

普通股股票代號：1104

環球水泥股份有限公司

九十四年度年報



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

證期局指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：同上

UNIVERSAL CEMENT CORPORATION

ANNUAL REPORT 2005

FOR THE YEAR ENDED DEC 31, 2005

刊印日期：95年5月10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、聯名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.uccbw.com>
代理發言人：侯晉義
職 稱：副總經理
電 話：(02) 2507-7801
電子郵件信箱：<http://www.uccbw.com>

總公司、分公司、工廠之地址及電話

請參閱第 165 頁

股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：統一綜合證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市松山區東興路 8 號地下 1 樓
網址：<http://www.uscnet.com.tw>
電話：(02) 2746-3797

最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師：陳美姿會計師、張明輝會計師
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）
網 址：<http://www.pwcglobal.com.tw>
電 話：(02) 2729-6666

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.uccbw.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司概況	11
一、公司簡介	11
二、公司組織	14
三、公司資本及股份	25
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	30
參、營運概況	31
一、業務內容	31
二、市場及產銷概況	33
三、從業員工	39
四、環保支出資訊	40
五、勞資關係	40
六、重要契約	41
肆、資金運用計畫執行情形	42
伍、財務概況	43
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	43
二、最近五年度財務分析	45
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	48
四、最近年度財務報表	49

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	93
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	143
陸、財務狀況及經營結果之檢計分析與風險事項	143
一、財務狀況	143
二、經營結果	144
三、現金流量	145
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	145
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	146
六、風險管理及評估	147
七、其他重要事項	148
柒、公司治理運作情形	149
捌、特別記載事項	151
一、關係企業相關資料	151
二、內部控制制度執行狀況	150
三、董事或監察人對董事會通過決議之不同意見	152
四、私募有價證券辦理情形	152
五、子公司持有或處分本公司股票情形	152
六、股東會及董事會之重要決議	152
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	154
八、其他必要補充說明事項	154
九、對股東權益或證券價格有重大影響之事項	154

壹、致股東報告書

一、董事長致詞

各位敬愛的股東女士先生

九十四年國內經濟景氣在上游原物料上漲，下游銷售價格又不能完全反應的情況下，商業活動由高檔下滑。另外油、電、水、運費等亦蠢蠢欲動上漲，民間投資由熱絡開始改變採取觀望態度，主計處發佈的國內經濟成長率已由九十三年度的 5.7%，下降至九十四年為 4.09%。

政府公共設施，已連續幾年繼續建設，而民間建築、營造業，已在高檔思危，本公司三項建材產品，在這種內外環境下，均較上年度衰退。

一、九十四年度營運

1. 水泥銷售：50 萬 8 千噸（如含自用為 61 萬 4 千噸），較九十三年度衰退 7.9%。
2. 混凝土銷售：70 萬 4 千立方公尺，較九十三年度衰退 9.7%。
3. 石膏板銷售：1,487 萬平方公尺，較九十三年度衰退 20.5%。
4. 營業收入：32 億 5 仟 8 百萬元，較九十三年度衰退 5.3%。
5. 稅前利益：6 億 3 仟 8 百萬元，較九十三年度成長 15.6%。

—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%。

—水泥銷售衰退，是整個大環境的關係，全省需求量为 1,475 萬噸，與九十三年度比較，僅微幅增 0.04%，但本公司工廠在南部，因高鐵、高捷已近尾聲，需求驟減故衰退較多。

—混凝土銷售衰退，是整個需求與公共工程量減有關，另砂石原料價格持續上漲，亦讓部分建設觀望。

—石膏板銷售衰退，係因新台幣升值，外銷訂單減少甚多之故。

—稅前利益增加，係#5（採權益法之長期股權投資）及#5（資產減損）兩會計公報實施，本公司增加 1 億 6 仟 9 百萬元營業外收入的關係。

二、大陸投資

1. 本公司投資廣東惠州龍門水泥廠，第一期年產 120 萬噸水泥，已建設完成。
 - 九十三年三月一日宣佈開工。
 - 九十四年九月廿九日旋窯點火。

—九十四年十一月正式對外銷售。

—總投資金額為美金 6 仟 3 百餘萬元（含設備、土地及礦區）

因建設完成初期，財務開辦費之認列，及運轉尚待調適，九十四年度呈現損失，本（九十五）年度虧蝕情況減少，並力拚能損益兩平。九十六年度起，如市場能繼續維持穩定，將開始有所收益。

2. 本公司上述水泥廠第二期年產 180 萬噸水泥，已立項完成，並開始規劃。如市場需求成長，將即進行投資擴建。兩期建設完成，本公司將年產 300 萬噸水泥。

3. 本公司除投資水泥廠外，混凝土廠之投資亦有增加。

—九十四年八月，寧波北倉德氏環球建材公司，第一套設備已建設完成，九十五年二月，惠州環球混凝土公司小金口廠，第一套設備亦建設完成，開始銷售。

—九十五年度，寧波市江北地方及惠州市大亞灣附近，亦將覓地規劃投資建設混凝土廠。

—本公司以惠州、寧波兩地，做為本公司大陸事業擴展的兩大主軸中心（水泥及混凝土事業）規劃，仍維持不變。

三、研究發展

1. 本公司石膏板產品，仍延續優勢，申請獲得環保標章認證。

另於九十五年四月，亦獲內政部營建署之綠色建材標章認證，此為本公司石膏板產品研發，更上層樓的具體表現。

2. 本公司石膏板研發小組，除已取得 CNLA 國家實驗室認證外，亦已取得並成為內政部營建署「建築新技術、新工法、新設備及新材料」的性能試驗機構，本公司在防火建材上，已占有一席之地。

3. 本公司阿蓬廠，仍配合政府減廢政策，持續研發入窯焚燒廢二氧化碳、廢渣少、廢噴砂的技術，此對減少環境污染及降低成本均有大的助益。

四、第 34 號金融商品會計處理準則公報

1. 本公司持有上市公司（短期投資）中信金公司股票等，每季將依市價予以評估收益，至本（九十五）年第一季止，本公司稅前利益增加 208,679 仟元。

2. 本公司持有上市公司（長期投資）中聯爐石資源處理公司股票，每季將依市價予以評估收益，至本（九十五）年第一季止，本公司淨值增加 255,411 仟元，對每股淨值貢獻 0.56 元。

五、九十五年度展望

本（九十五）年，因國際原油價格持續上漲，各項原物料價格亦仍高揚，主計處已調整經濟成長率在4%以下，整個國內傳統產業的景氣似不容樂觀。

本公司本（九十五）年預期銷售目標：

1. 水泥銷售：59萬噸（含自用），較上年度+4%。
2. 混凝土銷售：65萬立方公尺，較上年度-8%。
3. 石膏板銷售：1,550萬平方公尺，較上年度+4%。

本公司仍將秉持一貫勤儉、誠信、穩健、踏實的經營理念，在台灣及大陸兩地謀求發展利基，希望各位股東女士先生能繼續給予支持、鞭策與鼓勵。

董事長



總經理



二、九十四年度營業結果

(一) 生產

(1) 水泥

本公司九十四年度生產水泥 597,900 公噸（阿蓮水泥廠），全年生產量與九十三年度比較計減少 61,200 公噸，減少率為 9.29 %。

(2) 預拌混凝土

本公司九十四年度生產預拌混凝土 704,455 立方公尺，與九十三年度比較計減少 76,226 立方公尺，減少率為 9.76 %。

(3) 石膏板

本公司九十四年度生產石膏板 15,195,418 平方公尺（海湖石膏板廠），全年總生產量與九十三年度比較計減少 3,300,108 平方公尺，減少率為 17.84 %。

(二) 銷售

(1) 水泥

本公司九十四年度銷售水泥共 614,981 公噸（含自用 106,945 公噸），其中自產 597,108 公噸，外購水泥 17,873 公噸；總銷售量比上年度計減少 52,931 公噸，減少率為 7.92 %。

(2) 預拌混凝土

本公司九十四年度銷售預拌混凝土 704,455 立方公尺，較上年度減少 76,226 立方公尺，減少率為 9.76 %。

(3) 石膏板

本公司九十四年度銷售石膏板 14,877,940 平方公尺，較上年度減少 3,842,393 平方公尺，減少率為 20.53 %。

(三) 營業額

本公司九十四年度營業收入淨額為新台幣 3,258,263 仟元，比較上年度之 3,441,671 仟元，計減少 183,408 仟元，減少率為 5.33 %。

(四) 盈餘

本公司九十四年度稅後盈餘為新台幣 586,365 仟元，每股稅後盈餘為新台幣 1.27 元。

(五) 研究發展

- (1) 本公司石膏板產品，仍延續優勢，申請獲得環保標準認證。
另於九十五年四月，亦獲內政部營建署之綠色建材標準認證，此為本公司石膏板產品研發，更上層樓的具體表現。
- (2) 本公司石膏板研發小組，除已取得 CNLA 國家實驗室認證外，亦已取得並成為內政部營建署「建築新技術、新工法、新設備及新材料」的性能試驗機構。本公司在防火建材上，已占有一席之地。
- (3) 本公司阿蓬廠，仍配合政府減廢政策，持續研發入窯焚燒廢二氧化碳、廢渣少、廢噴砂的技術，此對減少環境污染及降低成本均有大的助益。

Universal Cement Corporation

Business Operation Report

General information for 2005

1. Production

(1) Cement

Total volume of cement production in 2005 was 597,900 MT (Alien Plant), decreased by 12.96% or 61,200 MT as compared with that of 2004.

(2) Ready-mixed concrete

Total volume of ready-mixed concrete production in 2005 was 704,455 M³, decreased by 9.76% or 76,226 M³ as compared with that of 2004.

(3) Gypsum board

Total volume of gypsum board production in 2005 as 15,195,418 M² (Haifu Gypsum Board Plant), decreased by 17.84% or 3,300,108 M² as compared with that of 2004.

2. Sales

(1) Cement

Total sales volume of cement in 2005 was 614,981 MT, self-produced was 597,108 MT of which, 17,873 MT purchased from others; total sales volume decreased by 7.92% or 52,931 MT as compared with that of 2004.

(2) Ready-mixed concrete

Total sales volume of ready-mixed concrete in 2005 was 704,455 M³, decreased by 9.76% or 76,226 M³ as compared with that of 2004.

(3) Total sales volume of gypsum board in 2005 as 14,877,940 M², decreased by 20.53% or 3,842,393 M² as compared with that of 2004.

3. Sales revenue

Net sales revenue of 2005 was NT3,258,263 thousands, decreased by 5.33% or 183,408 thousands as compared with that of 2004.

4. Profit

Net income after tax was NT 586,365 thousands, earnings per share was NT1.27.

5. Research and Development

- ① Our gypsum board products still maintain advantage, apply and obtained Environment Protection Mark Usage Certificate.
Moreover, in April 2006, also obtained Green Building Material Approval of Construction Authority of the Ministry of Interior, which is the concrete performance of scale new height of our R.&D on gypsum board products.
- ② Our Gypsum Board Research and Development Division, beside obtained CNLA National Laboratory Approval, also obtained and become Performance Test Institute of "Construction New Technique, New Skill, New Equipment and New Material" of Construction Authority of the Ministry of Interior, our company plays an important role in fire proof construction material.
- ③ Our Alien Cement Plant, still cooperate with the Waste-Reducing Policy of government, continue develop the burning skill of silica, cast-iron scrap and waste scrap in kiln, which is quite helpful to reduce either environmental pollution or production cost.

三、九十五年度營業計畫概要

(一)經營方針及預期銷售收量

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 65 萬立方公尺。
3. 生產及銷售石膏板 1,550 萬平方公尺。

(二)主要之產銷政策

1. 營業利益力保不虧損。
2. 大陸
 - 惠州環球水泥，控制產銷，下半年單月能轉虧為盈。
 - 惠州環球水泥，規劃第 2 期日產 5,000 噸生產線。
 - 惠州環球混凝土，規劃增大亞總廠。
 - 寧波混凝土，增建一廠（江北廠）。
3. 越南
 - 大湖石膏板廠，順利移設越南胡志明市及調式生產成功。

四、未來公司發展策略

(一)國內

1. 繼續精耕本業，開源節流，提升營業利益。
2. 評估進行閒置資產開發利用，增進營運效益。

(二)國外

1. 中國大陸
 - (1)以浙江寧波與廣東惠州為兩個發展軸心。
 - (2)寧波以預拌混凝土事業為重心，持續尋覓適當地點投資建廠，進行水平分工，形成有利的經濟規模。本(95)年度，合計年供應量可達 200 萬立方米。
 - (3)惠州以水泥事業為重心，另以預拌混凝土(預計三廠)、運輸公司及惠州港中轉站，作垂直整合之配套發展至 97 年，預計水泥年總產量可達 300 萬噸，混凝土供應量達 100 萬立方米。

2. 越南

- (1)以大湖石膏板廠開置設備移設越南胡志明市，與越南最大之石膏板銷售通路商合資設立新廠，合力開發經營越南石膏板市場。
- (2)藉越南地利與東協成員國優勢，持續擴展生產規模，拓展東南亞石膏板市場。

五、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境影響

1. 水泥

- (1)無重大公共工程進行，全省水泥需求持續低迷，加上南部有水泥研磨業者加入競爭，將影響本公司水泥營運。
- (2)全球原油價格屢創新高，間接帶動煤炭、電力價格上漲，水泥生產成本因此居高不下，是否能完全反應於售價，深孚影響水泥事業獲利。

2. 混凝土

- (1)公共工程停頓，民間建築雖熱絡，但成交趨緩，全省需求量下降，部分地區同業削價競爭激烈。
- (2)砂石、爐石粉、飛灰等原料持續上漲，成本不斷攀升，但市場因需求萎縮不能全部反應成本，影響營運至巨。

3. 石膏板

- (1)整體需求平緩，但進口板不斷削價競爭，破壞市場秩序。
- (2)台幣不斷升值方向前進(受亞洲各國貨幣升值帶動)，不利外銷出口。

(二) 法規環境影響

1. 水泥

行政院公平交易委員會屢以水泥業者藉各種方式聯合調漲水泥價格進行調查，並於去(94)年底判定所有水泥業者違反公平交易法第 14 條第 12 項規定，目前本公司委託律師提行政院訟案中。此將影響水泥業者為反應成本，調漲水泥售價的正常商業機制。

2. 混凝土

- (1)政府砂石政策不明，易造成砂石的盜採，屯積及價格哄抬，不利公共工程及建築行業。
- (2)中國大陸自本(95)年 5 月 1 日起，砂石禁止出口政策公佈後，隨又宣示暫緩實

施，但仍將嚴重影響台灣各項建築工程。

3.石膏板

- (1)營建署公告綠建材規定訂本(95)年 7 月 1 日起正式的入建築技術規則施行，有利本公司石膏板銷售。
- (2)各縣市政府對於建築法規中防火建材使用執行力度不一，不利石膏板銷售。

(三)總體經營環境影響

綜合以上，本公司三項產品今年皆受原、燃、物料價格上漲影響，又全球央行皆朝升息方向調整，台灣央行也逐步調高基本放款利率，加上台幣匯率逐步升值，這些因素也都不利企業的經營。生產成本欲小不易，但產品市場卻都需求不振，可能不利售價調整。為因應目前的經營環境，本公司將以節約管制營業費用，提高生產效能降低營運成本，藉以達成預定目標。

貳、公司概況

一、公司簡介

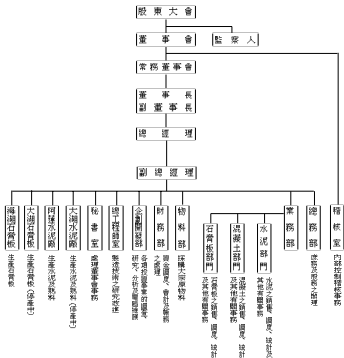
- 四十八年 九月 由吳三連、侯雨利、吳修齊、吳尊賢諸氏發起籌組。
- 四十九年 三月 公司成立，實收資本額新台幣 1 億元。
- 五十二年 二月 大湖水泥廠建廠完成，年產能 20 萬噸，廠址 20 甲。
- 五十四年 二月 大湖水泥廠增設第二套設備，年產能 30 萬噸。
- 六十年 二月 獲准股票上市。
- 六十三年 元月 覓定阿蓬鄉建立阿蓬水泥廠，廠區 23 甲。
- 六十五年 五月 阿蓬水泥廠建廠完成，年產能 80 萬噸。
- 七十二年 五月 阿蓬水泥廠為減低能源消耗，將燃油設備改成燃煤。
- 七十四年 六月 大湖水泥廠兩套設備改為一套最新懸浮式生產系統，年產能並提升為 70 萬噸。
- 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 阿蓬水泥廠磨機設備由半 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 開始規畫興建海湖石膏板廠。
- 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 阿蓬水泥廠，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畫暨投資部(MPD)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、林風管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。
- 八十九年 五月 粘土地產委託辦理變更地目為工商綜合區。
- 九十年 三月 放棄對越南廣寧省投資設立水泥廠。
- 九十年 四月 實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為39億3仟3百萬元。
- 九十年 六月 大湖石膏板廠暫停生產。
- 九十年 七月 海湖石膏板廠獲美國 UL 認證。
- 九十一年 二月 實施第二次庫藏股制度辦理減資，實收資本額為35億8仟萬元。
- 九十一年 三月 於寧波北倉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準認證。
- 九十一年十一月 利用大湖水泥廠閒置研磨設備作價投資，移設大陸廣東省德慶縣合資設立水泥研磨廠。
- 九十一年十二月 實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為34億6仟9百萬元。
- 九十二年 三月 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37億1仟1百83萬元。
- 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 八月 於寧波市北倉區投資設立寧波北倉應氏環球建材有限公司預拌混凝土廠。
- 九十三年 九月 實收資本額為 41 億 5 仟 7 百 25 萬元。
- 九十四年 三月 於惠州市惠城區小金口投資設立惠州環球混凝土有限公司。
- 九十四年 六月 轉投資惠州環球水泥公司第二期生產線立項審核通過。
- 九十四年 八月 實收資本額為 46 億 1 仟 4 百 55 萬元。
- 九十四年 八月 轉投資惠州環球通運有限公司立項申請核准通過。
- 九十四年 九月 轉投資惠州環球水泥公司第一期生產線旋窯點火生產。
- 九十四年十一月 轉投資惠州環球水泥公司第一期生產線開始銷售水泥、熟料。
- 九十四年十二月 實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 45 億 8 仟 6 百 93 萬元。
- 九十五年 二月 轉投資惠州環球水泥公司第一期生產線竣工暨第二期生產線奠基。

二、公司組織

(一)組織系統圖



(二) 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

1. 董事及監察人資料

95年5月30日

職 稱	姓 名	國籍 生日(西)	任期 生日(西)	原任時 持股份		現在 持股份		最近六個月 內平均持		最近六個月 內平均持		利用他人或 持股份	主要職 (學) 歷	目前服務公司或兼職公司 之職務	最近六個月內 其他主要、顯赫之個人 關係	
				股數	比例	股數	比例	股數	比例	股數	比例				職 稱	姓名關係
董事長兼總裁		1942.11.15	1995.01.16	40,000	0.17%	56,798	0.25%	1,072,042	0.25%	-	-	台灣大學 經濟系	萬泰保險公司總經理	總經理	兄弟	
副董事長兼副總裁		1942.11.15	1988.05.14	6,100,000	1.48%	8,789,000	0.17%	-	-	-	-	台灣大學 經濟系	萬泰保險公司總經理	董事長	兄弟	
董事		1942.11.15	1988.05.14	9,600,000	2.30%	11,990,516	2.61%	-	-	-	-	台灣大學 經濟系	萬泰保險公司總經理	董事長	兄弟	
董事		1942.11.15	1988.05.14	30,500	0.07%	3,720	0.01%	-	-	-	-	台灣大學 經濟系	萬泰保險公司總經理	董事長	兄弟	
董事		1942.11.15	1988.05.14	1,120,000	0.27%	1,228,531	0.27%	-	-	-	-	台灣大學 經濟系	萬泰保險公司總經理	董事長	兄弟	
董事		1942.11.15	1988.05.14	30,510	0.07%	3,990,000	0.89%	30,216	0.07%	-	-	台灣大學 經濟系	萬泰保險公司總經理	董事長	兄弟	
董事		1942.11.15	1988.05.14	1,701,900	0.42%	2,105,600	0.47%	-	-	-	-	台灣大學 經濟系	萬泰保險公司總經理	董事長	兄弟	
董事		1942.11.15	1988.05.14	3,420,000	0.82%	4,320,000	0.94%	-	-	-	-	台灣大學 經濟系	萬泰保險公司總經理	董事長	兄弟	
董事		1942.11.15	1988.05.14	9,800,000	2.30%	12,101,200	2.66%	-	-	-	-	台灣大學 經濟系	萬泰保險公司總經理	董事長	兄弟	
董事		1942.11.15	1988.05.14	60,000	0.14%	5,000,000	1.12%	-	-	-	-	台灣大學 經濟系	萬泰保險公司總經理	董事長	兄弟	

類 別	姓 名	國籍 (住所)	取得 (住所)	擔任的 持股份		現在 持股份		配屬 持股份		利用他人 持股份		主要担 任(職)	自前項本公司及本公司 之關係	前項第二項及第三項之 其他主要 關係人	
				股數	持分 比率	股數	持分 比率	股數	持分 比率	股數	持分 比率			股數	持分 比率	關 係	性 質
董 事	山東省國信證券有限公司 代表人、代表人、代表人	94.6.14.5年	94.6.14	107,000	0.00%	130,000	0.05%	-	-	-	-	董事	自前項本公司及本公司 之關係		
董 事	山東證券有限公司 代表人、代表人	94.6.14.5年	94.6.14	5,000	-	5,000	-	-	-	-	-	董事	自前項本公司及本公司 之關係		
董 事	代表人	94.6.14.5年	94.6.14	1,000,000	0.00%	1,320,000	0.05%	3,996,000	0.05%	-	-	代表人(代表 關係)代行	本公司董事		
代 表 人	廣東省國信證券有限公司 代表人、代表人、代表人、代表人	94.6.14.5年	92.6.15	6,100,000	1.40%	6,100,000	0.1%	77,669	0.00%	-	-	代表人(代 理)代行	自前項本公司及本公司 之關係	董事長	代表人、代 理
代 表 人	代表人	94.6.14.5年	4.6.31	307,000	0.00%	301,700	0.00%	47,995	0.01%	-	-	代表人(代 理)代行	本公司代表人		
代 表 人	代表人	94.6.14.5年	78.6.11	377,109	0.00%	373,416	0.00%	-	-	-	-	代表人(代 理)代行	自前項本公司及本公司 之關係		
代 表 人	代表人	94.6.14.5年	4.6.31	507,105	0.10%	700,000	0.05%	606,584	0.09%	-	-	代表人(代 理)代行	本公司代表人		
代 表 人	代表人	94.6.14.5年	94.6.14	1,094,800	0.03%	1,491,100	0.05%	104,200	0.05%	-	-	代表人(代 理)代行	自前項本公司及本公司 之關係		

附註：廣東證券有限公司於99年4月13日經2005年4月17日日本本公司董事。

法人股東之主要股東

95年5月10日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
謙德投資股份有限公司	吳陳玉梅、吳昭男、吳春甫、吳謝美鈴、伊錫麟、林樹南、吳安秀、吳南良、吳亮宏、吳英旺
裕邦投資股份有限公司	吳金台、吳景峰、吳英順、吳英習、吳英泰、吳惠煥、吳健群、賴鎮華
元偉投資股份有限公司	莊英男、莊英志、莊陳玟玉、莊樹枝
永順投資股份有限公司	吳中堅、吳中甲、吳淑惠、吳寶惠、陳美香、黃愛佳
虹鑫投資顧問有限公司	周冠華、陳麗香、王宣仁
山明證券有限公司	謝榮志、謝志傑
立誠投資股份有限公司	李炎琴、陳昭器、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、財務或公司經營的具之工作經驗	符合獨立性情形 (註)							備註
			1	2	3	4	5	6	7	
董事長	陳錦峰	✓		✓	✓	✓		✓	✓	
副董事長	廣源投資股份有限公司 代表人：吳亮宏	✓			✓	✓	✓	✓		
常務董事	侯博裕	✓	✓			✓	✓	✓	✓	
常務董事	李國棟	✓		✓	✓	✓		✓	✓	
董 事	立基投資股份有限公司 代表人：吳金台	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董 事	光華投資股份有限公司 代表人：莊英男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董 事	永順投資股份有限公司 代表人：吳中軒	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董 事	侯志星	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
董 事	侯博新	✓	✓			✓	✓	✓	✓	
董 事	侯博翔	✓	✓			✓	✓	✓	✓	
董 事	如盛投資股份有限公司 代表人：謝文華	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董 事	山明建設有限公司 代表人：謝水山	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董 事	王行勳	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
常務監察人	廣源投資股份有限公司 代表人：吳昭男	✓	✓		✓	✓	✓	✓		
監 察 人	黃金偉	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
監 察 人	吳俊鴻	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
監 察 人	陳國基	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
監 察 人	立基投資股份有限公司 代表人：陳其泰	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

註：各董事、監察人符合下列各條件者，請於各條件代號下方空格中打「✓」。

①非為公司之受僱人或附屬企業之董事、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非最近兩年度內持有公司已發行股份總額百分之十以上或有股前十名之自然人股東。

③非前二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百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或前項前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。

⑤非與公司有利害、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或前百分之五以上股東。

⑥非為最近一年內曾與公司或關係企業財務、商務、法律等商務、諮詢之專業人士、顧問、會計、公司財務機構之企業主、合夥人、董事（經理）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

⑦非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職	姓名	任期日期	持有股數		配屬、未成熟、或 女購回特權股份		利用他人名義 持有股數		主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	高級別之二親四近之 之 姓名 關係	
			股數	比率	股數	比率	股數	比率			姓名	關係
總 經 理	李國祥	88.05.14	36,739	0.01%	-	-	-	-	台灣大學 政經系	六甲糖業公司董事長 聚益興糖業公司董事長 聚益興糖業公司董事長	李國祥	兄弟
副 總 經 理	侯英義	80.06.09	3,411	-	13,302	-	-	-	輔仁大學 企管系	六甲糖業公司監事人 聚益興糖業公司監事人 聚益興糖業公司監事人		
協 理	李國祥	93.02.01	2,016	-	-	-	-	-	成功大學 化學系	聚益興糖業公司董事長 聚益興糖業公司董事長 聚益興糖業公司董事長	李國祥	兄弟
總 務 部 經 理	王育庭	95.02.01	1,000	-	31,200	-	-	-	成功大學 數學系			
業務部、水電 部門 經 理	王耀輝	92.02.01	-	-	-	-	-	-	淡大工研 企管系	聚益興糖業公司監事 聚益興糖業公司監事		
財 務 部 經 理	陳進州	95.02.01	-	-	-	-	-	-	成功大學 經濟學系	六甲糖業公司監事 聚益興糖業公司監事人 聚益興糖業公司監事人		
企劃暨 經 理	呂芳庭	95.02.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學 財稅系	六甲糖業公司監事		
阿拉伯文課課長兼 大油務課副課長	饒智雄	93.08.22	271,883	0.06%	-	-	-	-	中央大學 化學系	聚益興糖業公司監事人 聚益興糖業公司監事人 聚益興糖業公司監事人		
大油石膏檢閱課長 兼運銷課副課長	王明輝	90.06.15	609,000	0.15%	-	-	-	-	淡江大學 機械工程科			
海山石膏檢閱課長	莊正雄	88.12.01	-	-	-	-	-	-	淡江大學 電子工程科			

3. 董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞金

(1) 董事之報酬

單位：仟元

職稱	姓名	基薪		福利		退休之 退職金		盈餘分配之表(單位:仟元)						其他報酬				
		本公司	新宇所 本公司	本公司	新宇所 本公司	本公司	新宇所 本公司	本公司	新宇所 本公司	本公司	新宇所 本公司	本公司	新宇所 本公司					
董事長	謝錦輝	304	-	140	-	104	-	-	-	-	-	4,16	-	0.7%	-	-	-	-
副董事長	謝錦輝 謝文輝 謝文輝 謝文輝	60	-	90	-	126	-	-	-	-	-	3,16	-	0.5%	-	-	-	-
董事	李國華 李國華	12	-	-	-	93	-	-	-	-	-	120	-	0.1%	-	-	-	-
董事	李國華 李國華	12	-	-	-	93	-	-	-	-	-	120	-	0.1%	-	-	-	-
董事	李國華 謝文輝 謝文輝 謝文輝	19	-	-	-	64	-	-	-	-	-	26	-	0.1%	-	-	-	-
董事	李國華 謝文輝 謝文輝 謝文輝	19	-	-	-	65	-	-	-	-	-	27	-	0.1%	-	-	-	-
董事	李國華 謝文輝 謝文輝 謝文輝	19	-	-	-	65	-	-	-	-	-	27	-	0.1%	-	-	-	-
董事	李國華 謝文輝 謝文輝 謝文輝	19	-	-	-	65	-	-	-	-	-	27	-	0.1%	-	-	-	-
董事	李國華 謝文輝 謝文輝 謝文輝	19	-	-	-	65	-	-	-	-	-	27	-	0.1%	-	-	-	-
董事	李國華 謝文輝 謝文輝 謝文輝	112	-	-	-	64	-	-	-	-	-	73	-	0.1%	-	-	-	-
董事	李國華 謝文輝 謝文輝 謝文輝	16	-	-	-	64	-	-	-	-	-	74	-	0.1%	-	-	-	-
董事	李國華 謝文輝 謝文輝 謝文輝	9	-	-	-	65	-	-	-	-	-	73	-	0.1%	-	-	-	-
董事	李國華 謝文輝 謝文輝 謝文輝	112	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	0.0%	-	-	-	-
董事	李國華 謝文輝 謝文輝 謝文輝	112	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	0.0%	-	-	-	-

給付本公司各個董事酬金級距	董 事 人 數	
	94 年 度	
	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司
低於 2,000,000 元	11	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	2	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元以上	-	-
總 計	13	-

(2) 監察人之報酬

94年12月31日

職 稱	姓 名	車 馬 費		報 酬		盈餘分配之 監察人酬勞		前三項總額		總額占稅後純 益之比例(%)		其他報酬	
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司
常 務 監 事 人	廣發信託(股)公司 代表人：吳錫男	288	-	-	-	951	-	1,240	-	0.23%	-	-	-
監 事 人	黃金岱	192	-	-	-	635	-	827	-	0.14%	-	-	-
監 事 人	吳俊瑛	192	-	-	-	634	-	826	-	0.14%	-	-	-
監 事 人	陳國基	192	-	-	-	634	-	826	-	0.14%	-	-	-
監 事 人	立誠信託(股)公司 代表人：陳其華	192	-	-	-	634	-	826	-	0.14%	-	-	-

給付本公司各個監察人酬金級距	監 察 人 人 數	
	94 年 度	
	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司
低於 2,000,000 元	5	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元以上	-	-
總 計	5	-

(3) 總經理及副總經理之報酬

單位：仟元

職稱	姓名	報酬		盈餘分派之員工紅利發放								前三年總額		盈餘占稅後純益之比例(%)		取得員工紅利之期間		其他福利			
		固定	變動	本公司				合併範圍內所有公司				本公司	合併範圍內所有公司	本公司	合併範圍內所有公司	本公司	合併範圍內所有公司				
		薪資	獎金	現金	股票	現金	股票	現金	股票	現金	股票	現金	股票	現金	股票	現金	股票				
總經理	楊國祥	2,400	-	3,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	不適用	-
副總經理	陳其強	1,200	-	3,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	不適用	-

給付本公司各個總經理及副總經理酬金總額	總經理及副總經理人數	
	94 年度	
	本公司	合併範圍內所有公司
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	1	-
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元	1	-
10,000,000 元 (含) ~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	2	-

(4) 發放員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：仟元

經理人	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		
	副理	李國榮	-	-	-	377	377	0.06%
	業務課水電部門經理	王日輝	-	-	-	298	298	0.05%
	環境水電課副課長兼大湖水電課副課長	陳善峰	-	-	-	327	327	0.05%
	大湖石質係副課長	王明輝	-	-	-	287	287	0.05%
	海湖石質係副課長	莊宗雄	-	-	-	247	247	0.04%

4. 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金分析

(1) 支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：
本公司民國 94 年度及 93 年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分別為 5.52% 及 5.74%，並無重大變異。

(2) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：
依本公司章程第廿九條規定，本公司董事長、副董事長、常務董事、董事、常務監察人及監察人因執行職務關係之報酬，由股東會議定之。

依本公司章程第三十一條規定，本公司總經理及副總經理之報酬均依公司法第廿九條規定辦理。

依本公司章程第三十三條規定，本公司董事監察人酬勞金應占當年度總分派紅利的百分之三，其分派辦法由董事會決定。

(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百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

1. 董事、監察人、經理人及持股超過百分之十股東股權變動情形

職 稱	姓 名	99 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	顏錫峰	54,302	-	-	-
副董事長	讓德投資股份有限公司 代表人，吳秀宏	759,008	-	630,000	-
常務董事	侯博裕	1,188,229	-	-	-
常務董事 兼總經理	李國棟	3,640	-	-	-
董事	裕興投資股份有限公司 代表人，吳金台	1,099,721	-	-	-
董事	光澤投資股份有限公司 代表人，莊英男	248,632	-	-	-
董事	永順投資股份有限公司 代表人，吳中和	21,469	-	-	-
董事	侯吉星	425,405	-	-	-
董事	侯博義	1,208,153	-	-	-
董事	侯博明	734,712	-	-	-
董事	虹鑫投資顧問有限公司 代表人，謝文肇	(106,658)	-	-	-
董事	山朝豐保有限公司 代表人，謝永山	5,500	-	-	-
董事	宋澤儒	1,332,000	-	-	-
常 務 監察人	讓德投資股份有限公司 代表人，吳昭男	759,008	-	630,000	-
監察人	黃金岱	37,828	-	-	-
監察人	吳俊民	27,987	-	-	-
監察人	陳國基	69,868	-	-	-
監察人	立華投資股份有限公司 代表人，陳其泰	147,774	-	-	-
大股東	-	-	-	-	-
副總經理	侯博義	338	-	-	-
協理	李國榮	199	-	-	-

2. 股權移轉之相對人為關係人之資訊，無。

3. 股權質押之相對人為關係人之資訊，無。

(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

95年5月30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
環球投資(叻)公司	10,000,000	100.00	-	-	10,000,000	100.00
嘉禧通運(叻)公司	7,960,000	100.00	-	-	7,960,000	100.00
環球晶坭工業(叻)公司	6,307,373	50.00	-	-	6,307,373	50.00
嘉禧晶坭工業(叻)公司	7,666,662	85.18	-	-	7,666,662	85.18
台南晶坭工業(叻)公司	1,500,000	30.00	-	-	1,500,000	30.00
嘉禧晶坭工業(叻)公司	20,748,000	100.00	-	-	20,748,000	100.00
巨大礦業(叻)公司	319,900	99.97	-	-	319,900	99.97
東亞礦業(叻)公司	199,900	99.95	-	-	199,900	99.95
六和礦業(叻)公司	30,788,788	29.86	16,788,308	9.88	67,552,096	39.74
環宇國際(叻)公司	17,500,000	70.00	-	-	17,500,000	70.00
新加坡總管私人有限公司	3,298,375	50.00	-	-	3,298,375	50.00
新加坡環球私人有限公司	19,292,986	100.00	-	-	19,292,986	100.00
BVI環球投資(叻)公司	12,305,249	100.00	-	-	12,305,249	100.00
BVI環球投資(叻)公司	28,800,000	90.00	3,200,000	10.00	32,000,000	100.00
華東水泥(叻)公司	2,500,000	25.00	-	-	2,500,000	25.00
環宇興資源科技(叻)公司	600,000	30.00	-	-	600,000	30.00
立甫社特開發(叻)公司	2,169,138	25.82	-	-	2,169,138	25.82
環宇國際開發(叻)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：係公司之具經理股。

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 財產或信用放款	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	16,200,000	162,000,000	16,200,000	162,000,000	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	89,206,630	892,066,630	89,206,630	892,066,630	盈餘轉增資及資本公積		無
69.08	10	101,695,810	1,016,958,810	101,695,810	1,016,958,810	盈餘轉增資及資本公積		無
70.00	10	121,017,742	1,210,177,742	121,017,742	1,210,177,742	盈餘轉增資及資本公積		無
71.08	10	127,068,630	1,270,686,630	127,068,630	1,270,686,630	盈餘轉增資		無
72.10	10	139,775,490	1,397,754,900	139,775,490	1,397,754,900	資本公積		無
73.09	10	150,957,338	1,509,573,380	150,957,338	1,509,573,380	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
76.00	10	173,291,490	1,732,914,900	173,291,490	1,732,914,900	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	400,536,997	4,005,369,970	400,536,997	4,005,369,970	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			庫藏股註銷資本
91.02	10	358,000,417	3,580,004,170	358,000,417	3,580,004,170			庫藏股註銷資本
91.12	10	358,000,417	3,580,004,170	346,900,417	3,469,004,170			庫藏股註銷資本
92.09	10	371,183,447	3,711,834,470	371,183,447	3,711,834,470	資本公積轉增資		無
93.09	10	415,725,461	4,157,254,610	415,725,461	4,157,254,610	盈餘轉增資		無
94.08	10	461,455,262	4,614,552,620	461,455,262	4,614,552,620	盈餘轉增資(註1)		無
94.12	10	461,455,262	4,614,552,620	438,693,262	4,386,932,620	(註2)		庫藏股註銷資本

註1：金管證一字第(94)0126838號函。

註2：經檢閱字第0940128170號函。

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份(上市)	未發行股份	合計	
普通股	48,693,262股	2,762,000股	461,455,262股	未發行股份係實施庫藏股註銷股本所致。

總括申報制度募集發行之有價證券：無。

(二) 股東結構：

95年5月10日

數量	股東結構					
	公司法人	金融及證券	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	135	3	17	55,082	22	55,209
持有股數	37,894,131	1,414,737	17,121,278	398,561,925	3,701,191	408,693,262
持股比例	8.261	0.308	3.733	86.891	0.807	100.00

(三) 股權分散情形：(每股面額十元)

(1) 普通股

95年5月10日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	31,136	8,438,332	1.844
1,000 至 5,000	14,704	34,953,541	7.620
5,001 至 10,000	4,165	29,232,522	6.373
10,001 至 15,000	1,786	22,132,996	4.825
15,001 至 20,000	806	14,127,722	3.080
20,001 至 30,000	892	22,040,231	4.805
30,001 至 40,000	478	16,540,232	3.606
40,001 至 50,000	240	10,997,268	2.398
50,001 至 100,000	529	37,069,149	8.081
100,001 至 200,000	234	33,214,096	7.341
200,001 至 400,000	105	30,149,294	6.573
400,001 至 600,000	46	22,465,146	4.898
600,001 至 800,000	19	13,031,392	2.841
800,001 至 1,000,000	18	16,071,214	3.504
1,000,001 以上	51	148,210,127	32.311
合計	55,209	408,693,262	100.000

(2) 特別股：無

(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		12,191,364	2.658
侯博裕		11,990,315	2.614
財團法人吳尊賢文教公益基金會		10,029,537	2.186
謙德投資股份有限公司		8,289,036	1.807
余美園		6,058,883	1.321
侯博明		5,900,281	1.286
財團法人台灣省私立台南紡織社會福利基金會		4,534,984	0.989
莊英男		4,520,891	0.986
莊英志		4,520,783	0.986
侯吉星		4,292,724	0.936

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		93年	94年	當年度截至 95年5月10日
每 市 股 價	最 高	追溯調整前		16.5	13.20	12.65
		追溯調整後		13.2	11.90	-
	最 低	追溯調整前		10.00	10.00	9.90
		追溯調整後		9.00	10.00	-
	平 均	追溯調整前		12.82	11.45	11.14
		追溯調整後		10.31	10.32	-
每 淨 股 值	分 配 前			19.42	21.00	21.80
	分 配 後			19.35	-	-
每 盈 股 餘	加 權 平 均 股 數			415,692,883股	460,702,344股	438,693,262股
	每 股 盈 餘	追溯調整前		1.32	1.27	0.27
		追溯調整後		1.19		
每 股 利	現 金 股 利			-	-	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股		1.10	1.10	-
		資 本 公 積 配 股		-	-	-
	累 積 未 付 股 利			-	-	-
投 資 報 酬 分 析	本 益 比			9.71	9.02	-
	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十億元之投資計畫案或對現金需求較大或重大情事時，分配股東紅利，則以百分之五十以上為股票股利，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 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
民國 94 年度		-	1.10 元

註：94年度股利係依95年4月17日董事會決議擬派情形彙列。

(七) 本次股東會決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度財務預測資訊，依民國八十九年二月一日台財證(一)第〇〇三七一號函規定，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，並提存百分之十法定盈餘公積，及於必要時依法令規定提撥特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，依下列百分比分派之，董事監察人酬勞金百分之三、員工紅利百分之三、股東紅利百分之九十四。公司應分派紅利之全部或一部，得依公司法規定以發行新股方式為之。

2. 董事會通過之提撥配發員工分紅等資訊。

- (1) 茲將已發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額皆為新台幣 16,103,062 元。
- (2) 茲將配發員工股票紅利股數及其占盈餘總數之比例，本公司員工紅利發放方式皆均以現金發放之。
- (3) 茲將已發員工紅利及董事、監察人酬勞後之計算每股盈餘為新台幣 1.20 元。
3. 93 年度盈餘用以派發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司 94 年度股東會決議通過之盈餘分配案與原董事會通過之撥款相同，並已如數給付。

玖) 公司買回本公司股份情形：

95 年 5 月 10 日

買回期次	第五次(期)	第六次(期)
買回目的	為維護公司信用及股東權益	為維護公司信用及股東權益
買回期間	94 年 8 月 30 日至 94 年 10 月 30 日	95 年 4 月 18 日至 95 年 6 月 17 日
買回區間價格	新台幣 9 元至 16 元	新台幣 8 元至 10 元
已買回股份種類及數量	普通股 2,762,000 股	普通股 0 股
已買回股份金額	30,401 仟元	0 仟元
已將已繳納及轉讓之股份數量	2,762,000 股	0 股
累積持有本公司股份數量	0 股	0 股
累積持有本公司股份數量 占已發行股份總數比較(%)	0%	0%

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

- 有關水泥及水泥製品原料之開採運送及運銷。
- 有關水泥原料熟料及水泥製品之生產及運銷。
- 有關石膏板及其原料之生產、加工及運銷。
- 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
37%	37%	17%	9%

(3) 公司目前之商品

- 水泥。
- 混凝土。
- 石膏板。
- 其他防火建材。

(4) 計畫開發之新產品

邁向綜合防火建材百貨之領域。

(二) 產業概況

(1) 產業之現況與發展。

台灣水泥產業 94 年生產水泥 19,890,990 公噸，較 93 年之 19,050,434 公噸計增加 840,556 公噸，計成長 4.41 %。內銷水泥 13,070,067 公噸，較 93 年之 13,293,991 公噸計減少 223,924 公噸，計衰退 1.68 %，外銷水泥 7,032,878 公噸，較 93 年之 5,741,738 公噸計增加 1,291,140 公噸，計成長 22.49 %。全年之國內水泥消耗量為 14,697,091 公噸，較 93 年度之 14,783,229 公噸計減少 86,138 公噸，計衰退 0.58 %。全國國民平均每人每年消耗水泥為 650 公斤（93 年為 652 公斤）。今年台灣水泥產業在外銷市場上，因美國市場需求上升而有顯著成長，而內銷市場上，因高雄港洲際貨櫃中心及污水下水道等重大工程發包進度落後、高鐵及北宜高工程進入尾聲，加上建商推案期普遍拉長，使得銷售量及需求量略為下滑，不過因水泥價格維持高檔不墜，加上外銷水泥價格的上漲，整體產業在 94 年仍然平穩。

(2) 產業上、中、下游之關聯性：

煤炭價格佔水泥業原料成本約 3 成左右，而今年煤炭價格大漲逾 100%，使得水泥製造成本大增，加上油價居高不下造成運輸成本提高，原本預期在今年下半年會積極調高水泥售價，但因公平會積極調查水泥業是否有聯合行為，而壓抑了水泥價格上漲之勢，故 94 年水泥價格持平，因此對於下游的房建業、製品業、營造業之成本衝擊不大。

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

未來政府將持續推動重大公共建設如國道六號埔里霧峰公路、台北捷運板橋土城線及高雄捷運紅、橘線等，所編預算高達 5,000 億元，加上房地產持續加溫，對於水泥需求量將有很大的挹注。

京都議定書於今年二月生效後，面對全球氣候暖化的危害，水泥業將以更積極的作法來面對，如導入廢熱發電、製成 NSP、新式研磨、豎井運輸礦山開採以全現代化生產來減少耗能，並配合政府查核及建立資料庫，另外政府應協助水泥業利用廢棄物作為補助之原料或燃料，如將煤渣、泥漿製成環保水泥等，以達到二氧化碳減量及生產減碳的目標。

(三) 技術及研發概況

1. 本公司石膏板產品，94 年 12 月中旬再次獲得綠色環保標章認證之續簽，近期內更將進一步獲得綠建材標章認證，本公司將以保護地球環境及提高居住品質為己任，持續研發改良以提供更環保、更優質之產品。
2. 本公司石膏板研究發展小組，已完成「大湖」及「海湖」二個耐燃實驗室，做為「成功大學研究發展基金會」的合作實驗室，其中「大湖」耐燃實驗室更將於 95 年 2 月，通過內政部營建署審核成為「建築新技術新工法新設備及新材料性能試驗」之指定試驗機構，將提升本公司在防火建材界的地位。
3. 本公司阿蓋水泥廠持續研發並配合政府之減碳政策，將廢二氧化碳、廢灰砂、廢噴砂等入窯焚燒，此成果對本公司節省原料成本有相當助益。
4. 本公司民國 94 年度及 95 年第一季研發費用支出分別計 8,237 仟元及 1,889 仟元。

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 本公司 95 年整體目標力保往年利潤。
2. 規劃惠州水泥廠第 2 期日產 5,000 噸生產線。
3. 混凝土事業中心規劃於惠州市增設大亞灣廠，及寧波混凝土公司增建江北廠。
4. 本公司在石膏板方面，大湖石膏板廠移設越南。

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地區，包括澎湖離島。為業務調節之需要，台北地區仍佔有少量之市場。

(2) 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
297%	不確定	63%

3. 未來之供需狀況與成長性：

- (1) 水泥：預計較上年度衰退 4.06%。
- (2) 混凝土：預計較上年度衰退 7.73%。
- (3) 石膏板：預計較上年度成長 4.18%。

4. 競爭利基

- (1) 本公司之產品長期經營，已在市場建立良好信譽及口碑。
- (2) 加強大陸投資之深耕，盼能開花結果，以注入公司獲利。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素：

- A. 政府政策以促進經濟繁榮為主要目標。
- B. 預期房地產景氣穩定成長的趨勢，對公司產品有正面影響。
- C. 政府各項工程建設持續推動進行，水泥需求仍呈穩定平衡，價格尚有調漲空間。
- D. 轉投資大陸水泥廠開始投產營運，混凝土已顯營運績效，預估將增加轉投資利益。

(2) 不利因素：

- A. 石灰石等進口原料成本上漲雖煤炭價格漲勢稍歇，但油價屢創新高，電費亦隨漲調漲，水泥生產成本無法降低。

- B. 混凝土水泥、砂石等原料價格亦上漲，成本日益增高，價格恐無法全部反映。
- C. 市場充斥大陸廉價建材，石膏板有被其他低價進口建材侵蝕之虞。
- D. 公平交易委員會對水泥業之聯合行為處罰，致水泥價格的調整可能受到限制。

(3) 因應對策：

- A. 水泥產銷方式改採自行銷售，積極擴展市場，價格依市場供需同機調漲。
- B. 掌握混凝土原料來源不虞匱乏，另評估各廠之成本是否合乎經營效益。
- C. 環保、節能、健康等為建材發展之趨勢，產品取得綠建材標章並研發新型建材。
- D. 石膏板另謀外銷機會，擴大產能以降低生產成本。

(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

本公司水泥生產過程及品質管制程序圖



(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	2,500	6,500	260	174	10,000
安全庫存量 (天)	360	30	20	60	30	45

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

1. 進貨客戶

單位, 新台幣仟元

廠商名稱	94 年度金額	比例	廠商名稱	93 年度金額	比例
高鴻通運(股)公司	260,783	13.69%	台博砂石有限公司	249,973	14.91%
華東水泥(股)公司	228,879	12.02%	華東水泥(股)公司	239,075	14.26%
BVI 環球石礦(股)公司	206,524	10.84%	高鴻通運(股)公司	228,114	13.60%
台博砂石有限公司	200,194	10.51%			

2. 銷貨客戶

單位, 新台幣仟元

客戶名稱	94 年度金額	比例	客戶名稱	93 年度金額	比例
華東水泥(股)公司	1,007,088	30.80%	華東水泥(股)公司	925,449	26.78%

五) 最近二年度生產量值

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	94 年 度			93 年 度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水 泥	800,000(M)	597,900(M)	1,221,806	800,000(M)	639,200(M)	1,045,230
預拌混凝土	1,250,000(M ³)	704,655(M ³)	1,289,937	1,250,000(M ³)	780,689(M ³)	1,207,799
石 膏 板	20,000,000(M ²)	14,892,828(M ²)	533,999	20,000,000(M ²)	18,795,380(M ²)	572,362
合 計	-	-	2,045,742	-	-	2,825,391

(六) 最近二年銷售量值

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	94 年 度				93 年 度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
水 泥		508,0860	1,072,667	-	-	523,7400	1,097,189	-	-
預拌混凝土		704,432(M3)	1,287,091	-	-	780,681(M3)	1,307,562	-	-
石 膏 板		14,877,940(M2)	608,697	-	-	18,701,338(M2)	699,016	-	-
其 他		-	294,868			-	348,880		
合 計		-	3,238,263	-	-	-	3,441,671	-	-

註 1：水泥銷售量未含自用水泥 106,945 (噸)

三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		93年度	94年度	當年度截至 95年 5 月 10 日
員工人數	合 計	368	371	370
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	2.25 %	1.93 %	2.16 %
	大 專	46.20 %	46.94 %	48.11 %
	高 中	46.48 %	45.83 %	44.59 %
	高中以下	5.07 %	5.28 %	5.14 %

四、環保支出資訊

(一)本公司之產品及產品製程均無不符合 RoHS 要求之情形，RoHS 之製定對本公司之未來經營及存貨銷售均無任何影響。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受之損失及處分金額：

(民國 95 年度截至年報刊印日止，無)

	<u>94 年 度</u>
污染狀況	違反空氣污染防治法
處分單位	高雄縣政府
處分金額	\$100,000 元

(三)因應對策：

本公司一向注重環保，民國 94 年度受處罰係因高雄縣政府裁定本公司原料耗用量超過固定污染操作許可證核發之最大用量容許差值，本公司已責成廠務單位確實檢討生產過程之耗料情形，期能減少不必要之耗用量，以符合環保法令之要求，並能同時降低成本增加獲利。

五、勞資關係

(一)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形

(1)員工福利措施：

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

(2)進修

本公司鼓勵人員在職中進修，設有本公司員工暨子女學雜費貸款辦法，並協助申請社團法人吳尊賢文教公益基金會之獎學金，畢業後經審核，調升其薪資等級。

(3)訓練

新進人員訓練：

本公司為加強新進人員對工作內容及環境之了解，實施必要之訓練。

在職人員訓練：

本公司不定期安排在職人員參加公司內部教育訓練及外部單位課程講習，以

增強在職人員之本業或其他專業知識能力。

(4)退休制度：

民國 69 年，本公司向政府登記成立勞工退休準備金監督委員會，於民國 73 年依勞動基準法規定，對員工訂有退休辦法。本公司係按月依規定提撥勞工退休準備金並專戶存儲於中央信託局。

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

(5)其他重要協議

本公司勞資雙方協議均以勞動基準法為原則，並配合遵循本公司工作規則之規定。

(二)民國 94 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
永保行制袋機土庫租賃契約	環球水泥公司(承租人)、昌興坊瑞公司(出租人)	94年10月11日起3年。	面積約3700坪，目前月租金約為80萬5千元(含土庫、廁所、樓梯設備)。	-
台南府制袋機土庫承租合約	環球水泥公司(承租人)、台南昌興土工業公司(出租人)	民國94年9月1日起3年。	面積約3400坪，含土庫、廁所、樓梯設備。月租金50萬5千元。	-
中國信託銀行授信借約	中國信託銀行(合併前為基通銀行)	民國91年9月10日起5年。	A.長期貸款新台幣15億元。 B.本項長期貸款，貸款利率以工商時報所載之短期票券或市場各天期利率加0.65%或現行資金狀況調整。	-
中國國際商業銀行授信借約	中國國際商業銀行	民國93年12月16日起3年。	A.貸款總額新台幣4億元。 B.3年期貸款額度，期中不撥款。 C.無擔保或擔保。 D.貸款利率按90天期短期票券均價利率加碼0.500%。	財務穩健，本公司流動比態不低於100%，負債比態50%以下。
三運大樓八樓租賃契約	A.環球水泥公司(出租人)，瑞成建設開發公司(承租人) B.環球水泥公司(出租人)，瑞成開發公司(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95年3月15日。	A.面積231.28坪，月租金為新台幣415895元。 B.面積297.67坪，月租金為新台幣533320元。	-

(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
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 & M \$300.5 元/噸。	-
特許許諾書及委託經營合約	高崎青洲土工業公司	94年3月1日至96年2月28日	本公司特許許諾書及委託經營經營，包括經營、業務、品質、人事、財務等。	-
大樹水泥廠設備、貨品買賣合約	聯益企業有限公司	95年1月1日	出售大樹水泥廠機器設備及備品新台幣 30,500 仟元。	-

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

簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 95年3月31日 財務資料 (註4)
		90年	91年	92年	93年	94年 (註3)	
流動資產		1,548,034	1,469,451	1,819,621	1,926,492	1,900,299	2,109,451
基金及投資		4,326,336	4,636,634	4,627,091	5,605,243	6,519,122	6,691,471
固定資產(註2)		5,790,692	5,625,448	5,482,794	5,354,123	3,316,431	3,299,545
無形資產		222,167	177,642	155,487	133,231	111,026	111,026
其他資產		241,720	241,055	298,047	213,734	2,099,589	2,099,481
資產總額		12,128,979	12,170,225	12,382,990	13,232,823	13,996,467	14,311,194
流動負債	分配前	1,844,295	1,116,517	1,052,942	1,144,201	1,180,530	1,110,787
	分配後	1,844,295	1,116,517	1,081,374	1,173,389	註3	-
長期負債		1,142,470	1,800,000	1,500,000	1,750,000	1,700,000	1,700,000
其他負債		216,522	196,561	266,937	307,856	401,292	420,780
負債總額	分配前	5,161,015	5,070,806	4,777,607	5,199,785	4,363,935	4313,680
	分配後	5,161,015	5,070,806	4,806,039	5,188,973	註3	-
股本		3,983,004	3,469,004	3,711,834	4,157,255	4,586,933	4,586,933
資本公積		2,103,716	2,195,211	1,952,975	1,997,944	2,917,626	2,917,626
保留盈餘	分配前	1,302,797	1,422,831	1,959,793	2,023,897	2,123,776	2,247,707
	分配後	1,302,797	1,422,831	1,485,940	1,537,411	註3	-
金融商品未實現 損益		(142,921)	(13,765)	(4891)	(1,665)	(1,207)	254,204
累積換算調整數		63,323	102,812	81,353	(18,872)	70,098	55,738
未列為退休金成本之淨 損		(68,283)	(72,663)	(91,670)	(85,521)	(64,694)	(64,694)
股東權益 總額	分配前	6,967,964	7,099,419	7,605,383	8,073,038	9,632,532	9,997,514
	分配後	6,967,964	7,099,419	7,576,951	8,048,850	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94年度尚未經股東常會決議分配盈餘。

註4：當年度截至95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 95年3月31日 財務資料(註2)
	90年	91年	92年	93年	94年	
營業收入	2,309,570	2,633,279	2,899,487	3,441,671	3,258,263	793,957
營業毛利	117,492	312,974	408,181	599,372	471,137	98,422
營業損益	(313,203)	(111,619)	(3,462)	151,611	10,172	(17,454)
營業外收入及利益	383,460	404,985	641,181	553,748	405,413	24,362
營業外費用及損失	(235,218)	(228,104)	(86,314)	(153,197)	(140,357)	(151,537)
繼續營業部門 稅前損益	(164,961)	65,262	551,405	552,162	275,228	(144,429)
繼續營業部門 損益	(163,101)	65,262	543,465	550,499	223,021	(148,739)
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	363,344	272,670
本期損益	(163,101)	65,262	543,465	550,499	386,365	123,931
每股盈餘	(0.47)	0.18	1.47	1.32	1.27	0.27

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95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
90	楊明珠、王嘉瑜	修正式無保留意見	寶誠會計師事務所
91	楊明珠、王嘉瑜	修正式無保留意見	寶誠會計師事務所
92	王嘉瑜、陳美姿	修正式無保留意見	寶誠會計師事務所
93	王嘉瑜、陳美姿	修正式無保留意見	寶誠會計師事務所
94	陳美姿、張明暉	修正式無保留意見	寶誠會計師事務所

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 95年3月31日 (註 3)	
		90年	91年	92年	93年	94年		
財 務 情 形	負債占資產比率(%)	42.55	41.67	38.58	38.99	31.18	30.14	
	長期資金占固定資產比率(%)	140.06	138.20	166.07	183.47	341.71	354.52	
償 債 能 力	流動比率(%)	83.94	131.61	172.81	168.37	165.21	189.91	
	速動比率(%)	47.56	77.07	116.47	110.56	104.50	118.26	
	利息保障倍數	-	1.93	12.38	16.00	14.78	11.64	
運 營 能 力	應收款項週轉率(次)	3.15	3.88	3.85	4.26	3.99	4.18	
	平均收現日數	116	94	95	86	91	87	
	存貨週轉率(次)	4.44	5.07	6.14	6.93	5.90	5.00	
	應付款項週轉率(次)	7.35	7.28	6.90	8.56	9.08	9.72	
	平均銷貨日數	82	72	59	53	62	73	
	固定資產週轉率(次)	0.39	0.47	0.53	0.64	0.98	0.96	
	總資產週轉率(次)	0.22	0.22	0.23	0.26	0.23	0.24	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	(0.81)	0.97	4.72	4.51	4.56	3.76	
	股東權益報酬率(%)	(2.58)	0.93	7.39	7.02	6.62	5.04	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	(7.96)	(3.22)	(0.09)	3.65	0.22	(0.38)
		稅前純益	(4.19)	1.88	14.86	13.28	13.92	11.20
	純益率(%)	(7.06)	2.48	18.78	16.00	18.00	15.61	
	每股盈餘(元)	追溯前	(0.47)	0.18	1.47	1.32	1.27	0.27
追溯後		(0.35)	1.14	1.18	1.19	1.27	0.27	
現 金 流 量	現金流量比率(%)	20.13	25.94	37.15	43.39	34.77	-	
	現金流量允當比率(%)	182.79	60.17	71.24	59.37	77.38	69.40	
	現金再投資比率(%)	2.40	1.96	2.59	3.13	2.48	-	
償 債 程 度	營運槓桿度	(1.07)	(2.33)	(93.80)	3.21	31.95	(3.49)	
	財務槓桿度	0.75	0.61	0.07	1.32	(0.28)	0.39	

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：財務分析計算公式請詳次頁。

註 3：當年度截至 95 年 3 月 31 日止之財務資料，經會計師核閱。

最近二年度各項財務比率變動分析

1. 負債占資產比率分析：主要因土地增值稅率永久調降，因而將帳上土地增值稅準備調減並增資本公積-資產重估增值準備，致本比率較93年度降低。
2. 長期資金占固定資產比率及固定資產週轉率分析：主要係因本公司大湖廠因閒置未使用，因而自固定資產重分類至閒置資產，致本比率較93年度增加。
3. 營業利益占實收資本比率分析：主要係因原燃料成本增加且產品需求量降低致本比率較93年度降低。
4. 現金流量比率及現金再投資比率分析：主要係因本年度營收及獲利衰退，營業活動之淨現金流入數較上期減少致本比率較93年度降低。
5. 現金流量允當比率分析：主要係本年度長期投資之資本支出數較上期減少所致。
6. 營運槓桿度及財務槓桿度分析：主要係因產品需求量減少營業淨利衰退，致營運槓桿度較93年度增加而財務槓桿度較93年度降低。

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

董事會造送本公司九十四年度財務報表，業經資誠會計師事務所陳美姿、張明輝會計師查核竣事，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，爰依公司法第二百零九條之規定，繕具報告書，敬請

鑒察

此致

本公司九十五年股東常會

常務監察人 聯德投資股份有限公司

代表人 廖以勇

監察人 葉中堅

傅明基

吳佳民

立藝投資股份有限公司

代表人 傅百春

中華民國九十五年四月二十八日

四、最近年度財務報表

(一)會計師查核報告

會計師查核報告

(95) 財審報字第 8791 號

環球水泥股份有限公司 公鑒：

環球水泥股份有限公司民國九十四及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四及九十三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九十四及九十三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及編製，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十四及九十三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 702,800 仟元及 374,566 仟元，截至民國九十四及九十三年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 2,717,318 仟元及 2,094,064 仟元，累積換算調整數分別為 69,611 仟元及 60,044 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九十四及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，環球水泥股份有限公司自民國九十四年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，及新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」之規定，此等會計原則變動較民國九十四年十二月三十一日之總資產及股東權益均增加 169,382 仟元，並使民國九十四年度之本期淨利增加 169,382 仟元。

環球水泥股份有限公司已編製民國九十四及九十三年度合併財務報表，並均經本會計師出具修正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

陳其美



遠明年



前財政部證期會(82)台財證(六)第 39230 號
核准簽證文號，(81)台財證(六)第 79059 號
中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 五 日

(二)資產負債表

環球水泥股份有限公司
資產負債表

BALANCE SHEET

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

December 31, 2005 and 2004

資 產	ASSET	94年 12月 31日		93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	\$ 95,082	1	\$ 98,247	1
短期投資	Short-term investment -net	298,911	2	294,542	2
應收票據淨額	Notes receivable -net	291,917	2	285,319	2
應收票據—關係人淨額	Notes receivable-related parties-net	82,816	1	40,796	-
應收帳款淨額	Accounts receivable -net	303,516	2	331,581	3
應收帳款—關係人淨額	Accounts receivable-related parties-net	130,040	1	125,288	1
其他應收款	Other receivable	28,082	-	30,868	-
存貨	Inventories	511,739	4	432,328	3
預付款項	Prepayments	196,171	1	209,809	2
遞延所得稅資產—流動	Deferred income assets-current	8,692	-	19,280	-
受限制資產	Restricted assets	3,333	-	58,434	1
流動資產合計	Total current assets	1,950,299	14	1,926,492	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	4,440,774	32	3,492,923	26
採成本法之長期投資	Long term investments from cost method	2,034,985	14	2,074,353	16
人壽保險現金解約價值	Cash surrender value of group insurance	23,722	-	37,967	-
預付長期投資款	Prepayments for long-term investment	19,641	-	-	-
基金及長期投資合計	Total fund and long-term investments	6,519,122	46	5,605,243	42
固定資產	Property, Plant and Equipment				
成本	COST				
土地	Land	891,262	6	916,141	7
房屋及建築	Buildings	836,217	6	1,128,109	8
機器設備	Machinery and equipments	2,325,062	17	2,322,857	17
其他設備	Other equipments	511,580	4	510,727	4
重估增值	Revaluation increment	2,494,579	18	4,468,748	34
成本及重估增值	Cost and revaluation increment	7,058,700	51	9,346,582	70
減：累計折舊	Less accumulated depreciation	(3,746,837)	(27)	(3,996,834)	(30)
未完工程及預付設備款	Prepayment for construction & Equipment in progress	4,568	-	4,375	-
固定資產淨額	Property, Plant and Equipment - NET.	3,316,431	24	5,354,123	40
無形資產	INTANGIBLE ASSETS				
遞延退休金成本	Deferred retirement cost	111,026	1	133,231	1
其他資產	OTHER ASSETS				
出租資產	Leased assets	37,758	-	42,251	1
閒置資產	Idle assets	1,955,391	14	18,824	-
存出保證金	Deposits out	11,744	-	36,723	-
遞延所得稅資產-非流動	Deferred income tax assets-non-current	-	-	7,755	-
其他資產—其他	Other assets-other	94,696	1	108,181	1
其他資產合計	Total Other Assets	2,099,589	15	213,734	2
資 產 總 計	TOTAL ASSETS	\$13,996,467	100	\$13,232,823	100

單位：新台幣仟元

Expressed In Thousands of NT Dollars

負債及股東權益	LIABILITIES AND EQUITIES	94年12月31日		93年12月31日	
		金額	%	金額	%
流動負債	CURRENT LIABILITIES				
短期借款	Short-term loans	\$ 480,000	3	\$350,000	3
應付短期票券	Short-term notes and bills payable	109,927	1	149,898	1
應付票據	Notes payable	82,780	1	47,620	-
應付帳款	Accounts payable	233,378	2	249,991	2
應付所得稅	Income tax payable	-	-	8,976	-
應付費用	Accrued expenses	212,078	1	192,305	2
預收款項	Advances receipts	62,367	-	45,411	-
一年或一營業週期內到期	Current portion of long-term liabilities				
長期負債		-	-	100,000	1
流動負債合計	Total Current Liabilities	1,180,530	8	1,144,201	9
長期附息負債	LONG-TERM INTEREST LIABILITIES				
長期借款	Long-term loans	1,700,000	12	1,750,000	13
各項準備	EVERY ARRANGEMENT				
土地增值稅準備	Reserve for land revaluation increment tax	1,082,113	8	1,957,728	15
其他負債	OTHER LIABILITIES				
應計退休金負債	Provision for retirement plan	373,307	3	304,144	2
存入保證金	Deposits-in	3,725	-	3,712	-
遞延所得稅負債—非流動	Deferred income tax liabilities-non-current	24,260	-	-	-
其他負債合計	Total other liabilities	401,292	3	307,856	2
負債總計	TOTAL LIABILITIES	4,363,935	31	5,159,785	39
股東權益	STOCKHOLDERS' EQUITIES				
股本	STOCK				
普通股股本	Common stock	4,586,933	33	4,157,255	31
資本公積	ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL				
庫藏股票交易	Treasury stock	21,614	-	24,395	-
資產重估增值準備	Assets appreciation reserve	2,744,621	20	1,869,006	14
長期投資	Long-term investment	151,391	1	104,543	1
保留盈餘	RETAINED EARNINGS				
法定盈餘公積	Legal reserve	1,102,990	8	1,049,194	8
特別盈餘公積	Special reserve	106,058	1	60,519	1
未分配盈餘	Unappropriated earnings	914,728	6	914,184	7
股東權益其他調整項目	OTHER STOCKHOLDERS' EQUITIES ADJUSTMENT				
未實現長期股權投資跌價損失	Unrealized long term investments loss	(1,207)	-	(1,665)	-
累積換算調整數	Cumulative translation adjustments	70,098	-	(18,872)	-
未認列為退休金成本之淨損失	Net loss unrecognized as pension cost	(64,694)	-	(85,521)	(1)
股東權益總計	TOTAL STOCKHOLDERS' EQUITIES	9,632,532	69	8,073,038	61
負債及股東權益總計	TOTAL LIABILITIES & STOCKHOLDERS' EQUITIES	\$ 13,996,467	100	\$ 13,232,823	100

負責人：



經理人：



會計主管：



(三)損益表

環球水泥股份有限公司
損益表

INCOME STATEMENT

民國 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

For the year ended December 31, 2005 and 2004

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	94 年度		93 年度	
		金 額	%	金 額	%
營業收入	Operating Incomes				
銷貨收入	Sales	\$ 3,269,965	100	\$ 3,455,555	100
銷貨折讓	Sales allowance	(11,702)	-	(13,884)	-
銷貨收入淨額	Net sales	3,258,263	100	3,441,671	100
營業成本	Operating Cost				
銷貨成本	Cost of goods sold	(2,787,126)	(86)	(2,842,299)	(83)
營業毛利	Gross Profit	471,137	14	599,372	17
營業費用	Operating Expenses				
推銷費用	Selling expenses	(237,373)	(7)	(246,556)	(7)
管理及總務費用	Management and general expenses	(215,355)	(7)	(194,168)	(6)
研究發展費用	R&D expenses	(8,237)	-	(7,037)	-
營業費用合計	TOTAL Operating expenses	(460,965)	(14)	(447,761)	(13)
營業淨利(損)	Operating Income	10,172	-	151,611	4
營業外收入及利益	Non-operating Income and Profit				
利息收入	Interest Income	58	-	140	-
採權益法認列之投資收益	Investment income from equity method	218,787	7	381,443	11
股利收入	Dividend income	119,750	4	110,338	3
租金收入	Rental income	11,247	-	11,112	-
什項收入	Other income	55,571	2	50,715	2
營業外收入及利益合計	TOTAL Non-operating revenue and profit	405,413	13	553,748	16
營業外費用及損失	Non-operating Expenses and Loss				
利息費用	Interest expenses	(46,345)	(1)	(36,800)	(1)
其他投資損失	Other investment loss	(38,257)	(1)	(88,160)	(2)
減損損失	Loss for asset value decline	(16,802)	(1)	-	-
什項支出	Other expenses	(38,953)	(1)	(28,237)	(1)
營業外費用及損失合計	TOTAL Non-operating expenses and loss	(140,357)	(4)	(153,197)	(4)
繼續營業部門稅前淨利	Income before continued segments	275,228	9	552,162	16
所得稅費用	Income tax	(52,207)	(2)	(1,663)	-
列計非常損益會計原則變動之 累積影響數前淨利	Income before cumulative effect changes in accounting principles	223,021	7	550,499	16
會計原則變動累積影響數	Cumulative effect of changes in accounting principles	363,344	11	-	-
本期淨利	NET INCOME	\$ 586,365	18	\$ 550,499	16
普通股每股盈餘	Common stock EPS				
繼續營業部門淨利	Income from continued segments	\$ 0.60	\$ 0.48	\$ 1.20	\$ 1.19
會計原則變動累積影響數	Cumulative effect of changes in accounting principles	0.79	0.79	-	-
本期淨利	Net income	\$ 1.39	\$ 1.27	\$ 1.20	\$ 1.19
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	Net Income	\$ 638,572	\$ 586,365	\$ 556,204	\$ 554,541
每股盈餘	EPS	\$ 1.39	\$ 1.27	\$ 1.21	\$ 1.20
假設新修訂長期股權投資會計處理準則追溯採用之擬制資料:					
本期淨利	Net Income	\$ 275,228	\$ 223,021	\$ 610,079	\$ 608,416
每股盈餘	EPS	\$ 0.60	\$ 0.48	\$ 1.32	\$ 1.32

負責人：



經理人：



會計主管：



(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 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

For the year ended December 31, 2005 and 2004

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
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
盈餘撥及分配	Distribution of net income from 2003:			
提列法定盈餘公積	Appropriation 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	-	-
93 年度淨利	Net income for 2004	-	-	-
被投資公司長期投資所產生之資本公積變動數	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	-	-	-
未認列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	-	-	-
被投資公司未認列為退休金成本之淨損失	Net loss on unrecognized as invested companies' pension cost	-	-	-
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
94 年度	For the year ended December 31, 2005			
94 年 1 月 1 日餘額	Balance at January 1, 2005	\$ 4,157,255	\$ 24,395	\$ 1,869,006
盈餘撥及分配	Distribution of net income from 2004:			
提列法定盈餘公積	Appropriation of legal reserve	-	-	-
提列特別盈餘公積	Appropriation of special 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	457,298	-	-
94 年度淨利	Net income for 2005	-	-	-
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	-	-	-
被投資公司未認列為退休金成本之淨損失	Net loss on unrecognized as invested companies' pension cost	-	-	-
國外長期投資換算調整數	Cumulative translation adjustment	-	-	-
調整資產重估增值準備	Adjustment of assets appreciation reserve	-	-	875,615
買入庫藏股	Reurchased treasury stock	-	-	-
註銷庫藏股	Written-off treasury stock	(27,620)	(2,781)	-
94 年 12 月 31 日餘額	Balance at December 31, 2005	\$ 4,586,933	\$ 21,614	\$ 2,744,621

單位：新台幣仟元

Expressed in Thousands of NT Dollars

資本公積	保留盈餘			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
長期投資	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘					
\$ 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)	-	-	-	-	-
-	-	-	550,499	-	-	-	-	550,499
40,927	-	-	-	-	-	-	-	40,927
-	-	-	(12,542)	-	-	-	-	(12,542)
-	-	-	-	-	-	21,017	-	21,017
-	-	-	-	3,226	-	-	-	3,226
-	-	-	-	-	-	(14,868)	-	(14,868)
-	-	-	-	-	(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
\$ 104,543	\$ 1,049,194	\$ 60,519	\$ 914,184	(\$ 1,665)	(\$ 18,872)	(\$ 85,521)	\$ -	\$ 8,073,038
-	53,796	-	(53,796)	-	-	-	-	-
-	-	45,539	(45,539)	-	-	-	-	-
-	-	-	(14,594)	-	-	-	-	(14,594)
-	-	-	(14,594)	-	-	-	-	(14,594)
-	-	-	(457,298)	-	-	-	-	-
-	-	-	586,365	-	-	-	-	586,365
46,848	-	-	-	-	-	-	-	46,848
-	-	-	-	458	-	-	-	458
-	-	-	-	-	-	20,827	-	20,827
-	-	-	-	-	88,970	-	-	88,970
-	-	-	-	-	-	-	-	875,615
-	-	-	-	-	-	-	(30,401)	(30,401)
-	-	-	-	-	-	-	30,401	-
\$ 151,391	\$ 1,102,990	\$ 106,058	\$ 914,728	(\$ 1,207)	\$ 70,098	(\$ 64,694)	\$ -	\$ 9,632,532

負責人：



經理人：



會計主管：



(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 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

For the year ended December 31, 2005 and 2004

單位：新台幣仟元

Expressed In Thousands of NT Dollars

項 目	Description	94 年度	93 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	\$ 586,365	\$ 550,499
調整項目	Adjustments items		
備抵呆帳提列費用	Bad debt expenses	5,970	9,229
依權益法認列之長期股權投資 收益淨額	Investment income from equity method	(582,131)	(381,443)
依權益法評價被投資公司發放 之現金股利	Received cash dividends from equity method	141,555	140,636
長期股權投資永久性跌價損失	Permanent difference of long-term investments	38,257	88,160
折舊(含出租及閒置資產)	Depreciation (includes the depreciation of leased assets and idle assets)	105,420	150,992
處分資產損失(利益)淨額	Gains (losses) on disposal of assets	2,125	(89)
閒置資產減損損失	Losses on idle assets value decline	16,802	-
資產及負債科目之變動	Changes in assets and liabilities		
應收票據	(Increase) decrease in notes receivable	(48,618)	28,551
應收帳款	Decrease (increase) in accounts receivable	17,343	(31,281)
其他應收款	Decrease (increase) in other receivable	2,786	(15,004)
存貨	Increase in inventories	(79,411)	(44,261)
預付款項	Decrease (increase) in prepayments	13,638	(13,535)
遞延所得稅	Decrease (increase) in deferred income tax	42,603	(9,563)
應付票據	Increase (decrease) in notes payable	35,160	(131,768)
應付帳款	(Decrease) increase in accounts payable	(16,613)	63,069
應付所得稅	(Decrease) increase in income tax payable	(8,976)	3,239
應付費用	Increase in accrued expenses	19,773	52,537
預收款項	Increase (decrease) in advances receipts	16,956	(45,779)
應計退休金負債	Increase in provision for retirement plan	97,964	84,543
營業活動之淨現金流入	Net Cash provided by operating activities	406,968	498,732

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

項 目	Description	94 年度	93 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(增加)減少	(Increase) decrease in short-term investment	(\$ 4,369)	\$ 15,091
受限制資產減少	Decrease in restricted assets	55,101	18,655
取得長期股權投資—子公司	Increase in long-term investments—subsidiaries	(368,661)	(884,144)
取得長期股權投資—非子公司	Increase in long-term investments—non-subsidiaries	(22,030)	(23,895)
收回長期股權投資價款	Return of long-term investment	15,391	7,500
人壽保險現金解約價值減少 (增加)	Decrease (increase) in cash surrender value of group insurance	14,245	(396)
購買固定資產	Purchase of property, plant and equipment	(5,248)	(7,178)
處分固定資產價款	Proceeds from disposal of fixed assets	6	281
存出保證金減少(增加)	Decrease (increase) in guarantee deposits	24,979	(8,955)
投資活動之淨現金流出	Net cash used in investing activities	(290,586)	(883,041)
<u>融資活動之現金流量</u>	Cash flows from financial activities		
短期借款增加	Increase in short-term loans	130,000	170,000
應付短期票券減少	Decrease in short-term bills payable	(39,971)	(120,039)
舉借長期借款	Proceeds from long-term loans	300,000	2,450,000
償還長期借款	Payments of long-term loans	(450,000)	(2,100,000)
存入保證金增加(減少)	Increase (decrease) in customer's deposits	13	(401)
發放董監事酬勞及員工紅利	Payment of employees' bonuses and directors' and supervisors' remuneration	(29,188)	(28,432)
買回庫藏股	Payments treasury stock	(30,401)	-
融資活動之淨現金(流出)流入	Net cash (used in) provided by financing activities	(119,547)	371,128
本期現金及約當現金減少	Decrease in cash and cash equivalents for current period	(3,165)	(13,181)
期初現金及約當現金餘額	Cash and cash equivalents in the beginning of year	98,247	111,428
期末現金及約當現金餘額	Cash and cash equivalents in the end of year	\$ 95,082	\$ 98,247
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>	Supplemental disclosures of cash flow information		
本期支付利息	Cash paid for interest expense	\$ 46,042	\$ 37,671
本期支付所得稅	Cash paid for income tax	\$ 18,082	\$ 7,987

負責人：



經理人：



會計主管：



(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 94 年及 93 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 月奉證券管理機關核准於台灣證券交易所上市買賣。
- (三) 截至民國 94 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) 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。

(三) 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。

(四)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。

(五)長期股權投資

1. 長期股權投資係以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權股份比例未達 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. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20 % (含) 以上或具有重大影響力者，採權益法評價，且民國 93 年度(含) 以前，對於持股比例未超過被投資公司有表決權股份比例 50 % 者，原係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：
 - (1) 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。
 - (2) 持有被投資公司有表決權股份比例達 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 %。
 - (3) 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。
 - (4) 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股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。

自民國 94 年 1 月 1 日起，依新修訂財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」規定，已取消延緩一年認列投資損益之規定，因此，本公司對於持有有表決權股份達 20 % (含) 以上或具重大影響力之被投資公司，其投資損益均改為採當期認列之。

3. 民國 93 年度(含)以前，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，於年底另編製合併財務報表：

(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。

自民國 94 年度起，於半年度及年度均另編製合併財務報表，且依修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，對於直接或間接持有有表決權股份超過 50% 之被投資公司，及其他雖直接或間接持有有表決權股份未達 50% (含)，但符合有控制能力之條件者，於編製合併財務報表時，均全數列入合併個體。

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。

(六) 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。凡支出效益及於以後各期之重大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。主要資產耐用年限除房屋及建築為 10~60 年外，餘為 3~15 年。

(七) 資產減損

1. 自民國 94 年 1 月 1 日起，當環境變更或某事件發生而顯示本公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易的情

況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

2. 當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(八)退休金計劃

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

(九)所得稅

1. 本公司所得稅計算係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤。
2. 本公司所得稅抵減係依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、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、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

(十)庫藏股票

1. 本公司收回已發行股票作為庫藏股票時，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，其帳面價值按支付成本為入帳之基礎；註銷時依帳面價值沖抵「庫藏股票」，並按股權比例沖抵「資本公積—股票發行溢價」與「股本」；庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記「保留盈餘」；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。
2. 本公司於認列權益法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。

(四)每股盈餘

每股盈餘按加權平均股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。

(五)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。

(六)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

(一)本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發佈財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。此項會計原則變動使本公司民國 94 年 12 月 31 日之總資產減少\$193,962，並於民國 94 年度認列減損損失\$193,962，於損益表分別帳列減損損失科目項下及採權益法認列之投資收益科目減項；此項減損損失之認列使本公司民國 94 年度之每股盈餘減少新台幣 0.42 元。

(二)本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，對原採延緩一年認列投資損益之長期股權投資，依新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」規定，改採當期認列投資損益。此項會計原則變動使本公司民國 94 年 12 月 31 日之長期股權投資餘額及民國 94 年度之稅前淨利均增加\$363,344。新方法追溯採用之累積影響數(扣除所得稅\$0)為\$363,344，已包含於民國 94 年度之本期淨利中，並使得民國 94 年度之每股盈餘增加新台幣 0.79 元；損益表中所列示之擬制性資料已調整新方法追溯適用之影響數。

四、重要會計科目之說明

(一)長期股權投資

被投資公司	94年12月31日		93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	\$ 1,989,218	29.86%	\$ 1,339,145	29.86%
英屬維京群島環球國際股份有限公司	827,654	90.00%	731,451	90.00%
新加坡環球私人有限公司	456,158	100.00%	403,103	100.00%
環中國際股份有限公司	240,779	70.00%	242,814	70.00%
高雄混凝土工業股份有限公司	173,863	100.00%	237,627	100.00%
環泥投資股份有限公司	143,695	100.00%	107,157	100.00%
新加坡嘉環私人有限公司	104,430	50.00%	95,183	50.00%
英屬維京群島環球投資股份有限公司	201,143	100.00%	87,027	100.00%
環球混凝土工業股份有限公司	99,423	50.00%	67,305	50.00%
嘉義混凝土工業股份有限公司	60,670	85.18%	58,465	85.18%
高雄碼頭通運股份有限公司	89,767	100.00%	65,042	80.00%
台南混凝土工業股份有限公司等	53,974	20%~	58,604	20%~
	<u>4,440,774</u>	<u>99.97%</u>	<u>3,492,923</u>	<u>99.97%</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%
亞太固網電信股份有限公司	100,000	0.15%	100,000	0.15%
漢通創業投資股份有限公司等	185,477	0.08%~	224,845	0.08%~
	<u>1,926,485</u>	<u>15.00%</u>	<u>1,965,853</u>	<u>15.00%</u>
<u>預付長期投資款</u>				
—越南永祥股份有限公司	19,641	19.50%	-	-
人壽保險現金解約價值	23,722		37,967	
合計	<u>\$ 6,519,122</u>		<u>\$ 5,605,243</u>	

1. 本公司對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、立甫科技開發股份有限公司及萊特建材股份有限公司，原係採延緩一年認列投資損益；民國 94 及 93 年度採延後一年認列之投資收益分別為\$363,344 及\$305,427，均係依各該被投資公司所委任會計師查核簽證之財務報表評價而得。自民國 94 年 1 月 1 日起，本公司依新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」規定，對上列被投資公司改為採當期認列投資損益。
2. 本公司民國 94 及 93 年度對採權益法評價之長期股權投資，其投資損益屬當期認列部份分別計投資收益淨額\$218,787(包括上述於民國 94 年度改採當期認列之投資損益金額)及\$76,016，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，而逕依其自編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。
3. 本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，其中因長期股權投資所認列之減損損失計\$177,160，請詳附註四(四)之說明。
4. 本公司民國 94 及 93 年度對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\$38,257 及\$88,160。
5. 本公司民國 93 年度對於持有有表決權股份超過 50%之被投資公司，除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，已列入合併財務報表之編製個體，另行編製合併財務報表外，餘因均未達編入合併財務報表之標準，僅採權益法評價。本公司民國 94 年度依修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，對於直接或間接具有控制力之被投資公司—高雄混凝土工業股份有限公司、嘉義混凝土工業股份有限公司、環球混凝土工業股份有限公司、環泥投資股份有限公司、東部礦業股份有限公司、巨大礦業股份有限公司、英屬維京群島環球投資股份有限公司、環中國際股份有限公司、英屬維京群島環龍國際股份有限公司、高雄碼頭通運股份有限公司及新加坡環球私人有限公司，均列入合併財務報表之編製個體，另行編製合併財務報表。

(二) 固定資產

	94年12月31日	93年12月31日
重估增值：		
土地	\$ 1,964,911	\$ 3,826,734
房屋及建築	154,067	266,413
機器設備	375,601	375,601
	<u>\$ 2,494,579</u>	<u>\$ 4,468,748</u>
累計折舊：		
房屋及建築	\$ 649,962	\$ 962,092
機器設備	2,641,282	2,593,057
其他設備	455,593	441,685
	<u>\$ 3,746,837</u>	<u>\$ 3,996,834</u>

1. 截至民國 94 年及 93 年 12 月 31 日止，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 年度依法辦理土地重估價，重估增值總額計\$3,826,734(分別帳列固定資產及閒置資產科目項下)，減除重估時估列之土地增值稅準備後之餘額列為股東權益－資本公積項下。
3. 本公司民國 94 年度依修訂後土地增值稅率重新核算上述重估土地應負擔之土地增值稅計\$1,082,113，其與土地增值稅準備原帳列數之差額計\$875,615 予以轉列資本公積科目項下。

(三) 閒置資產

	94年12月31日	93年12月31日
土地－成本	\$ 38,364	\$ -
－重估增值	1,861,823	-
房屋及建築－成本	293,680	-
－重估增值	112,346	-
機器設備	983,128	983,703
其他設備	119,702	119,937
	<u>3,409,043</u>	<u>1,103,640</u>
減：累計折舊	(1,436,850)	(1,084,816)
累計減損	(16,802)	-
	<u>\$ 1,955,391</u>	<u>\$ 18,824</u>

(四) 資產減損

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，民國 94 年度因此而認列之減損損失計 \$193,962，明細如下：

	列於損益表部分
長期股權投資(帳列「採權益法認列之投資收益」減項)	\$ 177,160
閒置資產(帳列「減損損失」)	16,802
合計	<u>\$ 193,962</u>

(五) 長期借款

借款性質	還款期限	94年12月31日	93年12月31日
擔保借款	民國96年9月9日前循環使用	\$ 1,000,000	\$ 1,350,000
信用借款	民國96年12月15日前陸續到期	<u>700,000</u>	<u>500,000</u>
		1,700,000	1,850,000
減：一年內到期之長期借款		<u>-</u>	<u>(100,000)</u>
		<u>\$ 1,700,000</u>	<u>\$ 1,750,000</u>
年利率		<u>1.92%-2.35%</u>	<u>1.77%-2.30%</u>

(六) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 1 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月依薪資總額之一定比率提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。

有關退休金精算相關資訊如下：

(1)淨退休金成本內容：

	94 年 度	93 年 度
服務成本	\$ 16,803	\$ 17,543
利息成本	14,752	13,635
退休基金資產預期報酬	(116)	(153)
未認列過渡性淨給付義務攤銷	22,205	22,206
未認列退休金損失攤銷	33,986	41,310
結清年資提前清償成本	28,611	-
淨退休金成本	<u>\$ 116,241</u>	<u>\$ 94,541</u>

(2)應計退休金負債與退休基金提撥狀況之調節，列示如下：

	94年12月31日	93年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 228,320)	(\$ 192,046)
非既得給付義務	(147,801)	(117,979)
累積給付義務	(376,121)	(310,025)
未來薪資增加之影響數	(118,090)	(117,150)
預計給付義務	(494,211)	(427,175)
退休基金資產公平價值	<u>2,814</u>	<u>5,881</u>
提撥狀況	(491,397)	(421,294)
未認列過渡性淨給付義務	111,026	133,231
未認列退休金損失	164,507	170,163
補列之應計退休金負債	(157,443)	(186,244)
應計退休金負債	<u>(\$ 373,307)</u>	<u>(\$ 304,144)</u>
既得給付	<u>\$ 281,201</u>	<u>\$ 247,829</u>

(3)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%	2.50%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.00%

2.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。本公司民國 94 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本為 \$1,854。

(七) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅：

	94 年 度	93 年 度
應(退)付所得稅	(\$ 888)	\$ 8,976
遞延所得稅資產負債淨變動數	42,603	(9,563)
預付所得稅	11,105	2,221
以前年度所得稅(高)低估數	(613)	29
當期所得稅費用	<u>\$ 52,207</u>	<u>\$ 1,663</u>

2. 遞延所得稅資產(負債)科目餘額如下：

	94 年 12 月 31 日		93 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	\$ 11,553	\$ 2,888	\$ 18,158	\$ 4,540
存貨及用品盤存呆滯 損失	18,566	4,641	18,565	4,641
其他	4,650	1,163	40,396	10,099
遞延所得稅資產—流動		<u>\$ 8,692</u>		<u>\$ 19,280</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
退休金財稅差異	\$ 208,621	\$ 52,155	\$ 117,899	\$ 29,475
人壽保險現金解約 價值	(23,722)	(5,930)	(37,967)	(9,492)
國外長期股權投資淨 損失	187,363	46,841	33,617	8,404
閒置資產減損損失	16,802	4,200	-	-
投資抵減		5,264		10,888
		102,530		39,275
減：備抵評價		(126,790)		(31,520)
遞延所得稅(負債)資產 —非流動		<u>(\$ 24,260)</u>		<u>\$ 7,755</u>

3. 未分配盈餘相關資訊：

	94年12月31日	93年12月31日
86年度(含)以前	\$ 185,229	\$ 185,229
87年度(含)以後	729,499	728,955
合 計	<u>\$ 914,728</u>	<u>\$ 914,184</u>

4. 兩稅合一相關資訊：

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 53,649	\$ 64,825
	<u>94 年 度</u>	<u>93 年 度</u>
(預計)實際盈餘分配之稅額扣抵比率	7.35%	15.96%

民國 94 年度預計稅額扣抵比率係按民國 94 年 12 月 31 日股東可扣抵稅額帳戶餘額預計之，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，是以本公司股東於爰配民國 94 年度盈餘時所適用之稅額扣抵比率，尚須調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。

5. 本公司民國 94 及 93 年度均無未分配盈餘加徵 10%所得稅款。

6. 截至民國 94 年 12 月 31 日止，本公司可享受之所得稅抵減明細如下：

<u>法令依據</u>	<u>抵減項目</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
促進產業升級條例	人才培訓支出及股權 投資抵減	\$ 5,264	96-97年度

7. 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 92 年度。

(八) 普通股股本

1. 本公司分別於民國 94 年及 93 年 6 月經股東會決議以未分配盈餘 \$457,298 及 \$445,421 轉增資，該等增資案均業已辦理股本變更登記完竣。

2. 截至民國 94 年及 93 年 12 月 31 日止，本公司額定股本分別為 461,455,262 股及 415,725,461 股，流通在外股數分別為 458,693,262 股及 415,725,461 股，每股面值 10 元。

(九) 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。

(十) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，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，依董監事酬勞3%、員工紅利3%、股東紅利94%之比例分派之。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. 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。
3. 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。
4. 本公司民國94及93年度股東會決議分配之股利分別為股票股利每股1.1元及1.2元。
5. 本公司民國94年度盈餘分配議案，截至出具財務報告日止，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93年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

	94年度股東會 及董事會決議 實際配發數
(1) 配發情形	
員工現金紅利	\$ 14,594
董監酬勞	\$ 14,594
(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)	\$ 1.32
設算每股盈餘	\$ 1.25

(±)基本每股盈餘

	金 額		追溯調整後 加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
94 年 度					
基本每股盈餘：					
本期淨利	\$ 638,572	\$ 586,365	460,702	\$ 1.39	\$ 1.27
93 年 度					
基本每股盈餘：					
本期淨利	\$ 552,162	\$ 550,499	461,419	\$ 1.20	\$ 1.19

(±) 庫藏股票

1. 本公司民國 93 年度並無庫藏股票交易，民國 94 年度之庫藏股票變動明細如下：

<u>買回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期註銷</u>	<u>期末股數</u>
為維護公司信用及 股東權益	<u>-</u>	<u>2,762,000</u>	<u>(2,762,000)</u>	<u>-</u>

上列買回之庫藏股票業於民國 94 年 11 月經董事會決議予以註銷，並業已辦理股本變更登記完竣。

2. 本公司之子公司持有本公司之股票業於民國 93 年度全部處分，並認列資本公積一庫藏股票交易\$4,042。

(±) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	<u>94</u>		<u>年</u>	<u>度</u>
	<u>屬於營業</u>	<u>屬於營業</u>		
	<u>成本者</u>	<u>費用者</u>	<u>合</u>	<u>計</u>
用人費用				
薪資費用	\$ 160,029	\$ 118,433	\$	278,462
勞健保費用	13,672	6,707		20,379
退休金費用	80,778	37,317		118,095
其他	<u>5,398</u>	<u>7,737</u>		<u>13,135</u>
	<u>\$ 259,877</u>	<u>\$ 170,194</u>	<u>\$</u>	<u>430,071</u>
折舊費用(註)	<u>\$ 90,290</u>	<u>\$ 3,311</u>	<u>\$</u>	<u>93,601</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）\$11,819。

	<u>93</u>		<u>年</u>	<u>度</u>
	<u>屬於營業</u>	<u>屬於營業</u>		
	<u>成本者</u>	<u>費用者</u>	<u>合</u>	<u>計</u>
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	<u>5,496</u>	<u>8,565</u>		<u>14,061</u>
	<u>\$ 241,956</u>	<u>\$ 162,356</u>	<u>\$</u>	<u>404,312</u>
折舊費用(註)	<u>\$ 132,512</u>	<u>\$ 3,614</u>	<u>\$</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。

(四) 財務報表之表達

本公司民國 93 年度財務報表若干科目業經重分類，俾與民國 94 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
英屬維京群島環龍國際股份有限公司 (環龍國際)	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
Gergum International Holding Inc.	本公司之孫公司
寧波環球混凝土有限公司(寧波環泥)	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
寧波應氏環球建築材料有限公司 (寧波應氏)	本公司之孫公司
寧波北俞應氏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
惠州環球混凝土有限公司	本公司之孫公司
英屬維京群島環城國際股份有限公司 (環城國際)	本公司之孫公司
德慶環球建材有限公司	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
新加坡嘉環私人有限公司(新加坡嘉環)	本公司採權益法評價之被投資公司
立甫科技開發股份有限公司(立甫科技)	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(虹鑫投資)	本公司之法人董事
永耀投資顧問股份有限公司(永耀投資)	該公司之負責人與本公司法人董事之負責人同

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨收入

	94 年 度		93 年 度	
	金 額	%	金 額	%
華東水泥	\$ 785,166	24	\$ 703,857	20
其 他	160,019	5	122,784	4
	<u>\$ 945,185</u>	<u>29</u>	<u>\$ 826,641</u>	<u>24</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 94 及 93 年度對於上述銷售水泥再買回之交易業按購入水泥成本(民國 94 及 93 年度分別為\$221,922 及\$221,592)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約為 1~3 個月，與一般客戶約當。

2. 進 貨

	94 年 度		93 年 度	
	金 額	%	金 額	%
環球石礦	\$ 206,524	11	\$ 104,516	5
高碼實業	71,683	4	72,798	4
其 他	51,901	3	80,237	5
	<u>\$ 330,108</u>	<u>18</u>	<u>\$ 257,551</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 94 年及 93 年度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，而付款條件主要係採預付方式付款。

(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除環球石礦外，餘與一般供應商相當，約為進貨後 30 天至 60 天付款。

3. 運費支出

	94 年 度		93 年 度	
	金 額	%	金 額	%
高碼通運				
—推銷費用	\$ 160,123	67	\$ 157,813	64
—銷貨成本	<u>\$ 100,660</u>	<u>4</u>	<u>\$ 92,930</u>	<u>3</u>

4. 應收票據及帳款

	94年12月31日		93年12月31日	
	金額	%	金額	%
華東水泥	\$ 163,399	20	\$ 118,240	15
其他	49,457	6	47,844	6
	<u>\$ 212,856</u>	<u>26</u>	<u>\$ 166,084</u>	<u>21</u>

5. 應付票據及帳款

	94年12月31日		93年12月31日	
	金額	%	金額	%
華東水泥	\$ 43,659	14	\$ 44,436	15
其他	24,464	8	44,177	15
	<u>\$ 68,123</u>	<u>22</u>	<u>\$ 88,613</u>	<u>30</u>

6. 應付費用

	94年12月31日		93年12月31日	
	金額	%	金額	%
高碼通運	\$ 58,985	28	\$ 47,630	25
其他	1,654	1	1,864	1
	<u>\$ 60,639</u>	<u>29</u>	<u>\$ 49,494</u>	<u>26</u>

7. 購買長期股權投資（94年度：無）

93年度

交易對象	標的股	票數	交易價格
立甫科技	延侖環保(股)公司	392,293	\$ 9,019
虹鑫投資	延侖環保(股)公司	238,240	5,480
永耀投資	延侖環保(股)公司	238,240	5,480

本公司向關係人取得延侖環保(股)公司之長期股權，其交易價格係由雙方議定，該款項業已全數支付。

8. 背書及保證

(1)本公司民國94年度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、(一)2。

(2)本公司民國 93 年度為關係人背書保證及關係人為本公司保證情形明細如下：

背書保證者	被背書保證者	本期最高背書 保證餘額	期末背書保證 餘 額
本公司	環球混凝土	\$ 69,000	\$ 69,000
	新加坡嘉環	美金1,080仟元	美金1,080仟元
	高雄混凝土	\$ 130,000	\$ 90,000
	高碼通運	50,000	35,000
	嘉義混凝土	90,000	90,000
	新加坡環球	美金1,000仟元	美金1,000仟元
	環龍國際	美金35,000仟元	美金35,000仟元
	環城國際	美金580仟元	美金580仟元
高雄混凝土	本公司	\$ 82,066	\$ -

9. 承諾事項

(1)本公司與高雄混凝土簽訂桶拌預拌混凝土場委託經營管理合約，合約期間至民國 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 94 及 93 年度本公司支付總金額分別為\$22,494 及\$20,695，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；合約約定環球石礦應按約定價格優先供貨予本公司，截至民國 94 年及 93 年 12 月 31 日止，本公司支付予該公司之購貨履約保證金分別為\$877 及\$30,000。

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
	94年12月31日	93年12月31日	
質押定期存款(帳列受限制資產)	\$ 3,333	\$ 58,434	履約保證金
固定資產(含重估增值)	1,944,671	4,037,923	長期借款
閒置資產(含重估增值)	1,955,391	-	長期借款

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 94 年 12 月 31 日止，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。

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

無。

(二)金融商品之公平價值

	94年12月31日		93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	\$ 970,252	\$ 970,252	\$ 1,045,223	\$ 1,045,223
短期投資	298,911	577,859	294,542	642,767
長期股權投資	6,495,400	6,745,713	5,567,276	5,793,033
<u>負 債</u>				
公平價值與帳面價值				
相等之金融負債	2,821,888	2,821,888	2,852,502	2,852,502
應計退休金負債	373,307	491,397	304,144	421,294

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、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. 有價證券(含長、短期投資)如有市場價格可循時，則以市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依發行公司每股淨值或其他資訊估計公平價值。
3. 應計退休金負債係以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	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保名稱	保品價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註二)
1	寧波環球混凝土有限公司	寧波現代建築材料有限公司	其他應收款	RMB 1,000仟	\$	未計息	有短期融通資金必要	\$	營運資金需求	\$	-	\$	RMB 10,000仟	RMB 12,107仟
		寧波環球水泥製品有限公司	其他應收款	RMB 7,500仟	\$	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	-	RMB 10,000仟	RMB 12,107仟
2	奉化環球建築材料有限公司	寧波環球水泥製品有限公司	其他應收款	RMB 3,000仟	RMB 3,000仟	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	-	RMB 10,000仟	RMB 9,809仟

註一：對個別對象資金貸與總額，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，以貸與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	被背書公司	背書名稱	保證關係	對象	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	背書保證最髙限額(註四)	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率
0	本公司	環球混凝土工業股份有限公司	新加坡嘉環私人有限公司	本公司之子公司(註一)	本公司採權益法評價之被投資公司(註二)	\$ 126,147 9,632,532	\$ 69,000 USD 1,080仟	\$ - USD 1,080仟	\$ -	\$ -	- 0.37%
		高雄混凝土工業股份有限公司	高雄碼頭通運股份有限公司	本公司之子公司(註三)		207,480 75,600	90,000 35,000	74,000	-	-	0.77%
		嘉義混凝土工業股份有限公司	新加坡環球私人有限公司	"	"	90,000	90,000	90,000	-	-	0.93%
		英屬維京群島環球國際股份有限公司	英屬維京群島環球國際股份有限公司	"	"	SGD19,293仟 USD 53,000仟	USD 1,000仟 USD 53,000仟	USD 1,000仟 USD 53,000仟	-	-	0.34% 18.07%
		英屬維京群島環球國際股份有限公司	英屬維京群島環球國際股份有限公司	本公司之孫公司(註三)		USD 1,405仟	USD 800仟	USD 800仟	-	-	0.27%
											20.75%
											\$ 9,632,532

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：對因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：對直接或間接持有股權超過50%之子公司或孫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，對國外被投資公司之背書保證最高限額，在不超過本公司淨值之限額內，由董事會決定。

(2) 被投資公司資訊

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被 公 司 名 稱	證 關 係	對 象	對單一企 業背書保 證限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書 保證金額	
									估最近期 財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額
1	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 間依合約規定互保之公司	係	\$ 71,225 (註一)	\$ 18,483	\$ -	\$ -	-	\$ 71,225
2	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		4,000 (註二)	15,000	14,000	-	16%	89,767
3	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	子公司		USD 53,000仟 (註三)	USD 43,250仟	USD 43,250仟	-	154%	9,632,532 (註三)
4	英屬維京群島環龍 國際股份有限公 司	德慶環球建材有限公司	子公司		USD 940仟 (註三)	RMB 8,800仟	RMB 8,800仟	-	555%	9,632,532 (註三)
5	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		9,632,532 (註四)	USD 1,000仟	USD 1,000仟	-	7%	9,632,532 (註四)
6	寧波環球混凝土有 限公司	寧波應氏環球建築材料公司	聯屬公司		9,632,532 (註五)	RMB 10,000仟	RMB 10,000仟	-	21%	9,632,532 (註五)
7	寧波環球水泥製品 有限公司	寧波環球混凝土有限公司	聯屬公司		9,632,532 (註六)	RMB 5,000仟	RMB 5,000仟	-	46%	9,632,532 (註六)

註一：嘉義混凝土工業股份有限公司基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司，單一企業背書保證限額及最高限額均以背書保證公司當期淨值為限額。

註二：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，最高限額以背書保證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限額之情形，業經董事會同意及股東會追認。

註三：英屬維京群島環龍國際股份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之背書保證辦法為依據，請詳附註(十一)2.(1)之註五說明。

註四：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：寧波環球水泥製品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。

3. 期末持有有價證券情形：

(1) 本公司資訊：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				期末股數	帳面金額	持股比例	市 價	
本公司	股票—中國信託金融控股股份有限公司	無	短期投資	21,606,274	\$ 282,856	-	\$ 568,461	
	台南紡織股份有限公司等4家	"	"	-	16,055	-	9,398	
	中聯爐石處理資源股份有限公司	本公司為該公司之法人董事	長期投資	14,159,951	108,500	7.01%	358,813	
	高雄混凝土工業股份有限公司	本公司之子公司	"	20,748,000	173,863	100.00%	173,863	
	環中國際股份有限公司	"	"	17,500,000	240,779	70.00%	240,779	
	嘉義混凝土工業股份有限公司	"	"	7,666,662	60,670	85.18%	60,670	
	高雄碼頭通運股份有限公司	"	"	7,560,000	89,767	100.00%	89,767	
	新加坡環球私人有限公司	"	"	19,292,986	456,158	100.00%	456,158	
	環泥投資股份有限公司	"	"	10,000,000	143,695	100.00%	143,695	
	英屬維京群島環球投資股份有限公司	"	"	12,305,249	201,143	100.00%	201,143	
	英屬維京群島環龍國際股份有限公司	"	"	28,800,000	827,654	90.00%	827,654	
	環球混凝土工業股份有限公司	"	"	6,307,373	99,423	50.00%	99,423	
	新加坡嘉環私人有限公司	本公司採權益評價之轉投資公司	"	3,298,375	104,430	50.00%	104,430	
	華東水泥股份有限公司	"	"	2,500,000	27,976	25.00%	27,976	
	六和機械股份有限公司	"	"	50,763,788	1,989,218	29.86%	1,989,218	
	台南混凝土工業股份有限公司等	"	"	略	25,998	略	25,998	
	萬通票券金融股份有限公司	無	"	43,999,488	388,800	8.14%	388,800	
	嘉環東泥股份有限公司	本公司為該公司之法人董事	"	23,355,000	219,374	16.60%	219,374	
	環泥建設開發股份有限公司	"	"	註	430,976	註	430,976	
	統一國際開發股份有限公司	"	"	50,000,000	500,000	3.33%	500,000	
	亞太固網電信股份有限公司	無	"	10,000,000	100,000	0.15%	100,000	
	高雄捷運股份有限公司	"	"	10,000,000	101,858	1.00%	101,858	
	漢通創業投資股份有限公司等	略	"	略	205,118	略	205,118	

註：本公司持有該公司普通股及具表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%。

(2)被投資公司資訊：

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			備註
				股數	帳面金額	持股比例	
環泥投資股份有限公司	共同基金—盛華1699債券基金等5家	不適用	短期投資	-	\$ 14,448	-	\$ 15,182
	股票—台南紡織股份有限公司	不適用	"	1,762,936	16,515	-	12,552
	中國信託金融控股股份有限公司	"	"	683,543	12,087	-	17,984
	泛亞工程建設股份有限公司	"	長期投資	1,722,706	5,435	2.71%	5,435
	中華國貨推廣中心	"	"	7,540	505	0.20%	505
	北羅企業有限公司	子公司	"	1,200	65	100.00%	65
	英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	"	50,000	47,060	100.00%	47,060
	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	採權益法評價之轉投資公司	其他負債	266,664	3,348	3.46%	3,348
環中國際股份有限公司	股票—英屬維京群島環球國際股份有限公司	相同母公司	長期投資	3,200,000	106,371	10.00%	106,371
環球混凝土股份有限公司	股票—民富汽車事業股份有限公司	子公司	"	497,000	1,895	99.40%	1,895
高雄碼頭通運股份有限公司	高碼實業股份有限公司	"	"	30,400	4,865	76.00%	4,865
英屬維京群島環球投資股份有限公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特別股)	孫公司	"	4,688,888	2,691仟	100.00%	2,691仟
	英屬維京群島環球石礦股份有限公司 (特別股)	相同最終母公司	"	968,485	881仟	100.00%	881仟
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	子公司	其他負債	6,764,000	(2,841仟)	100.00%	(2,841仟)
	英屬維京群島環球投資股份有限公司	"	長期投資	535,383	100仟	51.10%	100仟
	惠州環球混凝土有限公司	"	"	-	5,195仟	100.00%	5,195仟
	寧波環球混凝土有限公司	"	"	-	115,677	58.68%	115,677
	寧波環球水泥製品有限公司	"	"	-	22,354	50.00%	22,354
	寧波應氏環球建築材料有限公司	"	"	-	126,062	50.00%	126,062
	寧波北侖應氏環球建築材料有限公司	"	"	-	85,202	50.00%	85,202
新加坡環球私人有限公司	奉化環球建築材料有限公司	"	"	-	79,855	50.00%	79,855

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		
				股數	帳面金額	持股比例	市價	備註
高雄泥凝土工業股份有限公司	股票-環宇砂石企業股份有限公司	採權益法評價之轉投資公司	長期投資	2,660,000	\$ -	36.14%	\$ -	
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	香港立甫控股有限公司	"	"	17,967,800	-	22.25%	-	
	延命環保服務股份有限公司	無	"	2,690,269	-	12.57%	-	
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	子公司	"	-	USD 27,605仟	100.00%	USD 27,605仟	
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	德慶環球建材有限公司	子公司	"	-	USD 176仟	100.00%	USD 176仟	
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	股票-ILOCOS NOTRE MINING COMPANY INC. (普通股)	子公司	其他負債	7,426,667	(USD 2,841仟)	60.00%	(USD 2,841仟)	

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	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買		入		其		他(註)		期	
					股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	金額
本公司	英屬維京群島環龍國際股份有限公司	長期投資	現金增資	母子公司	23,850,000	\$ 731,451	4,950,000	\$ 157,856	-	(\$ 61,653)	28,800,000	\$ 827,654				
本公司	英屬維京群島環球投資股份有限公司	"	"	"	7,605,249	87,027	5,050,000	165,831	(350,000)	(51,175)	12,305,249	201,143				
英屬維京群島環球投資股份有限公司	惠州環球泥凝土有限公司	"	"	"	-	USD 200仟	-	USD 5,050仟	-	(USD 55仟)	-	USD5,195仟				
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	"	"	"	-	USD25,705仟	-	USD 3,395仟	-	(USD1,495仟)	-	USD27,605仟				

註：係減資退回股款、投資損益及累積換算調整數等。

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	交易對象	關係	交易		情形	交易條件與一般交易		應收(付)票據及帳款		備註
			進(銷)貨	金額		估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	不同之情形及原因		餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率
本公司	華東水泥股份有限公司	採權益法評價之轉投資公司	銷	(\$ 785,166)	(24%)	1~3個月	註一	與一般客戶相當	\$ 163,399	20%
	環中國國際股份有限公司	本公司之子公司	銷	(146,888)	(5%)	2個月	與一般客戶約當	與一般客戶約當	43,894	5%
	英屬維京群島環球石礦股份有限公司	本公司之孫公司	進	206,524	11%	採預付方式	註二	一般供應商之付款條件為30-60天	-	-
環中國國際股份有限公司	本公司	本公司之子公司	進	146,888	23%	2個月	與一般供應商約當	與一般供應商	(43,894)	35%
英屬維京群島環球石礦股份有限公司	本公司	本公司之孫公司	銷	(206,524)	(100%)	採預收方式	註二	不適用	-	-
嘉義混凝土工業股份有限公司	新光真建設企業股份有限公司	與嘉義混凝土工業股份有限公司之股東相同	進	104,148	52%	2個月	與一般客戶約當	與一般客戶約當	(9,028)	(16%)
高雄混凝土工業股份有限公司	華東水泥股份有限公司	採權益法評價之轉投資公司	進	113,954	16%	40天	依議定價格定之	與一般客戶約當	(23,921)	(15%)
高雄碼頭通運股份有限公司	本公司	本公司之子公司	銷	(260,783)	(79%)	2~3個月	與一般客戶約當	與一般客戶約當	58,985	74%

註一：係依雙方協定價格訂之，請詳附註五、(二)1.說明。

註二：依成本加計一定之毛利為訂價依據，請詳附註五、(二)2.說明。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	逾期應收關係人款項		應收關係人款項	提列備抵				
			金額	處理方式			期後收回金額	呆帳金額		
本公司	華東水泥股份有限公司	採權益法評價之轉投資公司	\$	163,399	5.58	-	\$	163,399	\$	-

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	被投公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	比率	持有帳面價值	被投資公司本期損益	本公司	
				本期末	上期末					投資損益	備註
本公司	高雄混凝土工業股份有限公司	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	\$ 130,006	\$ 130,006	20,748,000	100.00%	\$ 173,863	(\$ 62,830)	(\$ 63,368)	子公司
	環中國國際股份有限公司	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%	240,779	67,214	35,815	子公司
	嘉義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%	60,670	2,588	2,205	子公司
	環球混凝土工業股份有限公司	台中縣 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%	99,423	8,322	4,162	子公司
	高雄碼頭通運股份有限公司	高雄市	汽車貨運業務	74,580	55,680	7,560,000	100.00%	89,767	1,031	(1,609)	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	5,400	1,500,000	30.00%	14,454	15,246	4,574	採權益法評價之轉投資公司(註二)
	東部礦業股份有限公司	台北市	各種礦石之開採、加工及買賣等業務	2,000	2,000	199,900	99.95%	2,393	(35)	(35)	子公司(註一及三)
	巨大礦業股份有限公司	"	"	3,199	3,199	319,900	99.97%	2,646	(5)	(5)	子公司(註一及三)
	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	50,763,788	29.86%	1,989,218	2,455,155	726,327	採權益法評價之轉投資公司(註二)
	新加坡嘉環私人有限公司	新加坡	一般投資業務	59,633	59,633	3,298,375	50.00%	104,430	6,175	3,087	採權益法評價之轉投資公司

註一：係依各該公司同期自編未經會計師查核之財務報表認列。

註二：係原採延緩一年採權益法認列投資損益之轉投資公司，且於94年度改採當期認列，因此本期係依各該公司委任會計師所查核簽證之民國93及94年之財務報表認列投資損益，請詳附註三、(二)及四、(一)之說明。

註三：目前已取具採礦權，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		股數	末比率	持有帳面價值	被投資公司本期損益	本公司認列之投資損益	備註
				本期末	上期末						
本公司	新加坡環球私人有限公司	"	一般投資業務	\$ 374,929	\$ 348,855	19,292,986	100.00%	\$ 456,158	\$ 3,315	\$ 3,315	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%	143,695	36,904	37,813	子公司
	英屬維京群島環球投資股份有限公司	英屬維京群島	一般投資業務	391,823	237,883	12,305,249	100.00%	201,143	(37,454)	(48,276)	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%	27,976	62,842	15,710	採權益法評價之轉投資公司(註)
	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%	-	(10,264)	(3,079)	採權益法評價之轉投資公司(註)
	立甫科技開發股份有限公司	高雄市	精密機械之製造及買賣	20,000	20,000	2,169,158	25.82%	-	(64,809)	(23,548)	採權益法評價之轉投資公司(註)
	萊特建材股份有限公司	台北市	建材批發	6,000	6,000	600,000	20.00%	6,505	4,631	915	採權益法評價之轉投資公司(註)
	英屬維京群島環龍國際股份有限公司	英屬維京群島	一般投資業務	950,865	793,009	28,800,000	90.00%	827,654	(121,793)	(111,872)	子公司
	環泥投資股份有限公司	英屬維京群島	一般投資業務	6,472	6,472	50,000	100.00%	47,060	48,915	不適用	孫公司
	北羅企業有限公司	台南縣	建材批發	4,521	4,521	1,200	100.00%	65	(142)	"	"
	環球混凝土股份有限公司	永康市	汽車修理	4,970	4,930	497,000	99.40%	1,895	-	"	"

註：係原採延後一年採權益法認列投資損益之子公司，且於94年度改採當期認列，因此本期係依各該公司所委任會計師查核簽證之民國93及94年度之財務報表認列之投資損益，請詳附三、(二)及四、(一)之說明。

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 有 比 率	帳 面 價 值	被投資公司 本期損益	本公司 認列之 投資損益	備 註
				本期末	上期末						
高雄碼頭通運股份有限公司	高碼實業股份有限公司	高雄市	水泥及相關製品買賣	\$ 3,395	\$ 3,395	30,400	76.00%	\$ 4,865	\$ 1,507	不適用	孫公司
英屬維京群島環球投資股份有限公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特別股)	菲律賓	石灰石之採掘	USD 3,367仟	USD 3,367仟	4,688,888	100.00%	USD 2,691仟	(33,797)	"	"
	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 881仟	48,915	"	"
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	菲律賓	一般投資業務	USD 2,135仟	USD 2,135仟	6,764,000	100.00% (註)	(USD 2,841仟)	(33,797)	"	"
	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	51.10%	USD 100仟	(24,497)	"	"
	惠州環球混凝土有限公司	中國廣東省	水泥製品及混凝土製品之製造銷售	USD 5,250仟	-	-	100.00%	USD 5,195仟	(3,343)	"	"
新加坡環球私人有限公司	寧波環球混凝土有限公司	中國寧波市	水泥製品及混凝土製品之製造銷售	USD 2,230仟	USD 2,230仟	-	58.68%	\$ 115,677	50,571	"	"
	寧波環球水泥製品有限公司	中國寧波市	水泥管樁及其他水泥製品之製造銷售	USD 1,500仟	USD 1,500仟	-	50.00%	22,354	(57,270)	"	"
	寧波應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	USD 3,255仟	USD 2,475仟	-	50.00%	126,062	29,819	"	"
	寧波北侖應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	USD 2,700仟	USD 1,875仟	-	50.00%	85,202	(11,117)	"	"
	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	USD 2,500仟	USD 2,500仟	-	50.00%	79,855	(8,440)	"	"
高雄混凝土工業股份有限公司	環宇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%	-	-	"	子公司採權益法評價之轉投資公司

註：GERGUM 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 HOLDING 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		期末持		被投資公司 本期損益	本公司 認列之 投資損益	備註
				本期末	上期末	股數	比率				帳面價值	本期損益
高雄混凝土工業股份有限公司	香港立甫控股有限公司	香港	工具機床等工業用 機具之產製及銷 售	\$ 79,388	\$ 79,388	17,967,800	22.25%	\$ -	不適用	子公司採權益 法評價之被投 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	水泥生產及運銷	USD 30,000仟	USD 25,858仟	-	100.00%	USD 27,605仟 (87,821)	"	孫公司
英屬維京群島環 城投資股份有 限公司	德慶環球建材有限 公司	中國 廣東省	預拌混凝土之產製 及銷售	USD 940仟	USD 940仟	-	100.00%	USD 176仟 (2,956)	"	"
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	菲律賓	石灰石之採掘	USD 2,135仟	USD 2,135仟	7,426,667	60.00% (註一)	USD 2,841仟 (33,797)	"	"

註一：依菲律賓當地法令規定，係以信託方式將其60%股權透過GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.持有。

註二：轉投資公司重大交易事項相關資訊，請詳附註十一、(一)說明。

(以下空白)

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之基本資料：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回台灣之投資收益
上海嘉環水泥有限公司	經營水泥製品及混凝土製品之製造	USD 12,000仟	註一	USD 1,885仟	-	USD 1,885仟	22.50%	USD 114仟 (註二)	USD 3,127仟	-
寧波環球水泥有限公司	"	USD 3,800仟	註一	USD 2,230仟	-	USD 2,230仟	58.68%	USD 760仟 (註三)	USD 3,521仟	-
寧波環球水泥製品有限公司	水泥管棒及其他水泥製品之製造銷售	USD 3,000仟	註一	USD 1,500仟	-	USD 1,500仟	50.00%	(USD 900仟) (註三)	USD 681仟	-
寧波應氏環球建築材料有限公司	預拌混凝土之生產及銷售	USD 6,510仟	註一	USD 2,475仟	-	USD 2,475仟	50.00%	USD 459仟 (註三)	USD 3,838仟	-
寧波北侖應氏環球建築材料有限公司	"	USD 5,400仟	註一	USD 1,875仟	USD 825仟	USD 2,700仟	50.00%	(USD 173仟) (註三)	USD 2,594仟	-
奉化環球建築材料有限公司	"	USD 5,000仟	註一	USD 2,500仟	-	USD 2,500仟	50.00%	(USD 166仟) (註三)	USD 2,431仟	-
德慶環球建築有限公司	"	USD 940仟	註一	註四	-	註四	51.10%	(USD 385仟) (註三)	USD 90仟	-
惠州環球水泥有限公司	水泥生產及運銷	USD 30,000仟	註一	USD 25,705仟	USD 3,395仟	USD 27,000仟	97.00%	(USD 2,647仟) (註三)	USD 26,777仟	-
惠州環球水泥有限公司	預拌混凝土之生產及銷售	USD 5,250仟	註一	USD 200仟	USD 5,050仟	USD 5,250仟	100.00%	(USD 104仟) (註三)	USD 5,195仟	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依該公司經當地會計師查核之財務報表評價而得。

註三：係依台灣母公司簽證會計師查核之財務報表評價而得。

註四：係以自有固定資產作價USD585仟元投資。

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資會核准投資金額	依經濟部投資會規定赴大陸地區投資限額
USD 45,540仟	USD 52,015仟	\$ 3,389,760

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：請詳附註十一、(一)1.說明。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

	94 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	\$ 1,072,667	\$ 1,287,091	\$ 898,505	\$ —	\$ 3,258,263
來自企業內其他部門之部門收入	—	—	—	—	—
部門收入合計	<u>\$ 1,072,667</u>	<u>\$ 1,287,091</u>	<u>\$ 898,505</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 3,258,263</u>
部門損益	<u>\$ 94,772</u>	<u>\$ 60,649</u>	<u>\$ 78,343</u>	<u>\$ —</u>	\$ 233,764
公司一般收入(費用)(含營業外收支)					(130,978)
投資收益淨額					582,131
利息支出					(46,345)
稅前淨利					<u>\$ 638,572</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 2,170,435</u>	<u>\$ 1,190,484</u>	<u>\$ 1,133,912</u>	<u>\$ —</u>	\$ 4,494,831
長期投資					6,495,400
公司一般資產					<u>3,006,236</u>
資產合計					<u>\$ 13,996,467</u>
折舊費用	<u>\$ 16,023</u>	<u>\$ 8,402</u>	<u>\$ 65,396</u>		
資本支出金額	<u>\$ 2,162</u>	<u>\$ 289</u>	<u>\$ 2,444</u>		

	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>		

本公司主要經營產業為水泥、混凝土及石膏板等三類。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。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。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	94 年		度	
	被投資公司	帳面價值	持股比例	投資(損)益
水泥部門	高雄混凝土工業股份有限公司	\$ 173,863	100.00%	(\$ 63,368)
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	14,454	30.00%	4,574
水泥部門	嘉義混凝土工業股份有限公司	60,670	85.18%	2,205
水泥部門	環球混凝土工業股份有限公司	99,423	50.00%	4,162
水泥部門	華東水泥股份有限公司	27,976	25.00%	15,710
水泥部門	環中國際股份有限公司	240,779	70.00%	35,815

投資部門	93 年		度	
	被投資公司	帳面價值	持股比例	投資(損)益
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

(二)地區別資訊

本公司民國 94 年及 93 年度均無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國 94 年及 93 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：

客 戶 名 稱	94 年 度		93 年 度	
	營業收入淨額(註)	佔該科目 百分比	營業收入淨額(註)	佔該科目 百分比
華東水泥股份 有限公司	\$ 785,166	24%	\$ 703,857	20%

註：請詳附註五、(二)說明。

(以下空白)

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

(95) 財審報字第 05001889 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九十四及九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四及九十三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，本會計師對上開合併財務報表所表示之查核意見中，有關上開子公司財務報表所列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。上開子公司民國九十四及九十三年十二月三十一日之資產總額分別為 1,570,493 仟元及 1,194,055 仟元，分別佔合併資產總額之 9 % 及 8 %；民國九十四及九十三年度之營業收入淨額分別為 2,408,178 及 1,837,412，分別佔合併營業收入淨額之 36 % 及 29 %。另，環球水泥股份有限公司及其子公司民國九十四及九十三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編製，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十四及九十三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 723,986 仟元及 310,421 仟元，而截至民國九十四及九十三年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 2,142,583 仟元及 1,555,158 仟元，累積換算調整數分別為 69,611 仟元及 60,044 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，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及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九十四及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註一、(二)所述，環球水泥股份有限公司民國九十三年度部份子公司之

資產總額及營業收入均未達公司各該科目金額之 10%，而依修訂前之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，未納入民國九十三年度合併財務報表之合併個體；自民國九十四年度起，環球水泥股份有限公司對直接或間接具有控制能力之子公司均全數納入合併財務報表之編制個體，且依民國九十三年十二月九日修訂之上開公報規定，不追溯重編民國九十三年度合併財務報表。

如合併財務報表附註三所述，環球水泥股份有限公司及其子公司自民國九十四年一月一日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」及新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」。此等會計原則變動使民國九十四年十二月三十一日之合併總資產及合併股東權益均增加 136,793 仟元，並使民國九十四年度之合總淨損益增加 136,793 仟元。

資誠會計師事務所

會計師

陳美姿



張明輝



前財政部證期會：(82)台財證(六)第 39230 號

核准簽證文號：(81)台財證(六)字第 79059 號

中華民國九十五年四月五日

環球水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 94 年及 93 年 12 月 31 日

	94 年 12 月 31 日		93 年 12 月 31 日		
	金	%	金	%	
資 產					
流動資產					
1100	現金及存款	\$ 731,992	4	\$ 263,404	2
1110	短期有價證券	341,961	2	330,145	2
1120	應收票據淨額	536,000	3	361,900	4
1130	應收票據—關係人淨額(附註五)	53,674	-	6,435	-
1140	應收帳款淨額(附註四(一))	1030,304	6	871,607	6
1150	應收帳款—關係人淨額(附註五)	120,876	1	111,863	1
1178	其他應收款	34,719	1	43,921	-
1200C	存貨	699,624	4	367,711	4
1200	預付款項	281,551	2	213,303	2
1286	遞延所得稅資產—流動(附註四(六))	12,302	-	24,269	-
1291	其他流動資產(附註六)	3,333	-	38,624	-
1300C	流動資產合計	3973,306	23	3,053,245	21
基金及長期投資(附註三、四(二)(五)及五)					
14201	採權益法之長期投資	2,342,300	13	2,304,309	19
14202	採成本法之長期投資	2040,006	12	2,163,189	15
1434	人壽保險現金準備之價值	23,722	-	37,267	-
1425	預付長期投資款	19,641	-	-	-
1420	其他長期投資	30,220	-	-	-
1400C	基金及長期投資合計	4,277,130	25	4,805,065	34
1440	其他金融資產—非流動	5,281	-	9,229	-
固定資產(附註三、四(三)(四)(五)及六)					
成本					
1501	土地	1047,403	6	1,051,006	7
1521	房屋及建物	1,573,898	9	1,250,119	9
1531	機器設備	4,186,614	24	2,680,819	19
1551	運輸設備	803,247	5	308,631	4
1631	租賃改良	570,006	3	570,006	4
1681	其他設備	853,676	5	553,139	4
1540	累計折舊	2,666,273	16	4,460,240	31
1500C	成本及累計折舊	11,710,357	68	11,282,268	78
1540	遞延、累計折舊	(5,282,689)	(31)	(5,203,249)	(36)
1590	遞延、累計折舊	(65,542)	-	-	-
1620	未完工程及預付的借款	32,200	-	5,285	-
1500C	固定資產淨額	6,224,824	37	6,034,104	42
無形資產					
1770	遞延退休金成本(附註四(八))	146,067	1	164,286	1
1780	其他無形資產(附註六)	278,242	1	30,025	-
1700C	無形資產合計	424,309	2	194,311	1
其他資產					
1800	出租資產(附註六)	102,392	1	42,251	1
1810	閒置資產(附註三、四(四)(五)及六)	1955,820	11	18,624	-
1820	存出保證金	66,227	-	39,210	-
1860	遞延所得稅資產—非流動(附註四(六))	-	-	22,250	-
1880	其他資產—其他(附註四(三))	139,698	1	133,188	1
1800C	其他資產合計	2,264,137	13	233,773	2
1300C	資產總計	\$ 17,210,897	100	\$ 14,433,667	100

單位，新台幣千元

	94年12月31日		93年12月31日		
	金	幣	金	幣	
負債及股東權益					
流動負債					
2100	短期借款(附註四(六))	\$ 1,202,090	7	\$ 629,672	4
2110	應付短期票券	148,852	1	228,822	2
2120	應付帳款(附註五)	363,906	2	107,260	1
2140	應付帳款(附註五)	454,896	3	438,263	3
2160	應付短期票款(附註四(六))	40,425	-	36,972	-
2170	應付費用	405,894	2	217,938	1
2260	預收溢價	85,652	1	74,881	1
2270	一年或一年以上定期存款與短期票據 (附註四(七))	928,081	5	100,000	1
21XX	流動負債合計	3,629,324	21	1,892,291	13
長期利息負債					
	長期借款(附註四(七))	1,720,000	10	1,720,000	10
2420	各項應備				
2510	土地增值稅準備(附註四(三))	1,265,000	6	1,857,720	14
其他負債					
2810	應付退休基金負債(附註四(八))	466,288	3	306,017	3
2820	存入保證金	7,057	-	3,712	-
2860	遞延所得稅負債—非流動(附註四(九))	24,415	-	-	-
2880	其他負債—其他	936	-	3,038	-
28XX	其他負債合計	499,706	3	402,867	3
2XXX	負債總計	6,923,328	40	6,004,206	40
股東權益					
	股本(附註四(十)(十四))				
3110	普通股股本	4,986,900	27	4,157,255	29
	資本公積(附註四(十一))				
3220	庫藏股票交易(附註四(十四))	21,634	-	24,395	-
3230	購置新址增值準備(附註四(三))	2,744,621	16	1,899,006	13
3260	長期投資	151,391	1	104,240	1
	保留盈餘(附註四(十)(十二))				
3310	法定盈餘公積	1,202,990	6	1,040,194	7
3320	特別盈餘公積	106,038	1	60,519	-
3330	未分配盈餘(附註四(九))	914,728	5	934,184	6
股東權益其他調整項目					
3410	收購員利庫藏股票控制與向賣失	(1,207)	-	(1,665)	-
3420	累積其他調整數	70,098	-	(18,872)	-
3430	未分配盈餘退休基金成本之調整失 (附註四(九))	(64,694)	-	(85,521)	(1)
3610	少數股東權	644,772	4	336,423	3
3XXX	股東權益總計	10,277,304	60	8,452,361	50
	重大承諾及或有事項(附註五及七)				
1XXX	負債及股東權益總計	\$ 17,200,892	100	\$ 14,456,567	100

請參閱後附合併財務報表附註暨經會計師事務所
陳美安、張明勳會計師民國九十五年四月五日審核報告。

負責人，



經理人，



會計主管，



環球水泥股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 94 年及 93 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)

	94 年		93 年	
	金額	%	金額	%
營業收入(附註五)				
銷售收入	\$ 6,793,836	100	\$ 6,416,056	100
銷售折讓	(13,287)	-	(14,273)	-
銷售收入淨額	6,780,549	100	6,401,783	100
營業成本(附註四、十五及五)				
銷售成本	(5,837,048)	(86)	(5,206,687)	(81)
營業毛利	943,501	14	1,195,096	19
營業費用(附註四、十五)				
折舊費用	(291,715)	(4)	(164,679)	(3)
管理及銷售費用	(478,573)	(7)	(400,014)	(6)
研發發展費用	(8,237)	(0)	(7,037)	(0)
營業費用合計	(778,525)	(12)	(571,730)	(9)
營業淨利	164,976	2	423,064	7
營業外收入及淨益				
未處分資產	706	-	710	-
採權益法評估投資收益(附註三、四、二)(元)	243,613	4	254,255	4
利息收入	121,960	2	110,208	2
租金收入	12,732	-	11,301	-
什項收入	72,228	1	47,875	1
營業外收入及淨益合計	451,242	7	423,069	7
營業外費用及損失				
未處分費用	(64,745)	(1)	(39,675)	(1)
其他綜合損失(附註四、二)	(40,737)	-	(88,260)	(1)
其他損失(附註三及四、五)	(32,445)	(0)	-	-
什項支出	(66,690)	(1)	(54,633)	(1)
營業外費用及損失合計	(204,617)	(3)	(182,568)	(3)
綜合營業淨利(附註九、十)	360,359	5	609,865	10
所得稅費用(附註四、九、十)	(131,289)	(2)	(499,211)	(8)
綜合營業淨利淨額	229,070	3	110,654	2
會計士與稅務專家共同審計(附註三及四、二)	363,344	5	-	-
9400XX 合併淨利益	\$ 592,414	9	\$ 619,874	10
9401 少數股東權益				
9402 合併淨利益	\$ 586,265	9	\$ 550,499	9
	6,488	-	69,275	1
	\$ 592,753	9	\$ 619,874	10
	元	元	元	元
基本每股盈餘(附註四、十三)				
採權益法評估淨利	\$ 0.78	\$ 0.49	\$ 1.45	\$ 1.34
會計士與稅務專家共同審計	0.79	0.79	-	-
少數股東	(0.01)	(0.01)	(0.15)	(0.15)
本期淨利	\$ 1.56	\$ 1.27	\$ 1.30	\$ 1.19
附於子公司形態別關係公司投資之投資不視為應認股權之其他附列				
本期淨利	\$ 717,634	\$ 286,265	\$ 286,265	\$ 554,341
本期淨利	\$ 1.56	\$ 1.27	\$ 1.30	\$ 1.19
附於附屬(具控制關係)會計處理準則適用之其他附列				
綜合營業淨利淨額	\$ 229,070	\$ 671,391	\$ 671,391	\$ 671,391
少數股東權益	(6,488)	(69,275)	(69,275)	(69,275)
合併淨利益	\$ 222,582	\$ 602,116	\$ 602,116	\$ 602,116
基本每股盈餘	\$ 0.82	\$ 1.32	\$ 1.32	\$ 1.32
合併淨利益	\$ 0.82	\$ 1.32	\$ 1.32	\$ 1.32

請參閱後附合併財務報表附註及獨立會計師事務所
陳美姿、張明輝會計師民國九十五年四月五日審核報告。

負責人：



經理人：



會計主管：



環球水泥股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

9 3 年	度	歸 本 公 司			
		普 通 股 本	庫 存 股	盈 餘 公 積	未 分 派 盈 餘
93 年 1 月 1 日餘額		\$ 3,211,834	\$ 20,323	\$ 1,809,006	\$ 63,616
盈餘補償及分配		-	-	-	-
提列法定盈餘公積		-	-	-	-
提列員工紅利		-	-	-	-
提列備置事項勞 務費(附註 四)		445,621	-	-	-
被投資公司長期投資所 產生之資本公積(變動)		-	-	-	40,927
被投資公司庫藏股票出售變動		-	-	-	-
未分配盈餘退休基金成本之淨損失		-	-	-	-
被投資公司未實現長期投資 匯回外幣益		-	-	-	-
被投資公司未分配盈餘退休 基金之淨損失		-	-	-	-
國外長期投資折價調整數		-	-	-	-
被投資公司出售本公司之股票		-	4,042	-	-
93 年度合併營業 少數股東變動		-	-	-	-
93 年 12 月 31 日餘額		\$ 4,157,255	\$ 24,365	\$ 1,809,006	\$ 104,543
9 4 年	度				
94 年 1 月 1 日餘額		\$ 4,157,255	\$ 24,365	\$ 1,809,006	\$ 104,543
盈餘補償及分配		-	-	-	-
提列法定盈餘公積		-	-	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	-	-
提列員工紅利		-	-	-	-
提列備置事項勞 務費(附註 四)		457,298	-	-	-
被投資公司長期投資所產 生之資本公積(變動)		-	-	-	46,848
被投資公司未實現長期投資 匯回外幣益		-	-	-	-
被投資公司未分配盈 餘退休基金成本之淨損失		-	-	-	-
國外長期投資折價調整數		-	-	-	-
採買財產重估增值事項		-	-	875,615	-
買入庫藏股		-	-	-	-
紅利準備提		(27,620)	(2,881)	-	-
94 年度合併營業 少數股東變動		-	-	-	-
94 年 12 月 31 日餘額		\$ 4,386,933	\$ 21,484	\$ 2,244,621	\$ 151,391

保 險 公 司	留 存 盈 餘	特 別 盈 餘 公 積	盈 餘 未 分 派	未 配 置 資 產	長 期 預 期 票 債 權	精 算 積 餘	未 認 列 之 淨 損	列 為 退 本 金	退 本 金	庫 藏 股 票	少 數 股 權	合 計							
\$	994,848	\$	60,539	\$	904,826	\$	4,890	\$	81,253	\$	91,670	\$	4,011	\$	318,284	\$	7,023,617		
	54,346	-	(	54,346)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	-	(	14,216)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(	14,216)
	-	-	(14,216)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,216)
	-	-	(	445,421)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,927	
	-	-	(12,960)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,960)
	-	-	-	-	-	-	-	-	21,017	-	(	810)	-	-	-	-	-	20,206
	-	-	-	-	3,226	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,226	
	-	-	-	-	-	-	-	(149,688)	-	-	-	-	-	-	-	-	(149,688)
	-	-	-	-	-	(100,225)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100,225)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,011	-	-	-	-	-	-	-	8,053	
	-	-	-	550,409	-	-	-	-	-	-	-	69,275	-	-	-	-	-	619,684	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,275)	-	-	-	-	-	(30,275)
\$	1,040,194	\$	60,539	\$	914,184	\$	1,660	\$	19,872	\$	85,521	\$	-	\$	356,528	\$	8,629,561		
\$	1,040,194	\$	60,539	\$	914,184	\$	1,660	\$	19,872	\$	85,521	\$	-	\$	356,528	\$	8,629,561		
	53,796	-	(	53,796)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	45,530	(	45,530)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	(14,594)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,594)
	-	-	(14,594)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,594)
	-	-	(	457,280)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,100	-	-	-	-	-	24,100	
	-	-	-	-	458	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	458	
	-	-	-	-	-	-	-	-	20,827	-	-	-	-	-	-	-	-	20,827	
	-	-	-	-	-	-	-	88,970	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,970	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	875,615	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,401)	-	-	-	-	-	-	(30,401)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,401	-	-	-	-	-	-	-	
	-	-	-	386,265	-	-	-	-	-	-	-	6,488	-	-	-	-	-	392,753	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	257,661	-	-	-	-	-	257,661	
\$	1,110,992	\$	106,038	\$	914,728	\$	1,200	\$	70,098	\$	64,694	\$	-	\$	644,772	\$	10,277,254		

請參閱本合併財務報表附註關於誠信會計師事務所
陳美安、張明倫會計師民國九十五年四月五日查核報告。

負責人：



經理人：



會計主管：



環球水泥股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	94	年	度	93	年	度
營業活動之現金流量						
合併經營益	\$		392,823	\$		619,874
調整項目						
短期投資減價損失			-			13,484
呆帳費用			8,641			26,666
採權益法列之投資收益	(		606,957)	(		254,759)
依權益法列之被投資公司發放之現金股利			109,065			95,318
長期投資永久性減價損失			40,757			88,160
折舊費用(含出租及閒置資產折舊)			289,480			257,072
處分資產損失(淨利益)淨額			5,300	(		166)
各項攤提			15,242			11,427
固定資產減價損失			65,542			-
閒置資產減價損失			16,903			-
資產及負債科目之變動						
應收票據及帳款	(		241,589)	(		327,159)
其他應收款	(		70,798)	(		25,154)
存貨	(		131,913)	(		60,823)
預付款項	(		68,048)			4,199
遞延所得稅			59,072	(		3,151)
應付帳款			36,573			63,362
應付票據			176,289	(		110,813)
應付所得稅			3,433			15,494
預收款項			10,821	(		40,263)
應付費用			187,896			61,432
應計退休金負債			102,923			95,214
營業活動之淨現金流入			<u>395,519</u>			<u>529,920</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 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	94 年 度		93 年 度	
投資活動之現金流量				
短期投資增加	\$	41,419	\$	1,562
受限制資產減少		55,101		18,655
取得長期投資-非子公司	(	24,530	(	51,267
取得長期投資-子公司		-	(	913,763
收回長期投資款		3,500		7,500
人壽保險現金解約(價值減少)增加		14,245	(	399
購買固定資產	(	2,914,931	(	75,010
處分固定資產價款		7,998		1,602
存出保證金增加	(	26,181	(	4,573
其他資產(含無形資產)增加	(	294,311	(	3,484
投資活動之淨現金流出	(	2,887,229	(	1,022,902
融資活動之現金流量				
短期借款增加		572,386		247,183
應付短期票券減少	(	79,970	(	90,997
償還長期借款	(	450,000	(	2,100,000
償還長期借款		1,228,081		2,450,000
存入保證金增加(減少)		3,345	(	401
支付少數股東股利	(	338,259	(	4,500
少數股東增加(減少)		291,490	(	25,773
發放董事酬勞及員工紅利	(	29,188	(	28,432
其他負債—其他減少	(	21,423	(	1,160
買回庫藏股	(	30,401		-
融資活動之淨現金流入		1,469,772		415,918
外幣對帳報表匯率影響數		78,760	(	26,369
子公司首次併入影響數		1,162,145		-
本期現金及約當現金增加(減少)		468,968	(	72,833
期初現金及約當現金餘額		269,034		385,857
期末現金及約當現金餘額	\$	738,002	\$	263,024
現金流量資訊之補充說明				
本期支付利息	\$	64,368	\$	40,605
本期支付所得稅	\$	78,096	\$	37,846

請參閱本合併財務報表附註關於會計師事務所
陳美宏、張明輝會計師民國九十五年四月五日查核報告。

負責人：



經理人：



會計主管：



(六) 財務報表附註

環球水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 94 年及 93 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－環球水泥股份有限公司

1. 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。
2. 本公司股票於民國 60 年 2 月奉證券管理機關核准於台灣證券交易所上市買賣。

(二) 列入合併財務報表編製個體之子公司及本年度增減變動情形

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			94年 12月31日	93年 12月31日	
環球水泥股份有限公司	高雄混凝土工業股份有限公司 (高雄混凝土)	預拌混凝土之產銷	100.00%	100.00%	註2
"	嘉義混凝土工業股份有限公司 (嘉義混凝土)	"	85.18%	85.18%	註2
"	環中國國際股份有限公司(環中國國際)	水泥及水泥熟料之產銷及進出口	70.00%	70.00%	註2
"	高雄碼頭通運股份有限公司(高碼通運)	汽車貨運業務	100.00%	80.00%	註2
"	新加坡環球私人有限公司(新加坡環球)	一般投資業務	100.00%	100.00%	註2
"	英屬維京群島環球投資股份有限公司(BVI環投)	一般投資業務	100.00%	100.00%	註1、2
"	環泥投資股份有限公司(環泥投資)	一般投資業務	100.00%	100.00%	註1、2

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			94年 12月31日	93年 12月31日	
環球水泥股份有限公司	東部礦業股份有限公司(東部礦業)	各種礦石之開採、加工及買賣等業務	99.95%	99.95%	註1、3
"	巨大礦業股份有限公司(巨大礦業)	各種礦石之開採、加工及買賣等業務	99.97%	99.97%	註1、3
"	環球混凝土工業股份有限公司(環泥工業)	預拌混凝土及砂石之產製及銷售	50.00%	50.00%	註1、2、4
"	英屬維京群島環龍國際股份有限公司(BVI環龍)	一般投資業務	90.00%	90.00%	註1、2、6
環中國際	英屬維京群島環龍國際股份有限公司(BVI環龍)	一般投資業務	10.00%	10.00%	註1、2、6
新加坡環球	寧波環球混凝土有限公司(寧波混凝土)	水泥及混凝土製品之產銷	58.68%	58.68%	註2
"	寧波環球水泥製品有限公司(寧波水泥)	水泥管樁及其他水泥製品之產銷	50.00%	50.00%	註2、5
"	寧波應氏環球建築材料有限公司(寧波應氏)	預拌混凝土之產製及銷售	50.00%	50.00%	註2、5
"	寧波北侖應氏環球建材有限公司(北侖應氏)	預拌混凝土之產製及銷售	50.00%	50.00%	註1、2、5
"	奉化環球建築材料有限公司(奉化環球)	預拌混凝土之產製及銷售	50.00%	50.00%	註1、2、5
高碼通運	高碼實業股份有限公司(高碼實業)	水泥及相關製品買賣	76.00%	76.00%	註2
BVI環投	惠州環球混凝土有限公司(惠州混凝土)	預拌混凝土之產製及銷售	100.00%	-	註1、2

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			94年 12月31日	93年 12月31日	
BVI環投	英屬維京群島環 城國際股份有限 公司(BVI環礦)	一般投資業務	51.10%	38.10%	註1、2
"	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC. (GERGUM)	一般投資業務	100.00%	100.00%	"
環泥投資	北羅企業有限公 司(北羅)	建材批發	100.00%	100.00%	"
"	英屬維京群島環 球石礦股份有限 公司(BVI環礦)	一般投資業務	100.00%	100.00%	"
環泥工業	民富汽車事業股 份有限公司(民 富汽車)	汽車修理	99.40%	99.40%	"
BVI環龍	惠州環球水泥有 限公司(惠州水 泥)	水泥生產及銷 售	100.00%	100.00%	"
GERGUM	菲律賓北宜羅科 礦業股份有限公 司(北宜羅科)	石灰石之採掘	60.00%	60.00%	"
BVI環城	德慶環球建材有 限公司(德慶建 材)	預拌混凝土之 產製及銷售	100.00%	100.00%	"

註1：係本年度新增之合併個體。該等子公司民國93年度因其總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之10%，未達需編入合併財務報表標準，僅採權益法評價，未將其財務報表納入合併個體；惟自民國94年1月1日起因首次適用修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，而將其納入合併個體，且不追溯重編民國93年度之合併財務報表。

註2：係依各該公司同期經會計師查核之財務報表編入本合併財務報表。

註3：因財務報表未達須經會計師查核簽證標準，係依各該公司同期自編未經會計師查核之財務報表編入本合併財務報表。

註4：本公司擁有該公司超過半數之董事席次，因此將其視為子公司並納入本合併財務報表之編製個體。

註5：本公司指派該等公司之總經理，有能力控制該公司之財務、營運及人事方針，因此將其視為子公司並納入本合併財務報表之編製個體。

註6：本公司及環中國際共同持有BVI環龍97%股權。

- (三)截至 94 年 12 月 31 日止，本公司及合併子公司員工人數約為 1.5 仟人。
- (四)本公司未直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司時，母公司與子公司關係之本質
請詳附註一、(二)之註 4 及註 5 說明。
- (五)未列入合併財務報表之子公司
無。
- (六)子公司會計期間不同之調整及處理方式
無。
- (七)國外子公司營業之特殊風險
無。
- (八)子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者，該限制之本質與程序
無。
- (九)子公司持有母公司發行證券之內容
請詳附註四、(十四)說明。
- (十)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料
無。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依「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)合併財務報表編製原則

1. 本公司民國 93 年度(含)以前，持有被投資公司有表決權之股份超過 50%，並符合下列條件之子公司，其財務報表均編入本合併財務報表：
 - (1)其總資產或營業收入達本公司各該項金額之 10%。
 - (2)個別子公司總資產或營業收入雖未達編入合併財務報表標準，惟其所有未達編入合併財務報表標準之子公司，其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。

該等編入合併財務報表之子公司，除非其嗣後所佔比率降至 20%，否則仍應繼續編入合併財務報表。

2. 自民國 94 年 1 月 1 日起，依新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，對於直接或間接持有有表決權之股份超過 50% 之被投資公司及其他雖直接或間接持有有表決權股份未達 50% (含)，但符合有控制能力之條件者，於編製合併財務報表時，應全數納入合併個體。於首次適用修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」時，不追溯重編以前年度合併財務報表。
3. 本公司與子公司相互間之所有交易事項及資產負債表科目餘額，均於編製合併財務報表時予以沖銷；對於取得子公司股權之成本與子公司股權淨值差異所產生之合併借貸項，如無法分析其產生原因者，按五年平均攤銷。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

子公司之外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：所有資產及負債係以資產負債表日匯率為換算基礎，股東權益係按歷史匯率換算，損益科目則按年度加權平均匯率換算。外幣財務報表換算所產生之兌換差異，單獨列示於股東權益項下之「累積換算調整數」。

(三) 外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位，子公司則以當地貨幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日之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期損益。

(四) 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。

(五) 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。

(六)存貨

存貨以實際成本為入帳基礎，採永續盤存制；本公司及合併子公司—惠州水泥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比較法，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。餘合併個體之存貨採加權平均法計價，期末並按成本與市價孰低採總額比較法評價，若有呆滯存貨則按淨變現價值評價。

(七)長期股權投資

1. 長期股權投資係以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權股份比例未達 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，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. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20 % (含) 以上或具有重大影響力者，採權益法評價，且民國 93 年度(含)以前，對於持股未超過被投資公司有表決權股份比例 50 % 者，原係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：
 - (1) 長期股權投資之期初帳面餘額達 \$50,000 以上，且達本公司實收資本額 5 % 以上。
 - (2) 持有被投資公司有表決權股份比例達 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 %。
 - (3) 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。自民國 94 年 1 月 1 日起，依新修訂財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」規定，已取消延緩一年認列投資損益之規定，因此本公司對於持有有表決權股份達 20%(含)以上或具有重大影響力之被投資公司，其投資損益均改為採當期認列之。

(八)固定資產及非供營業用資產

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。凡支出效益及於以後

各期之重大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。主要資產耐用年限除房屋及建築為10~60年外，餘為3~15年。
4. 採權益法評價者，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。對於投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。
5. 出售長期股權投資，其出售成本採加權平均法。
6. 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。

(九)其他無形資產

其他無形資產主要為土地使用權，以取得成本為入帳基礎，自發生日起依其有效期限按直線法攤銷。

(十)資產減損

1. 自民國94年1月1日起，當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易的情況可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。
2. 當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十一)員工退休金

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

(四)所得稅

1. 所得稅計算係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤。以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
2. 所得稅抵減係依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、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. 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。

(五)庫藏股票

1. 本公司收回已發行股票作為庫藏股票時，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，其帳面價值按支付成本為入帳之基礎；註銷時依帳面價值沖抵「庫藏股票」，並按股權比例沖抵「資本公積—股票發行溢價」與「股本」；庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記「保留盈餘」；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。
2. 本公司於認列權益法投資損益及編製合併財務報表時，將子公司持有之本公司股票視同庫藏股票處理。

(六)每股盈餘

每股盈餘按加權平均股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。

(七)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。

(八)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計準則之規定，對合併財

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

- (一)本公司及子公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，於編製合併財務報表時，將所有直接及間接有控制力之子公司均納入合併個體，致合併財務報表之編製個體發生變動。此項會計原則變動使民國 94 年度之合併總資產及合併營業收入分別增加\$3,661,056 及\$614,936，對合併總損益則無影響。
- (二)本公司及子公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發佈財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。此項會計原則變動使民國 94 年 12 月 31 日之合併總資產及股東權益均減少\$226,551，並於民國 94 年度認列減損損失\$226,551，於合併損益表分別帳列「減損損失」及「採權益法認列之投資收益」科目減項；此項減損損失之認列並使民國 94 年度每股盈餘減少新台幣 0.49 元。
- (三)本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，對原採延緩一年認列投資損益之長期股權投資，依新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」規定，改採當期認列投資損益。此項會計原則變動使民國 94 年 12 月 31 日之長期股權投資餘額及民國 94 年度合併總損益均增加\$363,344。新方法追溯採用之累積影響數(扣除所得稅\$0)為\$363,344，已包含於民國 94 年度之合併總損益中，並使得民國 94 年度每股盈餘增加新台幣 0.79 元；合併損益表中所列示之擬制性資料已調整新方法追溯適用之影響數。

四、重要會計科目之說明

(一)應收帳款淨額

	94 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
應收帳款—非關係人	\$ 1,177,655	\$ 943,526
減：備抵壞帳	(119,281)	(71,689)
	<u>\$ 1,058,374</u>	<u>\$ 871,837</u>

(二)長期投資

被投資公司	94年12月31日		93年12月31日	
	金額	持股比例	金額	持股比例
依權益法評價				
六和機械股份有限公司	\$1,989,218	29.86%	\$1,339,145	29.86%
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	-	-	731,451	90.00%
環泥投資股份有限公司	-	-	107,157	100.00%
新加坡嘉環私人有限公司等	153,365	20.00%~ 50.00%	527,056	20.00%~ 100.00%
	<u>2,142,583</u>		<u>2,704,809</u>	
依成本與市價孰低法評價				
中聯爐石處理資源化股份有限公司	108,500	7.01%	108,500	7.01%
依成本法評價				
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%
亞太因網電信股份有限公司	100,000	0.15%	100,000	0.15%
高雄捷運股份有限公司	101,858	1.00%	101,858	1.00%
漢通創業投資股份有限公司等		0.08%~		0.08%~
	191,418	16.00%	313,681	15.00%
	<u>1,932,426</u>		<u>2,054,689</u>	
人壽保險現金解約價值	<u>23,722</u>		<u>37,967</u>	
預付長期投資款—越南永祥股份有限公司	19,641		-	
其他長期投資	50,278		-	
合計	<u>\$4,277,150</u>		<u>\$4,905,965</u>	

1. 本公司對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、立浦科技開發股份有限公司及萊特建材股份有限公司，原係採延緩一年認列投資損益；民國94及93年度採延後一年認列之投資收益分別為\$363,344及\$305,427，均係依各該被投資公司所委任會計

師查核簽證之財務報表評價而得。自民國 94 年 1 月 1 日起，本公司依新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」規定，對上列被投資公司改採當期認列投資損益，致民國 94 年度同時認列該等公司民國 94 及 93 年度之投資收益。

2. 本公司及子公司民國 94 及 93 年度採權益法評價之長期股權投資，其投資損益屬當期認列部份分別計投資收益\$243,613(包括上述於民國 94 年度改採當期認列之投資損益金額)及投資損失\$50,672，其中除民國 93 年度之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。
3. 本公司及子公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，其中因長期投資所認列之減損損失計\$144,106，請詳附註四(五)之說明。
4. 本公司及子公司民國 94 及 93 年度對採成本法評價之部分長期股權投資，因被投資公司經營虧損而認列之永久性跌價損失分別為\$40,757 及\$88,160。

(三)固定資產

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
重估增值：		
土地	\$ 2,137,105	\$ 3,826,734
房屋及建築	154,067	266,413
機器設備	375,601	375,601
	<u>\$ 2,666,773</u>	<u>\$ 4,468,748</u>
累計折舊：		
房屋及建築	\$ 772,388	\$ 1,041,437
機器設備	3,031,651	2,826,397
運輸設備	500,881	443,789
租賃權益改良	545,860	495,343
其他設備	501,899	466,403
	<u>\$ 5,352,679</u>	<u>\$ 5,273,369</u>

1. 截至民國 94 及 93 年 12 月 31 日止，本公司及合併子公司因受限於法令規定迄今尚未完成產權登記之土地成本分別為\$103,454 及\$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. 本公司及子公司分別於民國 90 及 93 年度依法辦理土地重估價，重估增值總額計 \$4,048,045(分別帳列固定資產、閒置資產及出租資產科目項下)，扣除重估時估列之土地增值稅準備後之餘額列入股東權益－資本公積項下。
3. 本公司及子公司民國 94 年度依修訂後土地增值稅率重新核算上述重估土地應負擔之土地增值稅，並將其與土地增值稅準備原帳列數之差額分別計 \$875,615 及 \$55,913 予以轉列資本公積科目項下。

(四) 閒置資產

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
土地－成本	\$ 38,793	\$ -
－重估增值	1,861,823	-
房屋及建築－成本	293,840	-
－重估增值	112,346	-
機器設備－成本	883,971	884,546
－重估增值	99,157	99,157
其他設備	<u>119,702</u>	<u>119,937</u>
	3,409,632	1,103,640
減：累計折舊	(1,436,909)	(1,084,816)
累計減損	(16,903)	-
	<u>\$ 1,955,820</u>	<u>\$ 18,824</u>

本公司大湖水泥廠因已無生產及營運活動，而將其相關資產自固定資產科目轉列至本科目項下：

(五) 資產減損

本公司及子公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，民國 94 年度因此而認列之減損損失計 \$226,551，明細如下：

	<u>列於損益表部分</u>
長期股權投資(帳列「採權益法認列之投資收益」減項)	\$ 144,106
固定資產(帳列「減損損失」)	65,542
閒置資產(帳列「減損損失」)	<u>16,903</u>
合計	<u>\$ 226,551</u>

(六)短期借款

借 款 性 質	94年12月31日	93年12月31日
擔保借款	\$ 316,586	\$ 218,076
信用借款	885,472	411,596
	<u>\$ 1,202,058</u>	<u>\$ 629,672</u>
利率區間	<u>1.45%~8.28%</u>	<u>1.35%~8.28%</u>

(七)長期借款

借 款 性 質 還 款 期 限	94年12月31日	93年12月31日
擔保借款 民國96年09月09日 前循環使用	\$ 1,000,000	\$ 1,350,000
信用借款 民國96年12月15日 前陸續到期	1,628,081	500,000
	<u>2,628,081</u>	<u>1,850,000</u>
一年內到期之長期借款	<u>(928,081)</u>	<u>(100,000)</u>
	<u>\$ 1,700,000</u>	<u>\$ 1,750,000</u>
年利率	<u>1.92%~4.70%</u>	<u>1.77%~2.30%</u>

(八)退休金

1. 本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。本公司及國內子公司之員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前1個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩各基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司及子公司按月依薪資總額之一定比例提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。

有關退休金精算相關資訊如下：

(1)淨退休金成本內容：

	94 年 度	93 年 度
服務成本	\$ 27,568	\$ 29,243
利息成本	20,551	19,241
退休基金資產預期報酬	(1,354)	(1,483)
未認列過渡性淨給付義務攤銷	26,072	26,091
未認列退休金損失攤銷	36,284	43,433
結清年資提前清償成本	28,611	-
淨退休金成本	<u>\$ 137,732</u>	<u>\$ 116,525</u>

(2)應計退休金負債與退休基金提撥狀況之調節，列示如下：

	94年12月31日	93年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 269,777)	(\$ 235,833)
非既得給付義務	(250,111)	(213,443)
累積給付義務	(519,888)	(449,276)
未來薪資增加之影響數	(149,954)	(147,654)
預計給付義務	(669,842)	(596,930)
退休基金資產公平價值	<u>53,135</u>	<u>53,409</u>
提撥狀況	(616,707)	(543,521)
未認列過渡性淨給付義務	152,596	165,472
未認列退休金損失	198,545	215,441
補列之應計退休金負債	(201,222)	(233,409)
應計退休金負債	<u>(\$ 466,788)</u>	<u>(\$ 396,017)</u>
既得給付	<u>\$ 332,813</u>	<u>\$ 301,381</u>
精算假設：		
折現率	3.50%	3.50%
未來薪資水準增加率	2%~2.5%	2%~2.5%
基金資產之預期投資報酬率	3.00%	2%~3%

2. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。本公司及國內子公司民國 94 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本為 \$3,392。

(九) 所得稅

1. 所得稅費用及應(退)付所得稅：

	94 年 度	93 年 度
應退所得稅	(\$ 888)	(\$ 237)
應付所得稅	40,425	36,972
遞延所得稅資產負債淨變動數	59,072	(3,151)
預付所得稅	29,241	15,073
分離課稅稅款	5	-
以前年度所得稅低估數	3,434	1,334
所得稅費用	<u>\$ 131,289</u>	<u>\$ 49,991</u>
所得稅費用如下：		
當期所得稅費用	\$ 127,409	\$ 47,931
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	3,880	2,060
所得稅費用	<u>\$ 131,289</u>	<u>\$ 49,991</u>

2. 遞延所得稅資產(負債)科目餘額如下：

	94 年 12 月 31 日		93 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	\$ 15,656	\$ 3,914	\$ 18,158	\$ 4,540
存貨呆滯損失	20,712	5,178	20,713	5,178
預銷貨款	7,888	1,972	16,900	4,225
其他	4,552	1,138	42,504	10,626
遞延所得稅資產—流動		<u>\$ 12,202</u>		<u>\$ 24,569</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
人壽保險現金解約 價值	(\$ 23,722)	(\$ 5,930)	(\$ 37,967)	(\$ 9,492)
退休金財稅差異	238,600	59,650	141,944	35,486
閒置資產減損損失	16,802	4,200	-	-
長期股權投資損失	308,456	77,114	60,217	15,054
虧損扣抵	1,968	492	14,476	3,619
投資抵減		8,606		15,154
		144,132		59,821
減：備抵評價		(168,547)		(37,531)
遞延所得稅(負債)資產—非流動		<u>(\$ 24,415)</u>		<u>\$ 22,290</u>

3. 未分配盈餘相關資訊：

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
86年度(含)以前	\$ 185,229	\$ 185,229
87年度(含)以後	729,499	728,955
合 計	<u>\$ 914,728</u>	<u>\$ 914,184</u>

4. 本公司兩稅合一相關資訊：

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 53,649</u>	<u>\$ 64,825</u>
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>94 年 度</u> 7.35%	<u>93 年 度</u> 15.96%

民國 94 年度預計稅額扣抵比率係按民國 94 年 12 月 31 日股東可扣抵稅額帳戶餘額預計之，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配民國 94 年度盈餘時所適用之稅額扣抵比率，尚須調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。

5. 截至民國 94 年 12 月 31 日止，本公司及子公司可享受之所得稅抵減明細如下：

<u>法令依據</u>	<u>抵減項目</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
促進產業升級條例	人才培訓支出及股權 投資抵減	\$ 8,606	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 92 年度。

(十) 普通股股本

1. 本公司分別於民國 94 年及 93 年 6 月經股東會決議以未分配盈餘 \$457,298 及 \$445,421 轉增資，該等增資案均已辦理股本變更登記完竣。
2. 截至民國 94 年及 93 年 12 月 31 日止，本公司額定股本分別為 461,455,262 股及 415,725,461 股，流通在外股數分別為 458,693,262 股及 415,725,461 股，每股面值 10 元。

(十一) 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。

(三)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，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，依董監事酬勞3%、員工紅利3%、股東紅利94%之比例分派之。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. 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。
3. 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。
4. 本公司民國94及93年度經股東會決議分配之股利分別為股票股利每股1.1元及1.2元。
5. 本公司民國94年度盈餘分配議案，截至民國95年4月5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93年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

	94年度股東會 及董事會決議 實際配發數
(1) 配發情形	
員工現金紅利	\$ 14,594
董監酬勞	\$ 14,594
(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)	\$ 1.32
設算每股盈餘	\$ 1.25

(四) 基本每股盈餘

	金額		追溯調整後 加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>94年度</u>					
基本每股盈餘：					
合併淨損益	\$ 717,654	\$ 586,365	460,702	\$ 1.56	\$ 1.27
<u>93年度</u>					
基本每股盈餘：					
合併淨損益	\$ 600,490	\$ 550,499	461,419	\$ 1.30	\$ 1.19

(五) 庫藏股票

1. 本公司民國 93 年度並無庫藏股票交易，民國 94 年度之庫藏股票變動明細如下：

買回原因	期初股數	本期增加	本期註銷	期末股數
為維護公司信用及 股東權益	-	2,762,000	(2,762,000)	-

上列買回之庫藏股票業於民國 94 年 11 月經董事會決議予以註銷，並業已辦理股本變更登記完竣。

2. 本公司之子公司持有本公司之股票業於民國 93 年度全部處分，並認列資本公積一庫藏股票交易\$4,042。

(六) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	94年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 302,257	\$ 227,856	\$ 530,113
勞健保費用	21,247	18,559	39,806
退休金費用	88,905	53,856	142,761
其他	15,013	19,034	34,047
	<u>\$ 427,422</u>	<u>\$ 319,305</u>	<u>\$ 746,727</u>
折舊費用(註1)	<u>\$ 216,960</u>	<u>\$ 60,711</u>	<u>\$ 277,671</u>
攤銷費用	<u>\$ 10,262</u>	<u>\$ 4,980</u>	<u>\$ 15,242</u>

註 1：不包含出租及閒置資產折舊費用（帳列營業外費用及損失）\$11,819。

	93年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 298,711	\$ 205,900	\$ 504,611
勞健保費用	20,348	14,952	35,300
退休金費用	71,481	48,170	119,651
其他	6,990	15,911	22,901
	<u>\$ 397,530</u>	<u>\$ 284,933</u>	<u>\$ 682,463</u>
折舊費用(註1)	<u>\$ 188,260</u>	<u>\$ 53,946</u>	<u>\$ 242,206</u>
攤銷費用	<u>\$ 7,382</u>	<u>\$ 4,045</u>	<u>\$ 11,427</u>

註1：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。

(六)財務報表之表達

本公司及子公司民國93年度合併財務報表若干科目業經重分類，俾與民國94年度之合併財務報表比較閱讀。

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
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
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
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
立甫科技開發股份有限公司(立甫科技)	本公司採權益法評價之被投資公司
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
萊特建材股份有限公司	本公司為該公司法人董事
薪光真建設企業有限公司(薪光真建設)	嘉義混凝土之負責人與該公司負責人相同
虹鑫投資顧問有限公司(虹鑫投資)	本公司之法人董事
永耀投資顧問有限公司(永耀投資)	該公司之負責人與本公司法人董事之負責人同

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨收入

	94	年	度	93	年	度
	金	額	%	金	額	%
華東水泥	\$	785,166	11	\$	703,857	11
其他		39,633	1		4,209	-
	\$	824,799	12	\$	708,066	11

(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 94 及 93 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 94 及 93 年度分別為\$221,922 及\$221,592)與銷售水泥價款之淨額表達。本公司及子公司對其他關係人之銷貨價格與一般客戶相當。

(2)本公司及子公司對關係人之收款條件約為 1~3 個月，與一般客戶約當。

2. 進 貨

	94	年	度	93	年	度
	金	額	%	金	額	%
華東水泥	\$	120,911	3	\$	162,575	4
薪光真建設		104,148	3		109,529	3
環球石礦		-	-		104,517	3
中聯爐石		168,719	4		41,637	1
其他		-	-		1,542	-
	\$	393,778	10	\$	419,800	11

(1)本公司民國 93 年度向環球石礦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，而付款條件主要係採預付方式付款。

(2)本公司及子公司向關係人進貨之價格及付款條件除環球石礦外，與一般供應商相當，約為進貨後 30 天至 60 天付款。

3. 應收票據及帳款

	94年12月31日		93年12月31日	
	金額	%	金額	%
華東水泥	\$ 163,399	9	\$ 118,240	8
其他	11,151	1	58	-
	<u>\$ 174,550</u>	<u>10</u>	<u>\$ 118,298</u>	<u>8</u>

4. 應收票據及帳款

	94年12月31日		93年12月31日	
	金額	%	金額	%
華東水泥	\$ 47,219	6	\$ 86,422	14
其他	26,546	3	6,300	1
	<u>\$ 73,765</u>	<u>9</u>	<u>\$ 92,722</u>	<u>15</u>

5. 購買長期股權投資 (94年度：無)

93年度

交易對象	標的股票	股數	交易價格
立甫科技	延侖環保(股)公司	392,293	\$ 9,019
虹鑫投資	延侖環保(股)公司	238,240	5,480
永耀投資	延侖環保(股)公司	238,240	5,480

本公司向關係人取得延侖環保(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。

6. 背書及保證

本公司及子公司民國94年度為關係人背書保證及關係人為本公司及子公司保證情形，請詳附註十一、(一)2。

六、質押之資產

本公司及子公司已提供擔保之資產明細如下：

<u>項 目</u>	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
固定資產(含重估增值)	\$ 2,219,328	\$ 4,120,028	短期借款及長期借款
閒置資產(含重估增值)	1,955,391	-	短期借款及長期借款
出租資產	58,050	-	短期借款
其他無形資產－土地使用權	50,493	30,025	短期借款
質押定期存款			
－帳列「受限制資產」	3,333	58,434	履約保證金
	<u>\$ 4,286,595</u>	<u>\$ 4,208,487</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

子公司一環中國際向交通部台中港務局承租台中港第28號碼頭土地，興建水泥圓庫三座暨附屬設備（帳列於固定資產之租賃權益改良項下）供散裝水泥裝卸及儲運業務。合約主要約定條款如下：

1. 水泥圓庫三座暨附屬設備由子公司一環中國際出資興建，完成後產權歸屬台中港務局所有，並無償提供公司使用至民國95年12月14日止；且若無違反合約暨港區作業有關規定，並得於租期屆滿前六個月向台中港務局申請續租。
2. 環中國際於租賃期間非經台中港務局同意，不得將土地、地上物及設施之全部或部份出租、轉租或轉讓他人使用。
3. 合約存續期間，台中港務局如因故須收回出租之土地時，對環中國際於承租土地上興建之固定設施應按合約租期以定率遞減法計算折舊之殘值補償之。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一) 衍生性金融商品相關資訊

本公司及子公司民國 94 及 93 年度並無投資衍生性金融商品。

(二) 衍生性金融商品之公平價值

非衍生性金融商品	94 年 12 月 31 日		93 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
公平價值與帳面價值				
相等之金融資產	\$ 2,729,717	\$ 2,729,717	\$ 1,994,594	\$ 1,994,594
短期投資	341,961	623,577	330,145	678,451
長期投資	4,253,428	4,503,741	4,867,998	4,859,127
金融負債				
公平價值與帳面價值				
相等之金融負債	5,250,729	5,250,729	3,572,672	3,572,672
應計退休金負債	466,788	616,707	396,017	543,521

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、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. 有價證券(含長、短期投資)如有市場價格可循時，以市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依發行公司每股淨值或其他資訊估計公平價值。
3. 應計退休金負債係以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。

(三) 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」第 14 條規定應揭露事項：

1. 控制公司與從屬公司間已銷除之交易事項：

(1) 民國94年度

交易事項	交易公司及借(貸)金額											
	環球水泥	環泥投資	東部礦業	巨大礦業	BVI環龍	環中國際	高雄水泥	嘉義水泥	高碼通運	新加坡環球	BVI環投	環球水泥
(1) 沖銷長期投資												
與股東權益	(\$ 2,375,247)	\$ 143,695	\$ 2,393	\$ 2,646	\$ 894,461	\$ 251,028	\$ 173,863	\$ 60,670	\$ 89,767	\$ 456,158	\$ 201,143	\$ 99,423
(2) 沖銷相互間債權債務科目一應收付款項及其他應收付款項	36,597	-	-	-	-	25,330	12,723	5,543	(86,430)	-	-	6,237
(3) 沖銷損益科目	230,101	-	-	-	-	69,391	38,070	30,066	(404,321)	-	-	36,693

(2) 民國93年度

交易事項	交易公司及借(貸)金額											
	環球水泥	環泥投資	東部礦業	巨大礦業	BVI環龍	環中國際	高雄水泥	嘉義水泥	高碼通運	新加坡環球	BVI環投	環球水泥
(1) 沖銷長期投資												
與股東權益	(\$ 1,009,292)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 245,055	\$ 237,627	\$ 58,465	\$ 65,042	\$ 403,103	\$ -	\$ -
(2) 沖銷相互間債權債務科目一應收付款項及其他應收付款項	45,686	-	-	-	-	30,602	10,023	5,904	(92,215)	-	-	-
(3) 沖銷損益科目	262,508	-	-	-	-	63,334	35,831	22,598	(384,271)	-	-	-

2. 從事資金融通、背書保證之相關資訊：詳附註五及十一。

3. 從事衍生性商品交易之相關資訊：無。

4. 重大或有事項：詳附註五。

5. 重大期後事項：無。

6. 有價證券持有情形：詳附註十一及四、(二)。

(2) 被投資公司資訊

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被 公 司 名 稱	保 保 稱	證 關 係	對 象	對單一企業背書保證		本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額	
						限額	額				估最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
1	嘉義泥凝土工業股份有限公司	高雄泥凝土工業股份有限公司	基於承攬工程需要之同業	同業	同業	\$ 71,225	\$ 18,483	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 71,225
2	高雄碼頭通運股份有限公司	高雄實業股份有限公司	子公司	子公司	子公司	4,000 (註一)	15,000	14,000	-	-	16%	89,767
3	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	子公司	子公司	子公司	USD 53,000仟 (註二)	USD 43,250仟	USD 43,250仟	-	-	154%	9,632,532 (註三)
4	英屬維京群島環龍國際股份有限公司	德慶環球建材有限公司	子公司	子公司	子公司	USD 940仟 (註三)	RMB 8,800仟	RMB 8,800仟	-	-	555%	9,632,532 (註三)
5	新加坡環球私人有限公司	寧波環球泥凝土有限公司	子公司	子公司	子公司	9,632,532 (註四)	USD 1,000仟	USD 1,000仟	-	-	7%	9,632,532 (註四)
6	寧波環球泥凝土有限公司	寧波應氏環球建築材料公司	聯屬公司	聯屬公司	聯屬公司	9,632,532 (註五)	RMB 10,000仟	RMB 10,000仟	-	-	21%	9,632,532 (註五)
7	寧波環球水泥製品有限公司	寧波環球泥凝土有限公司	聯屬公司	聯屬公司	聯屬公司	9,632,532 (註六)	RMB 5,000仟	RMB 5,000仟	-	-	46%	9,632,532 (註六)

註一：嘉義泥凝土工業股份有限公司基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司，單一企業背書保證限額及最高限額均以背書保證公司當期淨值為限額。

註二：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，最高限額以背書保證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。該公司對高雄實業股份有限公司及英屬維京群島環球國際股份有限公司對單一企業背書保證金額超過限額之情形，業經董事會同意及股東會追認。

註三：英屬維京群島環龍國際股份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之背書保證限額及最高限額為依據，請詳附註(十一)2.(1)之註五說明。

註四：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。

註五：寧波環球泥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：寧波環球水泥製品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。

3. 期末持有有價證券情形：

(1) 本公司資訊：

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			備註
				期末股數	帳面金額	持股比例	
本公司	股票－中國信託金融控股股份有限公司	無	短期投資	21,606,274	\$ 282,856	-	\$ 568,461
	台南紡織股份有限公司等4家	"	"	-	16,055	-	9,398
	中聯爐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	14,159,951	108,500	7.01%	358,813
	高雄混凝土工業股份有限公司	本公司之子公司	"	20,748,000	173,863	100.00%	173,863
	環中國際股份有限公司	"	"	17,500,000	240,779	70.00%	240,779
	嘉義混凝土工業股份有限公司	"	"	7,666,662	60,670	85.18%	60,670
	高雄碼頭通運股份有限公司	"	"	7,560,000	89,767	100.00%	89,767
	新加坡環球私人有限公司	"	"	19,292,986	456,158	100.00%	456,158
	環泥投資股份有限公司	"	"	10,000,000	143,695	100.00%	143,695
	英屬維京群島環球投資股份有限公司	"	"	12,305,249	201,143	100.00%	201,143
	英屬維京群島環龍國際股份有限公司	"	"	28,800,000	827,654	90.00%	827,654
	環球混凝土工業股份有限公司	"	"	6,307,373	99,423	50.00%	99,423
	新加坡嘉環私人有限公司	本公司採權益評價之轉投資公司	"	3,298,375	104,430	50.00%	104,430
	華東水泥股份有限公司	"	"	2,500,000	27,976	25.00%	27,976
	六和機械股份有限公司	"	"	50,763,788	1,989,218	29.86%	1,989,218
	台南混凝土工業股份有限公司等	"	"	略	25,998	略	25,998
	萬通票券金融股份有限公司	無	"	43,999,488	388,800	8.14%	388,800
	嘉環東泥股份有限公司	本公司為該公司之法人董事	"	23,355,000	219,374	16.60%	219,374
	環泥建設開發股份有限公司	"	"	註	430,976	註	430,976
	統一國際開發股份有限公司	"	"	50,000,000	500,000	3.33%	500,000
	亞太固網電信股份有限公司	無	"	10,000,000	100,000	0.15%	100,000
	高雄捷運股份有限公司	"	"	10,000,000	101,858	1.00%	101,858
	漢通創業投資股份有限公司等	略	"	略	205,118	略	205,118

註：本公司持有該公司普通股及具表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%。

(2)被投資公司資訊：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	股數	期末		備註
					帳面金額	持股比例	
環泥投資股份有限公司	共同基金－盛華1699債券基金等5家	不適用	短期投資	-	\$ 14,448	-	\$ 15,182
	股票－台南紡織股份有限公司	不適用	"	1,762,936	16,515	-	12,552
	中國信託金融控股股份有限公司	"	"	683,543	12,087	-	17,984
	泛亞工程建設股份有限公司	"	長期投資	1,722,706	5,435	2.71%	5,435
	中華國貨推廣中心	"	"	7,540	505	0.20%	505
	北羅企業有限公司	子公司	"	1,200	65	100.00%	65
	英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	"	50,000	47,060	100.00%	47,060
	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	採權益法評價之轉投資公司	其他負債	266,664	3,348	3.46%	3,348
環中國際股份有限公司	股票－英屬維京群島環球國際股份有限公司	相同母公司	長期投資	3,200,000	106,371	10.00%	106,371
環球混凝土股份有限公司	股票－民富汽車事業股份有限公司	子公司	"	497,000	1,895	99.40%	1,895
高雄碼頭通運股份有限公司	高碼實業股份有限公司	"	"	30,400	4,865	76.00%	4,865
英屬維京群島環球投資股份有限公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特別股)	孫公司	"	4,688,888	2,691仟	100.00%	2,691仟
	英屬維京群島環球石礦股份有限公司 (特別股)	相同最終母公司	"	968,485	881仟	100.00%	881仟
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	子公司	其他負債	6,764,000	(USD 2,841仟)	100.00%	(USD 2,841仟)
	英屬維京群島環球投資股份有限公司	"	長期投資	535,383	100仟	51.10%	100仟
	惠州環球混凝土有限公司	"	"	-	5,195仟	100.00%	5,195仟
	寧波環球混凝土有限公司	"	"	-	115,677	58.68%	\$ 115,677
	寧波環球水泥製品有限公司	"	"	-	22,354	50.00%	22,354
	寧波應氏環球建築材料有限公司	"	"	-	126,062	50.00%	126,062
	寧波北侖應氏環球建築材料有限公司	"	"	-	85,202	50.00%	85,202
	奉化環球建築材料有限公司	"	"	-	79,855	50.00%	79,855
新加坡環球私人有限公司							

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			備註
				股數	帳面金額	持股比例	
高雄混凝土工業股份有限公司	股票-環宇砂石企業股份有限公司	採權益法評價之轉 投資公司	長期投資	\$ 2,660,000	-	36.14%	\$ -
英屬維京群島環球國際股份有限公司	香港立甫控股有限公司	"	"	17,967,800	-	22.25%	-
	延會環保服務股份有限公司	無	"	2,690,269	-	12.57%	-
英屬維京群島環球國際股份有限公司	惠州環球水泥有限公司	子公司	"	-	USD 27,605仟	100.00%	USD 27,605仟
英屬維京群島環球投資股份有限公司	德慶環球建材有限公司	子公司	"	-	USD 176仟	100.00%	USD 176仟
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	股票-ILOCOS NOTRE MINING COMPANY INC. (普通股)	子公司	其他負債	7,426,667	(USD 2,841仟)	60.00%	(USD 2,841仟)

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	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買		入		其		他(註)		期	
					股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	金額		
本公司	英屬維京群島環球國際股份有限公司	長期投資	現金增資	母子公司	23,850,000	\$ 731,451	4,950,000	\$ 157,856	-	-	(\$ 61,653)	28,800,000	\$ 827,654			
本公司	英屬維京群島環球投資股份有限公司	"	"	"	7,605,249	87,027	5,050,000	165,831	(350,000)	(51,175)	12,305,249	201,143				
英屬維京群島環球投資股份有限公司	惠州環球混凝土有限公司	"	"	"	-	USD 200仟	-	USD 5,050仟	-	(USD 55仟)	-	USD5,195仟				
英屬維京群島環球國際股份有限公司	惠州環球水泥有限公司	"	"	"	-	USD25,705仟	-	USD 3,395仟	-	(USD1,495仟)	-	USD27,605仟				

註：係減資退回股款、投資損益及累積換算調整數等。

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	交易對象	交易			情形			交易條件與一般交易			應收(付)票據及帳款	
		進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	不同之情形及原因		單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
						進	銷						進	銷
本公司	華東水泥股份有限公司	採權益法評價之轉投資公司	銷	\$ 785,166	(24%)	1~3個月	註一	與一般客戶相當		\$ 163,399	9%	
	環中國國際股份有限公司	本公司之子公司	銷	(146,888)	(5%)	2個月	與一般客戶約當	與一般客戶約當		43,894	2%	
	英屬維京群島環球石礦股份有限公司	本公司之孫公司	進	206,524	11%	採預付方式	註二	一般供應商之付款條件為30-60天		-	-	
環中國國際股份有限公司	本公司	本公司之子公司	進	146,888	23%	2個月	與一般供應商約當	與一般供應商(商約當)		43,894	35%	
英屬維京群島環球石礦股份有限公司	本公司	本公司之孫公司	銷	(206,524)	(100%)	採預收方式	註二	不適用		-	-	
嘉義混凝土工業股份有限公司	新光真建設企業股份有限公司	與嘉義混凝土工業股份有限公司之股東相同	進	104,148	52%	2個月	與一般客戶約當	與一般客戶約當		9,028	(16%)	
高雄混凝土工業股份有限公司	華東水泥股份有限公司	採權益法評價之轉投資公司	進	113,954	16%	40天	依議定價格定之	與一般客戶約當		10,810	(12%)	
高雄碼頭通運股份有限公司	本公司	本公司之子公司	銷	(260,783)	(79%)	2~3個月	與一般客戶約當	與一般客戶約當		58,985	74%	

註一：係依雙方協定價格訂之，請詳附註五、(二)1.說明。

註二：依成本加計一定之毛利為訂價依據，請詳附註五、(二)2.說明。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	逾期應收關係人款項		應收關係人款項		應收關係人款項	提列備抵
			金額	週轉率	金額	處理方式		
本公司	華東水泥股份有限公司	採權益法評價之轉投資公司	\$ 163,399	5.58	\$ -	-	\$ 163,399	\$ -

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	被投公司名稱	資稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持		被投資公司		本公司	
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面價值	本期損益	投資損益	備註
本公司	高雄水泥土工業股份有限公司	高	高雄市	預拌水泥土及水泥製品之產製及銷售；水泥之銷售及進出口等業務	\$ 130,006	\$ 130,006	20,748,000	100.00%	\$ 173,863	(\$ 62,830)	(\$ 63,368)	子公司
	環中國際股份有限公司	有	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%	240,779	67,214	35,815	子公司
	嘉義水泥土工業股份有限公司	股	嘉義縣 太保鄉	預拌水泥土之產製及銷售	48,563	48,563	7,666,662	85.18%	60,670	2,588	2,205	子公司
	環球水泥土工業股份有限公司	股	台中縣 烏日鄉	預拌水泥土之產製及銷售；砂石之產製及銷售等業務	20,000	20,000	6,307,373	50.00%	99,423	8,322	4,162	子公司
	高雄碼頭通運股份有限公司	份	高雄市	汽車貨運業務	74,580	55,680	7,560,000	100.00%	89,767	1,031	(1,609)	子公司
	台南水泥土工業股份有限公司	股	台南市	預拌水泥土及水泥製品之加工及銷售業務	5,400	5,400	1,500,000	30.00%	14,454	15,246	4,574	採權益法評價之轉投資公司(註二)
	東部礦業股份有限公司	有	台北市	各種礦石之開採、加工及買賣等業務	2,000	2,000	199,900	99.95%	2,393	(35)	(35)	子公司(註一及三)
	巨大礦業股份有限公司	有	"	"	3,199	3,199	319,900	99.97%	2,646	(5)	(5)	子公司(註一及三)
	六和機械股份有限公司	有	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	50,763,788	29.86%	1,989,218	2,455,155	726,327	採權益法評價之轉投資公司(註二)
	新加坡嘉環私人有限公司	有	新加坡	一般投資業務	59,633	59,633	3,298,375	50.00%	104,430	6,175	3,087	採權益法評價之轉投資公司

註一：係依各該公司同期自編未經會計師查核之財務報表認列。

註二：係原採延緩一年採權益法認列投資損益之轉投資公司，且於94年度改採當期認列，因此本期係依各該公司委任會計師所查核簽證之民國93及94年度之財務報表認列投資損益，請詳附註三、(二)及四、(一)之說明。

註三：目前已取具採權益法，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		期末持		被投資公司		本公司	
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面價值	本期損益	投資損益	備註
本公司	新加坡環球私人有限公司	〃	一般投資業務	\$ 374,929	\$ 348,855	19,292,986	100.00%	\$ 456,158	\$ 3,315	\$ 3,315	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%	143,695	36,904	37,813	子公司
	英屬維京群島環球投資股份有限公司	英屬維京群島	一般投資業務	391,823	237,883	12,305,249	100.00%	201,143	(37,454)	(48,276)	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%	27,976	62,842	15,710	採權益法評價之轉投資公司(註)
	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%	-	(10,264)	(3,079)	採權益法評價之轉投資公司(註)
	立甫科技開發股份有限公司	高雄市	精密機械之製造及買賣	20,000	20,000	2,169,158	25.82%	-	(64,809)	(23,548)	採權益法評價之轉投資公司(註)
	萊特建材股份有限公司	台北市	建材批發	6,000	6,000	600,000	20.00%	6,505	4,631	915	採權益法評價之轉投資公司(註)
	英屬維京群島環龍國際股份有限公司	英屬維京群島	一般投資業務	950,865	793,009	28,800,000	90.00%	827,654	(121,793)	(111,872)	子公司
	環泥投資股份有限公司	英屬維京群島	一般投資業務	6,472	6,472	50,000	100.00%	47,060	48,915	不適用	孫公司
	北羅企業有限公司	台南縣永康市	建材批發	4,521	4,521	1,200	100.00%	65	(142)	"	"
	環球混凝土股份有限公司	台中縣烏日鄉	汽車修理	4,970	4,930	497,000	99.40%	1,895	-	"	"

註：係原採延緩一年採權益法認列投資損益之子公司，且於94年度改採當期認列，因此本期係依各該公司委任會計師所查核簽證之民國94年度之財務報表認列投資損益，請詳附註三、(二)及四、(一)之說明。

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	有帳面價值		被投資公司本期損益	本公司認列之投資損益	備註
				本期末	上期末			本期末	上期末			
高雄碼頭通運股份有限公司	高碼實業股份有限公司	高雄市	水泥及相關製品買賣	\$ 3,395	\$ 3,395	30,400	76.00%	\$ 4,865	\$ 1,507	\$ 1,507	不適用	孫公司
英屬維京群島環球投資股份有限公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特別股)	菲律賓	石灰石之採掘	USD 3,367仟	USD 3,367仟	4,688,888	100.00%	USD 2,691仟	(33,797)	(33,797)	"	"
	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 881仟	48,915	48,915	"	"
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	菲律賓	一般投資業務	USD 2,135仟	USD 2,135仟	6,764,000	100.00%	(USD 2,841仟)	(33,797)	(33,797)	"	"
	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	51.10%	USD 100仟	(24,497)	(24,497)	"	"
	惠州環球混凝土有限公司	中國廣東省	預拌混凝土之產製及銷售	USD 5,250仟	-	-	100.00%	USD 5,195仟	(3,343)	(3,343)	"	"
新加坡環球私人有限公司	寧波環球混凝土有限公司	中國寧波市	水泥製品及混凝土製品之製造銷售	USD 2,230仟	USD 2,230仟	-	58.68%	\$ 115,677	50,571	50,571	"	"
	寧波環球水泥製品有限公司	中國寧波市	水泥管樁及其他水泥製品之製造銷售	USD 1,500仟	USD 1,500仟	-	50.00%	22,354	(57,270)	(57,270)	"	"
	寧波應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	USD 2,475仟	USD 2,475仟	-	50.00%	126,062	29,819	29,819	"	"
	寧波北合應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	USD 2,700仟	USD 1,875仟	-	50.00%	85,202	(11,117)	(11,117)	"	"
	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	USD 2,500仟	USD 2,500仟	-	50.00%	79,855	(8,440)	(8,440)	"	"
高雄混凝土工業股份有限公司	環宇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%	-	-	-	"	子公司採權益法評價之轉投資公司

註：GERGUM 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 HOLDING INC. 持有。

投資公司名稱	被投公司名稱	資稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持		被投資公司 本期損益	本公司 認列之 投資損益	備註
					本期末	上期末	股數	比率				帳面價值	本期損益
高雄混凝土工業股份有限公司	香港立甫控股有限公司	香港	香港	工具機床等工業用 機具之產製及銷 售	\$ 79,388	\$ 79,388	17,967,800	22.25%	\$ -	不適用	子公司採權益 法評價之被投 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	中國 廣東省	水泥生產及運輸	USD 30,000仟	USD 25,858仟	-	100.00%	USD 27,605仟 (87,821)	"	孫公司
英屬維京群島環 城投資股份有 限公司	德慶環球建材有限 公司	中國 廣東省	中國 廣東省	預拌混凝土之產製 及銷售	USD 940仟	USD 940仟	-	100.00%	USD 176仟 (2,956)	"	"
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	菲律賓	菲律賓	石灰石之採掘	USD 2,135仟	USD 2,135仟	7,426,667	60.00% (註一)	USD 2,841仟 (33,797)	"	"

註一：依菲律賓當地法令規定，係以信託方式將其60%股權透過GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.持有。

註二：轉投資公司重大交易事項相關資訊，請詳附註十一、(一)說明。

(以下空白)

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之基本資料：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期匯出或收回投資金額		本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本期認列		截至本期末 已匯回台灣 之投資收益
				匯出	收回			投資(損)益	期末投資 帳面價值	
上海嘉環水泥 土有限公司	經營水泥製品 及混凝土製 品之製造銷	USD 12,000仟	註一	-	-	USD 1,885仟	22.50%	USD 114仟 (註二)	USD 3,127仟	-
寧波環球水泥 土有限公司	"	USD 3,800仟	註一	-	-	USD 2,230仟	58.68%	USD 760仟 (註三)	USD 3,521仟	-
寧波環球水泥 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	註一	-	-	USD 1,500仟	50.00%	(USD 900仟) (註三)	USD 681仟	-
寧波應氏環球 建築材料有 限公司	預拌混凝土之 產製及銷售	USD 6,510仟	註一	-	-	USD 2,475仟	50.00%	USD 459仟 (註三)	USD 3,838仟	-
寧波北侖應氏 環球建築有 限公司	"	USD 5,400仟	註一	-	-	USD 1,875仟	50.00%	(USD 173仟) (註三)	USD 2,594仟	-
奉化環球建築 材料有限公司	"	USD 5,000仟	註一	-	-	USD 2,500仟	50.00%	(USD 166仟) (註三)	USD 2,431仟	-
德慶環球建築 有限公司	"	USD 940仟	註一	-	-	-	51.10%	(USD 385仟) (註三)	USD 90仟	-
惠州環球水泥 有限公司	水泥生產及運 銷	USD 30,000仟	註一	-	-	USD 25,705仟	97.00%	(USD2,647仟) (註三)	USD 26,777仟	-
惠州環球水泥 土有限公司	預拌混凝土之 產製及銷售	USD 5,250仟	註一	-	-	USD 200仟	100.00%	(USD 104仟) (註三)	USD 5,195仟	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依該公司經當地會計師查核之財務報表評價而得。

註三：係依台灣母公司簽證會計師查核之財務報表評價而得。

註四：係以自有固定資產作價USD535仟元投資。

本期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審 查核准投資金額	依經濟部投資審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 45,540仟	USD 52,015仟	\$ 3,389,760

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：請詳附註十一、(一)1.說明。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(以下空白)

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：

(1) 民國94年度

交易往來情形		交易往來對象		與交易人之關係		科目		金額		交易條件		佔合併總營收 或總資產之比率(%)	
編號	交易人名稱	交易往來對象		與交易人之關係		科目		金額	金額	交易條件	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比率(%)	
0	環球水泥股份有限公司	環中國際股份有限公司	母公司對子公司	銷貨收入	\$ 146,888	註一	2						
		高碼實業股份有限公司	"	銷貨收入	113	"	-						
		高雄水泥工業股份有限公司	"	銷貨收入	12,640	"	-						
		環中國際股份有限公司	"	進貨	33,571	註二	-						
		高碼實業股份有限公司	"	進貨	71,683	"	1						
		英屬維京環球石礦股份有限公司	"	進貨	206,524	註三	3						
		高雄水泥工業股份有限公司	"	進貨	2,962	註二	-						
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	運費	260,783	"	4						
		環中國際股份有限公司	"	應收票據及帳款	43,894	註一	-						
		高雄水泥工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	5,555	"	-						
		高碼實業股份有限公司	"	應付票據及帳款	12,586	註二	-						
		環中國際股份有限公司	"	應付票據及帳款	9,688	"	-						
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應付票據及帳款	494	"	-						
		高雄水泥工業股份有限公司	"	應付票據及帳款	1,654	"	-						
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應付經營管理費	58,985	"	-						
1	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.	高雄維京環球石礦股份有限公司	子公司對子公司	銷貨收入	49,661	註一	1						
2	高碼實業股份有限公司	嘉義水泥工業股份有限公司	"	銷貨收入	17,388	"	-						
		嘉義水泥工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	4,138	註一	-						
		高雄水泥工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	8,061	"	-						
3	高雄水泥股份有限公司	高碼實業股份有限公司	"	進貨	36,874	註二	1						
		環中國際股份有限公司	"	進貨	971	"	-						
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	進貨	13,041	"	-						
4	環球水泥股份有限公司	環中國際股份有限公司	"	進貨	36,693	"	1						
		環中國際股份有限公司	"	應付票據及帳款	6,237	註二	-						
5	嘉義水泥工業股份有限公司	環中國際股份有限公司	"	進貨	8,014	"	-						
6	高雄碼頭通運股份有限公司	嘉義水泥工業股份有限公司	"	銷貨收入	4,664	註一	-						
		嘉義水泥工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	1,405	"	-						
		高碼實業股份有限公司	"	應收票據及帳款	99	"	-						
		高雄水泥工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	3,993	"	-						
		高雄水泥工業股份有限公司	"	應付票據及帳款	3,232	註二	-						

註一：收款條件均為1~3個月，與一般客戶均當。

註二：付款條件為進貨後30~60天付款，與一般供應商均當。

註三：採預付方式，一般供應商之付款條件為30~60天。

(2)民國93年度

交易往來情形							
編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	合併總營收 或總資產之比率(%)
0	環球水泥股份有限公司	環中國國際股份有限公司 高雄水泥股份有限公司 高碼實業股份有限公司 高雄碼頭運通股份有限公司 環中國國際股份有限公司 高碼實業股份有限公司 高雄碼頭運通股份有限公司 環中國國際股份有限公司 高雄水泥工業股份有限公司 高碼實業股份有限公司 環中國國際股份有限公司 高雄碼頭運通股份有限公司 高碼實業股份有限公司 環中國國際股份有限公司 高碼實業股份有限公司 高雄碼頭運通股份有限公司 高碼實業股份有限公司 環中國國際股份有限公司 高碼實業股份有限公司 高雄碼頭運通股份有限公司 高碼實業股份有限公司	母公司與子公司 "	銷貨收入 銷貨收入 銷貨收入 進貨 進貨 進貨 運費 應收票據及帳款 應收票據及帳款 應付票據及帳款 應付票據及帳款 應付票據及帳款 應付票據及帳款 應付經營管理費 應付運費 銷貨收入 銷貨收入 應收票據及帳款 銷貨收入 應收票據及帳款 進貨 進貨 進貨 應收票據及帳款 應付票據及帳款 應付票據及帳款	\$ 107,874 8,900 1,801 1,542 37,058 72,797 250,743 42,681 5,105 14,033 6,085 17,746 1,864 47,630 5,135 3,991 1,219 13,472 4,685 11,537 33,532 4,099 1,492 6,059 2,228	註一 " " " " 註二 " " " " " " 註一 " " 註二 " " " " " " " " 註一 " " " " " " " " 註二 " " " " " " 註一 註二 " "	2 - - - 1 1 4 -
1	環中國國際股份有限公司	環中國國際股份有限公司 高雄水泥股份有限公司 高碼實業股份有限公司 高雄碼頭運通股份有限公司 環中國國際股份有限公司 高碼實業股份有限公司 高雄碼頭運通股份有限公司 環中國國際股份有限公司 高雄水泥工業股份有限公司 高碼實業股份有限公司 環中國國際股份有限公司 高雄碼頭運通股份有限公司 高碼實業股份有限公司 環中國國際股份有限公司 高碼實業股份有限公司 高雄碼頭運通股份有限公司 高碼實業股份有限公司 環中國國際股份有限公司 高碼實業股份有限公司 高雄碼頭運通股份有限公司 高碼實業股份有限公司	子公司對子公司 "	銷貨收入 銷貨收入 銷貨收入 進貨 進貨 進貨 運費 應收票據及帳款 應收票據及帳款 應付票據及帳款 應付票據及帳款 應付票據及帳款 應付經營管理費 應付運費 銷貨收入 銷貨收入 應收票據及帳款 銷貨收入 應收票據及帳款 進貨 進貨 進貨 應收票據及帳款 應付票據及帳款 應付票據及帳款	\$ 107,874 8,900 1,801 1,542 37,058 72,797 250,743 42,681 5,105 14,033 6,085 17,746 1,864 47,630 5,135 3,991 1,219 13,472 4,685 11,537 33,532 4,099 1,492 6,059 2,228	註一 " " " " 註二 " " " " " " 註一 " " 註二 " " " " " " " " 註一 " " " " " " " " 註二 " " " " " " 註一 註二 " "	2 - - - 1 1 4 -

註一：收款條件約為1~3個月，與一般客戶約當。

註二：付款條件為進貨後30~60天付款，與一般供應商約當。

(五) 母公司與適用財務會計準則公報第七號「合併財務報表」第一次修訂條文列入合併報表之子公司於民國93年度相

互閱之重大交易事項：							
編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	合併總營收 或總資產之比率(%)
0	環球水泥股份有限公司	英屬維京群島環球石礦股份有限公司	母公司對子公司	進貨	\$ 104,517	註三	2

註三：採預付方式，一般供應商之付款條件為30~60天。

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊：

本公司及子公司民國94及93年度有關產業別財務資訊列示如下：

	94 年 度				93 年 度					
	水泥部門	混凝土部門	石膏板部門	調整及沖銷	合 併	水泥部門	混凝土部門	石膏板部門	調整及沖銷	合 併
來自本公司及子公司以外客戶之部門收入	\$ 1,810,499	\$ 4,071,065	\$ 898,505	\$ -	\$ 6,780,069	\$ 1,846,949	\$ 3,514,596	\$ 1,039,738	\$ -	\$ 6,401,283
來自本公司及子公司之部門收入	<u>899,509</u>	<u>25,456</u>	-	<u>(924,965)</u>	-	<u>538,048</u>	<u>14,433</u>	-	<u>(552,481)</u>	-
部門收入合計	<u>\$ 2,710,008</u>	<u>\$ 4,096,521</u>	<u>\$ 898,505</u>	<u>\$ (924,965)</u>	<u>\$ 6,780,069</u>	<u>\$ 2,384,997</u>	<u>\$ 3,529,029</u>	<u>\$ 1,039,738</u>	<u>\$ (552,481)</u>	<u>\$ 6,401,283</u>
部門損益	<u>\$ 238,631</u>	<u>\$ 338,954</u>	<u>\$ 78,343</u>	<u>\$ (4,622)</u>	<u>\$ 651,306</u>	<u>\$ 391,150</u>	<u>\$ 317,597</u>	<u>\$ 114,257</u>	<u>\$ 17,111</u>	<u>\$ 840,115</u>
公司一般費用(含營業外收支)				<u>(469,376)</u>					<u>(385,330)</u>	
投資損益淨額				<u>606,957</u>						<u>254,755</u>
利息支出				<u>(64,745)</u>						<u>(39,675)</u>
稅前淨利				<u>\$ 724,142</u>						<u>\$ 669,865</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 5,171,121</u>	<u>\$ 3,674,095</u>	<u>\$ 1,133,912</u>	<u>\$ (218,774)</u>	<u>\$ 9,760,354</u>	<u>\$ 3,658,163</u>	<u>\$ 3,367,276</u>	<u>\$ 1,235,347</u>	<u>\$ (157,146)</u>	<u>\$ 8,103,640</u>
長期投資				<u>4,253,428</u>						<u>4,867,998</u>
公司一般資產				<u>3,257,115</u>						<u>1,462,229</u>
資產合計				<u>\$ 17,270,897</u>						<u>\$ 14,433,867</u>
折舊費用	<u>\$ 81,302</u>	<u>\$ 69,793</u>	<u>\$ 65,396</u>			<u>\$ 73,120</u>	<u>\$ 63,111</u>	<u>\$ 102,361</u>		
資本支出金額	<u>\$ 1,178,382</u>	<u>\$ 2,240</u>	<u>\$ 2,444</u>			<u>\$ 15,062</u>	<u>\$ 55,487</u>	<u>\$ 1,348</u>		

本公司及子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。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。

本公司及子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	94 年 度			
	被 投 資 公 司	帳面價值	持股比例	投資(損)益
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	\$ 14,454	30%	\$ 4,574
水泥部門	華東水泥股份有限公司	27,976	25%	15,710
投資部門	93 年 度			
	被 投 資 公 司	帳面價值	持股比例	投資(損)益
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	\$ 9,880	30%	\$ 2,146
水泥部門	環球混凝土工業股份有限公司	67,305	50%	574
水泥部門	華東水泥股份有限公司	12,266	25%	4,533

(二)地區別資訊

	94 年 度			
	國 內	國 外	內 部 沖 銷	合 計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 5,485,669	\$ 1,294,400	\$ -	\$ 6,780,069
來自母公司及合併子公司之收入	668,780	256,185	(924,965)	-
部門收入合計	<u>\$ 6,154,449</u>	<u>\$ 1,550,585</u>	<u>(\$ 924,965)</u>	<u>\$ 6,780,069</u>
部門稅前損益	<u>\$ 766,560</u>	<u>(\$ 140,865)</u>	<u>\$ 98,447</u>	<u>\$ 724,142</u>
部門可辨認資產	<u>\$15,900,773</u>	<u>\$ 4,157,879</u>	<u>(\$ 2,787,755)</u>	<u>\$17,270,897</u>
	93 年 度			
	國 內	國 外	內 部 沖 銷	合 計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 5,204,708	\$ 1,196,575	\$ -	\$ 6,401,283
來自母公司及合併子公司之收入	552,481	-	(552,481)	-
部門收入合計	<u>\$ 5,757,189</u>	<u>\$ 1,196,575</u>	<u>(\$ 552,481)</u>	<u>\$ 6,401,283</u>
部門稅前損益	<u>\$ 749,602</u>	<u>\$ 63,909</u>	<u>(\$ 143,646)</u>	<u>\$ 669,865</u>
部門可辨認資產	<u>\$14,662,802</u>	<u>\$ 937,298</u>	<u>(\$ 1,166,233)</u>	<u>\$14,433,867</u>

(三)外銷銷貨資訊：本公司及合併子公司外銷銷貨收入淨額如下：

地 區	94年度		93年度	
	金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
亞 洲	\$ 1,294,400	19%	\$ 1,196,575	19%

(四)重要客戶資訊

本公司及合併子公司民國 94 及 93 年度收入占損益表收入金額 10%以上之客戶，其明細如下：

客 戶 名 稱	94 年 度		93 年 度	
	營業收入 淨額(註)	佔該科目 百分比	營業收入 淨額(註)	佔該科目 百分比
華東水泥股份有限公司	<u>\$ 785,166</u>	<u>12%</u>	<u>\$ 703,857</u>	<u>11%</u>

註：請詳附註五、(二)說明。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事及對公司財務狀況之影響

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

項目 \ 年度	94 年度	93 年度	差異	
			金額	%
流動資產	\$ 1,950,299	\$ 1,926,492	\$ 23,807	1%
固定資產	3,316,431	5,354,123	(2,037,692)	(38%)
其他資產	2,099,589	213,734	1,885,885	882%
資產總額	13,996,467	13,232,823	763,644	6%
流動負債	1,180,530	1,144,201	36,329	3%
長期負債	1,700,000	1,750,000	(50,000)	(3%)
負債總額	4,363,935	5,159,785	(795,850)	(15%)
股本	4,586,933	4,157,255	429,678	10%
資本公積	2,917,626	1,997,944	919,682	46%
保留盈餘	2,123,776	2,023,897	99,879	5%
股東權益總額	9,632,532	8,073,038	1,559,494	19%
增減比率變動說明：				
固定資產/其他資產：係因本期大湖水泥廠已無生產及營運活動，而將相關資產自固定資產轉列至其他資產所致。				
資本公積：係因本司於民國 94 年度依修正後土地增值稅率重新核算土地增值稅準備，而將其與原帳列數之差額轉列資本公積項下所致。				

二、經營結果

	94 年度	93 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入總額	\$ 3,269,965	\$ 3,455,555	(\$ 185,590)	(5.37)
減：銷貨退回及折讓	(11,702)	(13,885)	(2,182)	(15.72)
營業收入淨額	3,258,263	3,441,671	(183,408)	(5.33)
營業成本	(2,787,126)	(2,842,299)	(55,173)	(1.94)
營業毛利	471,137	599,372	(128,235)	(21.39)
營業費用	(460,965)	(447,761)	13,204	2.95
營業淨利	10,172	151,611	(141,439)	(93.29)
營業外收入及利益	405,413	553,748	(148,335)	(26.79)
營業外費用及損失	(140,357)	(153,197)	(12,840)	(8.38)
繼續營業部門稅前淨利	275,228	552,162	(276,934)	(50.15)
所得稅費用	(52,207)	(1,663)	(50,544)	(3,039)
會計原則變動累積影響數	363,344	-	363,344	-
本期淨利	586,365	550,499	35,866	6.52

1. 增減比例變動分析說明：

(1)營業毛利：

水 泥：本年度因應煤炭及石灰石等原料成本上漲而提高水泥售價，產生有利售價差異及不利成本差異，惟因整體需求量下滑，銷售數量較上期減少，故產生不利數量差異。

混凝土：因水泥及砂石成本上漲，生產成本增加，產生不利成本價格差異；惟為反映成本上漲，亦同步調高售價，致產生有利之售價差異；另因高雄捷運已接近完工階段，整體需求量下滑，致產生不利之數量差異。

石膏板：本期因低單價石膏板之外銷數量減少，產生有利之售價差異，惟原料單位成本提升，產生不利之成本差異。又本期因需求量下滑，致產生不利之數量差異。

(2)營業淨利：

主要係因本期營業收入衰退及毛利率降低，暨依公司政策對於選擇適用新制「勞工退休金條例」之員工，結清其以前年度服務年資使得退休金費用增加等，致本期營業淨利較上期減少。

(3)營業外收入及利益：

主要係因部分被投資公司本期因採用新發佈之財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理準則」而認列資產減損損失，致本公司採權益法評價所認列之投資收益較上期減少所致。

(4)所得稅費用：

主要係上期使用以前年度累積之虧損扣抵而本期無此情形，致其所得稅費用較本期為低。

2. 本公司主要營業內容與上期相同。

3. 未來一年之營運目標：隨著生產原料成本持續上漲，及製成品之銷售單價提高，暨國內市場需求量降低，預期公司未來一年之銷售量將較今年度減少約 3% 左右。

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
\$ 98,247	406,968	410,133	95,082	—	—

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，致融資活動現金流出增加。

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	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
\$95,082	\$402,534	\$376,835	\$120,781	—	—

1. 95 年度現金流量變動分析：

營業活動：本公司預期未來一年營業收入與本年度約當，營業活動產生之現金淨流入金額亦與 94 年度約當。

投資及理財活動：本公司預期未來一年無重大投資交易，現金流出主要係預計盈餘分配及償還借款所致。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：

計劃項目	實際或預期完工日期	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		
				93 年度	94 年度	95~99 年度
國外轉投資事業	"	94.09	\$ 884,144	\$ 884,144	\$ —	\$ —
國外轉投資事業	"	94.12	368,661	—	368,661	—

本公司未來五年度除購置一般辦公設備外，目前尚無重大之資本支出計劃。

(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計劃

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
環中國際(股)公司		240,779	拓展母公司銷售	94 年獲利 67,214 仟元	—
六和機械(股)公司		1,989,218	拓展本業以外之異業投資	94 年獲利 1,260,246 仟元	—
新加坡環球私人有限公司		456,158	拓展本業之海外控股公司	94 年獲利 3,315 仟元	—
英屬維京群島環龍國際股份有限公司		827,654	拓展本業之海外控股公司	94 年虧損 121,793 仟元，係因水泥廠尚在調適階段。	儘快完成調適
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	—
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、風險事項：分析評估最近年度及截止年報刊印日止之事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率：九十四年度市場利率持續上升，本公司全年平均利率較九十三年度上升 4.8%，影響損益為-8,116 仟元。未來因應措施—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：本公司九十四年度並無匯兌損益，係本公司為內需型產業，較不受匯率變動影響。未來因應措施-隨時密切注意匯率之變動對公司之影響。
3. 通貨膨脹：九十四年度並無通貨膨脹情形。未來因應措施-隨時密切注意通貨膨脹變動對公司之影響。

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

1. 本公司最近年度並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及衍生性商品交易。未來因應措施-隨時注意金融環境之變動，以因應未來可能之需求。
2. 本公司九十四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 94 年度最高限額為新台幣 9,632,532 仟元，截至九十四年底背書保證餘額為 1,999,658 仟元。未來因應措施-加強內部控制及內部稽核之管理控制。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

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，申請並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) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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。因應措施-加強重要政策及法律資訊之收集和評估對公司之影響。

- (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：
本公司主要產品為與營建有關之建築材料，科技之改變對本公司而言並無負面影響。因應措施—加強建築材料科技之研發，以期對公司產品有所貢獻。
- (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：
本公司向來維持良好企業形象，並無任何不良企業形象之相關報導。因應措施-強化公司企業社會責任之貢獻及加強公司危機管理之應變能力。
- (七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：
本公司最近年度並未從事併購之情形。因應措施-加強併購相關法令之研究及效益分析以因應未來之可能需求。
- (八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：
本公司最近年度並未從事擴充廠房之投資。因應措施-加強各種投資計劃及投資效益分析以因應未來之發展。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：
本公司進貨之最大廠商 B.V.I 環球石礦公司占進貨比率為 10.84%外，其他所占進貨比率並不高，銷貨除華東水泥所占比例 33.37%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。因應措施-加強進貨或銷貨之風險分散，以免過度集中所產生之風險。
- (十) 董事、監察人或持股超過 10%之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：
本公司並未有持股超過 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。因應措施—加強資訊收集。
- (十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：
本公司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。因應措施—加強資訊收集。
- (十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過 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) 其他重要風險及因應措施：無。因應措施-加強風險之評估與分析。

七、其他重要事項：無。

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)本公司設有發言人制度並設有專人負責監察人與員工、股東之間溝通。	評估中，依公司治理制度精神改善中。 無。
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、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司對於員工權益、工廠環境保護、往來供應商權利均依政府機關規定，制訂有相關制度或辦法，並有內部稽核單位不定期抽查執行狀況之措施，確保相關人員權益。 2. 本公司本以敦親睦鄰，取之於社會用之於社會之理念，經常性回饋地方及參與社區或團體所舉辦之活動。 		
<p>九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、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"> 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。 2. 九十四年度本公司董事（十三席）出席及監察人（五席）列席董事會情形如下： 九十四年三月二十八日第十六屆董事會第十五次會議，董事十二人出席，監察人四人列席。 九十四年五月九日九十四年度第一次董事臨時會，董事十二人出席，監察人五人列席。 九十四年六月十四日第十七屆董事會第一次會議，董事十三人出席，監察人四人列席。 九十四年七月五日九十四年度第二次董事臨時會議，董事十三人出席，監察人五人列席。 九十四年八月二十九日第十七屆董事會第二次會議，董事十三人出席，監察人五人列席。 九十四年十一月二十八日第十七屆董事會第三次會議，董事十三人出席，監察人四人列席。 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。 4. 其餘評估中，依公司治理制度精神改善中。 		

捌、特別記載事項

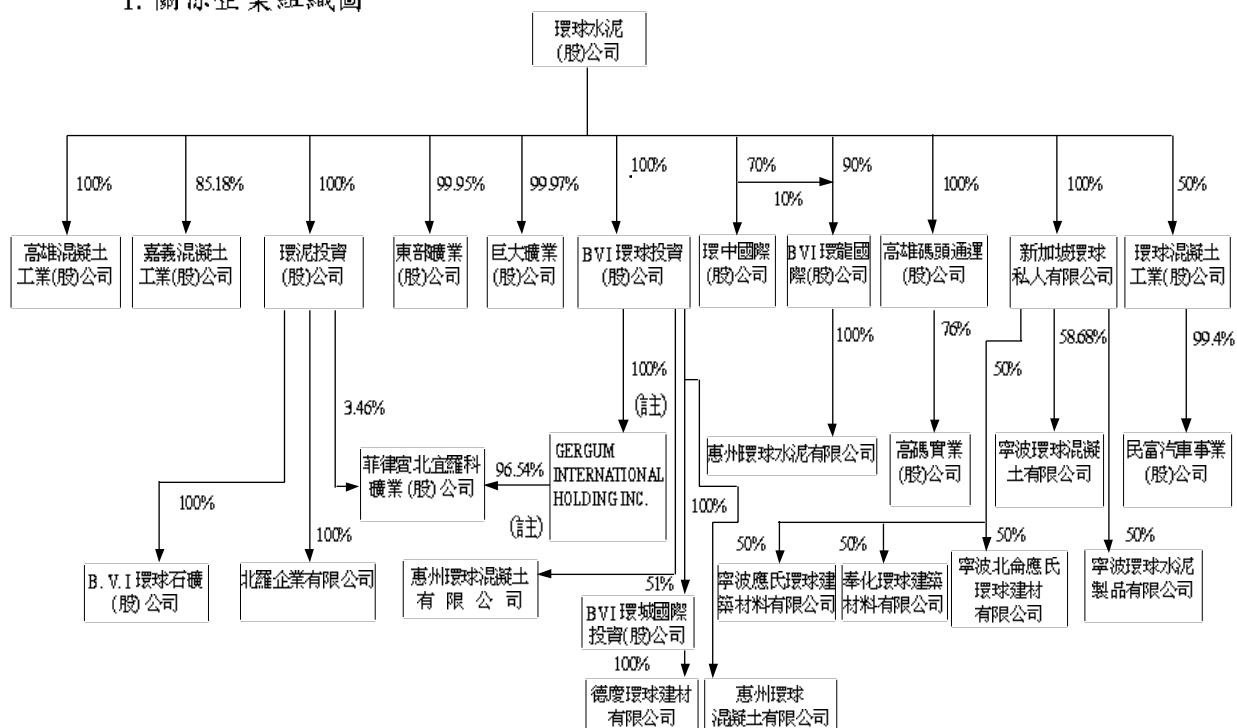
一、關係企業相關資料

環球水泥股份有限公司

民國九十四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。

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 GERGUM 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	\$ 207,480	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 12,305 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 KEPPEL TOWERS SINGAPORE 0208	SGD 19,293 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(北侖小港)	RMB 53,909 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	浙江省寧波市鄞縣鐘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	浙江省寧波市鄞縣鐘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.BOX 957 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 32,000 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 248,301 仟(註)	水泥生產及銷售
惠州環球混凝土有限公司	93.11.19	廣東省惠州市	RMB 42,775 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 44,693 仟(註)	預拌混凝土之產製及銷售
英屬維京群島環城國際股份有限公司	91.8.14	台北市南京東路二段 125 號 10 樓	USD 1,405 仟(註)	一般投資業務
德慶環球建材有限公司	91.06.28	廣東省肇慶市德慶縣悅城鎮	RMB 7,742 仟(註)	水泥生產及銷售

註：民國 94 年 12 月 31 日之兌換匯率為 US : NT = 1 : 32.85，SGD : NT = 1 : 19.76，PESO : NT = 1 : 0.6354 及 RMB : NT = 0.2457 : 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、寧波應氏環球建築材料有限公司、寧波北侖應氏環球建材有限公司及奉化環球建築材料有限公司，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。轉投資大陸及惠州環球混凝土有限公司係於大陸設立生產據點以拓展大陸混凝土市場。轉投資英屬維京群島環城國際股份有限公司再投資德慶環球建材有限公司主係於大陸設立生產據點以拓展大陸水泥市場。
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	20,748,000	100.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	20,748,000	100.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：李國梁	20,748,000	100.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：陳慶全	20,748,000	100.00%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：陳皇州	20,748,000	100.00%
	總 經 理	周士貴	—	—
嘉義混凝土工業(股)公司	董 事 長	吳太郎	444,453	4.94%
	副 董 事 長	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	100.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：顏岫峰	10,000,000	100.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：吳亮宏	10,000,000	100.00%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	10,000,000	100.00%
	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	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	17,500,000	70.00%
總 經 理	陳振輝	—	—	
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	7,650,000	100.00%
	副 董 事 長	環球水泥股份有限公司法人代表：林武宏	7,650,000	100.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：顏岫峰	7,650,000	100.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	7,650,000	100.00%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：陳皇州	7,650,000	100.00%
	總 經 理	陳慶全	—	—
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	USD12,305,249 (註 2)	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	SGD19,292,986	100.00%
	董 事	Tan Puay Ling	—	—

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：石清溪	156,168	1.24%
	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：李國棟	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%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	6,307,373	50.00%
	董 事	蘇俊臣	138,607	1.10%
	董 事	吳瑞聲	473,052	3.75%
	董 事	蔡易霖	473,051	3.75%
	監 察 人	環球水泥股份有限公司法人代表：陳皇州	6,307,373	50.00%
	監 察 人	蘇政勝	79,168	0.63%
	監 察 人	李錫儀	265,368	2.10%
	總 經 理	李秋敏	—	—
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：應明皓	USD 1,420,000	37.37%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：應昌世	USD 1,420,000	37.37%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：應柔爾	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：應明浩	USD 1,490,000	49.00%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：應仲藝	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： 李秋敏	497,000	99.40%
	董 事	環球混凝土工業股份有限公司法人代表： 羅桔利	497,000	99.40%
	董 事	環球混凝土工業股份有限公司法人代表： 陳瑞蒼	497,000	99.40%
	監 察 人	環球混凝土工業股份有限公司法人代表： 留長榮	497,000	99.40%
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	30,400	76.00%
	董 事	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 陳慶全	30,400	76.00%
	董 事	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 王家榮	30,400	76.00%
	董 事	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 陳億興	30,400	76.00%
	監 察 人	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 王國恭	1,600	4.00%
	總 經 理	陳慶全	—	—
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	28,800,000	90.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯吾義	28,800,000	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	USD29,990,010	100.00%
	董 事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 顏岫峰	USD29,990,010	100.00%
	董 事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 吳亮宏	USD29,990,010	100.00%
	董 事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 侯吾義	USD29,990,010	100.00%
	董 事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 陳振輝	USD29,990,010	100.00%
	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 3,185,000	49.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國棟	USD 3,250,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：顏岫峰	USD 3,250,000	50.00%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：應仲藝	USD 3,185,000	49.00%
	董 事	陳慧君	USD 65,000	1.00%
	總 經 理	王瀚願	—	—
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	100.00%
	董 事	環泥投資股份有限公司法人代表：侯吾義	USD 50,000	100.00%
	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	100.00%
	董 事	環泥投資股份有限公司法人代表：侯吾義	1,200	100.00%
	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 5,250,000	100.00%
	董 事	BVI環球投資股份有限公司法人代表：侯吾義	USD 5,250,000	100.00%
	董 事	BVI環球投資股份有限公司法人代表：李國梁	USD 5,250,000	100.00%
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 2,700,000	50.00%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：應仲藝	USD 2,700,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：顏岫峰	USD 2,700,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國棟	USD 2,700,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國梁	USD 2,700,000	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 2,500,000	50.00%
	董 事	香港亞飛有限公司法人代表：應仲藝	USD 2,500,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：顏岫峰	USD 2,500,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國棟	USD 2,500,000	50.00%
	董 事	新加坡環球私人有限公司法人代表：李國梁	USD 2,500,000	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	\$ 207,480	\$ 485,174	\$ 311,311	\$ 173,863	\$1,006,649	\$ 70,695	(\$ 62,830)	(\$ 2.75)
嘉義混凝土工業股份有限公司	90,000	170,926	99,701	71,225	253,196	5,870	2,588	0.29
環泥投資股份有限公司	100,000	157,755	3,912	153,843	50,265	47,630	47,051	4.71
環中國際股份有限公司	250,000	519,942	161,330	358,612	850,464	99,419	67,214	2.69
東部礦業股份有限公司	2,000	2,588	194	2,394	209	(35)	(35)	(0.18)
巨大礦業股份有限公司	3,200	3,656	1,009	2,647	399	(5)	(5)	(0.02)
高雄碼頭通運股份有限公司	75,600	174,398	84,632	89,766	329,370	2,732	1,031	0.14
英屬維京群島環球投資股份有限公司(註)	404,227	294,020	93,330	200,690	-	(68)	(49,513)	(4.02)
英屬維京群島環龍國際股份有限公司(註)	1,051,200	922,124	-	922,124	-	(35,160)	(124,340)	(3.89)
新加坡環球私人有限公司(註)	381,229	456,158	-	456,158	-	(237)	3,324	0.17
環球混凝土工業股份有限公司	126,147	394,334	195,489	198,845	292,768	9,368	8,322	0.66
寧波應氏環球建築材料有限公司	219,408	366,822	114,733	252,089	445,882	35,553	30,905	-
寧波環球混凝土有限公司(註)	128,506	497,976	300,872	197,104	681,862	73,181	52,414	-
民富汽車事業股份有限公司	5,000	3,197	1,290	1,907	8,062	(1)	1	-
寧波環球水泥製品有限公司	101,064	112,621	67,919	44,702	156,326	(11,057)	(59,356)	-
菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司(註)	44,471	76,944	85,294	(8,350)	57,516	(36,598)	(36,201)	(0.81)
英屬維京群島環球石礦股份有限公司(註)	30,318	77,905	1,900	76,005	206,524	49,054	48,915	1.61
北羅企業股份有限公司	1,200	174	109	65	2,892	(124)	(124)	(0.01)
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	67,692	67,692	-	67,692	-	-	-	-
高碼實業股份有限公司	4,000	65,714	59,313	6,401	155,139	1,714	1,507	37.67
惠州環球水泥有限公司	1,010,583	2,228,125	1,321,422	906,703	40,056	(77,016)	(91,021)	-
寧波北侖應氏環球建材有限公司	181,902	187,858	17,478	170,380	6,827	(11,515)	(11,522)	-
奉化環球建築材料有限公司	168,435	159,687	-	159,687	-	(8,748)	(8,748)	-
惠州環球混凝土有限公司	174,094	195,219	24,590	170,629	-	(3,465)	(3,465)	-

註：係外國公司，相關數字均按 94 年 12 月 31 日之兌換率(USD : NT = 1 : 32.85，SGD : NT = 1 : 19.76 及 PESO : NT = 1 : 0.6354 及 RMB : NT = 0.2457 : 1) 換算為新台幣列示。

(七) 關係企業合併財務報表

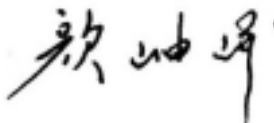
環球水泥股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書



本公司民國九十四年度（自民國九十四年一月一日至九十四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



中華民國九十五年四月五日

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



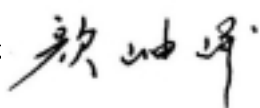
日期：95年4月17日

本公司民國九十四年一月一日至九十四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：

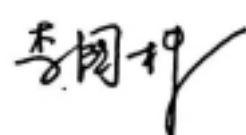
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，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（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 95 年 4 月 17 日董事會通過，出席董事 13 人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

環球水泥股份有限公司

董事長：  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、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明：

- (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 仟 7 百 29 萬 8 仟零 10 元，發行新股 4 仟 5 百 72 萬 9 仟 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：無。

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：

(一)股東會

本公司民國九十四年度股東常會於民國九十四年六月十四日假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九十三年度營業報告書及財務報表案、民國九十三年度盈餘分派案、盈餘轉增資發行新股案、修改公司章程公決案、董事長、副董事長辦公費案、競業限制許可案，董事、監察人改選案。

(二)董事會

本公司於民國九十四年度及至年報刊印日止共召開七次董事會，重要事項決議摘要如下：

- 一、九十四年三月二十八日第十六屆董事會第十五次會議，通過轉投資惠州環球混凝土有限公司現金增資案、通過人員晉升案、通過長短期銀行融資案、通過對外背書保證案、通過九十四年度股東常會日期決定案、通過九十三年度財務結算案、通過九十三年度盈餘分配案、通過盈餘轉增資案、通過修訂公司章程條文案。
- 二、九十四年五月九日九十四年度第一次董事臨時會，通過九十三年度及九十四年度第一季有關依第三十五號會計公報資產減損及第五號會計公報長期股權投資數值影響案。
- 三、九十四年六月十四日第十七屆董事會第一次會議，推選常務董事案、聘任總經理、副總經理案，通過總經理報酬案，通過短期銀行融資案，通過對外背書保證案。
- 四、九十四年七月五日九十四年度第二次董事臨時會議，通過除權配股基準日案。
- 五、九十四年八月二十九日第十七屆董事會第二次會議，通過長短期銀行融資案、通過九十四年上半年度財務結算案、通過BVI環龍國際公司現金增資案、通過BVI環球投資公司現金增資案、通過增訂員工短期駐外辦法、修改員工長期駐外辦法及修改工作規則案、通過大湖石膏板廠設備移設越南案、通過修訂工作規則案、通過實施第五次庫藏股制度買回公司自己股份案。
- 六、九十四年十一月二十八日第十七屆董事會第三次會議，通過長短期銀行融資案、通過對外背書保證案、通過庫藏股減資基準日案、通過修訂工作規則案。
- 七、九十五年三月二十日第十七屆董事會第四次會議，通過九十五年度股東會日期、地點及開會事宜案。

八、九十五年四月十七日第十七屆董事會第五次會議，通過人員晉升案、通過長短期銀行融資案、通過對外背書保證案、通過九十四年度財務結算案、通過九十四年度盈餘分配案、通過盈餘轉增資案、通過修訂公司章程條文案、通過內部稽核授權案、通過九十五年度內部稽核計劃案、通過修訂公司內部控制制度及內部稽核實施細則案、通過修訂背書保證作業程序案、通過實施第六次庫藏股制度買回公司自己股份案。

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、主要缺失與改善情形：

最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：（當年度截至5月10日：無此情形。）

94 年度

主要缺失	處罰情形	改善情形(措失)
原料耗用量超過固定污染操許可證核發之最大用量容許差值。	罰金 100,000 元	本公司已責成廠務單位確實檢討生產過程之耗料情形，期能減少不必要之耗用量。
遭公平交易委員會認定與國內水泥業者聯合壟斷市場。	罰金 9,000,000 元	本公司為依法經營之上市公司，對於公平交易委員會之審議決議本公司表示無法接受，並已提出行政訴訟要求該會更正其決議。

八、最近年度及截至年報刊印日止，其他必要補充說明事項：

(一)公費資訊：未達揭露標準，故不適用。

(二)更換會計師資訊：

為配合資誠會計師事務所內部組織之調整，本公司自民國 94 年上半年度(含)起之財務報表簽證會計師由王嘉瑜及陳美姿更改為陳美姿及張明輝會計師。

(三)公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之相關資訊：本公司無此情形。

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., 10th F1., 125, Nank'ing 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, Hsian 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

Nantz Premixed Concrete Mill

58, Feilung Lane, Feilung 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