

普通股股票代號：1104

# 環球水泥股份有限公司

## 九十七年度年報



環球水泥股份有限公司

九十七年度年報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://newmops.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 2008  
FOR THE YEAR ENDED DEC 31, 2008  
刊印日期：98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、聯絡電話及電子郵件信箱

發 言 人：王瑞毅  
職 稱：協理  
電 話：(02)2507-7801  
電子郵件信箱：<http://www.ucctw.com>  
代理發言人：邱鴻程  
職 稱：協理  
電 話：(02)2507-7801  
電子郵件信箱：<http://www.ucctw.com>

### 總公司、分公司、工廠之地址及電話

請參閱第 188 頁

### 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：凱基證券股份有限公司股務代理部  
地 址：台北市中正區博愛路 35 號 4 樓  
網 址：<http://www.kgi.com.tw>  
電 話：(02)2361-0262

### 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師：蕭金木會計師、周筱姿會計師  
事務所名稱：資誠會計師事務所  
地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓(台北世貿中心國際貿易大樓)  
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.ucctw.com>

# 目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	11
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	14
二、董事、監察人、總經理、執行副總經理、協理、各部門及分支 機構主管資料.....	15
三、公司治理運作情形.....	26
四、會計師公費資訊.....	35
五、更換會計師資訊.....	35
六、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.....	35
七、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股 權移轉及股權質押變動情形.....	36
八、持股比例占前十大股東間互為關係人關係之資訊.....	39
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制 之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例.....	40
肆、募資情形	
一、資本及股份	
(1)股本來源.....	41
(2)股東結構.....	42
(3)股權分散情形.....	42
(4)主要股東名單.....	43
(5)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	43
(6)股利政策及執行狀況.....	44
(7)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈 餘之影響.....	44
(8)員工分紅及董事、監察人酬勞相關資訊.....	44
(9)公司買回本公司股份情形.....	44
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及 併購或受讓其他公司股份發行新股之辦理情形.....	45
三、資金運用計畫執行情形.....	45

## 伍、營運概況

一、業務內容.....	46
二、市場及產銷概況.....	48
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數 、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	56
四、環保支出資訊.....	56
五、勞資關係.....	57
六、重要契約.....	58

## 陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	59
二、最近五年度財務分析.....	61
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	63
四、最近年度財務報表.....	64
五、最近年度合併財務報表.....	114
六、公司及其關係企業財務週轉困難資訊.....	170

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析.....	171
二、經營結果之檢討與分析.....	172
三、現金流量之檢討與分析.....	173
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	173
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損主要原因與改善計 劃及未來一年投資計劃.....	174
六、風險事項.....	175
七、其他重要事項.....	177

## 捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	178
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	187
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司 股票情形.....	187
四、其他必要補充說明事項.....	187
五、對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	187

# 壹、致股東報告書

## 一、董事長致詞

各位敬愛的股東女士先生

九十七年度國內經濟景氣，受到年初國際能源與資材價格大幅攀升及下半年度全球性金融海嘯影響，國際經濟景氣重挫超乎預期，影響所及，製造業產能過剩，獲利劇減，國內投資亦大幅縮減，失業率增加，所得降低，消費力明顯萎縮，內外經濟同陷下滑的情況，主計處發佈的國內經濟成長率僅 0.12%，雖政府為刺激經濟，第三季積極推出擴大內需 583 億公共建設，然其效果將在本（九十八）年才會浮現。本公司三種產品均為內銷的建材，除石膏板外，水泥及混凝土均未達預算目標，營業額雖小幅成長，其獲利卻大幅衰退。

### (一)九十七年度營運

- 1.水泥銷售：36 萬 1 千噸（如含自用為 40 萬 8 千噸），較上年度-23.53 %。
- 2.混凝土銷售：47 萬 5 千立方公尺，較上年度+6%。
- 3.石膏板銷售：1 千 4 百 83 萬平方公尺，較上年度+4.4%。
- 4.營業收入：28 億 4 百萬元，較上年度+0.7%。
- 5.稅前利益：5 千 6 百萬元，較上年度-85.9%。
  - 水泥銷售衰退，仍是國內需求市場並未改善持續低迷，全省需求量 1,179 萬噸，較上年度-12.8%，且亦維持北熱南冷的情況，中南部公共建設及民間建築仍屬低迷之故。
  - 混凝土銷售小幅增加，然受原料之砂石及其他物料大幅上揚，增加營運成本，中南部公共建設萎縮及民間開發案減少，需求仍萎靡不振，售價無法反應成本。
  - 石膏板銷售略增，轉虧為盈，係加強銷售通路及出口，並策略運用減少進口板競爭之故。
  - 稅前利益減少，除製造成本受國內外物料及燃料價格攀升而增加營運成本外，本公司持有中信金股票依金融資產評價法之評價收入大幅減損（年底收盤價低於年初收盤價）及採權益法認列投資損益由盈轉虧，亦為主要原因。

## (二)大陸投資

1. 本公司轉投資於廣東省惠州市龍門縣，設立年產 120 萬噸惠州環球水泥廠，97 年度為第三年度營運，因中國經濟受全球金融風暴影響，成長趨緩，房市景氣下滑，水泥價格出現回檔，97 年第二季開始出現虧損。本公司預估，目前中國大陸政府推出人民幣 4 兆元擴大內需振興經濟方案，廣東省政府也宣佈 5 年內投資人民幣 2.37 兆元進行十大建設，估計可帶來 2 億餘公噸水泥需求，水泥價格將於第三季回穩且逐步上揚，本（98）年度營運展望轉趨樂觀。
2. 惠州環球水泥廠第二條水泥生產線建設，於 96 年 4 月董事會通過即開始進行，首建後段水泥磨系統工程，預計本（98）年上半年完工開始進行投產，前段燒成系統工程籌設中，俟建設計劃提報董事會討論通過後即開始着手興建。二條水泥生產線完成，計年產 300 萬噸水泥，有效降低水泥生產成本，增加競爭及獲利能力。
3. 本公司在大陸預拌混凝土廠投資：
  - 一 本公司在惠州市惠陽區投資預拌混凝土廠，已於 97 年 10 月完工投產，與惠城區小金口廠，作為惠州環球水泥的通路。
  - 一 本公司目前以惠州市、寧波市兩地，做為拓展大陸水泥及混凝土事業的兩大主軸中心，97 年度兩地產銷混凝土合計約 287 萬立方米，較 96 年去增長 13.44%。本（98）年度以擴大市場佔有率、降低成本、提升獲利為主要目標。
  - 一 本公司在寧波、奉化地區與應氏家族共同合資混凝土及水泥製品廠，由於經營理念不同，合資人要求股權分割自行管理，雙方於本（九十八）年三月簽署股權轉讓協議書。本公司取寧波應氏環球建築材料公司及寧波北侖應氏環球建材公司等二家公司全部股權，餘四家合資公司股權轉讓給應氏家族。股權分割結算，本公司可收回人民幣五百餘萬元及奉化環球建築材料公司（尚未建廠）投入之資本美金 250 萬元。

## (三)研究發展

1. 阿蓮水泥廠繼續配合政府減廢政策，研究入窯焚燒廢二氧化矽、廢鑄砂、廢噴砂、氯化鈣污泥及廢石膏，代替水泥原料之矽砂、鐵渣、石灰石及石膏，此再利用技術對減少環境污染及降低成本均有貢獻。
2. 混凝土部門計畫開發羧酸系統，其與藥劑配合，能產生供應較高坍度、高流動、高品質、好施工的優質混凝土，供建築業界使用。

### 3.本公司石膏板部門

- 通過英國 Bodycote warringtonfire 實驗室石膏板包覆樑柱一小時及三小時之防火試驗。
- 完成分間牆結構、防火樑、防火分間牆、隔音分間牆、防火隔音棉耐燃性、耐候板、耐震天花板骨架等研究計畫。
- 繼續維持內政部建築研究所頒發之高性能綠建材及健康綠建材標章。

### (四)九十八年度展望

本(九十八)年度，在全球性金融海嘯環視之下，各國相繼推出大規模振興經濟方案及積極拓銷出口，惟受全球性需求明顯萎縮影響，行政院主計處預測國內經濟成長率將下滑至負成長 2.97%。為因應國內經濟情勢，政府日前推出 4 年 5,000 億振興經濟擴大公共建設投資計畫，借以提升國內經濟，期待公共工程基礎建設快速啟動，短期間能活絡市場經濟，以及兩岸經濟政策穩定發展，達到振興經濟的目的。本公司對本(九十八)年度之營運預估如下：

- 1.水泥銷售：45 萬噸(含自用)，比上年度+10.1%。
- 2.混凝土銷售：45 萬 2 千立方公尺，比上年度-4.8%。
- 3.石膏板銷售：1 千 3 百 60 萬平方公尺，比上年度-7.89%。
- 4.營業收入：27 億 9 千萬元，較上年度-0.5%。
- 5.稅前利益：1 億 4 千 2 百萬元，較上年度+152.5%。

本公司是傳統工業的製造廠商，仍將秉持一貫勤儉、誠信、穩健、踏實的經營理念，在台灣立足，在大陸發展，以追求股東全體的最大利益。期盼各位股東女士先生能繼續予以支持、鼓勵與鞭策。

董事長 侯博義

## 二、九十七年度營業結果

### (一) 生產

#### (1) 水泥

本公司 97 年度生產水泥 286,300 公噸（阿蓮水泥廠），全年生產量與 96 年度比較計減少 160,670 公噸，減少率為 35.95%。

#### (2) 預拌混凝土

本公司 97 年度生產預拌混凝土 475,006 立方公尺，與 96 年度比較計增加 26,890 立方公尺，增加率為 6.00%。

#### (3) 石膏板

本公司 97 年度生產石膏板 14,764,664 平方公尺（海湖石膏板廠），全年總生產量與 96 年度比較計增加 392,215 平方公尺，增加率為 2.73%。

### (二) 銷售

#### (1) 水泥

本公司 97 年度銷售水泥共 408,746 公噸（含自用 47,821 公噸），其中自產 289,128 公噸，外購水泥 119,618 公噸；總銷售量與 96 年度比較計減少 125,792 公噸，減少率為 25.53%。

#### (2) 預拌混凝土

本公司 97 年度銷售預拌混凝土 475,006 立方公尺，與 96 年度比較增加 26,890 立方公尺，增加率為 6.00%。

#### (3) 石膏板

本公司 97 年度銷售石膏板 14,835,752 平方公尺，與 96 年度比較增加 624,841 平方公尺，增加率為 4.40%。

### (三) 營業額

本公司 97 年度營業收入淨額為新台幣 2,804,763 千元，與 96 年度比較計增加 20,793 千元，增加率為 0.75%。

### (四) 盈餘

本公司 97 年度稅後盈餘為新台幣 57,412 千元，每股稅後盈餘為新台幣 0.09 元。



## (五) 研究發展

1. 阿蓮水泥廠繼續配合政府減廢政策，研究入窯焚燒廢二氧化碳、廢鑄砂、廢噴砂、氯化鈣污泥及廢石膏，代替水泥原料之矽砂、鐵渣、石灰石及石膏，此再利用技術對減少環境污染及降低成本均有貢獻。
2. 混凝土部門計畫開發羧酸系統，其與藥劑配合，能產生供應較高坍度、高流動、高品質、好施工的優質混凝土，供建築業界使用。
3. 本公司石膏板部門
  - 通過英國 Bodycote warringtonfire 實驗室石膏板包覆樑柱一小時及三小時之防火試驗。
  - 完成分間牆結構、防火樑、防火分間牆、隔音分間牆、防火隔音棉耐燃性、耐候板、耐震天花板骨架等研究計畫。
  - 繼續維持內政部建築研究所頒發之高性能綠建材及健康綠建材標章。

# Universal Cement Corporation

## Business Operation Report

### General information for 2008

#### 1. Production

##### (1)Cement

Total volume of cement production in 2008 was 286,300 M/T ( Alien Plant ) , decreased by 35.95% or 160,670 M/T as compared with that of 2007.

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

Total volume of ready-mixed concrete production in 2008 was 475,006M<sup>3</sup>, increased by 6.00% or 26,890M<sup>3</sup> as compared with that of 2007.

##### (3)Gypsum board

Total volume of gypsum board production in 2008 as 14,764,664 M<sup>2</sup> ( Haifu Gypsum Board Plant ) , increased by 2.73% or 392,215 M<sup>2</sup> as compared with that of 2007.

#### 2. Sales

##### (1)Cement

Total sales volume of cement in 2008 was 408,746 M/T(including self used 47,821 M/T), self produced was 289,128 M/T of which, 119,618 M/T purchased from others; total sales volume decreased by 25.53% or 125,792 M/T as compared with that of 2007.

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

Total sales volume of ready-mixed concrete in 2008 was 475,006 M<sup>3</sup>, increased by 6.00% or 26,890 M<sup>3</sup> as compared with that of 2007.

##### (3) Gypsum board

Total sales volume of gypsum board in 2008 as 14,835,752 M<sup>2</sup>, increased by 4.40% or 624,841 M<sup>2</sup> as compared with that of 2007.

#### 3. Sales revenue

Net sales revenue of 2008 was NT2,804,763 thousands, increased by 0.75% or 20,793 thousands as compared with that of 2007.

#### **4. Profit**

Net income after tax of 2008 was NT 57,412 thousands, earnings per share was NT0.09.

### **Universal Cement Corporation Business Operation Report**

#### **5. Research and Development**

- (1) 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 、 fluorine calcium sludge and waste gypsum in kiln, which is quite helpful to reduce either environmental pollution or production cost.
- (2) Our ready mixed concrete division aggressively study SCS series tests, and cooperate with additives, able to produce superior ready mixed concrete with high slump constant 、 high floating 、 easy to construct .
- (3) Our Gypsum Board Division
  - Passed England Bodycote Warringtonfire Testing Column Beam Test one hour and three hours fireproof test.
  - Finish research plans of partition wallboard structure 、 fireproof beam 、 fireproof partition wallboard 、 sound insulation parittion wallboard 、 fireproof sound insulation wool fire resistance 、 weather fit board 、 earthquake resistance ceiling tile metal structure.
  - Continuously maintain High Performance Green Building Material Approval and Healthy Green Building Material approved by the Construction Research Institution of the Ministry of Interior ；

### 三、九十八年度營業計畫概要

#### (一)經營方針及預期銷售量

- 1.生產 41.6 萬公噸，銷售(含自用)水泥 45 萬公噸。
- 2.生產及銷售預拌混凝土 45.2 萬立方公尺。
- 3.生產及銷售石膏板 1,360 萬平方公尺。

#### (二)主要之產銷政策

- 1.視市場狀況調升售價，以提升獲利。
- 2.評估阿蓮水泥廠全能運轉熟料、水泥之決策分析。
- 3.增加石膏板產銷及出口，降低成本，增加獲利。
- 4.大陸

##### 惠州環球水泥

- 第一線應提高運轉率及降低成本，預計 98 年度熟料生產 96 萬噸，水泥產銷 110 萬噸。
- 第二線水泥磨系統工程預計於本年上半年度完工並投入生產銷售，燒成系統工程規劃籌建中。

##### 惠州地區混凝土事業

- 惠城區小金口廠預計 98 年度產銷 32 萬立方公尺。
- 惠陽區鎮隆廠預計於 98 年度產銷 25 萬立方公尺。

##### 寧波地區混凝土事業

- 北侖區設有二廠，預計於 98 年度合計產銷 50 萬立方公尺。

### 四、未來公司發展策略

#### (一)國內

- 1.組織精減，降低生產成本及管銷費用，適機調升售價。
- 2.整合內部銷售通路，並與國際進口業者合作。

#### (二)國外

- 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(98)年度，合計年供應量

可達 50 萬立方公尺。

3. 惠州投資規劃：二套水泥生產線，年產三百萬噸水泥；及在惠城、惠陽、惠東、博羅、龍門五處設置五個混凝土場。目前已完成水泥一線及惠城小金口混凝土廠、惠陽區鎮隆混凝土廠，正在建設的是水泥二線後段水泥磨系統工程及籌建前段燒成系統工程。預計 2010 年左右能全部建設完成。

## 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) 南部建築業景氣持續下滑，政府公共工程建設亦推展緩慢。
- (2) 台灣已進入已開發國家之林，水泥市場需求日漸減少，造成南部產量往市況較佳的北部發貨。
- (3) 原物料成本由高價往下降仍比以往高，售價無法全部反應成本。

#### 2. 混凝土

- (1) 南部混凝土市場需求量逐年減少，同業削價競爭嚴重，經營環境艱困，積極求量求價。
- (2) 砂石供應無虞、價格漸下滑，有助產銷及成本之控管。

#### 3. 石膏板

- (1) 全球經濟景氣重挫，需求減少，雖原物料價格下跌成本降低，但整體而言仍不甚樂觀。
- (2) 進口板材替代產品，競相競銷，選購產品多樣化，減緩石膏板擴大推廣。

### (二) 法規環境影響

#### 1. 水泥

行政院公平交易委員會以水泥業者藉各種方式聯合調漲水泥價格進行調查，並於 94 年底判定所有水泥業者違反公平交易法第 14 條規定，目前本公司委託律師進行行政訴訟中。此將影響水泥業者為反應成本，調漲水泥售價之商業機能及自由市場經濟體制。

## 2. 混凝土

97年3月10日起，加工後的中國大陸砂石開放可輸出到台灣，但需取得大陸交通部開具之台灣海峽兩岸間船舶營運證，始得進口；另經濟部97年亦開放北韓砂石進口。

## 3. 石膏板

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

由於全球金融海嘯的影響，各國經濟成長陷於停滯，展望國內市場景氣仍將持續低迷。惟政府加速推動都市更新、愛台十二項建設及4年5千億等重大公共工程建設，及原物料價格逐漸回穩之影響，預計將可帶動內需成長。另經濟部於97年度首度開放北韓砂石及加工後的中國大陸砂石進口，可望滿足國內營建業者的砂石需求，及穩定國內砂石市場價格。本公司於國內市場，除樽節支出節流之外，並與國際業者洽談合作之可能，開拓新的市場區塊，並視市場反應以調升售價，及爭取公共工程之建案等藉以開源。兩岸之市場整合與交流，對大陸投資之放寬，將是兩岸未來發展的趨勢；本公司除持續在國內深耕之外，亦持續開展中國大陸之市場，藉由寧波與惠州兩個主體軸心，二線五廠之水泥生產規模，目前雖部分仍在建廠及籌建中，營運亦可望逐步成長。

## 貳、公司簡介

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

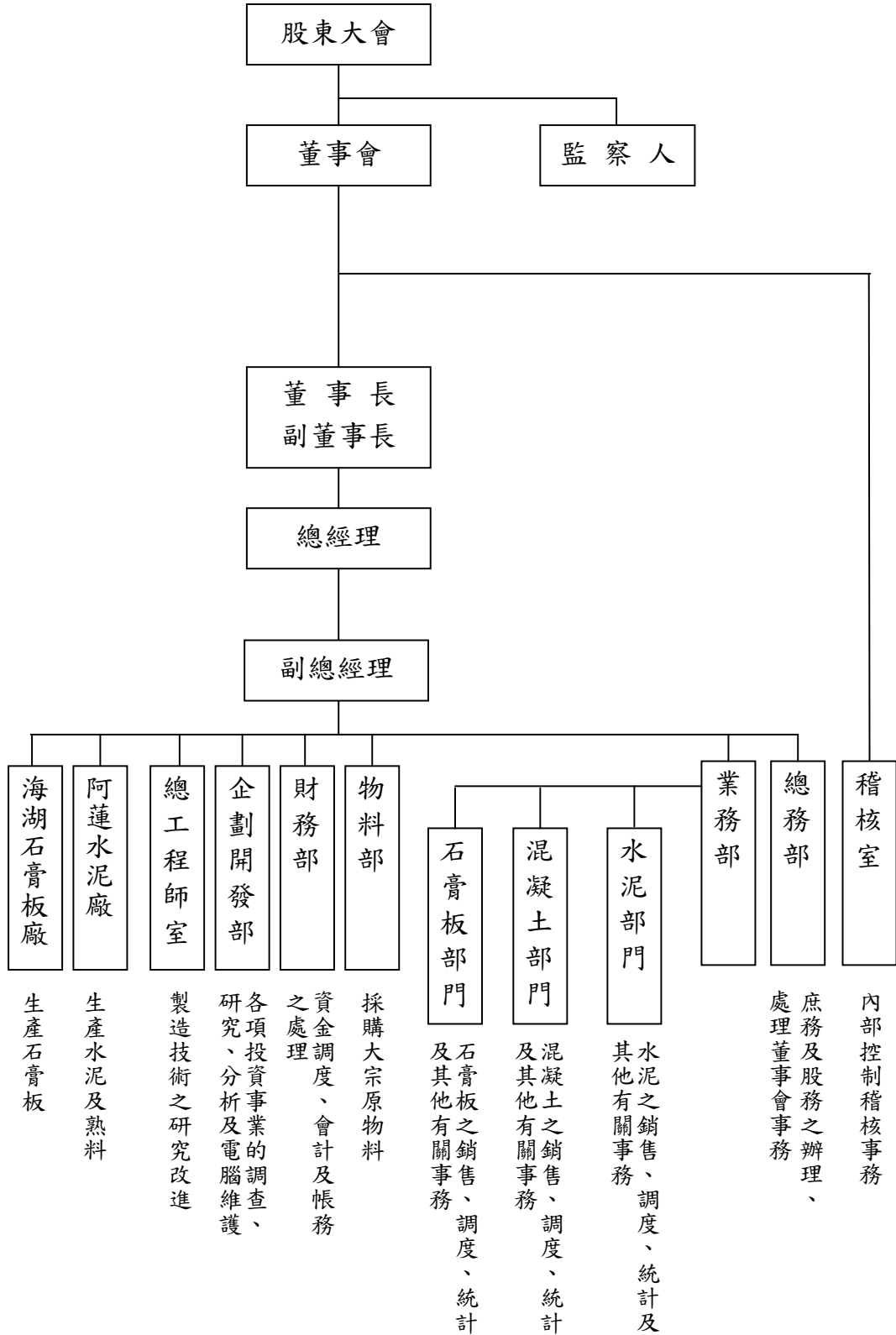
八十五年	六月	越南投資設立水泥廠案獲越南總理府計劃暨投資部(MPI)核准並頒發投資執照。
八十五年	八月	子公司之環泥投資公司投資菲律賓北宜羅科礦業公司。
八十五年	八月	實收資本額為 40 億 5 百 57 萬元。
八十五年	十月	越南廣寧環球水泥聯營公司正式成立。
八十六年	九月	實收資本額為 42 億 4 仟 5 百 90 萬元。
八十六年	十二月	經濟部公告自八十七年一月起西部礦區禁採。
八十七年	五月	大湖水泥廠停產。
八十七年	七月	員工優惠退休離職辦法實施。
八十八年	四月	大湖、林鳳營及楠梓等三個預拌混凝土場獲頒 ISO 9002 證書。
八十八年	十月	承租永康預拌混凝土場。
八十九年	一月	菲律賓北宜羅科省巴杜市葛布村興建碼頭。
九十年	三月	放棄對越南廣寧省投資設立水泥廠。
九十年	四月	實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 39 億 3 仟 3 百萬元。
九十年	六月	大湖石膏板廠暫停生產。
九十年	七月	海湖石膏板廠獲美國 UL 認證。
九十一年	二月	實施第二次庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 35 億 8 仟萬元。
九十一年	三月	於寧波北侖地區投資設立寧波應氏環球建材公司預拌混凝土廠。
九十一年	九月	海湖石膏板廠獲得政府綠色環保標章認證。
九十一年	十一月	利用大湖水泥廠閒置研磨設備作價投資，移設大陸廣東省德慶縣合資設立水泥研磨廠。
九十一年	十二月	實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 34 億 6 仟 9 百萬元。
九十二年	三月	大陸廣東省惠州市龍門縣平陵鎮投資設立年產一百萬噸水泥廠。
九十二年	七月	與龍門縣政府簽訂水泥廠投資協議書。
九十二年	九月	實收資本額為 37 億 1 仟 1 百 83 萬元。
九十三年	二月	於浙江奉化地區投資設立奉化環球建築材料公司預拌混凝土廠。
九十三年	三月	惠州龍門水泥廠正式開工建廠。
九十三年	八月	於寧波市北侖區投資設立寧波北侖應氏環球建材有限



		公司預拌混凝土廠。
九十三年	九月	實收資本額為 41 億 5 仟 7 百 25 萬元。
九十四年	三月	於惠州市惠城區小金口投資設立惠州環球混凝土有限公司。
九十四年	六月	轉投資惠州環球水泥公司第二期生產線立項審核通過。
九十四年	八月	實收資本額為 46 億 1 仟 4 百 55 萬元。
九十四年	八月	轉投資惠州環球通運有限公司立項申請核准通過。
九十四年	八月	大湖石膏板廠遷設越南胡志明市，投資成立永祥聯營公司。
九十四年	九月	轉投資惠州環球水泥公司第一期生產線旋窯點火生產。
九十四年	十二月	實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 45 億 8 仟 6 百 93 萬元。
九十五年	八月	實收資本額為 50 億 9 仟 1 百 49 萬元。
九十五年	十一月	於寧波市江北區投資設立寧波環球建材有限公司預拌混凝土廠。
九十五年	十二月	實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 50 億 8 仟 3 百 26 萬元。
九十六年	四月	惠州環球水泥公司擴建第二期水泥生產線(水泥磨首先建設)。
九十六年	四月	惠州市惠陽區鎮隆鎮投資設立惠州環球建材公司。
九十六年	四月	惠州市惠東縣鐵涌鎮投資設立惠東環球混凝土公司。
九十六年	六月	處分越南永祥聯營公司全部股權。
九十六年	八月	實收資本額為 55 億 9 仟 1 百 59 萬元。
九十六年	九月	林鳳營預拌混凝土場停產。
九十七年	七月	投資通過寧波高橋應氏環球建材公司。
九十七年	九月	實收資本額為 60 億 3 仟 8 百 91 萬元。
九十八年	三月	處分寧波環球混凝土公司、寧波環球水泥製品公司、寧波環球建材公司、奉化環球建築材料公司等全部股權。
九十八年	三月	取得寧波應氏環球建築材料公司、寧波北侖應氏環球建材公司全部股權。
九十八年	三月	放棄對寧波高橋應氏環球建材公司投資案。

# 參、公司治理報告

## 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資料

### (一) 董事及監察人資料

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	侯博義	97.12.2	3年	97.12.2	76,870,787	12.73%	76,920,787	12.73%	6,040,440	1.00%			成功大學 交通管理系	台南紡織公司常務董事 南帝化工公司董事 太子建設公司董事 新復興實業公司董事長 台南紡織基金會董事長	董事 董事	侯智升 侯智元	父子 父子
董事	諾貝爾國際貿易股份有限公司	97.12.2	3年	97.12.2	1,103,000	0.18%	1,103,000	0.18%									
	諾貝爾國際貿易股份有限公司 代表人：宋偉儒						5,403,142	0.89%	5,197,109	0.86%			長榮大學經營管理研究所	本公司董事			
董事	雅寶興投資股份有限公司	97.12.2	3年	97.6.13	1,425,600	0.24%	1,425,600	0.24%									
	雅寶興投資股份有限公司 代表人：楊進松						2,818,160	0.47%	-	-			高商	本公司董事			
董事	永誠投資股份有限公司	97.12.2	3年	97.6.13	10,000	0.002%	10,000	0.002%									
	永誠投資股份有限公司 代表人：侯吾義						4,497	-	17,540	0.003%			輔仁大學 企管系	本公司董事			
董事	永誠投資股份有限公司	97.12.2	3年	97.6.13	10,000	0.002%	10,000	0.002%									
	永誠投資股份有限公司 代表人：陳皇州						-	-	-	-			醒吾商專	本公司董事			

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱	姓名
董事	升元投資股份有限公司	97.12.2	3年	97.12.2	60,292,080	9.98%	60,292,080	9.98%										
	升元投資股份有限公司 代表人：侯智升						108,000	0.02%	-	-			美國史丹佛大學電機 生物資訊學士、碩士 美國麻省理工學院電機機博士	工研院電光所軟電組經理 台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 統一國際開發公司董事 六和機械公司董事	董事長 董事	侯博義 侯智元	父子 兄弟	
董事	升元投資股份有限公司	97.12.2	3年	97.12.2	60,292,080	9.98%	60,292,080	9.98%										
	升元投資股份有限公司 代表人：侯智元						32,400	0.005%					美國哥倫比亞大學政治系學士 美國哈佛大學東亞研究所碩士	環泥投資公司董事 環中國際公司董事 環球混凝土工業公司監察人 萬通票券公司董事	董事長 董事	侯博義 侯智升	父子 兄弟	
監察人	吳明松	97.12.2	3年	97.12.2	591,080	0.10%	591,080	0.10%	1,898,200	0.31%			中國醫藥大學醫學系	本公司監察人 吳明松小兒科診所 台南一中校友會理事				
監察人	侯吉星	97.12.2	3年	97.12.2	5,660,728	0.94%	5,660,728	0.94%	-	-			淡水工商 會計統計科	新亞合板公司董事				
監察人	喬宏投資股份有限公司	97.12.2	3年	97.12.2	1,300,000	0.22%	1,300,000	0.22%						本公司監察人				
	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉福財				1,000,000	0.17%	1,000,000	0.17%	200,000	0.03%			高中	本公司監察人				

## 法人股東之主要股東

98年5月10日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	戶名	持股比例
升元投資股份有限公司	侯博義	99%
	吳明松	0.1%
	蘇錦雯	0.1%
	侯蘇錦倩	0.4%
宇聲投資有限公司	侯博義	50%
	侯蘇錦倩	50%
凱揚環球有限公司	侯蘇錦倩	75%
	蘇志鴻	25%
龍億昌砂石股份有限公司	楊進松	8.15%
	黃耀徵	9.98%
	楊志皓	7.87%
	楊進忠	14.43%
	楊雅雯	4.71%
	黃仁宏	12.97%
	楊振生	12.97%
	張肇晉	1.57%
	黃乙芳	4.2%
	謝海雄	6.13%
博智投資有限公司	侯博義	50%
	侯蘇錦倩	50%
讓德投資股份有限公司	吳陳玉梅	3.62%
	吳昭男	13.59%
	吳春甫	8.06%
	吳謝美鈴	2.48%
	柯瑤碧	8.01%
	林凱南	2.48%
	吳姿秀	13.58%
	吳貞良	16.07%
	吳亮宏	13.59%
	吳英辰	16.06%
賴慧瓊	2.48%	

## 董事及監察人資料

姓名		條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形 (註)										備註 兼任其他 公發公司 獨立董事 數				
			商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之私立大專院校以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10			
董事長	侯博義			✓											✓		✓	✓	
董事	諾貝爾國際貿易股份有限公司 代表人：宋偉儒			✓	✓	✓		✓	✓			✓	✓	✓					
董事	雅寶興投資股份有限公司 代表人：楊進松			✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓					
董事	永誠投資股份有限公司 代表人：侯吾義			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓					
董事	永誠投資股份有限公司 代表人：陳皇州			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓					
董事	升元投資股份有限公司 代表人：侯智升			✓		✓	✓		✓	✓	✓			✓					
董事	升元投資股份有限公司 代表人：侯智元					✓	✓		✓	✓	✓			✓					
監察人	吳明松			✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
監察人	侯吉星			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
監察人	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉福財			✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓					

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

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

## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

98年5月10日

職稱	姓名	就任日期	持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	侯博義	97.12.02	76,920,787	12.73%	6,040,440	1.00%	-	-	成功大學 交通管理系	台南紡織公司常務董事 南帝化工公司董事 太子建設公司董事 新復興實業公司董事長 台南紡織基金會董事長			
執行副總經理	許安邦	98.3.10	25,000	0.004%	-	-	-	-	文化大學經濟系 長榮大學經營管理研究所碩士	高雄混凝土工業公司董事長 高雄碼頭通運公司監察人 環中國際公司董事 華東水泥公司董事 中聯資源公司董事 環球混凝土工業公司董事 嘉義混凝土工業公司監察人 台南混凝土工業公司董事			
稽核室主任	巫宗霖	98.03.01	-	-	-	-	-	-	台灣大學工商管理系				
協理兼業務部水泥部門經理	王瑞毅	97.12.25	-	-	-	-	-	-	淡水工商企管科	高雄碼頭通運公司董事 嘉義混凝土工業公司董事 高雄混凝土工業公司監察人			
業務部水泥部門經理	詹志鴻	98.04.01	-	-	-	-	-	-	台灣工業技術學院工業管理技術系				
協理兼業務部石膏板部門經理	呂茂發	97.08.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學財稅系	六和機械公司董事			
財務部經理	楊宗仁	98.03.01	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟系				
物料部經理	王煜堃	98.01.19	-	-	-	-	-	-	東吳大學英文系	環泥投資公司監察人 六和機械公司監察人 泛亞工程公司監察人			
協理兼總務部經理	邱鴻程	97.08.01	1,504	-	-	-	-	-	東吳大學數學系	泛亞工程公司董事 極品創業投資公司董事			
協理兼石膏板研究發展小組	莊正雄	98.01.10	-	-	-	-	-	-	崑山工專電子工程科				
阿蓮水泥廠廠長	顏善雄	93.08.22	159,503	-	-	-	-	-	成功大學工程科學系	環榮興資源科技公司董事			
大湖石膏板廠廠長	王明輝	90.06.15	-	-	-	-	-	-	崑山工專機械工程科				
海湖石膏板廠廠長	張錦澤	98.01.10	436	-	-	-	-	-	師範大學工業教育系				





職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F及G等七項 總額占稅後純益 之比例		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行費用 (D)		薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑 證得認購股數 (H)		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	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					
董事(註三)	光偉投資(股)公司 代表人：莊英男	2,541	2,541	-	-	-	-	3,867	3,867	11.16%	12.12%	6,043	6,043	10,292	10,292	-	-	-	-	-	-	39.61%	43.00%	無
董事(註三)	永原投資(股)公司 代表人：吳中和																							
董事(註三)	侯吉星																							
董事(註三)	侯博義																							
董事(註三)	侯博明																							
董事(註三)	虹鑫投資顧問有限公司 代表人：梁柏薰																							
董事(註三)	山明環保有限公司 代表人：謝文章																							
董事(註三)	宋偉儒																							

註一：董監事全部改選，第十九屆董事監察人任期自 97 年 12 月 2 日起至 100 年 12 月 1 日止。

註二：董監事全部改選，第十八屆董事監察人任期自 97 年 6 月 13 日至 97 年 12 月 1 日止。

註三：董監事全部改選，第十七屆董事監察人任期自 94 年 6 月 14 日至 97 年 6 月 12 日止。

註四：公司提供董事長汽車一部(每月租金 99 仟元)供其使用，另配有司機一名(每月租金 47 仟元)。

註五：公司提供董事長汽車一部(未折減額 379 仟元)供其使用，另配有司機一名(年報酬為 1,005 仟元)，至 97 年 12 月初已終止。

註六：公司提供副董事長汽車一部(每月租金 58 仟元)供其使用，另配有司機一名(年報酬為 974 仟元)，至 97 年 12 月初已終止。

給付本公司各個董事酬金級距	董 事 姓 名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	侯博義 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋偉儒 雅寶興投資(股)公司 代表人：楊進松 永誠投資(股)公司 代表人：侯吾義 永誠投資(股)公司 代表人：陳皇州 升元投資(股)公司 代表人：侯智升 升元投資(股)公司 代表人：侯智元 讓德投資(股)公司 代表人：吳昭男 光偉投資(股)公司 代表人：莊英男 永原投資(股)公司 代表人：吳中和 吳俊民 裕邦投資(股)公司 代表人：吳英明 侯博裕/吳金台/侯吉星 侯博明/李國棟/宋偉儒 虹鑫投資顧問有限公司 代表人：梁柏薰 山明環保有限公司 代表人：謝文章	侯博義 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋偉儒 雅寶興投資(股)公司 代表人：楊進松 永誠投資(股)公司 代表人：侯吾義 永誠投資(股)公司 代表人：陳皇州 升元投資(股)公司 代表人：侯智升 升元投資(股)公司 代表人：侯智元 讓德投資(股)公司 代表人：吳昭男 光偉投資(股)公司 代表人：莊英男 永原投資(股)公司 代表人：吳中和 吳俊民 裕邦投資(股)公司 代表人：吳英明 侯博裕/吳金台/侯吉星 侯博明/李國棟/宋偉儒 虹鑫投資顧問有限公司 代表人：梁柏薰 山明環保有限公司 代表人：謝文章	侯博義 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋偉儒 雅寶興投資(股)公司 代表人：楊進松 永誠投資(股)公司 代表人：侯吾義 永誠投資(股)公司 代表人：陳皇州 升元投資(股)公司 代表人：侯智升 升元投資(股)公司 代表人：侯智元 讓德投資(股)公司 代表人：吳昭男 光偉投資(股)公司 代表人：莊英男 永原投資(股)公司 代表人：吳中和 吳俊民 裕邦投資(股)公司 代表人：吳英明 侯博裕/吳金台/侯吉星 侯博明/宋偉儒 虹鑫投資顧問有限公司 代表人：梁柏薰 山明環保有限公司 代表人：謝文章	侯博義 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋偉儒 雅寶興投資(股)公司 代表人：楊進松 永誠投資(股)公司 代表人：侯吾義 永誠投資(股)公司 代表人：陳皇州 升元投資(股)公司 代表人：侯智升 升元投資(股)公司 代表人：侯智元 讓德投資(股)公司 代表人：吳昭男 光偉投資(股)公司 代表人：莊英男 永原投資(股)公司 代表人：吳中和 吳俊民 裕邦投資(股)公司 代表人：吳英明 侯博裕/吳金台/侯吉星 侯博明/宋偉儒 虹鑫投資顧問有限公司 代表人：梁柏薰 山明環保有限公司 代表人：謝文章
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	顏岫峰 讓德投資(股)公司 代表人：吳亮宏	顏岫峰 讓德投資(股)公司 代表人：吳亮宏	顏岫峰 讓德投資(股)公司 代表人：吳亮宏	顏岫峰 讓德投資(股)公司 代表人：吳亮宏
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-	李國棟	李國棟
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總 計	22 人	22 人	22 人	22 人

註：李國棟擔任第 17 屆常務董事及兼任總經理，97 年 12 月 1 日退職。

## (2) 監察人之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		無領自公司轉事金 有取子以投資酬
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		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			
監察人(註一)	吳明松											
監察人(註一)	侯吉星											
監察人(註一)	喬宏投資(股)公司 代表人：劉福財											
監察人(註一)	謝文章											
監察人(註二)	侯博明											
監察人(註二)	侯吉星											
監察人(註二)	陳國基											
監察人(註二)	立蕃投資(股)公司 代表人：陳其泰	-	-	-	-	-	-	912	912	1.59%	1.72%	無
常務監察人(註三)	讓德投資(股)公司 代表人：吳昭男											
監察人(註三)	黃金岱											
監察人(註三)	吳俊民											
監察人(註三)	陳國基											
監察人(註三)	立蕃投資(股)公司 代表人：陳其泰											

註一：董監事全改選，第十九屆董事監察人任期自 97 年 12 月 2 日起至 100 年 12 月 1 日止。

註二：董監事全改選，第十八屆董事監察人任期自 97 年 6 月 13 日至 97 年 12 月 1 日止。

註三：董監事全改選，第十七屆董事監察人任期自 94 年 6 月 14 日至 97 年 6 月 12 日止。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司(E)
低於 2,000,000 元	吳明松/侯吉星/謝文章 喬宏投資(股)公司 代表人：劉福財 讓德投資(股)公司代表人：吳昭男 黃金岱/吳俊民/陳國基/侯博明 立蕃投資(股)公司 代表人：陳其泰	吳明松/侯吉星/謝文章 喬宏投資(股)公司 代表人：劉福財 讓德投資(股)公司代表人：吳昭男 黃金岱/吳俊民/陳國基/侯博明 立蕃投資(股)公司 代表人：陳其泰
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	10 人	10 人

### (3) 總經理及副總經理之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		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		
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額						
總經理	李國棟																
執行副總經理	侯吾義	6,721	6,721	24,236	24,236	5,209	5,209	-	-	-	-	62.99%	68.38%	-	-		無
副總經理	李國梁																

註：公司提供總經理汽車一部(每月租金 36 仟元)供其使用，另配有司機一名(年報酬為 946 仟元)，至 97 年 12 月初已終止。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司(E)
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	李國梁	李國梁
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	侯吾義	侯吾義
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	李國棟	李國棟
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：仟元

經理人	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
		總經理	李國棟	—	—	—
	副總經理	侯吾義				
	副總經理	李國梁				
	總務部門協理	邱鴻程				
	業務部水泥部門協理	王瑞毅				
	財務部門協理	陳皇州				
	企劃開發部門協理	呂茂發				
	阿蓮水泥廠廠長 兼大湖水泥廠廠長	顏善雄				
	大湖石膏板廠廠長	王明輝				
	海湖石膏板廠廠長	莊正雄				

(四) 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分析：

本公司民國 97 年度及 96 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 75.74% (本公司)、82.22% (合併報表內所有公司) 及 9.15% (本公司)、8.64% (合併報表內所有公司)。分析原因：97 年度比例偏高係當年度獲利少且總經理、副總經理等三位人員辦理退休給付退休金之故。

- (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、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 7 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓名(註1)	實際出席席 次數B	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】 (註2)	備 註
董事長	侯博義	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
董 事	諾貝爾國際貿易股份有限公司 代表人：宋偉儒	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
董 事	雅寶興投資股份有限公司 代表人：楊進松	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
董 事	永誠投資股份有限公司 代表人：侯吾義	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
董 事	永誠投資股份有限公司 代表人：陳皇州	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
董 事	升元投資股份有限公司 代表人：侯智升	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
董 事	升元投資股份有限公司 代表人：侯智元	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
監察人	吳明松	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
監察人	侯吉星	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
監察人	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉福財	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
監察人	謝文章	1	0	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
董事長	讓德投資股份有限公司 代表人：吳亮宏	4	0	100%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
董 事	讓德投資股份有限公司 代表人：吳昭男	3	1	75%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
董 事	光偉投資股份有限公司 代表人：莊英男	2	2	50%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
董 事	永原投資股份有限公司 代表人：吳中和	4	0	100%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
董 事	吳俊民	4	0	100%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
董 事	裕邦投資股份有限公司 代表人：吳英朗	4	0	100%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
董 事	雅寶興投資股份有限公司 代表人：楊志凱或魏灼瑩	3	0	75%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
監察人	侯博明	3	0	75%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。

職 稱	姓名(註1)	實際出席 次數B	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】 (註2)	備 註
監察人	侯吉星	4	0	100%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
監察人	陳國基	3	0	75%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
監察人	立喬投資股份有限公司 代表人：陳其泰	4	0	100%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
董事長	顏岫峰	2	0	100%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
副董事長	讓德投資股份有限公司 代表人：吳亮宏	2	0	100%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
常務董事	侯博裕	0	2	0%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
常務董事	李國棟	2	0	100%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
董 事	裕邦投資股份有限公司 代表人：吳金台	0	2	0%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
董 事	光偉投資股份有限公司 代表人：莊英男	1	1	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
董 事	永原投資股份有限公司 代表人：吳中和	1	1	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
董 事	侯吉星	2	0	100%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
董 事	侯博義	1	0	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
董 事	侯博明	2	0	100%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
董 事	虹鑫投資顧問有限公司 代表人：梁柏薰或林忍	2	0	100%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
董 事	山明環保有限公司 代表人：謝文章	1	0	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
董 事	宋偉儒	1	0	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
常務 監察人	讓德投資股份有限公司 代表人：吳昭男	1	0	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
監察人	黃金岱	1	0	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
監察人	吳俊民	2	0	100%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
監察人	陳國基	1	0	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
監察人	立喬投資股份有限公司 代表人：陳其泰	2	0	100%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
其他應記載事項：					
一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參加表決情形：無。					
三、當年度及近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。					

## (二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 本公司無設置審計委員會。

2. 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次，列席情形如下：

職 稱	姓名(註 1)	實際列席 次數 B	實際列 席率(%) 【 B/A 】 (註 2)	備 註
監察人	吳明松	1	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
監察人	侯吉星	1	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
監察人	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉福財	1	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
監察人	謝文章	1	100%	97年12月2日董監事全部改選，新第19屆董事會97年度僅召開1次。
監察人	侯博明	3	75%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
監察人	侯吉星	4	100%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
監察人	陳國基	3	75%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
監察人	立蕎投資股份有限公司 代表人：陳其泰	4	100%	97年6月13日董監事全部改選，第18屆董事會97年度召開4次。
常務 監察人	讓德投資股份有限公司 代表人：吳昭男	1	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
監察人	黃金岱	1	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
監察人	吳俊民	2	100%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
監察人	陳國基	1	50%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
監察人	立蕎投資股份有限公司 代表人：陳其泰	2	100%	第17屆董事會任期至97年6月12日止，97年度召開2次。
其他應記載事項：				
一、監察人之組成及職責：				
(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：無。				
(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：無。				
二、監察人列席董事會如有陳述意見，應述明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				



**(三) 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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一)本公司設有專人處理相關事宜。</p> <p>(二)本公司均隨時掌握主要股東及控制者名單，每月並依規定予以揭露。</p> <p>(三)本公司依內控制度、內稽制度及相關作業辦法、處理程序或法令規定建立對轉投資公司控管機制並設有專人負責管理。</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)無。</p> <p>(三)無。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)簽證會計師事務所為國際知名會計師事務所，且簽證會計師與本公司非關係人，其簽證具獨立性。</p>	<p>(一)評估中，依公司治理制度精神改善中。</p> <p>(二)無。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人制度並設有專人負責監管與利害關係人溝通。</p>	<p>無。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(一)本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務業務，本公司網址可參閱本年報封裏。</p> <p>(二)本公司業已建立發言人及代理發言人制度。</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)無。</p>
<p>五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>無。</p>	<p>評估中，依公司治理制度精神改善中。</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
六、	公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：評估中，依公司治理制度精神改善中。	
七、	<p>其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司一向以誠信對待員工，透過各項福利措施及教育訓練與員工建立良好關係。</li> <li>2. 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦有關董事監察人職權公司治理之相關課程進修資料，本公司業轉交本公司董事監察人參閱，並依各董事監察人自行時間報名參加。</li> <li>3. 九十七年度（六月十三日前）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： <ul style="list-style-type: none"> <li>九十七年三月十七日第十七屆董事會第十六次會議，董事十一人出席，監察人四人列席。</li> <li>九十七年四月二十一日第十七屆董事會第十七次會議，董事十二人出席，監察人四人列席。</li> </ul> </li> <li>九十七年度（六月十三日後）本公司董事（七席）出席及監察人（四席）列席董事會情形如下： <ul style="list-style-type: none"> <li>九十七年六月十三日第十八屆董事會第一次會議，董事六人出席，監察人四人列席。</li> <li>九十七年七月十四日第十八屆董事會第二次會議，董事七人出席，監察人三人列席。</li> <li>九十七年八月二十五日第十八屆董事會第三次會議，董事七人出席，監察人四人列席。</li> <li>九十七年十月十五日第十八屆董事會第四次會議，董事六人出席，監察人三人列席。</li> <li>九十七年十二月二日第十九屆董事會第一次會議，董事七人出席，監察人四人列席。</li> </ul> </li> <li>4. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱第 175 頁風險事項。</li> <li>5. 保護客戶或客戶政策之執行情形：持續落實執行 ISO 品質保證制度，生產符合標準的商品，以確保消費者或客戶的權益。</li> <li>6. 本公司董事會提案與董事本人有利害關係議案時，該案進行討論及表決時，董事本人均主動離席迴避不參與。</li> <li>7. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任，依公司治理制度精神評估改善中。</li> </ol>	
八、	如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。	

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

1. 本公司對於工廠環境保護均依政府機關規定，制訂相關辦法，並設有環保專責人員，實施相關規定。
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。

(五)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

研議中，尚未訂定。

(六)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

## (七) 内部控制制度執行狀況

### (1) 内部控制聲明書

環球水泥股份有限公司  
内部控制制度聲明書



日期：98年4月27日

本公司民國97年1月1日至97年12月31日之内部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護内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、内部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之内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，内部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之内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「公開發行公司建立内部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之内部控制制度有效性之判斷項目，判斷内部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之内部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將内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内部控制制度判斷項目，檢查内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内部控制制度(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内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98年4月27日董事會通過，出席董事七人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

環球水泥股份有限公司

董事長：

侯博義



簽章

(2) 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

(1) 股東會

本公司民國九十七年度股東常會於民國九十七年六月十三日於台北市國賓大飯店二樓國際廳舉行。會中出席股東決議通過民國九十六年度營業報告書及財務報表及合併財務報表、民國九十六年度盈餘分派承認案、盈餘轉增資發行新股公決案、修正公司章程公決案、修正本公司董事及監察人選舉辦法討論案、選舉第十八屆董事監察人、董事競業限制許可案等。

(2) 股東臨時會

本公司民國九十七年股東臨時會於民國九十七年十二月二日於台北市國賓大飯店二樓國際廳舉行。會中出席股東決議通過修正公司章程公決案、修正本公司董事及監察人選舉辦法討論案、解任董事監察人及全面改選討論案、選舉第十九屆董事監察人、董事競業限制許可案等。

(3) 董事會

本公司於民國九十七年度及至年報刊印日止共召開十次董事會，重要事項決議摘要如下：

一、九十七年三月十七日第十七屆董事會第十六次會議，通過九十七年度股東常會日期、地點及開會事宜案。

二、九十七年四月二十一日第十七屆董事會第十七次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過九十六年度營業報告書、財務報表及合併財務報表結算案、通過九十六年度盈餘分派案、通過盈餘轉增資案、通過續聘顧問案、通過九十六年度內部控制之整體環境評估表與內部控制聲明書案、通過修正公司章程案、通過本公司董事會議事規範案、通過本公司董事及監察人選舉辦法案、通過董事競業限制許可案。

三、九十七年六月十三日第十八屆董事會第一次會議，通過選任董事長案、通過聘任總經理案、通過聘任副總經理案、

通過總經理報酬案、通過聘任名譽董事長案。

- 四、九十七年七月十四日第十八屆董事會第二次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過對外背書保證案、通過寧波高橋應氏環球建材公司投資案、通過惠州環球工業公司投資案、通過惠州環球建材公司擴充設備增資案、通過訂定除權配股基準日授權案、通過函請提案人補充說明請求召開股東臨時會案、通過人員晉升案。
- 五、九十七年八月二十五日第十八屆董事會第三次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過對外背書保證案、通過九十七年上半年度財務結算核議案、通過續聘顧問案、通過九十八年度內部稽核計劃案、通過稽核主管任命案、通過修改工作規則案、通過大陸投資額度調整案。
- 六、九十七年十月十五日第十八屆董事會第四次會議，通過召開股東臨時會日期及地點案，通過修正公司章程案、通過修正董事及監察人選舉辦法案、通過解任董事監察人及全面改選案。
- 七、九十七年十二月二日第十九屆董事會第一次會議，通過選任董事長案、通過聘任總經理案、通過聘任副總經理案、通過總經理、副總經理報酬案、通過金融機構融資額度借款案、通過任命公司發言人及代理發言人案、通過聘任顧問案。
- 八、九十八年一月二十日第十九屆董事會第二次會議，通過制定聘任新進人員薪資加級或承認服務年資規範核備案、通過金融機構融資額度借款案、通過對外背書保證案、通過人員晉升及調動追認案、通過修正員工長期駐外辦法案、通過員工短期駐外辦法停止實施案、通過董事監察人婚喪喜慶離任致送紀念品或奠儀禮品辦法案。
- 九、九十八年三月十日第十八屆董事會第三次會議，通過金融機構融資額度借款及從事衍生性金融商品案、通過對外背書保證案、通過聘任顧問案、通過聘任副總經理案、通過財務主管、會計主管任命案、通過稽核主管任命案、通過股東常會日期、地點及開會事宜案、通過取得或處分大陸寧波、奉化地區轉投資公司及授權案、通過撤銷對大陸寧波高橋應氏環球建材有限公司投資案、通過內部控制制度修正案。
- 十、九十八年四月二十七日第十八屆董事會第四次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過對外背書保證案、通過取得或處分大陸寧波奉化地區轉投資公司股權案、通過九十七年度營業報告書、財務報表及合併財務報表結算案、通

過九十七年度盈餘分派表案、通過監察人補選案、通過調整對大陸投資上限案、通過續聘顧問案、通過九十七年度內部控制聲明書案、通過內部稽核實施細則修正案、通過BVI環龍國際公司增資案、通過湖內鄉天福段部份土地處分案、通過湖內鄉天福段部份土地借用案、通過員工退休暨離職優惠辦法案、通過修正工作規則實施補充規定案、通過修正本公司資金貸與他人作業程序及背書保證作業程序案。

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

九十七年八月二十五日第十八屆董事會第三次會議，對外背書保證案、九十七年上半年度財務結算核議案、大陸投資額度調整案。董事魏灼瑩小姐表示，對上述議案持反對意見，本案經出席董事表決通過。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表：

98年5月10日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	吳亮宏	97.6.13	97.12.2	改選
總經理	李國棟	88.5.14	97.12.2	退休
會計主管	陳皇州	95.2.1	98.1.5	退休

四、會計師公費資訊：未達揭露標準，不適用。

五、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97年下半年度(含)起之財務報表簽證會計師由王嘉瑜及蕭金木改為蕭金木及周筱姿會計師。

六、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相關資訊：無。

## 七、最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及變動情形

### (1) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	97 年度		當年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長(註一)	侯博義	50,000	-	-	-
董 事(註一)	諾貝爾國際貿易股份有限公司	-	-	-	-
	諾貝爾國際貿易股份有限公司 代表人：宋偉儒	-	-	-	(194,199)
董 事(註一)	雅寶興投資股份有限公司	-	-	-	-
	雅寶興投資股份有限公司 代表人：楊進松	-	-	-	-
董 事(註一)	永誠投資股份有限公司	-	-	-	-
	永誠投資股份有限公司 代表人：侯吾義	-	-	-	-
董 事(註一)	永誠投資股份有限公司 代表人：陳皇州	-	-	-	-
董 事(註一)	升元投資股份有限公司	-	-	-	-
	升元投資股份有限公司 代表人：侯智升	-	-	-	-
董 事(註一)	升元投資股份有限公司 代表人：侯智元	-	-	-	-
監察人(註一)	吳明松	-	-	-	-
監察人(註一)	侯吉星	-	-	-	-
監察人(註一)	喬宏投資股份有限公司	-	-	-	1,000,000
	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉福財	-	-	-	-
監察人(註一)	謝文章	(9,211)	-	-	-
總 經 理	侯博義	50,000	-	-	-
執行副總經理	許安邦	-	-	-	-
協 理	王瑞毅	-	-	-	-
協 理	邱鴻程	-	-	-	-
協 理	呂茂發	-	-	-	-
協 理	莊正雄	-	-	-	-
協 理	林炳宏	-	-	-	-
董事長(註二)	讓德投資股份有限公司	794,165	-	-	-
	讓德投資股份有限公司 代表人：吳亮宏	275,759	-	-	-
	讓德投資股份有限公司 代表人：吳昭男	66,035	-	-	-
董 事(註二)	光偉投資股份有限公司	289,071	2,500,000	-	-
	光偉投資股份有限公司 代表人：莊英男	441,590	-	-	-



職稱	姓名	97年度		當年度截至3月31日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事(註二)	永原投資股份有限公司	211,536	-	-	-
	永原投資股份有限公司 代表人:吳中和	6,829	-	-	-
董事(註二)	吳俊民	27,586	-	-	-
董事(註二)	雅寶興投資股份有限公司	105,600	-	-	-
	雅寶興投資股份有限公司 代表人:楊志凱	-	-	-	-
	雅寶興投資股份有限公司 代表人:魏灼瑩	-	-	-	-
董事(註二)	裕邦投資股份有限公司	249,226	-	-	-
	裕邦投資股份有限公司 代表人:吳英朗	66,388	-	-	-
監察人(註二)	侯博明	576,339	-	-	-
監察人(註二)	侯吉星	419,313	-	-	-
監察人(註二)	陳國基	67,283	-	-	-
監察人(註二)	立嵩投資股份有限公司 代表人:陳其泰	(854,342)	-	-	-
總經理(註二)	李國棟	5,168	-	-	-
執行副總經理 (註二)	侯吾義	333	-	-	-
副總經理(註二)	李國梁	196	-	-	-
大股東(註二)	侯博義	5,694,132	-	-	-
協理	陳皇州	-	-	-	-
協理	邱鴻程	-	-	-	-
協理	呂茂發	-	-	-	-
協理	莊正雄	-	-	-	-
協理	林炳宏	-	-	-	-
協理	王溯願	-	-	-	-
董事長(註三)	顏岫峰	-	-	-	-
副董事長(註三)	讓德投資股份有限公司	794,165	-	-	-
	讓德投資股份有限公司 代表人:吳亮宏	355,759	-	-	-
常務董事(註三)	侯博裕	-	-	-	-
常務董事 兼總經理(註三)	李國棟	-	-	-	-
董事(註三)	裕邦投資股份有限公司	-	-	-	-
	裕邦投資股份有限公司 代表人:吳金台	-	-	-	-
董事(註三)	光偉投資股份有限公司	-	636,000	-	-
	光偉投資股份有限公司 代表人:莊英男	-	-	-	-
董事(註三)	永原投資股份有限公司	-	-	-	-

職稱	姓名	97 年度		當年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
	永原投資股份有限公司 代表人：吳中和	-	-	-	-
董 事 (註三)	侯吉星	-	-	-	-
董 事 (註三)	侯博義	56,291,000	-	-	-
董 事 (註三)	侯博明	-	-	-	-
董 事 (註三)	虹鑫投資顧問有限公司	(9,000)	-	-	-
	虹鑫投資顧問有限公司 代表人：梁柏薰	-	-	-	-
董 事 (註三)	山明環保有限公司	(118,000)	-	-	-
	山明環保有限公司 代表人：謝文章	(21,000)	-	-	-
董 事 (註三)	宋偉儒	-	-	-	-
常務監察人 (註三)	讓德投資股份有限公司 代表人：吳昭男	-	-	-	-
監察人 (註三)	黃金岱	-	-	-	-
監察人 (註三)	吳俊民	-	-	-	-
監察人 (註三)	陳國基	-	-	-	-
監察人 (註三)	立蕎投資股份有限公司	-	-	-	-
	立蕎投資股份有限公司 代表人：陳其泰	-	-	-	-
副總經理 (註三)	侯吾義	-	-	-	-
協 理 (註三)	李國梁	-	-	-	-

註1：董監事全部改選，第十九屆董事監察人任期自 97 年 12 月 2 日起至 100 年 12 月 1 日止。

註2：董監事全部改選，第十八屆董事監察人任期自 97 年 6 月 13 日至 97 年 12 月 1 日止。

註3：董監事全部改選，第十七屆董事監察人任期自 94 年 6 月 14 日至 97 年 6 月 12 日止。

(2) 股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(3) 股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

## 八、持股比例占前十大股東間互為關係人資料

### 持股比例占前十大股東間互為關係人資料

98年5月10日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
侯博義	76,920,787	12.73%	6,040,440	1.00%	-	-	侯博裕	兄弟	
							宇聲投資有限公司代表人侯蘇錦倩	夫妻	
升元投資股份有限公司代表人侯博義	60,292,080	9.98%					博智投資有限公司代表人侯博義	負責人同一人	
							宇聲投資有限公司代表人侯蘇錦倩	負責人配偶	
宇聲投資有限公司代表人侯蘇錦倩	59,142,160	9.79%					升元投資股份有限公司代表人侯博義	負責人配偶	
							博智投資有限公司代表人侯博義	負責人配偶	
渣打託管凱基金融亞洲客戶凱基證券	34,267,120	5.67%							
侯博裕	15,811,386	2.61%	-	-	-	-	侯博義	兄弟	
凱揚環球有限公司代表人蘇志鴻	14,177,560	2.34%					宇聲投資有限公司代表人侯蘇錦倩	姊弟	
財團法人吳尊賢文教公益基金會	13,741,453	2.27%							
龍億昌砂石股份有限公司代表人楊進松	10,000,583	1.65%							
博智投資有限公司代表人侯博義	9,806,000	1.62%					升元投資股份有限公司代表人侯博義	負責人同一人	
							宇聲投資有限公司代表人侯蘇錦倩	負責人配偶	
讓德投資股份有限公司代表人吳貞良	6,800,739	1.12%							

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事之持股數並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

98年5月10日  
單位：股、%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
環泥投資(股)公司	10,000,000	100.00	-	-	10,000,000	100.00
高雄碼頭通運(股)公司	7,560,000	100.00	-	-	7,560,000	100.00
環球混凝土工業(股)公司	6,307,373	50.00	-	-	6,307,373	50.00
嘉義混凝土工業(股)公司	7,666,662	85.18	-	-	7,666,662	85.18
台南混凝土工業(股)公司	900,000	30.00	-	-	900,000	30.00
高雄混凝土工業(股)公司	20,748,000	100.00	-	-	20,748,000	100.00
萊特建材(股)公司	600,000	20.00	-	-	600,000	20.00
六和機械(股)公司	50,763,788	29.86	84,210	0.05	50,847,998	29.91
環中國際(股)公司	10,500,000	70.00	-	-	10,500,000	70.00
新加坡嘉環私人有限公司	3,298,375	50.00	-	-	3,298,375	50.00
新加坡環球私人有限公司	19,292,986	100.00	-	-	19,292,986	100.00
BVI環球投資(股)公司	25,505,249	100.00	-	-	25,505,249	100.00
BVI環龍投資(股)公司	71,950,000	95.30	3,550,000	4.70	75,500,000	100.00
華東水泥(股)公司	500,000	25.00	-	-	500,000	25.00
環榮興資源科技公司	600,000	30.00	-	-	600,000	30.00
立甫科技開發(股)公司	2,213,888	25.82	-	-	2,213,888	25.82
環泥建設開發(股)公司	普通股 24,864,000 特別股 22,377,600	18.81	普通股 389,400 特別股 216,000	0.24	普通股 25,253,400 特別股 22,593,600	19.05

註：係公司之長期投資。

# 肆、募資情形

## 一、資本及股份

### (1)股本來源

單位：新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
49.03	10	10,000,000	100,000,000	5,000,000	50,000,000	現金募集設立	無	
51.05	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資	無	
54.02	10	14,000,000	140,000,000	14,000,000	140,000,000	盈餘轉增資	無	
55.02	10	15,000,000	150,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資	無	
56.03	10	16,350,000	163,500,000	16,350,000	163,500,000	盈餘轉增資	無	
57.04	10	18,400,000	184,000,000	18,400,000	184,000,000	盈餘轉增資	無	
63.06	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	現金增資及盈餘轉增資	無	
64.07	10	40,000,000	400,000,000	40,000,000	400,000,000	現金增資及盈餘轉增資	無	
65.02	10	50,000,000	500,000,000	50,000,000	500,000,000	現金增資	無	
66.06	10	60,000,000	600,000,000	60,000,000	600,000,000	盈餘轉增資	無	
66.05	10	70,200,000	702,000,000	70,200,000	702,000,000	盈餘轉增資及資本公積	無	
67.08	10	77,571,000	775,710,000	77,571,000	775,710,000	盈餘轉增資及資本公積	無	
68.07	10	89,206,650	892,066,500	89,206,650	892,066,500	盈餘轉增資及資本公積	無	
69.08	10	101,695,581	1,016,955,810	101,695,581	1,016,955,810	盈餘轉增資及資本公積	無	
70.08	10	121,017,742	1,210,177,420	121,017,742	1,210,177,420	盈餘轉增資及資本公積	無	
71.08	10	127,068,630	1,270,686,300	127,068,630	1,270,686,300	盈餘轉增資	無	
72.10	10	139,775,493	1,397,754,930	139,775,493	1,397,754,930	資本公積	無	
73.09	10	150,957,533	1,509,575,330	150,957,533	1,509,575,330	資本公積	無	
74.09	10	161,524,561	1,615,245,610	161,524,561	1,615,245,610	資本公積	無	
75.09	10	167,177,921	1,671,779,210	167,177,921	1,671,779,210	資本公積	無	
76.08	10	173,029,149	1,730,291,490	173,029,149	1,730,291,490	資本公積	無	
77.09	10	178,220,024	1,782,200,240	178,220,024	1,782,200,240	資本公積	無	
78.09	10	183,566,625	1,835,666,250	183,566,625	1,835,666,250	資本公積	無	
79.08	10	216,608,618	2,166,086,180	216,608,618	2,166,086,180	盈餘轉增資及資本公積	無	
80.08	10	238,269,481	2,382,694,810	238,269,481	2,382,694,810	盈餘轉增資及資本公積	無	
81.08	10	262,096,430	2,620,964,300	262,096,430	2,620,964,300	盈餘轉增資	無	
82.08	10	301,410,895	3,014,108,950	301,410,895	3,014,108,950	盈餘轉增資及資本公積	無	
83.07	10	346,622,530	3,466,225,300	346,622,530	3,466,225,300	盈餘轉增資	無	
84.07	10	370,886,108	3,708,861,080	370,886,108	3,708,861,080	盈餘轉增資	無	
85.07	10	400,556,997	4,005,569,970	400,556,997	4,005,569,970	盈餘轉增資	無	
86.07	10	424,590,417	4,245,904,170	424,590,417	4,245,904,170	盈餘轉增資	無	
90.04	10	393,300,417	3,933,004,170	393,300,417	3,933,004,170			庫藏股註銷股本
91.02	10	358,000,417	3,580,004,170	358,000,417	3,580,004,170			庫藏股註銷股本
91.12	10	358,000,417	3,580,004,170	346,900,417	3,469,004,170			庫藏股註銷股本
92.09	10	371,183,447	3,711,834,470	371,183,447	3,711,834,470	資本公積轉增資	無	
93.09	10	415,725,461	4,157,254,610	415,725,461	4,157,254,610	盈餘轉增資	無	
94.08	10	461,455,262	4,614,552,620	461,455,262	4,614,552,620	盈餘轉增資(註1)	無	
94.12	10	461,455,262	4,614,552,620	458,693,262	4,586,932,620	(註2)		庫藏股註銷股本
95.08	10	509,149,521	5,091,495,210	509,149,521	5,091,495,210	盈餘轉增資	無	
95.12	10	509,149,521	5,091,495,210	508,326,521	5,083,265,210	(註3)		庫藏股註銷股本
96.08	10	559,159,174	5,591,591,740	559,159,174	5,591,591,740	盈餘轉增資(註4)	無	
97.09	10	603,891,908	6,038,919,080	603,891,908	6,038,919,080	盈餘轉增資(註5)	無	

註1:經授商字第 09401151590 號函。

註2:經授商字第 09401258170 號函。

註3:經授商字第 09501278110 號函。

註4:經授商字第 09601200100 號函。

註5:經授商字第 09701211070 號函。

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

總括申報制度募集發行有價證券：無。

(2)股東結構：

98 年 5 月 10 日

股東結構 數量	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	103	10	39	49,974	57	50,183
持有股數	183,236,696	530,650	27,083,712	341,861,832	51,179,018	603,891,908
持股比例	30.34%	0.088%	4.485%	56.61%	8.475%	100.00%

(3)股權分散情形：(每股面額十元)

1.普通股

98 年 5 月 10 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	31,549	8,365,364	1.39
1,000 至 5,000	13,068	31,750,547	5.26
5,001 至 10,000	2,792	20,730,179	3.43
10,001 至 15,000	917	11,102,287	1.84
15,001 至 20,000	515	9,092,669	1.51
20,001 至 30,000	482	11,651,469	1.93
30,001 至 40,000	222	7,714,892	1.28
40,001 至 50,000	151	6,782,397	1.12
50,001 至 100,000	230	16,344,344	2.71
100,001 至 200,000	97	13,891,551	2.30
200,001 至 400,000	49	14,069,980	2.33
400,001 至 600,000	31	15,416,127	2.55
600,001 至 800,000	11	7,574,008	1.25
800,001 至 1,000,000	21	19,183,434	3.18
1,000,001 以上	48	410,222,660	67.93
合 計	50,183	603,891,908	100.00

2.特別股：無。

## (4) 主要股東名單

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
侯博義		76,920,787	12.73%
升元投資股份有限公司		60,292,080	9.98%
宇聲投資有限公司		59,142,160	9.79%
渣打託管凱基金融亞洲客戶凱基證券		34,267,120	5.67%
侯博裕		15,811,386	2.61%
凱揚環球有限公司		14,177,560	2.34%
財團法人吳尊賢文教公益基金會		13,741,453	2.27%
龍億昌砂石股份有限公司		10,000,583	1.65%
博智投資有限公司		9,806,000	1.62%
讓德投資股份有限公司		6,800,739	1.12%

## (5) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項目		年度	96年	97年	當年度截至 98年3月31日
每股市價	最高	追溯調整前	20.80	30.00	14.00
		追溯調整後	19.26	-	-
	最低	追溯調整前	11.25	12.00	11.20
		追溯調整後	10.42	-	-
	平均	追溯調整前	16.25	20.91	12.84
		追溯調整後	15.05	-	-
每股淨值	分配前		20.31	19.06	19.17
	分配後		18.81	-	-
每股盈餘	加權平均股數		559,159 仟股	603,892 仟股	603,892 仟股
	每股盈餘	追溯調整前	0.72	0.09	(0.09)
		追溯調整後	0.67		
每股股利	現金股利		-	-	-
	無償配股	盈餘配股	0.80	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註1)		22.57	232.33	-
	本利比		-	-	-
	現金股利殖利率		-	-	-

註1: 本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

(6)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正值成長期，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，股東紅利之分派採股票股利與現金股利二種方式配合發放，其中股票股利所占比率不低於股東紅利總額的百分之八十，但現金股利每股若低於五角，則可改以股票股利發放。

前項股利分派之比率，及現金股利之比率，得視公司之獲利情形、資金狀況及營運需求，經股東會決議調整之。

2.執行狀況

由於 97 年度獲利不佳，每股獲利僅 0.09 元，故本年度股東常會擬保留盈餘不配發股東股利。

(7)本次股東常會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次股東常會擬不配發股東股利，故不適用。

(8)員工分紅及董事監察人酬勞：

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

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

2.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

98 年 4 月 27 日董事會通過本年度擬不配發員工紅利。

3.96 年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司 97 年度股東會決議通過之盈餘分派案與原董事會通過之擬議相同，並已如數給付。(請參閱第 87 頁說明)

(9)公司買回本公司股份情形：無。



## 二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：

(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。

## 三、資金運用計畫執行情形：

本公司最近之年度無募集資金之情形，故不適用。

# 伍、營運概況

## 一、業務內容

### (一)業務範圍

#### (1)所營業務之主要內容

- A.有關水泥及水泥製品原料之開採製造及運銷。
- B.有關水泥原料熟料及水泥製品之生產及運銷。
- C.有關混凝土之生產及運銷。
- D.有關石膏板及其原料之生產、加工及運銷。
- E.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
30%	33%	21%	16%

#### (3)公司目前之商品項目

- A.水泥。
- B.混凝土。
- C.石膏板。
- D.其他防火建材。

#### (4)計劃開發之新商品

邁向綜合防火建材之領域。

### (二)產業概況

#### (1)產業之現況與發展：

台灣水泥產業 97 年生產水泥 17,329,560 公噸，較 96 年之 18,957,337 公噸計減少 1,627,777 公噸，計衰退 1.59%，內銷水泥 9,484,284 公噸，較 96 年之 11,685,315 公噸計減少 2,201,031 公噸，計衰退 18.84%，外銷水泥 7,658,545 公噸，較 96 年之 7,401,601 公噸計增加 256,944 公噸，計成長 3.47%，全年之國內水泥消耗量為 11,793,016 公噸，較 96 年度之 13,534,726 公噸計減少 1,741,710 公噸，計衰退 12.87%。全國國民平均每人每年消耗水泥為 512 公斤（96 年為 590 公斤）。

台灣水泥產業 97 年在外銷市場上，由於受國際金融風暴衝擊，外銷歐美數量銳減，但因轉銷往需求強勁的全球新興市

場，使得外銷水泥數量不減反增；在內銷市場上，由於重大公共工程多已完工，且民間投資減少，使得內銷水泥銷售量及需求量下滑，不過因國內外水泥價格維持在一定水準，使得整體產業在 97 年之營運，仍維持穩定發展。

(2) 產業上、中、下游之關聯性：

水泥為基本建材，舉凡民間建築、公共建設等工程均需投入大量水泥、預拌混凝土等，因此水泥產業景氣榮枯與過去國內營建業景氣及公共工程息息相關。雖自 97 年下半年以來，相關原物料價格回檔，但因景氣衰退市場需求急凍，使得水泥製造成本無法隨相關原物料價格回跌而下降，故 97 年水泥價格持平，對於下游的預拌混凝土業、水泥製品業、營造業之成本影響不大。

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

受全球金融海嘯影響，大陸經濟成長趨緩，但在中國四兆人民幣振興經濟方案和雙十規劃，以及在台灣之愛台 12 大建設和擴大公共投資計畫 4 年 5 千億，相關擴大內需方案都將自 98 年起陸續啟動，中長期看來有利於水泥產業之發展。

水泥產業屬於天然資源及能量的高消費型產業，目前節能減碳已成為全球關注的重大議題，未來水泥業勢必將增加環保費用支出，在新成本增加的因素下，水泥業的獲利空間面臨大幅壓縮。

### (三) 技術及研發概況

1. 阿蓮水泥廠繼續配合政府減廢政策，研究入窯焚燒廢二氧化碳矽、廢鑄砂、廢噴砂、氯化鈣污泥及廢石膏，代替水泥原料之矽砂、鐵渣、石灰石及石膏，此再利用技術對減少環境污染及降低成本均有貢獻。
2. 混凝土部門計畫開發羧酸系統，其與藥劑配合，能產生供應較高坍度、高流動、高品質、好施工的優質混凝土，供建築業界使用。
3. 本公司石膏板部門

- 通過英國 Bodycote warringtonfire 實驗室石膏板包覆樑柱一小時及三小時之防火試驗。
- 完成分間牆結構、防火樑、防火分間牆、隔音分間牆、防火隔音棉耐燃性、耐候板、耐震天花板骨架等研究計畫。
- 繼續維持內政部建築研究所頒發之高性能綠建材及健康綠建材標章。

4.本公司民國 97 年度及 98 年第一季研發費用支出分別計 9,409 仟元及 1,820 仟元。

#### (四)長、短期業務發展計畫

- 1.本公司 98 年國內營運目標力求營業利益損益兩平。
- 2.石膏板積極在海湖廠區增設加工設備生產裝飾石膏板。
- 3.惠州水泥廠第 2 期擴建之水泥磨系統工程預計上半年度完工投產，生料熟料系統工程繼續規劃、建設，期能明年完成。
- 4.惠州地區預拌混凝土廠 97 年前已完成惠陽區、惠城區兩廠，另規劃增設惠東、博羅地區之預拌混凝土廠。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### (1)水泥：

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

#### (2)混凝土：

本公司生產之水泥製品—混凝土，銷售涵蓋台南、高雄及屏東等大都會區。

#### (3)石膏板：

石膏板之銷售區域主要為國內。

### 2.市場占有率

水泥	混凝土	石膏板
1.69%	1.14%	80%

### 3.未來之供需狀況與成長性：

- (1)水泥：預計較上年度成長 10.1%。
- (2)混凝土：預計較上年衰退 4.84%。
- (3)石膏板：預計較上年度衰退 8.33%。

### 4.競爭利基

- (1)本公司之產品品質，深獲客戶肯定，在市場建立良好信譽，助產品之銷售。
- (2)本公司佈局大陸水泥、混凝土投資，盼能增加獲利回饋公司。

### 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策。

#### (1)有利因素：

- A. 政府推動四年 5000 億擴大公共建設投資計畫，將帶動民間其他工程的投資。
- B. 大陸投下 4 兆人民幣，以振興經濟成長，各地積極進行公共工程建設對水泥需求看俏，對生產高標優質水泥業者及混凝土銷售相當有利，此乃對公司產品有正面影響。
- C. 混凝土主要原物料-砂石價格持續下滑，有利成本下降。
- D. 大陸生產劣質石膏板，因在美國檢驗出有害人體物質，盼政府能加強把關，有利本公司增加石膏板之銷售。
- E. 盼政府落實能源會議之共識，立法規範綠建築之推動及法規要求防火建材之使用比率，將提高石膏板之使用。

#### (2)不利因素：

- A. 因受金融風暴影響，建築業景氣轉差，房地產銷售萎縮停滯，影響建材市場。
- B. 因民間工程需求大幅萎縮，水泥、混凝土設備產能利用率偏低，影響生產成本，造成持續虧損。
- C. 因國內營建市場需求不振，混凝土同業競相銷價競售，量縮價跌，不利營運。

#### (3)因應對策：

- A. 持續力求人事精簡，減少各項管銷費用之支出，達到降低成本之目標。

- B. 力求水泥、混凝土價格穩定，大宗原物料成本回跌，盼能降低製造成本，增加各項產品之獲利空間。
- C. 力求石膏板增加發貨及出口外銷，並積極開發市場需求產品，及取得國內外各項品質認證，提高其他建材之銷售，增加獲利。

## (二) 主要產品之重要用途及產製過程

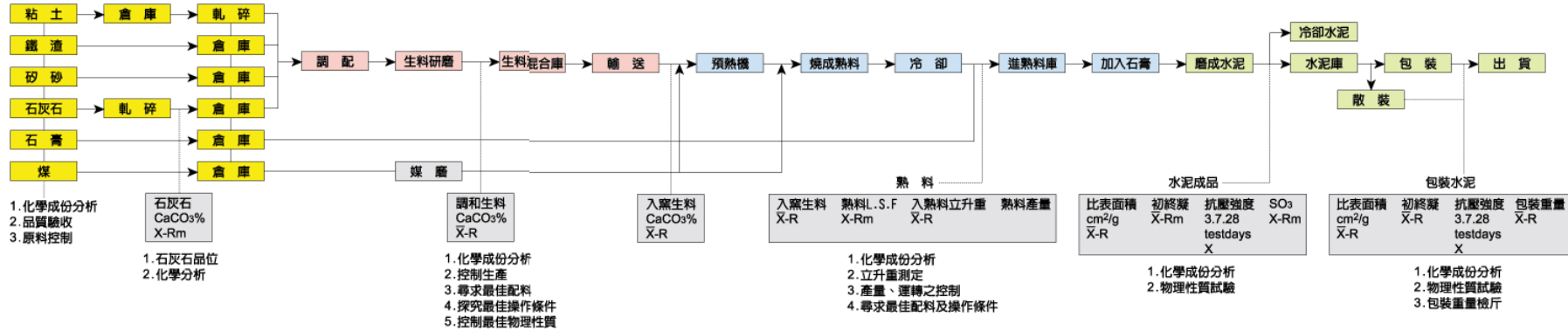
### 1. 重要用途：

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

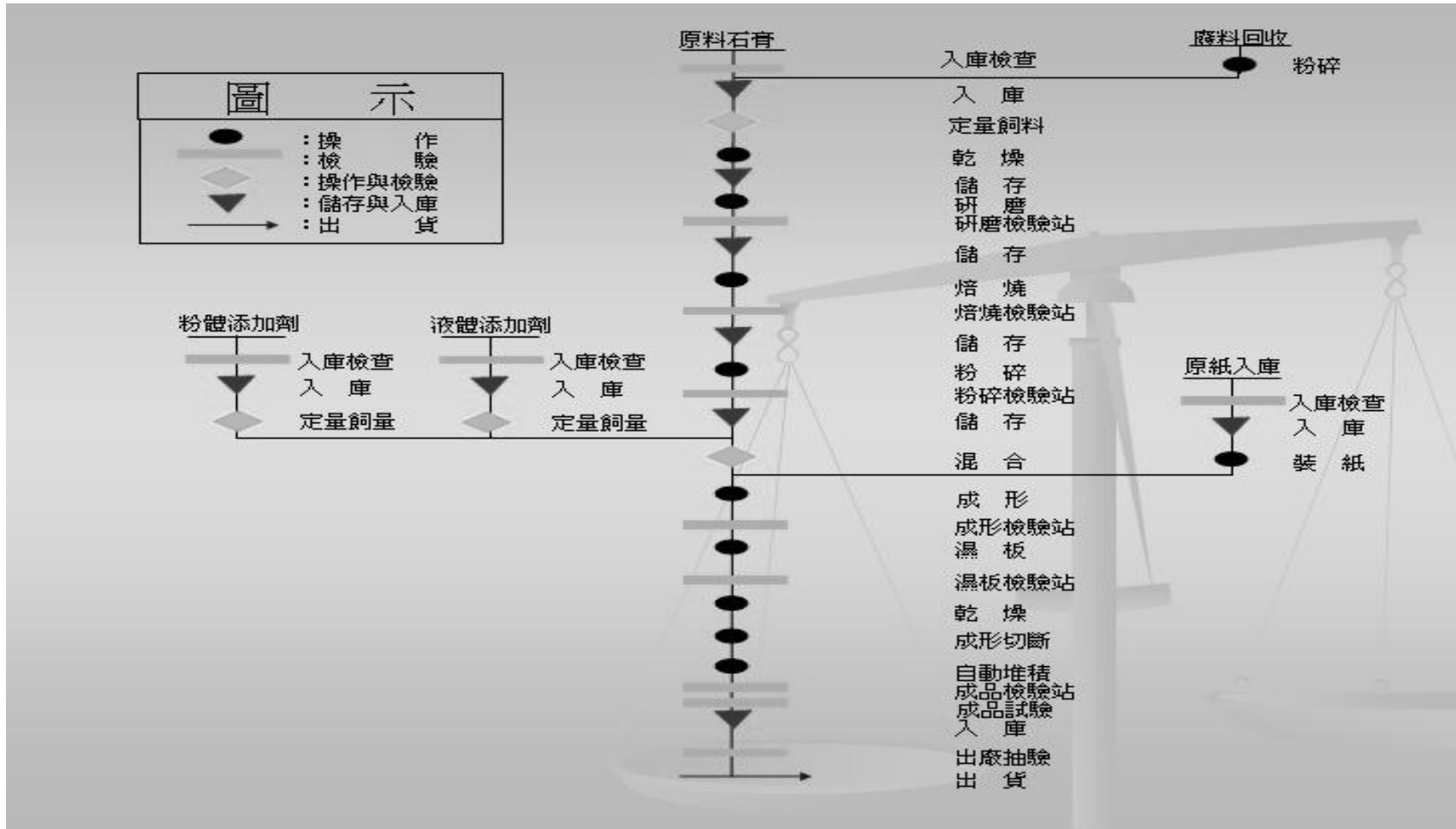
## 2. 製造過程：

### (1) 本公司水泥產製過程

# 本公司水泥生產流程及品質管制程序圖



(2)本公司石膏板產製過程

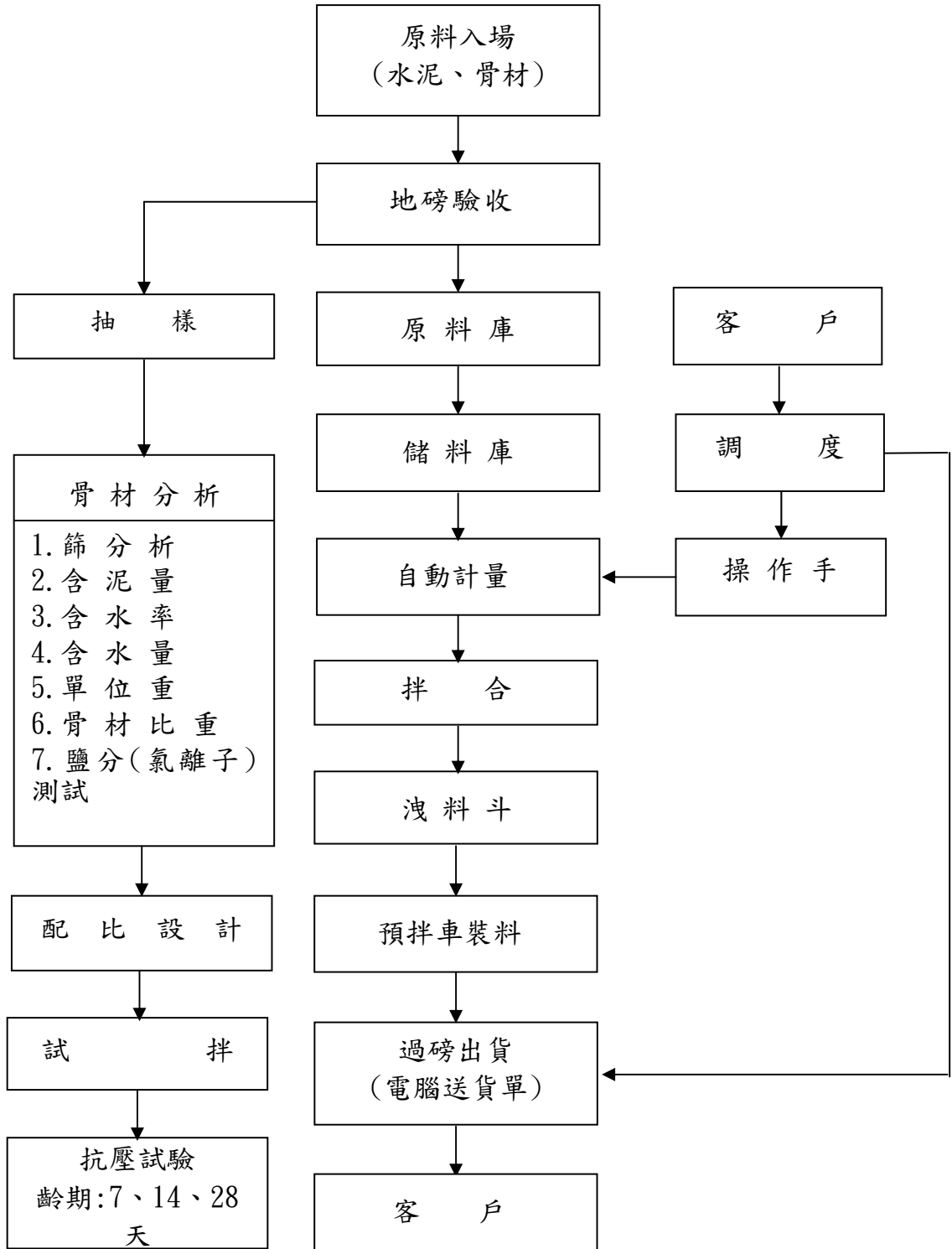


石膏板生產流程圖



(3)本公司混凝土產製過程

混凝土生產流程圖



### (三) 主要原料之供應狀況

項目 \ 原料	石灰石	石 膏		原 紙		燃料煤
		進口	本地	進口	本地	
每月需要量 (公噸)	81,000	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	97年度 金額	比例	廠商名稱	96年度 金額	比例
儀億興業(股)公司	323,004	16.00%	儀億興業(股)公司	333,127	19.00%
BVI 環球石礦(股)公司	179,916	9.00%	BVI 環球石礦(股)公司	90,925	5.00%
台憶砂石有限公司	167,474	8.00%	高碼通運(股)公司	55,145	3.00%

#### 2. 銷貨客戶

單位:新台幣仟元

客戶名稱	97年度 金額	比例	客戶名稱	96年度 金額	比例
華東水泥(股)公司	559,287	19.94%	華東水泥(股)公司	558,107	20.05%
環中國際(股)公司	103,216	4.00%	環中國際(股)公司	146,708	5.00%

## (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

年度 生產 量值 主要商品 (或部門別)	97 年 度			96 年 度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥	800,000(t)	286,300(t)	527,716	800,000(t)	446,970(t)	780,012
預拌混凝土	1,250,000(M <sup>3</sup> )	475,006(M <sup>3</sup> )	972,902	1,250,000(M <sup>3</sup> )	488,116(M <sup>3</sup> )	934,723
石膏板	20,000,000(M <sup>2</sup> )	14,764,664(M <sup>2</sup> )	497,098	20,000,000(M <sup>2</sup> )	14,372,449(M <sup>2</sup> )	474,194
合 計	-		1,997,716	-		2,188,929

## (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

年度 銷售 量值 主要商品 (或部門別)	97 年 度				96 年 度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水泥	360,925(t)	842,523	-	-	459,312(t)	982,192	-	-
預拌混凝土	475,006(M <sup>3</sup> )	929,004	-	-	488,116(M <sup>3</sup> )	931,422	-	-
石膏板	13,830,412(M <sup>2</sup> )	572,098	1,005,339(M <sup>2</sup> )	24,061	13,598,240(M <sup>2</sup> )	540,912	612,670(M <sup>2</sup> )	17,533
其他建材	-	437,077	-	-	-	311,911	-	-
合 計	-	2,780,702	-	24,061	-	2,766,437	-	17,533

註 1：水泥銷售量未含自用水泥 67,805(t)

### 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		96 年度	97 年度	當年度截至 98 年 4 月 30 日
員工人數	合計	349	341	331
平 均 年 歲		41.97	43.26	43.71
平 均 服 務 年 資		15.60	17.80	17.90
學 歷 分 布 比 率	博 士	-	-	-
	碩 士	2.86%	2.64%	2.69%
	大 專	47.57%	47.51%	47.60%
	高 中	44.41%	42.23%	41.92%
	高 中 以 下	5.16%	4.39%	3.89%

### 四、環保支出資訊

- (一)本公司之產品及產品製程均符合 RoHS 要求之情形，RoHS 之制定對本公司之未來經營及存貨銷售均無任何影響。
- (二)本公司為防止環境污染之措施與改善設備，先後已花費新台幣 2 億餘元，本公司未來亦隨時注意環保問題，視情形需要增設相關設備。
- (三)最近(97)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：無。

## 五、勞資關係

### (一)列示公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形

#### (1)員工福利措施：

本公司於民國 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，且著有績效，此對增進員工間感情交流及促進勞資和諧皆有莫大的貢獻。

#### (2)進修

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

#### (3)訓練

新進人員訓練：

本公司為加強新進人員對工作內容及環境之了解，實施必要之訓練。

在職人員訓練：

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

#### (4)退休制度：

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

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

#### (5)其他重要協議：

本公司勞資雙方協議均以勞動基準法為原則，並配合遵循本公司工作規則之規定。

(二)最近（97）年度及截至年報刊印日止，並無因勞資糾紛所遭受之損失。

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
永康預拌混凝土場租賃契約	環球水泥公司(承租人)、國際紡織公司(出租人)	97年10月11日起3年	面積約3,700坪，月租金為50萬元(含土地、廠房、機器設備)。	—
台南預拌混凝土場承租合約	環球水泥公司(承租人)、台南混凝土工業公司(出租人)	97年9月1日起2年	面積約3,000坪，含土地、廠房、機器設備。月租金432,250元。	—
中國信託銀行授信合約	中國信託銀行	98年3月11日起至101年3月11日	A. 中期借款新台幣柒億元。 B. 利率：議價。	A. 流動比率不得低於100%。 B. 負債比率(負債總額加計或有負債/有形淨值)不得高於70%。 C. 利息保障倍數不得低於3倍。 D. 有形淨值維持最少90億以上。
		98年3月11日起至100年3月11日	A. 中期放款新台幣貳億元。 B. 利率：議價。	
三連大樓八樓租賃契約	環泥建設開發公司	96年8月1日起至101年7月31日	面積231.28坪，月租金為461,573元。	—
三連大樓八樓租賃契約	美商必帝股份有限公司	95年6月16日起至100年6月15日。	面積297.67坪，月租金為新台幣525,090元。	—
簽訂購買石灰石合約	環球石礦公司	97年12月15日起3年。	向環球石礦公司購買菲律賓石灰石。	—
楠梓預拌混凝土場委託高雄混凝土工業公司經營契約	高雄混凝土工業公司	本公司楠梓預拌混凝土場委託管理經營，包括廠務、業務、品管、人事、財務等。	本公司楠梓預拌混凝土場委託管理經營，包括廠務、業務、品管、人事、財務等。	—
廠房租賃契約	盛頂環保有限公司	95年5月1日至100年4月30日	面積2,054.46坪，月租金為新台幣343,408元。	—
廠房租賃契約	捷博科技股份有限公司	98年1月1日至98年5月30日	面積850坪，月租金為新台幣255,000元。	—

# 陸、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：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年3月31日 財務資料 (註3)
	93年	94年	95年	96年	97年	
流動資產	1,926,492	1,950,299	2,252,430	2,015,716	1,498,050	1,427,970
基金及投資	5,605,243	6,519,122	7,119,462	8,981,209	9,853,905	9,997,819
固定資產	5,354,123	3,316,431	3,258,983	2,981,652	2,955,839	2,947,856
無形資產	133,231	111,026	88,821	50,164	44,410	44,411
其他資產	213,734	2,099,589	2,075,952	2,348,223	2,343,026	2,341,402
資產總額	13,232,823	13,996,467	14,795,648	16,376,964	16,695,230	16,759,458
流動負債	分配前 1,144,201	1,180,530	1,198,302	1,316,671	1,790,540	1,965,919
負債	分配後 1,173,389	1,212,736	1,165,856	1,345,224	註2	-
長期負債	1,750,000	1,700,000	1,400,000	2,200,000	1,900,000	1,675,000
其他負債	307,856	401,292	423,578	423,632	414,188	458,330
負債	分配前 5,159,785	4,363,935	4,103,993	5,022,416	5,186,841	5,181,362
總額	分配後 5,188,973	4,396,141	4,071,547	5,050,969	註2	-
股本	4,157,255	4,586,933	5,083,265	5,591,592	6,038,919	6,038,919
資本公積	128,938	173,005	173,058	167,717	156,218	156,218
保留盈餘	分配前 2,023,897	2,123,776	2,221,934	2,083,824	1,665,356	1,608,820
盈餘	分配後 1,537,411	1,587,007	1,681,161	1,607,944	註2	-
金融商品未實現損益	(1,665)	(1,207)	324,759	361,115	(6,152)	44,615
累積換算調整數	(18,872)	70,098	156,075	413,129	930,242	1,005,718
未認列為退休金成本之淨損失	(85,521)	(64,694)	(12,057)	(7,450)	(20,815)	(20,815)
股東權益總額	分配前 8,073,038	9,632,532	10,691,655	11,354,548	11,508,389	11,578,096
益總額	分配後 8,043,850	9,600,326	10,659,209	11,325,995	註2	-

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：民國97年度尚未經股東常會決議分配盈餘。

註3：當年度截至98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

年度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年3月31日 財務資料 (註2)
	93年	94年	95年	96年	97年	
營業收入	3,441,671	3,258,263	3,194,002	2,783,970	2,804,763	592,802
營業毛利	599,372	471,137	410,985	254,652	205,190	57,963
營業損益	151,611	10,172	(38,840)	(123,165)	(129,308)	(15,528)
營業外收入及利益	553,748	405,413	658,431	720,532	334,149	11,409
營業外費用及損失	(153,197)	(140,357)	(219,056)	(195,625)	(148,304)	(21,480)
繼續營業部門 稅前損益	552,162	275,228	400,535	401,742	56,537	(25,599)
繼續營業部門損益	550,499	223,021	362,257	402,663	57,412	(56,536)
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	550,499	586,365	634,927	402,663	57,412	(56,536)
每股盈餘	1.32	1.27	1.25	0.67	0.09	(0.09)

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98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
93	王嘉瑜、陳美姿	修正式無保留意見	資誠會計師事務所
94	陳美姿、張明輝	修正式無保留意見	資誠會計師事務所
95	陳美姿、蕭金木	修正式無保留意見	資誠會計師事務所
96	王嘉瑜、蕭金木	修正式無保留意見	資誠會計師事務所
97	蕭金木、周筱姿	修正式無保留意見	資誠會計師事務所



## 二、最近五年度重要財務比率分析

### 財務分析

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析					當年度截至 98年3月31日 (註3)	
		93年	94年	95年	96年	97年		
分析項目 (註 2)								
財務 結構	負債占資產比率 (%)	38.99	31.18	27.74	30.67	31.07	30.92	
	長期資金占固定資產比率 (%)	183.47	341.71	371.03	454.60	453.62	449.58	
償債 能力	流動比率 (%)	168.37	165.21	187.97	153.09	83.66	72.64	
	速動比率 (%)	110.56	104.50	129.65	100.67	43.13	32.98	
	利息保障倍數	16.00	14.78	14.17	7.40	1.64	(0.49)	
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	4.26	3.99	3.81	3.76	4.55	4.28	
	平均收現日數	86	91	96	97	80	85	
	存貨週轉率 (次)	6.93	5.90	5.33	4.81	4.83	3.75	
	應付款項週轉率 (次)	8.56	9.08	8.88	8.55	9.51	9.17	
	平均銷貨日數	53	62	68	76	76	97	
	固定資產週轉率 (次)	0.64	0.98	0.98	0.93	0.95	0.80	
	總資產週轉率 (次)	0.26	0.23	0.22	0.17	0.17	0.14	
獲利 能力	資產報酬率 (%)	4.51	4.56	4.68	2.89	0.75	(0.26)	
	股東權益報酬率 (%)	7.02	6.62	6.25	3.65	0.50	(0.49)	
	占實收資本 %比率	營業利益	3.65	0.22	(0.76)	(2.20)	(2.14)	(0.26)
		稅前純益	13.28	13.92	13.24	7.18	0.94	(0.42)
	純益率 (%)	16.00	18.00	19.88	14.46	2.05	(9.54)	
	每股盈餘 (元)	追溯前	1.32	1.27	1.25	0.72	0.09	(0.09)
追溯後		1.08	1.15	1.25	0.67	0.09	(0.09)	
現金 流量	現金流量比率 (%)	43.59	34.77	26.65	31.32	5.92	(4.91)	
	現金流量允當比率 (%)	59.37	77.38	81.03	59.31	51.15	45.91	
	現金再投資比率 (%)	3.13	2.48	1.85	2.20	0.57	(0.52)	
槓桿 度	營運槓桿度	3.21	31.95	(6.58)	(0.95)	(0.49)	(2.05)	
	財務槓桿度	1.32	(0.28)	0.43	0.66	0.59	0.48	

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 98 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. 速動及流動比率分析：主要係公平價值變動列入損益之金融資產一流動減少，及應付短期票券及一年內到期之長期負債增加之流動負債增加，導致速動及流動比率相對下降。
2. 營業利益占實收資本比率分析：因市場萎縮及公共建設無法推展，加上原物料上漲，導致營業損益占實收資本比率下降。

- 3.利息保障倍數：主要係稅前淨利下降及利息費用增加，導致利息保障倍數相對下降。
- 4.資產報酬率：主係稅後淨利下降及利息費用增加，導致資產報酬率相對下降。
- 5.股東權益報酬率：主要係稅後淨利下降，導致股東權益報酬率相對下降。
- 6.稅前利益佔實收資本比率：主要係稅前淨利降低及實收股本增加，導致稅前利益佔實收資本比率相對下降。
- 7.純益率：主要係稅後淨利下降及銷貨金額增加，導致純益率相對降低。
- 8.每股盈餘：主要係稅後淨利下降及加權平均發行股數增加，導致每股盈餘相對降低。
- 9.現金流量比率及現金再投資比率分析：由於營業活動之淨現金流入數減少，導致現金流量比率降低，顯示本公司短期償債能力降低，而現金再投資比率亦降低。
- 10.營運槓桿度及財務槓桿度分析：本公司營運風險增大，且財務彈性降低，息前稅前淨利變動對每股盈餘之變動影響效果越大。

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

董事會造送本公司九十七年度財務報表及合併財務報表，業經資誠會計師事務所蕭金木、周筱姿會計師查核竣事，連同營業報告書、盈餘分派議案等表冊，經本監察人等審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定，繕具報告書，敬請

鑒察

此 致

本公司九十八年股東常會

監察人

Two handwritten signatures in black ink. The top signature is '李國良' and the bottom signature is '吳明松'.

喬宏投資股份有限公司

代表人 劉福財

中華民國九十八年四月二十八日

## 四、最近年度財務報表

### (一)會計師查核報告

#### 會計師查核報告

(98) 財審報字第 08001963 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九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六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九十七年度及九十六年度對採權益法評價之部份長期股權投資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；民國九十七年度及九十六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 252,849 仟元及 618,988 仟元，截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 4,172,331 仟元及 3,872,520 仟元，累積換算調整數分別為 269,659 仟元及 292,819 仟元。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達環球水泥股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六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九十七年七月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定，將原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票，重分類至備供出售金融資產項下，此項會計原則變動使民國九十七年度淨利增加 350,920 仟元。

環球水泥股份有限公司已編製民國九十七年度及九十六年度合併財務報表，並均經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資誠會計師事務所

會計師

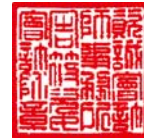
蕭金木

蕭金木



周筱姿

周筱姿



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

(85)台財證(六)第 68700 號

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 十 四 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 97 年及 96 年 12 月 31 日  
December 31, 2008 and 2007

科目 代碼	資 產	ASSETS	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產	<b>CURRENT ASSETS</b>				
1100	現金及約當現金	Cash and cash equivalents	\$ 153,753	1	\$ 50,216	-
1310	公平價值變動列入損益之 金融資產-流動	Financial assets at fair value through income statement-current	-	-	579,742	4
1120	應收票據淨額	Notes receivable, net	248,251	2	301,607	2
1140	應收帳款淨額	Accounts receivable, net	329,534	2	353,920	2
1160	其他應收款	Other receivables	37,651	-	36,186	-
120X	存貨	Inventories	555,999	3	519,785	3
1260	預付款項	Prepayments	169,767	1	170,472	1
1286	遞延所得稅資產-流動	Deferred income tax assets-current	3,095	-	3,788	-
11XX	流動資產合計	Total current assets	1,498,050	9	2,015,716	12
	基金及投資	<b>FUNDS AND LONG-TERM INVESTMENTS</b>				
1450	備供出售金融資產-非流動	Financial assets in available-for-sale- noncurrent	845,154	5	462,686	3
1480	以成本衡量之金融資產-非 流動	Financial assets at cost- noncurrent	1,654,804	10	1,656,796	10
1421	採權益法之長期股權投資	Long-term investments at equity	7,333,752	44	6,839,694	42
1424	人壽保險現金解約價值	Cash surrender value of life insurance	20,195	-	22,033	-
14XX	基金及投資合計	Total funds and long-term investments	9,853,905	59	8,981,209	55
	固定資產	<b>FIXED ASSETS</b>				
	成本	Cost				
1501	土地	Land	819,061	5	819,061	5
1521	房屋及建築	Buildings	814,600	5	813,805	5
1531	機器設備	Machinery and equipment	2,285,442	14	2,274,269	14
1681	其他設備	Other equipment	501,836	3	500,348	3
15X8	重估增值	Revaluation increments	2,359,128	14	2,359,128	14
15XY	成本及重估增值	Cost and revaluation increments	6,780,067	41	6,766,611	41
15X9	減：累計折舊	Less accumulated depreciation	( 3,825,673)	( 23)	( 3,785,115)	( 23)
1670	未完工程及預付設備款	Construction in progress and prepayments for equipment	1,445	-	156	-
15XX	固定資產淨額	Fixed assets, net	2,955,839	18	2,981,652	18
	無形資產	<b>INTANGIBLE ASSETS</b>				
1770	遞延退休金成本	Deferred pension costs	44,410	-	50,164	-
	其他資產	<b>OTHER ASSETS</b>				
1800	出租資產	Assets leased to others	202,511	1	206,130	1
1810	閒置資產	Idle assets	1,987,949	12	1,993,107	12
1820	存出保證金	Refundable deposit	57,870	-	54,290	1
1880	其他資產-其他	Other assets-other	94,696	1	94,696	1
18XX	其他資產合計	Total other assets	2,343,026	14	2,348,223	15
1XXX	資產總計	<b>TOTAL ASSETS</b>	\$16,695,230	100	\$16,376,964	100

(續次頁) (Continued)

單位：新台幣仟元

Expressed In Thousands of NT Dollars

科目 代碼	負債及股東權益	LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY	97年12月31日		96年12月31日	
			金額	%	金額	%
	流動負債	CURRENT LIABILITIES				
2100	短期借款	Short-term debt	\$ 620,000	4	\$ 720,000	4
2110	應付短期票券	Short-term notes and bills payable	319,827	2	99,898	1
2120	應付票據	Notes payable	88,850	1	70,334	1
2140	應付帳款	Accounts payable	176,842	1	210,773	1
2170	應付費用	Accrued expenses	137,361	1	184,344	1
2260	預收款項	Unearned receipts	47,660	-	31,322	-
2270	一年或一營業週期內到期 長期負債	Current portion of long-term liabilities	400,000	2	-	-
21XX	流動負債合計	Total current liabilities	1,790,540	11	1,316,671	8
	長期附息負債	LONG-TERM LIABILITIES				
2420	長期借款	Long-term debt payable	1,900,000	11	2,200,000	13
	各項準備	OPERATION AND LIABILITIES RESERVE				
2510	土地增值稅準備	Reserve for land value incremental tax payable	1,082,113	7	1,082,113	7
	其他負債	OTHER LIABILITIES				
2810	應計退休金負債	Accrued pension liabilities	374,242	2	378,291	3
2820	存入保證金	Guarantee deposit received	7,051	-	6,455	-
2860	遞延所得稅負債-非流動	Deferred income tax liabilities- noncurrent	32,895	-	38,886	-
28XX	其他負債合計	Total other liabilities	414,188	2	423,632	3
2XXX	負債總計	TOTAL LIABILITIES	5,186,841	31	5,022,416	31
	股東權益	STOCKHOLDERS' EQUITY				
	股本	Stock				
3110	普通股股本	Common stock	6,038,919	36	5,591,592	34
	資本公積	ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL				
3220	庫藏股票交易	Treasury stock transactions	21,606	-	21,606	-
3260	長期投資	Long-term investments	134,612	1	146,111	1
	保留盈餘	RETAINED EARNINGS				
3310	法定盈餘公積	Legal reserve	1,265,385	8	1,225,119	7
3320	特別盈餘公積	Special reserve	106,058	1	106,058	1
3350	未分配盈餘	Retained earnings-unappropriated	293,913	2	752,647	5
	股東權益其他調整項目	OTHER ADJUSTMENTS TO STOCKHOLDERS' EQUITY				
3460	未實現重估增值	Unrealized revaluation increments	2,744,621	16	2,744,621	17
3450	金融商品之未實現損益	Unrealized gain or loss on financial instrument	( 6,152)	-	361,115	2
3420	累積換算調整數	Cumulative translation adjustments	930,242	5	413,129	2
3430	未認列為退休金成本之 淨損失	Net loss not recognized as pension costs	( 20,815)	-	( 7,450)	-
3XXX	股東權益總計	TOTAL STOCKHOLDERS' EQUITY	11,508,389	69	11,354,548	69
1XXX	負債及股東權益總計	TOTAL LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY	\$16,695,230	100	\$16,376,964	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所蕭金木、周筱姿會計師民國九十八年四月二十四日查核報告。

董事長：



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 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日  
For the year ended December 31, 2008 and 2007

單位：新台幣仟元  
Expressed In Thousands of NT Dollars  
(除每股盈餘為新台幣元外)

科目 代碼	項 目	ITEM	97 年度		96 年度	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入	Operating Revenue				
4110	銷貨收入	Sales revenue	\$ 2,818,740	101	\$ 2,795,316	100
4190	銷貨折讓	Sales discounts and allowances	( 13,977)	1	( 11,346)	-
4100	銷貨收入淨額	Net sales	2,804,763	100	2,783,970	100
	營業成本	Operating Costs				
5110	銷貨成本	Cost of goods sold	( 2,599,573)	( 93)	( 2,529,318)	( 91)
5910	營業毛利	Gross Profit	205,190	7	254,652	9
	營業費用	Operating Expenses				
6100	推銷費用	Selling expenses	( 183,823)	( 7)	( 184,631)	( 7)
6200	管理及總務費用	General and administrative expenses	( 140,804)	( 5)	( 181,742)	( 7)
6300	研究發展費用	Research and development expenses	( 9,871)	-	( 11,444)	-
6000	營業費用合計	Total operating expenses	( 334,498)	( 12)	( 377,817)	( 14)
6900	營業淨損	Net Operating Loss	( 129,308)	( 5)	( 123,165)	( 5)
	營業外收入及利益	Non-Operating Revenue and Gain				
7310	金融資產評價利益	Gain on valuation of financial assets	147,501	5	-	-
7121	採權益法認列之投資收益	Investment income recognized under Equity method	-	-	447,588	16
7122	股利收入	Dividends income	110,548	4	122,874	5
7130	處分固定資產利益	Gain on disposal of fixed assets	3,748	-	36,724	1
7140	處分投資利益	Gain on disposal of investments	-	-	35,099	1
7210	租金收入	Rent income	19,098	1	18,571	1
7480	什項收入	Miscellaneous income	53,254	2	59,676	2
7100	營業外收入及利益合計	Total non-operating revenue and gain	334,149	12	720,532	26
	營業外費用及損失	Non-Operating Expenses and Losses				
7510	利息費用	Interest expense	( 88,407)	( 3)	( 62,734)	( 2)
7640	金融資產評價損失	Loss on valuation of financial assets	-	-	( 98,145)	( 3)
7521	採權益法認列之投資損失	Investment loss recognized under equity method	( 33,827)	( 1)	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	Loss for market price decline and obsolete and slow-moving inventories	( 4,022)	-	( 74)	-

(接次頁) (Continued)



科目 代碼	項 目	ITEM	97 年度		96 年度	
			金 額	%	金 額	%
7630	減損損失	Impairment loss	-	-	( 18,072)	( 1)
7880	什項支出	Miscellaneous expenses	( 22,048)	( 1)	( 16,600)	( 1)
7500	營業外費用及損失合計	Total non-operating expenses and losses	( 148,304)	( 5)	( 195,625)	( 7)
7900	繼續營業單位稅前淨利	Continuing operating income before tax	56,537	2	401,742	14
8110	所得稅利益(費用)		875	-	921	-
9600	本期淨利	NET INCOME	<u>\$ 57,412</u>	<u>2</u>	<u>\$ 402,663</u>	<u>14</u>
	基本每股盈餘	Earnings per share(EPS)				
9750	本期淨利	Net income	<u>\$ 0.09</u>	<u>\$0.09</u>	<u>\$ 0.67</u>	<u>\$0.67</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
蕭金木、周筱姿會計師民國九十八年四月二十四日查核報告。

董事長：



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 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

For the year ended December 31, 2008 and 2007

項 目	Description	普通股 股本	資 本 公 積	
			庫藏股票 交易	長期投資
96 年 度	For the year ended December 31, 2007			
96 年 1 月 1 日餘額	Balance at January 1, 2007	\$ 5,083,265	\$ 21,606	\$ 151,452
盈餘指撥及分配：	Appropriation and distribution of 2006 earnings			
提列法定盈餘公積	Legal reserve	-	-	-
提列員工紅利	Employees' bonuses	-	-	-
提列董監事酬勞	Directors' and supervisors' remuneration	-	-	-
股票股利	Stock dividends	508,327	-	-
96 年度淨利	Net income for 2007	-	-	-
被投資公司長期投資未依 持股比例認股所產生之 資本公積變動數	Effect of disproportionate participation in investee's capital	-	-	( 5,341 )
未認列為退休金成本之淨 損失	Net loss not recognized as pension costs	-	-	-
被投資公司未認列為退休 金成本之淨損失	Subsidiary's net loss not recognized as pension costs	-	-	-
國外長期投資換算調整數	Translation adjustments on long-term equity investments	-	-	-
金融商品評價調整數	Adjustments for change in value of financial instrument	-	-	-
96 年 12 月 31 日餘額	Balance at December 31, 2007	<u>\$ 5,591,592</u>	<u>\$ 21,606</u>	<u>\$ 146,111</u>
97 年 度	For the year ended December 31, 2008			
97 年 1 月 1 日餘額	Balance at January 1, 2008	\$ 5,591,592	\$ 21,606	\$ 146,111
盈餘指撥及分配：	Appropriation and distribution of 2007 earnings			
提列法定盈餘公積	Legal reserve	-	-	-
提列員工紅利	Employees' bonuses	-	-	-
提列董監事酬勞	Directors' and supervisors' remuneration	-	-	-
股票股利	Stock dividends	447,327	-	-
97 年度淨利	Net income for 2008	-	-	-
被投資公司長期投資未依 持股比例認股所產生之 資本公積變動數	Effect of disproportionate participation in investee's Capital	-	-	( 11,499 )
未認列為退休金成本之淨 損失	Net loss not recognized as pension costs	-	-	-
被投資公司未認列為退休 金成本之淨損失	Subsidiary's net loss not recognized as pension costs	-	-	-
國外長期投資換算調整數	Translation adjustments on long-term equity investments	-	-	-
金融商品評價調整數	Adjustments for change in value of financial instrument	-	-	-
97 年 12 月 31 日餘額	Balance at December 31, 2008	<u>\$ 6,038,919</u>	<u>\$ 21,606</u>	<u>\$ 134,612</u>

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

保 留 盈 餘			股 東 權 益 其 他 調 整 項 目				庫 藏 股 票	合 計
法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	未 實 現 重 估 增 值	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失		
\$ 1,161,626	\$ 106,058	\$ 954,250	\$ 2,744,621	\$ 324,759	\$ 156,075	(\$ 12,057)	\$ -	\$ 10,691,655
63,493	-	( 63,493)	-	-	-	-	-	-
-	-	( 16,223)	-	-	-	-	-	( 16,223)
-	-	( 16,223)	-	-	-	-	-	( 16,223)
-	-	( 508,327)	-	-	-	-	-	-
-	-	402,663	-	-	-	-	-	402,663
-	-	-	-	-	-	-	-	( 5,341)
-	-	-	-	-	-	4,728	-	4,728
-	-	-	-	-	-	( 121)	-	( 121)
-	-	-	-	-	257,054	-	-	257,054
-	-	-	-	36,356	-	-	-	36,356
<u>\$ 1,225,119</u>	<u>\$ 106,058</u>	<u>\$ 752,647</u>	<u>\$ 2,744,621</u>	<u>\$ 361,115</u>	<u>\$ 413,129</u>	<u>(\$ 7,450)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,354,548</u>
\$ 1,225,119	\$ 106,058	\$ 752,647	\$ 2,744,621	\$ 361,115	\$ 413,129	(\$ 7,450)	\$ -	\$ 11,354,548
40,266	-	( 40,266)	-	-	-	-	-	-
-	-	( 14,276)	-	-	-	-	-	( 14,276)
-	-	( 14,227)	-	-	-	-	-	( 14,277)
-	-	( 447,327)	-	-	-	-	-	-
-	-	57,412	-	-	-	-	-	57,412
-	-	-	-	-	-	-	-	( 11,499)
-	-	-	-	-	-	( 13,250)	-	( 13,250)
-	-	-	-	-	-	( 115)	-	( 115)
-	-	-	-	-	517,113	-	-	517,113
-	-	-	-	( 367,267)	-	-	-	( 367,267)
<u>\$ 1,265,385</u>	<u>\$ 106,058</u>	<u>\$ 293,913</u>	<u>\$ 2,744,621</u>	<u>(\$ 6,152)</u>	<u>\$ 930,242</u>	<u>(\$ 20,815)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,508,389</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所蕭金木、周筱姿會計師民國九十八年四月二十四日查核報告。

董事長：



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 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

For the year ended December 31, 2008 and 2007

單位:新台幣仟元

Expressed In Thousands of NT Dollars

項 目	Description	97 年度	96 年度
		金 額	金 額
<b>營業活動之現金流量</b>	Cash flows from operating activities		
本期淨利	Net income	\$ 57,412	\$ 402,663
調整項目	adjustments to reconcile net income to net cash provided by operating activities:		
公平價值變動列入損益之金融資產 評價損失(利益)	Loss (gain) on valuation of financial assets at fair value through income statement	( 147,501)	98,145
備抵呆帳(轉列收入數)提列數	(Reversal of) provision for bad debts	( 1,127)	2,682
存貨呆滯損失本期提列數	Loss for obsolete and slow-moving inventories	4,022	74
處分以成本法衡量之金融資產利益	Gain on disposal of financial assets at cost	-	( 37,964)
以成本衡量之金融資產減損損失	Impairment loss for financial assets at cost	-	18,072
處分採權益法之長期股權投資損失	Loss on disposal of long-term investments at equity	-	2,865
採權益法之長期股權投資收益淨額	Investment income recognized under equity method	33,827	( 447,588)
採權益法之長期股權投資發放之現金股利	Cash dividends received from subsidiaries accounted for under the equity method	140,637	190,791
人壽保險現金解約價值認列收入數	Revenue recognized of cash surrender value of life insurance	( 4,029)	( 5,835)
折舊(含出租及閒置資產)	Depreciation (includes the depreciation of assets leased to others and idle assets)	51,570	62,592
處分及報廢資產(利益)損失淨額	Net loss (gain) from the disposal and obsolescence of assets	( 3,748)	( 36,724)
資產及負債科目之變動	Changes in assets and liabilities		
應收票據	Decrease (increase) in notes receivable	53,356	116,091
應收帳款	Decrease in accounts receivable	25,513	51,612
其他應收款	Decrease (increase) in other receivables	( 1,465)	( 4,633)
存貨	Decrease (increase) in inventories	( 40,236)	12,358
預付款項	Decrease (increase) in prepayments	705	( 4,323)
遞延所得稅	Net decrease (increase) in deferred income tax assets and liabilities	( 5,298)	( 1,919)
應付票據	Decrease in notes payable	18,516	( 3,576)
應付帳款	Decrease (increase) in accounts payable	( 33,931)	( 25,833)
應付費用	Decrease in accrued expenses	( 46,983)	( 19,866)
預收款項	Decrease in unearned receipts	16,338	( 2,254)
應計退休金負債	Increase in accrued pension liabilities	( 11,545)	44,958
營業活動之淨現金流入	Net Cash provided by operating activities	106,033	412,388
<b>投資活動之現金流量</b>	Cash flows from investing activities		
出售以成本衡量之金融資產-非流動價款	Proceeds from sale of financial assets at cost-noncurrent	-	76,699
以成本衡量之金融資產減資退回股款	Capital reduction of financial assets at cost	1,992	43,703

單位:新台幣仟元

Expressed In Thousands of NT Dollars

項 目	Description	97 年度	96 年度
		金 額	金 額
出售採權益法之長期股權投資價款-子公司	Proceeds from sale of long-term investments at equity-subsiidiaries	\$ -	\$ 1,740
取得採權益法之長期股權投資-子公司	Acquisition of long-term investments at equity- subsidiaries	( 255,515)	( 1,428,649)
採權益法之長期股權投資減資退回股款	Capital reduction of long-term investments at equity	70,000	2,250
人壽保險現金解約價值收現數	Proceeds from cash surrender value of life insurance	5,867	10,117
購置固定資產價款	Purchase of fixed assets	( 19,711)	( 15,963)
存出保證金(增加)減少	(Increase)decrease in refundable deposit	( 3,580)	( 47,006)
處分固定及閒置資產收(付)現數	Proceeds (payments) from disposal of fixed and idle assets	6,479	37,396
投資活動之淨現金流出	Net cash used in investing activities	( 194,468)	( 1,319,713)
融資活動之現金流量	Cash flows from financial activities		
短期借款增加(減少)	(Decrease) increase in short-term debt	( 100,000)	470,000
應付短期票券增加(減少)	(Decrease) increase in short-term notes and bills payable	219,929	99,898
舉借長期借款	Proceeds from long-term debt payable	600,000	900,000
償還長期借款	Payments of long-term debt payable	( 500,000)	( 500,000)
存入保證金增加	Increase in guarantee deposit received	596	1,900
發放董監事酬勞及員工紅利	Payments of employees' bonuses and directors' and supervisors' remuneration	( 28,553)	( 32,446)
融資活動之淨現金流入(流出)	Net cash provided by (used in) financing activities	191,972	939,352
本期現金及約當現金增加(減少)	Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	103,537	32,027
期初現金及約當現金餘額	Cash and cash equivalents at beginning of year	50,216	18,189
期末現金及約當現金餘額	Cash and cash equivalents at end of year	\$ 153,753	\$ 50,216
現金流量資訊之補充揭露	Supplemental disclosures of cash flow information		
本期支付利息	Cash paid for interest expense	\$ 85,853	\$ 61,267
本期支付所得稅	Cash paid for income tax	\$ -	\$ 8,332
僅有部分現金收支之投資活動	Investing activities partially affecting cash flow:		
本期出售設備價款	Proceeds from sale of equipment	\$ 6,479	\$ 133,997
減:必要成本及費用	Less necessary cost and expense	-	( 96,601)
本期淨收(付)現數	Net proceeds (payments)	\$ 6,479	\$ 37,396

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
蕭金木、周筱姿會計師民國九十八年四月二十四日查核報告。

董事長：



經理人：



會計主管：



環球水泥股份有限公司

財務報表附註

民國 97 年及 96 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)環球水泥股份有限公司(以下簡稱「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 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 340 餘人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

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

### (一)資產負債區分流動及非流動之分類標準

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

### (二)外幣交易

1. 本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益；惟與國外營運機構間具

有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。

3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

### (三) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 屬權益性質者係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃公司股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。
3. 將股票承作借貸信託予他人者，應取得受委託人出具之資產負債及損益報告書，並視各科目性質、與自有之資產負債與損益科目作適當之合併與歸屬。

### (四) 備供出售金融資產

1. 屬權益性質之投資係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。上市/上櫃公司股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

### (五) 以成本衡量之金融資產

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

### (六) 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。

### (七) 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，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。

(八) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20%(含)以上或具有重大影響力者，採權益法評價，惟於編製第一季及第三季財務報表時，對於股權比例超過有表決權股份 50%或具控制能力之長期股權投資均採權益法認列當期投資損益；對於股權比例未超過有表決權股份 50%且未具控制能力之長期股權投資，於編製第一季財務報表時，不採權益法認列投資損益，編製第三季財務報表時，除仍依上半年度財務報表相同基礎認列投資損益外，暫不依權益法認列 7 月至 9 月之投資損益。
2. 與採權益法評價被投資公司間交易所產生之未實現內部損益，均加以沖銷。
3. 出售採權益法之長期股權投資，其出售成本採加權平均法計算。
4. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之累積換算調整數，作為本公司股東權益之調整項目。
5. 民國 96 年度(含)以前，對於直接或間接持有有表決權股份比例超過 50% 之被投資公司，及其他雖直接或間接持有有表決權股份比例未達 50%(含)，但符合有控制能力之條件者，均全數列入合併個體並於半年度及年度編製合併財務報表。另，自民國 97 年 1 月 1 日起，按季編製季合併財務報表。

(九) 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。對於購建資產達到可使用狀態前相關利息支出並予以資本化。凡支出效益及於以後各期之重大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. 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 5~15 年。
3. 固定資產及非供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，所產生之處分資產利益或損失列入當期營業外收支項下。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值，按其淨公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。



#### (十) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

#### (十一) 退休金

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

#### (十二) 所得稅

1. 本公司所得稅計算係依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤。
2. 本公司未分配盈餘加徵 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。
3. 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。

#### (十三) 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。

#### (十四) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞，依財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」及中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」暨(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，以截至當期止之稅後淨利，並考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列，配發股票紅利之股數計算基礎係依據次一年度股東會決議日前一日之收盤價並考量除權除息之影響，認列為當期之營業成本或費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為分配年度之損益。

#### (十五) 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。

#### (十六)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照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)員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動對本公司並無影響。

#### (二)金融資產重分類

本公司於民國 97 年 7 月 1 日，將原分類為交易目的之金融資產，因續後不再以短期內出售為目的，並符合財務會計準則公報第 34 號第 104 段第 1 項第 3 點之規定，予以重新分類至備供出售金融資產項下。此項會計原則變動使本公司民國 97 年度淨利增加 \$350,920，每股盈餘增加新台幣 0.58 元。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一)公平價值變動列入損益之金融資產-流動

項 目	97年12月31日	96年12月31日
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ -	\$ 298,911
評價調整	-	280,831
合計	\$ -	\$ 579,742

1. 本公司於民國 97 年度及 96 年度因從事公平價值變動列入損益之金融資產分別認列淨利益 \$147,501 及淨損失 \$96,394。

2. 本公司依新修訂之財務會計準則公報第 34 號第 104 段之規定，自民國 97 年 7 月 1 日起將原帳列「公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目餘額全數重分類至備供出售金融資產科目，請詳附註四(四)說明。

(二) 應收票據及帳款淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收票據	\$ 248,251	\$ 301,607
應收帳款	344,301	372,811
	592,552	674,418
減：備抵呆帳	(14,767)	(18,891)
	<u>\$ 577,785</u>	<u>\$ 655,527</u>

(三) 存 貨

	97年12月31日	96年12月31日
製成品	\$ 134,822	\$ 119,073
在製品	47,565	36,590
原 料	377,759	364,337
小計	560,146	520,000
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(4,147)	(215)
合計	<u>\$ 555,999</u>	<u>\$ 519,785</u>

(四) 備供出售金融資產-非流動

	97年12月31日	96年12月31日
上市櫃公司股票	\$ 835,743	\$ 108,500
評價調整	9,411	354,186
	<u>\$ 845,154</u>	<u>\$ 462,686</u>

1. 本公司原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票，因民國 97 年發生全球金融風暴，依財務會計準則公報第 34 號第 104 段第 1 項第 3 點之規定，於民國 97 年 7 月 1 日起重分類至備供出售金融資產科目項下計 \$727,243，相關資訊如下：

(1) 上開重分類資產截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日尚未除列部分之餘額資訊如下：

	97年12月31日	96年12月31日
上市櫃公司股票	\$ 298,911	\$ 298,911
評價調整	77,412	280,831
	<u>\$ 376,323</u>	<u>\$ 579,742</u>

(2) 民國 97 年度重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	97 年 度	96 年 度
	認列為(損)益	認列為(損)益
	權益調整項目	權益調整項目
上市櫃公司股票	<u>\$ 147,501</u>	<u>(\$ 350,920)</u>
		<u>(\$ 98,145)</u>

上述上市櫃公司股票，如不於民國 97 年 7 月 1 日重分類為備供出售金融資產，則應於民國 97 年 7 月 1 日至 12 月 31 日認列公平價值變動損失計\$350,920。

2 本公司為活化資產增加收益，於民國 95 年 5 月 5 日與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託合約，就上述所持有上市櫃公司股票，內中中國信託金融控股公司股票 14,000,000 股(民國 97 年及 96 年 12 月 31 日帳列成本分別為\$151,460 及\$163,642，評價調整分別為借餘\$43,140 及\$159,058)承作借貸業務信託，合約期限一年，期限屆滿時，若一方未向他方為本契約到期後即終止表示意見時，本契約即自動延長一年，目前已續約至民國 98 年 5 月 4 日。上述信託合約截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之資產及負債明細如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
銀行存款	\$ 9	\$ 33
股票投資	194,600	310,991
出借證券	-	11,709
其他應收款	-	12
資產小計	<u>194,609</u>	<u>322,745</u>
應付管理費	14	14
負債小計	<u>14</u>	<u>14</u>
淨資產	<u>\$ 194,595</u>	<u>\$ 322,731</u>
淨資產內容：		
資產帳戶	\$ 368,001	\$ 397,600
可分配盈餘	( 173,406)	( 74,869)
	<u>\$ 194,595</u>	<u>\$ 322,731</u>

(五) 以成本衡量之金融資產-非流動

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
非上市櫃公司股票	\$ 1,854,078	\$ 1,856,070
累計減損	( 199,274)	( 199,274)
	<u>\$ 1,654,804</u>	<u>\$ 1,656,796</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量，明細詳附註十一。
2. 本公司轉投資之部份投資標的因經營虧損，有客觀證據顯示投資價值確已減損，於民國 97 年度及 96 年度分別認列\$0 及\$18,072 之減損損失。

(六)採權益法之長期股權投資

被投資公司	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	持股比例	金額	持股比例
六和機械股份有限公司	\$ 3,477,473	29.86%	\$ 3,070,096	29.86%
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	1,857,055	95.30%	1,867,294	95.40%
高雄混凝土工業股份有限公司	242,988	100.00%	237,366	100.00%
環中國際股份有限公司	175,797	70.00%	269,904	70.00%
英屬維京群島環球投資股份有限公司	507,716	100.00%	330,668	100.00%
新加坡環球私人有限公司	580,340	100.00%	550,319	100.00%
嘉義混凝土工業股份有限公司	39,757	85.18%	59,771	85.18%
新加坡嘉環私人有限公司	94,247	50.00%	99,376	50.00%
高雄碼頭通運股份有限公司	83,542	100.00%	80,217	100.00%
環泥投資股份有限公司	132,768	100.00%	138,676	100.00%
環球混凝土工業股份有限公司	115,603	50.00%	109,575	50.00%
台南混凝土工業股份有限公司等	26,466	20.00%~ 30.00%	26,432	20.00%~ 30.00%
	<u>\$ 7,333,752</u>		<u>\$ 6,839,694</u>	

1. 本公司民國 97 年度及 96 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為損失\$33,827 及利益\$447,588，係依各該被投資公司所委任之會計師查核之財務報表評價而得。
2. 本公司對於直接或間接具有控制力之被投資公司均已列入民國 97 年度及 96 年度合併財務報表之編製個體。

(七)固定資產

	97年12月31日	96年12月31日
重估增值：		
土地	\$ 1,829,460	\$ 1,829,460
房屋及建築	154,067	154,067
機器設備	375,601	375,601
	<u>\$ 2,359,128</u>	<u>\$ 2,359,128</u>
累計折舊：		
房屋及建築	\$ 715,871	\$ 691,486
機器設備	2,634,794	2,629,052
其他設備	475,008	464,577
	<u>\$ 3,825,673</u>	<u>\$ 3,785,115</u>

1. 截至民國 97 年及 96 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、出租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入股東權益-未實現重估增值項下。

(八) 閒置資產

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
土地－成本	\$ 123,844	\$ 123,844
－重估增值	1,840,518	1,840,518
房屋及建築－成本	71,456	71,456
－重估增值	18,628	18,628
機器設備－成本	33,895	149,975
－重估增值	2,982	12,081
其他設備	<u>33,898</u>	<u>63,331</u>
	2,125,221	2,279,833
減：累計折舊	( 136,013)	( 281,504)
累計減損	<u>( 1,259)</u>	<u>( 5,222)</u>
	<u>\$ 1,987,949</u>	<u>\$ 1,993,107</u>

(九) 短期借款

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
無擔保銀行借款	<u>\$ 620,000</u>	<u>\$ 720,000</u>
利率區間	<u>2.031%~2.56%</u>	<u>2.44%~2.48%</u>

(十) 應付短期票券

<u>項          目</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
應付商業本票	\$ 320,000	\$ 100,000
減：未攤銷折價	<u>( 173)</u>	<u>( 102)</u>
	<u>\$ 319,827</u>	<u>\$ 99,898</u>
利率區間	<u>2.35%</u>	<u>2.43%</u>

本公司應付商業本票係由兆豐票券金融(股)公司保證發行。

(十一) 長期借款

借款性質	還款期限	97年12月31日	96年12月31日
信用借款	民國100年12月16日前 陸續到期償還	\$ 2,300,000	\$ 2,200,000
減：一年內到期部份		( 400,000)	-
		\$ 1,900,000	\$ 2,200,000
年利率區間		1.73%~3.17%	2.44%~2.80%

1. 本公司與兆豐國際商業銀行簽訂之中長期授信合約\$400,000，主要限制條款如下：

本公司年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

(1) 流動比率(流動資產/流動負債)不得低於百分之百。

(2) 負債比率(負債總額/有形淨值)不得高於百分之一百二十。

2. 本公司與中國信託商業銀行簽訂之中長期授信合約\$900,000，主要限制條款如下：

本公司年度及半年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

(1) 流動比率(流動資產/流動負債)不得低於百分之百。

(2) 負債比率(負債總額/有形淨值)不得高於百分之七十。

(3) 利息保障倍數[(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)÷(利息費用)]不得低於三倍。

(4) 有形淨值不得低於新台幣玖拾億元整。

3. 本公司與台新國際商業銀行簽訂之中長期授信合約\$300,000，主要限制條款如下：

本公司年度及半年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

(1) 流動比率(流動資產/流動負債)不得低於百分之百。

(2) 負債比率(負債總額/有形淨值)不得高於百分之七十。

(3) 利息保障倍數[(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)÷(利息費用)]不得低於三倍。

(4) 有形淨值不得低於新台幣壹佰壹拾億元整。

(十二) 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台灣銀行。

有關退休金精算相關資訊如下：

(1) 應計退休金負債與退休基金提撥狀況之調節，列示如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 246,055)	(\$ 235,587)
非既得給付義務	( 144,874)	( 144,819)
累積給付義務	( 390,929)	( 380,406)
未來薪資增加之影響數	( 152,401)	( 100,692)
預計給付義務	( 543,330)	( 481,098)
退休基金資產公平價值	<u>16,687</u>	<u>2,115</u>
提撥狀況	( 526,643)	( 478,983)
未認列過渡性淨給付義務	44,410	66,616
未認列退休金損失	165,651	84,240
補列之應計退休金負債	( 57,660)	( 50,164)
應計退休金負債	<u>(\$ 374,242)</u>	<u>(\$ 378,291)</u>
既得給付	<u>\$ 307,936</u>	<u>\$ 293,617</u>

(2) 精算假設：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
折現率	2.75%	3.50%
基金資產之預期投資報酬率	1.50%	2.75%
未來薪資水準增加率	3.00%	2.50%

(3) 淨退休金成本內容：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
服務成本	\$ 14,593	\$ 15,179
利息成本	16,838	18,193
退休基金資產預期報酬	( 58)	( 234)
未認列過渡性淨給付義務攤銷	22,205	22,205
未認列退休金損益	<u>3,613</u>	<u>6,236</u>
淨退休金成本	<u>\$ 57,191</u>	<u>\$ 61,579</u>

2. 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，員工退休金之支付係依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。本公司民國 97 年度



及 96 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$4,546 及 \$5,225。

(十三) 所得稅

1. 所得稅費用及應退所得稅：

	97 年度	96 年度
應退所得稅	(\$ 4,378)	(\$ 7,591)
遞延所得稅資產負債淨變動數	( 5,298)	( 1,920)
以前年度所得稅低估數	4,423	258
預付所得稅	<u>4,378</u>	<u>8,332</u>
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 875)</u>	<u>(\$ 921)</u>
當期所得稅(利益)費用	(\$ 875)	(\$ 3,987)
未分配盈餘加徵10%之所得稅	-	<u>3,066</u>
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 875)</u>	<u>(\$ 921)</u>

2. 遞延所得稅資產(負債)科目餘額如下：

	97 年 12 月 31 日		96 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	\$ 11,020	\$ 2,755	\$ 14,047	\$ 3,512
用品盤存及存貨呆				
滯損失	1,359	340	1,359	340
其他	-	-	( 254)	( 64)
遞延所得稅資產-流動		<u>\$ 3,095</u>		<u>\$ 3,788</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
退休金財稅差異	\$ 340,819	\$ 85,205	\$ 328,127	\$ 82,032
人壽保險現金解約				
價值	( 20,195)	( 5,049)	( 22,033)	( 5,508)
國外長期投資損失	960,850	240,212	645,709	161,427
閒置資產減損損失	1,259	315	5,222	1,306
虧損扣抵	98,848	<u>24,712</u>	-	-
		345,395		239,257
備抵評價		( 378,290)		( 278,143)
遞延所得稅負債-非流動		<u>(\$ 32,895)</u>		<u>(\$ 38,886)</u>

3. 未分配盈餘相關資訊：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
86年度及以前年度	\$ 185,229	\$ 185,229
87年度及以後年度	108,684	567,418
	<u>\$ 293,913</u>	<u>\$ 752,647</u>

4. 兩稅合一相關資訊：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 13,837	\$ 34,455
盈餘分配之股東可扣抵稅額比率	<u>12.73%</u>	<u>11.72%</u>

民國 97 年度預計稅額扣抵比率係按民國 97 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 97 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. 本公司申報虧損可供未來抵減所得額計\$98,848，抵減年限至民國 107 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 95 年度。

(十四) 普通股股本

1. 本公司分別於民國 97 年及 96 年 6 月經股東會決議以未分配盈餘 \$447,327 及 \$508,327 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 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定股本分別為 603,891,908 股及 559,159,174 股，而流通在外股數分別為 603,891,908 股及 559,159,174 股，每股面值 10 元。

(十五) 資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額(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，且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。

(十六) 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，並於必要時依法令規定

提撥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%及股東紅利 94%之比例分派之。原股利政策為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；嗣經民國 97 年 6 月 13 日股東會決議修改股利政策為，股東紅利之分配採股票股利及現金股利二種方式配合發放，其中股票股利所佔比率不低於股東紅利總額的 80%，但現金股利每股若低於五角，則改以股票股利發放。

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. 本公司於民國 97 年 6 月 13 日及民國 96 年 6 月 22 日經股東會決議通過之民國 96 年度及 95 年度盈餘分派案如下：

	96年度		95年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 40,266		\$ 63,493	
股票股利	447,327	\$ 0.80	508,327	\$ 1.00
董監事酬勞	14,277		16,223	
員工現金紅利	14,276		16,223	
合計	<u>\$ 516,146</u>		<u>\$ 604,266</u>	

上述盈餘分派議案，與本公司董事會提議並無差異。

本公司民國 97 年度盈餘分派議案，截至民國 98 年 4 月 23 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。

依本公司民國 96 年度盈餘分派決議，若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國 96 年度費用後，設算之每股盈餘為 0.67 元。

5. 本公司民國 97 年度員工紅利及董監酬勞之估列金額均為\$0，係以截至當期止(以本年度)之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七) 普通股每股盈餘

	97 年 度				
	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
基本每股盈餘 屬於普通股股東之 本期純益	\$ 56,537	\$ 57,412	603,892	\$ 0.09	\$ 0.09

	96 年 度				
	金 額		追溯調整後 加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘 屬於普通股股東之 本期純益	\$ 401,742	\$ 402,663	603,892	\$ 0.67	\$ 0.67

(十八) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	97 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	\$ 116,383	\$ 73,913	\$ 190,296
勞健保費用	13,177	5,719	18,896
退休金費用	40,729	21,008	61,737
其他	4,704	6,678	11,382
	<u>\$ 174,993</u>	<u>\$ 107,318</u>	<u>\$ 282,311</u>
折舊費用(註)	<u>\$ 41,897</u>	<u>\$ 2,623</u>	<u>\$ 44,520</u>

註：不包含出租及閒置資產折舊費用(表列營業外費用及損失)\$7,050。

	96	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	\$ 144,296	\$ 113,403	\$ 257,699
勞健保費用	13,901	6,370	20,271
退休金費用	44,635	22,169	66,804
其他	4,708	6,811	11,519
	<u>\$ 207,540</u>	<u>\$ 148,753</u>	<u>\$ 356,293</u>
折舊費用(註)	<u>\$ 53,657</u>	<u>\$ 2,924</u>	<u>\$ 56,581</u>

註：不包含出租及閒置資產折舊費用(表列營業外費用及損失)\$6,011。

(十九)財務報表之表達

本公司民國 96 年度財務報表若干科目業經重分類，俾與民國 97 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

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
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	本公司之子公司
環球混凝土工業股份有限公司	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	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	本公司之子公司
東部礦業股份有限公司	本公司之子公司(註1)
巨大礦業股份有限公司	本公司之子公司(註1)
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	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	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	本公司之孫公司
寧波北侖應氏環球建築材料有限公司	本公司之孫公司

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
奉化環球建築材料有限公司	本公司之孫公司
寧波環球建材有限公司	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	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
惠州環球通運有限公司	本公司之孫公司
惠州環球建材有限公司	本公司之孫公司
英屬維京群島環城國際股份有限公司	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	本公司採權益法評價之被投資公司
Vinh Tuong Joint Venture	本公司為該公司之法人董事(註2)
儀億興業股份有限公司(儀億興業)	本公司法人董事-諾貝爾國際貿易(股)公司之董事亦為該公司董事
台憶砂石有限公司(台憶砂石)	本公司法人董事-雅寶興投資(股)公司之董事亦為該公司董事(註3)
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司之監察人及主要管理階層

註 1：業於民國 96 年 7 月處分該等公司之股權。

註 2：業於民國 96 年 12 月處分該等公司之股權。

註 3：經於民國 97 年 6 月 13 日董事改選後始為關係人。

## (二) 與關係人間之重大交易事項

### 1. 銷貨收入

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	%	金 額	%
華東水泥	\$ 559,287	20	\$ 558,107	20
環中國際	103,216	4	146,708	5
其 他	46,224	1	101,487	4
	<u>\$ 708,727</u>	<u>25</u>	<u>\$ 806,302</u>	<u>29</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，而本公司混凝土產品所需之水泥原料為內部轉撥。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

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	%	金 額	%
儀億興業	\$ 323,004	16	\$ 333,127	19
環球石礦	179,916	9	90,925	5
台憶砂石	167,474	8	-	-
高碼實業	64,132	3	55,145	3
其 他	34,888	2	34,195	2
	<u>\$ 769,414</u>	<u>38</u>	<u>\$ 513,392</u>	<u>29</u>

- (1) 本公司與環球石礦簽訂購買石灰石合約，約定該公司應按約定價格優先供貨予本公司。截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司並支付購貨履約保證金均為 \$50,000。本公司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，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日預付貨款分別計 \$9,719 及 \$11,895，帳列「預付款項」科目項下。
- (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) 本公司向儀億興業及台憶砂石之進貨主要為砂石，進貨價格與一般供應商相當。
- (4) 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

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	%	金 額	%
高碼通運				
— 推銷費用	\$ 120,404	65	\$ 117,366	64
— 銷貨成本	<u>\$ 42,794</u>	<u>2</u>	<u>\$ 83,354</u>	<u>3</u>

## 4. 應收票據及帳款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
華東水泥	\$ 104,254	18	\$ 120,619	18
環中國際	12,364	2	32,021	5
其 他	772	-	11,478	2
	<u>\$ 117,390</u>	<u>20</u>	<u>\$ 164,118</u>	<u>25</u>



5. 應付票據及帳款

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	%	金額	%
台憶砂石	\$ 58,626	22	\$ -	-
儀億興業	46,012	17	101,118	36
高碼實業	13,874	5	10,982	4
其他	10,832	4	13,668	5
	<u>\$ 129,344</u>	<u>48</u>	<u>\$ 125,768</u>	<u>45</u>

6. 應付費用

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	%	金額	%
高碼通運	\$ 25,015	18	\$ 32,436	18
高雄混凝土	1,157	1	2,059	1
	<u>\$ 26,172</u>	<u>19</u>	<u>\$ 34,495</u>	<u>19</u>

7. 出售設備

本公司出售予 Vinh Tuong Joint Venture 大湖石膏板廠之閒置機器設備，合約總價款為美金 4,190 仟元，已於民國 96 年度完成交易，經扣除本公司因拆遷及安裝機器所發生之成本後，認列處分淨收益計 \$36,877，該合約價款業已全數收訖。

8. 背書及保證

本公司民國 97 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。

9. 承諾事項

本公司與高雄混凝土簽訂楠梓預拌混凝土場委託經營管理合約，合約期間至民國 98 年 2 月 28 日止。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 97 年度及 96 年度支付總金額分別為 \$10,885 及 \$13,762，帳列「銷貨成本」科目。

10. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97年度	96年度
薪資及獎金	\$ 46,049	\$ 21,668
業務執行費用	5,201	6,305
董監酬勞及員工紅利	20,883	23,580
	<u>\$ 72,133</u>	<u>\$ 51,553</u>

(1) 薪資及獎金包括薪資、職務給加、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。

(2) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實

物提供。

(3)董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

#### 六、質押之資產

無。

#### 七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 97 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。

(二)本公司之轉投資公司—惠州環球水泥有限公司及英屬維京群島環龍國際公司於民國 97 年 6 月 25 日與中國信託商業銀行及兆豐國際商業銀行等六家金融機構簽訂五年期美金 60,000 仟元額度之聯合授信合約，以支應惠州環球水泥有限公司所需之資本支出與中期營運週轉金，本公司為本授信案之連帶保證人與共同發票人。本案於民國 97 年 7 月 14 日經本公司董事會同意並完成聯貸程序，惠州環球水泥有限公司截至民國 97 年 12 月 31 日止，業已動撥美金 16,000 仟元。合約主要限制條款如下：

本公司年度及半年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

1. 流動比率(流動資產/流動負債)不得低於百分之百。
2. 負債比率(負債總額/有形淨值)不得高於百分之一百二十。
3. 利息保障倍數 $[(\text{稅前淨利} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{利息費用}) \div (\text{利息費用})]$ 不得低於三倍。
4. 有形淨值不得低於新台幣柒拾億元整。

#### 八、重大之災害損失

無。

#### 九、重大之期後事項

本公司經民國 98 年 3 月 10 日董事會決議，出售間接持有之寧波環球水泥製品有限公司、奉化環球建築材料有限公司、寧波環球混凝土有限公司及寧波環球建築材料有限公司全部股權，出售價款計 RMB71,714 仟元；另，增加對寧波應式環球建築材料有限公司及寧波北侖應氏環球建材有限公司之股權投資計 RMB65,667 仟元。此項出售股權價款及增加之投資款，業已於民國 98 年 3 月 19 日收付完竣。

#### 十、其他

##### (一)衍生性金融商品相關資訊

本公司民國 97 年度及 96 年度並無從事衍生性金融商品交易。

(二) 非衍生性金融商品之公平價值

<u>金融商品</u>	<u>帳面價值</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>	
		<u>公開報價決定</u>	<u>評價方法估計</u>
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融資產			
融資產	\$ 847,254	\$ -	\$ 847,254
交易目的金融資產	-	-	-
備供出售金融資產－非流動	845,154	845,154	-
以成本衡量之金融資產	1,654,804	-	-
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融負債			
融負債	1,349,931	-	1,349,931
長期借款(含一年內到期)	2,300,000	-	2,300,000

<u>金融商品</u>	<u>帳面價值</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>	
		<u>公開報價決定</u>	<u>評價方法估計</u>
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融資產			
融資產	\$ 818,252	\$ -	\$ 818,252
交易目的金融資產	579,742	579,742	-
備供出售金融資產－非流動	462,686	462,686	-
以成本衡量之金融資產	1,656,796	-	-
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融負債			
融負債	1,291,804	-	1,291,804
長期借款(含一年內到期)	2,200,000	-	2,200,000

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值，非屬公開報價決定或評價方法估計之金額。此方法應用於現金、應收票據及帳款、其他應收款、人壽保險現金解約價值、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付費用及存入保證金等。
2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，以市場價格為公平價值。
3. 長期借款屬浮動利率計息者，以其帳面價值估計公平價值。

(三) 本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產均為\$0，金融負債均為\$2,920,000。

#### (四) 財務風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

#### (五) 重大財務風險資訊

##### 1. 市場風險：

###### (1) 匯率風險：

本公司部份進口原材料係以美金計價，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟此部份之應付款項金額不重大，預期不致產生重大之風險。

###### (2) 利率風險：

本公司借入之長短期無擔保借款係屬浮動利率之債務，故預期不致產生重大之市場風險。而應付短期票券係屬固定利率之債務，其風險端視市場利率之波動而變動，惟因其係於一年內到期，預期不致產生重大之風險。

###### (3) 價格風險：

本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產均為上市櫃股票，受市場價格變動之影響。

##### 2. 信用風險：

(1) 本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生重大信用風險之可能性不高。

(2) 本公司提供背書保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對直接或間接控股達 50%之被投資公司為之。由於該等公司之信用狀況本公司均能有效掌握，故預期不致發生重大之風險。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

##### 3. 流動性風險：

本公司之應收付款項及借入款項於 1 年內到期者，預計均可以本公司之營運資金支應，預期不致產生重大之流動性風險。而本公司持有之以成本衡量之金融資產因無活絡市場，預期具有流動性風險。

##### 4. 利率變動之現金流量風險：

本公司借入之長短期無擔保借款係屬浮動利率債務，故市場利率變動將使借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。如以本

公司民國 97 年 12 月 31 日之借款餘額核算，市場利率每增加 1%，將使本公司未來一年之現金流出增加計 \$29,200。

(以下空白)

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：

(1)本公司資訊：無。

(2)被投資公司資訊：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額(註二)
1	寧波環球混凝土公司	寧波環球水泥製品公司	其他應收款	RMB 8,667仟	RMB 2,598仟	7.48%	有短期融通資金必要	\$ -	營運資金需求	\$ -	-	\$ -	RMB 10,000仟	RMB 14,142仟
		寧波環球建築材料公司	其他應收款	RMB 6,000仟	RMB 4,000仟	7.48%	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	-	RMB 10,000仟	RMB 14,142仟
2	寧波應氏環球建築材料公司	寧波環球混凝土公司	其他應收款	RMB 8,000仟	RMB -仟	7.48%	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	-	RMB 10,000仟	RMB 14,446仟
		寧波環球水泥製品公司	其他應收款	RMB 6,500仟	RMB -仟	7.48%	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	-	RMB 10,000仟	RMB 14,446仟
		寧波環球建築材料公司	其他應收款	RMB 9,500仟	RMB 8,500仟	7.48%	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	-	RMB 10,000仟	RMB 14,446仟
3	寧波環球水泥製品公司	寧波環球混凝土公司	其他應收款	RMB 5,000仟	RMB -仟	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	-	RMB 10,000仟	RMB 2,578仟
		寧波環球建築材料公司	其他應收款	RMB 930仟	RMB -仟	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	-	RMB 10,000仟	RMB 2,578仟
4	寧波北侖應氏環球建材公司	寧波環球水泥製品公司	其他應收款	RMB 3,000仟	RMB -仟	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	-	RMB 10,000仟	RMB 12,903仟
		寧波環球建築材料公司	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 12,903仟

註一：對個別對象資金貸與限額，有短期融通資金必要者，每一公司不得超過人民幣一仟萬元。

註二：資金貸與總額，以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 保 證 對 象 公 司 名 稱	關 係	對單一企業 背書保證之 限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書 保證金額 佔最近期 財務報表 淨值之比率	背書保證最 高限額(註三)
0	本公司	高雄混凝土公司	本公司之子公司	\$ 207,480 (註一)	\$ 54,000	\$ 45,000	\$ -	0.39%	
		嘉義混凝土公司	"	90,000 (註一)	90,000	24,000	-	0.21%	
		高雄碼頭通運公司	"	75,600 (註一)	20,000	20,000	-	0.17%	
		英屬維京群島環龍國際公司	"	USD 75,500仟 (註一)	USD 67,000仟	USD 40,000仟	-	11.40%	
		德慶環球建材公司	"	USD 1,200仟 (註二)	USD 1,200仟	USD 1,200仟	-	0.34%	
		惠州環球水泥公司	"	USD 95,000仟 (註一)	USD 95,000仟	USD 95,000仟 (註四)	-	27.08%	
		惠州環球混凝土公司	"	USD 7,000仟 (註一)	USD 1,500仟	USD 1,500仟	-	0.43%	
		惠州環球建材公司	"	USD 8,000仟 (註一)	USD 1,500仟	USD 1,500仟	-	0.43%	
		寧波環球混凝土公司	"	USD 6,500仟 (註一)	USD 2,000仟	USD 2,000仟	-	0.57%	
								<u>41.02%</u>	\$ 11,508,389

註一：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，但如設立於國外，已超出前項限額者，得提董事會追認。  
此項超過限額部份業經董事會追認。

註二：依本公司之背書保證辦法規定，在不超過本公司淨值之限額內，由董事會決議。

註三：本公司背書保證最高限額為本公司當期淨值數。

註四：其中USD80,000仟額度由英屬維京群島環龍國際公司及惠州環球水泥公司共用。

## (2)被投資公司資訊：

編號	背書保證者 公司名稱	被 背 書 保 證 對 象 公 司 名 稱 關 係	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 佔最近期 財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額
1	高雄混凝土公司	環球水泥公司	基於承攬工程需要之同業間 依合約規定互保之公司 (註一)	\$ 242,988	\$ 25,831	\$ 25,831	\$ -	11% \$ 242,988 (註一)
2	嘉義混凝土公司	高雄混凝土公司	基於承攬工程需要之同業間 依合約規定互保之公司 (註一)	46,675	62,454	-	-	- 46,675 (註一)
3	英屬維京群島環龍國際公司	惠州環球水泥公司	子公司	USD 59,971仟 (註二)	USD 67,000仟	USD 40,000仟	-	67% USD 59,971仟 (註二)
4	寧波環球混凝土公司	寧波應氏環球建築材料公司	聯屬公司	RMB 56,568仟 (註三)	RMB 18,000仟	RMB 18,000仟	-	32% RMB 56,568仟 (註三)
		寧波北侖應氏環球建築材料公司	聯屬公司	RMB 56,568仟 (註三)	RMB 11,000仟	RMB 11,000仟	-	19% RMB 56,568仟 (註三)
5	寧波應氏環球建築材料公司	寧波環球混凝土公司	聯屬公司	RMB 57,784仟 (註三)	RMB 5,000仟	RMB 5,000仟	-	9% RMB 57,784仟 (註三)
		寧波環球建材公司	聯屬公司	RMB 57,784仟 (註三)	RMB 5,000仟	RMB 5,000仟	-	9% RMB 57,784仟 (註三)
6	寧波北侖應氏環球建築材料公司	寧波環球建材公司	聯屬公司	RMB 51,612仟 (註三)	RMB 5,000仟	RMB 5,000仟	-	10% RMB 51,612仟 (註三)
7	惠州環球水泥公司	德慶環球建材公司	聯屬公司	RMB 409,305仟 (註三)	RMB 8,000仟	RMB 8,000仟	-	2% RMB 409,305仟 (註三)

註一：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，但如超出前項限額者，得提請董事會追認。此項超過限額部份業經董事會追認。

註二：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，除母公司提供背書保證外，均以背書保證公司當期淨值為限額。

註三：對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。



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—中聯資源公司	本公司為該公司之法人 董事	備供出售金融資產 -非流動	15,472,959	\$ 468,831	7.01%	\$ 468,831	
	中國信託金融控股公司	無	"	26,145,419	363,421	0.25%	363,421	註二
	台南紡織公司等4家	"	"	略	12,902	略	12,902	
					<u>\$ 845,154</u>		<u>\$ 845,154</u>	
	高雄混凝土公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	20,748,000	\$ 242,988	100.00%	\$ 242,988	
	環中國際公司	"	"	10,500,000	175,797	70.00%	175,797	
	嘉義混凝土工業公司	"	"	7,666,662	39,757	85.18%	39,757	
	高雄碼頭通運公司	"	"	7,560,000	83,542	100.00%	83,542	
	新加坡環球私人公司	"	"	19,292,986	580,340	100.00%	580,340	
	環泥投資公司	"	"	10,000,000	132,768	100.00%	132,768	
	英屬維京群島環球投資公司	"	"	25,505,249	507,716	100.00%	507,716	
	英屬維京群島環龍國際公司	"	"	71,950,000	1,857,055	95.30%	1,857,055	
	環球混凝土公司	"	"	6,307,373	115,603	50.00%	115,603	
	新加坡嘉環私人公司	本公司採權益評價之轉投資公司	"	3,298,375	94,247	50.00%	94,247	
	華東水泥公司	"	"	500,000	7,654	25.00%	7,654	
	六和機械公司	"	"	50,763,788	3,477,473	29.86%	3,477,473	
	台南混凝土公司等	"	"	略	18,812	略	18,812	
	萬通票券金融公司	無	以成本衡量之金融資產 -非流動	43,999,488	388,800	8.14%	-	
	嘉環東泥公司	本公司為該公司之法人 董事	"	21,019,500	166,432	16.60%	-	
	環泥建設開發公司	"	"	47,241,600	430,976	註一	-	
	統一國際開發公司	"	"	50,000,000	500,000	3.33%	-	
	亞太固網電信公司	無	"	5,000,000	-	0.15%	-	
	高雄捷運公司	"	"	10,000,000	101,858	1.00%	-	
	漢通創業投資公司等	略	"	略	66,738	略	-	

註一：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%。

註二：其中14,000,000股提供作為融券信託。

## (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		末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
環泥投資公司	基金－德盛債券大壩基金	不適用	備供出售金融資產-非流動	435,829	\$ 5,211	-	\$ 5,211	
	新光策略二號平衡基金	"	"	500,000	4,165	-	4,165	
	國泰二號不動產信託基金	"	"	24,000	212	-	212	
	股票－台南紡織公司	無	"	1,762,936	11,459	0.12%	11,459	
	中國信託金融控股公司	"	"	827,144	11,497	0.01%	11,497	
	泛亞工程建設公司	"	以成本衡量之金融資產 -非流動	2,368,720	5,435	2.71%	-	
	中華國貨推廣中心	"	"	7,540	505	1.98%	-	
	北羅企業公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,200	170	100.00%	170	
	英屬維京群島環球石礦公司	"	"	50,000	38,655	100.00%	38,655	
	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	-	3.46%	-	
環中國際公司	股票－英屬維京群島環龍國際公司	相同母公司	以成本衡量之金融資產 -非流動	3,550,000	117,498	4.70%	-	
環球混凝土公司	股票－民富汽車事業公司	子公司	採權益法之長期股權投資	497,000	1,898	99.40%	1,898	
高雄碼頭通運公司	高碼實業公司	子公司	採權益法之長期股權投資	40,000	7,422	100.00%	7,422	
英屬維京群島環球投資公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特別股)	孫公司	"	4,688,888	USD 2,691仟	100.00%	USD 2,691仟	
	英屬維京群島環球石礦公司 (特別股)	相同最終母公司	"	968,485	USD 882仟	100.00%	USD 882仟	
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	子公司	其他負債	6,764,000	(USD 6,034仟)	100.00%	-	
	英屬維京群島環城投資公司	"	"	535,383	(USD 183仟)	78.00%	-	
	惠州環球混凝土公司	"	採權益法之長期股權投資	-	USD 6,687仟	100.00%	USD 6,687仟	
	惠州環球通運公司	"	"	-	USD 2,424仟	100.00%	USD 2,424仟	
	惠州環球建材公司	"	"	-	USD 7,898仟	100.00%	USD 7,898仟	
新加坡環球私人公司	寧波環球混凝土公司	"	"	-	\$ 159,580	58.68%	\$ 159,580	
	寧波環球水泥製品公司	"	"	-	24,791	50.00%	24,791	
	寧波應氏環球建築材料公司	"	"	-	138,899	50.00%	138,899	
	寧波北侖應氏環球建材公司	"	"	-	124,066	50.00%	124,066	

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	股權投資帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	市 價	
新加坡環球私人公司	股票-奉化環球建築材料公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 81,884	50.00%	\$ 81,884	
高雄混凝土公司	寧波環球建築材料公司	"	"	-	49,247	58.68%	49,247	
	股票-環宇砂石企業公司	採權益法評價之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	2,660,000	-	36.14%	-	
	香港立甫控股公司	"	"	17,967,800	-	22.25%	-	
	延侖環保服務公司	無	以成本衡量之金融資產-非流動	2,690,269	-	12.57%	-	
英屬維京群島環龍國際公司	惠州環球水泥公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 59,989仟	100.00%	USD 59,989仟	
英屬維京群島環城投資公司	德慶環球建材公司	子公司	其他負債	-	(USD 235仟)	100.00%	-	
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	股票-ILOCOS NOTRE MINING COMPANY INC. (普通股)	子公司	"	7,426,667	(USD 6,034仟)	60.00%	-	

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 初 買		入 其 他 期		未	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額
本公司	英屬維京群島環球投資公司	採權益法之長期股權投資	現金增資	母子公司	18,655,249	\$ 330,668	6,850,000	\$ 217,241	- (\$ 40,193)	25,505,249 \$ 507,716
英屬維京群島環球投資公司	惠州環球建材公司	採權益法之長期股權投資	現金增資	母子公司	-	USD 1,485仟	-	USD 6,500仟	-(USD 87仟)	- USD 7,898仟

註：係投資損益及累積換算調整數。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：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不同之情形及原因		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	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	華東水泥公司	採權益法評價之轉投資公司	(銷貨)	(\$ 559,287)	(20%)	1~3個月	註一	與一般客戶相當	\$ 104,254	18%	
	環中國際公司	採權益法評價之轉投資公司	(銷貨)	( 103,216)	(4%)	1~2個月	與一般客戶相當	與一般客戶相當	12,364	2%	
	環球石礦	本公司之孫公司	進貨	179,916	9%	註三	註二	註三	-	-	
	儀億興業公司	該公司董事亦為本公司董事	進貨	323,004	16%	2個月	與一般供應商約當	與一般供應商約當	( 46,012)	(17%)	
	台憶砂石	該公司董事亦為本公司法人董事之董事	進貨	167,474	8%	2個月	與一般供應商約當	與一般供應商約當	( 58,626)	(22%)	
環球石礦公司	本公司	本公司之孫公司	(銷貨)	( 179,916)	(100%)	註三	註二	註三	-	-	
環中國際公司	本公司	採權益法評價之轉投資公司	進貨	103,216	15%	2個月	與一般供應商約當	與一般供應商約當	( 12,364)	(14%)	
高雄混凝土公司	儀億興業公司	該公司董事與母公司同一人	進貨	215,598	40%	45天	與一般供應商約當	與一般供應商約當	( 31,377)	(23%)	
嘉義混凝土公司	薪光真建設公司	負責人為該公司之股東	進貨	115,871	70%	60天	與一般供應商約當	與一般供應商約當	( 19,916)	(55%)	
高雄碼頭通運公司	本公司	本公司之子公司	(銷貨)	( 163,198)	(52%)	2~3個月	與一般客戶相當	與一般客戶相當	30,555	67%	
惠州環球水泥公司	惠州環球混凝土公司	聯屬公司	(銷貨)	(RMB41,338仟元)	(39%)	1~3個月	與一般客戶相當	與一般客戶相當	RMB10,527仟元	67%	
惠州環球混凝土公司	惠州環球水泥公司	聯屬公司	進貨	RMB41,338仟元	48%	1~3個月	與一般供應商約當	與一般客戶相當	(RMB10,527仟元)	(67%)	

註一：係依雙方協議價格訂定之，請詳附註五、(二)1.說明。

註二：係依環球石礦之石灰石成本加計一定毛利計價，請詳附註五、(二)2.說明。

註三：係採預付方式付款，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	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	華東水泥股份有限公司	採權益法評價之轉投資	\$ 104,254	4.97	\$ -	-	\$ 104,254	\$ -

9. 從事衍生性金融商品相關資訊：

(1) 本公司資訊：無。

(2) 被投資公司資訊：

持有之公司	金融商品種類	帳列科目	帳面金額	合約金額 (名目本金)	契約期間	備註
惠州環球水泥公司	預購遠期外匯合約	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	RMB2,259仟	JPY200,000仟	2008.8.7-2009.10.30	

(以下空白)

## (二)轉投資事業相關資訊

轉投資事業明細：

投資公司名稱	被投資		主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司		本公司	備 註
	公 司 名 稱	所 在 地 區		本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率	帳 面 價 值	本 期 損 益	認 列 之 投 資 損 益		
本公司	高雄混凝土公司	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%	\$ 242,988	\$ 5,302	\$ 5,302	子公司(註一)	
	環中國際公司	台中市	水泥與水泥原料、燃料、製品之銷售及進出口業務	105,002	175,002	10,500,000	70.00%	175,797	25,871	15,295	"	
	嘉義混凝土公司	嘉義縣	預拌混凝土之產製及銷售	48,563	48,563	7,666,662	85.18%	39,757	(23,496)	(20,014)	"	
	高雄碼頭通運公司	高雄市	汽車貨運業務	74,580	74,580	7,560,000	100.00%	83,542	3,325	3,325	"	
	新加坡環球私人公司	新加坡	一般投資業務	374,929	374,929	19,292,986	100.00%	580,340	(13,582)	(13,582)	"	
	環泥投資公司	台北市	一般投資業務	100,000	100,000	10,000,000	100.00%	132,768	12,634	12,634	"	
	英屬維京群島環球投資公司	英屬維京群島	一般投資業務	816,846	599,605	25,505,249	100.00%	507,716	(82,641)	(82,641)	"	
	英屬維京群島環龍國際公司	英屬維京群島	一般投資業務	2,372,071	2,333,797	71,950,000	95.30%	1,857,055	(209,104)	(206,412)	"	
	環球混凝土公司	台中縣	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%	115,603	12,055	6,028	"	
	新加坡嘉環私人公司	新加坡	一般投資業務	59,633	59,633	3,298,375	50.00%	94,247	(25,011)	(12,506)	採權益法評價之轉投資公司(註一)	
	華東水泥公司	台北市	水泥製品及預拌混凝土之製造加工及買賣業務	5,000	5,000	500,000	25.00%	7,654	221	55	"	
	六和機械公司	桃園縣	各種機械、汽車零件之製造及買賣業務	175,000	175,000	50,763,788	29.86%	3,477,473	896,211	257,578	"	
	台南混凝土公司	台南市	預拌混凝土及水泥製品之加工及銷售業務	3,240	3,240	900,000	30.00%	13,580	5,923	1,777	"	
	萊特建材公司	台北市	建材批發	6,000	6,000	600,000	20.00%	5,232	(3,330)	(666)	"	
	環榮興資源科技公司	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%	-	-	-	"	
	立甫科技開發公司	高雄市	精密機械之製造及買賣	20,000	20,000	2,169,158	25.82%	-	-	-	"	

註一：係依各該公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

註二：係依各該公司同期自編未經會計師查核之財務報表評價及揭露。

投資公司名稱	被投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本公司 認列之 投資損益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率	帳 面 價 值			
環泥投資公司	英屬維京群島環球石 礦公司	英屬維 京群島	一般投資業務	\$ 6,472	\$ 6,472	50,000	100.00%	\$ 38,655	\$ 2,260	不適用	孫公司(註一)
	北羅企業公司	台南縣	建材批發	4,521	4,521	1,200	100.00%	170	( 161)	"	孫公司(註二)
環球混凝土公司	民富汽車事業公司	台中縣	汽車修理	4,970	4,970	497,000	99.40%	1,898	1,383	"	孫公司(註一)
高雄碼頭通運 公司	高碼實業公司	高雄市	水泥及相關製品買賣	5,061	4,206	40,000	100.00%	7,422	1,972	"	孫公司(註一)
英屬維京群島環 球投資公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.(特別股)	菲律賓	石灰石之採掘	USD 3,367仟	USD 3,367仟	4,688,888	100.00%	USD 2,691仟	( 24,646)	"	"
	英屬維京群島環球 石礦公司(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 882仟	2,260	"	"
	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 6,034仟)	( 24,646)	"	"
	英屬維京群島環 球國際公司	英屬維 京群島	一般投資業務	USD 535仟	USD 535仟	535,383	78.00%	(USD 183仟)	( 4,960)	"	"
	惠州環球混凝土 公司	中國 廣東省	預拌混凝土之產製及 銷售	USD 7,000仟	USD 7,000仟	-	100.00%	USD 6,687仟	( 21,907)	"	"
	惠州環球通運公司	中國 廣東省	水泥運輸	USD 2,100仟	USD 2,100仟	-	100.00%	USD 2,424仟	( 485)	"	"
	惠州環球建材公司	中國 廣東省	預拌混凝土之產製及 銷售	USD 8,000仟	USD 1,500仟	-	100.00%	USD 7,898仟	( 9,683)	"	"
新加坡環球私人 公司	寧波環球混凝土 公司	中國 寧波市	水泥製品及混凝土製 品之製造銷售	USD 3,814仟	USD 3,814仟	-	58.68%	\$ 159,580	( 906)	"	"
	寧波環球水泥製品 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%	24,791	7,743	"	"
	寧波應氏環球建 築材料公司	中國 寧波市	預拌混凝土之產製及 銷售	USD 3,500仟	USD 3,500仟	-	50.00%	138,899	2,733	"	"
	寧波北侖應氏環 球建築材料公司	中國 寧波市	預拌混凝土之產製及 銷售	USD 3,600仟	USD 3,600仟	-	50.00%	124,066	( 17,717)	"	"

註一：係依各該公司同期經會計師查核之財務報表認列。

註二：係依各該公司同期自編未經會計師查核之財務報表認列。

註三：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		期末持有			被投資公司		本公司認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面價值	本期損益			
新加坡環球私人公司	奉化環球建築材料公司	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%	\$ 81,884	(\$ 10,310)	不適用	孫公司(註一)	
	寧波環球建築材料公司	中國 寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	USD 1,760仟	USD 1,760仟	-	58.68%	49,247	( 4,387)	"	"	
高雄混凝土公司	環宇砂石企業公司	屏東縣	砂石之採取、加工、買賣	26,600	26,600	2,660,000	36.14%	-	-	不適用	子公司採權益法評價之轉投資公司	
	香港立甫控股公司	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%	-	-	"	"	
英屬維京群島環龍國際公司	惠州環球水泥公司	中國 廣東省	水泥生產及運銷	USD 70,000仟	USD 70,000仟	-	100.00%	USD 59,989仟	( 141,671)	"	孫公司(註一)	
英屬維京群島環城投資公司	德慶環球建材公司	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 235仟)	( 4,727)	"	"	
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%	( USD 6,034仟)	( 24,646)	"	"	

註一：係依各該公司同期經會計師查核之財務報表認列。

註二：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。



(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	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
						匯出	收回					
上海嘉環混凝土公司	經營水泥製品 及混凝土製 品之製造銷 售	USD	12,000仟	註一	USD 1,885仟	-	-	USD 1,885仟	22.50%	(USD 392仟) (註二)	USD 2,824仟	-
寧波環球混凝土公司	"	USD	6,500仟	註一	USD 2,230仟	註六	-	USD 2,230仟	58.68%	(USD 17仟) (註三)	USD 4,865仟	-
寧波環球水泥製品公司	水泥管樁及其 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 123仟 (註三)	USD 756仟	-
寧波應氏環球 建築材料公司	預拌混凝土之 產製及銷售	USD	7,000仟	註一	USD 2,475仟	-	-	USD 2,475仟	50.00%	USD 43仟 (註三)	USD 4,235仟	-
寧波北侖應氏 環球建材公司	"	USD	7,200仟	註一	USD 2,700仟	註六	-	USD 2,700仟	50.00%	(USD 281仟) (註三)	USD 3,783仟	-
奉化環球建築 材料公司	"	USD	5,000仟	註一	USD 2,500仟	-	-	USD 2,500仟	50.00%	(USD 164仟) (註三)	USD 2,496仟	-
寧波環球建材 公司	"	USD	3,000仟	註一	註五	-	-	註五	58.68%	(USD 82仟) (註三)	USD 1,501仟	-
德慶環球建材 公司	"	USD	940仟	註一	註四	-	-	註四	78.00%	(USD 117仟) (註三)	(USD 183仟)	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依據該公司經營地會計師查核之財務報表認列。

註三：係依台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列。

註四：係以自有固定資產作價USD535仟投資。

註五：係大陸孫公司盈餘轉投資

註六：部分係大陸孫公司盈餘轉投資。

大陸被投資		實收資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
公司名稱	主要營業項目				匯出	收回					
惠州環球水泥 公司	水泥生產及運 銷	USD 70,000仟	註一	USD 67,000仟	-	-	USD 67,000仟	98.59% (註三)	(USD 4,430仟) (註二)	USD 59,143仟	-
惠州環球凝 土公司	預拌混凝土之 產製及銷售	USD 7,000仟	註一	USD 7,000仟	-	-	USD 7,000仟	100.00%	(USD 695仟) (註二)	USD 6,687仟	-
惠州環球通運 公司	水泥運輸	USD 2,100仟	註一	USD 2,100仟	-	-	USD 2,100仟	100.00%	(USD 15仟) (註二)	USD 2,424仟	-
惠州環球建材 公司	預拌混凝土之 產製及銷售	USD 8,000仟	註一	USD 1,500仟	USD 6,500仟	-	USD 8,000仟	100.00%	(USD 307仟) (註二)	USD 7,898仟	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列。

註三：係加計環中國際公司持有之股份4.7%。

本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 97,390仟	USD 122,280仟	\$ 6,905,033

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

	97 年 度					96 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
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 842,524	\$ 929,004	\$ 1,033,235	\$ -	\$ 2,804,763	\$ 982,192	\$ 931,421	\$ 870,357	\$ -	\$ 2,783,970
來自企業內其他部門之部門收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
部門收入合計	\$ 842,524	\$ 929,004	\$ 1,033,235	\$ -	\$ 2,804,763	\$ 982,192	\$ 931,421	\$ 870,357	\$ -	\$ 2,783,970
部門損益	(\$ 23,004)	(\$ 71,166)	\$ 115,537	\$ -	\$ 21,367	\$ 11,702	(\$ 31,016)	\$ 86,819	\$ -	\$ 67,505
公司一般收入(費用)(含營業外收支)					157,404					50,617
投資收益淨額					( 33,827)					447,588
利息支出					( 88,407)					( 62,734)
稅前淨利					\$ 56,537					\$ 401,742
部門可辨認資產	\$ 2,021,661	\$ 968,747	\$ 1,026,369	\$ -	\$ 4,016,777	\$ 2,165,374	\$ 1,013,836	\$ 1,070,356	\$ -	\$ 4,249,566
長期投資					9,833,710					8,959,176
公司一般資產					2,844,743					3,168,222
資產合計					\$ 16,695,230					\$ 16,376,964
折舊費用	\$ 7,087	\$ 4,914	\$ 29,896			\$ 10,917	\$ 7,028	\$ 35,712		
資本支出金額	\$ 13,351	\$ 1,125	\$ 3,166			\$ 840	\$ 130	\$ 176		

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	97 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	\$ 242,988	100.00%	\$ 5,302
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	13,580	30.00%	1,777
水泥部門	嘉義混凝土工業股份有限公司	39,757	85.18%	( 20,014)
水泥部門	環球混凝土工業股份有限公司	115,603	50.00%	6,028
水泥部門	華東水泥股份有限公司	7,654	25.00%	55
水泥部門	環中國際股份有限公司	175,797	70.00%	15,295

投資部門	96 年 度		97 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	\$ 237,366	100.00%	\$ 25,207
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	12,939	30.00%	2,001
水泥部門	嘉義混凝土工業股份有限公司	59,771	85.18%	( 1,737)
水泥部門	環球混凝土工業股份有限公司	109,575	50.00%	4,977
水泥部門	華東水泥股份有限公司	7,599	25.00%	1,110
水泥部門	環中國際股份有限公司	269,904	70.00%	49,461

(二) 地區別資訊

本公司民國 97 年度及 96 年度均無國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司民國 97 年度及 96 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

本公司收入佔損益表上收入金額 10% 以上之客戶，其明細如下：

客 戶 名 稱	97 年 度		96 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	\$ 559,287	20	\$ 558,107	20

註：請詳附註五、(二)說明。

## 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

(98) 財審報字第 08001967 號

環球水泥股份有限公司 公鑒：

環球水泥股份有限公司及子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註一(二)所述，列入上開合併財務報表之部份子公司民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日財務報表，係依各該公司所委任會計師查核之財務報表所編製，該等公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日合併沖銷後之資產總額分別為 1,126,516 仟元及 1,371,862 仟元，分別佔合併資產總額之 5%及 7%；民國九十七年度及九十六年度之營業收入淨額分別為 1,855,326 仟元及 2,221,090 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 22%及 27%。另，環球水泥股份有限公司及子公司民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日採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；民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日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 246,239 仟元及 541,080 仟元，截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 3,598,186 仟元及 3,195,904 仟元，累積換算調整數分別為 562,478 仟元及 292,819 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子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，環球水泥股份有限公司及子公司自民國九十七年七月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定，將原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票，重分類至備供出售金融資產項下，此項會計原則變動使民國九十七年度合併淨利增加 372,117 仟元。

資誠會計師事務所

會計師

蕭金木

蕭金木



周筱姿

周筱姿



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

(85)台財證(六)第 68700 號

中華民國九十八年四月二十四日

環球水泥股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

	97年12月31日			96年12月31日			97年12月31日			96年12月31日		
	金額	%		金額	%		金額	%	金額	%		
<b>資 產</b>												
<b>流動資產</b>												
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 788,211	4	\$ 947,793	5	2100 短期借款(附註四(十))	\$ 1,756,539	8	\$ 1,643,929	9			
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註三及四(二))	10,860	-	630,393	3	2110 應付短期票券(附註四(十一))	319,827	2	99,898	-			
1120 應收票據淨額(附註四(三)及五)	420,571	2	512,764	3	2120 應付票據(附註五)	279,145	1	337,517	2			
1140 應收帳款淨額(附註四(三)及五)	1,737,399	8	1,364,211	7	2140 應付帳款(附註五)	666,118	3	583,106	3			
1178 其他應收款(附註四(十一))	104,660	1	95,209	-	2160 應付所得稅(附註四(十四))	5,178	-	22,762	-			
120X 存貨(附註四(四))	883,862	4	768,633	4	2170 應付費用	312,505	2	293,929	2			
1260 預付款項	653,007	3	490,101	3	2260 預收款項	119,571	1	42,017	-			
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十四))	7,827	-	10,135	-	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十二))	895,149	4	-	-			
1291 受限制資產(附註六)	14,254	-	-	-	21XX 流動負債合計	4,354,032	21	3,023,158	16			
11XX 流動資產合計	4,620,651	22	4,819,239	25	<b>長期利息負債</b>							
<b>基金及投資</b>												
1450 備供出售金融資產 - 非流動(附註三及四(五))	877,698	4	462,686	2	2420 長期借款(附註四(十二))	2,425,692	12	2,333,199	12			
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(六))	1,660,744	8	1,662,736	9	<b>各項準備</b>							
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七))	3,598,186	18	3,195,904	17	2510 土地增值稅準備(附註四(八))	1,169,037	6	1,169,037	6			
1424 人壽保險現金解約價值	20,195	-	22,033	-	<b>其他負債</b>							
1428 其他長期投資	-	-	38,199	-	2810 應計退休金負債(附註四(十三))	456,155	2	451,325	3			
14XX 基金及投資合計	6,156,823	30	5,381,558	28	2820 存入保證金	11,978	-	12,927	-			
1440 其他金融資產 - 非流動	1,003	-	695	-	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十四))	25,353	-	32,235	-			
<b>固定資產(附註六)</b>												
<b>成本</b>												
1501 土地	975,696	5	977,158	5	28XX 其他負債合計	493,486	2	496,487	3			
1521 房屋及建築	1,770,677	9	1,663,311	9	2XXX 負債總計	8,442,247	41	7,021,881	37			
1531 機器設備	4,574,762	22	4,392,506	23	<b>股東權益</b>							
1551 運輸設備	1,009,420	5	885,822	5	3110 股本(附註四(十五))	6,038,919	29	5,591,592	29			
1681 其他設備	992,946	5	933,564	5	3120 資本公積(附註四(十六))	21,606	-	21,606	-			
15X8 重估增值(附註四(八))	2,556,157	12	2,556,157	13	3260 庫藏股票交易	134,612	1	146,111	1			
15XY 成本及重估增值	11,879,658	58	11,408,518	60	3310 長期投資	1,265,385	6	1,225,119	6			
15X9 減：累計折舊(附註四(八))	(5,939,069)	(29)	(5,463,748)	(29)	3320 法定盈餘公積	106,058	1	106,058	1			
1599 減：累計減損	(59,345)	(	(65,542)	(	3350 特別盈餘公積	293,913	1	752,647	4			
1670 未完工程及預付設備款	1,068,227	5	234,808	1	<b>股東權益其他調整項目</b>							
15XX 固定資產淨額	6,949,471	34	6,114,036	32	3460 未實現重估增值(附註四(八))	2,744,621	13	2,744,621	14			
<b>無形資產</b>												
1770 遞延退休金成本(附註四(十三))	62,416	-	64,766	-	3450 金融商品之未實現損益(附註三及四(五))	(6,152)	-	361,115	2			
1780 其他無形資產(附註六)	360,291	2	290,022	2	3420 累積換算調整數	930,242	4	413,129	2			
17XX 無形資產合計	422,707	2	354,788	2	3430 未認為退休金成本之淨損失	(20,815)	(	(7,450)	(			
<b>其他資產</b>												
1800 出租資產(附註六)	265,560	1	265,375	1	3610 少數股權	740,699	4	752,880	4			
1810 閒置資產(附註四(九)、五及六)	2,040,269	10	2,014,917	11	3XXX 股東權益總計	12,249,088	59	12,107,428	63			
1820 存出保證金	17,505	-	10,121	-	<b>重大承諾及或有事項(附註五及七)</b>							
1880 其他資產 - 其他(附註四(八))	217,346	1	168,580	1	<b>重大期後事項(附註九)</b>							
18XX 其他資產合計	2,540,680	12	2,458,993	13								
1XXX 資產總計	\$ 20,691,335	100	\$ 19,129,309	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 20,691,335	100	\$ 19,129,309	100			

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所蕭金木、周筱姿會計師民國九十八年四月二十四日查核報告。

董事長：



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97年及96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)

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入(附註五)				
4110 銷貨收入	\$ 8,548,234	100	\$ 8,105,783	100
4190 銷貨折讓	( 19,098)	-	( 13,061)	-
4100 銷貨收入淨額	8,529,136	100	8,092,722	100
營業成本(附註四(十九)及五)				
5110 銷貨成本	( 8,093,843)	( 95)	( 7,409,224)	( 92)
5910 營業毛利	435,293	5	683,498	8
營業費用(附註四(十九))				
6100 推銷費用	( 88,204)	( 1)	( 84,024)	( 1)
6200 管理及總務費用	( 710,494)	( 8)	( 653,035)	( 8)
6300 研究發展費用	( 9,871)	-	( 11,444)	-
6000 營業費用合計	( 808,569)	( 9)	( 748,503)	( 9)
6900 營業淨損	( 373,276)	( 4)	( 65,005)	( 1)
營業外收入及利益				
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	161,711	2	-	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(七))	246,239	3	541,080	7
7122 股利收入	113,906	1	122,874	2
7130 處分固定資產利益(附註五)	874	-	41,775	1
7140 處分投資利益	-	-	35,099	-
7210 租金收入	22,645	-	21,735	-
7480 什項收入	132,290	2	96,471	1
7100 營業外收入及利益合計	677,665	8	859,034	11
營業外費用及損失				
7510 利息費用	( 165,894)	( 2)	( 157,531)	( 2)
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	-	-	( 106,917)	( 1)
7570 存貨跌價及呆滯損失	( 21,512)	-	-	-
7630 減損損失(附註四(六))	-	-	( 18,072)	-
7880 什項支出	( 46,336)	( 1)	( 37,278)	( 1)
7500 營業外費用及損失合計	( 233,742)	( 3)	( 319,798)	( 4)
7900 繼續營業單位稅前淨利	70,647	1	474,231	6
8110 所得稅費用(附註四(十四))	( 17,757)	-	( 47,827)	( 1)
9600XX 合併總損益	\$ 52,890	1	\$ 426,404	5
歸屬於：				
9601 合併淨損益	\$ 57,412	1	\$ 402,663	5
9602 少數股權損益	( 4,522)	-	23,741	-
	\$ 52,890	1	\$ 426,404	5
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(附註四(十八))				
9710 繼續營業單位淨利	\$ 0.11	\$ 0.08	\$ 0.79	\$ 0.71
9740AA 少數股權	0.01	0.01	( 0.04)	( 0.04)
9750 本期淨利	\$ 0.12	\$ 0.09	\$ 0.75	\$ 0.67

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
蕭金木、周筱姿會計師民國九十八年四月二十四日查核報告。

董事長：



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97年及96年11月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

年 度	普 通 股 股 本	資 本 公 積		盈 餘			其 他 股 東 權 益				調 整 項 目		合 計
		庫 藏 股 票 交 易	長 期 投 資	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 配 分 盈 餘	未 實 現 重 估 增 值	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	少 數 股 權		
96 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 5,083,265	\$ 21,606	\$ 151,452	\$ 1,161,626	\$ 106,058	\$ 954,250	\$ 2,744,621	\$ 324,759	\$ 156,075	(\$ 12,057)	\$ 685,852	\$ 11,377,507	
盈餘指撥及分配：													
法定盈餘公積	-	-	-	63,493	-	( 63,493 )	-	-	-	-	-	-	
員工紅利	-	-	-	-	-	( 16,223 )	-	-	-	-	-	( 16,223 )	
董監事酬勞	-	-	-	-	-	( 16,223 )	-	-	-	-	-	( 16,223 )	
股票股利	508,327	-	-	-	-	( 508,327 )	-	-	-	-	-	-	
96 年度合併總損益	-	-	-	-	-	402,663	-	-	-	-	-	426,404	
被投資公司長期投資未依持股比例 認股所產生之資本公積變動數	-	-	( 5,341 )	-	-	-	-	-	-	-	12,819	7,478	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,728	-	4,728	
被投資公司未認列為退休金成本之 淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 121 )	-	( 121 )	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	257,054	-	-	257,054	
金融商品評價調整數	-	-	-	-	-	-	-	36,356	-	-	-	36,356	
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,468	30,468	
96 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 5,591,592	\$ 21,606	\$ 146,111	\$ 1,225,119	\$ 106,058	\$ 752,647	\$ 2,744,621	\$ 361,115	\$ 413,129	(\$ 7,450)	\$ 752,880	\$ 12,107,428	
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 5,591,592	\$ 21,606	\$ 146,111	\$ 1,225,119	\$ 106,058	\$ 752,647	\$ 2,744,621	\$ 361,115	\$ 413,129	(\$ 7,450)	\$ 752,880	\$ 12,107,428	
盈餘指撥及分配：													
法定盈餘公積	-	-	-	40,266	-	( 40,266 )	-	-	-	-	-	-	
員工紅利	-	-	-	-	-	( 14,276 )	-	-	-	-	-	( 14,276 )	
董監事酬勞	-	-	-	-	-	( 14,277 )	-	-	-	-	-	( 14,277 )	
股票股利	447,327	-	-	-	-	( 447,327 )	-	-	-	-	-	-	
97 年度合併總損益	-	-	-	-	-	57,412	-	-	-	-	( 4,522 )	52,890	
被投資公司長期投資未依持股比例 認股所產生之資本公積變動數	-	-	( 11,499 )	-	-	-	-	-	-	-	-	( 11,499 )	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 13,250 )	-	( 13,250 )	
被投資公司未認列為退休金成本之 淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 115 )	-	( 115 )	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	517,113	-	-	517,113	
金融商品評價調整數	-	-	-	-	-	-	-	( 367,267 )	-	-	-	( 367,267 )	
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 7,659 )	( 7,659 )	
97 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 6,038,919	\$ 21,606	\$ 134,612	\$ 1,265,385	\$ 106,058	\$ 293,913	\$ 2,744,621	(\$ 6,152)	\$ 930,242	(\$ 20,815)	\$ 740,699	\$ 12,249,088	

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所蕭金木、周筱姿會計師民國九十八年四月二十四日查核報告。

董事長：



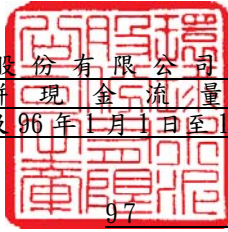
經理人：



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 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量	97 年 度	96 年 度
合併總損益	\$ 52,890	\$ 426,404
調整項目		
公平價值變動列入損益之金融資產評價(利益)		
損失	( 161,711)	106,917
呆帳費用	38,420	50,527
存貨呆滯損失本期提列數	21,512	74
處分備供出售金融資產-非流動損失(利益)	62	( 37,964)
以成本衡量之金融資產減損損失	-	18,072
採權益法認列之投資收益	( 246,239)	( 541,080)
採權益法之長期股權投資發放現金股利	102,113	152,292
人壽保險現金解約價值認列收入數	( 4,029)	( 5,835)
折舊費用(含出租及閒置資產)	437,964	414,808
處分及報廢資產利益淨額	( 874)	( 41,774)
固定資產減損回升利益	( 6,197)	-
各項攤提	26,861	17,469
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	( 3,000)	5,254
應收票據	92,193	82,197
應收帳款	( 411,608)	( 230,178)
其他應收款	( 9,451)	( 25,994)
存貨	( 136,741)	( 52,163)
預付款項	( 162,906)	( 76,807)
遞延所得稅資產負債	( 4,574)	( 4,078)
應付票據	( 58,372)	94,103
應付帳款	83,012	73,388
應付所得稅	( 17,584)	( 13,305)
應付費用	18,576	( 15,470)
預收款項	77,554	( 19,687)
應計退休金負債	( 6,070)	45,854
營業活動之淨現金(流出)流入	( 278,199)	423,024

(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97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
受限制資產增加	(\$ 14,254)	\$ -
取得備供出售金融資產-非流動價款	( 1,979)	-
出售備供出售金融資產-非流動價款	5,175	-
出售以成本衡量之金融資產-非流動價款	-	76,699
以成本衡量之金融資產減資退回股款	1,992	43,703
採權益法之長期股權投資減資退回股款	-	2,250
人壽保險現金解約價值收現數	5,867	10,117
其他金融資產-非流動(增加)減少	( 308)	2,672
購置固定資產價款	( 1,264,338)	( 651,463)
處分固定及閒置資產收現數	12,211	74,231
存出保證金增加	( 7,384)	( 2,772)
其他資產(含無形資產)增加	( 145,896)	( 35,541)
投資活動之淨現金流出	( 1,408,914)	( 480,104)
<b>融資活動之現金流量</b>		
短期借款增加	112,610	523,786
應付短期票券增加	219,929	99,898
償還長期借款	( 644,218)	( 1,601,113)
舉借長期借款	1,631,860	1,172,882
存入保證金(減少)增加	( 949)	4,576
少數股權(減少)增加	( 7,659)	30,468
發放董監事酬勞及員工紅利	( 28,553)	( 32,446)
融資活動之淨現金流入	1,283,020	198,051
外幣財務報表匯率影響數	244,511	91,136
本期現金及約當現金(減少)增加	( 159,582)	232,107
期初現金及約當現金餘額	947,793	715,686
期末現金及約當現金餘額	\$ 788,211	\$ 947,793
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
本期支付利息	\$ 156,314	\$ 154,612
本期支付所得稅	\$ 36,540	\$ 72,543
<b>僅有部份現金收支之投資活動</b>		
本期出售設備價款	\$ 12,211	\$ 170,832
減：必要成本及費用	-	( 96,601)
本期淨收(付)現數	\$ 12,211	\$ 74,231

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
 蕭金木、周筱姿會計師民國九十八年四月二十四日查核報告。

董事長：



經理人：



會計主管：



環球水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 97 年及 96 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) 環球水泥股份有限公司

1. 環球水泥股份有限公司(以下簡稱「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內之子公司及其變動情形

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			97年 12月31日	96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1
"	嘉義混凝土工業股份有限公司(嘉義混凝土)	"	85.18%	85.18%	"
"	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%	"
"	高雄碼頭通運股份有限公司(高碼通運)	汽車貨運業務	100.00%	100.00%	"
"	新加坡環球私人有限公司(新加坡環球)	一般投資業務	100.00%	100.00%	"
"	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%	"
"	環泥投資股份有限公司(環泥投資)	一般投資業務	100.00%	100.00%	"
"	環球混凝土工業股份有限公司(環球混凝土)	預拌混凝土及砂石之產製及銷售	50.00%	50.00%	註1、3

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			97年 12月31日	96年 12月31日	
環球水泥股份有限公司	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	95.30%	95.40%	註1
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	4.70%	4.60%	"
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1
"	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1、4
"	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%	"
"	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%	"
"	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%	"
"	寧波環球建材有限公司(寧波建材)	預拌混凝土之產製及銷售	58.68%	58.68%	註1
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	100.00%	88.00%	"
BVI環投	惠州通運有限公司(惠州通運)	水泥運輸	100.00%	100.00%	"
"	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%	100.00%	"
"	惠州環球建材有限公司(惠陽建材)	預拌混凝土之產製及銷售	100.00%	100.00%	"
"	英屬維京群島環城國際股份有限公司(BVI環城)	一般投資業務	78.00%	78.00%	"

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			97年 12月31日	96年 12月31日	
BVI環投	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC. (GERGUM)	一般投資業務	100.00%	100.00%	註1
環泥投資	北羅企業有限公司 (北羅)	建材批發	100.00%	100.00%	註2
"	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%	註1
環混工業	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 2：因財務報表金額微小，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 3：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 4：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。

(三)截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司及合併子公司員工人數約為 1.7 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 3 及註 4 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

無。

(十) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

1. BVI 環龍於民國 97 年間辦理現金增資美金 1,400 仟元，其中美金 1,260 仟元由本公司認購，餘由環中國際認購，是項增資案業已辦理變更登記完竣。

2. BVI 環投於民國 97 年間辦理現金增資美金 6,850 仟元，全數由本公司認購，是項增資案業已辦理變更登記完竣。

3. 惠陽建材於民國 97 年間辦理現金增資美金 6,500 仟元，全數由 BVI 環投認購，是項增資案業已辦理變更登記完竣。

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. 依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比例超過 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，並按季編製季合併財務報表。

2. 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。

(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，損益科目則按該公司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，則依子公司持股比例計算列為累積換算調整數並單獨列示於股東權益項下之「累積換算調整數」。



### (三) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

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

### (四) 外幣交易

1. 本公司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折算成新台幣或當地貨幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

### (五) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬開放型基金性質者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃公司股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。

3. 將股票承作借貸信託予他人者，應取得受委託人出具之資產負債及損益報告書，並視各科目性質、與自有之資產負債與損益科目作適當之合併與歸屬。

(六) 備供出售金融資產

1. 屬權益性質之投資係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。上市/上櫃公司股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

(七) 以成本衡量之金融資產

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

(八) 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。

(九) 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，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。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。

(十) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20%(含)以上或具有重大影響力者，採權益法評價，惟於編製第一季及第三季財務報表時，對於股權比例超過有表決權股份 50%或具控制能力之長期股權投資均採權益法認列當期投資損益；對於股權比例未超過有表決權股份 50%且未具控制能力之長期股權投資，於編製第一季財務報表時，不採權益法認列投資損益，編製第三季財務報表時，除仍依上半年度財務報表相同基礎認列投資損益外，暫不依權益法認列 7 月至 9 月之投資損益。

2. 自民國 94 年 1 月 1 日起對於採權益法評價之被投資公司，若具有重大影響力但未達控制能力者，其投資損失之認列以使對該被投資公司投資及墊款之帳面餘額降低至零為限，除非對該被投資公司有背書保證或意圖繼續支持該被投資公司，則按持股比例繼續認列投資損失，若對被投資公司已具控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，以全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬於繼續認列投資損失之投資公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。
3. 與採權益法評價被投資公司間交易所產生之未實現內部損益，均加以沖銷。
4. 出售採權益法之長期股權投資，其出售成本採加權平均法計算。
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，作為股東權益之調整項目。

(十一) 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。對於購建資產達到可使用狀態前相關利息支出並予以資本化。凡支出效益及於以後各期之重大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. 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，惟大陸子公司係以原始成本之 10% 為殘值。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 5~15 年。
3. 固定資產及非供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期營業外收支項下。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值，按其淨公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十二) 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。

(十三) 非金融資產減損

於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減

損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

#### (十四) 退休金

1. 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。
2. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十五) 所得稅

1. 所得稅計算係依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤。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. 本公司及國內子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。

#### (十六) 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。

#### (十七) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司及國內合併子公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。國內未上市櫃之子公司則以最近一期經會計師查核之財務報告淨值，計算股票紅利之股數。

#### (十八) 收入及成本

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

### (十九)會計估計

於編製合併財務報表時，業已依照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)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國 97 年度合併淨利減少 \$1,214，並使每股盈餘減少新台幣 0.002 元。

#### (二)金融資產重分類

本公司及合併子公司-環泥投資於民國 97 年 7 月 1 日，將原分類為交易目的之金融資產，因續後不再以短期出售為目的，並符合財務會計準則公報第 34 號第 104 段第 1 項第 3 點之規定，予以重新分類至備供出售金融資產項下。此項會計原則變動使民國 97 年度合併淨利增加 \$372,117，每股盈餘增加新台幣 0.62 元。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一)現金及約當現金

	97年12月31日	96年12月31日
活期存款及支票存款	\$ 761,895	\$ 908,632
定期存款	20,067	35,033
庫存現金及零用金	6,249	4,128
	<u>\$ 788,211</u>	<u>\$ 947,793</u>

#### (二)公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	97年12月31日	96年12月31日
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ -	\$ 338,013
衍生性金融商品		
遠期外匯合約	10,860	-
小計	10,860	338,013
評價調整	-	292,380
合計	<u>\$ 10,860</u>	<u>\$ 630,393</u>

1. 民國 97 年度及 96 年度因從事公平價值變動列入損益之金融資產分別認列淨利益 \$161,711 及淨損失 \$105,166。

2. 有關衍生性金融商品交易性質及合約資訊請詳附註十(四)說明。

3. 本公司及子公司依新修訂之財務會計準則公報第 34 號第 104 段之規定，自民國 97 年 1 月 1 日起，將原帳列「公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目餘額全數重分類至備供出售金融資產科目，請詳附註四(五)說明。

(三) 應收票據帳款淨額

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
應收票據	\$ 420,571	\$ 512,764
應收帳款	1,966,841	1,524,876
小計	2,387,412	2,037,640
減：備抵壞帳	(229,442)	(160,665)
合計	<u>\$ 2,157,970</u>	<u>\$ 1,876,975</u>

(四) 存 貨

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
商 品	\$ 17,480	\$ 13,312
製 成 品	176,440	137,994
在 製 品	79,440	36,590
原 料	635,330	583,101
小計	908,690	770,997
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(24,828)	(2,364)
合計	<u>\$ 883,862</u>	<u>\$ 768,633</u>

(五) 備供出售金融資產-非流動

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
上市櫃公司股票	\$ 889,485	\$ 108,500
評價調整	(11,787)	354,186
	<u>\$ 877,698</u>	<u>\$ 462,686</u>

1. 本公司及國內合併子公司原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票，因民國 97 年發生全球金融風暴，依財務會計準則公報第 34 號第 104 段第 1 項第 3 點之規定，於民國 97 年 7 月 1 日起重分類至備供出售金融資產科目項下計 \$784,244，相關資訊如下：

(1) 上開重分類資產截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日尚未除列部分之餘額資訊如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
上市櫃公司股票	\$ 337,753	\$ 338,013
評價調整	71,114	292,380
	<u>\$ 408,867</u>	<u>\$ 630,393</u>

(2) 民國 97 年度重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	97 年 度		96 年 度
	認列為(損)益	認列為業主 權益調整項目	認列為(損)益
上市櫃公司股票	\$ 150,851	(\$ 372,117)	(\$ 105,166)

上述上市櫃公司股票，如不於民國 97 年 7 月 1 日重分類為備供出售金融資產，則應於民國 97 年 7 月 1 日至 12 月 31 日認列公平價值變動損失計\$372,117。

2. 本公司為活化資產增加收益，於民國 95 年 5 月 5 日與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託合約，就上述所持有上市櫃公司股票中屬中國信託金融控股公司股票 14,000,000 股(民國 97 年及 96 年 12 月 31 日帳列成本分別為\$151,460 及\$163,642，評價調整分別為借餘\$43,140 及\$159,058)承作借貸業務信託，合約期限一年，期限屆滿時，若一方未向他方為本契約到期後即終止表示意見時，本契約即自動延長一年，目前已續約至民國 98 年 5 月 4 日。上述信託合約截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之資產及負債明細如下：

	97年12月31日	96年12月31日
銀行存款	\$ 9	\$ 33
股票投資	194,600	310,991
出借證券	-	11,709
其他應收款	-	12
資產小計	194,609	322,745
應付管理費	14	14
負債小計	14	14
淨資產	\$ 194,595	\$ 322,731
淨資產內容：		
資產帳戶	\$ 368,001	\$ 397,600
可分配盈餘	( 173,406)	( 74,869)
	\$ 194,595	\$ 322,731

(六) 以成本衡量之金融資產-非流動

	97年12月31日	96年12月31日
非上市櫃公司股票	\$ 1,862,518	\$ 1,864,510
累計減損	( 201,774)	( 201,774)
	\$ 1,660,744	\$ 1,662,736

1. 持有標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量，明細詳附註十一。
2. 轉投資之部分投資標的因經營虧損，有客觀證據顯示投資價值確已減資，於民國 97 年度及 96 年度分別認列\$0 及\$18,072 之減損損失。

(七) 採權益法之長期股權投資

<u>被投資公司</u>	<u>97年12月31日</u>		<u>96年12月31日</u>	
	<u>金額</u>	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>	<u>持股比例</u>
六和機械股份有限公司	\$3,477,473	29.86%	\$3,070,096	29.86%
新加坡嘉環私人有限公司	94,247	50.00%	99,376	50.00%
台南混凝土工業股份有限公司等	26,466	20.00%~ 50.00%	26,432	20.00%~ 50.00%
	<u>\$3,598,186</u>		<u>\$3,195,904</u>	

民國 97 年度及 96 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\$246,239 及\$541,080，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。

(八) 固定資產

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
重估增值：		
土地	\$ 2,026,489	\$ 2,026,489
房屋及建築	154,067	154,067
機器設備	375,601	375,601
	<u>\$ 2,556,157</u>	<u>\$ 2,556,157</u>
累計折舊：		
房屋及建築	\$ 956,362	\$ 890,027
機器設備	3,583,680	3,356,609
運輸設備	663,696	553,481
其他設備	735,331	663,631
	<u>\$ 5,939,069</u>	<u>\$ 5,463,748</u>

1. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，因受限於法令規定迄今尚未完成產權登記之土地成本均為\$103,454，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. 於民國 90 年度及 93 年度依法辦理土地重估價，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日重估增值總額皆為\$4,057,898(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－未實現重估增值項下。
3. 民國 97 年及 96 年度固定資產利息資本化金額分別為\$40,995 及 \$3,393。



(九) 閒置資產

	97年12月31日	96年12月31日
土地—成本	\$ 164,011	\$ 124,272
—重估增值	1,840,518	1,840,518
房屋及建築—成本	84,754	88,183
—重估增值	18,628	18,628
機器設備—成本	33,895	147,277
—重估增值	2,982	12,081
其他設備	33,898	71,851
	<u>2,178,686</u>	<u>2,302,810</u>
減：累計折舊	( 137,057)	( 282,570)
累計減損	( 1,360)	( 5,323)
	<u>\$ 2,040,269</u>	<u>\$ 2,014,917</u>

(十) 短期借款

借款性質	97年12月31日	96年12月31日
擔保銀行借款	\$ 164,421	\$ 120,466
無擔保銀行借款	1,592,118	1,523,463
	<u>\$ 1,756,539</u>	<u>\$ 1,643,929</u>
利率區間	<u>2.03%~8.64%</u>	<u>2.44%~7.296%</u>

(十一) 應付短期票券

	97年12月31日	96年12月31日
應付商業本票	\$ 320,000	\$ 100,000
減：未攤銷折價	( 173)	( 102)
	<u>\$ 319,827</u>	<u>\$ 99,898</u>
利率區間	<u>2.35%</u>	<u>2.43%</u>

應付商業本票係由兆豐票券金融(股)公司保證發行。

(十二) 長期借款

借款性質	還款期限	97年12月31日	96年12月31日
無擔保銀行借款	民國102年7月25日前陸續到期償還	\$ 3,320,841	\$ 2,333,199
減：一年內到期部份		( 895,149)	-
		<u>\$ 2,425,692</u>	<u>\$ 2,333,199</u>
年利率		<u>1.73%~5.54%</u>	<u>2.44%~7.128%</u>

1. 孫公司—惠州環球水泥有限公司及子公司—英屬維京群島環龍國際公司於民國97年6月25日與中國信託商業銀行及兆豐國際商業銀行等六家金融機構簽訂五年期美金60,000仟元額度之聯合授信合

約，以支應惠州環球水泥有限公司所需之資本支出與中期營運週轉金，本公司為本授信案之連帶保證人與共同發票人。本案於民國 97 年 7 月 14 日經本公司董事會同意並完成聯貸程序，惠州環球水泥有限公司截至民國 97 年 12 月 31 日止，業已動撥美金 16,000 仟元。合約主要限制條款如下：

本公司年度及半年度合併財務報表之財務比例應維持如下：

- (1)流動比率(流動資產/流動負債)不得低於百分之百。
- (2)負債比率(負債總額/有形淨值)不得高於百分之一百二十。
- (3)利息保障倍數 $[(\text{稅前淨利} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{利息費用}) \div (\text{利息費用})]$ 不得低於三倍。
- (4)有形淨值不得低於新台幣柒拾億元整。

2. 本公司與兆豐國際商業銀行簽訂之中長期授信合約\$400,000，主要限制條款如下：

本公司年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

- (1)流動比率(流動資產/流動負債)不得低於百分之百。
- (2)負債比率(負債總額/有形淨值)不得高於百分之一百二十。

3. 本公司與中國信託商業銀行簽訂之中長期授信合約\$900,000，主要限制條款如下：

本公司年度及半年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

- (1)流動比率(流動資產/流動負債)不得低於百分之百。
- (2)負債比率(負債總額/有形淨值)不得高於百分之七十。
- (3)利息保障倍數 $[(\text{稅前淨利} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{利息費用}) \div (\text{利息費用})]$ 不得低於三倍。
- (4)有形淨值不得低於新台幣玖拾億元整。

4. 本公司與台新國際商業銀行簽訂之中長期授信合約\$300,000，主要限制條款如下：

本公司年度及半年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

- (1)流動比率(流動資產/流動負債)不得低於百分之百。
- (2)負債比率(負債總額/有形淨值)不得高於百分之七十。
- (3)利息保障倍數 $[(\text{稅前淨利} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{利息費用}) \div (\text{利息費用})]$ 不得低於三倍。
- (4)有形淨值不得低於新台幣壹佰壹拾億元整。

### (十三)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個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司及子公司按月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台灣銀行。有關退休金精算相關資訊如下：

(1) 應計退休金負債與退休基金提撥狀況之調節，列示如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 307,220)	(\$ 281,346)
非既得給付義務	( 217,522)	( 224,520)
累積給付義務	( 524,742)	( 505,866)
未來薪資增加之影響數	( 185,102)	( 128,835)
預計給付義務	( 709,844)	( 634,701)
退休基金資產公平價值	<u>68,587</u>	<u>54,540</u>
提撥狀況	( 641,257)	( 580,161)
未認列過渡性淨給付義務	69,063	96,035
未認列退休金利益	193,632	98,526
補列之應計退休金負債	( 77,593)	( 65,725)
應計退休金負債	<u>(\$ 456,155)</u>	<u>(\$ 451,325)</u>
既得給付	<u>\$ 384,222</u>	<u>\$ 350,888</u>

(2) 精算假設：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
折現率	3.50%	3.50%
未來薪資水準增加率	2%~3.5%	2%~3.5%
基金資產之預期投資報酬率	2%~2.75%	2%~2.75%

(3) 淨退休金成本內容：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
服務成本	\$ 20,828	\$ 23,491
利息成本	22,215	24,501
退休基金資產預期報酬	( 1,500)	( 1,825)
未認列過渡性淨給付義務攤銷	24,321	26,072
未認列前期服務成本	-	541
未認列退休金損失攤銷	6,923	7,747
結清年資提前清償成本	-	( 7,316)
淨退休金成本	<u>\$ 72,787</u>	<u>\$ 73,211</u>

2. 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。本公司及國內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，員工退休金之支付係依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 97 年度及 96 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$8,219 及 \$9,246。

3. 合併之大陸子公司退休辦法

寧波環球混凝土有限公司及惠州環球水泥有限公司等大陸子公司按當地法令，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，每位員工之退休金由當地政府管理統籌安排，除按月提撥外無進一步義務。民國 97 年度及 96 年度上述大陸子公司依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$15,734 及 \$13,649。

(十四) 所得稅

1. 所得稅費用及應付(退)所得稅：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
應退所得稅	(\$ 4,832)	(\$ 7,591)
應付所得稅	5,178	22,762
遞延所得稅資產負債淨變動數	( 4,574)	( 4,078)
預付所得稅	18,113	35,441
分離課稅稅款	261	109
以前年度所得稅低估數	3,611	1,184
所得稅費用	<u>\$ 17,757</u>	<u>\$ 47,827</u>
所得稅費用如下：		
當期所得稅費用	\$ 16,958	\$ 43,937
未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅	799	3,890
所得稅費用	<u>\$ 17,757</u>	<u>\$ 47,827</u>

2. 遞延所得稅資產(負債)科目餘額如下：

	97年12月31日		96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	\$ 13,416	\$ 3,354	\$ 21,504	\$ 5,376
存貨呆滯損失	3,508	877	3,508	877
預銷貨款	14,384	3,596	12,076	3,019
其他	100	25	6,900	1,725
		7,852		10,997
減：備抵評價		(25)		(862)
遞延所得稅資產－流動		<u>\$ 7,827</u>		<u>\$ 10,135</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
人壽保險現金解約 價值	(\$ 20,195)	(\$ 5,049)	(\$ 22,033)	(\$ 5,508)
退休金財稅差異	385,288	96,322	368,808	92,202
閒置資產減損損失	1,259	315	5,222	1,306
國外長期股權投資 損失淨額	1,117,968	279,492	802,828	200,707
虧損扣抵	753,588	188,397	-	-
		559,477		288,707
減：備抵評價		(584,830)		(320,942)
遞延所得稅負債－非流動		<u>(\$ 25,353)</u>		<u>(\$ 32,235)</u>

3. 未分配盈餘相關資訊：

	97年12月31日	96年12月31日
86年度(及)以前年度	\$ 185,229	\$ 185,229
87年度(及)以後年度	108,684	567,418
合計	<u>\$ 293,913</u>	<u>\$ 752,647</u>

4. 本公司兩稅合一相關資訊：

	97年12月31日	96年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 13,837</u>	<u>\$ 34,455</u>
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>12.73%</u>	<u>11.72%</u>

民國 97 年度預計稅額扣抵比率係按民國 97 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 97 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 97 年 12 月 31 日止，本公司及合併子公司申報虧損可供未來抵減所得額計 \$753,588，抵減年限自民國 99 年度至 107 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 95 年度。

#### (十五) 普通股股本

1. 本公司分別於民國 97 年及 96 年 6 月經股東會決議以未分配盈餘 \$447,327 及 \$508,327 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 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定股本分別為 603,891,908 股及 559,159,174 股，流通在外股數分別為 603,891,908 股及 559,159,174 股，每股面值 10 元。

#### (十六) 資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額(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，且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。

#### (十七) 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，並於必要時依法令規定提撥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% 及股東紅利 94% 之比例分派之。原股利政策為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；嗣經民國 97 年 6 月 13 日股東會決議修改股利政策為，股票紅利之分配採股票股利及現金股利二種方式配合發放，其中股票股利所佔比率不低於股東紅利總額的 80%，但現金股利每股若低於五角，則改以股票股利發放。
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. 本公司於民國 97 年 6 月 13 日及民國 96 年 6 月 22 日經股東會決議通過之民國 96 年度及 95 年度盈餘分派案如下：

	96年度		95年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 40,266		\$ 63,493	
股票股利	447,327	\$ 0.80	508,327	\$ 1.00
董監事酬勞	14,277		16,223	
員工現金紅利	14,276		16,223	
合計	<u>\$ 516,146</u>		<u>\$ 604,266</u>	

上述盈餘分派議案，與本公司董事會提議並無差異。

本公司民國 97 年度盈餘分派議案，截至民國 98 年 4 月 23 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。

依本公司民國 96 年度盈餘分派決議，若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國 96 年度費用後，設算之每股盈餘為 0.67 元。

5. 本公司民國 97 年度員工紅利及董監酬勞之估列金額均為\$0，而國內合併子公司估列金額則為\$1,214，係以截至當期止(以本年度)之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十八) 普通股每股盈餘

	97 年 度		追溯調整後 加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	金 額			稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
合併淨損益	<u>\$ 75,169</u>	<u>\$ 57,412</u>	<u>603,892</u>	<u>\$ 0.12</u>	<u>\$ 0.09</u>

	96 年 度				
	金 額		追溯調整後 加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘 屬於普通股股東之 合併淨損益	\$ 450,490	\$ 402,663	603,892	\$ 0.75	\$ 0.67

(十九) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	97 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	\$ 347,000	\$ 170,032	\$ 517,032
勞健保費用	20,525	19,110	39,635
退休金費用	48,625	48,115	96,740
其他	14,232	20,873	35,105
	<u>\$ 430,382</u>	<u>\$ 258,130</u>	<u>\$ 688,512</u>
折舊費用(註)	<u>\$ 378,427</u>	<u>\$ 51,333</u>	<u>\$ 429,760</u>
攤銷費用	<u>\$ 21,413</u>	<u>\$ 5,448</u>	<u>\$ 26,861</u>

註：不包含出租及閒置資產折舊費用(表列營業外費用及損失)\$8,204。

	96 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	\$ 339,542	\$ 240,801	\$ 580,343
勞健保費用	24,140	21,325	45,465
退休金費用	48,492	47,614	96,106
其他	14,358	19,013	33,371
	<u>\$ 426,532</u>	<u>\$ 328,753</u>	<u>\$ 755,285</u>
折舊費用(註)	<u>\$ 368,494</u>	<u>\$ 38,240</u>	<u>\$ 406,734</u>
攤銷費用	<u>\$ 12,719</u>	<u>\$ 4,750</u>	<u>\$ 17,469</u>

註：不包含出租及閒置資產折舊費用(表列營業外費用及損失)\$8,074。

(二十) 財務報表之表達

民國 96 年度合併財務報表若干科目業經重分類，俾與民國 97 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
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
萊特建材股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司
中聯資源股份有限公司(中聯資源)	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
儀億興業股份有限公司(儀億興業)	本公司法人董事-諾貝爾國際貿易(股)公司之董事亦為該公司董事
Vinh Tuong Joint Venture	本公司為該公司之法人董事(註1)
利華(寧波)羊毛工業有限公司	該公司董事亦為本公司孫公司之董事
台憶砂石有限公司(台憶砂石)	本公司法人董事-雅寶興投資(股)公司之董事亦為該公司董事(註2)
香港亞飛有限公司	寧波子公司之法人董事
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司之監察人及主要管理階層

註 1：業於民國 96 年 12 月處分該公司之股權。

註 2：於民國 97 年 6 月 13 日董事改選後始為關係人。

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 銷貨收入

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	%	金 額	%
華東水泥	\$ 559,287	7	\$ 558,107	7
其 他	90,281	1	107,591	1
	<u>\$ 649,568</u>	<u>8</u>	<u>\$ 665,698</u>	<u>8</u>

(1)銷售予華東水泥之售價係依雙方議定價格訂之，對其他關係人之銷貨價格與一般客戶相當。

(2)對關係人之收款條件約為 1~3 個月，與一般客戶相當。

#### 2. 進 貨

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	%	金 額	%
儀億興業	\$ 538,602	13	\$ 563,803	13
台憶砂石	167,474	4	-	-
薪光真建設	115,872	3	146,350	3
中聯資源	110,112	3	95,232	2
華東水泥	6,840	-	24,088	1
	<u>\$ 938,900</u>	<u>23</u>	<u>\$ 829,473</u>	<u>19</u>

上開向關係人進貨之價格，除子公司-高雄混凝土及嘉義混凝土向儀億興業及薪光真建設之進貨，因未向其他廠商購買，其交易價格係按雙方協議計價外，餘與一般供應商相當；付款條件約為進貨後 30 天至 60 天付款，與一般供應商相當。

### 3. 應收票據及帳款

	97年12月31日		96年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
華東水泥	\$ 104,254	5	\$ 120,619	6
其 他	8,627	-	11,944	1
	<u>\$ 112,881</u>	<u>5</u>	<u>\$ 132,563</u>	<u>7</u>

### 4. 應付票據及帳款

	97年12月31日		96年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
儀億興業	\$ 77,388	8	\$ 151,340	17
台憶砂石	58,627	6	-	-
其 他	28,157	3	21,897	2
	<u>\$ 164,172</u>	<u>17</u>	<u>\$ 173,237</u>	<u>19</u>

### 5. 出售設備

本公司出售予 Vinh Tuong Joint Venture 大湖石膏板廠之閒置機器設備，合約總價款為美金 4,190 仟元，已於民國 96 年度完成交易，經扣除本公司因拆遷及安裝機器所發生之成本後，認列處分淨收益計 \$36,877，該合約價款業已全數收訖。

### 6. 背書及保證

- (1) 本公司及子孫公司民國 97 年度互為背書保證情形，請詳附註十一。
- (2) 本公司部份孫公司之借款係由利華(寧波)羊毛工業有限公司提供擔保，明細如下：

孫公司名稱	擔 保 金 額	
	97年12月31日	96年12月31日
寧波混凝土	RMB 31,500仟元	RMB 31,000仟元
寧波應氏	RMB 11,000仟元	RMB 11,000仟元
北侖應氏	RMB 10,000仟元	RMB 10,000仟元
寧波建材	RMB 16,500仟元	RMB 16,500仟元

### 7. 股權買賣

本公司於民國 98 年 3 月與香港亞飛有限公司之股權買賣情形請詳附註九說明。

#### 8. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	<u>97 年度</u>	<u>96 年度</u>
薪資及獎金	\$ 75,122	\$ 52,434
業務執行費用	12,752	14,136
董監酬勞及員工紅利	<u>21,337</u>	<u>24,520</u>
	<u>\$ 109,211</u>	<u>\$ 91,090</u>

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

#### 六、質押之資產

本公司及子公司提供擔保之資產明細如下：

<u>項 目</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
固定資產(含重估增值)	\$ 271,760	\$ 277,466	短期借款
出租資產(含重估增值)	42,895	42,953	"
其他無形資產-土地使用權	53,481	36,290	"
質押定期存款			
-帳列「受限制資產」	14,254	-	履約保證金
-帳列「其他資產-其他」	<u>5,080</u>	-	"
	<u>\$ 387,470</u>	<u>\$ 356,709</u>	

#### 七、重大承諾事項及或有事項

- (一) 子公司-環中國際截至民國 97 年 12 月 31 日止已簽定之水泥圓庫營業租賃合約，合約期間為民國 95 年 12 月 15 日至民國 105 年 12 月 14 日止，每年度支付租金\$26,962 至租賃合約屆滿為止。
- (二) 子公司-高碼通運遭部分離職及資遣人員向法院提起訴訟請求給付退休金差額、勞保職業災害補償金、加班及資遣費等金額合計\$11,622，據委任律師表示，截至目前系爭訟案勝訴或敗訴之可能性尚難以估計，最終結果尚待法院判決確定，故尚未估列相關負債入帳。
- (三) 孫公司-惠州環球水泥有限公司因興建第二條生產線，截至民國 97 年 12 月 31 日止，已簽訂合約尚未付款部份計 RMB59,316 仟元。

#### 八、重大之災害損失

無。

#### 九、重大之期後事項

本公司經民國 98 年 3 月 10 日董事會決議，出售間接持有之寧波環球水泥製

品有限公司、奉化環球建築材料有限公司、寧波環球混凝土有限公司及寧波環球建築材料有限公司全部股權予香港亞飛有限公司，出售價款計 RMB71,714 仟元

；另，向香港亞飛有限公司購買寧波應氏環球建築材料有限公司及寧波北侖應氏環球建材有限公司之股權投資計 RMB65,667 仟元。此項出售股權價款及增加之投資款，業已於民國 98 年 3 月 19 日收付完竣。

(以下空白)

十、其他

(一) 非衍生性金融商品之公平價值

<u>金融商品</u>	97 年 12 月 31 日		
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	
		<u>公開報價決定</u>	<u>評價方法估計</u>
<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	\$ 3,089,544	\$ -	\$ 3,089,544
交易目的金融資產	-	-	-
備供出售金融資產—非流動	877,698	877,698	-
以成本衡量之金融資產	1,660,744	-	-
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	3,346,112	-	3,346,112
長期借款(含一年內到期)	3,320,841	-	3,320,841
<u>衍生性金融商品</u>			
預購遠期外匯合約	\$ 10,860	\$ 10,860	\$ -
96 年 12 月 31 日			
<u>金融商品</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	
		<u>公開報價決定</u>	<u>評價方法估計</u>
<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	\$ 2,952,826	\$ -	\$ 2,952,826
交易目的金融資產	630,393	630,393	-
備供出售金融資產—非流動	462,686	462,686	-
以成本衡量之金融資產	1,662,736	-	-
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	2,971,306	-	2,971,306
長期借款(含一年內到期)	2,333,199	-	2,333,199
<u>衍生性金融商品</u>			
預購遠期外匯合約	\$ -	\$ -	\$ -

估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值，非屬公開報價決定或評價方法估計之金額。此方法應用於現金、應收票

據及帳款、其他應收款、人壽保險現金解約價值、存出保證金、其他金融資產—非流動、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付費用及存入保證金等。

2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，以市場價格為公平價值。
3. 長期借款屬浮動利率計息者，以其帳面價值估計公平價值。
4. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(二)民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產均為\$0，金融負債分別為\$5,077,380 及\$3,977,128。

### (三) 財務風險控制及避險策略

採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

### (四) 重大財務風險資訊

#### 1. 市場風險：

##### (1) 匯率風險：

本公司及子公司部份進口原料係以美金計價，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟此部份之應付款項金額不重大，預期不致產生重大之風險。

##### (2) 利率風險：

本公司及子公司借入之長短期借款係屬浮動利率之債務，故預期不致產生重大之市場風險。而應付短期票券係屬固定利率之債務，其風險端視市場利率之變動，惟因係於一年內到期，預期將不致產生重大之風險。

##### (3) 價格風險：

本公司及子公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產均為上市櫃股票及基金，受市場價格變動之影響。

#### 2. 信用風險：

- (1) 本公司及子公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生重大信用風險之可能性不高。

(2)本公司及子公司提供背書保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對直接或間接控股達 50%之被投資公司為之。由於該等公司之信用狀況本公司及子公司均能有效掌握，故預期不致發生重大之風險。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金款。

3. 流動性風險：

本公司及子公司之應收付款項及借入款項於 1 年內到期者，預計均可以營運資金支應，預期不致產生重大之流動性風險。而所持有之以成本衡量之金融資產因無活絡市場，預期具有流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險：

本公司及子公司借入之長短期借款係屬浮動利率債務，故市場利率變動將使借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。如以民國 97 年 12 月 31 日之借款餘額核算，市場利率每增加 1%，將使未來一年之現金流出增加計\$50,774。

5. 預購遠期外匯合約：(民國 96 年 12 月 31 日：無)

(1)截至民國 97 年 12 月 31 日止，尚未到期之預購遠期外匯合約如下：

衍生性金融商品	帳面價值/公平價值	名目本金(仟元)	
交易目的金融資產	<u>\$ 10,860</u>	JPY	200,000
預購遠匯合約(USD/JPY)		USD	1,896

(2)民國97年產生之當期利益為\$10,860。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，下列與子公司間交易事項，於編製合併財務報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1. 資金貸與他人情形：

(1)本公司資訊：無。

(2)被投資公司資訊：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期 最高餘額	本 期 期末餘額	利率 區間	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有短期融 通資金必 要之原因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品 名 稱 價 值	對個別對 象資金貸 與限額(註一)	資金貸與 總限額(註二)
1	寧波環球混凝土公司	寧波環球水泥製品公司	其他應收款	RMB 8,667仟	RMB 2,598仟	7.48%	有短期融通資金必要	\$ -	營運資金需求	\$ -	-	RMB 10,000仟	RMB 14,142仟
		寧波環球建築材料公司	其他應收款	RMB 6,000仟	RMB 4,000仟	7.48%	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 10,000仟	RMB 14,142仟
2	寧波應氏環球建築材料公司	寧波環球混凝土公司	其他應收款	RMB 8,000仟	RMB -仟	7.48%	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 10,000仟	RMB 14,446仟
		寧波環球水泥製品公司	其他應收款	RMB 6,500仟	RMB -仟	7.48%	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 10,000仟	RMB 14,446仟
		寧波環球建築材料公司	其他應收款	RMB 9,500仟	RMB 8,500仟	7.48%	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 10,000仟	RMB 14,446仟
3	寧波環球水泥製品公司	寧波環球混凝土公司	其他應收款	RMB 5,000仟	RMB -仟	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 10,000仟	RMB 2,578仟
		寧波環球建築材料公司	其他應收款	RMB 930仟	RMB -仟	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 10,000仟	RMB 2,578仟
4	寧波北侖應氏環球建材公司	寧波環球水泥製品公司	其他應收款	RMB 3,000仟	RMB -仟	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 10,000仟	RMB 12,903仟
		寧波環球建築材料公司	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 12,903仟

註一：對個別對象資金貸與限額，有短期融通資金必要者，每一公司不得超過人民幣一仟萬元。

註二：資金貸與總額，以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 保 證 對 象 公 司 名 稱 關 係	對單一企業 背書保證之 限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書 保證金額 佔最近期 財務報表 淨值之比率	背書保證最 高限額(註三)
0	本公司	高雄混凝土公司	本公司之子公司	\$ 207,480 (註一)	\$ 54,000	\$ 45,000	\$ -	0.39%
		嘉義混凝土公司	"	90,000 (註一)	90,000	24,000	-	0.21%
		高雄碼頭通運公司	"	75,600 (註一)	20,000	20,000	-	0.17%
		英屬維京群島環龍國際公司	"	USD 75,500仟 (註一)	USD 67,000仟	USD 40,000仟	-	11.40%
		德慶環球建材公司	"	USD 1,200仟 (註二)	USD 1,200仟	USD 1,200仟	-	0.34%
		惠州環球水泥公司	"	USD 95,000仟 (註一)	USD 95,000仟	USD 95,000仟 (註四)	-	27.08%
		惠州環球混凝土公司	"	USD 7,000仟 (註一)	USD 1,500仟	USD 1,500仟	-	0.43%
		惠州環球建材公司	"	USD 8,000仟 (註一)	USD 1,500仟	USD 1,500仟	-	0.43%
		寧波環球混凝土公司	"	USD 6,500仟 (註一)	USD 2,000仟	USD 2,000仟	-	0.57%
							41.02%	\$ 12,249,088

註一：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，但如設立於國外，已超出前項限額者，得提董事會追認。  
此項超過限額部份業經董事會追認。

註二：依本公司之背書保證辦法規定，在不超過本公司淨值之限額內，由董事會決議。

註三：本公司背書保證最高限額為本公司當期淨值數。

註四：其中USD80,000仟額度由英屬維京群島環龍國際公司及惠州環球水泥公司共用。

## (2)被投資公司資訊：

編號	背書保證者 公司名稱	被 背 書 保 證 對 象 公 司 名 稱 關 係	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	背書保證 最高限額
							估最近期 財務報表 淨值之比率	
1	高雄混凝土公司	環球水泥公司	\$ 242,988 (註一)	\$ 25,831	\$ 25,831	\$ -	11%	\$ 242,988 (註一)
2	嘉義混凝土公司	高雄混凝土公司	46,675 (註一)	62,454	-	-	-	46,675 (註一)
3	英屬維京群島環龍國際公司	惠州環球水泥公司 子公司	USD 59,971仟 (註二)	USD 67,000仟	USD 40,000仟	-	67%	USD 59,971仟 (註二)
4	寧波環球混凝土公司	寧波應氏環球建築材料公司	RMB 56,568仟 (註三)	RMB 18,000仟	RMB 18,000仟	-	32%	RMB 56,568仟 (註三)
		寧波北侖應氏環球建築材料公司	RMB 56,568仟 (註三)	RMB 11,000仟	RMB 11,000仟	-	19%	RMB 56,568仟 (註三)
5	寧波應氏環球建築材料公司	寧波環球混凝土公司	RMB 57,784仟 (註三)	RMB 5,000仟	RMB 5,000仟	-	9%	RMB 57,784仟 (註三)
		寧波環球建材公司	RMB 57,784仟 (註三)	RMB 5,000仟	RMB 5,000仟	-	9%	RMB 57,784仟 (註三)
6	寧波北侖應氏環球建築材料公司	寧波環球建材公司	RMB 51,612仟 (註三)	RMB 5,000仟	RMB 5,000仟	-	10%	RMB 51,612仟 (註三)
7	惠州環球水泥公司	德慶環球建材公司	RMB 409,305仟 (註三)	RMB 8,000仟	RMB 8,000仟	-	2%	RMB 409,305仟 (註三)

註一：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，但如超出前項限額者，得提請董事會追認。  
此項超過限額部份業經董事會追認。

註二：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，除母公司提供背書保證外，均以背書保證公司當期淨值為限額。

註三：對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。

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—中聯資源公司	本公司為該公司之法人 董事	備供出售金融資產 -非流動	15,472,959	\$ 468,831	7.01%	\$ 468,831	
	中國信託金融控股公司	無	"	26,145,419	363,421	0.25%	363,421	註二
	台南紡織公司等4家	"	"	略	12,902	略	12,902	
					<u>\$ 845,154</u>		<u>\$ 845,154</u>	
	高雄混凝土公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	20,748,000	\$ 242,988	100.00%	\$ 242,988	
	環中國際公司	"	"	10,500,000	175,797	70.00%	175,797	
	嘉義混凝土工業公司	"	"	7,666,662	39,757	85.18%	39,757	
	高雄碼頭通運公司	"	"	7,560,000	83,542	100.00%	83,542	
	新加坡環球私人公司	"	"	19,292,986	580,340	100.00%	580,340	
	環泥投資公司	"	"	10,000,000	132,768	100.00%	132,768	
	英屬維京群島環球投資公司	"	"	25,505,249	507,716	100.00%	507,716	
	英屬維京群島環龍國際公司	"	"	71,950,000	1,857,055	95.30%	1,857,055	
	環球混凝土公司	"	"	6,307,373	115,603	50.00%	115,603	
	新加坡嘉環私人公司	本公司採權益評價之轉投資公司	"	3,298,375	94,247	50.00%	94,247	
	華東水泥公司	"	"	500,000	7,654	25.00%	7,654	
	六和機械公司	"	"	50,763,788	3,477,473	29.86%	3,477,473	
	台南混凝土公司等	"	"	略	18,812	略	18,812	
	萬通票券金融公司	無	以成本衡量之金融資產 -非流動	43,999,488	388,800	8.14%	-	
	嘉環東泥公司	本公司為該公司之法人 董事	"	21,019,500	166,432	16.60%	-	
	環泥建設開發公司	"	"	47,241,600	430,976	註一	-	
	統一國際開發公司	"	"	50,000,000	500,000	3.33%	-	
	亞太固網電信公司	無	"	5,000,000	-	0.15%	-	
	高雄捷運公司	"	"	10,000,000	101,858	1.00%	-	
	漢通創業投資公司等	略	"	略	66,738	略	-	

註一：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%。

註二：其中14,000,000股提供作為融券信託。

## (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		末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
環泥投資公司	基金－德盛債券大壩基金	不適用	備供出售金融資產-非流動	435,829	\$ 5,211	-	\$ 5,211	
	新光策略二號平衡基金	"	"	500,000	4,165	-	4,165	
	國泰二號不動產信託基金	"	"	24,000	212	-	212	
	股票－台南紡織公司	無	"	1,762,936	11,459	0.12%	11,459	
	中國信託金融控股公司	"	"	827,144	11,497	0.01%	11,497	
	泛亞工程建設公司	"	以成本衡量之金融資產 -非流動	2,368,720	5,435	2.71%	-	
	中華國貨推廣中心	"	"	7,540	505	1.98%	-	
	北羅企業公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,200	170	100.00%	170	
	英屬維京群島環球石礦公司	"	"	50,000	38,655	100.00%	38,655	
	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	-	3.46%	-	
環中國際公司	股票－英屬維京群島環龍國際公司	相同母公司	以成本衡量之金融資產 -非流動	3,550,000	117,498	4.70%	-	
環球混凝土公司	股票－民富汽車事業公司	子公司	採權益法之長期股權投資	497,000	1,898	99.40%	1,898	
高雄碼頭通運公司	高碼實業公司	子公司	採權益法之長期股權投資	40,000	7,422	100.00%	7,422	
英屬維京群島環球投資公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特別股)	孫公司	"	4,688,888	USD 2,691仟	100.00%	USD 2,691仟	
	英屬維京群島環球石礦公司(特別股)	相同最終母公司	"	968,485	USD 882仟	100.00%	USD 882仟	
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	子公司	其他負債	6,764,000	(USD 6,034仟)	100.00%	-	
	英屬維京群島環城投資公司	"	"	535,383	(USD 183仟)	78.00%	-	
	惠州環球混凝土公司	"	採權益法之長期股權投資	-	USD 6,687仟	100.00%	USD 6,687仟	
	惠州環球通運公司	"	"	-	USD 2,424仟	100.00%	USD 2,424仟	
	惠州環球建材公司	"	"	-	USD 7,898仟	100.00%	USD 7,898仟	
	寧波環球混凝土公司	"	"	-	\$ 159,580	58.68%	\$ 159,580	
新加坡環球私人公司	寧波環球水泥製品公司	"	"	-	24,791	50.00%	24,791	
	寧波應氏環球建築材料公司	"	"	-	138,899	50.00%	138,899	
	寧波北侖應氏環球建材公司	"	"	-	124,066	50.00%	124,066	

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	股權投資帳列科目	期		末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
新加坡環球私人公司	股票-奉化環球建築材料公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 81,884	50.00%	\$ 81,884	
	寧波環球建築材料公司	"	"	-	49,247	58.68%	49,247	
高雄混凝土公司	股票-環宇砂石企業公司	採權益法評價之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	2,660,000	-	36.14%	-	
	香港立甫控股公司	"	"	17,967,800	-	22.25%	-	
	延命環保服務公司	無	以成本衡量之金融資產-非流動	2,690,269	-	12.57%	-	
英屬維京群島環龍國際公司	惠州環球水泥公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 59,989仟	100.00%	USD 59,989仟	
英屬維京群島環龍投資公司	德慶環球建材公司	子公司	其他負債	-	(USD 235仟)	100.00%	-	
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	股票-ILOCOS NOTRE MINING COMPANY INC. (普通股)	子公司	"	7,426,667	(USD 6,034仟)	60.00%	-	

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		初買		入其		他期		未
					股	數	額	股	數	額	數	金額(註)	
本公司	英屬維京群島環球投資公司	採權益法之長期股權投資	現金增資	母子公司	18,655,249	\$ 330,668	6,850,000	\$ 217,241	-	(\$ 40,193)	25,505,249	\$ 507,716	
英屬維京群島環球投資公司	惠州環球建材公司	採權益法之長期股權投資	現金增資	母子公司	-	USD 1,485仟	-	USD 6,500仟	-	(USD 87仟)	-	USD 7,898仟	

註：係投資損益及累積換算調整數。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：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不同之情形及原因		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	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	華東水泥公司	採權益法評價之轉投資公司	(銷貨)	(\$ 559,287)	(20%)	1~3個月	註一	與一般客戶相當	\$ 104,254	18%	
	環中國際公司	採權益法評價之轉投資公司	(銷貨)	( 103,216)	(4%)	1~2個月	與一般客戶相當	與一般客戶相當	12,364	2%	
	環球石礦	本公司之孫公司	進貨	179,916	9%	註三	註二	註三	-	-	
	儀億興業公司	該公司董事亦為本公司董事	進貨	323,004	16%	2個月	與一般供應商約當	與一般供應商約當	( 46,012)	(17%)	
	台憶砂石	該公司董事亦為本公司法人董事之董事	進貨	167,474	8%	2個月	與一般供應商約當	與一般供應商約當	( 58,626)	(22%)	
環球石礦公司	本公司	本公司之孫公司	(銷貨)	( 179,916)	(100%)	註三	註二	註三	-	-	
環中國際公司	本公司	採權益法評價之轉投資公司	進貨	103,216	15%	2個月	與一般供應商約當	與一般供應商約當	( 12,364)	(14%)	
高雄混凝土公司	儀億興業公司	該公司董事與母公司同一人	進貨	215,598	40%	45天	與一般供應商約當	與一般供應商約當	( 31,377)	(23%)	
嘉義混凝土公司	薪光真建設公司	負責人為該公司之股東	進貨	115,871	70%	60天	與一般供應商約當	與一般供應商約當	( 19,916)	(55%)	
高雄碼頭通運公司	本公司	本公司之子公司	(銷貨)	( 163,198)	(52%)	2~3個月	與一般客戶相當	與一般客戶相當	30,555	67%	
惠州環球水泥公司	惠州環球混凝土公司	聯屬公司	(銷貨)	(RMB41,338仟元)	(39%)	1~3個月	與一般客戶相當	與一般客戶相當	RMB10,527仟元	67%	
惠州環球混凝土公司	惠州環球水泥公司	聯屬公司	進貨	RMB41,338仟元	48%	1~3個月	與一般供應商約當	與一般客戶相當	(RMB10,527仟元)	(67%)	

註一：係依雙方協議價格訂定之，請詳附註五、(二)1.說明。

註二：係依環球石礦之石灰石成本加計一定毛利計價，請詳附註五、(二)2.說明。

註三：係採預付方式付款，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	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	華東水泥股份有限公司	採權益法評價之轉投資	\$ 104,254	4.97	\$ -	-	\$ 104,254	\$ -

9. 從事衍生性金融商品相關資訊：

(1) 本公司資訊：無。

(2) 被投資公司資訊：

持有之公司	金融商品種類	帳列科目	帳面金額	合約金額 (名目本金)	契約期間	備註
惠州環球水泥公司	預購遠期外匯合約	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	RMB2,259仟	JPY200,000仟	2008.8.7-2009.10.30	

(以下空白)

(二)轉投資事業相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，下列與子公司間交易事項，於編製合併財務報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

轉投資事業明細：

投資公司名稱	被投資		主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本公司 認列之		備註
	公司名稱	所在地區		本期期末	上期期末	股數	比率	帳面價值		投資損益	備註	
本公司	高雄混凝土公司	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%	\$ 242,988	\$ 5,302	\$ 5,302	子公司(註一)	
	環中國際公司	台中市	水泥與水泥原料、燃料、製品之銷售及進出口業務	105,002	175,002	10,500,000	70.00%	175,797	25,871	15,295	"	
	嘉義混凝土公司	嘉義縣	預拌混凝土之產製及銷售	48,563	48,563	7,666,662	85.18%	39,757	(23,496)	(20,014)	"	
	高雄碼頭通運公司	高雄市	汽車貨運業務	74,580	74,580	7,560,000	100.00%	83,542	3,325	3,325	"	
	新加坡環球私人公司	新加坡	一般投資業務	374,929	374,929	19,292,986	100.00%	580,340	(13,582)	(13,582)	"	
	環泥投資公司	台北市	一般投資業務	100,000	100,000	10,000,000	100.00%	132,768	12,634	12,634	"	
	英屬維京群島環球投資公司	英屬維京群島	一般投資業務	816,846	599,605	25,505,249	100.00%	507,716	(82,641)	(82,641)	"	
	英屬維京群島環龍國際公司	英屬維京群島	一般投資業務	2,372,071	2,333,797	71,950,000	95.30%	1,857,055	(209,104)	(206,412)	"	
	環球混凝土公司	台中縣	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%	115,603	12,055	6,028	"	
	新加坡嘉環私人公司	新加坡	一般投資業務	59,633	59,633	3,298,375	50.00%	94,247	(25,011)	(12,506)	採權益法評價之轉投資公司(註一)	
	華東水泥公司	台北市	水泥製品及預拌混凝土之製造加工及買賣業務	5,000	5,000	500,000	25.00%	7,654	221	55	"	
	六和機械公司	桃園縣	各種機械、汽車零件之製造及買賣業務	175,000	175,000	50,763,788	29.86%	3,477,473	896,211	257,578	"	
	台南混凝土公司	台南市	預拌混凝土及水泥製品之加工及銷售業務	3,240	3,240	900,000	30.00%	13,580	5,923	1,777	"	
	萊特建材公司	台北市	建材批發	6,000	6,000	600,000	20.00%	5,232	(3,330)	(666)	"	
	環榮興資源科技公司	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%	-	-	-	"	
	立甫科技開發公司	高雄市	精密機械之製造及買賣	20,000	20,000	2,169,158	25.82%	-	-	-	"	

註一：係依各該公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

註二：係依各該公司同期自編未經會計師查核之財務報表評價及揭露。



投資公司名稱	被投資公司名稱		主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本公司 認列之 投資損益	備註
	所在地區			本期期末	上期期末	股數	比率	帳面價值			
環泥投資公司	英屬維京群島環球石礦公司	英屬維京群島	一般投資業務	\$ 6,472	\$ 6,472	50,000	100.00%	\$ 38,655	\$ 2,260	不適用	孫公司(註一)
	北羅企業公司	台南縣	建材批發	4,521	4,521	1,200	100.00%	170	(161)	"	孫公司(註二)
環球混凝土公司	民富汽車事業公司	台中縣	汽車修理	4,970	4,970	497,000	99.40%	1,898	1,383	"	孫公司(註一)
高雄碼頭通運公司	高碼實業公司	高雄市	水泥及相關製品買賣	5,061	4,206	40,000	100.00%	7,422	1,972	"	孫公司(註一)
英屬維京群島環球投資公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特別股)	菲律賓	石灰石之採掘	USD 3,367仟	USD 3,367仟	4,688,888	100.00%	USD 2,691仟	(24,646)	"	"
	英屬維京群島環球石礦公司(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 882仟	2,260	"	"
	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 6,034仟)	(24,646)	"	"
	英屬維京群島環球國際公司	英屬維京群島	一般投資業務	USD 535仟	USD 535仟	535,383	78.00%	(USD 183仟)	(4,960)	"	"
	惠州環球混凝土公司	中國廣東省	預拌混凝土之產製及銷售	USD 7,000仟	USD 7,000仟	-	100.00%	USD 6,687仟	(21,907)	"	"
	惠州環球通運公司	中國廣東省	水泥運輸	USD 2,100仟	USD 2,100仟	-	100.00%	USD 2,424仟	(485)	"	"
	惠州環球建材公司	中國廣東省	預拌混凝土之產製及銷售	USD 8,000仟	USD 1,500仟	-	100.00%	USD 7,898仟	(9,683)	"	"
新加坡環球私人公司	寧波環球混凝土公司	中國寧波市	水泥製品及混凝土製品之製造銷售	USD 3,814仟	USD 3,814仟	-	58.68%	\$ 159,580	(906)	"	"
	寧波環球水泥製品公司	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%	24,791	7,743	"	"
	寧波應氏環球建築材料公司	中國寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	USD 3,500仟	USD 3,500仟	-	50.00%	138,899	2,733	"	"
	寧波北侖應氏環球建築材料公司	中國寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	USD 3,600仟	USD 3,600仟	-	50.00%	124,066	(17,717)	"	"

註一：係依各該公司同期經會計師查核之財務報表認列。

註二：係依各該公司同期自編未經會計師查核之財務報表認列。

註三：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		期末持有			被投資公司 本期損益	本公司 認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面價值			
新加坡環球私人公司	奉化環球建築材料公司	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%	\$ 81,884	(\$ 10,310)	不適用	孫公司(註一)
	寧波環球建築材料公司	中國 寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	USD 1,760仟	USD 1,760仟	-	58.68%	49,247	( 4,387)	"	"
高雄混凝土公司	環宇砂石企業公司	屏東縣	砂石之採取、加工、買賣	26,600	26,600	2,660,000	36.14%	-	-	不適用	子公司採權益法評價之轉投資公司
	香港立甫控股公司	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%	-	-	"	"
英屬維京群島環龍國際公司	惠州環球水泥公司	中國 廣東省	水泥生產及運銷	USD 70,000仟	USD 70,000仟	-	100.00%	USD 59,989仟	( 141,671)	"	孫公司(註一)
英屬維京群島環城投資公司	德慶環球建材公司	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 235仟)	( 4,727)	"	"
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%	( USD 6,034仟)	( 24,646)	"	"

註一：係依各該公司同期經會計師查核之財務報表認列。

註二：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。

(三)大陸投資資訊

有關被投資公司應揭露資訊，下列與子公司間交易事項，於編製合併財務報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

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	本期期初自	本期匯出或收回投資金額		本期期末自	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	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
				台灣匯出累 積投資金額	匯出	收回	台灣匯出累 積投資金額				
上海嘉環混凝土公司	經營水泥製品 及混凝土製 品之製造銷 售	USD 12,000仟	註一	USD 1,885仟	-	-	USD 1,885仟	22.50%	(USD 392仟) (註二)	USD 2,824仟	-
寧波環球混凝土公司	"	USD 6,500仟	註一	USD 2,230仟	註六	-	USD 2,230仟	58.68%	(USD 17仟) (註三)	USD 4,865仟	-
寧波環球水泥製品公司	水泥管樁及其 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 123仟 (註三)	USD 756仟	-
寧波應氏環球建築材料公司	預拌混凝土之 產製及銷售	USD 7,000仟	註一	USD 2,475仟	-	-	USD 2,475仟	50.00%	USD 43仟 (註三)	USD 4,235仟	-
寧波北侖應氏環球建材公司	"	USD 7,200仟	註一	USD 2,700仟	註六	-	USD 2,700仟	50.00%	(USD 281仟) (註三)	USD 3,783仟	-
奉化環球建築材料公司	"	USD 5,000仟	註一	USD 2,500仟	-	-	USD 2,500仟	50.00%	(USD 164仟) (註三)	USD 2,496仟	-
寧波環球建材公司	"	USD 3,000仟	註一	註五	-	-	註五	58.68%	(USD 82仟) (註三)	USD 1,501仟	-
德慶環球建材公司	"	USD 940仟	註一	註四	-	-	註四	78.00%	(USD 117仟) (註三)	(USD 183仟)	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依據該公司經當地會計師查核之財務報表認列。

註三：係依台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列。

註四：係以自有固定資產作價USD535仟投資。

註五：係大陸孫公司盈餘轉投資

註六：部分係大陸孫公司盈餘轉投資。

大陸被投資		實收資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
公司名稱	主要營業項目				匯出	收回					
惠州環球水泥公司	水泥生產及運銷	USD 70,000仟	註一	USD 67,000仟	-	-	USD 67,000仟	98.59% (註三)	(USD 4,430仟) (註二)	USD 59,143仟	-
惠州環球混凝土公司	預拌混凝土之 產製及銷售	USD 7,000仟	註一	USD 7,000仟	-	-	USD 7,000仟	100.00%	(USD 695仟) (註二)	USD 6,687仟	-
惠州環球通運公司	水泥運輸	USD 2,100仟	註一	USD 2,100仟	-	-	USD 2,100仟	100.00%	(USD 15仟) (註二)	USD 2,424仟	-
惠州環球建材公司	預拌混凝土之 產製及銷售	USD 8,000仟	註一	USD 1,500仟	USD 6,500仟	-	USD 8,000仟	100.00%	(USD 307仟) (註二)	USD 7,898仟	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列。

註三：係加計環中國際公司持有之股份4.7%。

本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 97,390仟	USD 122,280仟	\$ 6,905,033

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。

## (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97年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收 或總資產之比率(%)
				科目	金額	交易條件	
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	\$ 103,216	註一	1
		嘉義混凝土工業股份有限公司	"	銷貨收入	3,573	"	-
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	銷貨收入	41,693	"	-
		高碼實業股份有限公司	"	銷貨收入	94	"	-
		環中國際股份有限公司	"	顧問費收入	1,752		-
		環中國際股份有限公司	"	進貨	31,359	註二	-
		高碼實業股份有限公司	"	進貨	64,132	"	1
		英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	進貨	179,916	"	2
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	進貨	3,529	"	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	運費	163,198	"	2
		高雄混凝土工業股促有限公司	"	經營管理費	10,885		-
		環中國際股份有限公司	"	應收票據及帳款	12,364	註一	-
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	81	"	-
		嘉義混凝土工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	98	"	-
		環中國際股份有限公司	"	應付票據及帳款	5,292	註二	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應付票據及帳款	5,540	"	-
		高碼實業股份有限公司	"	應付票據及帳款	13,874	"	-
		英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	存出保證金	50,000	註五	-
		英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	預付貨款	9,719	"	-
		環中國際股份有限公司	"	預收貨款	11,665	註四	-
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	預收貨款	3,708	"	-
		高碼實業股份有限公司	"	預收貨款	31	"	-
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	應付經營管理費	1,157		-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應付運費	25,015	註二	-

## 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	佔合併總營收 或總資產之比率(%)
1	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.	英屬維京群島環球石礦股份有限公司	子公司對子公司	銷貨收入	\$ 33,525	註一	-
		英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	預收款項	14,814	註四	-
2	高碼實業股份有限公司	高雄混凝土工業股份有限公司	"	銷貨收入	39,561	註一	-
		嘉義混凝土工業股份有限公司	"	銷貨收入	14,156	"	-
		環中國際股份有限公司	"	進貨	10,700	註二	-
		環中國際股份有限公司	"	預付貨款	7,697	註四	-
		嘉義混凝土工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	4,271	註一	-
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	5,977	"	-
3	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	子公司對子公司	銷貨收入	165	註一	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	進貨	6,875	註二	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	其他應收款	34		-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應付票據及帳款	736	註二	-
4	環球混凝土股份有限公司	環中國際股份有限公司	"	進貨	10,108	"	-
		環中國際股份有限公司	"	應付票據及帳款	2,730	"	-
5	嘉義混凝土工業股份有限公司	環中國際股份有限公司	"	進貨	2,004	"	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	進貨	3,322	"	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應付票據及帳款	368	"	-
6	寧波環球水泥製品有限公司	寧波混凝土有限公司	孫公司對孫公司	進貨	2,109	註二	-
		寧波混凝土有限公司	"	應付票據及帳款	1,107	"	-
		寧波混凝土有限公司	"	其他應付款	14,705	註六	-
		寧波應式環球建築材料有限公司	"	其他應付款	298		-
7	惠州環球水泥有限公司	惠州環球混凝土有限公司	"	銷貨收入	187,562	註一	2
		惠州環球建材有限公司	"	銷貨收入	11,026	"	-
		德慶環球建材有限公司	"	進貨	25,007	註二	-
		惠州環球混凝土有限公司	"	應收票據及帳款	50,604	註一	-
		惠州環球建材有限公司	"	應收票據及帳款	1,804	"	-
		德慶環球建材有限公司	"	應收票據及帳款	3,306	"	-
		惠州環球混凝土有限公司	"	其他應付款	156		-

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	佔合併總營收 或總資產之比率(%)
7	惠州環球水泥有限公司	惠州通運有限公司	"	存入保證金	\$ 69,705	註五	-
		惠州通運有限公司	"	租金支出	544	"	-
8	寧波環球混凝土有限公司	寧波應氏環球建材有限公司	孫公司對孫公司	其他應付款	3,160		-
		寧波應氏環球建材有限公司	"	利息支出	1,823		-
		寧波環球建材有限公司	"	其他應收款	44,320	註六	-
		奉化環球建築材料有限公司	"	其他應付款	10,000	"	-
9	惠州環球混凝土有限公司	惠州環球建材有限公司	"	其他應收款	345		-
10	寧波北侖應氏環球建材有限公司	寧波環球建材有限公司	"	其他應收款	14,423	註六	-
11	寧波應氏環球建材有限公司	寧波環球建材有限公司	"	其他應收款	43,154	"	-

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。

註三：係採預付方式，一般供應商之付款條件為30~60天。

註四：係採預收方式。

註五：係依雙方簽訂之合約收付。

註六：係依雙方議定期間收付

民國96年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收 或總資產之比率(%)
				科目	金額	交易條件	
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	\$ 146,708	註一	2
		嘉義混凝土工業股份有限公司	"	銷貨收入	4,280	"	-
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	銷貨收入	93,965	"	1
		環中國際股份有限公司	"	顧問費收入	1,752	"	-
		環中國際股份有限公司	"	進貨	28,454	註二	-
		高碼實業股份有限公司	"	進貨	55,145	"	1
		英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	進貨	90,926	"	1
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	進貨	386	"	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	運費	200,720	"	2
		高雄混凝土工業股僱有限公司	"	經營管理費	13,763	"	-
		環中國際股份有限公司	"	應收票據及帳款	32,021	註一	-
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	8,170	"	-
		嘉義混凝土工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	3,308	"	-
		環中國際股份有限公司	"	應付票據及帳款	5,366	註二	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應付票據及帳款	7,662	"	-
		高碼實業股份有限公司	"	應付票據及帳款	10,982	"	-
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	應付票據及帳款	4	"	-
		英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	存出保證金	50,000	註五	-
		英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	預付貨款	11,895	"	-
		環中國際股份有限公司	"	預收貨款	7,208	註四	-
		嘉義混凝土工業股份有限公司	"	預收貨款	1,319	"	-
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	應付經營管理費	2,059	註二	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應付運費	32,436	"	-



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	佔合併總營收 或總資產之比率(%)
1	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.	英屬維京群島環球石礦股份有限公司	子公司對子公司	銷貨收入	\$ 60,569	註一	1
		英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	預收款項	237,624	註四	1
2	高碼實業股份有限公司	高雄混凝土工業股份有限公司	"	銷貨收入	47,319	註一	1
		嘉義混凝土工業股份有限公司	"	銷貨收入	18,814	"	-
		嘉義混凝土工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	3,508	"	-
		高雄混凝土工業股份有限公司	"	應收票據及帳款	8,967	"	-
3	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	子公司對子公司	銷貨收入	44	註一	-
		"	"	進貨	10,361	註二	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應收票據及帳款	249	註一	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應付票據及帳款	1,112	註二	-
4	環球混凝土股份有限公司	環中國際股份有限公司	"	進貨	42,873	"	1
		環中國際股份有限公司	"	應付票據及帳款	5,960	"	-
5	嘉義混凝土工業股份有限公司	環中國際股份有限公司	"	進貨	17,920	"	-
		環中國際股份有限公司	"	應付票據及帳款	743	"	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	進貨	3,914	"	-
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	應付票據及帳款	962	"	-
6	寧波環球水泥製品有限公司	寧波環球混凝土有限公司	"	其他應付款	18,524	註六	-
		寧波應式環球建築材料有限公司	"	其他應付款	4,440	"	-
7	惠州環球水泥有限公司	惠州環球混凝土有限公司	"	銷貨收入	115,254	註一	1
		惠州環球混凝土有限公司	"	應收票據及帳款	18,187	"	-
		惠州環球通運有限公司	"	存入保證金	64,380	註五	-
8	英屬維京群島環球投資股份有	英屬維京群島環球石礦股份有限公司	"	其它應收款	32,650	註六	-

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	佔合併總營收 或總資產之比率(%)
9	寧波環球混凝土有限公司	寧波環球建材股份有限公司	"	其他應收款	\$ 21,902	註六	-
		奉化環球建築材料有限公司	"	其他應付款	8,525	"	-
		寧波應式環球建築材料有限公司	"	其他應付款	19,782	"	-
		奉化環球建築材料有限公司	"	租金支出	8,525	"	-

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。

註三：係採預付方式，一般供應商之付款條件為30~60天。

註四：係採預收方式。

註五：係依雙方簽訂之合約收付。

註六：係依雙方議定期間收付

(以下空白)

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司及子公司有關產業別財務資訊列示如下：

	97 年 度					96 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	\$ 2,612,351	\$ 4,883,550	\$ 1,033,235	\$ -	\$ 8,529,136	\$ 2,985,139	\$ 4,237,226	\$ 870,357	\$ -	\$ 8,092,722
來自本公司及子公司之部門收入	906,019	39,586	-	( 945,605)	-	844,606	129,447	-	( 974,053)	-
部門收入合計	<u>\$ 3,518,370</u>	<u>\$ 4,923,136</u>	<u>\$ 1,033,235</u>	<u>(\$ 945,605)</u>	<u>\$ 8,529,136</u>	<u>\$ 3,829,745</u>	<u>\$ 4,366,673</u>	<u>\$ 870,357</u>	<u>(\$ 974,053)</u>	<u>\$ 8,092,722</u>
部門損益	<u>\$ 9,442</u>	<u>\$ 232,995</u>	<u>\$ 115,537</u>	<u>(\$ 10,885)</u>	\$ 347,089	<u>\$ 220,870</u>	<u>\$ 305,547</u>	<u>\$ 86,819</u>	<u>(\$ 13,763)</u>	\$ 599,473
公司一般費用(含營業外收支)					( 356,787)					( 508,791)
投資損益淨額					246,239					541,080
利息支出					( 165,894)					( 157,531)
繼續營業單位稅前淨利					<u>\$ 70,647</u>					<u>\$ 474,231</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 6,315,101</u>	<u>\$ 4,451,439</u>	<u>\$ 1,026,369</u>	<u>(\$ 355,533)</u>	\$ 11,437,376	<u>\$ 5,692,232</u>	<u>\$ 3,987,035</u>	<u>\$ 1,070,356</u>	<u>(\$ 443,405)</u>	\$ 10,306,218
長期投資					6,136,628					5,359,525
公司一般資產					<u>3,117,331</u>					<u>3,463,566</u>
資產合計					<u>\$ 20,691,335</u>					<u>\$ 19,129,309</u>
折舊費用	<u>\$ 233,815</u>	<u>\$ 163,427</u>	<u>\$ 29,896</u>			<u>\$ 235,447</u>	<u>\$ 132,652</u>	<u>\$ 35,712</u>		
資本支出金額	<u>\$ 805,674</u>	<u>\$ 206,866</u>	<u>\$ 3,166</u>			<u>\$ 257,958</u>	<u>\$ 226,304</u>	<u>\$ 176</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	97 年		持股比例	投資(損)益
	被投資公司	帳面價值		
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	\$ 13,580	30%	\$ 1,777
水泥部門	華東水泥股份有限公司	7,654	25%	55
投資部門	96 年		持股比例	投資(損)益
	被投資公司	帳面價值		
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	\$ 12,939	30%	\$ 2,001
水泥部門	華東水泥股份有限公司	7,599	25%	1,110

(二) 地區別資訊

	97 年 度			
	國 內	國 外	內 部 沖 銷	合 計
來自母公司及子 公司以外客戶 之收入	\$ 4,662,396	\$ 3,866,740	\$ -	\$ 8,529,136
來自母公司及子 公司之收入	<u>508,569</u>	<u>437,036</u>	<u>( 945,605)</u>	<u>-</u>
部門收入合計	<u>\$ 5,170,965</u>	<u>\$ 4,303,776</u>	<u>(\$ 945,605)</u>	<u>\$ 8,529,136</u>
部門稅前損益	<u>\$ 109,703</u>	<u>(\$ 338,694)</u>	<u>\$ 299,638</u>	<u>\$ 70,647</u>
部門可辨認資產	<u>\$18,257,738</u>	<u>\$ 6,878,485</u>	<u>(\$ 4,444,888)</u>	<u>\$20,691,335</u>
	96 年 度			
	國 內	國 外	內 部 沖 銷	合 計
來自母公司及子 公司以外客戶 之收入	\$ 4,931,206	\$ 3,161,516	\$ -	\$ 8,092,722
來自母公司及子 公司之收入	<u>707,304</u>	<u>266,749</u>	<u>( 974,053)</u>	<u>-</u>
部門收入合計	<u>\$ 5,638,510</u>	<u>\$ 3,428,265</u>	<u>(\$ 974,053)</u>	<u>\$ 8,092,722</u>
部門稅前損益	<u>\$ 526,937</u>	<u>(\$ 180,620)</u>	<u>\$ 127,914</u>	<u>\$ 474,231</u>
部門可辨認資產	<u>\$18,219,119</u>	<u>\$ 5,334,044</u>	<u>(\$ 4,423,854)</u>	<u>\$19,129,309</u>

(三) 外銷銷貨資訊

本公司及子公司外銷銷貨收入淨額如下：

地 區	97 年 度		96 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
亞 洲	<u>\$ 3,866,740</u>	<u>45%</u>	<u>\$ 3,161,516</u>	<u>39%</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司及子公司民國 97 年及 96 年度營業收入占合併損益表營業收入淨額 10%以上之客戶：無。

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

# 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析 與風險管理

## 一、財務狀況之檢討與分析

項目	年度	97 年度	96 年度	差異	
				金額	%
流動資產		\$ 1,498,050	\$ 2,015,716	(\$ 517,666)	( 26%)
固定資產		2,955,839	2,981,652	( 25,813)	( 1%)
其他資產		2,343,026	2,348,223	( 5,197)	( 0.2%)
資產總額		16,695,230	16,376,964	318,266	2%
流動負債		1,790,540	1,316,671	473,869	36%
長期負債		1,900,000	2,200,000	( 300,000)	( 14%)
負債總額		5,186,841	5,022,416	164,425	3%
股本		6,038,919	5,591,592	447,327	8%
資本公積		156,218	167,717	( 11,499)	( 7%)
保留盈餘		1,665,356	2,083,824	( 418,468)	( 20%)
股東權益總額		11,508,389	11,354,548	153,841	1%
增減比率變動說明：					
(1) 流動資產減少係交易目的之金融資產予與重分類至備供出售金融資產項下。					
(2) 流動負債增加係應付短期票券增加及長期借款中一年內到期長期借款轉列流動負債。					
(3) 未分配盈餘減少係本期淨利減少。					

## 二、經營結果之檢討與分析

	97 年 度	96 年 度	增(減)金額	變動比動(%)
營業收入總額	\$ 2,818,740	\$ 2,795,316	\$ 23,424	0.84
減：銷貨退回及折讓	( 13,977)	( 11,346)	2,631	23.19
營業收入淨額	2,804,763	2,783,970	20,793	0.75
營業成本	( 2,599,573)	( 2,529,318)	70,255	2.78
營業毛利	205,190	254,652	( 49,462)	( 19.42)
營業費用	( 334,498)	( 377,817)	( 43,319)	( 11.47)
營業淨利	( 129,308)	( 123,165)	( 6,143)	( 4.99)
營業外收入及利益	334,149	720,532	( 386,383)	( 53.62)
營業外費用及損失	( 148,304)	( 195,625)	( 47,321)	( 24.19)
繼續營業部門稅前淨利	56,537	401,742	( 345,205)	( 85.93)
所得稅費用	875	921	( 46)	( 4.99)
本期淨利	57,412	402,663	( 345,251)	( 85.74)

### 1. 增減比例變動分析說明：

- (1) 銷貨退回及折讓：主要係銷貨折讓增加。
- (2) 營業毛利：因市場需求減少且部分原料成本提升，致本期毛利下降。
- (3) 營業外收入及利益：主要係轉投資收入減少。
- (4) 營業外費用及損失：主要係轉投資損失減少。
- (5) 繼續營業部門稅前淨利：轉投資收入減少，影響本期淨利獲利。

### 2. 本公司主要營業內容與前期相同。

3. 未來一年之營運目標：持續降低國內產品成本並提高銷售競爭力及增加海外投資經營績效並改善競爭力，以延續公司本業之經營。



### 三、現金流量之檢討與分析

#### (一) 現金流量之檢討與分析表

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
\$ 50,216	106,033	2,496	153,753	-	-
1. 營業活動：本年度營業淨利減少 86%，應收帳款及票據收現數減少約 8.9 仟萬元，股利收入(含子公司)減少約 6 仟萬元，致營業活動現金流入減少。					
2. 投資及融資活動：本年度對外投資減少，故投資活動現金流出減少。					

(二) 流動性不足之改善計劃：不適用。

#### (三) 未來一年現金流動性分析

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	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
\$ 153,753	289,701	387,038	56,416	-	-
1. 營業活動：本年度營業淨利增加 53%，應計退休金負債增加 5 千萬，預估營業活動現金流入數增加。					
2. 投資及融資活動：現金流出主要係預估增加對外投資、償還長期借款。					

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出對財務之影響：無。

(二) 重大資本支出對業務之影響：無。

## 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損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 1)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善 計畫
六和機械(股)公司		3,477,473	拓展本業以外之異業投資	97 年獲利 257,578 仟元	-
新加坡環球私人有限公司		580,340	拓展本業之海外控股公司	97 年虧損 13,582 仟元	註 2
英屬維京群島環球投資股份有限公司		507,716	拓展本業之海外控股公司	97 年虧損 82,641 仟元	註 3
英屬維京群島環龍國際股份有限公司		1,857,055	拓展本業之海外控股公司	97 年虧損 206,412 仟元	註 4
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		363,421	拓展本業以外之異業投資	依市價評價分別認列金融資產利益 151,244 仟元及金融產未實現損失 345,610 仟元。	-
中聯資源化(股)公司		468,831	拓展本業以外之異業投資	97 年度股利收入 36,504 仟元。	-

註 1：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

註 2：加強業務拓展，降低耗用成本。

註 3：建立效能化的管理績效。

註 4：強化市場佔有率之成長，維持穩定競爭性價格策略，降低耗用成本。

未來一年投資計劃：預期於惠州地區投資第二條水泥生產線前段燒成系統工程，以延續本業之經營。

## 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：九十七年度市場利率下降，本公司全年平均利率較九十六年度約下降0.07%，利息費用減少2,044仟元。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：本公司九十七年度匯兌損益很少，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：九十七年度通貨膨脹變動影響不大。未來因應措施—隨時密切注意通貨膨脹變動對公司之影響。

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

1.本公司最近年度並未從事高風險、高槓桿投資、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.本公司九十七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97年度最高限額為新台幣11,508,389仟元，截至九十七年底背書保證餘額為4,720,360仟元。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，規劃建設完成燃燒廢熔劑設備，且持續與地方民意溝通；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，並無任何企業負面形象。因應措施—強化公司企業社會責任之貢獻及加強公司危機管理之應變能力。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

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：

本公司最近年度在國內籌劃設立石膏板加工場，上下整合，降低運輸成本，提高獲利空間。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儀億興業(股)公司占進貨比率為 16%外，其他所占進貨比率並不高，銷貨除華東水泥所占比例 20%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：

本公司董事監察人及大股東股權持續增加，未有大量轉讓情形，對於公司經營具有穩定作用。因應措施—加強資訊收集。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司於 97 年 12 月 2 日股東臨時會進行董事監察人全部改選，新經營團隊部分成員係原有董監事，對於公司持續營運

未產生任何影響或風險，且引進新式作業模式，提高工作效率及節省費用、降低成本產生正面貢獻。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。

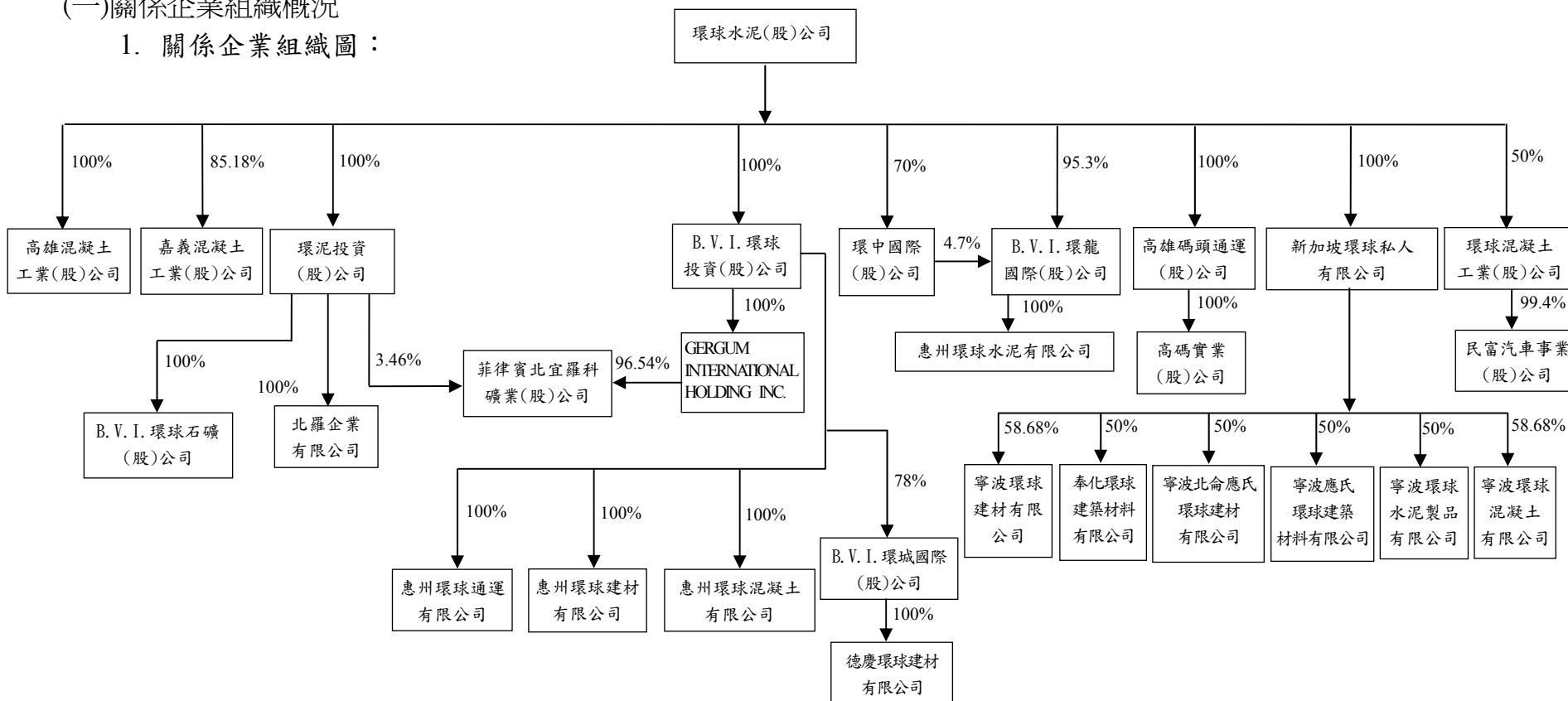
# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料

### 環球水泥股份有限公司 民國九十七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：



## (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	嘉義縣太保市嘉太工業區中興路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	150,000	水泥與水泥原料、燃料、製品之銷售及進出口業務
高雄碼頭通運股份有限公司	56.03.31	高雄市苓雅區三多四路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	86.12.03	英屬維京群島	USD 25,505 仟元 (註)	一般投資業務
新加坡環球私人有限公司	80.06.28	10 HOH CHIANG RD# 17-02 KEPPEL TOWERS SINGAPORE 0208	SGD 19,293 仟元 (註)	一般投資業務
環球混凝土工業股份有限公司	64.11.28	台中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	浙江縣寧波經濟技術開發區青峙工業區(北侖小港)	RMB 57,803 仟元 (註)	預拌混凝土之產製及銷售
寧波環球混凝土有限公司	84.09.12	浙江省寧波市鄞縣鍾公廟鎮長豐工業開發區	RMB 51,486 仟元 (註)	預拌混凝土之產製及銷售
寧波環球水泥製品有限公司	89.09.08	浙江省寧波市鄞縣鍾公廟鎮長豐工業開發區	RMB 24,831 仟元 (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	85.06.10	菲律賓	PESO 69,989 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	PESO 30,920 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 仟元 (註)	石灰石買賣

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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 75,500 仟元 (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 548,685 仟元 (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 56,778 仟元 (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 仟元 (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 58,213 仟元 (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	91.08.14	台北市南京東路二段 125 號 10 樓	USD 1,405 仟元 (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 仟元 (註)	水泥生產及銷售
惠州環球通運有限公司	95.06.01	廣東省惠州市龍門縣平陵鎮興平路	RMB 16,803 仟元 (註)	運輸
寧波環球建材有限公司	95.10.13	寧波市江北區三官堂	RMB 23,621 仟元 (註)	預拌混凝土之產製及銷售
惠州環球建材有限公司	96.09.25	廣東省惠州市惠陽區鎮隆鎮青瀝公路塘角地段	RMB 56,297 仟元 (註)	預拌混凝土之產製及銷售

註：民國 97 年 12 月 31 日之兌換匯率為 USD：NTD=1：32.80，SGD：NTD=1：22.85，PESO：NTD=1：0.7082 及 RMB：NTD=1:4.807

(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. 本公司為利水泥、混凝土及石膏板之運輸，乃轉投資高雄碼頭通運(股)公司，以利銷售。
5. 本公司透過新加坡環球私人有限公司，轉投資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，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。轉投資大陸惠州環球混凝土有限公司和惠州環球建材有限公司及惠州環球通運有限公司係於大陸設立生產據點以拓展大陸混凝土市場及利於惠州環球水泥有限公司之水泥運銷。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，主係於大陸設立水泥生產據點，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，主係於大陸設立水泥生產據點，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：許安邦	20,748,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	20,748,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：周士貴	20,748,000	100.00%
	監察人	環球水泥股份有限公司法人代表：王瑞毅	20,748,000	100.00%
	總經理	周士貴	—	—
嘉義混凝土工業(股)公司	董事長	吳勝智	155,553	1.73%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	7,666,662	85.19%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	7,666,662	85.19%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：周士貴	7,666,662	85.19%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：王瑞毅	7,666,662	85.19%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：王倉淋	7,666,662	85.19%
	監察人 總經理	環球水泥股份有限公司法人代表：許安邦 王倉淋	—	—
環泥投資股份有限公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	10,000,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	10,000,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	10,000,000	100.00%
	監察人	環球水泥股份有限公司法人代表：王煜堃	10,000,000	100.00%
	總經理	侯博義	—	—
環中國際股份有限公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	10,500,000	70.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	10,500,000	70.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：許安邦	10,500,000	70.00%
	董事	香港商 MOREHEAD COMPANY LIMITED： 平井隆一	4,500,000	30.00%
	董事	香港商 MOREHEAD COMPANY LIMITED： 金井徹	4,500,000	30.00%
	監察人 總經理	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升 李秋敏	10,500,000	70.00%

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：高明田	7,560,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：王瑞毅	7,560,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：陳億興	7,560,000	100.00%
	監察人	環球水泥股份有限公司法人代表：許安邦	7,560,000	100.00%
	總經理	陳億興	—	—
BVI 環球投資股份有限公司	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	25,505,249	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：侯蘇錦倩 Tan Puay Ling	SGD 19,292,986	100.00%
環球混凝土工業(股)公司	董事長	石清溪	156,168	1.24%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯博義	6,307,373	50.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	6,307,373	50.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：許安邦	6,307,373	50.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：周士貴	6,307,373	50.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：李秋敏	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：侯智元	6,307,373	50.00%
	監察人	蘇政勝	79,168	0.63%
	監察人	李鶴儀	265,368	2.10%
	總經理	江天才	—	—
寧波環球混凝土有限公司 (註四)	董事長	香港亞飛有限公司法人代表：應明皓	USD 2,514,850	38.69%
	董事	香港亞飛有限公司法人代表：應昌世	USD 2,514,850	38.69%
	董事	香港亞飛有限公司法人代表：應柔爾	USD 2,514,850	38.69%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯博義	USD 3,814,200	58.68%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智升	USD 3,814,200	58.68%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智元	USD 3,814,200	58.68%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：許安邦	USD 3,814,200	58.68%
	總經理	王溯願	—	—
寧波環球水泥製品有限公司 (註四)	董事長	香港亞飛有限公司法人代表：應明皓	USD 1,500,000	50.00%
	董事	香港亞飛有限公司法人代表：應仲藝	USD 1,500,000	50.00%
	董事	香港亞飛有限公司法人代表：陳慧君	USD 1,500,000	50.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯博義	USD 1,500,000	50.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智升	USD 1,500,000	50.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智元	USD 1,500,000	50.00%
	監察人	香港亞飛有限公司法人代表：陳慧君	USD 1,500,000	50.00%
	總經理	王溯願	—	—
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：侯博義	USD 7,000,000	100.00%
	董事	BVI 環球投資股份有限公司法人代表：王煜堃	USD 7,000,000	100.00%
	董事	BVI 環球投資股份有限公司法人代表：王家榮	USD 7,000,000	100.00%
總經理	王家榮	—	—	
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	高明田	1	—
	董事	王瑞毅	1	—
	董事	許安邦	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	劉樹田	—	—

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
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	董事長	Conrado S. Dar Santos	10,000	—
	董事	高明田	1	—
	董事	王瑞毅	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： 陳億興	40,000	10%
	董事	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 王國恭	40,000	10%
	監察人	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 許安邦	40,000	10%
	總經理	陳億興	—	—
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： 侯博義	USD 69,999,900	100.00%
	董事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 侯智升	USD 69,999,900	100.00%
	董事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 王瑞毅	USD 69,999,900	100.00%
	董事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 王煜堃	USD 69,999,900	100.00%
	董事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 蔡啟政	USD 69,999,900	100.00%
	總經理	蔡啟政	—	—
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：侯博義	USD 74,100,000	98.15%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	USD 74,100,000	98.15%
寧波應氏環球建築材料有限公司 (註五)	董事長	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯蘇錦倩	USD 7,000,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯博義	USD 7,000,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智升	USD 7,000,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：許安邦	USD 7,000,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：呂茂發	USD 7,000,000	100.00%
	監察人	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智元	USD 7,000,000	100.00%
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：侯博義	50,000	100.00%
	董事	環泥投資股份有限公司法人代表：王瑞毅	50,000	100.00%
	總經理	劉樹田	—	—
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：侯博義	1,200	100.00%
	董事	環泥投資股份有限公司法人代表：王瑞毅	1,200	100.00%
	總經理	劉樹田	—	—

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
寧波北侖應氏環球建材有限公司 (註五)	董事長	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯蘇錦倩	USD 7,200,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯博義	USD 7,200,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智升	USD 7,200,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智元	USD 7,200,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：許安邦	USD 7,200,000	100.00%
	監察人 總經理	新加坡環球私人有限公司法人代表：呂茂發 高坤榮	USD 7,200,000	100.00%
奉化環球建築材料有限公司 (註四)	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：侯博義	USD 2,500,000	50.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智升	USD 2,500,000	50.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智元	USD 2,500,000	50.00%
	總經理	王溯願	—	—
惠州環球通運有限公司	董事長	BVI環球投資股份有限公司法人代表：侯博義	USD 2,100,000	100.00%
	董事	BVI環球投資股份有限公司法人代表：王瑞毅	USD 2,100,000	100.00%
	董事	BVI環球投資股份有限公司法人代表：王家榮	USD 2,100,000	100.00%
	總經理	蔡啟政	—	—
BVI 環城國際股份有限公司	董事	BVI環球投資股份有限公司法人代表： 侯博義	1,096,060	78%
	董事	BVI環球投資股份有限公司法人代表： 侯智升	1,096,060	78%
	董事	BVI環球投資股份有限公司法人代表： 侯智元	1,096,060	78%
惠州環球建材有限公司	董事長	BVI環球投資股份有限公司法人代表： 侯博義	USD 8,000,000	100.00%
	董事	BVI環球投資股份有限公司法人代表： 王瑞毅	USD 8,000,000	100.00%
	董事	BVI環球投資股份有限公司法人代表： 王煜堃	USD 8,000,000	100.00%
	總經理	王家榮	—	—
寧波環球建材有限公司 (註四)	董事長	香港亞飛有限公司法人代表：應明皓	USD 1,239,600	41.32%
	董事	香港亞飛有限公司法人代表：應仲藝	USD 1,239,600	41.32%
	董事	香港亞飛有限公司法人代表：陳慧君	USD 1,239,600	41.32%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯博義	USD 1,760,400	58.68%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智升	USD 1,760,400	58.68%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智元	USD 1,760,400	58.68%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：許安邦	USD 1,760,400	58.68%
	監察人	香港亞飛有限公司法人代表：應柔爾	USD 1,760,400	58.68%
	監察人	新加坡環球私人有限公司法人代表：王瑞毅	USD 1,760,400	58.68%
	總經理	王溯願	—	—
德慶環球建材有限公司	董事長	BVI環城國際股份有限公司法人代表： 鄭鴻濤	USD 940,000	100%
	董事	BVI環城國際股份有限公司法人代表： 蔡啟政	USD 940,000	100%
	董事	BVI環城國際股份有限公司法人代表： 王家榮	USD 940,000	100%
	總經理	BVI環城國際股份有限公司法人代表： 鄭鴻濤	USD 940,000	100%

註1：關係企業如為外國公司，係列其職位相當者。

註2：被投資公司係為有限公司，故以出資額資比例列示之。

註3：董事、監察人為法人時，另加揭露代表人之相關資料。

註4：截至98年3月12日止。

註5：截至98年5月10日刊印日止。

## (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	\$383,087	\$140,099	\$242,988	\$682,242	\$(8,829)	\$5,302	\$0.26
嘉義混凝土工業股份有限公司	90,000	102,907	56,233	46,674	200,201	(24,313)	(23,496)	(2.61)
環泥投資股份有限公司	100,000	132,768	-	132,768	-	(244)	12,634	1.26
環中國際股份有限公司	150,000	379,373	127,911	251,462	758,150	32,837	25,871	1.28
高雄碼頭通運股份有限公司	75,600	127,600	44,059	83,541	313,286	803	3,325	0.44
英屬維京群島環球投資股份有限公司(註)	836,572	711,695	203,980	507,715	-	(24,773)	(82,641)	(0.10)
英屬維京群島環龍國際股份有限公司(註)	2,476,400	1,980,658	13,617	1,967,041	-	(62,141)	(209,104)	(0.08)
新加坡環球私人有限公司(註)	440,845	580,459	119	580,340	-	(143)	(13,582)	-
環球混凝土工業股份有限公司	126,147	403,076	171,871	231,205	266,866	9,359	12,055	0.95
寧波應氏環球建築材料有限公司	277,878	434,530	156,752	277,778	417,180	6,254	2,733	-
寧波環球混凝土有限公司(註)	247,511	671,601	399,671	271,930	784,904	1,479	(906)	-
民富汽車事業股份有限公司	5,000	2,916	1,007	1,909	7,439	(5)	1	-
寧波環球水泥製品有限公司	119,372	133,508	83,930	49,578	194,115	(899)	7,743	-
菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司(註)	49,566	62,651	172,267	(109,616)	55,489	(30,726)	(24,646)	-
英屬維京群島環球石礦股份有限公司(註)	30,318	159,973	92,374	67,599	144,442	2,418	2,260	-
北羅企業股份有限公司	1,200	233	63	170	1,930	(161)	(161)	-
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	67,692	67,692	-	67,692	-	-	-	-
高碼實業股份有限公司	4,000	40,923	33,499	7,424	137,795	2,914	1,972	49.30
英屬維京群島環城國際股份有限公司(註)	46,091	10	7,706	(7,696)	-	(233)	(4,960)	(0.11)
德慶環球建材有限公司	37,218	41,166	48,872	(7,706)	13,897	(2,524)	(4,727)	-
惠州環球水泥有限公司	2,637,697	3,695,756	1,728,106	1,967,650	1,264,762	(125,229)	(141,671)	-
寧波北侖應氏環球建材有限公司	279,851	380,729	132,615	248,114	409,430	(10,274)	(17,717)	-
奉化環球建築材料有限公司	198,948	163,757	-	163,757	-	(10,310)	(10,310)	-
惠州環球混凝土有限公司	272,951	338,900	119,554	219,346	519,569	(22,092)	(21,907)	-
惠州環球通運有限公司	80,776	79,744	224	79,520	5,772	(484)	(485)	-
寧波環球建材有限公司	113,554	383,288	299,369	83,919	459,547	2,710	(4,387)	-
惠州環球建材有限公司	270,637	291,916	32,871	259,045	37,247	(9,476)	(9,683)	-

註 1: 係外國公司，相關數字均按 97 年 12 月 31 日之兌換率(USD：NTD=1：32.80，SGD：NTD=1：22.85，PESO：NTD=1：0.7082 及 RMB：NTD=1：4.807) 換算為新台幣列示。

註 2: 本表係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」之規定來編製，其中外國公司之損益數與財務報告附註十一揭露金額之差異係編製規則不同所致。

(七)關係企業合併財務報表

環球水泥股份有限公司  
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十七年度（自民國九十七年一月一日至十二月三十一日止）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：侯博義



簽章

中華民國九十八年四月二十四日

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，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 2 段 125 號 10 樓  
電話：(02)2507-7801  
電傳：(02)2507-5870

**阿蓮水泥廠**

高雄縣阿蓮鄉崗山村崗山 95-2 號  
電話：(07)631-2111  
電傳：(07)631-2117

**大湖石膏板廠**

高雄縣路竹鄉甲南村環球路 461-2 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**

高雄縣路竹鄉甲南村環球路 461-1 號  
電話：(07)696-5131  
電傳：(07)696-1220

**楠梓預拌混凝土場**

高雄縣燕巢鄉鳳雛村鳳龍巷 58 號  
電話：(07)615-3190  
電傳：(07)615-3186

**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**

台南市南區中華西路 1 段 59 號  
電話：(06)291-7731  
電傳：(06)291-7641

**泰山石膏板直營店**

台北縣林口鄉楠勢村楠勢路 72-39 號  
電話：(02)2608-2468  
電傳：(02)2600-5369

**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 3 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 292-10 號  
電話：(07)373-3000  
電傳：(07)373-1755

Address for Head Office, Plant and Supply Office

**Head Office**

We Sheng Bldg., 10<sup>th</sup> Fl., 125, Nanking E. Rd. Sec. 2, Taipei, Taiwan  
TEL : (02)2507-7801  
FAX : (02)2507-5870

**Ah-Line Plant**

95-2, Kan Shan Village, Ah Lien Hsiang, Kaohsiung Hsien  
TEL : (07)631-2111  
FAX : (07)631-2117

**Ta-Fu Gypsum Board Plant**

461-2, Universal Road, Luh-Chu Hsiang, Kaohsiung Hsien  
TEL : (07)697-2181  
FAX : (07)697-1898

**Hai-Fu Gypsum Board Plant**

18, Haisan Chung St., Hai Fu Village, Lu Chow Shiang, Taoyuan Hsien, Taiwan  
TEL : (03)354-3056  
FAX : (03)354-1711

**Ta-Fu Premixed Concrete Mill**

461-1, Universal Road, Luh-Chu Hsiang, Kaohsiung Hsien  
TEL : (07)696-5131  
FAX : (07)696-1220

**Nantz Premixed Concrete Mill**

58, Fenlung Lane, Fenlung Village, Yentsou Hsiang, Kaohsiung Hsien  
TEL : (07)615-3190  
FAX : (07)615-3186

**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)291-7731  
FAX : (06)291-7641

**Tai-Shan Warehouse**

72-39, Nanshi Road, Nanshi Village, Linko Hsiang Taipei  
TEL : (02)2608-2468  
FAX : (02)2600-5369

**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**

292-10, Ren-Shin Road, Ren-Wuu Hsiang, Kaohsiung Hsien  
TEL : (07)373-3000  
FAX : (07)373-1755