

普通股股票代號：1104

環球水泥股份有限公司

九十八年度年報



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 2009
FOR THE YEAR ENDING ON DEC 31, 2009

刊印日期：99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：侯智元

職 稱：副總經理

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179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：資誠聯合會計師事務所

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	9
參、公司治理報告	
一、組織系統	12
二、董事、監察人、總經理、執行副總經理、副總經理、協理、 各部門及分支機構主管資料	13
三、公司治理運作情形	23
四、會計師公費資訊	31
五、更換會計師資訊	32
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	32
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	32
八、持股比例占前十名之股東間互為關係人關係之資訊	34
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	35
肆、募資情形	
一、資本及股份	
(1)股本來源	36
(2)股東結構	37
(3)股權分散情形	37
(4)主要股東名單	38
(5)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資 料	38
(6)股利政策及執行狀況	39
(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	39
(8)員工分紅及董事、監察人酬勞相關資訊	40
(9)公司買回本公司股份情形	40
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購 (包括合併、收購及分割)之辦理情形	40

三、資金運用計畫執行情形.....	40
伍、營運概況	
一、業務內容.....	41
二、市場及產銷概況.....	43
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	52
四、環保支出資訊.....	52
五、勞資關係.....	53
六、重要契約.....	54
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	55
二、最近五年度財務分析.....	57
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	60
四、最近年度財務報表.....	61
五、最近年度合併財務報表.....	107
六、公司及其關係企業財務週轉困難資訊.....	162
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.....	163
二、經營結果之檢討與分析.....	164
三、現金流量之檢討與分析.....	165
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	165
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.....	166
六、風險事項.....	167
七、其他重要事項.....	169
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	170
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	178
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.....	178
四、其他必要補充說明事項.....	178
五、對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	178

壹、致股東報告書

一、董事長致詞

各位敬愛的股東女士先生

98 年度台灣受國際景氣復甦，帶動外銷產業發展的影響，國內經濟逐漸擺脫金融海嘯的陰影，從第一季的負成長 9.06%到第四季反轉為正成長 9.22%。雖然行政院主計處發佈全年經濟成長率為負 1.87%，但在民間投資回溫、消費力道轉強及政府擴大內需推出公共建設的整體環境下，本公司三種內銷建材除水泥外，混凝土及石膏板均達預算目標，整體獲利較上年度增長。

(一)九十八年度營運

- 1.水泥銷售：36 萬 2 千噸（如含自用為 42 萬 9 千噸），較上年度+5%。
- 2.混凝土銷售：94 萬 1 千立方公尺，較上年度+13.2%。
- 3.石膏板銷售：1 千 4 百 46 萬平方公尺，較上年度-2.5%。
- 4.營業收入：32 億 6 千 8 百萬元，較上年度-4.7%。
- 5.稅前利益：7 億 3 千 5 百萬元，較上年度+1152.8%。

—國內水泥需求仍未改善，政府為刺激國內景氣，97 年第 3 季起推出擴大內需公共建設，但受制於立法預算的遲緩，全省需求 1,028 萬噸，較上年度-12.8%，市場仍維持北熱南冷的態勢。本公司透過加強銷售通路及出口水泥，銷售小幅增加。

—為整合銷售通路、強化成本競爭力，本公司於去（98）年第三季合併高雄混凝土公司，伴隨房地產市場回升，擴大承攬民間開發個案，混凝土銷售與市占率大幅增加。

—石膏板獲利持續成長，係努力降低原物料成本、推銷費用及增加公共工程專案，運用行銷策略增加市場佔有率所致。

—稅前利益增加，除營運成本降低外，一方面加強產品研發與內部改革，一方面採權益法認列六和機械投資損益及中聯資源等業外投資，是收入增加的主因。

(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 萬噸水泥廠，98 年度為第 4 年度營運，受惠中國政府推出人民幣 4 兆元擴大內需振興經濟方案，加大鐵路、公路等基礎建設投資，帶動水泥需求大幅增加，價格逐季攀升，去（98）年第四季開始獲利。本（99）年預期在亞運、省運等基建工程訂單成長、立窯淘汰速度加快下，廣東地區水泥價格可望維持穩定，全年度獲利應屬可期。
- 2.該龍門水泥廠擴建第二線生產 180 萬噸水泥，先建後段之水泥研磨系統工程，已於去（98）年第四季試車投產，適逢廣東地區水泥需求逐步上揚，新產能將釋出有效降低水泥生產成本，增加獲利能力。前段燒成系統工程部分因環評審查仍進行中，俟環評審查通過及建設計劃提報董事會討論通過後即可開始著手興建。
- 3.本公司大陸混凝土事業，仍維持於惠州市、寧波市兩地，共有 4 家公司營運中。98 年度適逢中國大陸擴增基礎建設與產業景氣復甦的情況，兩地 4 家公司 99 年度預估產銷混凝土 104 萬立方米。未來仍將以擴大市場佔有率、降低成本及控制應收帳款為主要目標。

(三)研究發展

- 1.本公司阿蓮水泥廠，繼續配合政府減廢政策，入窯焚燒廢二氧化矽、廢鑄砂、廢噴砂、氟化鈣污泥及廢石膏，代替水泥原料之矽砂、鐵渣、石灰石及石膏，對減少環境污染及降低成本均有貢獻。
- 2.混凝土部門持續投入研究羧酸系統，其與藥劑配合，能生產較高坍度、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
 - 使用特殊芯材，開發出具抗潮效果、抗拉石膏板，生產高附加價值建材。
 - 與橙果設計公司合作設計新花紋天花板，創造產品話題。
 - 完成分間牆結構、防火分間牆、防火管道牆、建築物防火外牆等研究計畫。
 - 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)九十九年度展望

本(99)年度，雖然全球政府及央行相繼祭出降息、降稅及擴大公共支出等振興經濟方案，但在美國次級房貸金融風暴未歇，國際油價、原燃、物料與航運費蠢蠢欲漲等因素，全世界景氣仍謹慎看待；行政院主計處估計國內經濟成長率正成長4.72%。本公司擁有健全的財務結構，將妥善地投資於未來並強化技術與營運能力，期待政府快速啟動公共建設，帶動經濟復甦與成長。本公司對本(99)年度之營業預估如下：

- 1.水泥銷售：36萬噸（含自用），比上年度-11.4%。
- 2.混凝土銷售：94萬5千立方公尺，比上年度+0.35%。
- 3.石膏板銷售：1千5百18萬平方公尺，比上年度+4.97%。

邁入民國99年，本公司已成立屆滿50週年，仍將秉持勤儉、誠信、穩健、踏實的經營理念，繼續積極致力於管理效能、技術能力的提升與生產成本的降低，以追求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、九十八年度營業結果

(一)生 產

1.水泥

本公司 98 年度生產水泥 391,500 公噸（阿蓮水泥廠），全年生產量與 97 年度比較計增加 105,200 公噸，增加率為 36.74%。

2.預拌混凝土

本公司 98 年度生產預拌混凝土 941,695.5 立方公尺，與 97 年比較計增加 110,429.5 立方公尺，增加率為 13.28%。

3.石膏板

本公司 98 年度生產石膏板 14,264,329 平方公尺（海湖石膏板廠），全年總生產量與 97 年度比較計減少 500,335 平方公尺，減少率為 3.39%。

(二)銷 售

1.水泥

本公司 98 年度銷售水泥共 429,476 公噸（含自用 66,584 公噸），其中自產 398,483 公噸，外購水泥 18,933 公噸，熟料 23,060 公噸；總銷售量與 97 年度比較計增加 20,730 公噸，增加率為 5.07%。

2.預拌混凝土

本公司 98 年度銷售預拌混凝土 941,695.5 立方公尺，全年銷售量與 97 年比較計增加 110,429.5 立方公尺，增加率為 13.28%。

3.石膏板

本公司 98 年度銷售石膏板 14,460,747 平方公尺，與 97 年度比較減少 375,004 平方公尺，減少率為 2.53%。

(三)營 業 額

本公司 98 年度營業收入淨額為新台幣 3,268,415 千元，與 97 年度比較減少計 162,484 千元，減少率為 4.74%。

(四)盈 餘

本公司 98 年度稅後盈餘為新台幣 693,190 千元，每股稅後盈餘為新台幣 1.15 元。

(五) 研究發展

1. 本公司阿蓮水泥廠，繼續配合政府減廢政策，入窯焚燒廢二氧化矽、廢鑄砂、廢噴砂、氟化鈣污泥及廢石膏，代替水泥原料之矽砂、鐵渣、石灰石及石膏，對減少環境污染及降低成本均有貢獻。
2. 混凝土部門持續投入研究羧酸系統，其與藥劑配合，能生產較高坍度、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
 - 使用特殊芯材，開發出具抗潮效果、抗拉石膏板，生產高附加價值建材。
 - 與橙果設計公司合作設計新花紋天花板，創造產品話題。
 - 完成分間牆結構、防火分間牆、防火管道牆、建築物防火外牆等研究計畫。
 - 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。

三、九十九年度營業計畫概要

(一) 經營方針及預期銷售量

1. 生產及銷售 36 萬公噸水泥（含自用）。
2. 生產及銷售預拌混凝土 94.5 萬立方公尺。
3. 生產及銷售石膏板 1,518 萬平方公尺。

(二) 主要之產銷政策

1. 視國內市場狀況調升產品售價，以提升獲利。
2. 配合政府擴大內需公共建設陸續啟動，積極爭取發包工程，帶動銷售成長。
3. 阿蓮水泥廠前段燒成系統採取間斷性運轉及部份外購熟料生產水泥。
4. 大陸

惠州環球水泥

- 第一線與第二線水泥研磨系統應提高運轉率及降低成本，預計 99 年度熟料生產 90 萬噸，水泥產銷各 108 萬噸。

惠州地區混凝土事業

- 惠城區小金口廠預計 99 年度產銷 26 萬立方公尺。
- 惠陽區鎮隆廠預計 99 年度產銷 18 萬立方公尺。

寧波地區混凝土事業

- 北侖區設有二廠，預計 99 年度合計產銷 60 萬立方公尺。

四、未來公司發展策略

(一)國內

- 1.組織精簡，降低管銷費用，並適機調升售價，提高獲利。
- 2.伺機佈建混凝土產銷通路；開發新建築材料，跨入其他板材領域。
- 3.與工業技術研究院合作開發軟性壓力感測技術，量產電子產品。

(二)國外

- 1.維持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，目前兩廠皆位於北侖區，該區屬開發中的新區，業務前景極具潛力，優化獲利能力是首要目標。
- 3.惠州規劃投資二條水泥生產線，年產 300 萬噸水泥，目前已完成水泥第一線及第二線水泥研磨系統，第二線前段燒成系統配合環評審查，目前籌建中。
- 4.惠城小金口混凝土廠與惠陽區鎮隆混凝土廠續鎖定績優房產開發商，加大項目承攬金額與數量，穩定成長業績。

五、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)外部競爭環境影響

1.水泥

- (1) 台灣已進入已開發國家之林，水泥市場需求日漸減少，政府擴大內需公共工程建設推展緩慢。
- (2) 南部建築業景氣持續不振，且北部水泥賣價高於南部，造成南部產量往市況較佳的北部發貨。
- (3) 全世界政府為了防止金融海嘯引起景氣衰退，採取極度寬鬆貨幣政策，景氣開始復甦後，大量貨幣供給可能刺激原物料價格上漲。

2.混凝土

- (1) 南部混凝土市場需求量似有回溫，但同業削價競爭嚴重，經營環境艱難，積極求量求價。
- (2) 98 年八八風災之後，南部砂石供應無虞、價格低廉，有助產銷成本控管。

3.石膏板

- (1) 全球景氣復甦腳步緩慢，國內石膏板需求在公共工程專案減少及企業持續外移下，不易提升。
- (2) 進口板材、替代產品競相競銷，不利石膏板擴大推廣。

(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整水泥價格進行調查，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

行政院公告 98 年 7 月 1 日起，所有建築物室內裝修及樓地板材

料的綠建材使用比率，從 5%提升至 30%，本公司石膏板所有製成品皆已取得內政部健康綠建材標章，有利銷售推廣，但各縣市對於建築法規綠建材使用執行力度仍待觀察。

(三)總體經營環境影響

由於金融海嘯席捲全球的影響，全球經濟成長陷於停滯，各界預測外貿依賴度極深的台灣經濟成長腳步將趨緩，持續發展的中國大陸同樣會受到影響。為減緩金融海嘯對經濟的衝擊，海峽兩岸政府均以擴大內需提振經濟為因應主軸，若能落實執行，對水泥、混凝土及石膏板需求量的增加是可以期待的。本公司將抓住兩岸公共工程啟動的契機，精簡成本、爭取建案，並與國際業者合作開拓新的市場區塊，繼續追求營運成長。

貳、公司簡介

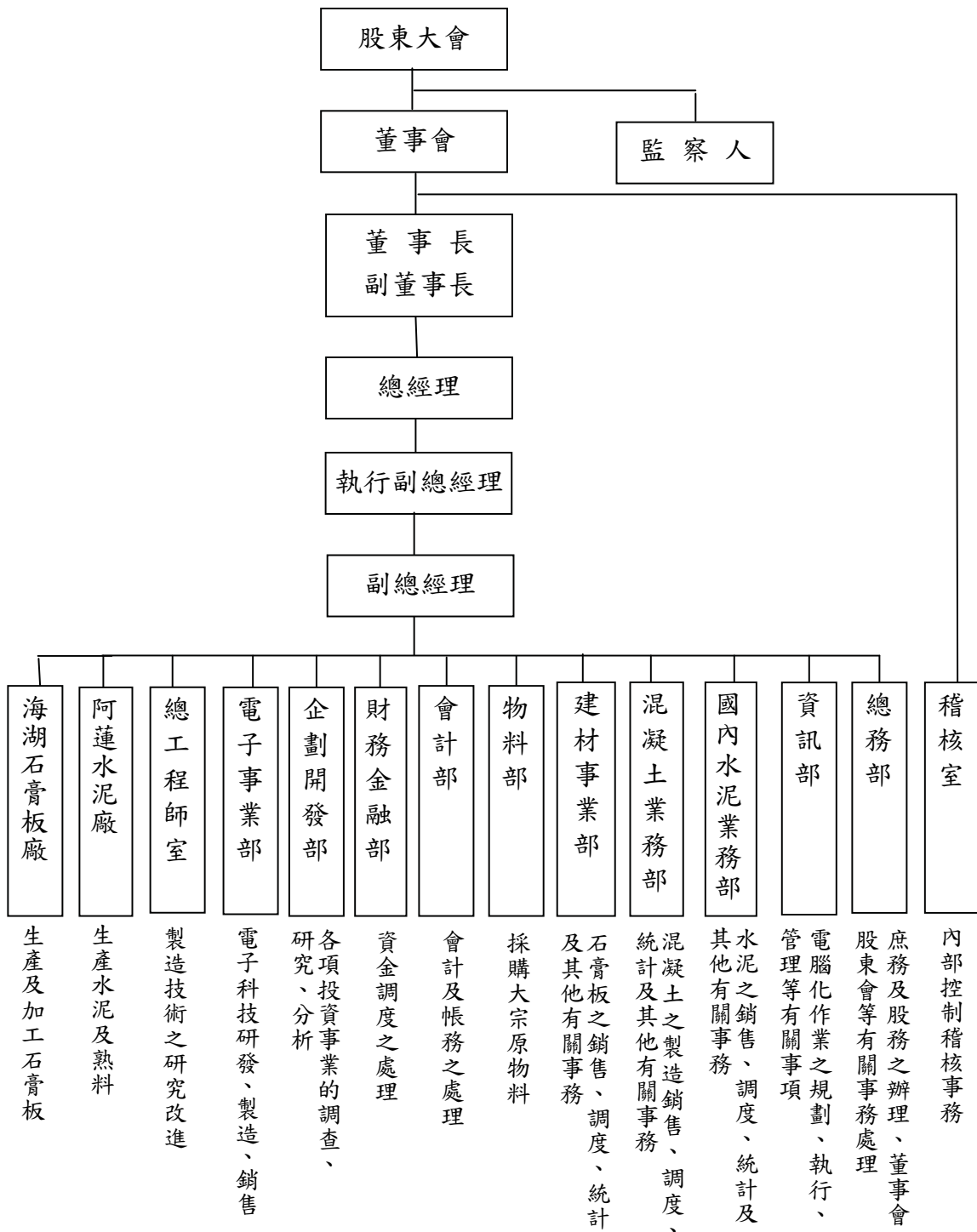
四十八年	九月	由吳三連、侯雨利、吳修齊、吳尊賢諸氏發起籌組。
四十九年	三月	公司成立，實收資本額新台幣 1 億元。
五十二年	二月	大湖水泥廠建廠完成，年產能 20 萬噸，廠址 20 甲。
五十四年	二月	大湖水泥廠增設第二套設備，年產能 30 萬噸。
六十年	二月	獲准股票上市。
六十三年	元月	覓定阿蓮鄉建立阿蓮水泥廠，廠址 23 甲。
六十五年	五月	阿蓮水泥廠建廠完成，年產能 80 萬噸。
七十二年	五月	阿蓮水泥廠為減低能源消耗，將燃油設備改成燃煤。
七十四年	六月	大湖水泥廠兩套設備改為一套最新懸浮式生產系統，年產能並提升為 70 萬噸。
七十七年	九月	大湖預拌混凝土場建廠完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

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

九十四年	三月	於惠州市惠城區小金口投資設立惠州環球混凝土有限公司。
九十四年	六月	轉投資惠州環球水泥公司第二期生產線立項審核通過。
九十四年	八月	實收資本額為 46 億 1 仟 4 百 55 萬元。
九十四年	八月	轉投資惠州環球通運有限公司立項申請核准通過。
九十四年	八月	大湖石膏板廠遷設越南胡志明市，投資成立永祥聯營公司。
九十四年	九月	轉投資惠州環球水泥公司第一期生產線旋窯點火生產。
九十四年	十二月	實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 45 億 8 仟 6 百 93 萬元。
九十五年	八月	實收資本額為 50 億 9 仟 1 百 49 萬元。
九十五年	十一月	於寧波市江北區投資設立寧波環球建材有限公司預拌混凝土廠。
九十五年	十二月	實施庫藏股制度辦理減資，實收資本額為 50 億 8 仟 3 百 26 萬元。
九十六年	四月	惠州環球水泥公司擴建第二期水泥生產線（水泥磨首先建設）。
九十六年	四月	惠州市惠陽區鎮隆鎮投資設立惠州環球建材公司。
九十六年	六月	處分越南永祥聯營公司全部股權。
九十六年	八月	實收資本額為 55 億 9 仟 1 百 59 萬元。
九十六年	九月	林鳳營預拌混凝土場停產。
九十七年	九月	實收資本額為 60 億 3 仟 8 百 91 萬元。
九十八年	三月	取得寧波應氏環球建築材料公司、寧波北侖應氏環球建材公司全部股權，並處分寧波環球混凝土公司、寧波環球水泥製品公司、寧波環球建材公司、奉化環球建築材料公司等全部股權。
九十八年	六月	海湖石膏板廠增設加工場。
九十八年	七月	高雄混凝土工業公司併入本公司。
九十八年	十一月	處分德慶環球建材公司全部股權。
九十九年	一月	阿蓮水泥廠前段燒成系統採間斷性運轉，人員精簡。
九十九年	一月	取得工研院軟性壓力感測器專利及技術合作開發。

參、公司治理報告

一、組織系統圖(99.04.15)



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

99 年 4 月 15 日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			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 太子建設公司董事長 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：宋惠儀												長榮大學 安全衛生學系	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			職 稱	姓 名	關 係
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博士	工研院電光所軟電組顧問 台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 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董事 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			
監察人	宇聲投資有限公司	98.6.16	3 年	98.6.16	59,142,160	0.98%	59,142,160	0.98%									

法人股東之主要股東

99 年 4 月 15 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

99 年 4 月 15 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										備註
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、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：宋惠儀			✓	✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓		
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			✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		
監察人	宇聲投資有限公司			✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		

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

99 年 4 月 15 日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
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 太子建設公司董事長 新復興實業公司董事長 台南紡織基金會董事長		
執行副總經理	侯智升	98.09.01	108,000	0.02%	-	-	-	-	美國史丹佛大學電機 生物資訊學士、碩士 美國麻省理工學院電機博 士	工研院電光所軟體組顧問 台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 六和機械公司董事		
副總經理	侯智元	98.06.16	32,400	0.005%	-	-	-	-	美國哥倫比亞大學政治系 學士 美國哈佛大學東亞研究所 碩士	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董事 萬通票券公司董事		
稽核室主任	巫宗霖	98.03.01	-	-	-	-	-	-	台灣大學工商管理系			
國內水泥業務部協理	王瑞毅	97.12.25	-	-	-	-	-	-	淡水工商 企管系	嘉義混凝土工業公司董事 台南混凝土工業公司監察人		
國內水泥業務部經理兼物料部經理	詹志鴻	98.04.01	-	-	-	-	-	-	台灣工業技術學院工業 管理技術系	環中國際公司董事 上海嘉環混凝土公司董事		
財務長兼企劃開發部經理	呂茂發	98.12.14	-	-	-	-	-	-	逢甲大學 財稅系	六和機械公司董事 嘉義混凝土工業公司監察人		
財務金融部經理	楊宗仁	98.03.01	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟系	六和機械公司監察人 泛亞工程公司監察人		
會計部經理	周達豐	99.02.22	-	-	-	-	-	-	政治大學經營管理碩士			
協理	張錦澤	98.01.10	-	-	-	-	-	-	師範大學工業教育系			
行政管理長	邱鴻程	98.12.14	1,504	-	-	-	-	-	東吳大學 數學系	環球混凝土工業公司監察人 高雄碼頭通運公司監察人		
石膏板研究發展小組協理	莊正雄	98.01.10	-	-	-	-	-	-	崑山工專 電子工程科			
阿達水泥廠廠長	顏善雄	93.08.22	151,503	-	-	-	-	-	成功大學 工程科學系	高雄碼頭通運公司董事 高雄港裝卸公司董事		
海湖石膏板廠代理廠長	王文全	98.12.14	-	-	-	-	-	-	南台工專機械科			

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 董事之酬金

金額單位：新臺幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無須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)		薪賞、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
董事長	侯博義																	
董事	升元投資(股)公司 代表人：侯智升																	
董事	升元投資(股)公司 代表人：侯智元																	
董事	永誠投資(股)公司 代表人：侯吾義	-	-	-	6,672	2,566	2,566	3,768	-	723	-	723	-	-	-	1.98%	1.99%	無
董事	永誠投資(股)公司 代表人：陳皇州																	
董事	諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋惠儀																	
董事	雅寶興投資(股)公司 代表人：楊進松																	

註：公司提供董事長汽車一部（每月租金 99 仟元）供其使用。

給付本公司各個董事酬金級距	董 事 姓 名		
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		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
低於 2,000,000 元	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 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋惠儀 雅實興投資(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 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋惠儀 雅實興投資(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 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋惠儀 雅實興投資(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
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	侯博義	侯博義	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-	侯博義
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	7 人	7 人	7 人

(2) 監察人之酬金

金額單位：新臺幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等 三項總額占 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)		盈餘分配 之酬勞(B)		業務執行 費用(C)				
		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	吳 明 松	－	－	2,965	2,965	938	938	0.56%	0.57%	無
監察人	侯 吉 星									
監察人	宇聲投資有限公司									
監察人	喬宏投資(股)公司 代表人：劉福財									
監察人(註一)	謝文章(註一)									

註一：謝文章擔任第十九屆監察人，98/02/05 解任。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	吳明松 侯吉星 宇聲投資有限公司 喬宏投資(股)公司 代表人：劉福財 謝文章(註一)	吳明松 侯吉星 宇聲投資有限公司 喬宏投資(股)公司 代表人：劉福財 謝文章(註一)
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	5 人	5 人

註一：謝文章擔任第十九屆監察人，98/02/05 解任。

(3) 總經理及副總經理之酬金

金額單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		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	侯博義	3,927	3,927	-	-	1,752	1,752	1,446	-	1,446	-	1.03%	1.03%	-	-	無
執行副總經理	侯智升															
副總經理	侯智元															

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司(E)
低於 2,000,000 元	侯智升 侯智元	侯智升 侯智元
2,000,000 元(含)～5,000,000 元	侯博義	侯博義
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	3 人	3 人

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

金額單位：新臺幣千元

	職 稱	姓 名	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
經 理 人	總經理	侯博義	—	1,903	1,903	0.27%
	執行副總經理	侯智升				
	副總經理	侯智元				
	行政管理長	邱鴻程				
	國內水泥業務部部門協理	王瑞毅				
	國內水泥業務部部門經理	詹志鴻				
	財務長兼企劃開發部經理	呂茂發				
	財務金融部經理	楊宗仁				
	石膏板事業部協理	張錦澤				
	物料部經理(註一)	王煜堃(註一)				
	阿蓮水泥廠廠長	顏善雄				
	石膏板研究發展小組協理	莊正雄				
	海湖石膏板廠廠長	王文全				

註一：王煜堃 99/01/01 退休。

(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 98 年度及 97 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 2.92%（本公司）、2.94%（合併報表內所有公司）及 75.74%（本公司）、82.22%（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減少且總經理、副總經理等三位人員辦理退休給付退休金之故，98 年度比例已恢復正常，並無重大變異。

(2) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

依本公司章程第廿九條規定，本公司董事長、副董事長、董事、監察人因執行職務關係之報酬，由股東會議定之。第三十三條規定，本公司董事監察人酬勞金占當年度分派紅利百分之三，其分派辦法由董事會決定。

依本公司章程第三十一條規定，本公司經理人之報酬均依公司法第廿九條規定辦理。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 8 次，董事出席情形如下：

職 稱	姓名(註1)	實際出席 席次數B	委託出 席次數	實際出席(列) 席率(%) 【B/A】 (註2)	備 註
董事長	侯 博 義	8	0	100%	
董 事	諾貝爾國際貿易股份有限公司 代表人：宋 偉 儒	2	2	25%	諾貝爾國際貿易股份有限公司 自 98 年 7 月 16 日起原董事代表人宋 偉儒先生，改由宋惠儀小姐擔任。
	諾貝爾國際貿易股份有限公司 代表人：宋 惠 儀	3	0	37.5%	
董 事	雅寶興投資股份有限公司 代表人：楊 進 松	7	0	87.5%	
董 事	永誠投資股份有限公司 代表人：侯 吾 義	7	1	87.5%	
董 事	永誠投資股份有限公司 代表人：陳 皇 州	7	1	87.5%	
董 事	升元投資股份有限公司 代表人：侯 智 升	7	1	87.5%	
董 事	升元投資股份有限公司 代表人：侯 智 元	6	2	75%	
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 8 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	7	87.5%	
監察人	侯 吉 星	6	75%	
監察人	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉福財	5	62.5%	
監察人	宇聲投資有限公司	4	80%	宇聲投資有限公司 自 98 年 6 月 16 日起, 當選本公司監察人。 98 年 6 月 16 日起至年底共 5 次董事會會議。
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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司設有專人處理相關事宜。 (二)本公司均隨時掌握主要股東及控制者名單，每月並依規定予以揭露。 (三)本公司依內控制度、內稽制度及相關作業辦法、處理程序或法令規定建立對轉投資公司控管機制並設有專人負責管理。	(一)無。 (二)無。 (三)無。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)無。 (二)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。	(一)評估中，依公司治理制度精神改善中。 (二)無。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人制度並設有專人負責監管與利害關係人溝通。	無。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一)本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務業務，本公司網址可參閱本年報封裏。 (二)本公司業已建立發言人及代理發言人制度。	(一)無。 (二)無。
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	無。	評估中，依公司治理制度精神改善中。

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、	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）： 1. 本公司一向以誠信對待員工，透過各項福利措施及教育訓練與員工建立良好關係。 2. 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦有關董事監察人職權公司治理之相關課程進修資料，本公司業轉交本公司董事監察人參閱，並依各董事監察人自行時間報名參加。 3. 九十八年度本公司董事（六月十六日前）（七席）出席及監察人（三席）列席董事會情形如下： - 九十八年一月二十日第十九屆董事會第二次會議，董事七人出席，監察人三人列席。 - 九十八年三月十日第十九屆董事會第三次會議，董事七人出席，監察人三人列席。 - 九十八年四月二十七日第十九屆董事會第四次會議，董事七人出席，監察人三人列席。 - 九十八年度（六月十六日後）本公司董事（七席）出席及監察人（四席）列席董事會情形如下： - 九十八年六月十六日第十九屆董事會第五次會議，董事七人出席，監察人三人列席。 - 九十八年六月十九日九十八年度第一次臨時董事會議，董事五人出席，監察人無人列席。 - 九十八年七月二十四日九十八年度第二次臨時董事會議，董事七人出席，監察人四人列席。 - 九十八年八月二十四日第十九屆董事會第六次會議，董事七人出席，監察人三人列席。 - 九十八年十一月二十七日第十九屆董事會第七次會議，董事七人出席，監察人二人列席。 4. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱第 163 頁風險事項。 5. 保護客戶或客戶政策之執行情形：持續落實執行ISO品質保證制度，生產符合標準的商品，以確保消費者或客戶的權益。 6. 本公司董事會提案與董事本人有利害關係議案時，該案進行討論及表決時，董事本人均主動離席迴避不參與。 7. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任，依公司治理制度精神評估改善中。	
八、	如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 無。	

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：
無。

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

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。

(六) 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。

(七) 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。

(八)內部控制制度執行狀況

(1)內部控制聲明書

環球水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：99年3月26日

- 本公司民國 98 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
 - 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
 - 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
 - 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
 - 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國98年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
 - 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
 - 七、本聲明書業經本公司民國99年3月26日董事會通過，出席董事六人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

環球水泥股份有限公司

董事長(兼總經理)：

侯博義



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。

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

(十)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

本公司民國九十八年度股東常會於民國九十八年六月十六日於台北喜來登大飯店二樓壽廳舉行。會中出席股東決議通過民國九十七年度營業報告書及財務報表及合併財務報表、民國九十七年度盈餘分派承認案、調整對大陸投資上限討論案、修正本公司資金貸與他人作業程序討論案、修正本公司背書保證作業程序討論案、監察人補選一名案、董事競業限制許可案等。

(2)董事會

本公司於民國九十八年度及至年報刊印日止共召開十一次董事會，重要事項決議摘要如下：

一、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。

二、九十八年三月十日第十九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。

三、九十八年四月二十七日第十九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。

- 四、九十八年六月十六日第十九屆董事會第五次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過對外背書保證案、通過聘任副總經理案、通過海湖石膏板廠增設加工場案。
- 五、九十八年六月十九日九十八年度第一次臨時董事會議，通過九十八年度財務預測案。
- 六、九十八年七月二十四日九十八年度第二次臨時董事會議，通過對外背書保證案、通過聘任顧問案、通過本公司與高雄混凝土工業公司合併案。
- 七、九十八年八月二十四日第十九屆董事會第六次會議，通過九十八年上半年度財務結算核議案、通過聘任執行副總經理案、通過修正本公司辦事細則案、通過德慶環球建材公司授權處分案。
- 八、九十八年十一月二十七日第十九屆董事會第七次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過對外背書保證案、通過 BVI 環龍國際公司及惠州環球水泥公司銀行融資案、通過處分德慶環球建材公司股權案、通過撤銷部份轉投資公司案、通過九十九年度稽核計劃案、通過制定本公司內部重大資訊處理作業程序案、通過修正本公司海湖石膏板廠辦事細則案、修正本公司內部控制制度案、通過修正本公司內部稽核實施細則案、通過中信銀股票授權處分案。
- 九、九十九年一月十九日第十九屆董事會第八次會議，通過人員調遷案、通過財團法人工業技術研究院合作及開發案、通知修正本公司組織規章及辦事細則案、通過顧問聘任、續聘及停止案、通過財務主管變更案、通過人員晉升案、通過本公司發言人變更案。

十、九十九年三月二十六日第十九屆董事會第九次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過對外背書保證案、通過修正本公司章程案、通過修正本公司對外背書保證作業程序案、通過股東常會日期、地點及開會事由案、通過九十八年度內部控制聲明書案、通過修正本公司規章制度案、通過處分統一國際開發公司股權案、通過北宜羅科礦業公司授權處分案。

十一、九十九年四月二十六日第十九屆董事會第十次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過九十八年度營業報告書、財務報表及合併財務報表結算案、通過九十八年度盈餘分派案、通過修正本公司章程案、通過修正本公司資金貸與他人作業程序案、通過修正本公司內部控制制度案、通過修正本公司股東會議事規則案、通過董事監察人酬勞金分派案。

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

(十二)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：

99 年 5 月 10 日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	陳皇州	95.2.1	98.1.5	退休

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
資誠聯合會計師事務所	蕭金木	周筱姿	98 年全年度	

金額單位：新臺幣千元

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

五、更換會計師資訊：無。

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	98 年度		當年度截至 4 月 15 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	侯 博 義	-	-	-	-
董 事	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：宋惠儀	-	-	-	-
董 事	雅寶興投資股份有限公司	-	-	-	-
	雅寶興投資股份有限公司 代表人：楊進松	-	-	-	-
董 事	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	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	-	-	-	-
	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	宇聲投資有限公司	-	-	-	-

職稱	姓名	98 年度		當年度截至 4 月 15 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
監察人	喬宏投資股份有限公司	-	-	-	-
	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉福財	-	-	-	-
監察人(註一)	謝文章(註一)	(11,000)	-	-	-
總經理	侯博義	-	-	-	-
執行副總經理	侯智升	-	-	-	-
副總經理	侯智元	-	-	-	-
協理	王瑞毅	-	-	-	-
協理	邱鴻程	-	-	-	-
協理	呂茂發	-	-	-	-
協理	莊正雄	-	-	-	-
協理	顏善雄	-	-	-	-
協理	張錦澤	-	-	-	-
經理	楊宗仁	-	-	-	-
經理	周連豐	-	-	-	-

註一：謝文章擔任第十九屆監察人，98/02/05 解任。

(2)股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(3)股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

99年4月15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或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	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	12,144,453	2.01%							
龍億昌砂石股份有限公司代表人楊進松	10,190,583	1.68%							
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

99 年 4 月 15 日
單位：股、%

轉 投 資 事 業	本 公 司 投 資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜 合 投 資	
	股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例
環泥投資(股)公司	10,000,000	100.00	-	-	10,000,000	100.00
高雄碼頭通運(股)公司	7,560,000	100.00	-	-	7,560,000	100.00
環球混凝土工業(股)公司	7,057,374	55.95	-	-	7,057,374	55.95
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
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	14,480,698	100.00	-	-	14,480,698	100.00
BVI 環球投資(股)公司	26,155,249	100.00	-	-	26,155,249	100.00
BVI 環龍投資(股)公司	73,856,000	95.30	3,644,000	4.70	77,500,000	100.00
華東水泥(股)公司	500,000	25.00	-	-	500,000	25.00
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

金額單位：新臺幣元

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

99 年 4 月 15 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	101	10	42	48,959	73	49,185
持 有 股 數	183,958,720	3,890,631	23,635,400	333,184,391	59,222,766	603,891,908
持 股 比 例	30.46%	0.64%	3.91%	55.17%	9.82%	100.00%

(3)股權分散情形：(每股面額十元)

1.普通股

99 年 4 月 15 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	30,369	7,895,979	1.31
1,000 至 5,000	13,177	32,045,191	5.31
5,001 至 10,000	2,808	21,239,883	3.52
10,001 至 15,000	902	11,042,480	1.83
15,001 至 20,000	559	9,977,413	1.65
20,001 至 30,000	490	11,919,145	1.97
30,001 至 40,000	223	7,844,346	1.30
40,001 至 50,000	157	7,064,284	1.17
50,001 至 100,000	237	17,147,833	2.84
100,001 至 200,000	103	14,477,189	2.40
200,001 至 400,000	44	12,037,529	1.99
400,001 至 600,000	34	17,061,657	2.83
600,001 至 800,000	15	10,541,195	1.75
800,001 至 1,000,000	15	13,742,144	2.28
1,000,001 以上	52	409,855,640	67.87
合 計	49,185	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		12,144,453	2.01%
龍億昌砂石股份有限公司		10,190,583	1.68%
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			97 年	98 年	當年度截至 99 年 3 月 31 日
每股市價	最高	追溯調整前	30.00	18.75	19.60
		追溯調整後	30.00	-	-
	最低	追溯調整前	12.00	11.20	14.70
		追溯調整後	12.00	-	-
	平均	追溯調整前	20.91	16.02	17.67
		追溯調整後	20.91	-	-
每股淨值	分配前		19.06	20.48	20.15
	分配後		19.06	-	-
每股盈餘	加權平均股數		603,892 仟股	603,892 仟股	603,892 仟股
	每股盈餘	追溯調整前	0.09	1.15	(0.18)
		追溯調整後	0.09		
每股股利	現金股利		-	0.5(註四)	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註一)		232.33	13.93	-
	本利比(註二)		-	32.04	-
	現金股利殖利率(註三)		-	3.12%	-

註一：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註二：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註三：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註四：俟股東會決議後定案。

(6)公司股利政策及執行狀況：

1.公司股利政策

本公司所處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

項目 年度	現金股利	無償配股
民國 94 年度	-	1.1
民國 95 年度	-	1.0
民國 96 年度	-	0.8
民國 97 年度	-	-
民國 98 年度	0.5	-

註：98 年度股東紅利係依 99 年 4 月 26 日董事會決議擬配發情形填列。

(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：

本公司並無公開民國九十九度財務預測資訊，依民國八十九年二月一日台財證(一)第 00 三七一號函規定，本公司毋須揭露此資訊，故本項目不適用。

(8)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：
本公司每年決算後所得純益除依法扣繳應納稅捐外，先彌補以往年度虧損，並提存百分之十法定盈餘公積，及於必要時依法令規定提撥特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，依下列百分比分派之：董事監察人酬勞金百分之三、員工紅利百分之三、股東紅利百分之九十四。公司應分派紅利之全部或一部，得依公司法規定以發行新股方式為之。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：
本公司 98 年度員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時，其差異數視為會計估計變動，列為 99 年度損益。
3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：
 - A. 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額皆為新臺幣9,637,000元，實際配發金額若與估列數有差異時，該差異數係因會計估計變動所致，將列為99年度損益。
 - B. 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：員工紅利擬採現金發放，無股票紅利，不適用。
 - C. 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：設算每股盈餘為新臺幣1.15元。
4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：不適用。

(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(包括合併、收購及分割)之辦理情形：

- (一)公司債辦理情形：無。
- (二)特別股辦理情形：無。
- (三)海外存託憑證辦理情形：無。
- (四)員工認股權憑證辦理情形：無。
- (五)併購(包括合併、收購及分割)辦理情形：無。

三、資金運用計畫執行情形：

本公司最近之年度無募集資金之情形，故不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

- (1)有關水泥及水泥製品原料之開採製造及運銷。
- (2)有關水泥原料熟料及水泥製品之生產及運銷。
- (3)有關混凝土之生產及運銷。
- (4)有關石膏板及其原料之生產、加工及運銷。
- (5)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
26%	51%	23%

3.公司目前之商品項目

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

4.計劃開發之新商品

應用壓力感測器技術之電子商品。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展：

台灣水泥產業 98 年生產水泥 15,908,590 公噸，較 97 年之 17,329,560 公噸計減少 1,420,970 公噸，計衰退 8.20%，內銷水泥 7,755,409 公噸，較 97 年之 9,484,284 公噸計減少 1,728,875 公噸，計衰退 18.23%，外銷水泥 8,173,329 公噸，較 97 年之 7,658,545 公噸計增加 514,784 公噸，計成長 6.72%，全年之國內水泥消耗量為 10,373,309 公噸，較 97 年度之 11,793,016 公噸計減少 1,419,707 公噸，計衰退 12.04%。全國國民平均每人每年消耗水泥為 449 公斤（97 年為 512 公斤）。台灣水泥產業 98 年在外銷市場上，銷往歐美數量漸回

溫，且全球新興市場的需求仍強勁，使得外銷水泥數量不減反增；在內銷市場上，由於公共工程受制於立法預算的延遲，且民間投資趨緩，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 98 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國內外營建業景氣及公共工程需求息息相關。雖然在 98 年相關原物料價格回穩，但因景氣復甦腳步緩慢，使得水泥製造成本無法隨相關原物料價格回跌而下降，故 98 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：

為減緩金融風暴對經濟的衝擊，各國政府相繼祭出經濟振興方案和寬鬆貨幣政策，在中國龐大的內需市場商機下，以及在台灣愛台 12 建設和 4 年 5 千億公共工程需求持續進行，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，目前節能減碳已經成為主流民意，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. 本公司阿蓮水泥廠，繼續配合政府減廢政策，入窯焚燒廢二氧化矽、廢鑄砂、廢噴砂、氟化鈣污泥及廢石膏，代替水泥原料之矽砂、鐵渣、石灰石及石膏，對減少環境污染及降低成本均有貢獻。

2. 混凝土部門持續投入研究羧酸系統，其與藥劑配合，能生產較高坍度、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

(1) 使用特殊芯材，開發出具抗潮效果、抗拉石膏板，生產高附加價值建材。

(2) 與橙果設計公司合作設計新花紋天花板，創造產品話題。

(3)完成分間牆結構、防火分間牆、防火管道牆、建築物防火外牆等研究計畫。

(4)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 98 年度及 99 年第一季研發費用支出分別計 8,697 仟元及 3,472 仟元。

(四)長、短期業務發展計畫

- 1.本公司 99 年國內營運目標力求營業利益損益兩平。
- 2.積極推廣健康綠建材標章石膏板，生產高附加價值建材。
- 3.提高大陸惠州環球水泥運轉率及降低成本，第二線前段燒成系統配合環評審查，繼續規劃、籌建中。
- 4.整合國內和大陸預拌混凝土銷售通路，強化成本競爭力，擴大市場佔有率。
- 5.與工業技術研究院合作開發軟性壓力感測技術，量產電子產品。

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
2.5%	約 2.0%	85%

3.未來之供需狀況與成長性：

(1)水泥：預計較上年度減少 11.4%。

(2)混凝土：預計較上年微幅成長。

(3)石膏板：預計較上年度成長 5%。

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. 八八風災災後重建計畫，將帶動公共工程及民間其他工程的投資。

B. 大陸持續積極淘汰落後產能，各地積極進行公共工程建設，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. 中南部地區建築業景氣仍不理想，影響建材市場。

B. 水泥因同業間競爭激烈，售價下滑，影響損益。

C. 因國內營建市場需求不振，混凝土同業競相削價競售，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

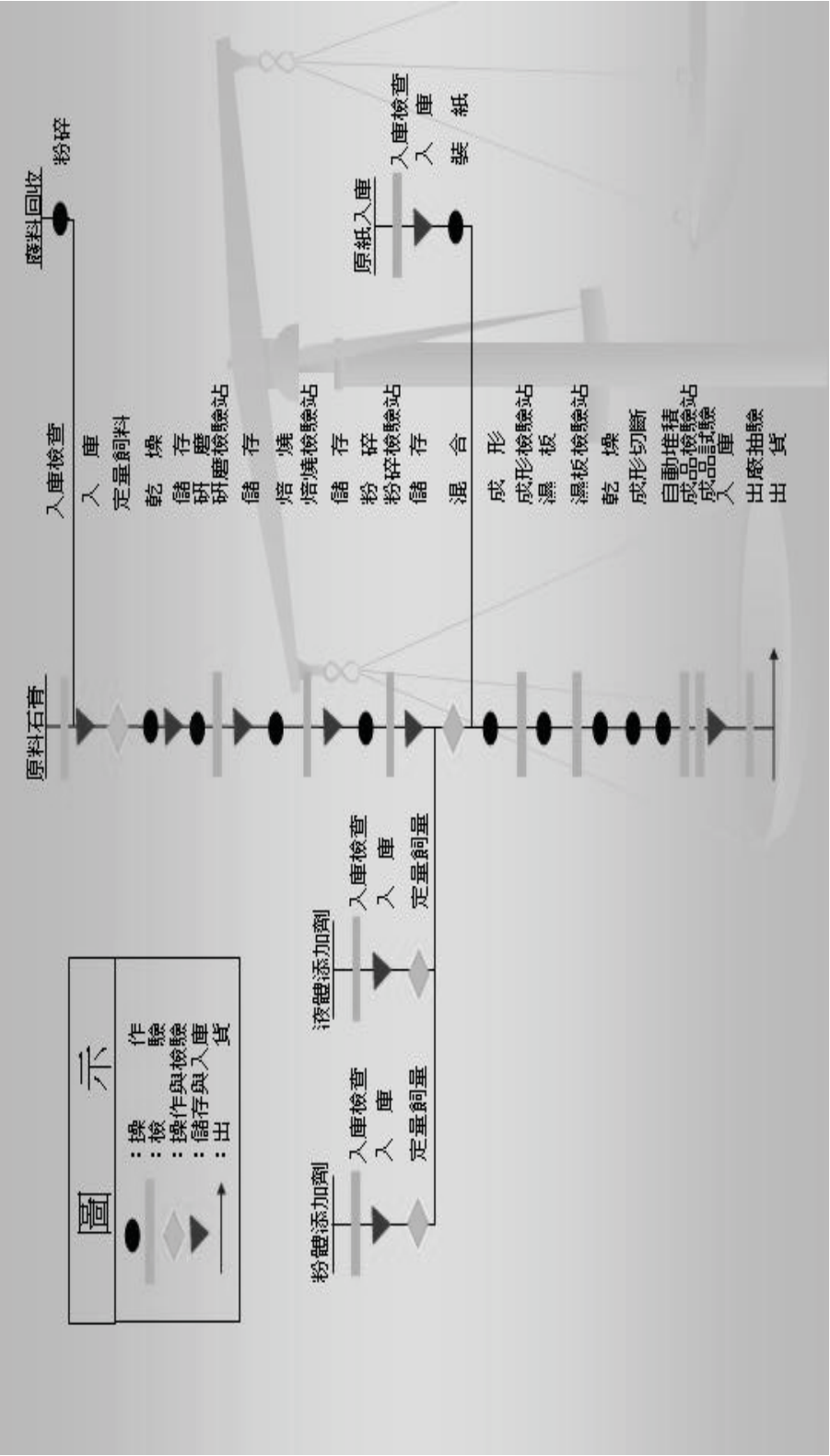
1.重要用途：

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。

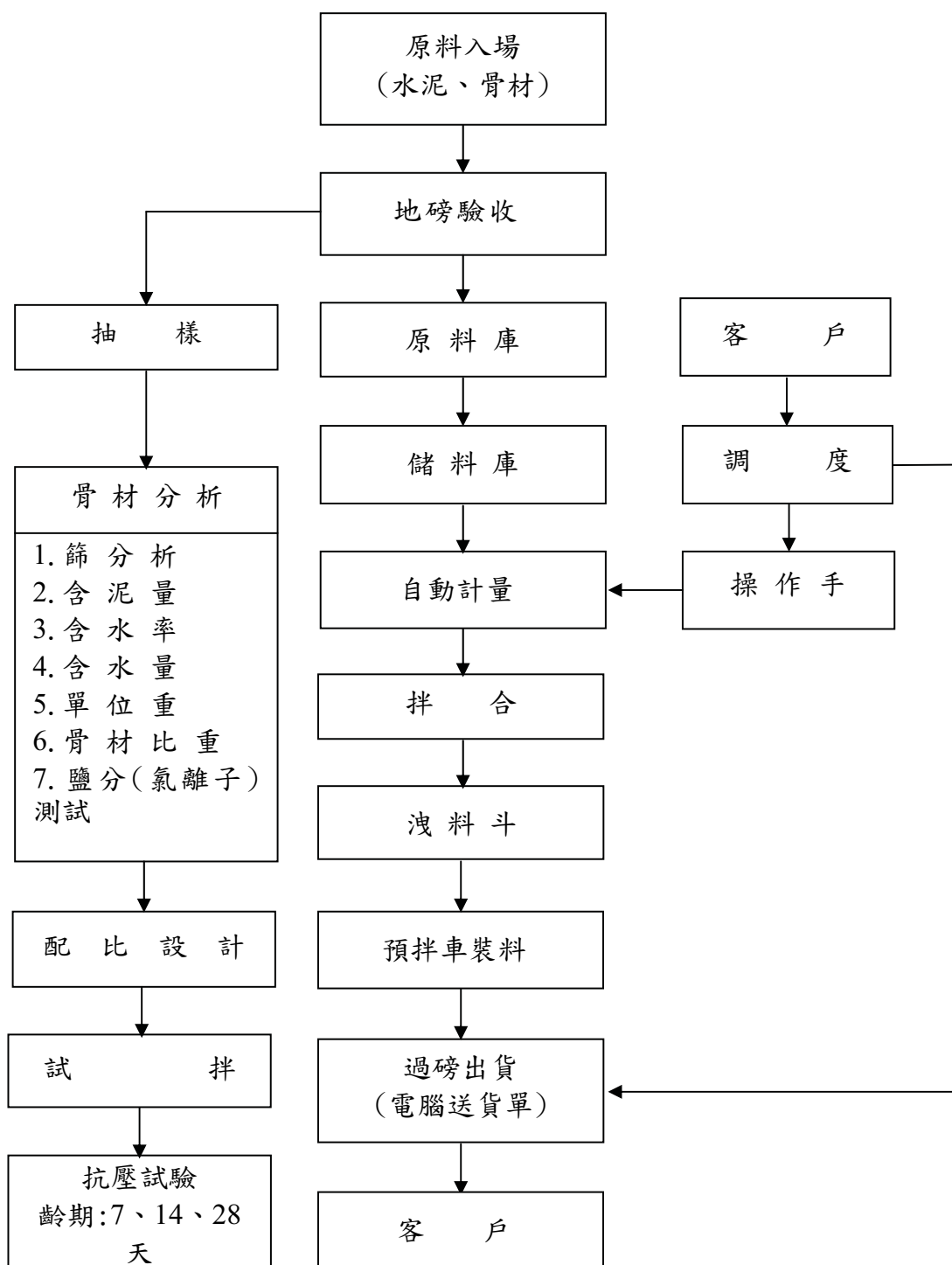
(2)本公司石膏板產製過程



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	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. 最近二年度主要供應商資料

金額單位：新臺幣千元

	98 年				97 年				99 年度截至第一季止			
項目	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行 人之關 係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	與發行 人之關 係	名稱	金額	占當年度截至 第一季止進貨 淨額比率〔%〕	與發行人 之關係
1	儀億興業 (股)公司	228,417	12%	關係人	儀億興業 (股)公司	323,004	16%	關係人	儀億興業 (股)公司	80,005	18%	關係人
2	台憶砂石 有限公司	290,381	15%	關係人	台憶砂石 有限公司	167,474	8%	關係人	台憶砂石 有限公司	95,392	21%	關係人

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

金額單位：新臺幣千元

項目	98 年				97 年				99 年度截至第一季止		
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	金額	占當年度截至 前一季止銷貨 淨額比率〔%〕	與發行人 之關係
1	華東水泥 (股)公司	412,836	13%	關係人	華東水泥 (股)公司	559,287	16%	關係人	80,357	11%	關係人

(五)最近二年度生產量值

最近二年度生產量值表

金額單位：新臺幣千元

年度 生產 量值 主要商品 (或部門別)	98 年 度			97 年 度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥	800,000(t)	391,500(t)	725,332	800,000(t)	286,300(t)	527,716
預拌混凝土	1,250,000(M) ³	941,695.5(M) ³	1,614,478	1,250,000(M) ³	831,266(M) ³	1,555,140
石膏板	20,000,000(M) ²	14,264,329(M) ²	444,874	20,000,000(M) ²	14,764,664(M) ²	497,098
合 計	-	-	2,784,684	-	-	2,579,954

(六) 最近二年銷售量值

最近二年度銷售量值表

金額單位：新臺幣千元

年度 銷售 量值 主要商品 (或部門別)	98 年 度				97 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水泥(含熟料)	362,892(t)	845,244	-	-	360,925(t)	842,523	-	-
預拌混凝土	941,695.5(M) ³	1,668,643	-	-	831,266(M) ³	1,555,140	-	-
石膏板	13,415,760(M) ²	563,523	1,044,987(M) ²	28,391	13,830,412(M) ²	572,098	1,005,339(M) ²	24,061
其他建材	-	162,614	-	-	-	437,077	-	-
合 計	-	3,240,024	-	28,391	-	3,406,838	-	24,061

註 1：水泥銷售量未含自用水泥 66, 584(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		97 年度	98 年度	當年度截至 99 年 4 月 30 日
員工人數	合計	341	354	307
平 均	年 歲	43.26	43.17	42.35
平 服	務 年 均 資	17.80	17.53	15.78
學 歷 分 布 比 率	博 士	-	0.28%	0.32%
	碩 士	2.64%	3.13%	3.58%
	大 專	47.51%	47.82%	53.44%
	高 中	42.23%	42.22%	39.31%
	高中以下	4.39%	4.27%	3.25%

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 之製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（98）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：

	<u>98 年 度</u>
污染狀況	違反空氣污染防制法
處分單位	高雄縣政府
處分金額	\$100,000 元
污染狀況	違反廢棄物清理法
處分單位	高雄縣政府
處分金額	\$6,000 元

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。

3. 訓練

新進人員訓練：

本公司為加強新進人員對工作內容及環境之了解，實施必要之訓練。

在職人員訓練：

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

4. 退休制度：

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

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

5. 其他重要協議：

本公司勞資雙方協議均以勞動基準法為原則，並配合遵循本公司工作規則之規定。

(二)最近（98）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日至99年10月10日	面積約3,700坪，月租金為46萬元(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)	98年8月1日至99年8月31日	面積約3,000坪，含土地、廠房、機器設備。月租金409,000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468,389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528,136元。	—
簽訂購買爐石粉合約	中聯資源股份有限公司	98年1月1日至98年12月31日	向中聯資源公司購買爐石粉。	—
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。	—
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369,953元。	—
廠房租賃契約	政邦有限公司	98年9月25日至98年10月24日	面積460坪，月租金為新台幣115,000元	—
廠房租賃契約	捷博科技股份有限公司	98年6月25日至98年7月24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：新臺幣千元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料 (註3)
		94 年	95 年	96 年	97 年 (業經重編)	98 年	
流動資產		1,950,299	2,252,430	2,015,716	1,726,105	1,391,963	1,214,018
基金及投資		6,519,122	7,119,462	8,981,209	9,610,917	10,285,614	9,668,744
固定資產		3,316,431	3,258,983	2,981,652	3,089,438	3,098,491	3,098,379
無形資產		111,026	88,821	50,164	50,565	22,205	24,705
其他資產		2,099,589	2,075,952	2,348,223	2,346,708	2,341,571	2,334,551
資產總額		13,996,467	14,795,648	16,376,964	16,823,733	17,139,844	16,340,397
流動 負債	分配前	1,180,530	1,198,302	1,316,671	1,879,307	1,137,015	871,229
	分配後	1,212,736	1,165,856	1,345,224	1,879,307	註 2	-
長期負債		1,700,000	1,400,000	2,200,000	1,900,000	2,102,000	1,951,000
其他負債		401,292	423,578	423,632	453,924	451,870	266,842
負債 總額	分配前	4,363,935	4,103,993	5,022,416	5,315,344	4,772,998	4,171,184
	分配後	4,396,141	4,071,547	5,050,969	5,315,344	註 2	-
股 本		4,586,933	5,083,265	5,591,592	6,038,919	6,038,919	6,038,919
資本公積		173,005	173,058	167,717	156,218	159,623	162,866
保留 盈餘	分配前	2,123,776	2,221,934	2,083,824	1,665,356	2,358,546	2,247,231
	分配後	1,587,007	1,681,161	1,607,944	1,665,356	註 2	-
金融商品未實現 損益		(1,207)	324,759	361,115	(6,152)	376,078	306,046
累積換算調整數		70,098	156,075	413,129	930,242	724,487	704,958
未認列為退休金 成本之淨損失		(64,694)	-12,057	-7,450	(20,815)	(35,428)	(35,428)
股東權 益總額	分配前	9,632,532	10,691,655	11,354,548	11,508,389	12,366,846	12,169,213
	分配後	9,600,326	10,659,209	11,325,995	11,508,389	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98年度尚未經股東常會決議分配盈餘。

註3：當年度截至99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：新臺幣千元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料 (註2)
	94 年	95 年	96 年	97 年 (業經重編)	98 年	
營業收入	3,258,263	3,194,002	2,783,970	3,430,899	3,268,415	729,601
營業毛利	471,137	410,985	254,652	265,550	366,237	51,422
營業損益	10,172	(38,840)	(123,165)	(142,158)	8,229	(74,165)
營業外收入及利益	405,413	658,431	720,532	351,127	846,859	10,623
營業外費用及損失	(140,357)	(219,056)	(195,625)	(150,234)	(119,203)	(47,288)
繼續營業部門 稅前損益	275,228	400,535	401,742	58,735	735,885	(110,830)
繼續營業部門損益	223,021	362,257	402,663	57,412	693,190	(111,315)
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	586,365	634,927	402,663	57,412	693,190	(111,315)
每股盈餘	1.27	1.25	0.67	0.09	1.15	(0.18)

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 99 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
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
98	蕭金木、周筱姿	修正式無保留意見	資誠聯合會計師事務所

二、最近五年度重要財務比率分析

財務分析

年 度 (註 1) 分析項目 (註 2)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當年度截至 99年3月31日 (註3)
		94 年	95 年	96 年	97 年 (業經重編)	98 年	
財務 結構	負債占資產比率 (%)	31.18	27.74	30.67	31.59	27.85	25.53
	長期資金占固定資產比率 (%)	341.71	371.03	454.60	434.01	466.96	455.73
償債 能力	流動比率 (%)	165.21	187.97	153.09	91.85	122.42	139.35
	速動比率 (%)	104.50	129.65	100.67	52.68	81.83	99.97
	利息保障倍數	14.78	14.17	7.40	1.66	14.91	(10.24)
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	3.99	3.81	3.76	4.47	4.51	4.23
	平均收現日數	91	96	97	82	81	86
	存貨週轉率 (次)	5.90	5.33	4.81	5.81	6.75	11.60
	應付款項週轉率 (次)	9.08	8.88	8.55	8.62	8.12	7.85
	平均銷貨日數	62	68	76	63	54	31
	固定資產週轉率 (次)	0.98	0.98	0.93	1.11	1.05	0.94
	總資產週轉率 (次)	0.23	0.22	0.17	0.20	0.19	0.18
獲利 能力	資產報酬率 (%)	4.56	4.68	2.89	0.74	4.33	(0.62)
	股東權益報酬率 (%)	6.62	6.25	3.65	0.50	5.81	(0.91)
	占實收資本 %比率	營業利益	0.22	(0.76)	(2.20)	(2.35)	0.14
		稅前純益	13.92	13.24	7.18	0.97	12.19
	純益率 (%)		18.00	19.88	14.46	1.67	21.21
	每股盈餘 (元)	追溯前	1.27	1.25	0.72	0.10	1.15
		追溯後	1.15	1.25	0.67	0.10	1.15
現金 流量	現金流量比率 (%)	34.77	26.65	31.32	6.32	43.19	(13.39)
	現金流量允當比率 (%)	77.38	81.03	59.31	49.76	75.45	70.49
	現金再投資比率 (%)	2.48	1.85	2.20	0.63	2.44	(0.59)
槓桿 度	營運槓桿度	31.95	(6.58)	(0.95)	(0.90)	27.09	(0.05)
	財務槓桿度	(0.28)	0.43	0.66	0.62	(0.18)	0.88

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 99 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：主要係短期借款下降，導致速動及流動比率相對增加。
2. 營業利益占實收資本比率分析：主要係加強成本及費用控管，導致營業利益占實收資本比率相對增加。
3. 利息保障倍數：主要係稅前淨利增加及利息費用下降，導致利息保障倍數相對增加。
4. 資產報酬率：主要係稅後淨利增加，導致資產報酬率相對增加。
5. 股東權益報酬率：主要係稅後淨利增加，導致股東權益報酬率相對增加。
6. 稅前利益佔實收資本比率：主要係稅前淨利增加，導致稅前利益佔實收資本比率相對增加。
7. 純益率：主要係稅後淨利增加，導致純益率相對增加。
8. 每股盈餘：主要係稅後淨利增加，導致每股盈餘相對增加。
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增加，導致現金流量比率增加，顯示本公司短期償債能力增加，而現金再投資比率亦增加。
10. 營運槓桿度及財務槓桿度分析：本公司變動營業成本及費用減少，導致營業槓桿度相對增加，利息費用減少，導致財務槓桿度相對減少。

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 = $\left[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率}) \right] / \text{平均資產總額}$ 。
- (2) 股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$ 。
- (3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。
- (4) 每股盈餘 = $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。
- (2) 淨現金流量允當比率 = $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度}(\text{資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利})$ 。
- (3) 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{固定資產毛額} + \text{長期投資} + \text{其他資產} + \text{營運資金})$ 。

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ 。
- (2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

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

董事會造送本公司九十八年度財務報表及合併財務報表，業經資誠聯合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

本公司九十九年股東常會

監 察 人 吳明松 王吉昌

宇聲投資有限公司

代表人

謝文華

喬宏投資股份有限公司

代表人

劉福財

中華民國九十九年四月二十八日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

(99) 財審報字第 09001999 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九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七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九十八年度及九十七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；民國九十八年度及九十七年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益分別為 702,781 仟元及 252,849 仟元，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 4,425,032 仟元及 4,172,331 仟元，累積換算調整數分別為 455,828 仟元及 269,659 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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七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。

如財務報表附註三及十(六)所述，環球水泥股份有限公司與持股 100%子公司高雄混凝土工業股份有限公司於民國九十八年八月進行簡易合併，業依規定追溯重編民國九十七年度財務報表，列入上開重編後民國九十七年度財務報表之高雄混凝土工業股份有限公司，其財務報表業經會計師查核簽證，相關之資產總額為新台幣 383,086 仟元、負債總額為新台幣 140,098 仟元及本期淨利為新台幣 5,302 仟元。

環球水泥股份有限公司已編製民國九十八年度及九十七年度合併財務報表，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。

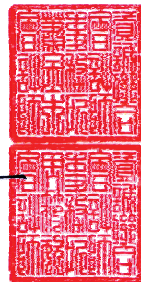
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

蕭金木

會計師

周筱姿

蕭金木
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 九 年 四 月 二 十 三 日



環球水泥股份有限公司

資產負債表

民國98年及97年12月31日

		98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日		單位：新台幣仟元	
		金	%	金	%	(業經重編)	
資 產		額		額		金	%
流動資產							
1100 現金及約當現金		\$ 140,447	1	\$ 226,689	1	\$ 150,000	1
1120 應收票據淨額(附註四(一)及五)		313,263	2	314,225	2	274,824	2
1140 應收帳款淨額(附註四(一)及五)		425,295	2	396,680	3	238,606	1
1160 其他應收款(附註四(十二))		39,286	-	40,156	-	129,789	1
120X 存貨(附註三及四(二))		297,343	2	562,579	3	16,381	-
1260 預付款項(附註五)		164,166	1	170,427	1	162,849	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十二))		2,096	-	3,095	-	14,566	-
1291 受限制資產(附註六)		10,067	-	12,254	-	-	-
11XX 流動資產合計		1,391,963	8	1,726,105	10	1,500,000	1
基金及投資							
1450 備供出售金融資產 - 非流動(附註三、四(三)及六)		1,210,526	7	845,154	5	1,137,015	7
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(四))		1,586,126	9	1,654,804	10	-	-
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五))		7,472,750	44	7,090,764	42	2,102,000	12
1424 人壽保險現金解約價值		16,212	-	20,195	-	1,082,113	6
14XX 基金及投資合計		10,285,614	60	9,610,917	57	4,851	3
固定資產							
成 本						50,766	-
1501 土地		910,407	5	910,407	6	451,870	3
1521 房屋及建築		896,734	5	897,498	5	4,772,998	28
1531 機器設備		2,435,102	14	2,424,740	14	-	-
1681 其他設備		630,216	4	625,770	4	-	-
15X8 重估增值(附註四(六))		2,359,128	14	2,359,128	14	6,038,919	35
15X9 成本及重估增值		7,231,587	42	7,217,543	43	21,606	-
15X9 減：累計折舊(附註四(六))		(4,165,168)	(24)	(4,129,550)	(24)	138,017	1
1670 未完工程及預付設備款		32,072	-	1,445	-	-	-
15XX 固定資產淨額		3,098,491	18	3,089,438	19	1,271,126	7
無形資產						106,058	1
1770 遞延退休金成本(附註四(十一))		22,205	-	50,565	-	981,362	6
其他資產						-	-
1800 出租資產		198,891	1	202,511	1	2,744,621	16
1810 閒置資產(附註四(七))		1,985,150	12	1,987,949	12	376,078	2
1820 存出保證金(附註五)		62,834	-	58,519	-	2 (6,152)	-
1830 遞延費用		-	-	3,033	-	724,487	4
1880 其他資產 - 其他(附註四(六))		94,696	1	94,696	1	(35,428)	-
18XX 其他資產合計		2,341,571	14	2,346,708	14	-	-
11XX 資產總計		\$ 17,139,844	100	\$ 16,823,733	100	\$ 17,139,844	100

請參閱後附財務報表附註暨資產誠聯合會計師事務所蕭金木、周從安會計師民國九十九年四月二十三日查核報告。



董事長：侯博義

經理人：侯博義



會計主管：周連豐



環球水泥股份有限公司
損益表
民國 98 年及 97 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)

	98 年 度		97 年 度 (業經重編)	
	金 額	%	金 額	%
營業收入(附註五)				
4110 銷貨收入	\$ 3,293,406	101	\$ 3,449,184	101
4190 銷貨折讓	(24,991)	(1)	(18,285)	(1)
4100 銷貨收入淨額	3,268,415	100	3,430,899	100
營業成本(附註四(二)(十七)及五)				
5110 銷貨成本	(2,902,178)	(89)	(3,165,349)	(92)
5910 營業毛利	366,237	11	265,550	8
營業費用(附註四(十七)及五)				
6100 推銷費用	(184,971)	(6)	(183,823)	(6)
6200 管理及總務費用	(164,340)	(5)	(214,014)	(6)
6300 研究發展費用	(8,697)	-	(9,871)	-
6000 營業費用合計	(358,008)	(11)	(407,708)	(12)
6900 營業淨利(損)	8,229	-	(142,158)	(4)
營業外收入及利益				
7310 金融資產評價利益(附註四(三))	-	-	147,501	4
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))	692,318	21	-	-
7122 股利收入	95,489	3	110,548	3
7130 處分固定資產利益	55	-	3,963	-
7210 租金收入	22,750	1	19,098	1
7480 什項收入	36,247	1	70,017	2
7100 營業外收入及利益合計	846,859	26	351,127	10
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(52,892)	(2)	(88,407)	(2)
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	-	-	(39,129)	(1)
7630 減損損失(附註四(四))	(47,658)	(1)	-	-
7880 什項支出(附註四(十七))	(18,653)	(1)	(22,698)	(1)
7500 營業外費用及損失合計	(119,203)	(4)	(150,234)	(4)
7900 繼續營業單位稅前淨利	735,885	22	58,735	2
8110 所得稅費用(附註四(十二))	(42,695)	(1)	(1,323)	-
9600 本期淨利	\$ 693,190	21	\$ 57,412	2
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(附註四(十六))				
9750 本期淨利	\$ 1.22	\$ 1.15	\$ 0.09	\$ 0.09
稀釋每股盈餘(附註四(十六))				
9850 本期淨利	\$ 1.22	\$ 1.15	\$ 0.09	\$ 0.09

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭金木、周筱姿會計師民國九十九年四月二十三日查核報告。

董事長：侯博義

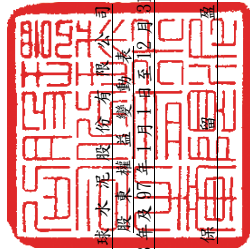


經理人：侯博義



會計主管：周連豐





環球水泥股份有限公司
股東權益變動表

民國98年及97年一月一日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資 本 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	未認列為退休基金成本之淨損失	合計
	普通股股本	庫藏股票	交易	長期投資	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	盈餘	盈餘	盈餘
97 年 度 (業經重編)										
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	\$11,354,548
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)
董事酬勞	-	-	-	-	-	-	(14,277)	-	-	(14,277)
股票股利	447,327	-	-	-	-	-	(447,327)	-	-	-
97 年度淨利	-	-	-	-	-	-	57,412	-	-	57,412
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)
未認列為退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,250)	(13,250)
投資公司未認列為退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(115)	(115)
卜長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	517,113	-	517,113
商品評價調整數	-	-	-	-	-	-	(367,267)	-	-	(367,267)
至 12 月 31 日 餘額	\$6,038,919	\$21,606		\$134,612	\$1,265,385	\$106,058	\$293,913	\$2,744,621	(\$20,815)	\$11,508,389
98 年 度										
1 月 1 日 餘額	\$6,038,919	\$21,606		\$134,612	\$1,265,385	\$106,058	\$293,913	\$2,744,621	(\$20,815)	\$11,508,389
盈餘指撥及分配(註)：										
法定盈餘公積	-	-	-	-	5,741	-	(5,741)	-	-	-
98 年度淨利	-	-	-	-	-	-	693,190	-	-	693,190
未認列為退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,613)	(14,613)
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	-	-	-	3,405	-	-	-	-	-	3,405
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(205,755)	-	(205,755)
金融商品評價調整數	-	-	-	-	-	-	382,230	-	-	382,230
98 年 12 月 31 日 餘額	\$6,038,919	\$21,606		\$138,017	\$1,271,126	\$106,058	\$981,362	\$2,744,621	(\$35,428)	\$12,366,846

註：民國98年度股東會決議分派之董監酬勞及員工紅利金額均為\$0。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所蕭金木、周筱雯會計師民國九十九年四月二十三日查核報告。



董事長：侯博義



經理人：侯博義



會計主管：周連豐

環球水泥股份有限公司
現金流量表
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

98 年 度

97 年度(業經重編)

營業活動之現金流量

本期淨利	\$	693,190	\$	57,412
調整項目				
公平價值變動列入損益之金融資產評價利益		-	(	147,501)
備抵呆帳提列數(轉列收入)		4,602	(	6,624)
存貨呆滯損失(轉列收入)提列數	(	4,050)		4,022
以成本衡量之金融資產非流動減損損失		47,658		-
採權益法之長期股權投資處分損失		3,437		-
採權益法之長期股權投資(收益)損失淨額	(	692,318)		39,129
採權益法之長期股權投資發放之現金股利		86,308		140,637
人壽保險現金解約價值認列收入數		-	(	4,029)
折舊(含出租及閒置資產)		53,424		56,882
處分及報廢資產損失(利益)		90	(	3,963)
各項攤提		3,751		2,057
資產及負債科目之變動				
應收票據		962		47,744
應收帳款	(	33,217)		73,399
其他應收款		870	(	2,998)
存貨		269,286	(	39,956)
預付款項		6,261		719
遞延所得稅		25,520	(	4,058)
應付票據		112,114		3,699
應付帳款	(	90,199)	(	45,263)
應付所得稅		16,381	(	4,880)
應付費用		13,801	(	47,559)
預收款項	(	29,386)		12,630
應計退休金負債		2,644	(	12,712)
營業活動之淨現金流入		<u>491,129</u>		<u>118,787</u>

(續次頁)

環球水泥股份有限公司
現金流量表
民國 98 年及 97 年 10 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

98 年 度

97 年度(業經重編)

投資活動之現金流量

受限制資產減少(增加)	\$	2,187	(\$	12,254)
以成本衡量之金融資產減資退回股款		21,020		1,992
取得採長期股權投資-子公司	(	85,288)	(	255,515)
採權益法之長期股權投資-子公司出售價款		1,795		-
採權益法之長期股權投資-子公司減資退回股款		105,316		70,000
人壽保險現金解約價值收現數		3,983		5,867
購置固定資產價款	(	56,158)	(	19,711)
處分固定及閒置資產收現數		10		6,693
存出保證金增加	(	4,315)	(	2,212)
遞延費用增加	(	718)	(	2,155)
投資活動之淨現金流出	(	12,168)	(	207,295)

融資活動之現金流量

短期借款減少	(	470,000)	(	100,000)
應付短期票券(減少)增加	(	45,003)		219,929
舉借長期借款		202,000		600,000
償還長期借款	(	250,000)	(	500,000)
存入保證金(減少)增加	(	2,200)		596
發放董監事酬勞及員工紅利		-	(	28,553)
融資活動之淨現金(流出)流入	(	565,203)		191,972

本期現金及約當現金(減少)增加

(86,242) 103,464

期初現金及約當現金餘額

226,689 123,225

期末現金及約當現金餘額

\$ 140,447 \$ 226,689

現金流量資訊之補充揭露

本期支付利息	\$	55,087	\$	85,853
本期支付所得稅	\$	794	\$	-

不影響現金流量之融資活動

一年內到期之長期負債	\$	150,000	\$	400,000
------------	----	---------	----	---------

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭金木、周筱姿會計師民國九十九年四月二十三日查核報告。

董事長：侯博義



經理人：侯博義



會計主管：周連豐



環球水泥股份有限公司

財務報表附註

民國 98 年及 97 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，並於民國 98 年 8 月與 100%持有之子公司高雄混凝土工業股份有限公司(以下簡稱「高雄混凝土」)合併，合併後本公司為存續公司，高雄混凝土為消滅公司。本公司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 98 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 350 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年度損益；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。

(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。期末存貨除就呆滯

及過時存貨提列備抵呆滯損失外，原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。自民國 98 年 1 月 1 日起，存貨採成本與淨變現價值孰低衡量、比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(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. 持有被投資公司有決權股份比例超過 50%或具有控制力者，採權益法評價並按季編製合併財務報表。
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。
5. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之累積換算調整數，作為本公司股東權益之調整項目。

(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 3~15 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年度營業外收支項下。
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，則可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。
4. 當稅法修正時，於公佈日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

(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)，並考量除權除息影響後之金額，計算員工股票紅利之股數。

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

(十七) 合 併

本公司與子公司之合併係屬組織重組，本公司為存續公司，子公司為消滅公司，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(91)基秘字第 244 號規定，以消滅公司淨資產原帳面價值作為所取得淨資產之入帳基礎，消滅公司原股東權益項目中，與其淨資產相關之科目按原金額轉列。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 會計個體變動

本公司於民國 98 年 8 月與持股 100%子公司高雄混凝土工業股份有限公司進行簡易合併，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第 141 號函規定，此項變動應視為自始即已合併，因此產生會計個體之變動，應將民國 97 年度財務報表重新編製，以便與民國 98 年度財務報表比較，故予以重編民國 97 年度財務報表。

(二) 存 貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第 10 號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使民國 98 年度營業成本及與存貨相關之營業外收入均減少\$4,050，對本期淨利及每股盈餘並無影響。

(三) 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) 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民國 97 年度財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一) 應收票據及帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收票據	\$ 313,263	\$ 314,225
應收帳款	438,212	412,778
	751,475	727,003
減：備抵呆帳	(12,917)	(16,098)
	<u>\$ 738,558</u>	<u>\$ 710,905</u>

(二) 存 貨

	98年12月31日		
	成本	備抵跌價 及呆滯損失	帳面價值
製成品	\$ 84,323	\$ -	\$ 84,323
在製品	43,052	-	43,052
原料	170,065	(97)	169,968
合計	<u>\$ 297,440</u>	<u>(\$ 97)</u>	<u>\$ 297,343</u>
	97年12月31日		
	成本	備抵跌價 及呆滯損失	帳面價值
製成品	\$ 134,822	\$ -	\$ 134,822
在製品	47,565	-	47,565
原料	384,339	(4,147)	380,192
合計	<u>\$ 566,726</u>	<u>(\$ 4,147)</u>	<u>\$ 562,579</u>

當期認列之存貨相關損費如下：

	98年度	97年度
已出售存貨成本	\$ 2,906,228	\$ 3,161,327
跌價及呆滯回升(利益)損失	(4,050)	4,022
	<u>\$ 2,902,178</u>	<u>\$ 3,165,349</u>

本公司民國 98 年度因出售部份跌價及呆滯商品，因而產生回升利益。

(三) 備供出售金融資產-非流動

	98年12月31日	97年12月31日
上市櫃公司股票	\$ 835,743	\$ 835,743
評價調整	374,783	9,411
	<u>\$ 1,210,526</u>	<u>\$ 845,154</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 98 年及 97 年 12 月 31 日尚未除列部分之餘額資訊如下：

	98年12月31日	97年12月31日
上市櫃公司股票	\$ 298,911	\$ 298,911
評價調整	203,703	77,412
	<u>\$ 502,614</u>	<u>\$ 376,323</u>

(2) 民國 98 年及 97 年 12 月 31 日經重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	98 年 度	97 年 度
	認列為業主 權益調整項目	認列為業主 權益調整項目
上市櫃公司股票	<u>\$ 126,291</u>	<u>\$ 147,501</u> (<u>\$ 350,920</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，則應認列公平價值變動(損)益如下：

	金 額
民國97年7月1日至12月31日	(\$ 350,920)
民國98年1月1日至12月31日	126,291
合計	<u>(\$ 224,629)</u>

- 2 本公司為活化資產增加收益，與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託合約，民國 98 年及 97 年 12 月 31 日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分別為 26,000,000 股及 14,000,000 股承作借貸業務信託，合約期限一年，目前合約約定至民國 99 年 5 月 4 日。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。

(四) 以成本衡量之金融資產-非流動

	98年12月31日	97年12月31日
非上市櫃公司股票	\$ 1,783,058	\$ 1,804,078
累計減損	(<u>196,932</u>)	(<u>149,274</u>)
	<u>\$ 1,586,126</u>	<u>\$ 1,654,804</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 98 年度及 97 年度分別認列\$47,658 及\$0 之減損損失。

(五) 採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	98 年 12 月 31 日		97 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	\$ 4,009,960	29.86%	\$ 3,477,473	29.86%
英屬維京群島環龍國際股份有 限公司	1,758,260	95.30%	1,857,055	95.30%
環中國際股份有限公司	168,465	70.00%	175,797	70.00%
英屬維京群島環球投資股份有 限公司	554,593	100.00%	507,716	100.00%
新加坡環球私人有限公司	569,299	100.00%	580,340	100.00%
嘉義混凝土工業股份有限公司	23,417	85.18%	39,757	85.18%
新加坡嘉環私人有限公司	87,624	50.00%	94,247	50.00%
高雄碼頭通運股份有限公司	73,219	100.00%	83,542	100.00%
環泥投資股份有限公司	92,347	100.00%	132,768	100.00%
環球混凝土工業股份有限公司	113,568	50.00%	115,603	50.00%
台南混凝土工業股份有限公司等 七家	21,998	22.25%~ 36.14%	26,466	20.00%~ 36.14%
	<u>\$ 7,472,750</u>		<u>\$7,090,764</u>	

1. 本公司民國 98 年度及 97 年度採權益法評價分別認列長期股權投資收益\$692,318 及投資損失\$39,129，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 98 年度及 97 年度合併財務報表之編製個體。

(六) 固定資產

	98年12月31日	97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	\$ 793,079	\$ 768,607
機器設備	2,766,805	2,763,037
其他設備	605,284	597,906
	<u>\$ 4,165,168</u>	<u>\$ 4,129,550</u>

1. 截至民國 98 年及 97 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。

(七) 閒置資產

	98年12月31日	97年12月31日
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	12,168	33,895
－重估增值	2,982	2,982
其他設備	22,265	33,898
	<u>2,091,861</u>	<u>2,125,221</u>
減：累計折舊	(105,550)	(136,013)
累計減損	(1,161)	(1,259)
	<u>\$ 1,985,150</u>	<u>\$ 1,987,949</u>

(八) 短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 150,000	\$ 620,000
利率區間	<u>0.7%~0.704%</u>	<u>2.031%~2.56%</u>

(九) 應付短期票券

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應付商業本票	\$ 275,000	\$ 320,000
減：未攤銷折價	(176)	(173)
	<u>\$ 274,824</u>	<u>\$ 319,827</u>
利率區間	<u>0.25%~0.45%</u>	<u>2.35%</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) 長期借款

借款性質	還 款 期 限	98年12月31日	97年12月31日
信用借款	民國101年12月31日 前陸續到期償還	\$ 2,252,000	\$ 2,300,000
減：一年內到期部份		(150,000)	(400,000)
		<u>\$ 2,102,000</u>	<u>\$ 1,900,000</u>
年利率區間		<u>1.01%~2.63%</u>	<u>1.73%~3.17%</u>

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)不得高於百分之九十。
- (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。

4. 本公司與新光商業銀行簽訂之中長期授信合約\$300,000，主要限制條款如下：

貸放期間內之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。

(十一) 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一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：

	98年12月31日	97年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 266,110)	(\$ 273,866)
非既得給付義務	(136,095)	(172,876)
累積給付義務	(402,205)	(446,742)
未來薪資增加之影響數	(151,452)	(165,508)
預計給付義務	(553,657)	(612,250)
退休基金資產公平價值	5,952	26,115
提撥狀況	(547,705)	(586,135)
未認列過渡性淨給付義務	22,205	45,050
未認列退休金損失	166,682	184,911
補列之應計退休金負債	(37,435)	(64,454)
應計退休金負債	(\$ 396,253)	(\$ 420,628)
既得給付	\$ 318,778	\$ 342,670
(2) 精算假設：	98年度	97年度
折現率	2.25%	2.75%
基金資產之預期投資報酬率	2.25%	1.50%
未來薪資水準增加率	3.00%	2%~3%

(3) 淨退休金成本內容：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ 15,118	\$ 16,700
利息成本	14,941	19,002
退休基金資產預期報酬	(250)	(267)
未認列過渡性淨給付義務攤銷	22,205	22,525
未認列前期服務成本	16,098	-
未認列退休金損失	18,553	4,138
提前清償成本	13,093	-
淨退休金成本	<u>\$ 99,758</u>	<u>\$ 62,098</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 98 年度及 97 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$6,144 及 \$5,964。

(十二) 所得稅

1. 所得稅費用及應付(退)所得稅：

	98 年 度	97 年 度
應付(退)所得稅	\$ 16,381	(\$ 4,797)
遞延所得稅資產負債淨變動數	38,011	(4,058)
稅法修正之所得稅影響數	(12,491)	-
以前年度所得稅低估數	-	4,405
分離課稅之所得稅影響數	-	261
預付所得稅	794	5,512
所得稅費用	<u>\$ 42,695</u>	<u>\$ 1,323</u>
當期所得稅費用	\$ 37,528	\$ 1,323
未分配盈餘加徵10%之所得稅	5,167	-
所得稅費用	<u>\$ 42,695</u>	<u>\$ 1,323</u>

2. 遞延所得稅資產(負債)科目餘額如下：

	98 年 12 月 31 日		97 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	\$ 7,417	\$ 1,483	\$ 11,020	\$ 2,755
用品盤存及存貨				
呆滯損失	1,359	272	1,359	340
其他	1,703	341	-	-
遞延所得稅資產-流動		<u>\$ 2,096</u>		<u>\$ 3,095</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
退休金財稅差異	\$ 387,485	\$ 77,497	\$ 379,847	\$ 94,962
人壽保險現金解約價值	(16,212)	(3,242)	(20,195)	(5,049)
國外長期投資損失	909,091	181,818	1,117,966	279,491
閒置資產減損損失	1,161	232	1,259	315
虧損扣抵	-	-	98,848	24,712
		256,305		394,431
備抵評價		(307,071)		(420,676)
遞延所得稅負債-非流動		<u>(\$ 50,766)</u>		<u>(\$ 26,245)</u>

3. 未分配盈餘相關資訊：

	98年12月31日	97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	796,133	108,684
	<u>\$ 981,362</u>	<u>\$ 293,913</u>

4. 兩稅合一相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 47,372</u>	<u>\$ 13,837</u>
	98年度(預計)	97年度(實際)
盈餘分配之股東可扣抵稅額比率	<u>5.95%</u>	<u>17.01%</u>

民國 98 年度預計稅額扣抵比率係按民國 98 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 98 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. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度。

(十三) 普通股股本

1. 本公司於民國 97 年 6 月經股東會決議以未分配盈餘\$447,327 轉增資，是項增資案業已辦理股本變更登記完竣。
2. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司額定股本均為 603,891,908 股，而發行及流通在外股數皆為 603,891,908 股，每股面值新台幣 10 元。

(十四) 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。

(十五) 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。股利政策為股東紅利之分派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 98 年 6 月 16 日及民國 97 年 6 月 13 日經股東會決議通過之民國 97 年度及 96 年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 5,741		\$ 40,266	
股票股利	-	\$ -	447,327	\$ 0.80
董監事酬勞			14,277	
員工現金紅利			14,276	

上述盈餘分派議案，與本公司董事會提議並無差異。有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。本公司民國 97 年度經股東會決議之員工紅利及董監酬勞金額均為\$0，與民國 97 年度財務報表所認列之金額一致。

5. 本公司民國 98 年度盈餘分派案，截至民國 99 年 4 月 16 日止，尚未經董事會決議，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。

6. 本公司民國 98 年度員工紅利及董監酬勞之估列金額均為\$9,637，係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酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六) 普通股每股盈餘

	98		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	
<u>基本每股盈餘</u>						
屬於普通股股東之						
本期純益	\$ 735,885	\$ 693,190	603,892	<u>\$ 1.22</u>	<u>\$ 1.15</u>	
具稀釋作用之潛在						
普通股之影響數						
一員工分紅	-	-	551			
<u>稀釋每股盈餘</u>						
屬於普通股股東之						
本期純益加潛在						
普通股影響數	<u>\$ 735,885</u>	<u>\$ 693,190</u>	<u>604,443</u>	<u>\$ 1.22</u>	<u>\$ 1.15</u>	
	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 (新台幣元)		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
<u>基本每股盈餘</u>						
屬於普通股股東之						
本期純益	<u>\$ 58,735</u>	<u>\$ 57,412</u>	<u>603,892</u>	<u>\$ 0.09</u>	<u>\$ 0.09</u>	

(十七) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	98	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	\$ 160,567	\$ 81,163	\$ 241,730
勞健保費用	13,253	5,048	18,301
退休金費用	62,847	43,055	105,902
其他	6,293	6,362	12,655
	<u>\$ 242,960</u>	<u>\$ 135,628</u>	<u>\$ 378,588</u>
折舊費用(註)	<u>\$ 44,779</u>	<u>\$ 2,269</u>	<u>\$ 47,048</u>
攤銷費用	<u>\$ 3,751</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,751</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)\$6,376。

	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	\$ 142,003	\$ 108,631	\$ 250,634
勞健保費用	13,177	10,289	23,466
退休金費用	40,729	27,333	68,062
其他	8,003	9,481	17,484
	<u>\$ 203,912</u>	<u>\$ 155,734</u>	<u>\$ 359,646</u>
折舊費用(註)	<u>\$ 46,029</u>	<u>\$ 3,803</u>	<u>\$ 49,832</u>
攤銷費用	<u>\$ 1,730</u>	<u>\$ 327</u>	<u>\$ 2,057</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。

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
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
高雄碼頭通運股份有限公司(高碼通運)	本公司之子公司
英屬維京群島環球石礦股份有限公司 (環球石礦)	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
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
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)
中聯資源股份有限公司(中聯資源) 董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司為該公司法人董事 本公司之監察人及主要管理階層
其他具實質控制之關係人與本公司無重大交易者，其名稱及關係請參閱 附註十一之轉投資事業相關資訊。	
註：經於民國 97 年 6 月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

	98 年 度	97 年 度
	金 額 %	金 額 %
華東水泥	\$ 412,836 13	\$ 559,287 16
環中國際	103,552 3	103,216 3
中聯資源	63,080 2	- -
其 他	34,399 1	4,531 -
	<u>\$ 613,867 19</u>	<u>\$ 667,034 19</u>

(1)本公司自製水泥主要係透過華東水泥銷售，售價係依雙方議定價格訂之。本公司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，與一般客戶相當。

2. 進 貨

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
台憶砂石	\$ 290,381	15	\$ 167,474	8
儀億興業	228,417	12	323,004	16
環球石礦	112,666	6	179,916	9
高碼實業	-	-	64,132	3
其 他	83,385	5	31,359	2
	<u>\$ 714,849</u>	<u>38</u>	<u>\$ 765,885</u>	<u>38</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 98 年及 97 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 98 年及 97 年 12 月 31 日預付貨款分別為\$10,238 及\$9,719，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

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
高碼通運				
－推銷費用	<u>\$ 118,965</u>	<u>64</u>	<u>\$ 120,404</u>	<u>66</u>
－銷貨成本	<u>\$ 45,861</u>	<u>2</u>	<u>\$ 42,794</u>	<u>2</u>

4. 應收票據及帳款

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
華東水泥	\$ 81,794	11	\$ 104,254	15
環中國際	31,847	4	12,364	2
中聯資源	14,766	2	-	-
其 他	133	-	690	-
	<u>\$ 128,540</u>	<u>17</u>	<u>\$ 117,308</u>	<u>17</u>

5. 應付票據及帳款

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
台憶砂石	\$ 114,249	31	\$ 58,626	17
儀億興業	74,970	20	46,012	13
高碼實業	29,173	8	13,874	4
其 他	-	-	10,832	3
	<u>\$ 218,392</u>	<u>59</u>	<u>\$ 129,344</u>	<u>37</u>

6. 應付費用

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
高碼通運	\$ 13,075	8	\$ 25,015	17

7. 背書及保證

本公司民國 98 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。

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

	98 年 度	97 年 度
薪資及獎金	\$ 35,752	\$ 46,049
業務執行費用	1,752	5,201
董監酬勞及員工紅利	16,645	20,883
	<u>\$ 54,149</u>	<u>\$ 72,133</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

本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 名 稱	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	98年12月31日	97年12月31日	
質押定期存款			
-帳列「受限制資產」	<u>\$ 10,067</u>	<u>\$ 12,254</u>	履約保證金

有關本公司委由中國信託商業銀行承作之借貸信託業務請詳附註四(三)說明。

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司與關係人間之背書保證情形，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 98 年 12 月 31 日止，業已動撥美金 25,500 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 99 年 3 月 26 日董事會決議，擬處分統一國際開發股份有限公司股權(帳列「以成本衡量之金融資產-非流動」科目項下)案，預計處分價款為\$500,000。

十、其他

(一)衍生性金融商品相關資訊(民國 97 年度：無)

本公司民國 98 年度承作之遠期外匯合約均已結清，產生損失計\$954。

(二) 非衍生性金融商品之公平價值

98 年 12 月 31 日				
金融商品	帳面價值	公平價值		
		公開報價決定	評價方法估計	
<u>資 產</u>				
公平價值與帳面價值相等				
之金融資產	\$ 1,007,404	\$ -		\$ 1,007,404
備供出售金融資產-非流動	1,210,526	1,210,526		-
以成本衡量之金融資產				
-非流動	1,586,126	-		-
<u>負 債</u>				
公平價值與帳面價值相等				
之金融負債	960,919	-		960,919
長期借款(含一年內到期)	2,252,000	-		2,252,000

97 年 12 月 31 日			
金融商品	帳面價值	公平價值	
		公開報價決定	評價方法估計
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值相等			
之金融資產	\$ 1,068,718	\$ -	\$ 1,068,718
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	1,442,406	-	1,442,406
長期借款(含一年內到期)	2,300,000	-	2,300,000

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、受限制資產、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 98 年及 97 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 \$2,402,000 及 \$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匯率風險。

(2) 利率風險：

本公司借入之長短期信用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一年內到期者，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 98 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\$24,020。

(六) 合 併

本公司為強化競爭力，整合整體資源，精簡集團營運成本，於民國 98 年 7 月間經董事會決議，以簡易合併方式合併持股 100%之子公司高雄混凝土工業股份有限公司(以下簡稱「高雄混凝土」)，合併基準日為民國 98 年 8 月 31 日。此項組織調整變動，本公司業已依中華民國一般公認會計原則重編民國 97 年度財務報表，有關本公司與高雄混凝土合併取得之資產明細如下：

1. 截至合併基準日，本公司與高雄混凝土財務資訊如下：

	本公司	高雄混凝土
(1)民國98年1月1日至8月31日營業收入	\$ 1,679,852	\$ 487,384
(2)民國98年8月31日股東權益	\$ 12,137,767	\$ 254,429

(3) 合併基準日高雄混凝土之資產負債表之主要科目金額如下：

	民國98年8月31日
現金	\$ 64,110
應收票據及帳款淨額	154,342
存貨	9,888
其他流動資產	4,653
固定資產	133,544
其他資產	3,388
流動負債	(115,496)
取得淨資產	\$ 254,429

2. 本公司與高雄混凝土民國 97 年 12 月 31 日財務資訊如下：

	本公司	高雄混凝土
(1)民國97年度營業收入淨額	\$ 2,804,763	\$ 686,551
(2)民國97年度本期淨利	\$ 57,412	\$ 5,302
(3)民國97年12月31日股東權益	\$ 11,508,389	\$ 242,988

(4) 民國97年12月31日高雄混凝土資產負債表之主要科目金額如下：

現金	\$	72,936
應收票據及帳款淨額		134,359
其他應收款		1,560
存貨		10,288
其他流動資產		13,858
固定資產		133,598
其他資產		16,487
流動負債	(	93,713)
其他負債	(	46,385)
淨資產	\$	<u>242,988</u>

上述高雄混凝土民國97年12月31日財務報表業經會計師查核簽證。

(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	擔保品價值	對象資金與總額(註一)	對個別對象資金與總額(註二)
1	寧波環球水泥土公司	寧波環球水泥製品公司	其他應收款	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	註一
		寧波環球建材公司	其他應收款	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	註一
2	寧波應氏環球建築材料公司	寧波環球建材公司	其他應收款	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	註一
3	寧波北命應氏環球建材公司	寧波環球建材公司	其他應收款	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	註一
		寧波應氏環球建築材料公司	其他應收款	RMB 4,000仟	RMB 4,000仟	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 10,000仟	註一
4	惠州環球水泥公司	寧波北命應氏環球建材公司	其他應收款	RMB 29,000仟	-	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 29,000仟	註二
		德慶環球建材公司	其他應收款	RMB 6,900仟	-	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 10,000仟	註一
		惠州環球混凝土公司	其他應收款	RMB 5,000仟	-	未計息	有短期融通資金必要	-	營運資金需求	-	-	RMB 10,000仟	註一

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

註三：資金貸與總額，以貸與公司淨值之百分之廿五為限。

註四：業已於民國98年3月將貸與對象之股權全數出售。

註五：業已於民國98年11月將貸與對象之股權全數出售。

2. 為他人背書保證：

(1) 本公司資訊：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書 公司名稱	對 關	對象	對單一企業 背書保證之 限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	估最近期 財務報表 淨值之比率	累計背書 保證金額	背書保證最 高限額(註三)
0	本公司	嘉義泥凝土公司	本公司之子公司	係	\$ 90,000 (註一)	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ -	0.40%	\$ -	\$ -
		高雄碼頭通運公司	"	"	75,600 (註一)	20,000	20,000	-	0.16%	-	-
		英屬維京群島環龍國際公司	"	"	USD 77,500 (註一)	USD 70,000	USD 70,000	-	18.11%	-	-
		德慶環球建材公司	"	"	USD 1,200 (註二)	USD 1,200	-	-	-	-	-
		惠州環球水泥公司	"	"	USD 95,000 (註一)	USD 95,000	USD 60,000 (註四)	-	15.52%	-	-
		惠州環球混凝土公司	"	"	USD 7,000 (註一)	USD 2,000	USD 2,000	-	0.52%	-	-
		惠州環球建材公司	"	"	USD 8,000 (註一)	USD 1,500	-	-	-	-	-
		寧波環球混凝土公司	"	"	USD 6,500 (註一)	USD 2,000	-	-	-	-	-
		寧波北侖應氏環球建材公司	"	"	USD 7,200 (註一)	USD 5,000	USD 5,000	-	1.29%	-	-
										<u>\$ 12,366,846</u>	
										<u>36.00%</u>	

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。

註二：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 公 司 名 稱	證 關 係	對 象	對單一企 業背書保 證限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	估最近期 財務報表 淨值之比率	累計背書 保證金額	背書保證 最高限額
1	嘉義混凝土公司	環球水泥公司	基於承揽工程需要之同業間 依合約規定互保之公司	係	\$ 27,491 (註一)	\$ 19,000	\$ -	\$ -	-	\$ 27,491 (註一)	
2	英屬維京群島環龍國 際公司	惠州環球水泥公司	子公司		USD 65,000仟 (註二)	USD 65,000仟	USD 65,000仟	-	111.25%	USD 65,000仟 (註二)	
3	惠州環球水泥公司	德慶環球建材有限公司	聯屬公司		RMB 393,870仟 (註三)	RMB 8,000仟	-	-	-	RMB 393,870仟 (註三)	
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 18,000仟	-	-	-	-	註四
		寧波北侖應氏環球建築材料公司	聯屬公司		-	RMB 11,000仟	-	-	-	-	
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 5,000仟	-	-	-	-	
		寧波環球建材有限公司	聯屬公司		-	RMB 5,000仟	-	-	-	-	
6	寧波北侖應氏環球建 材公司	寧波環球建材有限公司	聯屬公司		-	RMB 5,000仟	-	-	-	-	

註一：基於承揽工程需要之同業間依合約規定互保之公司，單一企業背書保證限額及最高限額均以背書保證公司當期淨值為限額。

註二：英屬維京群島環龍國際股份有限公司對單一企業背書保證限額及最高限額，均以背書保證公司當期淨值為限額；惟如超出前項限額者，得報請母公司董事會通過，則以母公司董事會通過之金額為限。

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。

註四：業已於民國98年3月出售寧波環球混凝土公司及寧波環球建材有限公司全數股權，並註銷相互間之背書保證。

3. 期末持有有價證券情形：
(1) 本公司資訊：

持有之公司 本公司	股票一 本公司資訊	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	股票一	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	\$ 651,412	6.85%	\$ 651,412	
		中國信託金融控股公司	無	"	26,976,165	538,174	0.29%	538,174	註二
		台南紡織公司等4家	"	"	略	20,940	略	20,940	
		環中國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	10,500,000	168,465	70.00%	168,465	
		嘉義混凝土工業公司	"	"	7,666,662	23,417	85.18%	23,417	
		高雄碼頭通運公司	"	"	7,560,000	73,219	100.00%	73,219	
		新加坡環球私人公司	"	"	14,480,698	569,299	100.00%	569,299	
		環泥投資公司	"	"	10,000,000	92,347	100.00%	92,347	
		英屬維京群島環球投資公司	"	"	26,155,249	554,593	100.00%	554,593	
		英屬維京群島環龍國際公司	"	"	73,856,000	1,758,260	95.30%	1,758,260	
		環球混凝土公司	"	"	6,307,373	113,568	50.00%	113,568	
		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	87,624	50.00%	87,624	
		華東水泥公司	"	"	500,000	7,659	25.00%	7,659	
		六和機械公司	"	"	50,763,788	4,009,960	29.86%	4,009,960	
		台南混凝土公司	"	"	900,000	14,339	30.00%	14,339	
		環宇砂石企業公司	"	"	2,660,000	-	36.14%	-	
		香港立甫控股公司等	"	"	18,567,800	-	22.25%~30.00%	-	
		萬通票券金融公司	無	以成本衡量之金融資產	43,999,488	388,800	8.14%	-	
		嘉環水泥公司	本公司為該公司之法人董事	-非流動	18,917,550	145,413	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	54,200	1.00%	-	
		漢通創業投資公司等	略	"	略	66,737	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26,000,000股提供作為融資信託。

(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	期 末			
			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	無	435,829	\$ 5,224	-	\$ 5,224
	新光策略二號平衡基金	"	500,000	4,375	-	4,375
	國泰二號不動產信託基金	"	24,000	264	-	264
	兆豐巨龍領袖基金	"	200,000	2,057	-	2,057
	股票－台南紡織公司	"	1,762,936	22,477	0.12%	22,477
	中國信託金融控股公司	"	827,144	16,502	0.01%	16,502
	泛亞工程建設公司	"	2,368,720	5,435	2.71%	-
	中華國貨推廣中心	"	7,540	505	0.20%	-
	北羅企業公司	子公司	1,200	946	100.00%	946
	英屬維京群島環球石礫公司	"	50,000	(20,326)	100.00%	-
環中國際公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	採權益法評價之轉投資公司	266,664	-	3.46%	-
	股票－英屬維京群島環龍國際公司	相同母公司	3,644,000	120,617	4.70%	-
	環球混凝土公司	子公司	497,000	1,840	99.40%	1,840
高雄碼頭通運公司	復華債券基金	無	434,780	6,001	-	6,001
	高碼實業公司	子公司	40,000	6,022	100.00%	6,022
高碼實業公司	復華債券基金	無	290,072	4,000	-	4,000
	英屬維京群島環球投資公司	孫公司	4,688,888	USD 2,691仟	100.00%	USD 2,691仟
英屬維京群島環球投資公司	英屬維京群島環球石礫公司 (特別股)	相同最終母公司	988,485	USD 905仟	100.00%	USD 905仟
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	子公司	6,764,000	(USD 4,282仟)	100.00%	-
	英屬維京群島環城投資公司	"	535,383	USD 8仟	78.00%	USD 8仟
	惠州環球混凝土公司	"	-	USD 6,962仟	100.00%	USD 6,962仟
	惠州環球通運公司	"	-	USD 2,395仟	100.00%	USD 2,395仟
	惠州環球建材公司	"	-	USD 7,537仟	100.00%	USD 7,537仟
		"	-	USD 7,537仟	100.00%	USD 7,537仟

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	期 末			
			股 數	帳面金額	持股比例	備 註
新加坡環球私人公司	寧波應氏環球建築材料公司	子公司	-	\$ 306,961	100.00%	\$ 306,961
英屬維京群島環球國際公司	寧波北侖應氏環球建材公司	"	-	259,738	100.00%	259,738
英屬維京群島環球投資公司	惠州環球水泥公司	"	-	USD 57,693仟	100.00%	USD 57,693仟
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	德慶環球建材公司	"	-	註	-	-
	股票－ILOCOS NOTRE MINING COMPANY INC. (普通股)	"	7,426,667	(USD 4,282仟)	60.00%	-

註：業已於民國98年11月將其有價證券全數出售。

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	及名稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期		初 買		入 其		他 期		末	
							數 金	額 股	數 金	額 股	數 金	額 股	數 金	額 股
新加坡環球私人公司	寧波環球混凝土公司	採權益法之長期股權投資	香港亞飛有限公司	註二	-	\$ 159,580	-	\$ 159,580	-	(\$ 159,580)	-	\$ -	-	-
寧波應氏環球建築材料公司	"	"	"	"	-	138,899	-	183,681	(15,619)	-	-	306,961	-	-
寧波北侖應氏環球建材公司	"	"	"	"	-	124,066	-	142,174	(6,502)	-	-	259,738	-	-

註一：係處分價款、投資損益及累積換算調整數。

註二：係買賣標的公司之法人董事。

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		應收(付)票據及帳款			
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	交易條件與一般交易不同之情形及原因		
						單 價	授信期間	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)	\$ 412,836	(13%)	註一	與一般客戶相當	\$ 81,794 11%
	環中國際公司	本公司之子公司	(銷貨)	(103,552)	(3%)	註一	與一般客戶相當	31,847 4%
	台德砂石有限公司	本公司法人董事亦為該公司董事	進貨	290,381	15%	註一	與一般供應商(相當)	114,249 (31%)
	英屬維京群島環球石礦公司	本公司法人董事亦為該公司董事	進貨	112,666	6%	註二	註三	- -
	儀德興業公司	該公司董事與母公司同一人	進貨	228,417	12%	註一	與一般供應商(相當)	74,970 (20%)
環中國際公司	本公司	本公司之子公司	進貨	103,552	16%	與一般供應商(相當)	與一般供應商(相當)	31,847 (26%)
高雄碼頭通運公司	本公司	本公司之子公司	(銷貨)	(164,826)	63%	與一般客戶(相當)	與一般客戶(相當)	41,540 76%
環球石礦	本公司	本公司之子公司	(銷貨)	(112,666)	(100%)	註二	註三	- -

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：本公司及子公司均無。

9. 從事衍生性金融商品相關資訊：

(1) 本公司資訊：民國98年度承做之遠期外匯合約均已結清，產生損失計\$954，請詳附註十(一)說明。

(2) 被投資公司資訊：惠州環球水泥公司操作之預購遠期外匯合約均已結清，民國98年度產生損失計\$3,672。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	持比率	有帳面價值		被投資公司本期損益	本公司認列之投資損益		備註
				本期期末	上期期末			本期期末	上期期末		\$	\$	
本公司	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	\$ 105,002	10,500,000	70.00%	\$ 168,465		\$ 9,764	\$ 6,835	子公司(註一)	
	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%	23,417	(19,184)	(19,184)	(16,341)		
	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%	73,219	(9,836)	(9,836)	(9,836)		
	新加坡環球私人	新加坡	一般投資業務	269,613	374,929	14,480,698	100.00%	569,299	130,552	130,552	130,552		
	環泥投資公司	台北市	一般投資業務	100,000	100,000	10,000,000	100.00%	92,347	(56,802)	(56,802)	(56,802)		
	英屬維京群島環球投資公司	英屬維京群島	一般投資業務	839,389	816,846	26,155,249	100.00%	554,593	39,918	39,918	39,918		
	英屬維京群島環龍國際公司	英屬維京群島	一般投資業務	2,434,816	2,372,071	73,856,000	95.30%	1,758,260	(115,930)	(115,930)	(114,295)		
	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%	113,568	6,023	6,023	3,012		
	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%	87,624	(8,829)	(8,829)	(4,415)	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%	7,659	18	18	5		
	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%	4,009,960	2,383,794	2,383,794	711,801		
	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%	14,339	6,278	6,278	1,884		
	萊特建財公司	台北市	建材批發	-	6,000	-	-	-	-	-	-	採權益法評價之轉投資公司(註二)	
	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%	-	-	-	-	採權益法評價之轉投資公司	
	香港立甫控股公司等	香港等	工具機床等工業用機具之產製及銷售等	85,388	85,388	18,567,800	22.25%~30.00%	-	-	-	-	採權益法評價之轉投資公司	

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：業於民國98年5月處分。

投資公司名稱	被投 資 公 司 名 稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 數	末 比 率	有 帳面價值	被投資公司 本期損益	本公司 認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末						
環泥投資公司	英屬維京群島環球石礫公司	英屬維京群島	一般投資業務	\$ 6,472	\$ 6,472	50,000	100.00%	(\$ 20,326)	(\$ 58,981)	不適用	孫公司
	北羅企業公司	台南縣永康市	建材批發	4,521	4,521	1,200	100.00%	946	776	"	"
	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.	菲律賓	石灰石之採掘	2,526	2,526	266,664	3.46%	-	57,886	"	"
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%	1,840	(58)	"	"
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	5,061	40,000	100.00%	6,022	378	"	"
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	57,886	"	"
	英屬維京群島環球石礫公司(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 905仟	(58,981)	"	"
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	菲律賓	一般投資業務	USD 2,135仟	USD 2,135仟	6,764,000	100.00% (註一)	USD 4,282仟	57,886	"	"
	英屬維京群島環城國際公司	英屬維京群島	一般投資業務	USD 535仟	USD 535仟	535,383	78.00%	USD 8仟	8,647	"	"
	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 6,962仟	9,183	"	"
	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 2,395仟	(926)	"	"
	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 8,000仟	-	100.00%	USD 7,537仟	(11,741)	"	"
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	-	-	-	5,540)	"	孫公司 (註二)
	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	-	-	-	(3,774)	"	"

註一：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。

註二：業於民國98年3月處分。

投資公司名稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 數	持 有 比 率	帳 面 價 值	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 公 司 認 列 之 投 資 損 益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末				本 期 損 益		
新加坡環球私人公司	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 7,000仟	USD 3,500仟	-	100.00%	\$ 306,961	(\$ 5,052)	"	孫公司
	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 7,200仟	USD 3,600仟	-	100.00%	259,738	799	"	"
	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	-	-	-	(698)	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	-	-	-	(1,795)	"	"
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 57,693仟	(74,651)	"	孫公司
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	-	-	-	(4,054)	"	孫公司(註三)
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	菲律賓	石灰石之採掘	USD 2,135仟	USD 2,135仟	7,426,667	60.00% (註二)	(USD -仟)	57,886	"	孫公司

註一：業於民國98年3月處分。

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。

註三：業於民國98年11月出售全部股權。

(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	本期初自 台灣匯出累		本期匯出或收回投資金額		本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益	期末投資 帳面價值	截至本期末 已匯回台灣 之投資收益
				積投資金額	匯出	收回	積投資金額					
上海嘉環泥凝 土公司	經營水泥製品 及泥凝土製 品之製造銷 售	USD 12,000仟	註一	USD 1,885仟	\$	\$	-	USD 1,885仟	22.50%	(USD -1仟)	USD 2,714仟	\$
寧波環球泥凝 土公司	"	USD 6,500仟	註一	USD 2,230仟	註三	USD 1,592仟	USD 638仟	USD 638仟	-	(USD 96仟)	-	-
寧波環球水泥 製品公司	水泥管棒及其 他水泥製品 之製造銷售	USD 3,000仟	註一	USD 1,500仟	-	USD 630仟	USD 870仟	USD 870仟	-	(註二) (USD 56仟)	-	-
寧波應氏環球 建築材料公 司	預拌泥凝土之 產製及銷售	USD 7,000仟	註一	USD 2,475仟	-	-	USD 2,475仟	USD 2,475仟	100.00%	(USD 157仟)	USD 9,596仟	-
寧波北命應氏 環球建材公 司	"	USD 7,200仟	註一	USD 2,700仟	註三	-	USD 2,700仟	USD 2,700仟	100.00%	(註二) (USD 94仟)	USD 8,119仟	-
奉化環球建築 材料公司	"	USD 5,000仟	註一	USD 2,500仟	-	USD 616仟	USD 1,884仟	USD 1,884仟	-	(註二) (USD 10仟)	-	-
寧波環球建材 公司(註五)	"	USD 3,000仟	註一	註四	-	USD 362仟	註四	註四	-	(USD 30仟)	-	-
德慶環球建材 公司(註六)	"	USD 940仟	註一	註三	-	-	註三	註三	-	(註二) (USD 95仟)	-	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依據各該公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

註三：部份係大陸孫公司盈餘轉投資。

註四：係大陸孫公司盈餘轉增資。

註五：業於民國98年3月份處分。

註六：業於民國98年11月處分。

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自 台灣匯出累		本期匯出或收回投資金額		本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益	期末投資 帳面價值	截至本期末 已匯回台灣 之投資收益
				USD	67,000仟	匯出	收回				USD	
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	98.50% (註三)	(USD 2,227仟) (註二)	USD 56,880仟	-
惠州環球水泥公司	預拌混凝土之生產及銷售	USD 7,000仟	註一	USD	7,000仟	-	-	USD 7,000仟	100.00% (註二)	USD 278 (註二)	USD 6,962仟	-
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% (註二)	(USD 28仟) (註二)	USD 2,395仟	-
惠州環球建材公司	預拌混凝土之生產及銷售	USD 8,000仟	註一	USD	8,000仟	-	-	USD 8,000仟	100.00% (註二)	(USD 355仟) (註二)	USD 7,537仟	-
立浦揚鐵機電(上海)公司	機電製造及銷售	USD 4,917仟	註一	USD	728仟	-	-	USD 728仟	14.81%	-	-	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依各該公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

註三：係加計環中國際公司持有之股份4.7%。

本期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會 核准投資金額	依經濟部投資審議會規定 赴大陸地區投資限額
USD 94,918仟	USD 119,808仟	7,420,108

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，如債務之提供或收受等：無。

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

	98 年			97 年		
	水泥部門	混凝土部門	石膏板部門	調整及沖銷	合併	度
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 845,245	\$ 1,668,643	\$ 754,527	\$ -	\$ 3,268,415	\$ 3,430,899
來自企業內其他部門之部門收入	-	-	-	-	-	-
部門收入合計	\$ 845,245	\$ 1,668,643	\$ 754,527	\$ -	\$ 3,268,415	\$ 3,430,899
部門損益	\$ 11,088	\$ 22,142	\$ 148,036	\$ -	\$ 181,266	\$ 85,749
公司一般收入(費用)(含營業外收支)					(170,197)	100,522
投資收益淨額					629,318	(39,129)
利息支出					(52,892)	(88,407)
稅前淨利					\$ 735,885	\$ 58,735
部門可辨認資產	\$ 1,819,806	\$ 1,382,276	\$ 865,490	\$ -	\$ 4,067,572	\$ 4,145,280
長期投資					10,269,402	9,590,722
公司一般資產					2,802,870	3,087,731
資產合計					\$ 17,139,844	\$ 16,823,733
折舊費用	\$ 8,302	\$ 8,688	\$ 27,789	\$ -	\$ 7,087	\$ 29,896
資本支出金額	\$ 46,443	\$ 3,790	\$ 1,584	\$ -	\$ 13,351	\$ 3,166

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：

	98	年	度
投資部門	被 投 資 公 司	帳面價值	持股比例 投資(損)益
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	\$ 14,339	30.00% \$ 1,884
水泥部門	嘉義混凝土工業股份有限公司	23,417	85.18% (16,341)
水泥部門	環球混凝土工業股份有限公司	113,568	50.00% 3,012
水泥部門	華東水泥股份有限公司	7,659	25.00% 5
水泥部門	環中國際股份有限公司	168,465	70.00% 6,835

	97	年	度
投資部門	被 投 資 公 司	帳面價值	持股比例 投資(損)益
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	\$ 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

(二) 地區別資訊

本公司民國 98 年度及 97 年度均無國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司民國 98 年度及 97 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：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>98 年 度</u>		<u>97 年 度</u>	
	<u>營業收入 淨額(註)</u>	<u>佔該科目 百 分 比</u>	<u>營業收入 淨額(註)</u>	<u>佔該科目 百 分 比</u>
華東水泥股份有限 公司	<u>\$ 412,836</u>	<u>13</u>	<u>\$ 559,287</u>	<u>16</u>

註：請詳附註五、(二)說明。

(以下空白)

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

會計師查核報告

(99) 財審報字第 09001971 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九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七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九十八年及九十七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，該等公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日合併沖銷後之資產總額分別為 730,735 仟元及 1,126,516 仟元，分別佔合併資產總額之 4%及 5%；民國九十八年度及九十七年度之營業收入淨額分別為 872,372 仟元及 1,855,326 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 13%及 22%。另，環球水泥股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七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；民國九十八年度及九十七年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益淨額分別為 709,275 仟元及 246,239 仟元，而截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 4,119,582 仟元及 3,598,186 仟元，累積換算調整數分別為 455,828 仟元及 562,478 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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

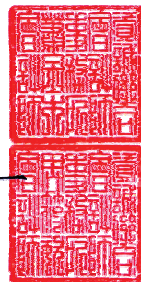
如合併財務報表附註三所述，環球水泥股份有限公司及子公司自民國九十七年七月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定，將原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票，重分類至備供出售金融資產項下，此項會計原則變動使民國九十七年度合併淨利增加 372,117 仟元。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

蕭金木
會計師

周筱姿

蕭金木
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 九 年 四 月 二 十 三 日



環球水泥股份有限公司
合併資產負債表

民國98年及99年12月31日

單位：新台幣仟元

		98 年				97 年				96 年					
		金	額	%	日	金	額	%	日	金	額	%	日		
資產															
流動資產															
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	756,163	4	\$	788,211	4	2100	應付短期票款(附註四(九))	\$	358,260	2	\$	1,756,539	8
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動							2110	應付短期票款(附註四(十))		274,824	1		319,827	2
	(附註十)						10,860	2120	應付票據(附註五)		308,973	2		279,145	1
1120	應收票據淨額(附註四(二)及五)		424,276	2		420,571	2	2140	應付帳款(附註五)		442,875	2		666,118	3
1140	應收帳款淨額(附註四(二)及五)		1,050,659	5		1,737,399	8	2160	應付所得稅(附註四(十三))		22,254	2		5,178	2
1178	其他應收款(附註四(十三))		75,340			104,660		2170	應付費用		296,419	2		312,505	2
120X	存貨(附註三及四(三))		526,404	3		883,862	4	2260	預收款項		41,112	1		119,571	1
1260	預付款項		623,908	3		653,007	3	2270	一年或一營業週期內到期長期負債		150,000	1		895,149	4
1286	遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十三))		3,599			7,827		21XX	(附註四(十一))		1,894,717	10		4,354,032	21
1291	受限制資產(附註六)		12,067			14,254			流動負債合計					2,425,692	12
11XX	流動資產合計		3,472,416	17		4,620,651	22	2420	長期應收款(附註四(十一))		4,024,953	20		1,169,037	6
基金及投資															
1450	備供出售金融資產 - 非流動(附註三、四(四)及六)		1,261,425	6		877,698	4	2510	土地增值稅準備(附註四(七))		1,169,037	6		456,155	2
1480	以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(五))		1,592,066	8		1,660,744	8	2810	應計退休金負債(附註四(十二))		421,211	2		11,978	2
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(六)及五)		4,119,582	21		3,598,186	18	2820	存入保證金		10,980	-		25,353	-
1494	人壽保險現金解約價值		16,212			20,195		2860	遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十三))		50,766	-		493,486	-
	其他金融資產 - 非流動		1,367			1,003		28XX	其他負債合計		482,957	2		8,442,247	41
	基金及投資合計		6,990,652	35		6,157,826	30	2XX	負債總計		7,571,664	38			
固定資產(附註六)															
成本															
土地															
房屋及建築															
機器設備															
運輸設備															
其他設備															
重估增值(附註四(七))															
成本及重估增值															
減：累計折舊(附註四(七))															
減：累計減損															
未完工程及預付設備款															
固定資產淨額															
無形資產															
遞延退休金成本(附註四(十二))															
其他無形資產(附註六)															
無形資產合計															
其他資產															
出租資產(附註四(八))															
閒置資產(附註四(六))															
存出保證金															
遞延費用 - 其他(附註四(七)及六)															
其他資產合計															
資產總計															
\$															

環球水泥股份有限公司及子公司

合併損益表
民國98年及97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)

	98 年 度			97 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入(附註五)						
4110 銷貨收入	\$	6,673,949	100	\$	8,548,234	100
4190 銷貨折讓	(	25,871)	-	(	19,098)	-
4100 銷貨收入淨額		6,648,078	100		8,529,136	100
營業成本(附註四(十八)及五)						
5110 銷貨成本	(	6,175,614)	(93)	(	8,101,787)	(95)
5910 營業毛利		472,464	7		427,349	5
營業費用(附註四(十八))						
6100 推銷費用	(	106,793)	(2)	(	88,204)	(1)
6200 管理及總務費用	(	499,816)	(7)	(	710,494)	(9)
6300 研究發展費用	(	8,697)	-	(	9,871)	-
6000 營業費用合計	(	615,306)	(9)	(	808,569)	(10)
6900 營業淨損	(	142,842)	(2)	(	381,220)	(5)
營業外收入及利益						
7310 金融資產評價利益		-	-		161,711	2
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(六))		709,275	11		246,239	3
7122 股利收入		95,489	2		113,906	1
7130 處分固定資產利益		69	-		874	-
7140 處分投資利益(附註五)		147,109	2		-	-
7210 租金收入		27,077	-		22,645	-
7480 什項收入		77,061	1		118,722	2
7100 營業外收入及利益合計		1,056,080	16		664,097	8
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	82,100)	(1)	(	165,894)	(2)
7630 減損損失(附註四(五))	(	47,658)	(1)	(	-	-
7880 什項支出	(	35,772)	(1)	(	46,336)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	165,530)	(3)	(	212,230)	(2)
7900 繼續營業單位稅前淨利		747,708	11		70,647	1
8110 所得稅費用(附註四(十三))	(	58,563)	(1)	(	17,757)	-
9600XX 合併總損益	\$	689,145	10	\$	52,890	1
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$	693,190	10	\$	57,412	1
9602 少數股權損益	(	4,045)	-	(	4,522)	-
	\$	689,145	10	\$	52,890	1
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
基本每股盈餘(附註四(十七))						
9710 繼續營業單位淨利	\$	1.21	\$	1.14	\$	0.08
9740AA 少數股權		0.01		0.01		0.01
9750 本期淨利	\$	1.22	\$	1.15	\$	0.09
稀釋每股盈餘(附註四(十七))						
9850 本期淨利	\$	1.22	\$	1.15	\$	0.09

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭金木、周筱姿會計師民國九十九年四月二十三日查核報告。

董事長：侯博義

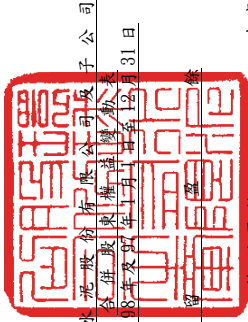


經理人：侯博義



會計主管：周連豐





環球水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表
民國98年及99年1月1日至99年3月31日

單位：新台幣仟元

97年	普通	股東	資本	公積	保	法定	盈餘	特別	盈餘	未分配	盈餘	未實	現重估	金融商品之	未實現損益	累積換算	調整數	未認列為	退休基金	淨損	少數	股權	合	計
97	97年1月1日餘額																							
	盈餘指撥及分配：																							
	法定盈餘公積																							
	員工紅利																							
	董事酬勞																							
	股票股利																							
	97年度合併總損益																							
	被投資公司長期投資所產生之																							
	資本公積變動數																							
	未認列為退休基金成本之淨損失																							
	被投資公司未認列為退休基金成																							
	本之淨損失																							
	卜長期投資換算調整數																							
	金融商品評價調整數																							
	少數股權變動																							
	± 12月31日餘額																							
	98年1月1日餘額																							
	98年度盈餘公積																							
	98年度淨利																							
	被投資公司長期投資所產生之																							
	資本公積變動數																							
	未認列為退休基金成本之淨損失																							
	國外長期投資換算調整數																							
	金融商品評價調整數																							
	少數股權變動數																							
	98年12月31日餘額																							

註：民國98年度股東會決議派之董監酬勞及員工紅利金額均為\$0。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所蕭金木、周筱姿會計師民國九十九年四月二十三日查核報告。



董事長：侯博義



經理人：侯博義



會計主管：周連豐

環球水泥股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國98年及97年1月1日至2月31日

單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
營業活動之現金流量						
合併總損益	\$	689,145		\$	52,890	
調整項目						
公平價值變動列入損益之金融資產評價損失						
(利益)		10,860		(	161,711)	
呆帳費用		42,871			38,420	
存貨呆滯損失(回升)提列數	(	22,888)			21,512	
備供出售金融資產-非流動處分損失		-			62	
以成本衡量之金融資產-非流動減損損失		47,658			-	
採權益法認列之投資收益	(	709,275)		(	246,239)	
採權益法之長期股權投資處分利益	(	155,985)			-	
採權益法之長期股權投資發放現金股利		67,613			102,113	
人壽保險現金解約價值認列收入數		-		(	4,029)	
折舊費用(含出租及閒置資產)		301,311			437,964	
處分及報廢資產利益淨額	(	69)		(	874)	
固定資產減損回升利益		-		(	6,197)	
各項攤提		37,678			26,861	
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)	
應收票據淨額	(	3,705)			92,193	
應收帳款	(	114,559)		(	411,608)	
其他應收款		29,320		(	9,451)	
存貨		336,363		(	136,741)	
預付款項	(	29,205)		(	162,906)	
遞延所得稅		29,641		(	4,574)	
應付票據		29,828		(	58,372)	
應付帳款		26,339			83,012	
應付所得稅		17,826		(	17,584)	
應付費用	(	16,086)			18,576	
預收款項	(	78,459)			77,554	
應計退休金負債	(	21,230)		(	6,070)	
營業活動之淨現金流入(流出)		514,992		(	278,199)	

(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 98 年及 97 年 1 月 1 日至 2 月 28 日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
投資活動之現金流量		
受限制資產減少(增加)	\$ 2,187	(\$ 14,254)
取得備供出售金融資產-非流動價款	(1,973)	(1,979)
出售備供出售金融資產-非流動價款	-	5,175
以成本衡量之金融資產-非流動減資退回股款	21,020	1,992
採權益法之長期股權投資出售價款	444,413	-
人壽保險現金解約價值收現數	3,983	5,867
其他金融資產-非流動增加	(364)	(308)
購置固定資產價款	(507,290)	(1,264,338)
處分固定及閒置資產價款	27,982	12,211
存出保證金增加	(9,892)	(7,384)
其他資產(含無形資產)增加	(96,832)	(145,896)
投資活動之淨現金流出	(116,766)	(1,408,914)
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(1,008,860)	112,610
應付短期票券(減少)增加	(45,003)	219,929
償還長期借款	(745,149)	(644,218)
舉借長期借款	1,599,261	1,631,860
存入保證金減少	(998)	(949)
少數股權減少	(266,555)	(7,659)
發放董監事酬勞及員工紅利	-	(28,553)
融資活動之淨現金(流出)流入	(467,304)	1,283,020
外幣財務報表匯率影響數	37,030	244,511
本期現金及約當現金減少	(32,048)	(159,582)
期初現金及約當現金餘額	788,211	947,793
期末現金及約當現金餘額	\$ 756,163	\$ 788,211
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 94,262	\$ 156,314
本期支付所得稅	\$ 12,075	\$ 36,540
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期負債	\$ 150,000	\$ 895,149

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
蕭金木、周筱姿會計師民國九十九年四月二十三日查核報告。

董事長：侯博義



經理人：侯博義



會計主管：周連豐



環球水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 98 年及 97 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，並於民國 98 年 8 月與 100%持有之子公司高雄混凝土工業股份有限公司合併，合併後本公司為存續公司，高雄混凝土工業股份有限公司為消滅公司。本公司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
			98年 12月31日	97年 12月31日	
環球水泥股份有限公司	嘉義混凝土工業股份有限公司(嘉義混凝土)	預拌混凝土之產銷	85.18%	85.18%	註1
"	環中國際股份有限公司(環中國際)	水泥及水泥熟料之產銷及進出口	70.00%	70.00%	"
"	高雄碼頭通運股份有限公司(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)	"	100.00%	100.00%	"
"	環泥投資股份有限公司(環泥投資)	"	100.00%	100.00%	"

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			98年 12月31日	97年 12月31日	
環球水泥股份有限公司	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、2
"	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%	95.30%	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%	4.70%	註1
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%	註4
"	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%	註3、4
"	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%	"
"	寧波環球建材有限公司(寧波建材)	"	-	58.68%	註4
"	寧波應氏環球建築材料有限公司(寧波應氏)	"	100.00%	50.00%	註1
"	寧波北侖應氏環球建築材料有限公司(北侖應氏)	"	100.00%	50.00%	"
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%	100.00%	"
BVI環投	惠州環球通運有限公司(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)	"	100.00%	100.00%	"

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			98年 12月31日	97年 12月31日	
BVI環投	英屬維京群島環城 國際股份有限公司 (BVI環城)	一般投資業務	78.00%	78.00%	"
"	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC. (GERGUM)	"	100.00%	100.00%	"
環泥投資	北羅企業有限公司 (北羅)	建材批發	100.00%	100.00%	註1
"	英屬維京群島環球 石礦股份有限公司 (BVI環礦)	一般投資業務	100.00%	100.00%	"
環球混凝土	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%	註5

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

註 4：於民國 98 年 3 月出售該公司股權。

註 5：於民國 98 年 11 月出售該公司股權。

(三)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司及合併子公司員工人數約為 1.2 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 2 及註 3 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 98 年間辦理現金增資美金 2,000 仟元，其中美金 1,906 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。
3. BVI 環投於民國 98 年及 97 年間分別辦理現金增資美金 650 仟元及 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。
4. 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。
5. 寧波應式及北侖應式於民國 98 年間分別增加美金 3,500 仟元及美金 3,600 仟元之投資，全數由新加坡環球認購。

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 7 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。

(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，屬受益憑證者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，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；開放型基金係以資產負債表日該基金之淨資產價值為公平價值。
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，餘合併個體之存貨採加權平均法計價。期末存貨除就呆滯及過時存貨提列備抵呆滯損失外，原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。自民國 98 年 1 月 1 日起，存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(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. 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. 出售長期股權投資，其出售成本採加權平均法。
4. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換時所產生之累積換算調整數，作為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，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 3~15 年。孫公司-惠州水泥之機器及電器設備原耐用年限分別為 10 年及 5 年，自民國 98 年 4 月起，為反映其真實耐用年限，變更耐用年限均為 20 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、低估之應付所得稅，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% 營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。
3. 當稅法修正時，於公佈日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

(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，計算員工股票紅利之股數。另，國內非上市櫃公司則依民國 98 年 3 月 17 日經濟部商字第 09802028180 號函，以財務報表之淨值計算員工股票紅利之股數。

(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。

(二十)交割日會計

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

三、會計變動之理由及其影響

(一)存 貨

自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第 10 號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使民國 98 年度營業成本及與存貨相關之營業外收入均減少\$22,888，對本期淨利及每股盈餘並無影響。

(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。

(三)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。

(四)會計估計變動-設備耐用年限

孫公司-惠州水泥自民國 98 年 4 月起變更機器及電器設備耐用年限之估計，以反映該機器及電器設備之真實耐用年限，此項估計變動使民國 98 年度合併總利益增加\$98,178，每股盈餘增加新台幣 0.16 元。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	98年12月31日	97年12月31日
活期存款及支票存款	\$ 740,993	\$ 761,895
定期存款	12,183	20,067
庫存現金及零用金	2,987	6,249
	<u>\$ 756,163</u>	<u>\$ 788,211</u>

(二) 應收票據及帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收票據	\$ 424,276	\$ 420,571
應收帳款	<u>1,223,911</u>	<u>1,966,841</u>
小計	1,648,187	2,387,412
減：備抵壞帳	(173,252)	(229,442)
合計	<u>\$ 1,474,935</u>	<u>\$ 2,157,970</u>

(三) 存 貨

98年12月31日			
	成本	備抵跌價 及呆滯損失	帳面價值
商品	\$ 7,903	\$ -	\$ 7,903
製成品	86,841	-	86,841
在製品	81,486	-	81,486
原料	352,421	(2,247)	350,174
合計	<u>\$ 528,651</u>	<u>(\$ 2,247)</u>	<u>\$ 526,404</u>
97年12月31日			
	成本	備抵跌價 及呆滯損失	帳面價值
商品	\$ 17,480	\$ -	\$ 17,480
製成品	176,440	(20,681)	155,759
在製品	79,440	-	79,440
原料	635,330	(4,147)	631,183
合計	<u>\$ 908,690</u>	<u>(\$ 24,828)</u>	<u>\$ 883,862</u>

當期認列之存貨相關損費如下：

	98年度	97年度
已出售存貨成本	\$ 6,198,502	\$ 8,080,275
跌價及呆滯回升(利益)損失	(22,888)	21,512
	<u>\$ 6,175,614</u>	<u>\$ 8,101,787</u>

本公司民國 98 年度因出售部份跌價及呆滯商品，因而產生回升利益。

(四) 備供出售金融資產-非流動

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
上市櫃公司股票及受益憑證	\$ 891,458	\$ 889,485
評價調整	369,967	(11,787)
	<u>\$ 1,261,425</u>	<u>\$ 877,698</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 98 年及 97 年 12 月 31 日尚未除列部分之餘額資訊如下：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
上市櫃公司股票及受益憑證	\$ 337,753	\$ 337,753
評價調整	213,702	71,114
	<u>\$ 551,455</u>	<u>\$ 408,867</u>

- (2) 民國 98 年度及 97 年度重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
	<u>認列為業主 權益調整項目</u>	<u>認列為(損)益 權益調整項目</u>
上市櫃公司股票及受 益憑證	<u>\$ 142,588</u>	<u>\$ 150,851</u> (<u>\$ 372,117</u>)

上述上市櫃公司股票及受益憑證，如不於民國 97 年 7 月 1 日重分類為備供出售金融資產，則應認列公平價值變動(損)益如下：

	<u>金 額</u>
民國97年7月1日至12月31日	(\$ 372,117)
民國98年1月1日至12月31日	142,588
	<u>(\$ 229,529)</u>

2. 本公司為活化資產增加收益，與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託合約，民國 98 年及 97 年 12 月 31 日就上述所持有上市櫃公司股票，內中國信託金融控股公司股票分別為 26,000,000 股及 14,000,000 股承作借貸業務信託，合約期限一年，目前合約約定至民國 99 年 5 月 4 日。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。

(五) 以成本衡量之金融資產-非流動

	98年12月31日	97年12月31日
非上市櫃公司股票	\$ 1,791,498	\$ 1,812,518
累計減損	(199,432)	(151,774)
	<u>\$ 1,592,066</u>	<u>\$ 1,660,744</u>

1. 上述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. 上述轉投資之部份標的，因經營虧損，有客觀證據顯示投資價值確已減損，於民國 98 年度及 97 年度分別認列\$47,658 及\$0 之減損損失。

(六) 採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	98 年 12 月 31 日		97 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	\$4,009,960	29.86%	\$3,477,473	29.86%
新加坡嘉環私人有限公司	87,624	50.00%	94,247	50.00%
台南混凝土工業股份有限 公司等7家	21,998	22.25%~ 36.14%	26,466	20.00%~ 36.14%
	<u>\$4,119,582</u>		<u>\$3,598,186</u>	

民國 98 年度及 97 年度採權益法評價認列之長期股權投資收益別計\$709,275 及\$246,239，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。

(七) 固定資產

	98年12月31日	97年12月31日
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	\$ 968,232	\$ 956,362
機器設備	3,571,182	3,583,680
運輸設備	532,218	663,696
其他設備	753,540	735,331
	<u>\$ 5,825,172</u>	<u>\$ 5,939,069</u>

1. 截至民國 98 年及 97 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 98 年及 97 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 98 年度及 97 年度固定資產利息資本化金額分別為\$41,729 及 \$40,995。

4. 上述資產之質押擔保情形請詳附註六說明。

(八) 閒置資產

	98年12月31日	97年12月31日
土地－成本	\$ 172,667	\$ 164,011
－重估增值	1,840,518	1,840,518
房屋及建築－成本	71,616	84,754
－重估增值	18,628	18,628
機器設備－成本	12,168	33,895
－重估增值	2,982	2,982
其他設備	22,265	33,898
	<u>2,140,844</u>	<u>2,178,686</u>
減：累計折舊	(107,146)	(137,057)
累計減損	(1,915)	(1,360)
	<u>\$ 2,031,783</u>	<u>\$ 2,040,269</u>

(九) 短期借款

<u>借 款 性 質</u>	98年12月31日	97年12月31日
擔保銀行借款	\$ 59,000	\$ 164,421
無擔保銀行借款	299,260	1,592,118
	<u>\$ 358,260</u>	<u>\$ 1,756,539</u>
利率區間	<u>0.93%~6.07%</u>	<u>2.03%~8.64%</u>

(十) 應付短期票券

	98年12月31日	97年12月31日
應付商業本票	\$ 275,000	\$ 320,000
減：未攤銷折價	(176)	(173)
	<u>\$ 274,824</u>	<u>\$ 319,827</u>
利率區間	<u>0.25%~0.45%</u>	<u>2.35%</u>

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	98年12月31日	97年12月31日
無擔保銀行借款	民國102年7月前陸續到期償還	\$ 4,174,953	\$ 3,320,841
減：一年內到期部份		(150,000)	(895,149)
		<u>\$ 4,024,953</u>	<u>\$ 2,425,692</u>
年利率		<u>0.95%~5.103%</u>	<u>1.73%~5.54%</u>

1. 孫公司－惠州水泥及子公司－BVI環龍於民國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，以支應惠州水泥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，惠州水泥截至民國98年12月31日止，業已動撥美金25,500仟元。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[(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)不得高於百分之九十。
- (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。

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。

5. 本公司與新光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玖拾億元整。

(十二) 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。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一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。並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>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 277,672)	(\$ 307,220)
非既得給付義務	(183,768)	(217,522)
累積給付義務	(461,440)	(524,742)
未來薪資增加之影響數	(165,847)	(185,102)
預計給付義務	(627,287)	(709,844)
退休基金資產公平價值	<u>40,228</u>	<u>68,587</u>
提撥狀況	(587,059)	(641,257)
未認列過渡性淨給付義務	36,536	69,063
未認列退休金利益	181,144	193,632
補列之應計退休金負債	(51,832)	(77,593)
應計退休金負債	<u>(\$ 421,211)</u>	<u>(\$ 456,155)</u>
既得給付	<u>\$ 331,684</u>	<u>\$ 384,222</u>

(2) 精算假設：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
折現率	2.25%	3.50%
未來薪資水準增加率	2.00%~3.00%	2%~3.5%
基金資產之預期投資報酬率	2.25%	2%~2.75%

(3) 淨退休金成本內容：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ 18,265	\$ 20,828
利息成本	16,811	22,215
退休基金資產預期報酬	(775)	(1,500)
未認列過渡性淨給付義務攤銷	25,718	24,321
未認列前期服務成本	20,146	-
未認列退休金損失	18,553	-
未認列退休金損失攤銷	220	6,923
結清年資提前清償成本	22,863	-
淨退休金成本	<u>\$ 121,801</u>	<u>\$ 72,787</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。並就員工選擇適用「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 98 年度及 97 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$13,698 及 \$8,219。

3. 合併之大陸子公司退休辦法

寧波應氏及惠州水泥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 98 年度及 97 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 \$5,704 及 \$15,734。

(十三) 所得稅

1. 所得稅費用及應付(退)所得稅：

	98 年 度	97 年 度
應付所得稅	\$ 22,254	\$ 5,178
應退所得稅	(214)	(4,832)
遞延所得稅資產負債淨變動數	29,640	(4,574)
預付所得稅	6,375	18,113
分離課稅稅款	-	261
以前年度所得稅低估數	508	3,611
所得稅費用	<u>\$ 58,563</u>	<u>\$ 17,757</u>
所得稅費用如下：		
當期所得稅費用	\$ 51,678	\$ 16,958
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	6,885	799
所得稅費用	<u>\$ 58,563</u>	<u>\$ 17,757</u>

2. 遞延所得稅資產(負債)科目餘額如下：

	98 年 12 月 31 日		97 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	\$ 9,811	\$ 1,962	\$ 13,416	\$ 3,354
存貨呆滯損失	3,509	702	3,508	877
預銷貨款	-	298	14,384	3,596
其他	4,676	662	100	25
		3,624		7,852
減：備抵評價		(25)		(25)
遞延所得稅資產－流動		<u>\$ 3,599</u>		<u>\$ 7,827</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
人壽保險現金解約				
價值	(\$ 16,212)	(\$ 3,242)	(\$ 20,195)	(\$ 5,049)
退休金財稅差異	387,485	79,370	385,288	96,322
閒置資產減損損失	1,161	232	1,259	315
國外長期股權投資				
損失淨額	909,091	181,818	1,117,968	279,492
虧損扣抵	173,174	174,374	753,588	188,397
		432,552		559,477
減：備抵評價		(483,318)		(584,830)
遞延所得稅負債－非流動		<u>(\$ 50,766)</u>		<u>(\$ 25,353)</u>

3. 未分配盈餘相關資訊：

	98年12月31日	97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	796,133	108,684
合 計	<u>\$ 981,362</u>	<u>\$ 293,913</u>

4. 本公司兩稅合一相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 47,372</u>	<u>\$ 13,837</u>
	98年度(預計)	97年度(實際)
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>5.95%</u>	<u>17.01%</u>

民國 98 年度預計稅額扣抵比率係按民國 98 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 98 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 98 年 12 月 31 日止，合併子公司申報虧損可供未來抵減所得額計 \$697,496，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 96 年度。

(十四) 普通股股本

1. 本公司於民國 97 年 6 月經股東會決議以未分配盈餘 \$447,327 轉增資，是項增資案業已辦理股本變更登記完竣。
2. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司額定股本為 603,891,908 股，而發行及流通在外股數皆為 603,891,908 股，每股面值新台幣 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，並於必要時酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，依董監事酬勞 3%、員工紅利 3%、股東紅利 94% 之比例分派之。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 98 年 6 月 16 日及民國 97 年 6 月 13 日經股東會決議通過之民國 97 年度及 96 年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 5,741		\$ 40,266	
股票股利	-	\$ -	447,327	\$ 0.80
董監事酬勞			14,277	
員工現金紅利			14,276	

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 年度經股東會決議之員工紅利及董監酬勞金額均為\$0，與民國 97 年度財務報表所認列之金額一致。

5. 本公司民國 98 年度盈餘分派案，截至民國 99 年 4 月 23 日止，尚未經董事會決議，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，可至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
6. 本公司民國 98 年度員工紅利及董監事酬勞估列金額均為\$9,637，係以本年度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。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

	98 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 淨損益	\$ 735,885	\$ 693,190	603,892	<u>\$ 1.22</u>	<u>\$ 1.15</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響數 －員工分紅	—	—	551		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之 本期純益加潛在 普通股影響數	<u>\$ 735,885</u>	<u>\$ 693,190</u>	<u>604,443</u>	<u>\$ 1.22</u>	<u>\$ 1.15</u>

	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 (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						
淨損益	\$ 58,735	\$ 57,412	603,892	\$ 0.09	\$ 0.09	

(十八) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	98 年 度		合 計
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 298,411	\$ 154,538	\$ 452,949
勞健保費用	20,620	10,783	31,403
退休金費用	75,355	65,848	141,203
其他	16,226	15,062	31,288
	<u>\$ 410,612</u>	<u>\$ 246,231</u>	<u>\$ 656,843</u>
折舊費用(註)	<u>\$ 265,825</u>	<u>\$ 28,705</u>	<u>\$ 294,530</u>
攤銷費用	<u>\$ 32,258</u>	<u>\$ 5,420</u>	<u>\$ 37,678</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)\$6,781。

	97 年 度		合 計
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	
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。

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
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)	本公司子公司-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
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(註1)
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(寧波混凝土、寧波水泥、奉化環球、寧波建材、寧波應氏及北侖應氏)之法人董事(註1)

註 1：業於民國 98 年 3 月處分該等孫公司(寧波混凝土、寧波水泥、奉化環球、寧波建材)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

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
華東水泥	\$ 412,836	6	\$ 559,287	7
中聯資源	63,080	1	88,043	1
其 他	38,257	1	2,238	-
	<u>\$ 514,173</u>	<u>8</u>	<u>\$ 649,568</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，對其他關係人之銷售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

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
台憶砂石	\$ 290,381	7	\$ 167,474	4
儀億興業	228,417	5	538,602	13
薪光真建設	83,618	2	115,872	3
中聯資源	73,778	2	110,112	3
其 他	12,283	2	6,840	-
	<u>\$ 688,477</u>	<u>18</u>	<u>\$ 938,900</u>	<u>23</u>

上開向關係人進貨之價格，除子公司-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

	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
華東水泥	\$ 81,794	6	\$ 104,254	5
其 他	19,079	1	8,627	-
	<u>\$ 100,873</u>	<u>7</u>	<u>\$ 112,881</u>	<u>5</u>

4. 應付票據及帳款

	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
儀億興業	\$ 74,970	10	\$ 77,388	8
台憶砂石	114,249	15	58,626	6
其 他	14,861	2	28,157	3
	<u>\$ 204,080</u>	<u>27</u>	<u>\$ 164,171</u>	<u>17</u>

5. 背書及保證

(1)本公司及子孫公司民國 98 年度互為背書保證情形，請詳附註十一。

(2)截至民國 97 年 12 月 31 日止，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：

<u>孫公司名稱</u>	<u>擔保金額</u>
寧波混凝土	RMB 31,500仟元
寧波應氏	RMB 11,000仟元
北侖應氏	RMB 10,000仟元
寧波建材	RMB 16,500仟元

6. 股權買賣

新加坡環球公司經民國 98 年 3 月董事會決議，出售間接持有之寧波水泥、奉化環球、寧波混凝土及寧波建材等公司全部股權予香港亞飛有限公司，出售價款計 RMB88,091 仟元，出售利益計 RMB28,951 仟元；另，向香港亞飛有限公司取得對寧波應式及北侖應氏之股權投資計 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。

7. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	98 年 度	97 年 度
薪資及獎金	\$ 52,736	\$ 75,122
業務執行費用	9,303	12,752
董監酬勞及員工紅利	17,099	21,337
	<u>\$ 79,138</u>	<u>\$ 109,211</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

項 目	98年12月31日	97年12月31日	擔 保 用 途
固定資產(含重估增值)	\$ 263,713	\$ 271,760	短期借款
出租資產(含重估增值)	42,837	42,895	"
其他無形資產-土地使用權	-	53,481	"
應收票據	1,874	-	"
存出保證金	320	320	履約保證金
質押定期存款			
-帳列「受限制資產」	12,067	14,254	"
-帳列「其他資產-其他」	5,080	5,080	"
	<u>\$ 325,891</u>	<u>\$ 387,790</u>	

有關本公司委由中國信託商業銀行承作之借貸信託業務請詳附註四(四)說明。

七、重大承諾事項及或有事項

(一) 子公司-環中國際截至民國 98 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98年12月31日止，已簽訂合約尚未付款部份計RMB29,242仟元。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

本公司經民國99年3月26日董事會決議，擬處分統一國際開發股份有限公司股權(帳列「以成本衡量之金融資產-非流動」科目項下)案，預計處分價款為\$500,000。

十、其他

(一)非衍生性金融商品之公平價值

金融商品	帳面價值	98年12月31日	
		公平價值	
		公開報價決定	評價方法估計
<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	\$ 2,357,327	\$ -	\$ 2,357,327
交易目的金融資產	-	-	-
備供出售金融資產-非流動	1,261,425	1,261,425	-
以成本衡量之金融資產	1,592,066	-	-
<u>負 值</u>			
公平價值與帳面價值相等			
之金融負債	1,692,331	-	1,692,331
長期借款(含一年內到期)	4,174,953	-	4,174,953

97 年 12 月 31 日			
金融商品	帳面價值	公平價值	
		公開報價決定	評價方法估計
<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	\$ -

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、受限制資產、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 98 年及 97 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 \$4,533,213 及 \$5,077,380。
- (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：

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：

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：

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受益憑證，受市場價格變動之影響。

2. 信用風險：

(1) 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) 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均能有效掌握，故未要求提供擔保品。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：

應收付款項及借入款項於一年內到期者，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：

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 98 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 \$45,332。

5. 預購遠期外匯合約：

(1) 民國 98 年度承作之遠期外匯合約均已結清，產生損失計 \$4,626。

(2) 截至民國 97 年 12 月 31 日止，尚未結清之預購遠期外匯合約如下，而民國 97 年度產生之當期利益計 \$10,860。

<u>衍生性金融商品</u>	<u>帳面價值/公平價值</u>	<u>名目本金(仟元)</u>	
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

(五) 財務報表之表達

民國 97 年度合併財務報表若干科目業經重分類，俾與民國 98 年度之合併財務報表比較閱讀。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，下列與子公司間交易事項，於編製合併財務報表時均已沖銷，以下揭露資訊僅供參考：

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	提列備抵呆帳金額	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	寧波環球水泥公司	寧波環球水泥製品公司	其他應收款	RMB 2,598仟	-	7.48%	有短期融通資金必要	\$ -	-	\$ -	-	RMB 10,000仟	註一	註三及四
		寧波環球建材公司	其他應收款	RMB 4,000仟	-	7.48%	有短期融通資金必要	-	-	-	-	RMB 10,000仟	註一	"
2	寧波應氏環球建築材料公司	寧波環球建材公司	其他應收款	RMB 8,500仟	-	7.48%	有短期融通資金必要	-	-	-	-	RMB 10,000仟	註一	"
3	寧波北侖應氏環球建材公司	寧波環球建材公司	其他應收款	RMB 3,000仟	-	未計息	有短期融通資金必要	-	-	-	-	RMB 10,000仟	註一	"
		寧波應氏環球建築材料公司	其他應收款	RMB 4,000仟	RMB 4,000仟	未計息	有短期融通資金必要	-	-	-	-	RMB 10,000仟	註一	註三
4	惠州環球水泥公司	寧波北侖應氏環球建材公司	其他應收款	RMB 29,000仟	-	未計息	有短期融通資金必要	-	-	-	-	RMB 29,000仟	註二	"
		德慶環球建材公司	其他應收款	RMB 6,900仟	-	未計息	有短期融通資金必要	-	-	-	-	RMB 10,000仟	註一	註三及五
		惠州環球水泥公司	其他應收款	RMB 5,000仟	-	未計息	有短期融通資金必要	-	-	-	-	RMB 10,000仟	註一	註三

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

註三：資金貸與總額，以貸與公司淨值之百分之廿五為限。

註四：業已於民國98年3月將貸與對象之股權全數出售。

註五：業已於民國98年11月將貸與對象之股權全數出售。

2. 為他人背書保證：

(1) 本公司資訊：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書 公司名稱	證 關	對 象	對單一企業 背書保證之 限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	估最近期 財務報表 淨值之比率	累計背書 保證金額	背書保證最 高限額(註三)
0	本公司	嘉義泥凝土公司	本公司之子公司	係	\$ 90,000 (註一)	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ -	0.40%	\$ -	\$ -
		高雄碼頭通運公司	"	"	75,600 (註一)	20,000	20,000	-	0.16%	-	-
		英屬維京群島環龍國際公司	"	"	USD 77,500 (註一)	USD 70,000	USD 70,000	-	18.11%	-	-
		德慶環球建材公司	"	"	USD 1,200 (註二)	USD 1,200	-	-	-	-	-
		惠州環球水泥公司	"	"	USD 95,000 (註一)	USD 95,000	USD 60,000 (註四)	-	15.52%	-	-
		惠州環球混凝土公司	"	"	USD 7,000 (註一)	USD 2,000	USD 2,000	-	0.52%	-	-
		惠州環球建材公司	"	"	USD 8,000 (註一)	USD 1,500	-	-	-	-	-
		寧波環球混凝土公司	"	"	USD 6,500 (註一)	USD 2,000	-	-	-	-	-
		寧波北侖應氏環球建材公司	"	"	USD 7,200 (註一)	USD 5,000	USD 5,000	-	1.29%	-	-
										\$ 12,366,846	
										36.00%	

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。

註二：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 公 司 名 稱	證 關 係	對 象	對單一企 業背書保 證限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	估最近期 財務報表 淨值之比率	累計背書 保證金額	背書保證 最高限額
1	嘉義維京群島環龍國 際公司	環球水泥公司	基於承揽工程需要之同業間 互保之公司	係	\$ 27,491 (註一)	\$ 19,000	\$ -	\$ -	-	\$ 27,491 (註一)	
2	英屬維京群島環龍國 際公司	惠州環球水泥公司	子公司		USD 65,000仟 (註二)	USD 65,000仟	USD 65,000仟	-	111.25%	USD 65,000仟 (註二)	
3	惠州環球水泥公司	德慶環球建材公司	聯屬公司		RMB 393,870仟 (註三)	RMB 8,000仟	-	-	-	RMB 393,870仟 (註三)	
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 18,000仟	-	-	-	-	註四
		寧波北侖應氏環球建築材料公司	聯屬公司		-	RMB 11,000仟	-	-	-	-	
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 5,000仟	-	-	-	-	
		寧波環球建材公司	聯屬公司		-	RMB 5,000仟	-	-	-	-	
6	寧波北侖應氏環球建 材公司	寧波環球建材公司	聯屬公司		-	RMB 5,000仟	-	-	-	-	

註一：基於承揽工程需要之同業間依合約規定互保之公司，單一企業背書保證限額及最高限額均以背書保證公司當期淨值為限額。

註二：英屬維京群島環龍國際股份有限公司對單一企業背書保證限額及最高限額，均以背書保證公司當期淨值為限額；惟如超出前項限額者，得報請母公司董事會通過，則以母公司董事會通過之金額為限。

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。

註四：業已於民國98年3月出售寧波環球混凝土公司及寧波環球建材公司全數股權，並註銷相互間之背書保證。

3. 期末持有有價證券情形：

(1) 本公司資訊：

持有之公司 本公司	股票一 有價證券種類及名稱 本公司—中聯資源公司	與有價證券 發行人之關係 本公司為該公司之法人 董事	帳列科目 備供出售金融資產 -非流動	期末股數	期			備註
					帳面金額	持股比例	市價	
				15,472,959	\$ 651,412	6.85%	\$ 651,412	
	中國信託金融控股公司	無	"	26,976,165	538,174	0.29%	538,174	註二
	台南紡織公司等4家	"	"	略	20,940	略	20,940	
	環中國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	10,500,000	168,465	70.00%	168,465	
	嘉義混凝土工業公司	"	"	7,666,662	23,417	85.18%	23,417	
	高雄碼頭通運公司	"	"	7,560,000	73,219	100.00%	73,219	
	新加坡環球私人公司	"	"	14,480,698	569,299	100.00%	569,299	
	環泥投資公司	"	"	10,000,000	92,347	100.00%	92,347	
	英屬維京群島環球投資公司	"	"	26,155,249	554,593	100.00%	554,593	
	英屬維京群島環龍國際公司	"	"	73,856,000	1,758,260	95.30%	1,758,260	
	環球混凝土公司	"	"	6,307,373	113,568	50.00%	113,568	
	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	87,624	50.00%	87,624	
	華東水泥公司	"	"	500,000	7,659	25.00%	7,659	
	六和機械公司	"	"	50,763,788	4,009,960	29.86%	4,009,960	
	台南混凝土公司	"	"	900,000	14,339	30.00%	14,339	
	環宇砂石企業公司	"	"	2,660,000	-	36.14%	-	
	香港立甫控股公司等	"	"	18,567,800	-	22.25%~30.00%	-	
	萬通票券金融公司	無	以成本衡量之金融資產	43,999,488	388,800	8.14%	-	
	嘉環水泥公司	本公司為該公司之法人董事	-非流動	18,917,550	145,413	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	54,200	1.00%	-	
	漢通創業投資公司等	略	"	略	66,737	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26,000,000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	期 末			
			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	無	435,829	\$ 5,224	-	\$ 5,224
	新光策略二號平衡基金	"	500,000	4,375	-	4,375
	國泰二號不動產信託基金	"	24,000	264	-	264
	兆豐巨龍領袖基金	"	200,000	2,057	-	2,057
	股票－台南紡織公司	"	1,762,936	22,477	0.12%	22,477
	中國信託金融控股公司	"	827,144	16,502	0.01%	16,502
	泛亞工程建設公司	"	2,368,720	5,435	2.71%	-
	中華國貨推廣中心	"	7,540	505	0.20%	-
	北羅企業公司	子公司	1,200	946	100.00%	946
	英屬維京群島環球石礫公司	"	50,000	(20,326)	100.00%	-
環中國際公司	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	採權益法評價之轉投資公司	266,664	-	3.46%	-
	股票－英屬維京群島環龍國際公司	相同母公司	3,644,000	120,617	4.70%	-
	環球混凝土公司	子公司	497,000	1,840	99.40%	1,840
高雄碼頭通運公司	復華債券基金	無	434,780	6,001	-	6,001
	高碼實業公司	子公司	40,000	6,022	100.00%	6,022
高碼實業公司	復華債券基金	無	290,072	4,000	-	4,000
	英屬維京群島環球投資公司	孫公司	4,688,888	USD 2,691仟	100.00%	USD 2,691仟
英屬維京群島環球投資公司	(特別股)					
	英屬維京群島環球石礫公司 (特別股)	相同最終母公司	988,485	USD 905仟	100.00%	USD 905仟
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	子公司	6,764,000	(USD 4,282仟)	100.00%	-
	英屬維京群島環域投資公司	"	535,383	USD 8仟	78.00%	USD 8仟
	惠州環球混凝土公司	"	-	USD 6,962仟	100.00%	USD 6,962仟
	惠州環球通運公司	"	-	USD 2,395仟	100.00%	USD 2,395仟
	惠州環球建材公司	"	-	USD 7,537仟	100.00%	USD 7,537仟

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	期 末			
			股 數	帳面金額	持股比例	市 價
新加坡環球私人公司	寧波應氏環球建築材料公司	子公司	-	\$ 306,961	100.00%	\$ 306,961
英屬維京群島環球國際公司	寧波北侖應氏環球建材公司	"	-	259,738	100.00%	259,738
英屬維京群島環球投資公司	惠州環球水泥公司	"	-	USD 57,693仟	100.00%	USD 57,693仟
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	德慶環球建材公司	"	-	註	-	-
	股票－ILOCOS NOTRE MINING COMPANY INC. (普通股)	"	7,426,667	(USD 4,282仟)	60.00%	-

註：業已於民國98年11月將其有價證券全數出售。

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	及名稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期		初 買		入 其		他 期		末	
							數 金	額 股	數 金	額 股	數 金	額 股	數 金	額 股
新加坡環球私人公司	寧波環球混凝土公司	採權益法之長期股權投資	香港亞飛有限公司	註二	-	\$ 159,580	-	\$ 159,580	-	(\$ 159,580)	-	\$ -	-	-
寧波應氏環球建築材料公司	"	"	"	"	-	138,899	-	183,681	(15,619)	-	-	306,961	-	-
寧波北侖應氏環球建材公司	"	"	"	"	-	124,066	-	142,174	(6,502)	-	-	259,738	-	-

註一：係處分價款、投資損益及累積換算調整數。

註二：係買賣標的公司之法人董事。

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		應收(付)票據及帳款			
			進(銷)貨 (銷貨)	金 額 (\$)	佔總進(銷) 貨之比率 (13%)	授信期間 1~3個月	交易條件與一般交易 不同之情形及原因		估總應收 (付)票據、 帳款之比率 11%	
							單 價 註一	授信期間 與一般客戶 相當		餘 額 \$ 81,794
本公司	華東水泥公司	採權益法評價之轉 投資公司	(銷貨)	(412,836)	(13%)	1~3個月	註一	與一般客戶 相當	\$ 81,794	11%
	環中國際公司	本公司之子公司	(銷貨)	(103,552)	(3%)	1~3個月	註一	與一般客戶 相當	31,847	4%
	台應砂石有限公司	本公司法人董事亦 為該公司董事	進貨	290,381	15%	1~3個月	註一	與一般供應商 相當	114,249	(31%)
	英屬維京群島環球 石礦公司	本公司法人董事亦 為該公司董事	進貨	112,666	6%	註三	註二	註三	-	-
	儀德興業公司	該公司董事與母公 司同一人	進貨	228,417	12%	月結45天	註一	與一般供應商 相當	74,970	(20%)
環中國際公司	本公司	本公司之子公司	進貨	103,552	16%	2個月	與一般供應商 相當	與一般供應商 相當	31,847	(26%)
高雄碼頭通運公司	本公司	本公司之子公司	(銷貨)	(164,826)	63%	2~3個月	與一般客戶 相當	與一般客戶 相當	41,540	76%
環球石礦	本公司	本公司之子公司	(銷貨)	(112,666)	(100%)	註三	註二	註三	-	-

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：本公司及子公司均無。

9. 從事衍生性金融商品相關資訊：

(1) 本公司資訊：民國98年度承做之遠期外匯合約均已結清，產生損失計\$954，請詳附註十(一)說明。

(2) 被投資公司資訊：惠州環球水泥公司操作之預購遠期外匯合約均已結清，民國98年度產生損失計\$3,672。

(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。

投資公司名稱	被投 公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	持 比率	有 帳面價值	被投資公司		備註
				本期期末	上期期末				本期損益	投資損益	
本公司	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	\$ 105,002	10,500,000	70.00%	\$ 168,465	\$ 9,764	\$ 6,835	本公司 認列之 投資損益 子公司(註一)
	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%	23,417	(19,184)	(16,341)	"
	高雄碩通運公司	高雄市	汽車貨運業務	74,580	74,580	7,560,000	100.00%	73,219	(9,836)	(9,836)	"
	新加坡環球私人	新加坡	一般投資業務	269,613	374,929	14,480,698	100.00%	569,299	130,552	130,552	"
	環泥投資公司	台北市	一般投資業務	100,000	100,000	10,000,000	100.00%	92,347	(56,802)	(56,802)	"
	英屬維京群島環球 投資公司	英屬維 京群島	一般投資業務	839,389	816,846	26,155,249	100.00%	554,593	39,918	39,918	"
	英屬維京群島環龍 國際公司	英屬維 京群島	一般投資業務	2,434,816	2,372,071	73,856,000	95.30%	1,758,260	(115,930)	(114,295)	"
	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	20,000	20,000	6,307,373	50.00%	113,568	6,023	3,012	"
	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%	87,624	(8,829)	(4,415)	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%	7,659	18	5	"
	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%	4,009,960	2,383,794	711,801	"
	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%	14,339	6,278	1,884	"
	萊特建材公司	台北市	建材批發	-	6,000	-	-	-	-	-	採權益法評價 之轉投資公司 (註二)
	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%	-	-	-	採權益法評價 之轉投資公司
	香港立甫控股公司等	香港等	工具機床等工業用機具之 產製及銷售	85,388	85,388	18,567,800	22.25%~ 30.00%	-	-	-	採權益法評價 之轉投資公司 "

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：業於民國98年5月處分。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期數	本比率	有帳面價值		被投資公司本期損益	本公司認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末			股	(\$ 20,326)	(\$ 58,981)		
環泥投資公司	英屬維京群島環球石礫公司	英屬維京群島	一般投資業務	\$ 6,472	\$ 6,472	50,000	100.00%				不適用	孫公司
	北羅企業公司	台南縣永康市	建材批發	4,521	4,521	1,200	100.00%		946	776	"	"
	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.	菲律賓	石灰石之採掘	2,526	2,526	266,664	3.46%		-	57,886	"	"
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%		1,840	(58)	"	"
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	5,061	40,000	100.00%		6,022	378	"	"
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	57,886	"	"
	英屬維京群島環球石礫公司(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 905仟	(58,981)	"	"
	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 4,282仟)	57,886	"	"
	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 8仟	8,647	"	"
	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 6,962仟	9,183	"	"
	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 2,395仟	(926)	"	"
	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 8,000仟	-	100.00%		USD 7,537仟	(11,741)	"	"
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	-	-		-	(5,540)	"	孫公司(註二)
	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	-	-		-	(3,774)	"	"

註一：GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC. 依當地法令規定，係以信託投資方式將所持之60%股權透過QUASHA LAW HOLDING INC. 持有。

註二：業於民國98年3月處分。

投資公司名稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 數	持 有 比 率	帳 面 價 值	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 公 司 認 列 之 投 資 損 益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末				(\$		
新加坡環球私人 公司	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 7,000仟	USD 3,500仟	-	100.00%	\$ 306,961	(5,052)	"	孫公司
	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 7,200仟	USD 3,600仟	-	100.00%	259,738	799	"	"
	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	-	-	-	(698)	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	-	-	-	(1,795)	"	"
	英屬維京群島環 龍國際公司	中國 廣東省	水泥生產及運銷	USD 70,000仟	USD 70,000仟	-	100.00%	USD 57,693仟	(74,651)	"	孫公司
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	-	-	-	(4,054)	"	孫公司(註三)
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	菲律賓	石灰石之採掘	USD 2,135仟	USD 2,135仟	7,426,667	60.00% (註二)	(USD -仟)	57,886	"	孫公司

註一：業於民國98年3月處分。

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。

註三：業於民國98年11月出售全部股權。

(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	本期待自 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	截至本期末 已匯回台灣 之投資收益
				匯出	收回	匯出	收回					
上海嘉環環凝 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 -1仟)	USD 2,714仟	\$ -
寧波環球凝 土公司	"	USD 6,500仟	註一	USD 2,230仟	註三	USD 1,592仟		USD 638仟	-	(USD 96仟)	-	-
寧波環球水 泥製品公司	水泥管格及其 他水泥製品 之製造銷售	USD 3,000仟	註一	USD 1,500仟	-	USD 630仟		USD 870仟	-	(USD 56仟)	-	-
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	100.00%	(USD 157仟)	USD 9,596仟	-
寧波北侖應 氏環球建材公 司	"	USD 7,200仟	註一	USD 2,700仟	註三	-		USD 2,700仟	100.00%	(USD 94仟)	USD 8,119仟	-
奉化環球建 築材料公司	"	USD 5,000仟	註一	USD 2,500仟	-	USD 616仟		USD 1,884仟	-	(USD 10仟)	-	-
寧波環球建 材公司(註五)	"	USD 3,000仟	註一	註四	-	USD 362仟		註四	-	(USD 30仟)	-	-
德應環球建 材公司(註六)	"	USD 940仟	註一	註三	-	-		註三	-	(USD 95仟)	-	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依據各該公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

註三：部份係大陸孫公司盈餘轉投資。

註四：係大陸孫公司盈餘轉投資。

註五：業於民國98年3月份處分。

註六：業於民國98年11月處分。

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自 台灣匯出累		本期匯出或收回投資金額		本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益	期末投資 帳面價值	截至本期末 已匯回台灣 之投資收益
				USD	67,000仟	匯出	收回				USD	\$
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	98.50% (註三)	(USD 2,227仟) (註二)	USD 56,880仟	-
惠州環球水泥公司	預拌混凝土之生產及銷售	USD 7,000仟	註一	USD 7,000仟		-		USD 7,000仟	100.00% (註二)	USD 278 (註二)	USD 6,962仟	-
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% (註二)	(USD 28仟) (註二)	USD 2,395仟	-
惠州環球建材公司	預拌混凝土之生產及銷售	USD 8,000仟	註一	USD 8,000仟		-		USD 8,000仟	100.00% (註二)	(USD 355仟) (註二)	USD 7,537仟	-
立浦揚鐵機電(上海)公司	機電製造及銷售	USD 4,917仟	註一	USD 728仟		-		USD 728仟	14.81%	-	-	-

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依各該公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

註三：係加計環中國際公司持有之股份4.7%。

本期末未累計自台灣匯 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 94,918仟	USD 119,808仟	7,420,108

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，如債務之提供或收受等：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98年度

交易往來情形					估合併總 營收或總資 產之比率(%)
編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	
0	環球水泥股份有限公司	環中國際股份有限公司	"	銷貨收入	\$ 103,552 註一 2
		環球混凝土工業股份有限公司	"	銷貨收入	15,879 "
		嘉義混凝土工業股份有限公司	"	銷貨收入	13,069 "
		高碼實業股份有限公司	"	銷貨收入	5,451 註二 -
		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	11,272 "
		英屬維京群島環球石礫股份有限公司	"	進貨	112,666 註三 2
		高雄碼頭通運股份有限公司	"	運費	164,826 註二 2
		環中國際股份有限公司	"	應收票據及帳款	31,847 註一 -
		高碼實業股份有限公司	"	應收票據及帳款	133 "
1	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.	英屬維京群島環球石礫股份有限公司	"	存出保證金	50,000 註五 -
		英屬維京群島環球石礫股份有限公司	"	預付貨款	10,238 "
		高雄碼頭通運股份有限公司	子公司對子公司	應付運費	13,075 註二 -
		英屬維京群島環球石礫股份有限公司	"	銷貨收入	22,402 註一 -
		英屬維京群島環球石礫股份有限公司	"	佣金收入	1,301 -
2	高碼實業股份有限公司	英屬維京群島環球石礫股份有限公司	"	其他應付款	91,649 -
		環中國際股份有限公司	"	進貨	1,104 註二 -
3	環球混凝土股份有限公司	高雄碼頭通運股份有限公司	"	租金支出	71 註六 -
		環中國際股份有限公司	"	進貨	8,008 -
		環中國際股份有限公司	"	應付票據及帳款	2,362 " -
		民富汽車事業股份有限公司	"	應收票據及帳款	273 註一 -
		民富汽車事業股份有限公司	"	應付票據及帳款	4 註二 -
		民富汽車事業股份有限公司	"	其他應收款	137 -
		民富汽車事業股份有限公司	"	租金收入	1,560 註六 -
		民富汽車事業股份有限公司	"	製造費用	617 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(%)
2	高碼實業股份有限公司	高雄混凝土工業股份有限公司 嘉義混凝土工業股份有限公司 環中國國際股份有限公司 環中國國際股份有限公司	子公司對子公司 " " " "	銷貨收入 銷貨收入 進貨 預付貨款	\$ 39,561 14,156 10,700 7,697	註一 " 註二 註四	- - - -
3	高雄混凝土工業股份有限公司	嘉義混凝土工業股份有限公司 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 高雄碼頭通運股份有限公司 高雄碼頭通運股份有限公司 高雄碼頭通運股份有限公司	" " " " " "	應收票據及帳款 應收票據及帳款 銷貨收入 進貨 其他應收款	4,271 5,977 165 6,875 34	註一 " 註一 註二	- - - -
4	環球混凝土股份有限公司	環中國國際股份有限公司 環中國國際股份有限公司	" "	應付票據及帳款 進貨	736 10,108	註二 "	- -
5	嘉義混凝土工業股份有限公司	環中國國際股份有限公司 環中國國際股份有限公司	" "	應付票據及帳款 進貨	2,730 2,004	" "	- -
6	寧波環球水泥製品有限公司	高雄碼頭通運股份有限公司 高雄碼頭通運股份有限公司 寧波混凝土有限公司 寧波混凝土有限公司 寧波混凝土有限公司	" " " " "	進貨 應付票據及帳款 進貨 應付票據及帳款 進貨	3,322 368 2,109 1,107	" " 註二 "	- - - -
7	惠州環球水泥有限公司	寧波應式環球建築材料有限公司 惠州環球混凝土有限公司 惠州環球建材有限公司 德慶環球建材有限公司 惠州環球混凝土有限公司 惠州環球建材有限公司 德慶環球建材有限公司 惠州環球混凝土有限公司 惠州通運有限公司 惠州通運有限公司	" " " " " " " " " " "	其他應付款 其他應付款 銷貨收入 銷貨收入 進貨 應收票據及帳款 應收票據及帳款 應收票據及帳款 其他應付款 存入保證金 租金支出	14,705 298 187,562 11,026 25,007 50,604 1,804 3,306 156 69,705 544	註六 註一 註一 註二 註一 " " 註五 "	- 2 - - - - - - - - -

交易往來情形

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	合併總 營收或總資 產之比率(%)
8	寧波環球混凝土有限公司	寧波應氏環球建材有限公司	子公司對子公司	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

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：

	98 年 度					97 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	\$ 2,551,625	\$ 3,341,927	\$ 754,526	\$ -	\$ 6,648,078	\$ 2,612,351	\$ 4,883,550	\$ 1,033,235	\$ -	\$ 8,529,136
來自本公司及子公司之部門 收入	<u>589,522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(589,522)</u>	<u>-</u>	<u>906,019</u>	<u>39,586</u>	<u>-</u>	<u>(945,605)</u>	<u>-</u>
部門收入合計	<u>\$ 3,141,147</u>	<u>\$ 3,341,927</u>	<u>\$ 754,526</u>	<u>\$ 589,522</u>	<u>\$ 6,648,078</u>	<u>\$ 3,518,370</u>	<u>\$ 4,923,136</u>	<u>\$ 1,033,235</u>	<u>\$ 945,605</u>	<u>\$ 8,529,136</u>
部門損益	<u>\$ 58,317</u>	<u>\$ 158,258</u>	<u>\$ 148,036</u>	<u>\$ 291</u>	<u>\$ 304,320</u>	<u>\$ 9,442</u>	<u>\$ 232,995</u>	<u>\$ 115,537</u>	<u>\$ 10,885</u>	<u>\$ 347,089</u>
公司一般費用(含營業外收支)					(243,787)					(356,787)
投資損益淨額					709,275					246,239
利息支出					(82,100)					(165,894)
繼續營業單位稅前淨利					<u>\$ 747,708</u>					<u>\$ 70,647</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 6,210,055</u>	<u>\$ 3,220,465</u>	<u>\$ 865,490</u>	<u>\$ 170,142</u>	<u>\$ 10,125,868</u>	<u>\$ 6,315,101</u>	<u>\$ 4,451,439</u>	<u>\$ 1,026,369</u>	<u>\$ 355,533</u>	<u>\$ 11,437,376</u>
長期投資					6,973,073					6,136,628
公司一般資產					<u>3,055,945</u>					<u>3,117,331</u>
資產合計	<u>\$ 155,348</u>	<u>\$ 109,531</u>	<u>\$ 27,789</u>		<u>\$ 20,154,886</u>	<u>\$ 233,815</u>	<u>\$ 163,427</u>	<u>\$ 29,896</u>		<u>\$ 20,691,335</u>
折舊費用	<u>\$ 464,957</u>	<u>\$ 36,410</u>	<u>\$ 1,584</u>			<u>\$ 805,674</u>	<u>\$ 206,866</u>	<u>\$ 3,166</u>		
資本支出金額										

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：

<u>投資部門</u>	<u>98 年</u>		<u>度</u>	
	<u>被 投 資 公 司</u>	<u>帳面價值</u>	<u>持股比例</u>	<u>投資(損)益</u>
水泥部門	台南混凝土工業股份有限公司	\$ 14,339	30%	\$ 1,884
水泥部門	華東水泥股份有限公司	7,659	25%	5
<u>投資部門</u>	<u>97 年</u>		<u>度</u>	
	<u>被 投 資 公 司</u>	<u>帳面價值</u>	<u>持股比例</u>	<u>投資(損)益</u>
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

(二) 地區別資訊

	98 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	\$ 4,224,268	\$ 2,423,810	\$ -	\$ 6,648,078
來自母公司及子 公司之收入	327,540	261,982	(589,522)	-
部門收入合計	<u>\$ 4,551,808</u>	<u>\$ 2,685,792</u>	<u>(\$ 589,522)</u>	<u>\$ 6,648,078</u>
部門稅前損益	<u>\$ 675,034</u>	<u>\$ 54,621</u>	<u>\$ 18,053</u>	<u>\$ 747,708</u>
部門可辨認資產	<u>\$18,249,252</u>	<u>\$ 5,831,935</u>	<u>(\$ 3,926,301)</u>	<u>\$20,154,886</u>
	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	508,569	437,036	(945,605)	-
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>

(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	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
亞 洲	<u>\$ 2,423,810</u>	<u>36%</u>	<u>\$ 3,866,740</u>	<u>45%</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司及子公司民國 98 年度及 97 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

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度	98 年度	97 年度	差異	
			金額	%
流動資產	\$ 1,391,963	\$ 1,726,105	(\$ 334,142)	(19)
基金及投資	10,285,614	9,610,917	674,697	7
固定資產	3,098,491	3,089,438	9,053	0.29
無形資產	22,205	50,565	(28,360)	(56)
其他資產	2,341,571	2,346,708	(5,137)	(0.22)
資產總額	17,139,844	16,823,733	316,111	2
流動負債	1,137,015	1,879,307	(742,292)	(39)
長期附息負債	2,102,000	1,900,000	202,000	11
各項準備	1,082,113	1,082,113	0	0
其他負債	451,870	453,924	(2,054)	(0.45)
負債總額	4,772,998	5,315,344	(542,346)	(10)
股本	6,038,919	6,038,919	0	0
資本公積	159,623	156,218	3,405	2
保留盈餘	2,358,546	1,665,356	693,190	42
股東權益 其他調整項目	3,809,758	3,647,896	161,862	4
股東權益總額	12,366,846	11,508,389	858,457	7
增減比率變動說明：				
(1) 流動資產減少係現金及約當現金和存貨減少。				
(2) 無形資產減少係遞延退休金成本降低。				
(3) 流動負債減少係短期借款及應付短期票券和一年內到期長期負債減少。				
(4) 保留盈餘增加係本期淨利增加。				

二、經營結果之檢討與分析

單位：新臺幣千元

	98 年 度	97 年 度	增(減)金額	變動比動(%)
營業收入總額	\$ 3,293,406	\$ 3,449,184	(\$ 155,778)	(5)
減：銷貨退回及折讓	(24,991)	(18,285)	6,706	37
營業收入淨額	3,268,415	3,430,899	(162,484)	(5)
營業成本	(2,902,178)	(3,165,349)	(263,171)	(8)
營業毛利	366,237	265,550	100,687	38
營業費用	(358,008)	(407,708)	(49,700)	(12)
營業淨利	8,229	(142,158)	150,387	106
營業外收入及利益	846,859	351,127	495,732	141
營業外費用及損失	(119,203)	(150,234)	(31,031)	(21)
繼續營業部門稅前淨利	735,885	58,735	677,150	1,153
所得稅費用	(42,695)	(1,323)	41,372	3,127
本期淨利	693,190	57,412	635,778	1,107

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：因部分原料成本下降，致本期毛利上升。
- (3)營業淨利：營業淨利增加係營業成本下降及營業費用下降。
- (3)營業外收入及利益：主要係轉投資收入增加。
- (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：轉投資收入增加，影響本期淨利獲利增加。

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入量	全年來自投資及融資活動淨現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$ 226,689	491,129	577,371	140,447	-	-
1. 營業活動：本年度應付帳款及應付票據收現數增加約 6.3 仟萬元，存貨減少約 3.09 億元，致營業活動現金流入增加。					
2. 投資活動：本年度對外投資減少，故投資活動現金流出減少。					
3. 融資活動：本年度借款減少，故融資活動現金流入減少。					

(二) 流動性不足之改善計劃：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流入量	全年來自投資及融資活動淨現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$ 140,447	173,688	120,029	194,106	-	-
1. 營業活動：預估本年度較上年度存貨僅些微下降及應計退休金負債減少，致預估營業活動現金流入數減少。					
2. 投資及融資活動：現金流出減少，主要係因處分部分投資個體。					

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

單位：新臺幣千元

說明 項目	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	4,009,960	拓展本業以外之異業投資	98 年獲利 711,801 千元	-
新加坡環球私人有限公司	569,299	拓展本業之海外控股公司	98 年獲利 130,552 千元	-
英屬維京群島環球投資股份有限公司	554,593	拓展本業之海外控股公司	98 年獲利 39,918 千元	-
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	1,758,260	拓展本業之海外控股公司	98 年虧損 114,295 千元	註 2
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	538,174	拓展本業以外之異業投資	依市價評價認列金融商品之未實現利益 174,753 千元。	-
中聯資源化(股)公司	651,412	拓展本業以外之異業投資	98 年度股利收入 41,776 千元。	-

註 1：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

註 2：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：九十八年度市場利率下降，本公司全年平均利率較九十七年度約下降 0.75%，利息費用減少 35,515 千元。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：本公司九十八年度匯兌損益很少，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：九十八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.本公司九十八年度對外背書保證主要係因投資往來關係，並依本公司背書保證辦法規定辦理，本公司背書保證 98 年度最高限額為新臺幣 12,366,846 千元，截至九十八年底背書保證餘額為 4,476,605 千元。未來因應措施—加強內部控制及內部稽核之管理控制。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

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。另配合政府規定，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」，該小組現進行的耐燃性實驗室，已成為內政部營建署指定之性能試驗機構，目前積極強化管理制度，提昇實驗室水準，協助國內廠商開發新材料，達到具高度公信力之專業試驗機構。

另混凝土部門將持續投入研究羧酸系統，其與藥劑配合，能生產較高坍度、高流動、高品質、好施工的優質混凝土，供建築業界使用。看好軟性電子產業的發展商機，九十九年本公司與財團法人工業技術研究院簽訂技術與專利專屬授權及合作開發契約，就壓力感測器技術的應用展開合作開發，推動軟性電子在教育遊戲、醫療輔具、汽車電子等產業的應用熱潮。

(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：

本公司為強化競爭力，整合整體資源，精簡集團營運成本，於民國 98 年 7 月間經董事會決議，以簡易合併方式合併持股 100%之子公司高雄混凝土工業股份有限公司，合併基準日為民國 98 年 8 月 31 日。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：

本公司進貨除台億砂石(股)公司占進貨比率為 15%及儀億興業(股)公司占進貨比率為 12%外，其他所占進貨比率並不高，銷貨除華東水泥所占比例 13%外，其他所占銷貨比率並不高，所以整體而言進貨或銷貨廠商並無太過集中所產生的風險情形。因應措施—加強進貨或銷貨之風險分散，以免過度集中所產生之風險。

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

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司大股東持股穩定，對公司經營權並未有重大之改變及影響和風險。因應措施—加強資訊收集。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：無。因應措施—加強風險之評估與分析。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

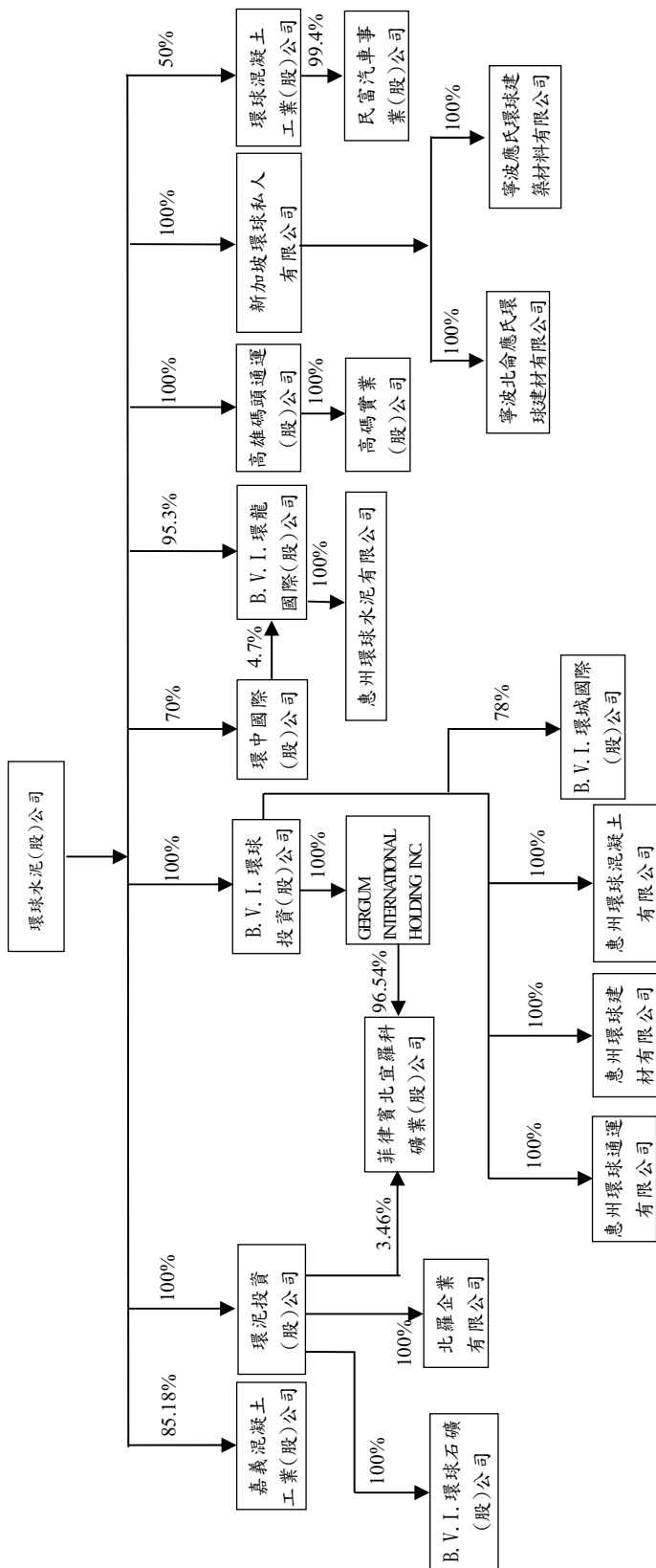
一、關係企業相關資料

環球水泥股份有限公司

民國九十八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:新臺幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
嘉義混凝土工業股份有限公司	71.09.14	嘉義縣太保市嘉太工業區中興路2號	\$ 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 26,155 千元 (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 14,480 千元 (註)	一般投資業務
環球混凝土工業股份有限公司	64.11.28	台中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 千元 (註)	預拌混凝土之產製及銷售
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 千元 (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 千元 (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 千元 (註)	石灰石買賣
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	92.06.19	台北市南京東路二段125號10樓	USD 77,500 千元 (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 千元 (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 千元 (註)	預拌混凝土之產製及銷售
寧波北侖應氏環城建材有限公司	93.06.20	浙江省寧波市北侖區妙峰路	RMB 58,213 千元 (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 千元 (註)	一般投資業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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 千元 (註)	運輸
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 千元 (註)	預拌混凝土之產製及銷售

註：民國 98 年 12 月 31 日之兌換匯率為 USD：NTD=1：31.99，SGD：NTD=1：22.84，PESO：NTD=1：0.7097 及 RMB：NTD=1:4.6858

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

1. 本公司及本公司之關係企業所經營之業務：主要係水泥、預拌混凝土及石膏板之產製及銷售。
2. 本公司為配合混凝土區域供銷之特性，乃轉投資環球混凝土工業(股)公司、嘉義混凝土工業(股)公司等地區性之混凝土公司，以擴展業務。
3. 本公司向環中國際(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。
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
嘉義混凝土工業(股)公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	7,666,662	85.18%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	7,666,662	85.18%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：周士貴	7,666,662	85.18%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：王瑞毅	7,666,662	85.18%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：邱鴻程	7,666,662	85.18%
	監察人	吳勝智	155,553	1.73%
	總經理	環球水泥股份有限公司法人代表：呂茂發 蘇文良	7,666,662	85.18%
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：呂茂發	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：詹志鴻	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	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	10,500,000	70.00%
	總經理	王瑞毅	—	—
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：侯智元	7,560,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	7,560,000	100.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：顏善雄	7,560,000	100.00%
	監察人	環球水泥股份有限公司法人代表：邱鴻程	7,560,000	100.00%
	總經理	王國恭	—	—
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	USD26,155,249	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	SGD14,480,698	100.00%
環球混凝土工業(股)公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：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：周士貴	6,307,373	50.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：呂茂發	6,307,373	50.00%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：詹志鴻	6,307,373	50.00%
	董事	蔡易霖	473,051	3.75%
	董事	詹統生	165,368	1.31%
	常務董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	6,307,373	50.00%
	常務董事	吳瑞聲	473,052	3.75%
	監察人	環球水泥股份有限公司法人代表：邱鴻程	6,307,373	50.00%
	監察人	張育宗	157,684	1.25%
	監察人	楊錫卿	36,000	0.29%
	總經理	蔡乙誠	—	—
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：王俊雄	USD 7,000,000	100.00%
	董事	BVI 環球投資股份有限公司法人代表：詹志鴻	USD 7,000,000	100.00%
	總經理	王俊雄	—	—
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	呂茂發	1	—
	董事	王瑞毅	1	—
	董事	顏善雄	1	—
	董事	GERALDINE A. GUMTANG	1	—

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
	董事	Kristin V. Sto. Donfingo	1	—
	董事	Simeon M. Valdez	6,666	0.09%
	總經理	劉樹田	—	—
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	董事長	Conrado S. Dar Santos	10,000	—
	董事	呂茂發	1	—
	董事	顏善雄	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： 蔡乙誠	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： 侯智升	40,000	100.00%
	董事	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 王國恭	40,000	100.00%
	董事	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 顏善雄	40,000	100.00%
	監察人	高雄碼頭通運股份有限公司法人代表： 侯智元	40,000	100.00%
	總經理	王國恭	—	—
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	USD69,999,900	100.00%
	董事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 侯智升	USD69,999,900	100.00%
	董事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 王瑞毅	USD69,999,900	100.00%
	董事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 呂茂發	USD69,999,900	100.00%
	董事	BVI 環龍國際股份有限公司法人代表： 盧永霖	USD69,999,900	100.00%
	總經理	侯智元	—	—
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	USD73,856,000	95.30%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	USD73,856,000	95.30%
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：王俊雄	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%
	總經理	陳怡仁	—	—
BVI 環球石礦股份有限公司	董事	NEW RISE LIMITED	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	USD7,200,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯博義	USD7,200,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智升	USD7,200,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：侯智元	USD7,200,000	100.00%
	董事	新加坡環球私人有限公司法人代表：王俊雄	USD7,200,000	100.00%
	監察人	新加坡環球私人有限公司法人代表：呂茂發	USD7,200,000	100.00%
惠州環球通運有限公司	總經理	陳怡仁	—	—
	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：王俊雄	USD 2,100,000	100.00%
	董事	BVI環球投資股份有限公司法人代表：詹志鴻	USD 2,100,000	100.00%
BVI環城國際股份有限公司	總經理	盧永霖	—	—
	董事	BVI環球投資股份有限公司法人代表：侯博義	1,096,060	78.00%
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：王俊雄	USD 8,000,000	100.00%
	董事	BVI環球投資股份有限公司法人代表：詹志鴻	USD 8,000,000	100.00%
	總經理	王俊雄	—	—

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。

(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：新臺幣千元
(除每股盈餘為新臺幣元外)

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (稅 後)
嘉義混凝土工業股份有限公司	90,000	92,463	64,972	27,491	155,071	(22,062)	(19,184)	(2.13)
環泥投資股份有限公司	100,000	113,854	21,507	92,347	2,763	(55,827)	(56,802)	(5.68)
環中國際股份有限公司	150,000	384,879	143,890	240,989	646,545	10,567	9,764	0.65
高雄碼頭通運股份有限公司	75,600	131,739	58,520	73,219	263,648	(10,370)	(9,836)	(1.30)
英屬維京群島環球投資股份有限公司(註)	836,706	696,311	141,718	554,593	-	(21,230)	39,918	0.48
英屬維京群島環龍國際股份有限公司(註)	2,479,225	1,876,132	7,102	1,869,030	-	(41,310)	(115,930)	(0.47)
新加坡環球私人有限公司(註)	330,739	569,280	-	569,280	-	(252)	130,551	-
環球混凝土工業股份有限公司	126,147	377,905	150,768	227,137	187,682	3,766	6,023	0.48
寧波應氏環球建築材料有限公司	281,283	341,405	75,488	265,917	372,079	3,892	(5,053)	-
民富汽車事業股份有限公司	5,000	2,596	745	1,851	6,006	(64)	(59)	-
菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司(註)	49,668	39,633	91,939	(52,306)	36,108	(32,453)	57,887	-
英屬維京群島環球石礦股份有限公司(註)	31,518	101,520	92,901	8,619	112,666	6,980	(58,981)	-
北羅企業股份有限公司	1,200	983	38	945	640	(299)	776	-
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	67,692	67,692	-	67,692	-	-	-	-
高碼實業股份有限公司	4,000	14,211	8,188	6,023	21,657	498	378	9.45
英屬維京群島環城國際股份有限公司(註)	44,953	328	-	328	-	(2)	8,647	1.92
惠州環球水泥有限公司	2,571,034	3,941,201	2,095,603	1,845,598	1,211,877	(59,022)	(74,651)	-
寧波北侖應氏環球建材有限公司	261,740	448,388	205,416	242,972	311,239	4,828	1,114	-
惠州環球混凝土有限公司	223,930	370,863	148,163	222,700	332,372	10,484	9,183	-
惠州環球通運有限公司	67,179	76,881	268	76,613	5,601	(926)	(926)	-
惠州環球建材有限公司	255,920	290,153	49,030	241,123	169,913	(10,376)	(11,741)	-

註 1:係外國公司，相關數字均按 98 年 12 月 31 日之兌換率(USD：NTD=1：31.99，SGD：NTD=1：22.84，PESO：NTD=1：0.7097 及 RMB：NTD=1：4.6858) 換算為新臺幣列示。

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

本公司民國九十八年度（自民國九十八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

中華民國九十九年四月二十三日

- 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

台北市中山區南京東路 2 段 125 號 10 樓

電話：(02)2507-7801

電傳：(02)2507-5870

台南辦公室

台南市中西區永福路 2 段 83 號 6 樓

電話：(06)228-7123

電傳：(06)229-6600

阿蓮水泥廠

高雄縣阿蓮鄉崗山 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

高雄縣燕巢鄉鳳雄村鳳龍巷 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

小港預拌混凝土場

高雄縣小港區沿海三路 20 號

電話：(07)871-3143

電傳：(07)871-5594

潮州預拌混凝土場

屏東縣潮州鎮光復路 1 段 53 號

電話：(08)788-9945

電傳：(08)788-9906

北部營業所

台北市中山區南京東路 2 段 125 號 10 樓

電話：(02)2507-7801

電傳：(02)2506-7580

中部營業所

台中市北屯區松竹路 3 段 749 號

電話：(04)2426-8100

電傳：(04)2426-8101

南部營業所

高雄市苓雅區三多四路 110 號 4 樓之 5

電話：(07)269-5900

電傳：(07)330-9709

Address for Head Office, Plants and Local Office

Head Office

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

TEL : (02)2507-7801

FAX : (02)2507-5870

Tainan Office

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

TEL : (06)228-7123

FAX : (06)229-6600

Alian Cement Plant

No. 95-2, Gangshan, Alian Township, Kaohsiung County

TEL : (07)631-2111

FAX : (07)631-2117

Ta-Fu Gypsum Board Plant

No. 461-2, Huanqiu Rd., Luzhu Township, Kaohsiung County

TEL : (07)697-2181

FAX : (07)697-1898

Hai-Fu Gypsum Board Plant

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

TEL : (03)354-3056

FAX : (03)354-1711

Ta-Fu Premixed Concrete Mill

No. 461-1, Huanqiu Rd., Luzhu Township, Kaohsiung County

TEL : (07)696-5131

FAX : (07)696-1220

Nantz Premixed Concrete Mill

No. 58, Fenglong Ln., Yanchao Township, Kaohsiung County

TEL : (07)615-3190

FAX : (07)615-3186

Yeun Kung Premixing Concrete Mill

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

TEL : (06)233-6052

FAX : (06)233-6106

Tainan Premixed Concrete Mill

No. 59, Chung-Hua W. Road, Sec. 1, Tainan City

TEL : (06)291-7731

FAX : (06)291-7641

Xiaogang Premixed Concrete Mill

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

TEL : (07)871-3143

FAX : (07)871-5594

Chaozhou Premixed Concrete Mill

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

TEL : (08)788-9945

FAX : (08)788-9906

Taipei Office

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

TEL : (02)2507-7801

FAX : (02)2506-7580

Taichung Office

No. 749, Sec. 3, Songzhu Rd., Beitun Dist., Taichung City

TEL : (04)2426-8100

FAX : (04)2426-8101

Kaohsiung Office

4F.-5, No. 110, Sanduo 4th Rd., Lingya Dist., Kaohsiung City

TEL : (07)269-5900

FAX : (07)330-9709