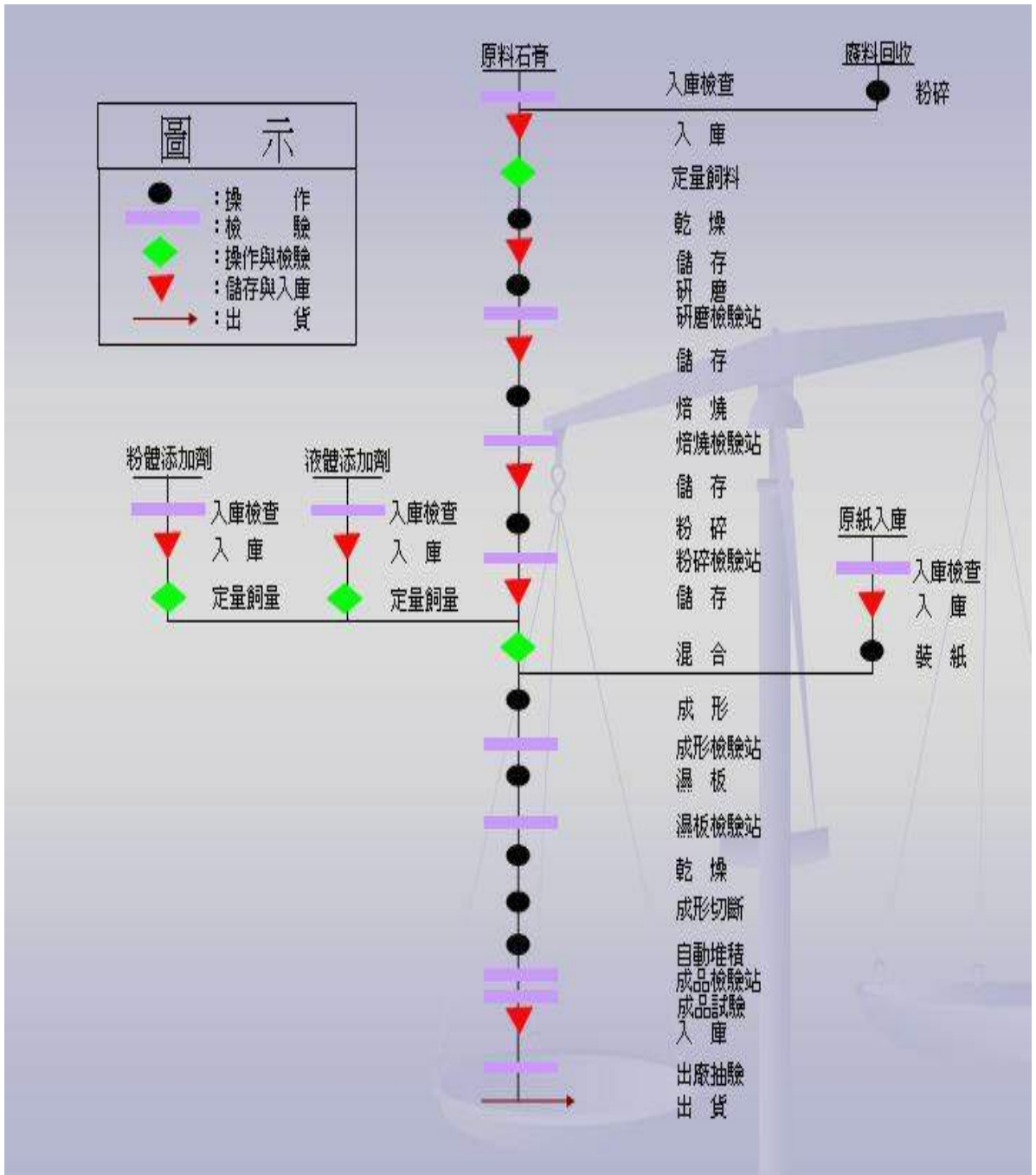
# 本公司水泥生產流程及品質管制程序圖





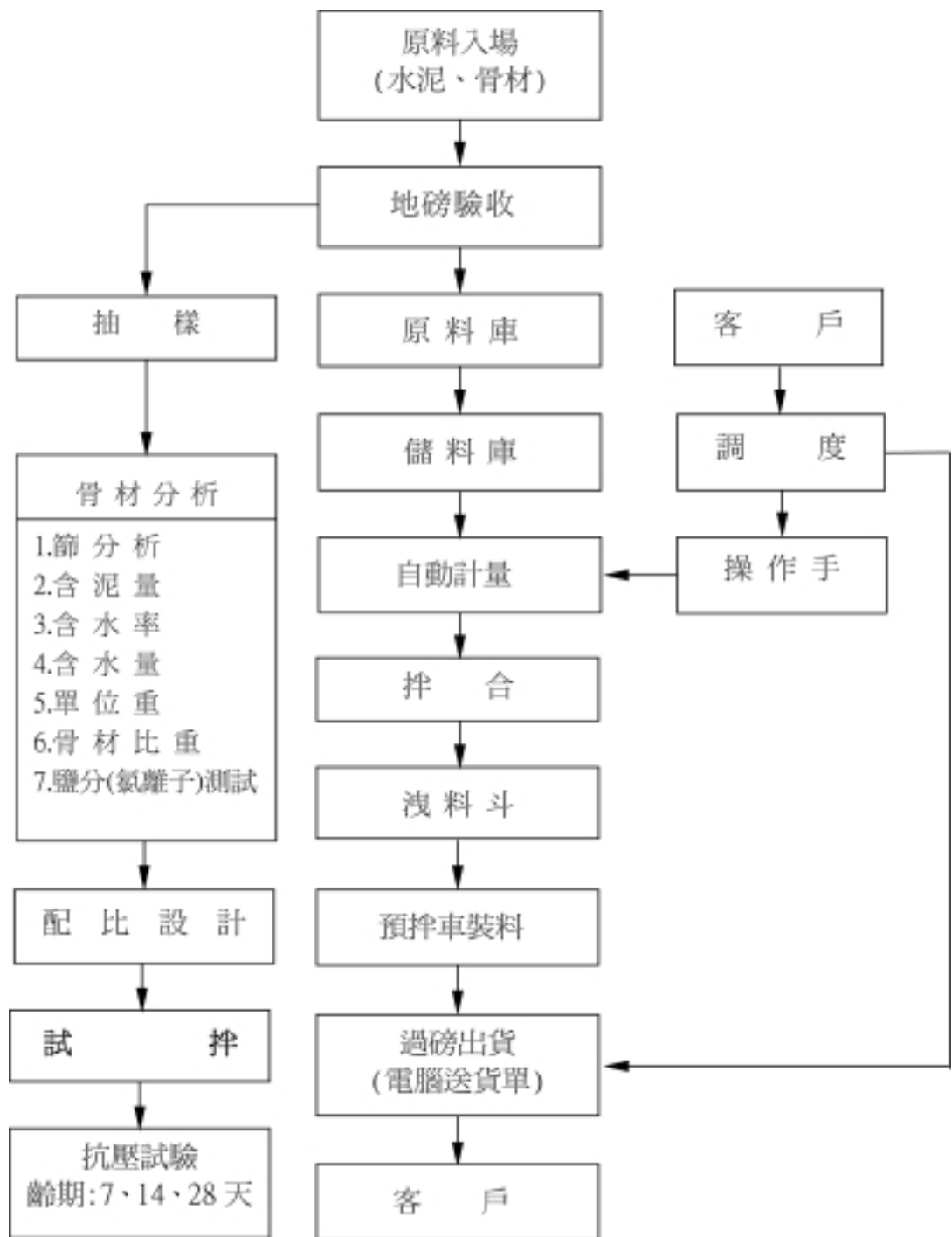
(2) 本公司石膏板產製過程

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	石灰石	石膏		原紙		燃料煤
		進口	本地	進口	本地	
每月需要量(公噸)	81,000	7,500	2,500	260	174	10,000
安全庫存量(天)	360	30	20	60	30	45

### (四) 最近兩年度前十大進銷貨客戶之名稱及其進銷貨金額與比例

#### 1. 十大進貨客戶

單位：新台幣仟元

廠商名稱	92年度金額	比例	廠商名稱	93年度金額	比例
華東水泥(股)公司	172,850	8.62%	台憶砂石有限公司	249,973	14.91%
台憶砂石有限公司	123,860	6.18%	華東水泥(股)公司	239,075	14.26%
萬嵩砂石有限公司	108,410	5.40%	高碼通運(股)公司	228,114	13.60%
嘉新水泥(股)公司	85,220	4.25%	萬嵩砂石有限公司	115,126	6.87%
兩成企業有限公司	79,614	3.97%	BVI環球石礦(股)公司	104,516	6.23%
高碼實業行	67,841	3.38%	兩成企業有限公司	96,894	5.78%
中聯爐石處理資源化(股)公司	58,723	2.93%	高碼實業行	76,162	4.54%
榮澧滾輪機械有限公司	57,855	2.88%	嘉新水泥(股)公司	74,395	4.44%
大偈國際商務(股)公司	49,258	2.45%	大偈國際商務(股)公司	58,255	3.47%
BVI環球石礦(股)公司	47,324	2.36%	鉅台實業	58,114	3.47%

#### 2. 十大銷貨客戶

單位：新台幣仟元

客戶名稱	92年度金額	比例	客戶名稱	93年度金額	比例
華東水泥(股)公司	806,609	29.13%	華東水泥(股)公司	973,821	28.18%
環中國際(股)公司	116,540	4.01%	大成工程(股)公司	150,548	4.36%
鴻鑫建材有限公司	113,075	3.89%	環中國際(股)公司	115,652	3.35%
震威國際有限公司	49,853	1.71%	嘉新水泥(股)公司	87,505	2.53%
理成營造工程(股)公司	49,169	1.69%	王明華	78,968	2.29%
王明華	46,416	1.60%	震威國際有限公司	75,816	2.19%
理信有限公司	42,777	1.47%	鴻鑫建材有限公司	75,321	2.18%
新亞建設開發(股)公司	32,798	1.13%	理信有限公司	58,273	1.69%
金進昌實業有限公司	30,843	1.06%	瑞商	56,118	1.62%
九如實業(股)公司	29,813	1.03%	理成營造工程(股)公司	53,843	1.56%

(五)最近兩年度生產量值

最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元

主要商品 (或部門別)	年度 生產 量值	93 年 度			92 年 度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
水 泥		800,000(t)	659,100(t)	1,045,230	800,000(t)	562,800(t)	854,412
預拌混凝土		1,250,000(M3)	780,681(M3)	1,207,799	1,250,000(M3)	778,344(M3)	1,127,921
石 膏 板		20,000,000(M2)	18,795,580(M2)	572,362	20,000,000(M2)	13,885,111(M2)	480,762
合 計		-	-	2,825,391	-	-	2,463,095

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六)最近兩年銷售量值

最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

主要商品 (或部門別)	年度 生產量值	93 年 度				92 年 度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
水 泥		553,740(t)	1,097,183	-	-	496,235(t)	890,235	-	-
預拌混凝土		780,681(M3)	1,307,592	-	-	778,344(M3)	1,163,704	-	-
石 膏 板		18,720,333(M2)	693,016	-	-	14,112,287(M2)	543,993	-	-
其 他		-	343,880	-	-	-	295,555	-	-
合 計		-	3,441,671	-	-	-	2,893,487	-	-

### 三、從業員工

94年5月15日

年 度		92 年度	93 年度	當年度截至 94年5月15日
員 工 人 數	合 計	363	368	371
平 均 年 歲		39.38	40.91	40.80
平 均 服 務 年 資		13.32	15.54	15.56
學 歷 分 佈 比 率	博 士	-	-	-
	碩 士	1.66 %	2.25 %	1.95 %
	大 專	46.82 %	46.20 %	46.94 %
	高 中	46.26 %	46.48 %	45.83 %
	高 中 以 下	5.26 %	5.07 %	5.28 %

### 四、環保支出資訊

本公司為符合政府環保單位有關法令之規定，大湖及阿蓮水泥廠，自民國七十五年起即投資添購空氣污染防治設備。在民國七十六年兩廠完成冷卻系統之電氣收塵機增設工程；而生料磨系統之電氣收塵機增設工程，大湖水泥廠於民國七十八年四月完成，阿蓮水泥廠亦於民國七十八年九月底完成安裝。另阿蓮廠有關噪音防制工程，本公司亦委請中鼎公司設計改善，均符合法令規定之標準。

各預拌混凝土場及大湖、海湖石膏板廠，開始建廠時，都購置防制污染設備，亦均符合法令規定之標準。

本公司對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，視情況需要增設相關設備。

民國九十三年全年度並無特殊違反環保法令之情形。

### 五、勞資關係

(一) 列示公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形

(1) 員工福利措施：

本公司於民國五十八年，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、登山、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)退休制度：

民國六十九年，本公司向政府登記成立勞工退休準備金監督委員會，於民國七十三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存儲於中央信託局。

(3)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)民國九十三年全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
永康預拌混凝土場租賃契約	環球水泥公司(承租人)、國際紡織公司(出租人)	88年10月11日起6年。	面積約3,700坪，目前月租金為86萬7千元(含土地、廠房、機器設備)。	-
高雄縣湖內鄉天福段土地借用契約	A.環球水泥公司(出借人)，高雄縣湖內鄉公所(借用人)。 B.環球水泥公司(出借人)，高雄縣湖內鄉公所(借用人)。	89年6月1日至93年12月31日。	A.湖內鄉公所無償借用本公司湖內鄉天福段480、481、483地號土地計0.485公頃。 B.湖內鄉公所無償借用本公司475、476地號土地，寬度五公尺作為道路。	A.供該鄉公所垃圾場放置機具及土方之用。 B.供該鄉公所垃圾場作為進出道路之用。
台南預拌混凝土場承租合約	環球水泥公司(承租人)、台南混凝土工業公司(出租人)	民國89年9月1日至94年8月31日止計5年。	面積3,000坪，含土地、廠房、機器設備。月租金57萬元，自第2年起每年調漲3%。	-
中國信託銀行授信合約	中國信託銀行(合併前為萬通銀行)	民國91年9月10日至96年9月10日計5年。	A.長期借款新台幣15億元。 B.本項長期借款，貸款利率以工商時報刊載之短期票券初級市場各天期利率加0.65%或視該行資金狀況辦理。	-
中國國際商業銀行授信合約	中國國際商業銀行	民國93年12月16日至96年12月15日。	A.貸款額度新台幣4億元。 B.3年期貸款額度，期中不還款。 C.無保證或擔保。 D.貸款利率按90天期短期票券均價利率加碼0.5386%。	財務限制：本公司財務流動比率不低於100%±，負債比率50%以下。
高新銀行授信合約	高新銀行	民國91年12月23日至94年12月23日。	A.貸款額度新台幣1億元。 B.貸款期間：3年期貸款額度，第30個月還本新台幣5千萬元，第36個月還本新台幣5千萬元。 C.無保證或擔保。	自該行核貸日起(91年11月8日)3個月內必須動用。

(接下頁)

(接上頁)

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
三連大樓八樓租賃契約	A.環球水泥公司(出租人), 環泥建設開發公司(承租人)。 B.環球水泥公司(出租人), 統合開發公司(承租人)。	A.92年8月1日至96年2月28日。 B.92年8月1日起至97年7月31日。	A.面積231.28坪, 月租金為新台幣405,079元。 B.面積297.67坪, 月租金為新台幣516,200元,	-
簽訂購買石灰石合約	環球石礦公司	93年3月起3年。	本公司向環球石礦公司購買菲律賓石灰石, 價格為C&F NT320.5元/噸。	-
與菲律賓北宜羅科礦業公司簽訂機械設備租賃合約	菲律賓北宜羅科礦業公司	合約期間自菲律賓北宜羅科礦業公司開始營業起計5年。	為菲律賓北宜羅科礦業公司經營礦石開採等相關業務所需機械及設備之租用事宜, 租金為每期NT2,070,678元整, 計10期。	-
楠梓預拌混凝土場委託高雄混凝土工業公司經營契約	高雄混凝土工業公司	94年3月1日至95年2月28日。	本公司楠梓預拌混凝土場委託管理經營, 包括廠務、業務、品管、人事、財務等。	-

## 肆、資金運用計劃執行情形

本公司最近之年度無募集資金之情形, 故不適用。

## 伍、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

#### (一)簡明資產負債表資料

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					當年度截至 94年3月31日 財務資料 (註4)	
	89年	90年	91年	92年	93年 (註3)		
流 動 資 產	1,882,261	1,548,034	1,469,451	1,819,621	1,868,058	2,114,152	
基金及長期投資	4,063,804	4,326,336	4,656,634	4,627,091	5,605,243	5,750,567	
固定資產(註2)	2,102,841	5,790,692	5,625,443	5,482,794	5,354,123	5,324,106	
無 形 資 產	261,817	222,167	177,642	155,437	133,231	133,231	
其 他 資 產	300,501	241,750	241,055	298,047	272,168	196,086	
資 產 總 額	8,611,224	12,128,979	12,170,225	12,382,990	13,232,823	13,518,142	
流 動 負 債	分 配 前	1,574,439	1,844,295	1,116,517	1,052,942	1,144,201	1,308,395
	分 配 後	1,613,770	1,844,295	1,116,517	1,081,374	註3	-
長 期 負 債	1,134,191	1,142,470	1,800,000	1,500,000	1,750,000	1,750,000	
其 他 負 債	240,911	216,522	196,561	266,937	307,856	328,571	
負 債 總 額	分 配 前	2,949,541	5,161,015	5,070,806	4,777,607	5,159,785	4,469,079
	分 配 後	2,988,872	5,161,015	5,070,806	4,806,039	註3	-
股 本	4,245,904	3,933,004	3,469,004	3,711,834	4,157,255	4,157,255	
資 本 公 積	115,922	2,103,716	2,195,211	1,952,975	1,997,944	2,880,497	
保 留 盈 餘	分 配 前	1,505,387	1,302,797	1,422,831	1,959,793	2,023,897	2,221,623
	分 配 後	1,466,056	1,302,797	1,422,831	1,485,940	註3	-
長期股權投資未實現跌價 損	(43,330)	(142,921)	(13,765)	(4,891)	(1,665)	(5,373)	
累 積 換 算 調 整 數	63,625	63,323	102,812	81,353	(18,872)	(120,635)	
未認列為退休金成本之淨 損	(80,815)	(68,283)	(72,663)	(91,670)	(85,521)	(84,304)	
股 東 權 益 總 額	分 配 前	5,661,683	6,967,964	7,099,419	7,605,383	8,073,038	9,049,063
	分 配 後	5,622,352	6,967,964	7,099,419	7,576,951	註3	-

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司除於民國90年辦理土地重估價，其重估增值金額計\$3,826,734外，餘均未辦理重估增值。

註3：民國93年度尚未經股東常會決議分配盈餘。

註4：當年度截至94年3月31日止之財務資料，經會計師核閱。



## (二) 簡明損益表

## 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 94年3月31日 財務資料(註2)
	89年	90年	91年	92年	93年	
營業收入	2,917,390	2,309,570	2,633,279	2,893,487	3,441,671	783,839
營業毛利	314,044	117,492	312,974	408,181	599,372	116,410
營業損益	(63,833)	(313,203)	(111,619)	(3,462)	151,611	7,482
營業外收入 及利益	258,755	383,460	404,985	641,181	553,748	10,156
營業外費用 及損失	(148,051)	(235,218)	(228,104)	(86,314)	(153,197)	174,667
繼續營業部門稅 前損益	46,871	(164,961)	65,262	551,405	552,162	(157,029)
繼續營業部門 損益	59,922	(163,101)	65,262	543,465	550,499	(165,618)
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	363,344
本期損益	59,922	(163,101)	65,262	543,465	550,499	197,726
每股盈餘	0.14	(0.47)	0.18	1.47	1.32	0.48

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：當年度截至94年3月31日止之財務資料，經會計師核閱。

## (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
89	楊明珠、陳美姿	修正式無保留意見	資誠會計師事務所
90	楊明珠、王嘉瑜	修正式無保留意見	資誠會計師事務所
91	楊明珠、王嘉瑜	修正式無保留意見	資誠會計師事務所
92	王嘉瑜、陳美姿	修正式無保留意見	資誠會計師事務所
93	王嘉瑜、陳美姿	修正式無保留意見	資誠會計師事務所

## 二、最近五年度重要財務比率分析

### 財務分析

分析項目 (註2)	年 度 (註1)	最近五年度財務資料					當年度截至 94年3月31日 (註3)	
		89年	90年	91年	92年	93年		
財 結 務 構	負債占資產比率(%)	34.25	42.55	41.67	38.58	38.99	33.06	
	長期資金占固定資產比率(%)	323.18	140.06	158.20	166.07	183.47	202.83	
償 債 能 力	流動比率(%)	119.55	83.94	131.61	172.81	163.26	161.58	
	速動比率(%)	77.18	47.56	77.07	116.47	105.46	104.68	
	利息保障倍數	1.51	-	1.93	12.38	16.00	19.74	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	3.95	3.15	3.88	3.85	4.26	4.19	
	平均收現日數	92	116	94	95	86	87	
	存貨週轉率(次)	5.09	4.44	5.07	6.14	6.93	5.64	
	應付款項週轉率(次)	9.43	7.35	7.28	6.90	8.56	9.98	
	平均銷貨日數	72	82	72	59	53	65	
	固定資產週轉率(次)	1.34	0.59	0.47	0.53	0.64	0.59	
	總資產週轉率(次)	0.35	0.22	0.22	0.23	0.26	0.23	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	1.54	(0.81)	0.97	4.72	4.51	6.16	
	股東權益報酬率(%)	1.03	(2.58)	0.93	7.39	7.02	9.24	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	(1.50)	(7.96)	(3.22)	(0.09)	3.65	0.72
		稅前純益	1.10	(4.19)	1.88	14.86	13.28	19.85
	純益率(%)	2.05	(7.06)	2.48	18.78	16.00	25.23	
	每股盈餘(元)	追溯前	0.14	(0.47)	0.18	1.47	1.32	0.48
追溯後		0.13	(0.39)	0.15	1.31	1.32	0.48	
現 金 流 量	現金流量比率(%)	2.74	20.13	25.94	37.15	43.59	(2.28)	
	現金流量允當比率(%)	202.33	182.79	60.17	71.24	59.37	76.29	
	現金再投資比率(%)	-	2.40	1.96	2.59	3.13	-	
槓 桿 度	營運槓桿度	(13.28)	(1.07)	(2.33)	(93.80)	3.21	23.60	
	財務槓桿度	0.41	0.75	0.61	0.07	1.32	(2.12)	

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。

註3：當年度截至94年3月31日止之財務資料，經會計師核閱。

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)。

### 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

董事會造送本公司九十三年度財務報表，業經資誠會計師事務所王嘉瑜、陳美姿會計師查核竣事，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，爰依公司法第二百一十九條之規定，繕具報告書，敬請

鑒察

此致

本公司九十四年股東常會

常務監察人 讓德投資股份有限公司

代表人 吳明男

監察人 黃全盛

吳信民

陳國基

立喬投資股份有限公司

代表人 陳其希

中華民國九十四年四月十日

## 四、最近年度財務報表

### (一)會計師查核報告

#### 會計師查核報告

環球水泥股份有限公司 公鑒：

(94) 財審報字第 8569 號

環球水泥股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年及九十二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。環球水泥股份有限公司民國九十三年及九十二年度採權益法評價之部份長期股權投資，其所認列之投資收益及附註十一所揭露被投資公司相關資訊，係依各該公司所委任會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十三年及九十二年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益分別為 374,566 仟元及 333,618 仟元，截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 2,094,064 仟元及 1,866,633 仟元，累積換算調整數分別為 60,044 仟元及 89,259 仟元。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達環球水泥股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

環球水泥股份有限公司已編製民國九十三年及九十二年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師

王嘉瑜



陳美姿



行政院金融監督管理委員會證券期貨局  
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號  
中華民國九十四年三月二十一日

## (二)資產負債表

環球水泥股份有限公司  
資產負債表

## BALANCE SHEET

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

December 31, 2004 and 2003

資 產	ASSET	93年12月31日		92年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
流動資產	CURRENT ASSETS				
現金及約當現金	Cash and cash equivalents	\$ 98,247	1	\$ 111,428	1
短期投資	Short-term investment -net	294,542	2	309,633	3
應收票據淨額	Notes receivable -net	285,319	2	304,302	2
應收票據－關係人淨額	Notes receivable-related parties-net	40,796	-	50,364	-
應收帳款淨額	Accounts receivable -net	331,581	3	346,430	3
應收帳款－關係人淨額	Accounts receivable-related parties -net	125,288	1	88,387	1
其他應收款	Other receivable	30,868	-	15,865	-
存貨	Inventories	432,328	3	388,067	3
預付款項	Prepayments	209,809	2	196,274	2
遞延所得稅資產－流動	Deferred income assets-Curmet	19,280	-	8,871	-
流動資產合計	Total current assets	1,868,058	14	1,819,621	15
基金及長期投資	FUND and LONG-TERM INVESTMENTS				
採權益法之長期投資	Long Term Investments from equity method	3,492,923	26	2,450,900	20
採成本法之長期投資	Long Term Investments from cost method	2,074,353	16	2,138,620	17
人壽保險現金解約價值	Cash surrender value of group insurance	37,967	-	37,571	-
基金及長期投資合計	Total fund and long-term investments	5,605,243	42	4,627,091	37
固定資產	Property, Plant and Equipment				
成本	COST				
土地	Land	916,141	7	916,141	8
房屋及建築	Buildings	1,128,109	8	1,151,951	9
機器設備	Machinery and equipment	2,322,857	18	2,400,527	19
其他設備	Other equipment	510,727	4	515,013	4
重估增值	Revaluation increment	4,468,748	34	4,478,610	36
成本及重估增值	Cost and revaluation increment	9,346,582	71	9,462,242	76
減：累計折舊	Less accumulated depreciation	( 3,996,834)	(30)	( 3,983,757)	( 32)
未完工程及預付設備款	Prepayment for construction & Equipment In progress	4,375	-	4,309	-
固定資產淨額	Property, Plant and Equipment-Net	5,354,123	41	5,482,794	44
無形資產	INTANGIBLE ASSETS				
遞延退休金成本	Deferred retirement cost	133,231	1	155,437	1
其他資產	OTHER ASSETS				
出租資產	Leased assets	42,251	-	45,394	1
閒置資產	Idle assets	18,824	-	31,015	-
存出保證金	Deposits out	36,723	-	27,767	-
遞延所得稅資產－非流動	Deferred income tax assets-Noncurrent	7,755	-	8,601	-
受限制資產	Restricted assets	58,434	1	77,089	1
其他資產－其他	Other assets-other	108,181	1	108,181	1
其他資產合計	Total Other Assets	272,168	2	298,047	3
資 產 總 計	TOTAL ASSETS	\$ 13,232,823	100	\$ 12,382,990	100

單位：新台幣仟元

Expressed In Thousands of NT Dollars

負債及股東權益	LIABILITIES AND EQUITIES	93年12月31日		92年12月31日	
		金額	%	金額	%
流動負債	CURRENT LIABILITIES				
短期借款	Commercial paper payable	\$ 350,000	3	\$ 180,000	2
應付短期票券	Short-term notes and bills payable	149,898	1	269,937	2
應付票據	Notes payable	47,620	-	179,388	1
應付帳款	Accounts payable	249,991	2	186,922	2
應付所得稅	Income tax payable	8,976	-	5,737	-
應付費用	Accrued expenses	192,305	2	139,768	1
預收款項	Advances receipts	45,411	-	91,190	1
一年或一營業週期內到期	Current portion of long-term liabilities	100,000	1	-	-
長期負債					
流動負債合計	Total Current Liabilities	1,144,201	9	1,052,942	9
長期利息負債	LONG-TERM INTEREST LIABILITIES				
長期借款	Long-term loans	1,750,000	13	1,500,000	12
各項準備	EVERY ARRANGEMENT				
土地增值稅準備	Reserve for land revaluation increment tax	1,957,728	15	1,957,728	16
其他負債	OTHER LIABILITIES				
應計退休金負債	Provision for retirement plan	304,144	2	262,824	2
存入保證金	Deposits-in	3,712	-	4,113	-
其他負債合計	Total other liabilities	307,856	2	266,937	2
負債總計	Total LIABILITIES	5,159,785	39	4,777,607	39
股東權益	STOCKHOLDERS' EQUITIES				
股本	STOCK				
普通股股本	Common stock	4,157,255	31	3,711,834	30
資本公積	ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL				
庫藏股票交易	Treasury stock	24,395	-	20,353	-
資產重估增值準備	Assets appreciation reserve	1,869,006	14	1,869,006	15
長期投資	Long-term investment	104,543	1	63,616	1
保留盈餘	RETAINED EARNINGS				
法定盈餘公積	Legal reserve	1,049,194	8	994,848	8
特別盈餘公積	Special reserve	60,519	1	60,519	-
未分配盈餘	Unappropriated earnings	914,184	7	904,426	7
股東權益其他調整項目	OTHER STOCKHOLDERS' EQUITIES ADJUSTMENT				
未實現長期股權投資損失	Unrealized Long term investments loss	( 1,665)	-	( 4,891)	-
累積換算調整數	Cumulative translation adjustments	( 18,872)	-	81,353	1
未認列為退休金成本之淨損失	Net loss unrecognized as pension cost	( 85,521)	( 1)	( 91,670)	( 1)
庫藏股票	TREASURY STOCK	-	-	( 4,011)	-
股東權益總計	TOTAL STOCKHOLDERS' EQUITIES	8,073,038	61	7,605,383	61
負債及股東權益總計	TOTAL LIABILITIES & STOCKHOLDERS' EQUITIES	\$ 13,232,823	100	\$ 12,382,990	100

負責人：



經理人：



主辦會計：





## (三)損益表

環球水泥股份有限公司  
損益表

## INCOME STATEMENT

民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

For the year ended December 31, 2004 and 2003

單位：新台幣仟元

Expressed In Thousands of NT Dollars

(除每股盈餘為新台幣元外)

項 目	ITEM	93 年度		92 年度	
		金 額	%	金 額	%
營業收入	Operating Incomes				
銷貨收入	SALES	\$ 3,455,555	100	\$ 2,907,075	100
減：銷貨折讓	Less :Sales Allowance	( 13,884)	-	( 13,588)	-
銷貨收入淨額	Net sales	3,441,671	100	2,893,487	100
營業成本	Operating Cost				
銷貨成本	Cost of sales	( 2,842,299)	( 83)	( 2,485,306)	( 86)
營業毛利	Gross profit	599,372	17	408,181	14
營業費用	Operating expenses				
推銷費用	Selling expenses	( 246,556)	( 7)	( 225,116)	( 8)
管理及總務費用	Management and general expenses	( 194,168)	( 6)	( 179,768)	( 6)
研究發展費用	R&D expenses	( 7,037)	-	( 6,759)	-
營業費用合計	TOTAL Operating expenses	( 447,761)	( 13)	( 411,643)	( 14)
營業淨損	LOSS FROM OPERATION	151,611	4	( 3,462)	-
營業外收入及利益	Non-operating Income and profit				
利息收入	Interest Income	140	-	1,061	-
採權益法認列之投資收益	Investment income from equity method	381,443	11	342,815	12
股利收入	Dividend income	110,338	3	60,770	2
處分投資利益	Gains on sale of investments	-	-	163,763	6
租金收入	Rental income	11,112	-	10,938	-
短期投資市價回升利益	Reversal of incline in value of short-term investments	-	-	28,114	1
什項收入	Other income	50,715	2	33,720	1
營業外收入及利益合計	TOTAL Non-operating income and profit	553,748	16	641,181	22
營業外費用及損失	Non-operating expenses and loss				
利息費用	Interest expenses	( 36,800)	( 1)	( 48,443)	( 2)
其他投資損失	Loss on other investment	( 88,160)	( 2)	( 331)	-
什項支出	Other expenses	( 28,237)	( 1)	( 37,540)	( 1)
營業外費用及損失合計	TOTAL Non-operating expenses and loss	( 153,197)	( 4)	( 86,314)	( 3)
繼續營業部門稅前淨利	Income before income tax	552,162	16	551,405	19
所得稅費用	Income Tax	( 1,663)	-	( 7,940)	-
本期淨利	NET INCOME	\$ 550,499	16	\$ 543,465	19
基本每股盈餘 (稅前)	Eaming per share of common stocks before tax	\$ 1.33		\$ 1.33	
基本每股盈餘 (稅後)	Eaming per share of common stocks after tax	\$ 1.32		\$ 1.31	
假設子公司環泥投資對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：					
本期淨利 (稅前)	NET INCOME (BEFORE TAX)	\$ 556,204		\$ 551,405	
本期淨利 (稅後)	NET INCOME (AFTER TAX)	\$ 554,541		\$ 543,465	
基本每股盈餘 (稅前)	Eaming per share of common stocks before tax	\$ 1.34		\$ 1.33	
基本每股盈餘 (稅後)	Eaming per share of common stocks after tax	\$ 1.33		\$ 1.31	

負責人：



經理人：



主辦會計：



## (四) 股東權益變動表

環球水泥股份有限公司  
股東權益變動表

## STATEMENT OF CHANGES IN STOCKHOLDERS' EQUITY

民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

For the year ended December 31, 2004 and 2003

項 目	Description	普通股股本	資 本 公 積	
			庫藏股 票交易	資產重估 增值準備
92 年度	For the year ended December 31, 2003			
92 年 1 月 1 日餘額	Balance at January 1, 2003	\$ 3,469,004	\$ 263,183	\$ 1,869,006
資本公積轉增資	Capitalization of capital reserves	242,830	( 242,830)	-
91 年度盈餘指撥及分配提列法定盈餘公積	Distribution of net income from 2002: Apropriation of legal reserve	-	-	-
被投資公司長期投資所產生資本公積變動數	Adjustment of capital reserve due to change in invested companies' stockholders' equity	-	-	-
被投資公司前期損益調整數	Prior period adjustments in invested companies	-	-	-
被投資公司未實現長期投資跌價損失回升利益	Recovery of revaluation of invested companies' long-term investments	-	-	-
未認為退休金成本之淨損失	Net loss on unrecognized as pension cost	-	-	-
被投資公司未認為退休金成本之淨損失	Net loss on unrecognized as invested companies' pension cost	-	-	-
92 年度淨利	Net income for 2003	-	-	-
國外長期投資換算調整數	Cumulative translation adjustment	-	-	-
92 年 12 月 31 日餘額	Balance at December 31, 2003	\$ 3,711,834	\$ 20,353	\$ 1,869,006
93 年度	For the year ended December 31, 2004			
93 年 1 月 1 日餘額	Balance at January 1, 2004	\$ 3,711,834	\$ 20,353	\$ 1,869,006
盈餘指撥及分配	Distribution of net income from 2003:			
提列法定盈餘公積	Apropriation of legal reserve	-	-	-
提列員工紅利	Employee's bonuses	-	-	-
提列董監事酬勞	Directors' and supervisors' remuneration	-	-	-
股票股利	Issuance of stock dividends	445,421	-	-
被投資公司長期投資所產生資本公積變動數	Adjustment of capital reserve due to change in invested companies' stockholders' equity	-	-	-
被投資公司前期損益調整數	Prior period adjustments in invested companies	-	-	-
未認為退休金成本之淨損失	Net loss on unrecognized as pension cost	-	-	-
被投資公司未實現長期投資跌價損失回升利益	Recovery of revaluation of invested companies' long-term investments	-	-	-
被投資公司未認為退休金成本之淨損失	Net loss on unrecognized as invested companies' pension cost	-	-	-
93 年度淨利	Net income for 2004	-	-	-
國外長期投資換算調整數	Cumulative translation adjustment	-	-	-
被投資公司出售本公司之股票	Subsidiary to sell the company's common stock	-	4,042	-
93 年 12 月 31 日餘額	Balance at December 31, 2004	\$ 4,157,255	\$ 24,395	\$ 1,869,006

單位：新台幣仟元

Expressed in Thousands of NT Dollars

資本公積	留 盈 餘			未實現長期股 權投資跌價損失	累積換算調整數	未認為退休金 成本之淨損失	庫 藏 股 票	合 計
	保 留 盈 餘	保 留 盈 餘	保 留 盈 餘					
長 期 投 資	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未 分 配 盈 餘					
\$ 63,022	\$ 988,321	\$ 60,519	\$ 373,991	(\$ 13,765)	\$ 102,812	(\$ 72,663)	(\$ 4,011)	\$ 7,099,419
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	6,527	-	( 6,527)	-	-	-	-	-
594	-	-	-	-	-	-	-	594
-	-	-	( 6,503)	-	-	-	-	( 6,503)
-	-	-	-	8,874	-	-	-	8,874
-	-	-	-	-	-	( 6,104)	-	( 6,104)
-	-	-	-	-	-	( 12,903)	-	( 12,903)
-	-	-	543,465	-	-	-	-	543,465
-	-	-	-	-	( 21,459)	-	-	( 21,459)
\$ 63,616	\$ 994,848	\$ 60,519	\$ 904,426	(\$ 4,891)	\$ 81,353	(\$ 91,670)	(\$ 4,011)	\$ 7,605,383
\$ 63,616	\$ 994,848	\$ 60,519	\$ 904,426	(\$ 4,891)	\$ 81,353	(\$ 91,670)	(\$ 4,011)	\$ 7,605,383
-	54,346	-	( 54,346)	-	-	-	-	-
-	-	-	( 14,216)	-	-	-	-	( 14,216)
-	-	-	( 14,216)	-	-	-	-	( 14,216)
-	-	-	( 445,421)	-	-	-	-	-
40,927	-	-	-	-	-	-	-	40,927
-	-	-	( 12,542)	-	-	-	-	( 12,542)
-	-	-	-	-	-	21,017	-	21,017
-	-	-	-	3,226	-	-	-	3,226
-	-	-	-	-	-	( 14,868)	-	( 14,868)
-	-	-	550,499	-	-	-	-	550,499
-	-	-	-	-	( 100,225)	-	-	( 100,225)
-	-	-	-	-	-	-	4,011	8,053
\$ 104,543	\$ 1,049,194	\$ 60,519	\$ 914,184	(\$ 1,665)	(\$ 18,872)	(\$ 85,521)	\$ -	\$ 8,073,038

負責人：



經理人：



主辦會計：



## (五) 現金流量表

## 環球水泥股份有限公司

## 現金流量表

## STATEMENTS OF CASH FLOW

民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

For the year ended December 31, 2004 and 2003

單位：新台幣仟元

Expressed In Thousands of NT Dollars

項 目	Description	93 年度	92 年度
		金 額	金 額
營業活動之現金流量	Cash flows from operating activities		
本期淨利	Net income	\$ 550,499	\$ 543,465
調整項目：	Adjustments items		
短期投資市價回升利益	Gains on recovery of short-term investment revaluation	—	( 28,114)
呆帳費用	Bad debt expenses	9,229	7,029
用品盤存及存貨呆滯損失本期提列數	Reversal of provision for inventory obsolescence and market price	—	11,066
依權益法認列之長期股權投資收益淨額	Investment income from equity method	( 381,443)	( 342,815)
依權益法評價之被投資公司發放現金股利	Received cash dividends from equity method	140,636	144,190
長期股權投資永久性跌價損失	Permanent difference of long-term	88,160	331
處分長期股權投資利益	Gains on sale of long-term Investment	—	( 179,735)
折舊(含出租及閒置資產)	Depreciation (includes the depreciation of leased assets and idle assets)	150,992	163,129
處分固定資產及閒置資產利益淨額	Gains on disposal of fixed assets	( 89)	—
資產及負債科目之變動	Changes in assets and liabilities		
應收票據	Decrease (increase) in notes receivable	28,551	( 16,698)
應收帳款	Increase in accounts receivable	( 31,281)	( 117,100)
其他應收款	Increase in other receivable	( 15,004)	( 11,499)
存貨	(Increase) decrease in inventories	( 44,261)	33,976
預付款項	Increase in prepayments	( 13,535)	( 19,766)
遞延所得稅	Increase (decrease) in deferred income tax	( 9,563)	3
應付票據及帳款	(Decrease) increase in notes and accounts	( 68,699)	12,342
應付所得稅	Increase in income tax payable	3,239	5,737
應付費用	Increase in accrued expenses	52,537	43,421
預收款項	(Decrease) increase in advances receipts	( 45,779)	54,876
應計退休金負債	Increase in provision for retirement plan	84,543	87,343
營業活動之淨現金流入	Net Cash provided by operating activities	498,732	391,181

單位：新台幣仟元  
Expressed In Thousands of NT Dollars

項 目	Description	93 年度	92 年度
		金 額	金 額
(承上頁)			
<u>投資活動之現金流量</u>	Cash flows from investing activities		
短期投資減少	Decrease in short-term investment	\$ 15,091	\$ 33,764
受限制資產減少	Decrease in restricted assets	18,655	5,260
取得長期股權投資-子公司	Increase in long-term investments-subsiidiaries	( 884,144)	( 100,953)
取得長期股權投資-非子公司	Increase in long-term investments-non-subsidiaries	( 23,895)	( 223,776)
收回長期股權投資價款	Return of long-term investment	7,500	7,500
出售長期股權投資價款	Proceeds from sale of Long-term investment	—	423,648
人壽保險現金解約價值(增加)減少	(Increase) decrease in cash surrender value of group insurance	( 396)	2,426
購買固定資產	Purchase of property,plant and equipment	( 7,178)	( 7,544)
處分固定資產價款	Proceeds from disposal of fixed assets	281	—
存出保證金(增加)減少	(Increase) decrease in quarantee deposits	( 8,955)	7,408
投資活動之淨現金(流出)流入	Net cash (used in) provided by investing activities	( 883,041)	147,733
<u>融資活動之現金流量</u>	Cash flows from financial activities		
短期借款增加(減少)	Increase (decrease)in Short-term loans	170,000	( 230,000)
應付短期票券(減少)增加	(Decrease) increase in Short-term bills payable	( 120,039)	50,049
舉借長期借款	Proceeds from long-term loans	2,450,000	2,450,000
償還長期借款	Payments of long-term loans	( 2,100,000)	( 2,750,000)
存入保證金減少	Decrease in customer's deposits	( 401)	( 866)
發放董監事酬勞及員工紅利	Payment of employees' bonuses and directors' and supervisors' remuneration	( 28,432)	—
融資活動之淨現金流入(流出)	Net cash used in financing activities	371,128	( 480,817)
本期現金及約當現金(減少)增加	(Decrease) increase in cash and cash equivalents for current period	( 13,181)	58,097
期初現金及約當現金餘額	Cash and cash equivalents in the beginning of year	111,428	53,331
期末現金及約當現金餘額	Cash and cash equivalents in the end of year	\$ 98,247	\$ 111,428
現金流量資訊之補充揭露	Supplemental disclosures of cash flow information		
本期支付利息	Cash paid for interest expense	\$ 37,671	\$ 50,682
本期支付所得稅	Cash paid for income tax	\$ 7,987	\$ 2,200

負責人：



經理人：



主辦會計：



## (六) 財務報表附註

# 環球水泥股份有限公司

## 財務報表附註

民國 93 年及 92 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

### 一、公司沿革

- (一) 本公司設立於民國 49 年 3 月 21 日，主要經營業務為水泥、混凝土及石膏板等之生產及運銷。
- (二) 本公司股票於民國 60 年 2 月經奉證券管理機關核准於台灣證券交易所上市。
- (三) 截至民國 93 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 370 人。

### 二、重要會計政策之彙總說明

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

#### (一) 外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日即期匯率換算成新台幣入帳。其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益；期末並就外幣資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

#### (二) 現金及約當現金

約當現金係指自投資日起三個月內到期之短期票券。本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

#### (三) 短期投資

短期投資係以原始取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法，期末並按成本與市價孰低採總額比較法評價，跌價損失列入當期損益。比較成本與市價時，上市櫃公司股票及封閉型基金係以會計期間最末一個月公開市場平均收盤價為市價；開放型基金則按其資產負債表日每單位淨資產價值為市價。

#### (四) 備抵壞帳

依資產負債表日應收票據、應收帳款及其他應收款之收現性評估提列。

#### (五) 存 貨

存貨以實際成本為入帳基礎，採永續盤存制；成本之計算為製成品、原物料及燃料採加權平均法，在製品則採先進先出法。期末存貨除就呆滯及過時存貨提列備抵呆滯損失外，並按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價時係採總額法比較，原物料及燃料係以重置成本為市價，在製品及製成品則以淨變現價值為市價；呆滯及跌價損失列為當期損失。

#### (六) 長期股權投資

1. 長期股權投資係以取得成本為入帳基礎，其股權比例未達被投資公司全部表決權數 20 % 且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市櫃公司，按成本與市價孰低法評價，總市價低於總成本之未實現跌價損失列為股東權益之減項，俟市價回升時，於備抵跌價損失貸方餘額範圍內沖回，如被投資公司為非上市櫃公司者，係按成本法評價，惟若有充分證據顯示投資之價值確已減損且回復希望甚小時，則承認投資損失，列入當期損益。
2. 長期股權投資持有被投資公司表決權達 20 % (含) 以上或具有重大影響力者，採權益法評價，其投資損益認列方式如下：
  - (1) 編製半年度或年度財務報表時，對於持股比例未超過被投資公司表決權 50 % 者，除直接或間接控制其人事、財務或業務經營者或符合下列所有條件者，其投資損益於當期認列外，餘採延緩一年認列投資損益：
    - A. 長期股權投資之期初股權淨值達 \$50,000 以上，且達本公司實收資本額 5 % 以上。
    - B. 持有被投資公司股權達 30 % 或與董事、監察人、經理人及本公司直接或間接控制之事業對該被投資公司之綜合持股超過 50 %。
    - C. 為被投資公司持股比例最高之前三名大股東或派任被投資公司之董事長或總經理。
  - (2) 編製第一季及第三季財務報表時，對於股權比例超過表決權 50 % 之長期股權均採權益法認列當期投資損益；對於股權比例未超過表決權 50 % 之長期股權投資，於編製第一季財務報表時，不採權益法認列投資損益，編製第三季財務報表時，除仍依上半年度財務報表相同基礎認列投資損益外，暫不依權益法認列 7 月至 9 月之投資損益，惟投資成本與股權淨值之差額仍依原定年限繼續攤提。

(3)投資公司與被投資公司間交易所產生之未實現內部損益，均加以沖銷。對於投資成本與取得權益淨值間之差額，按五年平均攤銷。被投資公司增減股數時，若各股東非按原比例認購或減少股數致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其結果應調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而帳上由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。

投資公司與被投資公司間交易所產生之未實現內部損益，均加以沖銷。對於投資成本與取得權益淨值間之差額，按五年平均攤銷。被投資公司增減股數時，若各股東非按原比例認購或減少股數致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其結果應調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而帳上由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。

3. 持有被投資公司有表決權之股份超過 50%，並符合下列條件者，於編製年度財務報表時，均另編製合併報表。
  - (1)其總資產或營業收入達本公司各該項金額 10 %之子公司。
  - (2)個別子公司總資產或營業收入雖未達編入合併報表標準，惟其所有未達編入合併報表標準之子公司合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額 30 %以上者，其總資產或營業收入達本公司各該項金額 3 %以上之子公司。該等編入合併報表之子公司，除非其嗣後所占比率降至 20 %，否則仍應繼續編入合併報表。
4. 出售長期股權投資，其出售成本採加權平均法。
5. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換時所產生之累積換算調整數作為本公司股東權益之調整項目。

#### (七)固定資產及非營業用資產

1. 固定資產除已依法辦理重估部分外，係以成本為入帳基礎。對於購建資產達到可使用狀態前相關利息支出並予以資本化。凡支出效益及於以後各期之重大之增置及改良支出作為資本支出，列入固定資產；經常性修理及維護支出，則列為支出年度費用。
2. 固定資產及非營業用資產報廢或處分時，成本及重估增值及累計折舊均自相關科目沖銷，所產生之處分資產損益，列入當年度營業外收支項下。
3. 折舊之提列係依估計經濟耐用年數加計一年殘值，採直線法計提。到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產主要耐用年限除房屋及建築為



10~60 年外，餘為 3~15 年。

4. 未供營業使用之固定資產，依性質按其淨變現價值或帳面價值較低者，帳列其他資產，所計提之折舊費用帳列於營業外支出項下。

#### (八)退休金計劃

本公司依勞動基準法規定訂有退休辦法，並依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定，按精算師精算報告之金額提列淨退休金成本，並認列最低退休金負債。

#### (九)所得稅

1. 本公司所得稅計算係依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤。
2. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 本公司未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。
4. 以前年度溢、低估之應付所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

#### (十)庫藏股票

本公司於認列投資損益及編製財務報表(含合併財務報表)時，將子公司持有之本公司股票視同庫藏股票處理。

#### (十一)收入及成本

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

#### (十二)會計估計

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

三、會計變動之理由及其影響：無。

#### 四、重要會計科目之說明

##### (一)長期股權投資

被投資公司	93年12月31日		92年12月31日	
	金額	持股比例	金額	持股比例
<u>依權益法評價</u>				
六和機械股份有限公司	\$ 1,339,145	29.86%	\$ 1,163,678	29.86%
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	731,451	90.00%	-	-
新加坡環球私人有限公司	403,103	100.00%	216,778	100.00%
環中國際股份有限公司	242,814	70.00%	207,487	70.00%
高雄混凝土工業股份有限公司	237,627	100.00%	243,498	100.00%
環泥投資股份有限公司	107,157	100.00%	87,058	100.00%
新加坡嘉環私人有限公司	95,183	50.00%	85,898	50.00%
英屬維京群島環球投資股份有限公司	87,027	100.00%	101,691	100.00%
環球混凝土工業股份有限公司	67,305	50.00%	38,065	50.00%
嘉義混凝土工業股份有限公司	58,465	85.18%	72,495	85.18%
高雄碼頭通運股份有限公司	65,042	80.00%	69,653	80.00%
台南混凝土工業股份有限公司等		20%~		20%~
	58,604	99.97%	164,599	99.97%
	<u>3,492,923</u>		<u>2,450,900</u>	
<u>依成本與市價孰低法評價</u>				
中聯爐石處理資源化股份有限公司	108,500	7.01%	108,500	7.01%
<u>依成本法評價</u>				
統一國際開發股份有限公司	500,000	3.33%	500,000	3.33%
環泥建設開發股份有限公司	430,976	18.81%	430,976	18.81%
萬通票券金融股份有限公司	388,800	8.14%	388,800	8.14%
嘉環東泥股份有限公司	219,374	16.60%	219,374	16.60%
高雄捷運股份有限公司	101,858	1.00%	101,858	1.00%
東森寬頻電信股份有限公司	100,000	0.15%	100,000	0.15%
漢通創業投資股份有限公司等		0.08%~		0.08%~
	224,845	15.00%	289,112	15.00%
	<u>1,965,853</u>		<u>2,030,120</u>	
團體保險解約價值	37,967		37,571	
合計	<u>\$ 5,605,243</u>		<u>\$ 4,627,091</u>	

1. 本公司民國 93 年及 92 年度採權益法評價認列之長期股權投資收益淨額分別\$381,443 及\$342,815，其中除東部礦業及巨大礦業股份有限公司因其財務報表未達須經會計師查核簽證標準，而逕依其未經查核之財務報表認列外，餘均係依被投資公司所委任會計師查核簽證之財務報表評價而得。另六和機械股份有限公司、台南混凝土工業股份有限公司、華東水泥股份有限公司、環榮興資源科技股份有限公司、立浦實業股份有限公司及萊特建材股份有限公司係採延緩一年認列投資損益。
2. 本公司採成本法評價之被投資公司-萬通商業銀行股份有限公司經其股東臨時會決議通過以股份轉換方式，轉為中國信託金融控股股份有限公司 100%持有之子公司，股份轉換基準日為 92 年 9 月 30 日，本公司於股份轉換基準日依換股比率，分別取得中國信託金融控股股份有限公司普通股 16,999 仟股(帳列短期投資)及特別股 42,365 仟股(已於民國 92 年 10 月 24 日轉換成現金)，並認列處分投資利益 \$ 179,735。
3. 本公司長期股權投資持股比例超過被投資公司全部表決權數 50%以上者，高雄混凝土工業股份有限公司、環中國際股份有限公司、嘉義混凝土工業股份有限公司、高雄碼頭通運股份有限公司及新加坡環球私人有限公司已列入本公司民國 93 年及 92 年度合併財務報表之編製個體，餘均未達編入合併財務報表之標準，僅採權益法評價。
4. 本公司於民國 93 年及 92 年度採成本法評價部份長期股權投資，因被投資公司經營虧損而認列之永久性跌價損失分別為\$88,160 及\$331。
5. 本公司於民國 92 年度投資環泥建設開發股份有限公司增資發行具表決權之特別股 22,377,600 股，因此綜合持股比率增為 18.81%。

## (二)固定資產

	<u>93年12月31日</u>	<u>92年12月31日</u>
重估增值：		
土地	\$ 3,826,734	\$ 3,826,734
房屋及建築	266,413	276,275
機器設備	375,601	375,601
	<u>\$ 4,468,748</u>	<u>\$ 4,478,610</u>
累計折舊：		
房屋及建築	\$ 962,092	\$ 956,943
機器設備	2,593,057	2,591,923
其他設備	441,685	434,891
	<u>\$ 3,996,834</u>	<u>\$ 3,983,757</u>

1. 民國 93 年及 92 年 12 月 31 日本公司因受限法令規定尚未完成產權登記之土地成本均為\$94,696，惟業已辦理抵押權設定登記之保全措施，並依其性質轉列「其他資產－其他」科目項下。
2. 本公司於民國 90 年依法辦理土地重估價，重估增值總額計\$3,826,734，減除重估時估列之土地增值稅計 \$ 1,957,728 後之餘額計 \$ 1,869,006 列為股東權益項下。

### (三)長期借款

借款性質	還款期限	93年12月31日	92年12月31日
擔保借款	民國96年9月9日前循環使用	\$ 1,350,000	\$ 1,200,000
信用借款	民國96年12月15日前陸續到期	500,000	300,000
		1,850,000	1,500,000
一年到期之長期借款		( 100,000)	-
		\$ 1,750,000	\$ 1,500,000
年利率		1.77%~2.30%	1.98%~3.70%

### (四)退休金

1. 本公司依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，按精算方法計算之淨退休金成本組成項目列示如下：

	93 年 度	92 年 度
服務成本	\$ 17,543	\$ 17,127
利息成本	13,635	12,801
退休基金資產預期報酬	( 153)	( 158)
未認列過渡性淨給付義務攤銷	22,206	22,205
未認列退休金損失攤銷	41,310	41,669
淨退休金成本	\$ 94,541	\$ 93,644

2. 應計退休金負債與退休基金提撥狀況之調節，列示如下：

	<u>93年12月31日</u>	<u>92年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 192,046)	(\$ 176,849)
非既得給付義務	( 117,979)	( 91,535)
累積給付義務	( 310,025)	( 268,384)
未來薪資增加之影響數	( 117,150)	( 121,191)
預計給付義務	( 427,175)	( 389,575)
退休基金資產公平價值	<u>5,881</u>	<u>5,560</u>
提撥狀況	( 421,294)	( 384,015)
未認列過渡性淨給付義務	133,231	155,437
未認列退休金損失	170,163	195,221
補列之應計退休金負債	( 186,244)	( 229,467)
應計退休金負債	(\$ 304,144)	(\$ 262,824)
既得給付	<u>\$ 247,829</u>	<u>\$ 232,953</u>
精算假設：		
折現率	3.50%	3.50%
基金資產之預期投資報酬率	2.50%	2.75%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.50%

(五) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅：

	<u>93 年 度</u>	<u>92 年 度</u>
應付所得稅	\$ 8,976	\$ 5,737
遞延所得稅資產負債淨變動數	( 9,563)	3
預付所得稅	2,221	2,200
以前年度所得稅低估數	29	-
所得稅費用	<u>\$ 1,663</u>	<u>\$ 7,940</u>
所得稅費用如下：		
當期所得稅利益	\$ 1,663	(\$ 7,935)
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	-	15,875
所得稅費用	<u>\$ 1,663</u>	<u>\$ 7,940</u>

2. 遞延所得稅資產科目之明細及餘額如下：

	93年12月31日		92年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
呆帳損失	\$ 18,158	\$ 4,540	\$ 13,597	\$ 3,399
存貨及用品盤存呆滯損失	18,565	4,641	18,566	4,642
其他	40,396	10,099	3,320	830
		<u>\$ 19,280</u>		<u>\$ 8,871</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
退休金財稅差異	\$ 117,899	\$ 29,475	\$ 245,355	\$ 61,339
人壽保險現金解約價值	( 37,967)	( 9,492)	( 38,894)	( 9,724)
國外長期股權投資損失	33,617	8,404	34,404	8,601
虧損扣抵投資抵減	-	-	227,125	56,781
		<u>10,888</u>		<u>9,783</u>
		39,275		126,780
備抵評價		( 31,520)		( 118,179)
		<u>\$ 7,755</u>		<u>\$ 8,601</u>

3. 兩稅合一相關資訊：

	93年12月31日	92年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 78,021	\$ 192,920
	<u>93年度</u>	<u>92年度</u>
(預計)實際盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>10.70%(註1)</u>	<u>32.42%(註2)</u>
註1：係民國93年度預計之扣抵比率。		
註2：係民國92年度實際之扣抵比率。		

4. 未分配盈餘相關資訊：

	93年12月31日	92年12月31日
86年度(含)以前	\$ 185,229	\$ 185,229
87年度(含)以後	728,955	719,197
合計	<u>\$ 914,184</u>	<u>\$ 904,426</u>

5. 本公司依據所得稅法及促進產業升級條例，可享受之所得稅抵減明細如下：

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	投資抵減	\$ 29,993	\$ 10,888	96-97年度

6.本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 91 年度。

#### (六)股本 / 庫藏股票

1.本公司之下列子公司持有本公司股票業於民國 93 年 12 月 31 日止全部處分，並認列資本公積—庫藏股交易\$4,042；民國 92 年 12 月 31 日持有本公司股票明細如下：

	92	年	12	月	31	日
	股數(股)	帳面價值	帳面價值/股	市價/股		
環泥投資股份有限公司	749,000	\$ 4,011	5.36(元)	13.41(元)		

2.截至民國 93 年及 92 年 12 月 31 日止，本公司額定股數分別為 415,725,461 股及 371,183,447 股，而流通在外股數分別(扣除子公司持有之庫藏股股數)為 415,725,461 股及 370,434,447 股,每股面值 10 元。

#### (七)資本公積

依公司法及相關法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額，包括庫藏股票交易，及受領贈與之所得，於公司無累積虧損時，每年得以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損，惟因長期投資產生之資本公積依規定不得使用。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

#### (八)保留盈餘

- 1.依章程規定，年度盈餘於完納一切稅捐及彌補以前年度虧損後；如有盈餘，應先提列 10%之法定盈餘公積，並於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，如尚有盈餘，次提董監事酬勞 3%、員工紅利 3%、股東紅利 94 %。股東紅利之分配方式以配發現金股利為原則，但當年度或未來年度有超過新台幣十億元之投資計畫案或對現金需求較大或重大情事時，則以 50%以上為股票股利，其餘分配現金股利。
- 2.本公司民國 93 年及 92 年經股東會決議盈餘分配，每股配發股票股利分別為 1.2 元及 0.7 元。
- 3.本公司民國 93 年度盈餘分配議案，截至民國 94 年 3 月 21 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。本公司民國 92 年度盈餘分配，股東會決議實際配發數與董事會通過擬議配發數相同，有關員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

	93年度股東會 及董會決議 實際配發數
(1) 配發情形	
員工現金紅利	\$ 14,216
董監酬勞	\$ 14,216
(2) 每股盈餘相關資訊(單位：新台幣元)	
原每股盈餘(追溯調整前)	\$ 1.47
設算每股盈餘	\$ 1.39

4. 法定盈餘公積除彌補公司虧損或撥充資本外，不得使用之；惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本總額 50%，並以撥充其半數為限。

5. 本公司股東權益減項金額，業依相關法令規定，提列特別盈餘公積不得分派股利。

(九) 基本每股盈餘(單位：新台幣元)

	金 稅 前	額 稅 後	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
				稅 前	稅 後
<u>93年1月1日至12月31日</u>					
基本每股盈餘：					
本期淨利	\$ 552,162	\$ 550,499	415,693	\$ 1.33	\$ 1.32
<u>92年1月1日至12月31日</u>					
基本每股盈餘：					
本期淨利	\$ 551,405	\$ 543,465	414,887	\$ 1.33	\$ 1.31

(十) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	93年1月1日至12月31日		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 159,817	\$ 115,181	\$ 274,998
勞健保費用	14,244	6,468	20,712
退休金費用	62,399	32,142	94,541
其他	5,496	8,565	14,061
	<u>\$ 241,956</u>	<u>\$ 162,356</u>	<u>\$ 404,312</u>
折舊費用(註)	<u>\$ 132,512</u>	<u>\$ 3,614</u>	<u>\$ 136,126</u>

註：不包含出租及閒置資產折舊費用(帳列營業外費用及損失)\$14,866。



	92 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用			
薪資費用(註1)	\$ 129,718	\$ 93,860	\$ 223,578
勞健保費用(註1)	14,352	5,909	20,261
退休金費用(註1)	63,081	30,460	93,541
其他	5,797	7,469	13,266
	<u>\$ 212,948</u>	<u>\$ 137,698</u>	<u>\$ 350,646</u>
折舊費用(註2)	<u>\$ 140,236</u>	<u>\$ 3,439</u>	<u>\$ 143,675</u>

註1：不含停工損失之薪資費用\$186、勞健保費用\$13及退休金費用\$103(帳列營業外費用及損失)。

註2：不包含出租及閒置資產折舊費用(帳列營業外費用及損失)\$19,454。

#### (四)財務報表之表達

本公司民國 92 年度財務報表若干科目業經重分類，俾與民國 93 年度之財務報表比較閱讀。

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
高雄混凝土工業股份有限公司 (高雄混凝土)	本公司之子公司
環中國際股份有限公司(環中國際)	本公司之子公司
嘉義混凝土工業股份有限公司 (嘉義混凝土)	本公司之子公司
環球混凝土工業股份有限公司 (環球混凝土)	本公司之子公司
東部礦業股份有限公司	本公司之子公司
巨大礦業股份有限公司	本公司之子公司
環泥投資股份有限公司	本公司之子公司
英屬維京群島環球投資股份有限公司	本公司之子公司
新加坡環球私人有限公司(新加坡環球)	本公司之子公司
高雄碼頭通運股份有限公司(高碼通運)	本公司之子公司
英屬維京群島環球國際股份有限公司	本公司之子公司
英屬維京群島環球石礦股份有限公司 (環球石礦)	本公司之孫公司
北羅企業有限公司	本公司之孫公司
高碼實業股份有限公司(高碼實業)	本公司之孫公司
菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司 (北宜羅科)	本公司之孫公司
寧波環球混凝土有限公司	本公司之孫公司
寧波環球水泥製品有限公司	本公司之孫公司
寧波應式環球建築材料有限公司	本公司之孫公司
寧波北侖應式環球建築材料有限公司	本公司之孫公司
奉化環球建築材料有限公司	本公司之孫公司
民富汽車事業股份有限公司	本公司之孫公司
惠州環球水泥有限公司(惠州水泥)	本公司之孫公司
華東水泥股份有限公司(華東水泥)	本公司採權益法評價之被投資公司
立浦實業股份有限公司(立浦實業)	本公司採權益法評價之被投資公司
英屬維京群島環球國際股份有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
新加坡嘉環私人有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司
虹鑫投資顧問股份有限公司(虹鑫)	本公司之法人董事
中聯爐石處理資源化股份有限公司 (中聯爐石)	本公司為該公司法人董事
策特建材股份有限公司	本公司為該公司法人董事
德慶環球建材公司	該公司董事為本公司總經理
永耀投資顧問股份有限公司(永耀)	該公司之負責人與本公司法人董事之負 責人同
環泥建設開發股份有限公司	本公司董事長為該公司董事

## (二)與關係人間之重大交易事項

### 1. 銷貨收入

	93 年 度		92 年 度	
	金 額	%	金 額	%
華東水泥	\$ 703,857	20	\$ 633,759	22
其 他	122,784	4	156,633	5
	<u>\$ 826,641</u>	<u>24</u>	<u>\$ 790,392</u>	<u>27</u>

(1)本公司自製水泥主要係透過華東水泥銷售，售價係依雙方議定價格訂之，本公司混凝土產品所需之水泥原料，則基於成本考量，再依雙方議定價格向華東水泥買回；本公司民國93年及92年度對於上述銷售水泥再買回交易業按購入水泥成本(民國93年及92年度分別為\$221,592及\$172,850)與銷售水泥價款之淨額表達。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與一般客戶約同為一至三個月。

### 2. 進 貨

	93 年 度		92 年 度	
	金 額	%	金 額	%
高碼實業	\$ 72,798	4	\$ 67,841	4
環球石礦	104,516	5	47,324	3
其 他	80,237	5	106,969	7
	<u>\$ 257,551</u>	<u>14</u>	<u>\$ 222,134</u>	<u>14</u>

(1)本公司與環球石礦購買石灰石新約，請詳附註五(二)9.之說明，民國93年及92年1月1日至12月31日向該公司所進口之石灰石種類未向其他供應商購入，其進貨交易價格係依環球石礦之石灰石成本加計一定毛利計價，而其付款條件主要係採預付方式付款。截至93年及92年12月31日止，預付環球石礦石灰石貨款分別計\$596及\$18,239(帳列預付款項)。

(2)本公司向高碼實業購買之原料—藥劑，未向其他供應商購買，其交易價格係按雙方協議計價。

(3)本公司對關係人之付款條件與一般供應商相同約為進貨後30天至60天付款。

### 3. 運費支出

	93 年 度		92 年 度	
	金 額	%	金 額	%
高碼通運				
— 推銷費用	\$ 157,813	64	\$ 145,102	64
— 銷貨成本	<u>\$ 92,930</u>	<u>3</u>	<u>\$ 79,931</u>	<u>3</u>

#### 4. 應收票據及帳款

	93年12月31日		92年12月31日	
	金額	%	金額	%
華東水泥	\$ 118,240	15	\$ 106,389	14
其他	47,844	6	32,362	4
	<u>\$ 166,084</u>	<u>21</u>	<u>\$ 138,751</u>	<u>18</u>

#### 5. 應付票據及帳款

	93年12月31日		92年12月31日	
	金額	%	金額	%
華東水泥	\$ 44,436	15	\$ 59,711	16
其他	44,177	15	76,035	21
	<u>\$ 88,613</u>	<u>30</u>	<u>\$ 135,746</u>	<u>37</u>

#### 6. 應付費用

	93年12月31日		92年12月31日	
	金額	%	金額	%
高碼通運	\$ 47,630	25	\$ 14,508	10
其他	1,864	1	4,805	4
	<u>\$ 49,494</u>	<u>26</u>	<u>\$ 19,313</u>	<u>14</u>

#### 7. 購買長期股權投資 (92年度：無)

##### 93年度

交易對象	標的股	票數	交易價格
立浦實業	延命環保(股)公司	392,293	\$ 9,019
虹鑫	延命環保(股)公司	238,240	5,480
永耀	延命環保(股)公司	238,240	5,480

本公司本期向關係人取得延命環保(股)公司之長期股權，其交易價格由雙方議定，該款項業已全數支付。

#### 8. 背書及保證

本公司為關係人背書保證及關係人為本公司保證情形，請詳附註十一。

## 9. 承諾事項

- (1) 本公司與高雄混凝土簽訂桶梓預拌混凝土場委託經營管理合約，合約期間至民國 94 年 2 月 28 日，並已雙方同意延長至民國 95 年 2 月 28 日。依合約規定，本公司應支付之經營管理費係按實際出貨量每立方公尺一定金額計算。民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日支付總金額分別為 \$20,695 及 \$25,738，帳列「銷貨成本」科目。
- (2) 本公司於民國 93 年 6 月與環球石礦簽訂購買石灰石合約，合約期間共三年，本公司依約定支付購貨履約保證金為 \$30,000，而環球石礦則應按約定價格優先供貨予本公司。

## 六、質押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 名 稱	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	93年12月31日	92年12月31日	
質押定期存款(帳列受限制資產)	\$ 58,434	\$ 77,089	履約保證金
固定資產(含重估增值)	4,037,923	4,055,838	長期借款

## 七、重大承諾事項及或有事項

- (1) 民國 93 年 12 月 31 日本公司與關係人間的承諾事項，請詳附註五、(二)，另提供背書保證情形，請詳附註十一。
- (2) 截至民國 93 年 12 月 31 日止，本公司因進貨已開狀未使用之金額約為 USD2,961 仟元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

## 十、其 他

### (一) 投資衍生性商品相關資訊

本公司民國 93 年及 92 年度並無投資衍生性金融商品。

## (二) 金融商品之公平價值

	93 年 12 月 31 日		92 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
公平價值與帳面價值				
相等之金融資產	\$ 1,045,223	\$ 1,045,223	\$ 1,059,203	\$ 1,059,203
短期投資	294,542	642,767	309,633	606,614
長期投資	5,567,276	5,793,033	4,589,520	4,677,371
<u>負 債</u>				
公平價值與帳面價值				
相等之金融負債	2,852,502	2,852,502	2,465,865	2,465,865
應計退休金負債	304,144	421,294	262,824	384,015

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產、人壽保險現金解約價值、存出(入)保證金、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用及長期借款。
2. 短期投資係以公開之市場價格為公平價值。
3. 長期股權投資：如為上市(櫃)公司股票，以會計期間最末一個月平均收盤價為公平價值；若為非上市(櫃)公司股票，而採權益法評價者，以被投資公司經會計師查核簽證財務報告之股權淨值為評估公平價值，惟若採權益法評價之被投資公司其財務報表未達會計師查核簽證標準或係採延後一年認列投資損益者，皆以資產負債表日該被投資公司自行結算之股權淨值為公平價值，而採成本法評價者，則以帳面價值為公平價值。
4. 應計退休金負債係資產負債表日為衡量日之退休金精算報告中所列示之退休金提撥狀況為公平價值。

## 十一、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

#### 1. 資金貸與他人情形：

編號	貸出公司	貸出對象	往來科目	種類	利率	貸出性質	有無期滿還 資金必要	審慎程度 需求	有無期滿還 資金必要	審慎程度 需求	貸出金額	貸出地點	貸出用途	對照財研 系資金貸	
														其他應收款	其他應收款
1	寧波環球水泥 土有限公司	寧波環球水泥 有限公司	其他應收款	短期	未計息	有短期融通 資金必要	-	-	-	-	RMB 16,000仟	無	無	RMB 16,000仟	RMB 11,908仟
2	寧波環球水泥 製品有限公司	寧波環球水泥 製品有限公司	其他應收款	短期	未計息	有短期融通 資金必要	RMB 1,508仟	RMB 1,508仟	無	無	RMB 16,000仟	無	無	RMB 16,000仟	RMB 11,908仟
3	寧波環球水泥 材料有限公司	寧波環球水泥 材料有限公司	其他應收款	短期	未計息	有短期融通 資金必要	RMB 1,508仟	RMB 1,508仟	無	無	RMB 16,000仟	無	無	RMB 16,000仟	RMB 6,382仟
			其他應收款	短期	未計息	有短期融通 資金必要	-	-	無	無	RMB 16,000仟	無	無	RMB 16,000仟	RMB 10,492仟
			其他應收款	短期	未計息	有短期融通 資金必要	-	-	無	無	RMB 16,000仟	無	無	RMB 16,000仟	RMB 10,492仟
			其他應收款	短期	未計息	有短期融通 資金必要	-	-	無	無	RMB 16,000仟	無	無	RMB 16,000仟	RMB 10,492仟

註一：對照財研系資金貸與限額有短期融通資金必要者，每一公司不得超過人民幣一仟萬元。

註二：資金貸與總額，以公司淨值之百分之廿五為限。

#### 2. 為他人背書保證：

##### (1)本公司資訊

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證 公司名稱	對象	對單一企業 背書保證之 限額		本期最高背 書保證餘額	期本背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	估計近期 財務損失 淨值之比率	背書保證最 高限額(註四)
				金額	美金					
0	本公司	環球水泥 新加坡嘉樂私人有限公司 高樓區域土工業股份有限公司	本公司負責經營之被投資公司 共同投資關係 直接持有股權超過50%之子公司	\$ 126,147	\$ 8,073,038	\$ 69,000	\$ 49,000	\$ -	0.91%	-
		高樓區域土工業股份有限公司	直接持有股權超過50%之子公司	182,000	\$ 139,000	\$ -	\$ 90,000	-	1.18%	-
		高樓區域土工業股份有限公司	*	75,000	59,000	-	35,000	-	0.48%	-
		嘉興水泥土工業股份有限公司	*	99,000	99,000	-	90,000	-	1.18%	-
		新加坡環球私人有限公司	*	52017,932	USD 1,000	-	USD 1,000	-	4.17%	-
		英屬納京那島環球國際投資 公司	*	USD35,000	USD 35,000	-	USD 35,000	-	14.59%	-
		英屬納京那島環球國際投資 公司	共同投資關係	8,073,038	USD 580	USD 580	USD 580	-	0.24%	-
										14.59% \$ 8,073,438

註一：對有負責經營之被投資公司單一企業背書保證限額以該被投資公司當期資本額為限額。

註二：對共同投資關係單一企業背書保證限額以本公司之當期淨值為限額。

註三：對直接持有股權超過50%之子公司單一企業背書保證限額以該被投資公司當期資本額為限額。

註四：本公司背書保證最高限額為本公司當期淨值數。

註五：依本公司之背書保證辦法規定，本公司之子公司或被投資公司如設立於國外，且該主管機關核准保函投資者，本公司對該子公司或被投資公司之背書保證最高限額，得在不超過本公司對全體公司背書保證總額之範圍內(即本公司之淨值)，由董事會決定；此項公司之背書保證已於民國92年11月24日經董事會同意。

單位：新台幣仟元

(2) 被投資公司資訊

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被 背 書 保 險 公 司 名 稱	保 險 類 別	對 象	對單一企業背書保證		以財產總保之背書保證金額		系計背書保證金額	
					保 險 期	本 期 最 高 背 書 保 證 總 額	期 末 背 書 保 證 總 額	以財產總保之背書保證金額	佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
1	高雄混凝土工業股份有限公司	環球水泥股份有限公司	基於承攬工程需要之同業	基於承攬工程需要之同業	\$ 237,627 (註一)	\$ 82,066	\$ -	0%	\$ 237,627 (註一)	
2	嘉義混凝土工業股份有限公司	高雄混凝土工業股份有限公司	基於承攬工程需要之同業	基於承攬工程需要之同業	68,637 (註二)	18,483	-	27%	68,637 (註二)	
3	新加坡環球私人有限公司	寧波環球混凝土有限公司	子公司	子公司	8,073,038 (註三)	USD1,000仟	-	5%	8,073,038 (註三)	
4	高雄碼頭通運股份有限公司	高碼實業股份有限公司	子公司	子公司	4,000 (註四)	12,000 \$	-	15%	81,303 (註四)	
5	寧波環球混凝土有限公司	寧波德氏環球建築材料公司	相同學公司	相同學公司	8,073,038 (註五)	RMB10,000仟	-	21%	8,073,038 (註五)	
6	英屬特許高碼國際投資有限公司	惠州環球水泥有限公司	子公司	子公司	USD 35,000 (註六)	USD35,000仟	-	137%	8,073,038 (註六)	

註一：高雄混凝土工業股份有限公司基於承攬工程需要之同業因依合約規定互保之公司對單一企業背書保證限額及最高限額均以公司當期淨值為限額。  
 註二：嘉義混凝土工業股份有限公司基於承攬工程需要之同業因依合約規定互保之公司對單一企業背書保證限額及最高限額均以公司當期淨值為限額。  
 註三：新加坡環球私人有限公司對單一企業背書保證限額及最高限額均以本公司當期淨值為限額。  
 註四：高雄碼頭通運股份有限公司對子公司單一企業背書保證限額以該被投資公司資本額為限額，最高限額以本公司當期淨值為限額，如有例外情形依該公司背書保證辦法需經董事會及股東會例外管理，該公司對高碼實業股份有限公司背書保證金額超過保額之情形，業經董事會同意及股東會追認。  
 註五：寧波環球混凝土有限公司對單一企業背書保證限額及最高限額均以本公司當期淨值為限額。  
 註六：英屬特許高碼國際投資對單一企業背書保證限額及最高限額均以母公司之背書保證辦法為依據，請詳附註(十一)2.(1)之註五說明。



### 3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期		本	
				期末股數	帳面金額	持股比例	市價
本公司	股票一中國信託金融控股股份有限公司	無	短期投資	16,999,517	\$ 292,856	-	\$ 634,932
	台南紡織股份有限公司壽山廠	本公司為該公司之法 人董事	長期投資	-	11,687	-	7,835
	中聯礦石處理資源化股份有限公司	本公司為該公司之法 人董事	長期投資	13,615,338	108,500	7.01%	334,257
	高捷建設工業股份有限公司	本公司之子公司	*	18,200,000	237,627	100.00%	237,627
	環中國際股份有限公司	*	*	17,500,000	242,814	70.00%	242,814
	嘉義昆崑工業股份有限公司	*	*	7,666,662	58,465	85.18%	58,465
	高捷碼頭運送股份有限公司	*	*	604,800	65,042	80.00%	65,042
	新加坡環球私人有限公司	*	*	17,931,782	403,103	100.00%	403,103
	環泥投資股份有限公司	*	*	10,000,000	107,157	100.00%	107,157
	其屬佛宮碑島環泥投資股份有限公司	*	*	7,605,266	87,027	100.00%	87,027
	其屬佛宮碑島環泥國際股份有限公司	*	*	23,850,000	731,451	90.00%	731,451
	環球泥泥土工業股份有限公司	*	*	6,307,373	67,305	50.00%	67,305
	新加坡嘉環私人有限公司	本公司持權益認列之 轉投資公司	*	2,786,255	95,183	50.00%	95,183
	華東水泥股份有限公司	*	*	2,500,000	12,266	25.00%	12,266
	六和機械股份有限公司	*	*	47,777,683	1,339,145	29.86%	1,339,145
	台南泥泥土工業股份有限公司等	*	*	-	46,338	-	46,338
	萬通鼎泰金融股份有限公司	無	*	43,099,488	388,800	8.14%	-
	嘉環水泥股份有限公司	本公司為該公司之法 人董事	*	23,355,000	219,374	16.60%	-
	環泥建設開發股份有限公司	本公司為該公司之法 人董事	*	註	430,976	註	-
	統一國際開發股份有限公司	本公司為該公司之法 人董事	*	50,000,000	500,000	3.33%	-
	東森寬頻電信股份有限公司	無	*	10,000,000	100,000	0.15%	-
	高捷建設股份有限公司	*	*	10,000,000	101,858	1.00%	-
	漢通創業投資股份有限公司等	-	*	-	224,845	-	-

註：本公司持有該公司普通股及其承決權之特別股分別為24,864,000股及22,377,600股，綜合持股比例為18.81%。

持者之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	期				備註
			股數	帳面金額	持股比例	市價	
理光投資股份有限公司	林同基金－溫華169號基金第4號	不適用	-	\$ 8,448	-	\$ 8,865	
理中國際股份有限公司	股票－台灣紡織股份有限公司	不適用	1,762,936	16,515	-	18,921	
	中國信託金融控股股份有限公司	不適用	569,857	12,036	-	21,563	
	泛亞工程建設股份有限公司	不適用	1,722,746	5,435	2.71%	-	
	光華圖書推廣中心	-	7,540	595	0.28%	-	
	先嚴企業有限公司	子公司	1,280	297	100.00%	207	
	英屬特許高碑塔石礦股份有限公司	-	59,080	(1,855)	100.00%	(1,855)	
	ILCOOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	林耀益法律諮詢之轉投資公司	266,664	(1,863)	3.46%	(1,863)	
	股票－英屬特許高碑塔石礦股份有限公司	相同母公司	2,850,080	68,836	10.00%	73,145	
	股票－民富汽車事業股份有限公司	子公司	483,080	4,930	98.68%	4,930	
	高嗎實業股份有限公司	-	39,480	5,497	76.09%	5,497	
英屬特許高碑塔石礦股份有限公司	ILCOOS NORTE MINING COMPANY INC. (特別股)	母公司	4,468,888	USD 2,479,441	100.00%	USD 2,479,441	
	英屬特許高碑塔石礦股份有限公司 (特別股)	相同最終母公司	968,485	USD 913,441	100.00%	USD 913,441	
新加坡環球私人有限公司	GERGEM INTERNATIONAL BUILDING INC.	子公司	6,764,080	(USD 1,638,441)	100.00%	(USD1,638,441)	
	英屬特許高碑塔石礦股份有限公司	林耀益法律諮詢之轉投資公司	535,383	USD 357,441	38.18%	357	
高碑塔石礦股份有限公司	惠州環球建設有限公司	子公司	200,080	USD200,000,441	100.00%	USD200,000,441	
	香港環球建設有限公司	子公司	-	107,093	58.68%	107,093	
英屬特許高碑塔石礦股份有限公司	寧波環球水泥製品有限公司	-	-	48,982	50.00%	48,982	
	寧波德氏環球建築材料有限公司	-	-	98,939	50.00%	98,939	
	寧波北尚德氏環球建築材料有限公司	-	-	58,995	50.00%	58,995	
	奉化環球建築材料有限公司	-	-	80,495	50.00%	80,495	
	股票－寧波環球水泥製品有限公司	林耀益法律諮詢之轉投資公司	2,460,080	-	38.14%	-	
	延慶環球水泥製品有限公司	不適用	1,145,760	-	7.28%	-	
英屬特許高碑塔石礦股份有限公司	上海興電工業有限公司	不適用	17,867,880	79,627	22.25%	79,627	
	惠州環球水泥製品有限公司(註)	子公司	-	USD65,858,441	100.00%	USD65,858,441	
GERGEM INTERNATIONAL HOLDING INC.	股票－ILCOOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	子公司	7,428,667	(USD1,863,441)	68.00%	(USD1,863,441)	

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

買、賣之公司 本公司	有價證券種類		買入		其他(註)		期 末 金 額
	及 名 稱	交易對象	金額	股數(仟) 股數(仟)	金額	股數(仟) 股數(仟)	
英屬維京群島環 龍國際股份有 限公司	長期投資	現金增資	2,600 \$	88,465	21,250 \$	704,544	23,850 \$
新加坡環球私人 有限公司	長期投資	現金增資	無	無	-	(\$ 61,558)	\$ 731,451
			10,472 \$	216,777	7,460 \$	148,786	17,932 \$
			無	無	-	\$ 37,540	\$ 403,163

註：係投資損益及累積損益調整數。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及子公司均無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及子公司均無。
7. 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：

進(銷)貨之公司 本公司	交易對象 限公司	關係 係	金額 \$	佔總進(銷) 貨之比率	性質 3個月	交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)差額及抵款 佔總應收 (付)票據、 匯款之比率
						單 價	授信期間	
本公司	華東水泥股份有 限公司	係權益法評價之 轉投資公司	703,857	20%	3個月	依議定價格 交易	與一般客戶 相當	\$ 118,240
環中國際股份有 限公司	本公司之子公司 限公司		107,874	3.1%	2個月	與一般客戶 相當	與一般客戶 相當	( 44,436)
環珠石礦股份有 限公司	本公司之孫公司 限公司		104,516	5%	預付性質	與一般客戶 相當	與一般客戶 相當	42,661
環中國際股份有 限公司	本公司之子公司 限公司		107,874	17%	2個月	與一般客戶 相當	與一般客戶 相當	( 23,529)
環珠石礦股份有 限公司	本公司之孫公司 限公司		104,516	100%	預收性質	與一般客戶 相當	與一般客戶 相當	-
嘉義水泥土業股 份有限公司	新光真建設企業 股份有限公司	與嘉義水泥土工 業股份有限公司 之關係相同	109,529	64%	2個月	與一般客戶 相當	與一般客戶 相當	( 24,849)
高鈣水泥土工業 股份有限公司	華東水泥股份有 限公司	係權益法評價之 轉投資公司	127,675	22%	40天	依議定價格 交易	與一般客戶 相當	( 13,186)
高鈣磚頭運建股 份有限公司	本公司 本公司之子公司 份有限公司		250,743	70%	2~3個月	與一般客戶 相當	與一般客戶 相當	69,282

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及子公司均無。

9. 從事衍生性金融商品相關資訊：本公司及子公司均無。

## (二) 轉投資事業相關資訊

### 1. 轉投資事業明細：

投資公司名稱	核 投 資 公 司 名 稱	所在地區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 數	持 比 率	有 限 價 值	帳 投 資 公 司 本 期 增 益 (註1)		備 註
				本 期 初 本	上 期 末				本 公 司 認 列 之 投 資 損 益 (註1)	本 公 司 認 列 之 投 資 損 益 (註1)	
本公司	高緯水泥工業股份有限公司	高雄市	預拌混凝土及水泥製品之產製及銷售；水泥之銷售及進出口等業務	\$ 130,000	\$ 130,000	18,200,000	100.00%	\$ 237,627	\$ 20,889	\$ 32,348	子公司
	環中國際股份有限公司	台中市	水泥與水泥原料、燃料、製品之銷售及進出口業務	175,002	175,002	17,500,000	70.00%	242,814	65,254	45,827	子公司
	嘉義縣太保鄉 喜美混凝土工業股份有限公司	嘉義縣 太保鄉	預拌混凝土之產製及銷售	48,563	48,563	7,666,662	85.18%	58,465	( 16,471)	( 14,030)	子公司
	環球混凝土工業股份有限公司	台中市 烏日鄉	預拌混凝土之產製及銷售；砂石之產製及銷售等業務	20,000	20,000	6,307,373	50.00%	67,305	1,147	574	子公司
	高雄鴻順通運股份有限公司	高雄市	汽車貨運業務	55,680	55,680	604,800	80.00%	65,042	( 1,707)	( 1,366)	子公司
	台南混凝土工業股份有限公司	台南市	預拌混凝土及水泥製品之加工及銷售業務	5,400	8,100	1,500,000	30.00%	9,800	7,154	2,146	延後一年認列投資損益
	東聯磚業股份有限公司	台北市	各種磚石之開採、加工及買賣等業務	2,000	2,000	190,900	90.95%	2,428	44	44	子公司(註2)
	亞太磚業股份有限公司	*	*	3,200	3,200	319,900	99.97%	2,651	( 62)	( 62)	子公司(註2)
	六和機械股份有限公司	桃園縣 中壢市	各種機械、汽車零件之製造及買賣業務	175,000	175,000	47,777,683	29.86%	1,339,145	1,020,048	299,104	延後一年認列投資損益
	新加坡嘉環私人有限公司	新加坡	一般投資業務	59,633	49,456	2,786,255	50.00%	95,183	4,397	4,397	採權益法評價之轉投資公司
	新加坡環球私人有限公司	*	一般投資業務	358,315	200,089	17,931,782	100.00%	403,103	63,909	63,909	子公司
	環泥投資股份有限公司	台北市	一般投資業務	100,000	100,000	10,000,000	100.00%	107,157	13,673	11,870	子公司
	英屬神京群島環球投資股份有限公司	英屬神京 京群島	一般投資業務	237,883	201,720	7,605,266	100.00%	87,027	( 41,347)	( 41,347)	子公司
	華東水泥股份有限公司	台北市	水泥製品及預拌混凝土之製造加工及買賣業務	25,000	25,000	2,500,000	25.00%	12,266	18,131	4,533	延後一年認列投資損益

註1：除延後一年認列者係以該公司所委任會計師查核簽證之財務報表認列外，餘係依該公司同期未經查核之自結損益認列。

註2：目前已無具體明確，但尚未開始開採。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期數	持比率	帳面價值	被投資公司本期損益(註1)	本公司總列之投資損益(註1)	註
				本期末	上期末						
本公司	環榮興資源科技股份有限公司	高雄市	景觀及廢棄物清理設備安裝工程業	\$ 6,000	\$ 6,000	600,000	30.00%	\$ 3,079	\$ 6,292	\$ 1,885	延後一年追溯投資損益
	立漢實業股份有限公司	高雄市	精密機械之製造及買賣	20,000	20,000	2,169,158	33.33%	21,601	4,837	905	
	某特建材股份有限公司	台北市	建材批發	6,000	6,000	600,000	20.00%	6,699	3,120	647	
	英屬維京群島環球國際股份有限公司	英屬維京群島	一般投資業務	793,009	88,465	23,850,000	90.00%	731,451	(26,171)	(26,171)	子公司
	英屬維京群島環球石礦股份有限公司	英屬維京群島	一般投資業務	6,471	6,472	50,000	100.00%	(1,855)	27,209	不適周	孫公司
	兆豐企業有限公司	台南縣永康市	建材批發	4,521	4,521	1,200	100.00%	297	(6)		
	民富汽車事業股份有限公司	台中縣烏日鄉	汽車管理	4,930	4,930	493,000	98.60%	4,930	-		
	高雄碼頭運送股份有限公司	高雄市	水泥及相關製品買賣	3,395	2,642	30,400	76.00%	5,497	2,544		
	英屬維京群島環球投資股份有限公司	菲律賓	石灰石之採掘	USD3,367仟	USD3,367仟	4,688,888	100.00%	USD2,479仟	(31,022)		
	英屬維京群島環球石礦股份有限公司(特別股)	英屬維京群島	一般進出口業務	USD 968仟	USD 968仟	968,485	100.00%	USD 913仟	27,209		
	GERGEM INTERNATIONAL HOLDING INC.	菲律賓	一般投資業務	USD2,135仟	USD2,135仟	6,764,000	100.00%	(USD 1,638仟)	(29,920)		從屬公司
	英屬維京群島環球國際股份有限公司	英屬維京群島	一般投資業務	USD 535仟	USD 535仟	535,383	38.10%	USD 357仟	(15,514)		本公司之子公司
	新加坡環球私人有限公司	中國 寧波市	水泥製品及混凝土製品之製造銷售	USD2,230仟	USD2,230仟	-	58.68%	\$ 107,093	63,248		孫公司
	寧波環球水泥製品有限公司	中國 寧波市	水泥管線及其他水泥製品之製造銷售	USD1,500仟	USD1,500仟	-	50.00%	48,982	(4,338)		

註1：除延後一年追溯外，該公司所委任會計師查核簽證之財務報表認列外，餘係依該公司同期未經查核之自結損益認列。

註2：GERGEM INTERNATIONAL HOLDING INC. 依當地法令規定，係以信託投資方式將所持有之60%股權透過QUASHA LAW HOLDINGS INC. 持有。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	持股比例	持有標的價值	被投資公司本期溢利	本公司溢利之投資溢利	本公司溢利之投資溢利	
				本期期末	上期期末							
新加坡環球私人有限公司	寧波德氏環球建築材料有限公司	中國 寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	USD2,475仟	USD2,475仟	-	50.00%	\$ 98,939	\$ 54,319	不適用	孫公司	
	寧波北侖德氏環球建築材料有限公司	中國 寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	USD1,875仟	-	註一	50.00%	\$ 58,905	註一	0	0	
	奉化環球建築材料有限公司	中國 寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	USD2,500仟	-	註一	50.00%	\$ 80,405	註一	0	0	
高華混凝土工業股份有限公司	理字砂石企業股份有限公司	屏東縣	砂石之採取、加工、買賣	26,600	26,600	2,660,000	36.14%	-	-	0	0	本公司之子公司 司採權益法律 價之被投資公 司
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	惠州環球水泥有限公司	中國 廣東省	水泥生產及運輸	USD25,858仟	USD 4,000仟	註一	100.00%	USD25,858仟	(\$ 29,079)	0	0	孫公司
GERGEM INTERNATIONAL HOLDING INC. (普通股)	ILACOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	菲律賓	石灰石之採掘	USD2,135仟	USD2,135仟	7,426,667	60.00% (註二)	(USD1,863仟)	( 29,920)	0	0	孫公司

註一：係預付股款。

註二：依菲律賓當地法令規定，係以信託方式將其60%股權通過GERGEM INTERNATIONAL HOLDING INC.持有。

## 2. 轉投資公司重大交易事項相關資訊，請詳附註十一、(一)說明。

### (三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之公司名稱、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：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出金額		本期匯出或收回款項金額		本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期匯列 投資(條)益	期末投資 帳面價值	截至本期末止 已匯回台灣 之投資收益
				美金	美金	美金	美金				
上海嘉環建設 有限公司	建築工程 及建築工程 之製造銷售	USD 3,378仟	美金	USD 1,575仟	-	USD 318仟	-	22.50%	USD 181仟 (註二)	USD 2,949仟	-
寧波環視建設 有限公司	建築工程	USD 3,800仟	美金	USD 2,239仟	-	-	-	56.08%	USD 1,186仟 (註二)	USD 3,377仟	-
寧波環視水泥 製品有限公司	水泥管棒及其 他水泥製品 之製造銷售	USD 3,000仟	美金	USD 1,509仟	-	-	-	56.00%	USD 65仟 (註二)	USD 1,545仟	-
寧波德式環球 建築材料有限公司	磚、瓦、瓷磚、 牆紙、油漆、 木製及銷售	USD 4,560仟	美金	USD 2,475仟	-	-	-	56.00%	USD 813仟 (註二)	USD 3,126仟	-
寧波高命應氏 有限公司	建築材料有 限公司	USD 3,750仟	美金	-	-	USD 1,875仟	-	56.00%	美金	USD 1,857仟	-
奉化環視建築 材料有限公司	建築材料有 限公司	USD 5,000仟	美金	-	-	USD 2,500仟	-	56.00%	美金	USD 2,535仟	-
德慶環視建設 有限公司	建築工程	USD 913仟	美金	-	-	美金	-	36.10%	USD 11仟	USD 357仟	-
惠州環視水泥 有限公司	水泥生產及運 銷	USD5,500仟	美金	USD 2,009仟	USD 23,105仟	-	-	97.00%	(USD 844仟)	USD5,082仟	-

本期期末累計自台灣  
赴大陸地區投資金額  
USD8,178仟

經濟部投資審會  
核准投資金額  
USD4,365仟

經濟部投資審會  
核准赴大陸地區投資限額  
NTD 2,921,911

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於了解大陸投資對於財務報表影響之有關資訊：

- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
- (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- (4) 票據背書、保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：請詳附註十一、(一)2.說明。
- (5) 資金融通之最高限額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如債務之提供或收受等：無。

## 十二、部門別財務資訊

### (一) 產業別資訊

	93 年 度				合 併
	水 泥 部 門	混 凝 土 部 門	石 膏 板 部 門	調 整 及 沖 銷	
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 1,097,183	\$ 1,304,750	\$ 1,039,738	\$ —	\$ 3,441,671
來自企業內其他部門之部門收入	—	—	—	—	—
部門收入合計	<u>\$ 1,097,183</u>	<u>\$ 1,304,750</u>	<u>\$ 1,039,738</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 3,441,671</u>
部門損益	<u>\$ 183,110</u>	<u>\$ 55,450</u>	<u>\$ 114,257</u>	<u>\$ —</u>	\$ 352,817
公司一般收入(費用)(含營業外收支)					( 145,298)
投資收益淨額					381,443
利息支出					( 36,800)
稅前淨(損)利					<u>\$ 552,162</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 3,093,508</u>	<u>\$ 2,035,568</u>	<u>\$ 1,235,347</u>	<u>\$ —</u>	\$ 6,364,423
長期投資					5,567,276
公司一般資產					<u>1,301,124</u>
資產合計					<u>\$ 13,232,823</u>
折舊費用	<u>\$ 18,300</u>	<u>\$ 11,851</u>	<u>\$ 102,361</u>		
資本支出金額	<u>\$ 1,977</u>	<u>\$ 740</u>	<u>\$ 1,348</u>		

	92 年 度				合 併
	水 泥 部 門	混 凝 土 部 門	石 膏 板 部 門	調 整 及 沖 銷	
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 890,234	\$ 1,163,705	\$ 839,548	\$ —	\$ 2,893,487
來自企業內其他部門之部門收入	—	—	—	—	—
部門收入合計	<u>\$ 890,234</u>	<u>\$ 1,163,705</u>	<u>\$ 839,548</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 2,893,487</u>
部門損益	<u>\$ 135,396</u>	<u>(\$ 7,030)</u>	<u>\$ 54,699</u>	<u>\$ —</u>	\$ 183,065
公司一般收入(費用)(含營業外收支)					73,968
投資收益淨額					342,815
利息支出					( 48,443)
稅前淨(損)利					<u>\$ 551,405</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 3,079,741</u>	<u>\$ 2,054,271</u>	<u>\$ 1,268,192</u>	<u>\$ —</u>	\$ 6,402,204
長期投資					4,589,520
公司一般資產					<u>1,391,266</u>
資產合計					<u>\$ 12,382,990</u>
折舊費用	<u>\$ 20,949</u>	<u>\$ 16,031</u>	<u>\$ 103,597</u>		
資本支出金額	<u>\$ 1,452</u>	<u>\$ 734</u>	<u>\$ 1,748</u>		



本公司主要經營產業為水泥、混凝土及石膏板三類。上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之銷貨收入及對企業內其他部門之銷貨與轉撥收入。部門間之銷貨與轉撥收入及部門間之進貨，係依成本為計價基礎。但部門收入不包括下列項目：

1. 與部門無關之公司一般收入。
2. 依權益法評價之股權投資所認列之投資收益。

部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額。所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。部門間之進貨及部門間之銷貨與轉撥採用相同之轉撥計價基礎。

營業成本及費用若無法直接歸屬；則採相對營業收入比例分攤於各部門。但部門成本及費用不包括下列項目：

1. 與部門無關之公司一般費用。
2. 利息費用。
3. 依權益法評價之股權投資所認列之投資損失。

部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產，但部門可辨認資產不包括下列項目：

1. 非供任何特定部門營業使用而持有之資產。
2. 依權益法評價之對外股權投資。

本公司採權益法之長期投資中，與各產業部門有上下游整合關係者，明細如下：

投資部門	93 年		度	
	被投資公司	帳面價值		持股比例
水泥部門	高雄混凝土工業股份有限公司	\$ 237,627	100.00%	\$ 32,348
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	9,880	30.00%	2,146
水泥部門	嘉義混凝土工業股份有限公司	58,465	85.18%	( 14,030)
水泥部門	環球混凝土工業股份有限公司	67,305	50.00%	574
水泥部門	華東水泥股份有限公司	12,266	25.00%	4,533
水泥部門	環中國際股份有限公司	242,814	70.00%	45,827
投資部門	92 年		度	
	被投資公司	帳面價值		持股比例
水泥部門	高雄混凝土工業股份有限公司	\$ 243,498	100.00%	\$ 34,552
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	13,656	30.00%	2,489
水泥部門	嘉義混凝土工業股份有限公司	72,495	85.18%	( 7,490)
水泥部門	環球混凝土工業股份有限公司	38,065	50.00%	( 8,136)
水泥部門	華東水泥股份有限公司	7,733	25.00%	148
水泥部門	環中國際股份有限公司	207,487	70.00%	7,460

(二)地區別資訊

本公司民國93年及92年度均無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國93年及92年度均無外銷銷貨收入達損益表收入金額10%以上者。

(四)重要客戶資訊

本公司收入占損益表上收入金額10%以上之客戶，其明細如下：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>93 年 度</u>		<u>92 年 度</u>	
	<u>營業收入淨額</u>	<u>佔該科目 百分比</u>	<u>營業收入淨額</u>	<u>佔該科目 百分比</u>
華東水泥股份有限 公司	\$ 925,449	27%	\$ 806,609	28%

註：係以未扣除出售予華東水泥股份有限公司再買回交易之金額列示，請詳附註五(二)說明。

# 環球水泥股份有限公司

## 重要查核說明

民國 93 年度

單位：新台幣仟元

### 一、內部控制制度實施之說明及評估

本會計師辦理環球水泥股份有限公司民國 93 年度財務報表查核簽證，查核規劃階段及查核期間經依一般公認審計準則，就該公司與財務報導有關之內部控制制度之設計及執行，採行必要之檢查及評估，其中並包括：財務及會計人員之資格標準與任免辦法、各種交易循環類型之作業程序、重要物品之保管，以決定查核程序之性質、時間及範圍；惟此等檢查及評估，係採抽查方式進行，事實上無法發現所有之缺失，因此有關內部控制制度缺失之防範，仍有賴公司管理當局針對其業務經營之發展及變革，不斷檢討改進，以確保財務資訊之正確與可靠性，並保障財產安全。

本會計師於本次檢查及評估過程中，發現與財務報導有關之內部控制制度有若干之缺失，已另行提出改進建議書，以供管理當局參考改進，該建議書僅供公司內部使用不作其他用途，且不影響本會計師提出查核報告之意見。

### 二、觀察存貨之盤點情形

(一)盤點日期：民國 94 年 1 月 3 日。

(二)盤點地點：

環球水泥股份有限公司阿蓮水泥廠、大湖石膏板廠、海湖石膏板廠、台南混凝土場、大湖混凝土場、嘉義直營站、仁武直營店及泰山倉等。

(三)參與盤點人員：

資誠會計師事務所監盤人員—張國祥、陳麗如等人

環球水泥股份有限公司盤點存貨負責人—陳皇州

(四)存貨監盤情形：

本會計師經依審計準則公報第 9 號存貨盤點之觀察規定，於觀察盤點前評估環球水泥股份有限公司存貨盤點計劃，瞭解其盤點書面指示及存貨之整理情況，其盤點前之規劃工作，尚稱良好。觀察盤點時依本事務所之選樣予以抽點，並作成盤點記錄，對於盤點時存貨移動情形暨存貨之品質、狀況及是否有寄存品等影響存貨數量之事項，於監盤過程中亦均加以注意，並取得相關記錄憑證，事後並就當日盤點結果推算至民國 93 年 12 月 31 日之存貨數量並與帳載記錄相核對，並未發生重大差異。

(五)結 論：

經由上述查核程序，本會計師認為環球水泥股份有限公司存貨盤點情形良好，足以允當表達民國 93 年 12 月 31 日存貨之數量及狀況。

### 三、各項資產與負債之函證及其他查核情形

項 目	函證比率 (佔科目餘額)	回函相符或調 節相符比率 (佔發函金額)	其他查核說明	結論
銀行存款	100%	100%	—	滿意
短期投資	100%	100%	—	滿意
應收票據及帳款(含關係人)	47%	100%	—	滿意
長期投資	100%	100%	—	滿意
質押定期存款	100%	100%	—	滿意
短期借款	100%	100%	—	滿意
應付短期票券	100%	100%	—	滿意
應付票據及帳款(含關係人)	58%	100%	—	滿意
長期借款	100%	100%	—	滿意

### 四、資金貸與股東或他人之說明

經查環球水泥股份有限公司民國 93 年度並無資金貸予股東或他人之情事。

### 五、重大財務比率變動說明

(一) 財務比率：

	93 年度	92 年度	變 比 率	動 說 明
1. 毛利率	17.42%	14.11%	23.45%	詳(一)說明
2. 存貨週轉率	6.93(次)	6.14(次)	12.87%	不適用
3. 應收帳款及票據 週轉率	4.26(次)	3.85(次)	10.65%	不適用

(二) 分析說明：

1. 毛利率差異分析：

	前後期增 (減)變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格 差異	銷售組合 差異	數量差異
水泥	\$ 51,216	\$ 94,788	(\$ 65,668)	\$ 3,316	\$ 18,780
混凝土	76,962	137,139	( 60,888)	229	482
石膏板	63,013	( 55,743)	82,925	8,875	26,956
合計	191,191	176,184	( 43,631)	12,420	46,218

分析說明：

1. 水泥：  
係因水泥市場價格回穩，使水泥價格及銷售量較去年同期增加，產生有利售價及數量差異，但因國際煤炭及其他原材料價格上漲，影響水泥成本上升，因而產生不利成本價差。
2. 混凝土：  
因高雄捷運工程持續進行，採購高強度混凝土，並因水泥及砂石等原料成本同時上漲，因而產生有利售價及不利成本價格差異。
3. 石膏板：  
本期積極透過經銷商發展外銷，採薄利多銷策略，售價降低，致銷售量及產量增加，使單位固定成本分攤減少，亦因大量進料，致原料成本較前期下降，而產生不利的售價差異及有利的成本及數量差異。

六、其他項目重大變動說明

(一) 其他資產：本科目變動未達應分析標準。

(二) 營業外收支

	93年度	92年度	變 動 比 例	情 形 金 額	說 明
股利收入	\$ 110,338	\$ 60,770	82%	\$ 49,568	註一
處分投資(損)益	( 5,023)	163,763	( 103%)	( 168,786)	註二
短期投資市價回 升利益	-	28,114	( 100%)	( 28,114)	註三
什項收入	50,715	33,720	50%	16,995	註四
其他投資損失	( 88,160)	( 331)	( 26534%)	( 87,829)	註五

- 註一：主要係本期短期投資及採成本法之長期股權投資所發放之現金股利較前期增加所致。
- 註二：主要係前期處分原萬通商業銀行股權所轉換之中國信託金控公司股權所致。
- 註三：主要係前期短期投資依成本與市價孰低法評價，產生市價回升利益，而本期無此情形。
- 註四：主要係本期迴轉團體保險解約價值費用所致。
- 註五：主要係本期對淨值已發生減損之長期投資，採保守穩健評估，認列永久性跌價損失所致。

(三) 淨現金流量：變動未達分析標準。

## 七、證期局前一年度通知財務報表應調整改進事項之辦理情形

無。

## 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

(94)財審報字第 8607 號


環球水泥股份有限公司 公鑒：

環球水泥股份有限公司及其子公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部份子公司之財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之查核意見中，有關上開子公司列入財務報表之金額及附註十一所揭露被投資公司相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國九十三年及九十二年十二月三十一日上開子公司之資產總額佔環球水泥股份有限公司及其子公司合併財務報表中合併資產總額分別為 8% 及 7%；營業收入淨額則分別佔民國九十三年及九十二年度合併營業收入淨額之 29% 及 30%。另環球水泥股份有限公司及其子公司民國九十三年及九十二年度按權益法評價之部份長期股權投資，其所認列之投資損益及附註十一所揭露被投資公司相關資訊，係依各該被投資公司所委任其他會計師查核之財務報表評價及揭露，本會計師並未查核其財務報表。民國九十三年及九十二年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益淨額分別為 310,421 仟元及 299,176 仟元，而截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 1,555,158 仟元及 1,343,153 仟元，累積換算調整數分別為 60,044 仟元及 89,259 仟元。


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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達環球水泥股份有限公司及其子公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量情形。

資誠會計師事務所

王嘉瑜 

會計師

陳美姿 

行政院金融監督管理委員會證券期貨局  
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號  
中華民國九十四年三月二十一日



環球水泥股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國 93 年及 92 年 12 月 31 日

	93 年 12 月 31 日			92 年 12 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%
<b>資 產</b>						
<b>流動資產</b>						
1100	\$	263,024	2	\$	335,857	2
1110		330,145	2		309,633	2
1120		561,903	4		488,393	4
1130		6,435	—		29,074	—
1140		871,837	6		658,460	5
1150		111,863	1		80,399	1
1190		43,921	—		18,767	—
120X		567,711	4		506,889	4
1260		213,503	2		217,702	2
1286		24,569	—		16,832	—
11XX		<u>2,994,911</u>	<u>21</u>		<u>2,662,006</u>	<u>20</u>
<b>基金及長期投資(附註四(二)及五)</b>						
142101		2,704,809	19		1,742,744	13
142102		2,163,189	15		2,171,055	16
1424		37,967	—		37,571	1
14XX		<u>4,905,965</u>	<u>34</u>		<u>3,951,370</u>	<u>30</u>
1440		9,979	—		5,198	—
<b>其他金融資產-非流動</b>						
<b>固定資產(附註四(三)及六)</b>						
<b>成本</b>						
1501		1,051,806	7		1,051,806	8
1521		1,350,119	9		1,372,575	10
1531		2,680,819	19		2,726,824	21
1551		598,831	4		562,032	4
1631		578,806	4		578,806	4
1681		553,139	4		559,175	4
15X8		4,468,748	31		4,478,610	34
15XY		11,282,268	78		11,329,828	85
15X9		( 5,273,369)	( 36)		( 5,169,960)	( 39)
1670		5,295	—		22,490	—
15XX		<u>6,014,194</u>	<u>42</u>		<u>6,182,358</u>	<u>46</u>
<b>無形資產</b>						
1770		164,586	1		195,951	2
1780		30,025	—		50,668	—
17XX		<u>194,611</u>	<u>1</u>		<u>246,619</u>	<u>2</u>
<b>其他資產</b>						
1800		42,251	—		45,394	—
1810		18,824	—		31,015	—
1820		39,210	—		34,635	—
1860		22,290	—		26,876	—
1887		58,434	1		77,089	1
1888		133,198	1		120,497	1
18XX		<u>314,207</u>	<u>2</u>		<u>335,506</u>	<u>2</u>
1XXX		<u>\$ 14,433,867</u>	<u>100</u>		<u>\$ 13,383,057</u>	<u>100</u>

單位：新台幣仟元

	93 年 12 月 31 日			92 年 12 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%
<b>負債及股東權益</b>						
<b>流動負債</b>						
2100	短期借款	\$ 654,672	5	\$ 382,489	3	
2110	應付短期票券	203,822	1	319,819	2	
2120	應付票據(附註五)	187,293	1	298,105	2	
2140	應付帳款(附註五)	418,263	3	354,901	3	
2160	應付所得稅(附註四(六))	36,972	—	21,478	—	
2170	應付費用	217,938	1	156,506	1	
2260	預收款項	74,831	1	115,094	1	
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(四))	100,000	1	—	—	
21XX	流動負債合計	1,893,791	13	1,648,392	12	
<b>長期附息負債</b>						
2420	長期借款(附註四(四))	1,750,000	12	1,500,000	11	
<b>各項準備</b>						
2510	土地增值稅準備(附註四(三))	1,957,728	14	1,957,728	15	
<b>其他負債</b>						
2810	應計退休金負債(附註四(五))	396,017	3	344,989	3	
2820	存入保證金	3,712	—	4,113	—	
2883	少數股權	356,523	2	318,234	2	
2888	其他負債—其他	3,058	—	4,218	—	
28XX	其他負債合計	759,310	5	671,554	5	
2XXX	負債總計	6,360,829	44	5,777,674	43	
<b>股東權益</b>						
<b>股本(附註四(七))</b>						
3110	普通股股本	4,157,255	29	3,711,834	28	
<b>資本公積(附註四(八))</b>						
3220	庫藏股票交易(附註四(七))	24,395	—	20,353	—	
3230	資產重估增值準備(附註四(三))	1,869,006	13	1,869,006	14	
3260	長期投資	104,543	1	63,616	1	
<b>保留盈餘(附註四(九))</b>						
3310	法定盈餘公積	1,049,194	7	994,848	7	
3320	特別盈餘公積	60,519	1	60,519	—	
3350	未分配盈餘(附註四(六))	914,184	6	904,426	7	
<b>股東權益其他調整項目</b>						
3410	未實現長期股權投資跌價損失	( 1,665)	—	( 4,891)	—	
3420	累積換算調整數	( 18,872)	—	81,353	1	
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(五))	( 85,521)	(1)	( 91,670)	( 1)	
3510	庫藏股票(附註四(七))	—	—	( 4,011)	—	
3XXX	股東權益總計	8,073,038	56	7,605,383	57	
<b>重大承諾及或有事項(附註五及七)</b>						
1XXX	負債及股東權益總計	\$ 14,433,867	100	\$ 13,383,057	100	

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
王嘉瑜、陳美姿會計師民國九十四年三月二十一日查核報告。

負責人：



經理人：



主辦會計：



**環球水泥股份有限公司及子公司  
合併損益表**

民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	93 年 度		92 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入	\$ 6,416,056	100	\$ 5,112,928	100
4190 銷貨折讓	( 14,773)	—	( 16,144)	—
4100 銷貨收入淨額	6,401,283	100	5,096,784	100
營業成本(附註四(十一)及五)				
5110 銷貨成本	( 5,396,489)	( 84)	( 4,429,524)	( 87)
5910 營業毛利	1,004,794	16	667,260	13
營業費用(附註四(十一))				
6100 推銷費用	( 164,679)	( 3)	( 149,379)	( 3)
6200 管理及總務費用	( 406,014)	( 6)	( 395,866)	( 8)
6300 研究發展費用	( 7,037)	—	( 6,759)	—
6000 營業費用合計	( 577,730)	( 9)	( 552,004)	( 11)
6900 營業淨利	427,064	7	115,256	2
營業外收入及利益				
7110 利息收入	710	—	2,121	—
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(二))	254,755	4	286,603	6
7122 股利收入	110,338	2	60,770	1
7140 處分投資利益(附註四(二))	—	—	163,763	3
7210 租金收入	11,391	—	11,262	—
7240 短期投資市價回升利益	—	—	28,114	1
7480 什項收入	47,875	1	26,101	1
7100 營業外收入及利益合計	425,069	7	578,734	12
營業外費用及損失				
7510 利息費用	( 39,675)	( 1)	( 52,415)	( 1)
7522 其他投資損失(附註四(二))	( 88,160)	( 1)	( 331)	—
7880 什項支出	( 54,433)	( 1)	( 44,511)	( 1)
7500 營業外費用及損失合計	( 182,268)	( 3)	( 97,257)	( 2)
7900 繼續營業部門稅前淨利	669,865	11	596,733	12
8110 所得稅費用(附註四(六))	( 49,991)	( 1)	( 33,972)	( 1)
8900 繼續營業部門淨利	619,874	10	562,761	11
9400 少數股權淨利	( 69,375)	( 1)	( 19,296)	—
9600 本期淨利	\$ 550,499	9	\$ 543,465	11
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(附註四(十))				
9710 繼續營業部門淨利	\$ 1.61	\$ 1.49	\$ 1.44	\$ 1.36
9740AA 少數股權	( 0.19)	( 0.17)	( 0.05)	( 0.05)
9750 本期淨利	\$ 1.42	\$ 1.32	\$ 1.39	\$ 1.31

假設子公司環泥投資對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：

本期淨利	\$ 596,366	\$554,541	\$ 575,403	\$543,465
基本每股盈餘				
本期淨利	\$ 1.43	\$ 1.33	\$ 1.39	\$ 1.31

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
王嘉瑜、陳美姿會計師民國九十四年三月二十一日查核報告。

負責人：



經理人：



主辦會計：



環球水泥股份有限公司及子公司

股東權益變動表

民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		資 本 公 積			
		普 通 股 股 本	庫 藏 股 票 交 易	資 產 重 估 增 值 準 備	長 期 投 資
92	年 度				
	92 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,469,004	\$ 263,183	\$1,869,006	\$ 63,022
	資本公積轉增資	242,830	( 242,830)	-	-
	91 年度盈餘指撥及分配提列法定盈餘公積	-	-	-	-
	被投資公司長期投資所產生資本公積變動數	-	-	-	594
	被投資公司前期損益調整數	-	-	-	-
	被投資公司未實現長期投資跌價損失回升利益	-	-	-	-
	未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-
	被投資公司未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-
	92 年度淨利	-	-	-	-
	國外長期投資換算調整數	-	-	-	-
	92 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,711,834</u>	<u>\$ 20,353</u>	<u>\$1,869,006</u>	<u>\$ 63,616</u>
93	年 度				
	93 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,711,834	\$ 20,353	\$ 1,869,006	\$ 63,616
	盈餘指撥及分配				
	提列法定盈餘公積	-	-	-	-
	提列員工紅利	-	-	-	-
	提列董監事酬勞	-	-	-	-
	股票股利	445,421	-	-	-
	被投資公司長期投資所產生資本公積變動數	-	-	-	40,927
	被投資公司前期損益調整數	-	-	-	-
	未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-
	被投資公司未實現長期投資跌價回升利益	-	-	-	-
	被投資公司未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-
	93 年度淨利	-	-	-	-
	國外長期投資換算調整數	-	-	-	-
	被投資公司出售本公司之股票	-	4,042	-	-
	93 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,157,255</u>	<u>\$ 24,395</u>	<u>\$ 1,869,006</u>	<u>\$ 1,049,194</u>

保 留 盈 餘

法 定 盈 特 別 盈 未 分 配	股 權 投 資 跌 累 積 換 算	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票	合 計			
\$ 988,321	\$ 60,519	\$ 373,991	(\$ 13,765)	\$ 102,812	(\$ 72,663)	(\$ 4,011)	\$7,099,419
-	-	-	-	-	-	-	-
6,527	-	( 6,527)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	594
-	-	( 6,503)	-	-	-	-	( 6,503)
-	-	-	8,874	-	-	-	8,874
-	-	-	-	-	( 6,104)	-	( 6,104)
-	-	-	-	-	( 12,903)	-	( 12,903)
-	-	543,465	-	-	-	-	543,465
-	-	-	-	( 21,459)	-	-	( 21,459)
<u>\$ 994,848</u>	<u>\$ 60,519</u>	<u>\$ 904,426</u>	<u>(\$ 4,891)</u>	<u>\$ 81,353</u>	<u>(\$ 91,670)</u>	<u>(\$ 4,011)</u>	<u>\$7,605,383</u>
\$ 994,848	\$ 60,519	\$ 904,426	(\$ 4,891)	\$ 81,353	(\$ 91,670)	(\$ 4,011)	\$7,605,383
54,346	-	( 54,346)	-	-	-	-	-
-	-	( 14,216)	-	-	-	-	( 14,216)
-	-	( 14,216)	-	-	-	-	( 14,216)
-	-	( 445,421)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	40,927
-	-	( 12,542)	-	-	-	-	( 12,542)
-	-	-	-	-	21,017	-	21,017
-	-	-	3,226	-	-	-	3,226
-	-	-	-	-	( 14,868)	-	( 14,868)
-	-	550,499	-	-	-	-	550,499
-	-	-	-	( 100,225)	-	-	( 100,225)
-	-	-	-	-	-	4,011	8,053
<u>\$1,049,194</u>	<u>\$ 60,519</u>	<u>\$ 914,184</u>	<u>(\$ 1,665)</u>	<u>\$ 18,872</u>	<u>(\$ 85,521)</u>	<u>4,011</u>	<u>\$8,073,038</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
王嘉瑜、陳美姿會計師民國九十四年三月二十一日查核報告。

負責人：



經理人：



主辦會計：



環球水泥股份有限公司及子公司  
**合併現金流量表**  
 民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	93 年 度	92 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期淨利	\$ 550,499	\$ 543,465
調整項目		
少數股權淨利	69,375	19,296
短期投資市價未實現跌價損失(回升利益)	13,484 (	28,114)
呆帳費用	26,666	24,011
用品盤存及存貨呆滯損失本期提列	—	11,066
採權益法認列之投資收益	( 254,755) (	286,603)
依權益法評價之被投資公司發放現金股利	95,318	86,667
長期投資永久性跌價損失	88,160	331
處分長期股權投資利益	— (	179,735)
折舊費用(含出租及閒置資產折舊)	257,072	257,967
處分固定資產及閒置資產(利益)損失淨額	( 166)	14
各項攤提	11,427	4,861
資產及負債科目之變動		
應收票據及帳款	( 327,159) (	199,466)
其他金融資產—流動	( 25,154) (	9,642)
存貨	( 60,822)	41,706
預付款項	4,199 (	22,740)
遞延所得稅	( 3,151) (	4,634)
應付票據	( 110,812) (	17,177)
應付帳款	63,362	156,314
應付所得稅	15,494	963
應付費用	61,432	36,245
預收款項	( 40,263) (	4,879)
應計退休金負債	95,714	94,016
營業活動之淨現金流入	<u>529,920</u>	<u>523,932</u>

(續次頁)

環球水泥股份有限公司及子公司  
**合併現金流量表**  
 民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	93 年 度	92 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
短期投資(增加)減少	(\$ 1,562)	\$ 33,764
受限制資產減少	18,655	5,260
取得長期股權投資-非子公司	( 51,267)	( 280,227)
取得長期股權投資-子公司	( 913,765)	( 138,204)
出售長期股權投資價款	—	423,648
收回長期投資價款	7,500	7,500
人壽保險現金解約價值(增加)減少	( 396)	2,426
購買固定資產	( 75,010)	( 137,693)
處分固定資產價款	1,602	1,245
存出保證金(增加)減少	( 4,575)	6,382
其他資產—其他增加	( 3,484)	( 4,753)
投資活動之淨現金流出	( 1,022,302)	( 80,652)
<b>融資活動之現金流量</b>		
短期借款增加(減少)	272,183	( 125,284)
應付短期票券(減少)增加	( 115,997)	59,949
舉借長期借款	2,450,000	2,450,000
償還長期借款	( 2,100,000)	( 2,750,000)
存入保證金減少	( 401)	( 866)
支付少數股權股利	( 4,500)	( 8,861)
少數股權(減少)增加	( 25,775)	( 12,093)
其他負債—其他	( 1,160)	( 4,124)
發放董監酬勞及員工紅利	( 28,432)	—
融資活動之淨現金流入(流出)	445,918	( 391,279)
匯率影響數	( 26,314)	3,520
被投資公司股東權益變動	( 55)	56
本期現金及約當現金(減少)增加	( 72,833)	55,577
期初現金及約當現金餘額	335,857	280,280
期末現金及約當現金餘額	\$ 263,024	\$ 335,857
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
本期支付利息	\$ 40,605	\$ 54,001
本期支付所得稅	\$ 37,846	\$ 29,347

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
 王嘉瑜、陳美姿會計師民國九十四年三月二十一日查核報告。

負責人：



經理人：



主辦會計：



## 六、公司及關係企業發生財務週轉困難情事及對公司財務之影響

並無發生財務週轉困難情事。

## 陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

### 一、財務狀況

年度 \ 項目	93 年度	92 年度	差異	
			金額	%
流動資產	\$ 1,868,158	\$ 1,819,621	\$ 48,437	3%
固定資產	5,354,123	5,482,794	( 128,671)	( 2%)
其他資產	272,168	298,047	( 25,879)	( 9%)
資產總額	13,232,823	12,382,990	849,833	7%
流動負債	1,144,201	1,052,942	91,259	9%
長期負債	1,750,000	1,500,000	250,000	17%
負債總額	5,159,785	4,777,607	382,178	8%
股本	4,157,255	3,711,834	445,421	12%
資本公積	1,997,944	1,952,975	44,969	2%
保留盈餘	2,023,897	1,959,793	64,104	3%
股東權益總額	8,073,038	7,605,383	467,655	6%

本公司最近二年度資產、負債及股東權益變動未達分析標準。



## 二、經營結果

### (一) 經營結果比較分析

	93 年度	92 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入總額	\$ 3,455,555	\$ 2,907,075	\$ 548,480	18.87
減：銷貨退回及折讓	( 13,884)	( 13,588)	296	2.18
營業收入淨額	3,441,671	2,893,487	548,184	18.95
營業成本	( 2,842,299)	( 2,485,306)	356,993	14.36
營業毛利	599,372	408,181	191,191	46.84
營業費用	( 447,761)	( 411,643)	36,118	8.77
營業淨利	151,611	( 3,462)	155,073	4,479.29
營業外收入	553,748	641,181	( 87,433)	( 13.64)
營業外支出	( 153,197)	( 86,314)	66,883	77.49
繼續營業部門稅前淨利	552,162	551,405	757	0.14
所得稅費用	( 1,663)	( 7,940)	6,277	79
本期淨利	550,499	543,465	7,034	1.29

#### 1. 增減比例變動分析說明：

##### (1) 營業毛利：

水 泥：係因水泥市場價格回穩，使水泥價格及銷售量較去年同期增加，產生有利售價及數量差異，但因國際煤炭及其他原材料價格上漲，影響水泥成本上升，因而產生不利成本價差。

混凝土：因高雄捷運工程持續進行，採購高強度混凝土，並因水泥及砂石等原料成本同時上漲，因而產生有利售價差異及不利之成本價差。

石膏板：本期持續以低售價策略擴佔市場，並配合銷售量增加大量進料，提高產能，而產生不利之售價差及有利的成本及數量差異。

##### (2) 營業淨利：

主要係營業收入增加，致營業淨利前期相對增加。

##### (3) 營業外支出：

主要係因本期認列採成本法評價之長期投資永久性跌價損失所致。

##### (4) 所得稅費用：

主要係本期提列之備抵遞延所得稅資產較前期減少，致所得稅費用較前期減少。

#### 2. 未來一年之營運目標：

隨著高雄捷運等重大工程已近尾聲，惟基礎工程完工後所能帶動的其它投資亦可為本公司帶來商機，故保守預估銷售量較本期為略減。

### 三、現金流量

#### (一) 現金流量之檢討與分析表

##### 現金流量分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	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
\$ 111,428	498,732	511,913	98,247	—	—

#### 1. 本年度現金流量變動情形分析

- (1)營業活動：本年度銷貨成長增加，營業活動現金流入增加。
- (2)投資活動：本年度持續於中國投資水泥廠計劃，故投資活動現金流出增加。
- (3)融資活動：以長、短期借款因應投資及營運所需之資金，致融資活動現金流入增加。

#### 2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無

#### 3. 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動量	全年現金流出量	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
\$98,247	\$507,724	\$568,688	\$37,283	—	—

#### 1. 民國 94 年度現金流量變動情形分析：

- 營業活動：本公司預期營業收入穩定，相對獲利增加所致。  
投資及理財活動：本公司預期增加投資子公司及償還借款。

#### 2. 預計現金不足額之補救措施及流量性分析：不適用。

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

#### (一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預計資金運用情形							
				92年度	93年度	94年度	95年度	96年度	97年度	98年度	
國內轉投資事業	利用自有資金及銀行貸款	92.11	\$ 223,776	\$ 223,776	\$ 23,895	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	
國外轉投資事業	''	94.09	805,497	100,953	884,144	—	—	—	—	—	
國外轉投資事業	''	95.10	575,100	—	—	417,600	157,500	—	—	—	

(二) 預計可能產生效益：

1. 預計可能增加之產銷量、值及毛利：無
2. 預計可能產生之其他效益說明：

轉投資國內外其他事業係為配合公司多角化經營及增加公司投資收益

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

轉投資分析表

新台幣仟元

項 目	說 明	金額(註)	政 策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
高雄混凝土工業(股)公司		237,627	拓展母公司銷售	93年獲利 29,889 千元	—
環中國際(股)公司		242,814	拓展母公司銷售	93年獲利 65,254 千元	—
六和機械(股)公司		1,339,145	拓展本業以外之異業投資	93年獲利 1,020,048 千元	—
新加坡環球私人有限公司		403,103	拓展本業之海外控股公司	93年獲利 63,055 千元	—
英屬維京群島環龍國際股份有限公司		731,451	拓展本業之海外控股公司	93年虧損 26,171 千元，係因水泥廠尚在建廠階段。	
統一國際開發(股)公司		500,000	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	—
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	—
嘉環東泥(股)公司		219,374	建立策略聯盟關係	為本公司依成本法計價之轉投資公司	—
環泥建設(股)公司		430,976	建立策略聯盟關係	為本公司依成本法計價之轉投資公司	—
中國信託商業銀行(股)公司		282,856	拓展本業以外之異業投資	帳列短期投資。係原投資萬通銀行轉換為中國信託銀行股票	—

註：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：配合惠州環球水泥廠興建完工，另投資惠州環球通運公司及混凝土公司以完整水泥產銷之佈局。

## 六、風險管理及評估

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對本公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率：九十三年度市場利率持續降低,本公司全年平均利率較九十二年度下降0.14%。影響損益為+9,070千元。未來將趁利率低檔適度轉換部分短期借款為長期借款。
2. 匯率變動：本公司九十三年度並無匯兌損益,係本公司為內需型產業,較不受匯率變動影響。
3. 通貨膨脹：九十三年度並無通貨膨脹情形。

(二)最近年度從事高風險、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、資金貸與他人及衍生性商品交易。
2. 本公司九十三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,本公司背書保證最高限額為新台幣8,073,038千元,截至九十三年底背書保證餘額為1,485,966千元。

(三)最近年度研發計劃、未完成研發計劃之目前計劃、應再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來研發得以成功之主要影響因素：

本公司石膏板產品,於九十一年九月,已正式獲得環保綠色標章認證,爾後公家機關,依其優先使用環保標章產品之規定,本公司可得另一有助益之通路。本公司配合政府規定,已將原屬功能性分工之石膏板系統組合暨研發單位,正式改成立為「石膏板研究發展小組」。該小組現進行的二個耐燃性實驗室,已成為「成功大學研究發展基金會」的合作實驗室,並將進一步強化管理制度,申請成為內政部營建署的指定試驗機構,以提昇本公司在防火建材界的地位。本公司阿蓮水泥廠為配合政府政策及節省燃料成本,雖規劃建設完成燃燒廢熔劑設備,但仍有待與地方民意之溝通始能開始;惟另水泥之替代原料,諸如廢二氧化矽、廢鑄砂、廢噴砂,現均已研發完成,入窯焚燒順利,此除配合政府政策減少廢棄物外,對本公司節省原料成本亦有貢獻。

(四)近年度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：

近年度國內外重要政策及法律變動並無對本公司財務業務產生重大影響。

(五) 最近年度科技改變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，科技之改變對本公司而言並無負面影響。

(六) 最近年度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，並無任何不良企業形象之相關報導。

(七) 進行併購預期效益及可能風險：

本公司最近年度並未從事併購之情形。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：

本公司最近年度並未從事擴充廠房之投資。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：

本公司進貨之最大廠商華東水泥(股)公司占進貨比率為 8.62%外，其他所占進貨比率並不高，銷貨除華東水泥所占比例 29.13%外，其他所占銷貨比率並不高，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。

(十) 董事、監察人或持股超過 10%之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：

本公司並未有持股超過 10%之大股東，也未有大量移轉而對公司產生影響及風險之情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：

本公司股權分散大股東持股穩定，對公司經營權並未有重大之改變及影響和風險。

(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 10%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：無。

七、其他重要事項：無。

## 柒、公司治理運作情形

### 上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司設有專人處理相關事。 (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。 (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。	無。 無。 無。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)無。 (二)無。	評估中，依公司治理制度精神改善中。 評估中，依公司治理制度精神改善中。
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一)無。 (二)無。	評估中，依公司治理制度精神改善中。 本公司設有發言人處理相關事宜。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	(一)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。	無。
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(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。 (二)本公司業已建立發言人及代理發言人制度。	無。 無。

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
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	無。	評估中，依公司治理制度精神改善中。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：評估中，依公司治理制度精神改善中。		
<p>八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司部分董事監察人報名參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會所舉辦有關董監事職權公司治理之相關課程進修。</li> <li>2. 九十三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"> <li>九十三年三月二十二日第十六屆第十次會議，董事十三人出席，監察人五人列席。</li> <li>九十三年六月十一日第十六屆第十一次會議，董事十三人出席，監察人四人列席。</li> <li>九十三年七月五日第十六屆第十二次會議，董事十三人出席，監察人五人列席。</li> <li>九十三年八月二十三日第十六屆第十三次會議，董事十一人出席，監察人五人列席。</li> <li>九十三年十一月二十二日第十六屆第十四次會議，董事十二人出席，監察人五人列席。</li> </ul> </li> <li>3. 本公司董事會提案與董事本人有利害關係議案時，該案討論及表決時，董事本人均主動離席迴避不參與。</li> <li>4. 其餘評估中，依公司治理制度精神改善中。</li> </ol>		

# 捌、特別記載事項

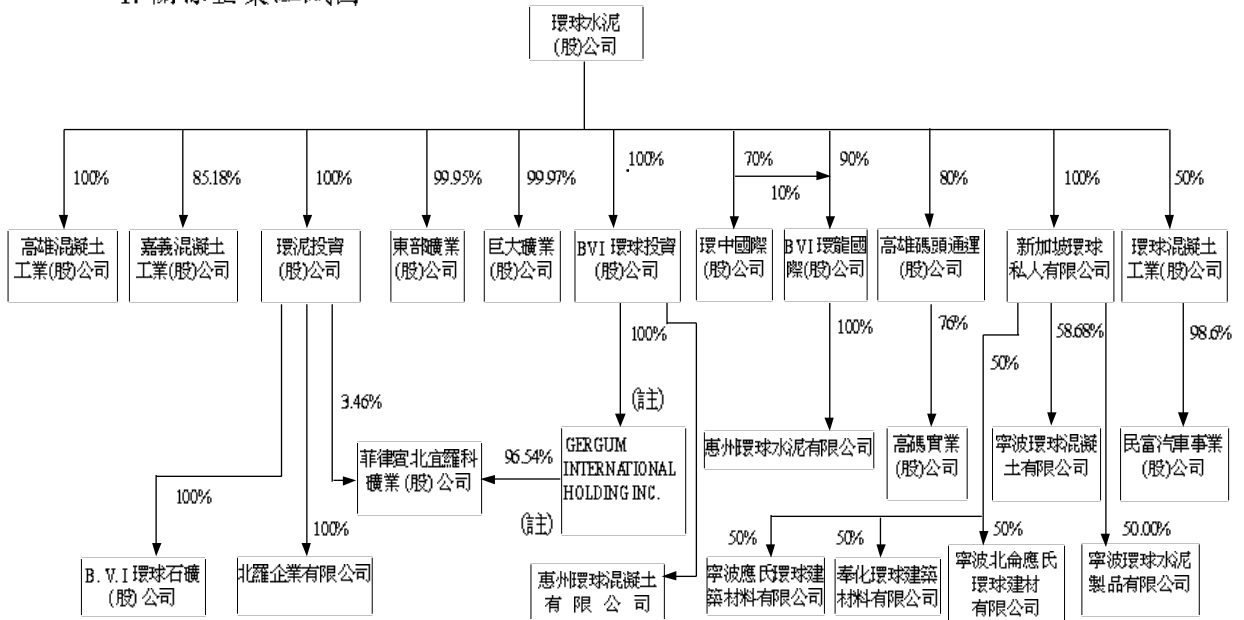
## 一、關係企業相關資料

### 環球水泥股份有限公司

#### 民國九十三年度關係企業合併營業報告書

#### (一) 關係企業組織概況

##### 1. 關係企業組織圖



2. 依公司法第 369 條之 3 推定為有控制與從屬關係公司：無。

3. 依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：

關係企業	關係
環球混凝土工業(股)公司	本公司取得該公司過半數之董事席位且對其背書保證金額達其公司總資產之三分之一以上
寧波環球水泥製品有限公司	該公司總經理由本公司派任
寧波應氏環球建築材料有限公司	該公司總經理由本公司派任
寧波北俞應氏環球建材有限公司	該公司總經理由本公司派任
奉化環球建築材料有限公司	該公司總經理由本公司派任

註：BVI 環球投資(股)公司基於當地法令規定，以信託方式將所持有 GERMUM INTERNATIONAL HOLDING INC. 60% 之股權(普通股)透過 QUASHA LAW HOLDINGS INC. 持有。



## (二) 各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
高雄混凝土工業股份有限公司	70.08.03	高雄市小港區沿海三路 20 號	\$ 182,000	預拌混凝土之產製及銷售
嘉義混凝土工業股份有限公司	71.09.14	嘉義縣太保鄉嘉太工業區中興路 2 號	90,000	預拌混凝土之產製及銷售
環泥投資股份有限公司	78.12.01	台北市南京東路二段 125 號 10 樓	100,000	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	250,000	水泥與水泥原料、燃料、製品之銷售及進出口業務
東部礦業股份有限公司	60.01.05	台北市南京東路二段 125 號 10 樓	2,000	各種礦石之開採、加工及買賣等業務
巨大礦業股份有限公司	66.07.26	台北市南京東路二段 125 號 10 樓	3,200	各種礦石之開採、加工及買賣等業務
高雄碼頭通運股份有限公司	56.03.31	高雄市苓雅區三多四路 110 號 4 樓之 5	75,600	卡車運輸
英屬維京群島環球投資股份有限公司	1997.12.03	英屬維京群島	USD 7,605 仟 (註)	一般投資業務
新加坡環球私人有限公司	1991.06.28	10 HOH CHIANG RD#17-02 KEPPELTOWERS SINGAPORE 0208	SGD 17,932 仟 (註)	一般投資業務
環球混凝土工業股份有限公司	64.11.28	台中縣烏日鄉中山路一段 665 號	126,147	預拌混凝土之產製及銷售
高碼實業股份有限公司	89.08.01	高雄市苓雅區三多四路 110 號 4 樓之 5	4,000	水泥、爐石粉及減水劑之批發買賣業務
寧波應氏環球建築材料有限公司	91.08.30	浙江省寧波經濟技術開發區青峙工業區(北倉小港)	RMB 41,141 仟 (註)	預拌混凝土之產製及銷售
寧波環球混凝土有限公司	1995.09.12	浙江省寧波市鄞縣鍾公廟鎮長豐工業開發區	RMB 31,574 仟 (註)	預拌混凝土之產製及銷售
寧波環球水泥製品有限公司	2000.09.08	浙江省寧波市鄞縣鍾公廟鎮長豐工業開發區	RMB 24,831 仟 (註)	水泥管樁及其它水泥製品之生產及銷售
民富汽車事業股份有限公司	75.05.20	台中縣烏日鄉仁德村 16 鄰中山路一段 663 號	\$ 5,000	汽車修理
菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司	1996.06.10	菲律賓	PESO69,989 仟元 (註)	各種礦石之開採、加工及買賣等業務
Gergum International Holding Inc.	91.06.20	菲律賓	PESO30,920 仟元 (註)	一般投資業務
北羅企業有限公司	87.09.18	台北市南京東路二段 125 號 10 樓	1,200	建材零售業、礦石零售業及國際貿易業
英屬維京群島環球石礦股份有限公司	85.09.12	P.O.BOX957 offshore Incorporations Centre. Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 1,018 仟 (註)	石灰石買賣
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	92.06.19	台北市南京東路二段 125 號 10 樓	USD 26,500 仟 (註)	一般投資業務
惠州環球水泥有限公司	92.08.21	廣東省惠州市龍門縣平陵鎮興平路	RMB 217,264 仟 (註)	水泥生產及銷售
惠州環球混凝土有限公司		廣東省惠州市	RMB 826 仟 (註)	預拌混凝土之產製及銷售
奉化環球建築材料有限公司	93.03.17	浙江省奉化民營科技園區方橋分區	RMB 41,385 仟 (註)	預拌混凝土之產製及銷售
寧波北侖應氏環球建材有限公司	93.06.20	浙江省寧波市北侖區妙峰路	RMB 31,037 仟 (註)	預拌混凝土之產製及銷售

註：民國 93 年 12 月 31 日之兌換匯率為 US：NT = 1：31.71，SGD：NT = 1：19.44，PESO：NT = 1：0.560 及 RMB：NT = 0.2611：1。

(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，高雄混凝土工業(股)公司及嘉義混凝土工業(股)公司等地區性之混凝土公司，以擴展業務。
3. 本公司向環中國際(股)公司購入水泥以供應國內水泥市場之需求。
4. 本公司為利混凝土之運輸，乃轉投資高雄碼頭通運(股)公司，以利銷售。
5. 本公司透過新加坡環球私人有限公司及英屬維京群島環球投資(股)公司，轉投資寧波環球混凝土有限公司、寧波環球水泥製品有限公司、寧波北侖應氏環球建材有限公司、奉化環球建築材料有限公司及惠州環球混凝土有限公司，主係於大陸設立生產據點以拓展大陸混凝土市場。
6. 本公司透過英屬維京群島環球投資(股)公司轉投資菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司，主係於菲律賓開採石灰石，以供應本公司生產水泥所需之原料。
7. 本公司透過英屬維京群島環龍國際(股)公司轉投資惠州環球水泥有限公司，主係於大陸設立生產據點以拓展大陸水泥市場。

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

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
高雄混凝土工業(股)公司	董 事 長	環球水泥股份有限公司法人代表：李國棟	18,200,000	100%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	18,200,000	100%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：李國梁	18,200,000	100%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：陳慶全	18,200,000	100%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：陳皇州	18,200,000	100%
	總 經 理	陳慶全	—	—
嘉義混凝土工業(股)公司	董 事 長	吳太郎	444,453	4.94%
	副 董 事	吳勝智	155,553	1.73%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：李國棟	7,666,662	85.18%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	7,666,662	85.18%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：李國梁	7,666,662	85.18%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：王瑞毅	7,666,662	85.18%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：王倉淋	7,666,662	85.18%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：陳皇州	7,666,662	85.18%
總 經 理	王倉淋	—	—	

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
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：李國棟	10,000,000	100%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：顏岫峰	10,000,000	100%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：吳亮宏	10,000,000	100%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	10,000,000	100%
	總 經 理	李國棟	—	—
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：李國棟	17,500,000	70.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：顏岫峰	17,500,000	70.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：王瑞毅	17,500,000	70.00%
	董 事	香港商 MOREHEAD COMPANY LIMITED; 平井隆一	7,500,000	30.00%
	董 事	香港商 MOREHEAD COMPANY LIMITED： 德植桂治	7,500,000	30.00%
	監 察 人 總 經 理	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義 陳振輝	17,500,000 —	70.00% —
東部礦業股份有限公司	董 事 長	環球水泥股份有限公司法人代表：李國棟	199,900	99.95%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：顏岫峰	199,900	99.95%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：吳亮宏	199,900	99.95%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：邱鴻程	199,900	99.95%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	199,900	99.95%
巨大礦業股份有限公司	董 事 長	環球水泥股份有限公司法人代表：李國棟	319,900	99.97%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：顏岫峰	319,900	99.97%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：吳亮宏	319,900	99.97%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：邱鴻程	319,900	99.97%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	319,900	99.97%
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：李國棟	604,800	80.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：顏岫峰	604,800	80.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	604,800	80.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：林武宏	604,800	80.00%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：陳皇州	604,800	80.00%
	總 經 理	林武宏	45,360	6.00%
英屬維京群島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：侯吾義	7,605,266	100.00%
新加坡環球私人有限公司	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	SGD17,931,782	100.00%
	董 事	Tan Puay Ling	— (註 2)	—

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
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：李國棟	6,307,373	50.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：顏岫峰	6,307,373	50.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：蘇政勝	6,307,373	50.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：李國梁	6,307,373	50.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：陳振輝	6,307,373	50.00%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	6,307,373	50.00%
	董 事	吳瑞聲	473,052	1.75%
	董 事	石清溪	264,508	1.10%
	董 事	張謀	157,684	1.25%
	監 察 人	陳清和	157,684	1.25%
	監 察 人	李勝雄	157,684	1.25%
總 經 理	陳振輝	—	—	
寧波環球混凝土有限公司	董 事 長	香港亞飛有限公司法人代表：愿明皓	USD 1,420,000	37.37%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：愿昌世	USD 1,420,000	37.37%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：愿柔爾	USD 1,420,000	37.37%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：顏岫峰	USD 2,230,000	58.68%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國棟	USD 2,230,000	58.68%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國梁	USD 2,230,000	58.68%
	董 事	鄭縣鍾公廟鎮資產管理服務中心法人代表： 朱健濤	USD 50,000	1.32%
	總 經 理	王溯願	— (註 2)	—
寧波環球水泥製品有限公司	董 事 長	香港亞飛有限公司法人代表：愿明浩	USD 1,490,000	49.00%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：愿仲藝	USD 1,490,000	49.00%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：陳慧君	USD 1,490,000	49.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：顏岫峰	USD 1,500,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國棟	USD 1,500,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國梁	USD 1,500,000	50.00%
	董 事	鄭縣鍾公廟鎮資產管理服務中心法人代表： 朱健濤	USD 10,000	1.00%
	總 經 理	王溯願	—	—

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
菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司	董 事 長	Delfin A. Manuel Jr.	1	—
	董 事	李國棟	1	—
	董 事	侯吾義	1	—
	董 事	夏令爽	1	—
	董 事	GERALDINE A. GUMTANG	1	—
	董 事	Kristin V. Sto. Donfngo	1	—
	董 事	Simeon M. Valdez	6,666	0.09%
	總 經 理	鄭純聰	—	—
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	董 事 長	Conrado S. Dar Santos	10,000	—
	董 事	李國棟	1	—
	董 事	侯吾義	1	—
	董 事	Linda-Joy B. Moya	10,000	—
	董 事	Delfin A. Manuel Jr.	10,000	—
民富汽車事業股份有限公司	董 事 長	環球混凝土工業股份有限公司法人代表： 陳振輝	493,000	98.60%
	董 事	陳信誠	1,000	0.20%
	董 事	留浴淇	1,000	0.20%
	監 察 人	王慶瑞	1,000	0.20%
高碼實業股份有限公司	董 事 長	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 林武宏	28,800	72.00%
	董 事	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 王敏男	28,800	72.00%
	董 事	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 王家榮	28,800	72.00%
	監 察 人	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 陳億興	28,800	72.00%
	總 經 理	王國恭	1,600	4.00%
BVI 環龍國際股份有限公司	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：李國棟	23,850,000	90.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	23,850,000	90.00%
惠州環球水泥有限公司	董 事 長	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 李國棟	USD23,850,000	100%
	董 事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 顏岫峰	USD23,850,000	100%
	董 事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 吳亮宏	USD23,850,000	100%
	董 事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 侯吾義	USD23,850,000	100%
	董 事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 陳振輝	USD23,850,000	100%
	總 經 理	李國棟	—	—

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
寧波應氏環球建築材料有限公司	董 事 長	香港亞飛有限公司法人代表：應明皓	USD 2,425,000	49.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國棟	USD 2,475,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：顏岫峰	USD 2,475,000	50.00%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：應仲藝	USD 2,425,000	49.00%
	董 事	陳慧君	USD 49,000	1.00%
	總 經 理	王家榮	—	—
BVI 環球石礦股份有限公司	董 事 長	環泥投資股份有限公司法人代表：李國棟	USD 50,000	100%
	董 事	環泥投資股份有限公司法人代表：侯吾義	USD 50,000	100%
	總 經 理	鄭純聰	—	—
北羅企業有限公司	董 事 長	環泥投資股份有限公司法人代表：李國棟	1,200	100%
	董 事	環泥投資股份有限公司法人代表：侯吾義	1,200	100%
	總 經 理	鄭純聰	—	—
惠州環球混凝土有限公司	董 事 長	BVI環球投資股份有限公司法人代表：李國棟	USD 200,000	100%
	董 事	BVI環球投資股份有限公司法人代表：侯吾義	USD 200,000	100%
	董 事	BVI環球投資股份有限公司法人代表：李國梁	USD 200,000	100%
寧波北侖應氏環球建材有限公司	董 事 長	香港亞飛有限公司法人代表：應明皓	USD 3,750,000	50.00%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：應仲藝	USD 3,750,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：顏岫峰	USD 3,750,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國棟	USD 3,750,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國梁	USD 3,750,000	50.00%
奉化環球建築材料有限公司	董 事 長	香港亞飛有限公司法人代表：應明皓	USD 5,000,000	50.00%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：應仲藝	USD 5,000,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：顏岫峰	USD 5,000,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國棟	USD 5,000,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國梁	USD 5,000,000	50.00%

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，故以出資額及出資比例列示之。

註 3：董事、監察人為法人時，另加揭露代表人之相關資料。

## (六) 關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
高雄混凝土工業股份有限公司	\$182,000	\$554,362	\$316,735	\$237,627	\$810,105	\$55,966	\$29,889	\$1.64
嘉義混凝土工業股份有限公司	90,000	181,285	112,648	68,637	217,599	(13,237)	(16,607)	(1.85)
環泥投資股份有限公司	100,000	110,832	3,724	107,108	13,997	13,799	13,624	1.36
環中國際股份有限公司	250,000	458,408	108,331	350,077	809,709	92,206	68,162	2.73
東部礦業股份有限公司	2,000	2,907	477	2,430	462	44	44	0.22
巨大礦業股份有限公司	3,200	2,905	253	2,652	521	(62)	(62)	(0.19)
高雄碼頭通運股份有限公司	75,600	188,100	106,797	81,303	317,102	(2,370)	(1,707)	(2.26)
英屬維京群島環球投資股份有限公司(註)	241,162	94,925	—	94,925	(39,132)	(39,231)	(39,231)	(5.16)
英屬維京群島環龍國際股份有限公司(註)	840,315	823,539	10,815	812,724	(12,106)	(27,607)	(27,591)	(1.04)
新加坡環球私人有限公司(註)	348,594	403,103	—	403,103	63,271	63,055	63,055	3.52
環球混凝土工業股份有限公司	126,147	402,885	268,275	134,610	321,593	628	1,147	0.09
寧波應氏環球建築材料有限公司	157,569	274,563	76,769	197,794	342,638	53,323	51,524	10.41
寧波環球混凝土有限公司(註)	120,929	346,236	163,809	182,427	584,313	63,810	59,993	15.79
民富汽車事業股份有限公司	5,000	2,914	1,008	1,906	6,597	(2,390)	(2,162)	(4.32)
寧波環球水泥製品有限公司	95,104	170,159	72,237	97,922	215,138	(4,043)	(4,114)	(1.37)
菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司(註)	39,194	83,075	58,529	24,546	19,454	(29,138)	(29,224)	(2.36)
英屬維京群島環球石礦股份有限公司(註)	30,318	60,078	32,988	27,090	104,516	26,309	27,209	26.73
北羅企業股份有限公司	1,200	278	71	207	1,199	2	1	—
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	67,692	67,692	—	67,692	—	—	—	—
高碼實業股份有限公司	4,000	53,322	46,089	7,233	161,005	2,882	2,544	63.60
惠州環球水泥有限公司	832,120	820,019	—	820,019	—	(11,735)	(12,101)	(0.47)
寧波北侖應氏環球建材有限公司	118,873	127,079	8,206	118,873	—	—	—	—
奉化環球建築材料有限公司	158,503	158,503	—	158,503	—	—	—	—
惠州環球混凝土有限公司	3,165	3,548	383	3,165	—	—	—	—

註：係外國公司，相關數字均按93年12月31日之兌換率(USD：NT=1：31.71，SGD：NT=1：19.44及PESO：NT=1：0.560及RMB：NT=0.2611：1)換算為新台幣列示。

(七) 關係企業合併財務報表

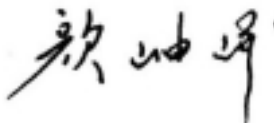
環球水泥股份有限公司  
關係企業合併財務報表聲明書



本公司民國九十三年度（自民國九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日止）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

負責人：  簽章



中華民國九十四年三月二十一日



## 二、內部控制制度執行狀況

### (一) 內部控制制度聲明書

環球水泥股份有限公司  
內部控制制度聲明書



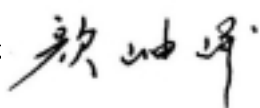
日期：94年3月28日

本公司民國九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

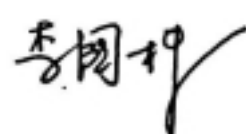
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度（含對子公司之監理），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 20 條、第 32 條、第 171 條及第 174 條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十四年三月二十八日董事會通過，出席董事 12 人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：  簽章



總經理：  簽章



(二) 委託會計師專案審查內部控制之會計師審查報告：無。

### 三、董事或監察人對董事會通過重要決議之不同意見且有紀錄或書面聲明：

- (一) 九十四年三月二十八日本公司第十六屆董事會第十五次會議，本（九十四）年股東常會擬訂於六月十四日（星期二）上午 9 時假台北市喜來登大飯店地下二樓祿廳舉行討論案。董事黃聯成先生表示，本人當被虹鑫投資顧問有限公司指派擔任公司董事職，不瞭解公司營運狀況，希望能在本年度股東會前瞭解公司，提議股東會日期延後召開，本案經出席董事表決通過。
- (二) 九十四年三月二十八日本公司第十六屆董事會第十五次會議，本公司九十三年度財務結算核議案。董事黃聯成先生表示，檢附之財務報表沒有用印，沒有檢附簽證會計師查核報告書，對本案持反對意見，本案經出席董事表決通過。
- (三) 九十四年三月二十八日本公司第十六屆董事會第十五次會議，本公司九十三年度盈餘分配討論案。董事黃聯成先生表示，對本案持反對意見，本案經出席董事表決通過。
- (四) 九十四年三月二十八日本公司第十六屆董事會第十五次會議，本公司本（九十四）年擬增加資本新台幣 4 億 5 千 7 百 29 萬 8 千零 10 元，發行新股 4 千 5 百 72 萬 9 千 8 百 1 股，每股面額新台幣 10 元討論案。董事黃聯成先生表示，對本案持反對意見，本案經出席董事表決通過。
- (五) 九十四年三月二十八日本公司第十六屆董事會第十五次會議，本公司為配合實際需要及符合法令規定，擬修改本公司章程部份條文核議案。董事黃聯成先生表示，對本案持反對意見本案經出席董事表決通過。

### 四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

### 五、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：

子公司環泥投資股份有限公司原持有本公司股票計 449,000 股，於九十三年三月全數處分。

**六、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：**

**股東會**

本公司民國九十三年度股東常會於民國九十三年六月十一日於台北市喜來登大飯店地下二樓祿廳舉行。會中出席股東決議通過民國九十二年度營業報告書及財務報表、民國九十二年度盈餘分派案、增加資本案、修改公司章程部份條文案。

**董事會**

本公司於民國九十三年度及至年報刊印日止共召開六次董事會，重要事項決議摘要如下：核准修訂公司章程部份條文、核准修訂工作規則實施補充規定部份條文、核准修訂派遣出國考察實習人員待遇辦法部份條文、核准修訂公司內部控制制度及內部稽核實施細則部份條文、核准上海嘉環混凝土公司現金增資、核准惠州環球建國混凝土公司投資計劃、訂定增資除權基準日、核准寧波北侖區投資設立第二預拌混凝土廠、核准修訂員工紅利獎金實施辦法部份條文、制定董事會議事規則、核准轉投資高雄碼頭通運公司現金增資、核准轉投資惠州環球混凝土有限公司現金增資。

**七、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：無。**

**八、最近年度及截至年報刊印日止，其他必要補充說明事項：無。**

**九、最近年度及截至年報刊印日止，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

台北市南京東路二段 125 號 10 樓

電話: (02) 2507-7801 (9 線)

電傳: (02) 2507-5870

大湖水泥廠

高雄縣路竹鄉環球路 461 號

電話: (07) 696-2131 (5 線)

電傳: (07) 696-2135

阿蓮水泥廠

高雄縣阿蓮鄉崗山村 95 之 2 號

電話: (07) 631-2111 (8 線)

電傳: (07) 631-8187

大湖石膏板廠

高雄縣路竹鄉環球路 461 之 2 號

電話: (07) 697-2181

電傳: (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

電傳: (03) 354-1711

大湖預拌混凝土場

高雄縣路竹鄉環球路 461 之 1 號

電話: (07) 696-5131

電傳: (07) 696-1220

楠梓預拌混凝土場

高雄縣燕巢鄉鳳龍村鳳龍巷 58 號

電話: (07) 615-3190

電傳: (07) 615-3186

林鳳營預拌混凝土場

台南縣六甲鄉中社村林鳳營 231 之 3 號

電話: (06) 699-1579

電傳: (06) 699-1853

永康預拌混凝土場

台南縣永康市興工路 20 號

電話: (06) 233-6052

電傳: (06) 233-6106

台南預拌混凝土場

台南市中華西路一段 59 號

電話: (06) 291-7733

電傳: (06) 291-7641

泰山石膏板直營店

台北縣泰山鄉明志路三段 351 巷 25 之 2 號

電話: (02) 2904-2689

電傳: (02) 2904-2876

竹北石膏板加盟店

新竹縣竹北市中正西路 1066 巷 18 號

電話: (035) 536-160

電傳: (035) 536-195

台中石膏板直營店

台中市松竹路三段 749 號

電話: (04) 2426-8100

電傳: (04) 2426-8101

嘉南石膏板直營店

台南縣永康市永安路 158 號

電話: (06) 243-3789

電傳: (06) 243-5545

仁武石膏板直營店

高雄縣仁武鄉仁心路 211 號之 3

電話: (07) 373-3000

電傳: (07) 373-1755

Address for Head Office, Plant and Supply Office

Head Office

We Sheng Bldg., 10<sup>th</sup> F1., 125, NanKing E. Rd. Sec. 2, Taipei, Taiwan

TEL: (02) 2507-7801

FAX: (02) 2507-5870

Ta-Fu Plant

461, Universal Road, Luh-Chu Hsiang, Kaohsiung Hsien

TEL: (07) 696-2131

FAX: (07) 696-2135

Ah-Line Plant

95-2, Kan Shan Village, Ah Lien Hsiang, Kaohsiung Hsien

TEL: (07) 631-2111

FAX: (07) 631-8187

Ta-Fu Gypsum Board Plant

461-2, Universal Road, Luh-Chu Hsiang, Kaohsiung Hsien

TEL: (07) 697-2181

FAX: (07) 697-1898

Hai-Fu Gypsumboard Plant

18, Haisan Chung St., Hai Fu Village, Lu Chow Shiang, Taoyuan Hsien, Taiwan

TEL: (03) 354-3056

FAX: (03) 354-1711

Ta-Fu Premixed Concrete Mill

461-1, Universal Road, Luh-Chu Hsiang, Kaohsiung Hsien

TEL: (07) 696-5131

FAX: (07) 696-1220

Nartz Premixed Concrete Mill

58, Fenlung Lane, Fenlung Village, Yentsou Hsiang, Kaohsiung Hsien

TEL: (07) 615-3190

FAX: (07) 615-3186

Lin Feng Ying Premixed Concrete Mill

231-3, Lin Feng Ying, Chung She Village, Liu Chia Hsiang, Tainan Hsien

TEL: (06) 699-1577

FAX: (06) 699-1853

Yeun Kung Premixing Concrete Plant

20, Hsin Con Road, Yeun Kung City

TEL: (06) 233-6052

FAX: (06) 233-6106

Tainan Premixed Concrete Plant

59, Chung-Hua W. Road, Sec. 1, Tainan

TEL: (06) 291-7733

FAX: (06) 291-7641

Tai-Shan Warehouse

25-2, Lane 351, Sec. 3, Ming-Chih Road, Tai-Shan Hsiang, Taipei Hsien

TEL: (02) 2904-2689

FAX: (02) 2904-2876

Chu-Pei Warehouse

18, Lane 1066, Chung-Cheng W. Road, Chu-Pei City, Hsinchu Hsien

TEL: (035) 536-160

FAX: (035) 536-195

Taichung Warehouse

749, Sec. 3, Sung-Chu Road, Taichung

TEL: (04) 2426-8100

FAX: (04) 2426-8101

Chia-Nan Warehouse

158, Yeun An Road, Yeun Kung City, Tainan Hsien

TEL: (06) 243-3789

FAX: (06) 243-5545

Ren-Wuu Warehouse

211-3, Ren-Shin Road, Ren-Wuu Hsiang, Kaohsiung Hsien

TEL: (07) 373-3000

FAX: (07) 373-1755

環球水泥股份有限公司



董事長

顏坤峰