

普通股股票代號：1104

環球水泥股份有限公司

九十九年度年報



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 2010
FOR THE YEAR ENDING ON DEC 31, 2010

刊印日期：100年5月18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：王瑞毅

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204頁

股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：凱基證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市中正區博愛路35號4樓

網 址：<http://www.kgi.com.tw>

電 話：(02)2361-0262

最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師：李季珍會計師、龔俊吉會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市民生東路三段156號12樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2545-9988

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

本公司網址：<http://www.ucctw.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	8
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	11
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.....	12
三、公司治理運作情形.....	22
四、會計師公費資訊.....	33
五、更換會計師資訊.....	34
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人， 最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	37
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例 超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	37
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為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之資訊.....	39
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業 對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	40
肆、募資情形	
一、資本及股份	
1.股本來源	41
2.股東結構	42
3.股權分散情形	42
4.主要股東名單	43
5.最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	43
6.公司股利政策及執行狀況	44
7.本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	44
8.員工分紅及董事、監察人酬勞	45
9.公司買回本公司股份情形	45
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購或 受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	46
三、資金運用計畫執行情形.....	46

伍、營運概況

一、業務內容.....	47
二、市場及產銷概況.....	50
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.....	58
四、環保支出資訊.....	58
五、勞資關係.....	59
六、重要契約.....	60

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	61
二、最近五年度財務分析.....	63
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	66
四、最近年度經會計師查核簽證財務報表.....	67
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	123
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉 困難情事.....	188

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

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	197
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	203
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.....	203
四、其他必要補充說明事項.....	203
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條 第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	203

壹、致股東報告書

一、董事長致詞

各位敬愛的股東女士先生

99 年的全球景氣，在國際原物料及石油價格持續攀升下，仍呈穩定復甦；國內經濟面對多變化的國外情勢衝擊，出口維持暢旺，民間投資轉趨熱絡，加上房地產交易揚升，故行政院主計處發佈全年經濟成長率達 10.82%，顯示國內經濟已逐步擺脫金融海嘯的陰霾，邁向復甦的道路。

本公司三項產品—水泥、混凝土及石膏板的產銷，在此環境下，也都小幅波動，水泥略見衰退，混凝土較大幅度成長，石膏板則持平。

(一)九十九年度營運

- 1.水泥銷售：31 萬 5 千噸（如含自用為 35 萬 5 千噸），較上年度-13.1%。
- 2.混凝土銷售：120 萬 7 千立方公尺，較上年度+28.2%。
- 3.石膏板銷售：1 千 4 百 3 萬平方公尺，較上年度-2.97%。
- 4.營業收入：31 億 4 千 3 百萬元，較上年度-3.81%。
- 5.稅前利益：11 億 7 千 2 百萬元，較上年度+59.3%。

—國內水泥需求量雖然略有擺脫谷底，全省全年需求量為 1,211 萬噸，較上年度成長 17.8%，但大陸水泥低價傾銷，衝擊整體市場，本公司銷售小幅衰退。

—混凝土銷售成長，係民間企業廠辦、建設公司及政府公共工程用量增加；又新增營業據點鳳山混凝土場，拓展銷售通路。

—石膏板銷售雖受石膏等原料上漲，成本墊高，幸賴運用行銷策略，爭取到廠辦大樓、飯店旅館等專案，故能維持與前年之等量。

—營業收入衰退：係水泥、混凝土售價及水泥銷售量下跌之故。

—阿蓮水泥廠前段製程停工，提列減損 98,587 千元。

—稅前利益增加，係採權益法認列六和機械投資損益及中聯資源等投資收入、大陸投資事業處分利益是主要原因。

(二)大陸投資

- 1.本公司為延續水泥事業的發展，自民國 90 年起，即轉向大陸做投資評估。歷經兩年，調查數個省市礦區，91 年本公司董事會通過在廣東省惠州市龍門縣投資設立年產 120 萬噸之水泥廠，並於當年提報股東常會在案。
- 2.龍門水泥廠自 94 年投產，年產 180 萬噸第二條水泥生產線，先建後段之水泥研磨系統工程 98 年亦竣工投產。本公司除投資水泥廠外，在寧波、惠州兩地亦有投資混凝土廠，目標以寧波及惠州兩地六家轉投資公司，做為本公司大陸事業拓展的兩大主軸中心。
- 3.惟中國大陸為解決水泥市場產能過剩，陸續祭出宏觀調控政策，透過提高環保要求，拉升投資建設門檻。龍門水泥廠受政策影響，第二條生產線熟料燒成系統工程一直未能通過環評審查，無法著手興建，依中國水泥市場已朝向大者恆大態勢，龍門水泥廠生產規模相對較小，未來將不具競爭力。
- 4.本公司考量中國大陸的宏觀調控政策，已影響大陸水泥、混凝土等轉投資事業之長遠發展，於 99 年 6 月 14 日股東會通過股東提案授權董事會及董事長進行評估及必要時全權處理大陸投資公司股權處分事宜，99 年 8 月與中國華潤水泥投資有限公司簽署協議，轉讓大陸惠州、寧波兩地等六家轉投資公司股權，並提報董事會核備在案，處分金額計港幣 8.1 億元，本公司扣除相關帳列成本，處分淨利為新台幣 572,389 千元。

(三)設立電子事業部

- 1.軟性電子具有輕薄短小、可撓曲等特性，被視為繼半導體後另一個明星產業，99 年本公司成立電子事業部，正式跨足軟性電子領域：
 - 99 年 1 月，與工研院簽署專屬授權技術移轉合約，取得超薄性觸覺感測核心技術。
 - 99 年 8 月，在新北市中和區成立電子事業部生產、研發與銷售中心。
 - 99 年 9 月，本公司超薄型觸覺感測核心技術，榮獲美國華爾街日報 2010 全球科技創新獎。
- 2.目前已建置廠房，預計本（100）年第二季投產。

(四)研究發展

1.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。

2.建材事業部門

—持續研究石膏板牆結構，以提供更安全的分間牆。

—開發各種防火牆、防火屋頂、防火被覆系統，提升本公司在防火建材之地位。

—開發更耐水之石膏板及相關製程技術。

3.電子事業部

—與財團法人工業技術研究院共同開發軟性壓力感測器相關電子技術，並積極拓展該技術合作廠商。

(五)一百年度展望

全球經濟面臨國際油價、原物料價格繼續攀升，通貨膨脹壓力升高，以及先進國家失業改善步調緩慢，歐洲主權債信疑慮猶存，使全球經濟尚未能完全回復到穩健成長的軌道。惟幸賴美國經濟回升力道持續增溫，以及中國大陸、印度等新興經濟體成長動能仍強，全球景氣復甦態勢仍甚為明朗，故主計處預估經濟成長率為 4.92%，整個景氣樂觀看待。

本公司營運以本業之各項產品能有合理利潤，轉投資事業能達預期獲利為目標。本（100）年度之營業預估如下：

1.水泥銷售：36 萬噸（含自用），比上年度+1.3%。

2.混凝土銷售：114 萬 8 千立方公尺，比上年度-4.9%。

3.石膏板銷售：1 千 4 百 60 萬平方公尺，比上年度+4.1%。

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

董事長



二、九十九年度營業結果

(一)生 產

1.水泥

本公司 99 年度生產水泥 337,600 公噸（阿蓮水泥廠），全年生產量與 98 年度比較計減少 53,900 公噸，減少率為 13.77%。

2.預拌混凝土

本公司 99 年度生產預拌混凝土 1,207,474.5 立方公尺，與 98 年比較計增加 265,779 立方公尺，增加率為 28.22%。

3.石膏板

本公司 99 年度生產石膏板 14,033,289 平方公尺（海湖石膏板廠），全年總生產量與 98 年度比較，計減少 231,040 平方公尺，減少率為 1.62%。

(二)銷 售

1.水泥

本公司 99 年度銷售水泥共 355,488 公噸（含自用 39,984 公噸），其中自產 313,604 公噸，外購水泥 1,900 公噸；總銷售量與 98 年度比較計減少 73,988 公噸，減少率為 17.23%。

2.預拌混凝土

本公司 99 年度銷售預拌混凝土 1,207,474.5 立方公尺，全年銷售量與 98 年比較計增加 265,779 立方公尺，增加率為 28.22%。

3.石膏板

本公司 99 年度銷售石膏板 14,031,129 平方公尺，與 98 年度比較減少 429,618 平方公尺，減少率為 2.97%。

(三)營 業 額

本公司 99 年度營業收入淨額為新台幣 3,143,784 千元，與 98 年度比較減少計 124,631 千元，減少率為 3.81%。

(四)盈 餘

本公司 99 年度稅後盈餘為新台幣 1,204,183 千元，每股稅後盈餘為新台幣 1.99 元。

(五)研究發展

1.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。

2.建材事業部門

- 持續研究石膏板牆結構，以提供更安全的分間牆。
- 開發各種防火牆、防火屋頂、防火被覆系統，提升本公司在防火建材之地位。
- 開發更耐水之石膏板及相關製程技術。

3.電子事業部

- 與財團法人工業技術研究院共同開發軟性壓力感測器相關電子技術，並積極拓展該技術合作廠商。

三、一百年度營業計畫概要

(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 114.8 萬立方公尺。
- 3.生產及銷售石膏板 1,460 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.混凝土、石膏板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。

四、未來公司發展策略

- 1.組織精簡，降低管銷費用，並伺機調升產品售價，提高獲利。
- 2.佈建混凝土產銷通路。
- 3.開發新建築材料，跨入其他板材領域。
- 4.開發軟性壓力感測技術，量產電子產品。

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)台商回流，中南部的科學園區擴產，讓南部混凝土市場需求量似有回溫，但同業普遍削價競爭，積極求量。
- (2)98年八八風災之後，南部砂石供應無虞、價格平穩，有助產銷成本控管。

3.石膏板

- (1)全球景氣復甦腳步緩慢，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。

經濟部貿易調查委員會對大陸進口水泥課徵臨時反傾銷稅於本（100）年初完成初判，認定國內產業損害成立，貿委會通知財政部後，由該部調查並決定是否臨時課徵反傾銷稅。

2.混凝土

97年3月10日起，加工後的中國大陸砂石開放許可輸出到台灣，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

綜觀外部國際經濟環境，原物料上漲的趨勢難以避免，惟ECFA簽署後國內經濟迎來發展新契機，重大公共工程的開展可待期望，增加對水泥、混凝土及石膏板的需求量。本公司將抓住國內公共工程啟動的契機，除樽節支出節流之外，並爭取公共工程之建案，藉以開源，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

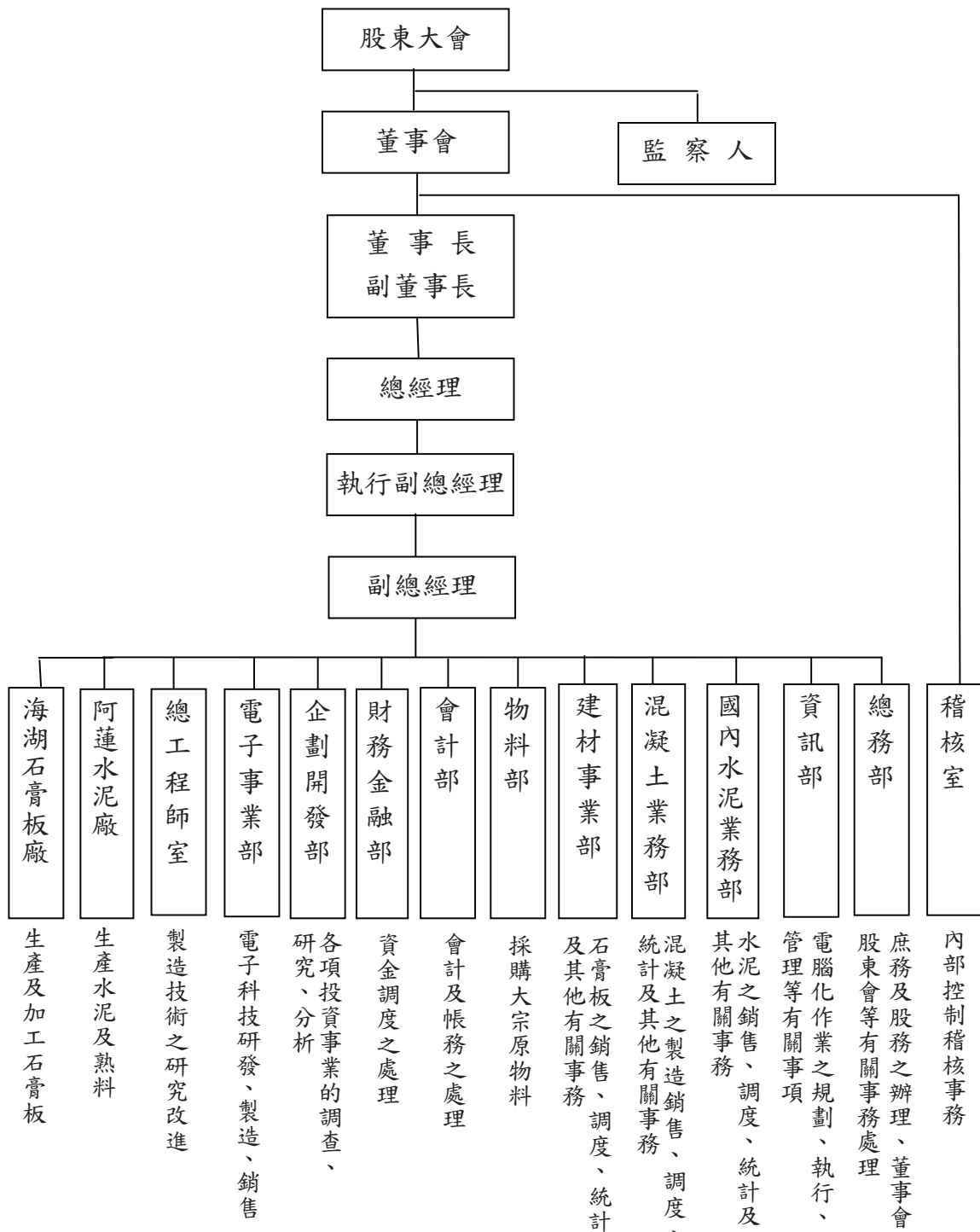
四十八年	九月	由吳三連、侯雨利、吳修齊、吳尊賢諸氏發起籌組。
四十九年	三月	公司成立，實收資本額新台幣 1 億元。
五十二年	二月	大湖水泥廠建廠完成，年產能 20 萬噸，廠址 20 甲。
五十四年	二月	大湖水泥廠增設第二套設備，年產能 30 萬噸。
六十年	二月	獲准股票上市。
六十三年	元月	覓定阿蓮鄉建立阿蓮水泥廠，廠址 23 甲。
六十五年	五月	阿蓮水泥廠建廠完成，年產能 80 萬噸。
七十二年	五月	阿蓮水泥廠為減低能源消耗，將燃油設備改成燃煤。
七十四年	六月	大湖水泥廠兩套設備改為一套最新懸浮式生產系統，年產能並提升為 70 萬噸。
七十七年	九月	大湖預拌混凝土場建廠完成(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。
九十九年	七月	簽約出售菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司。
九十九年	八月	處分大陸惠州、寧波地區六家轉投資公司股權。
九十九年	八月	成立電子事業部辦公室及建置廠房。
九十九年	八月	承租鳳山預拌混凝土場。

參、公司治理報告

一、組織系統圖(100.04.24)



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

100 年 4 月 24 日

職稱	姓名	選(競)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	侯博義	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	台南紡織公司董事 六和機械公司董事 太子建設公司董事長 新復興實業公司董事長 台南紡織基金會董事長	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：楊連松						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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	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	台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 六和機械公司董事 環球混凝土工業公司董 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	台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 環中國際公司董事 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%	110,200	0.02%			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%	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

100 年 4 月 24 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	戶 名	持股比例
諾貝爾國際貿易股份有限公司	宋偉同	15%
	宋偉士	15%
	宋偉丕	15%
	李炎明	5%
	宋偉儒	30%
	鄭綉姬	15%
	宋偉臣	5%
雅寶興投資股份有限公司	楊進松	40.61%
	黃耀徵	21.88%
	謝翼禪	8.98%
	楊志凱	14.26%
	楊志皓	14.26%
永誠投資股份有限公司	侯吾義	40%
	陳皇州	20%
	楊淑姿	20%
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%
喬宏投資股份有限公司	劉福財	50%
	陳美珠	40%
	劉玲君	5%
	劉禹廷	5%

董事及監察人資料

100 年 4 月 24 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

100 年 4 月 24 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	關係
總經理	侯博義	97.12.02	76,920,787	12.73%	6,040,440	1.00%	-	-	成功大學 交通管理系	台南紡織公司董事 六和機械公司董事 太子建設公司董事長 新復興實業公司董事長 台南紡織基金會董事長			
執行副總經理	侯智升	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 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	環球混凝土工業公司董事 台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 六和機械公司董事 台南紡織公司董事 環泥投資公司董事 環中國際公司董事 萬通票券公司董事			
副總經理	侯智元	98.06.16	32,400	0.005%	-	-	-	-	台灣大學工商管理系	嘉義混凝土工業公司董事			
稽核室主任	巫宗霖	98.03.01	-	-	-	-	-	-	淡水工商 企管科	環中國際公司董事 上海嘉環混凝土公司董事			
國內水泥業務部協理	王瑞毅	97.12.25	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟系	六和機械公司監察人 萬通票券公司董事			
國內水泥業務部經理兼物料部經理	詹志鴻	98.04.01	-	-	-	-	-	-	政治大學經營管理碩士				
財務金融部經理	楊宗仁	98.03.01	-	-	-	-	-	-	師範大學工業教育系				
會計部經理	周建豐	99.02.22	-	-	-	-	-	-	東吳大學 數學系	環球混凝土工業公司監察人 高雄碼頭運通公司監察人			
建材事業部協理	張錦澤	98.01.10	-	-	-	-	-	-	成功大學 工程科學系	高碼實業公司董事 高雄港裝卸公司董事			
行政管理長	邱鴻程	98.12.14	1,504	-	-	-	-	-	崑山工專電子工程科				
阿連水泥廠廠長	顏善雄	93.08.22	151,503	-	-	-	-	-	成功大學化學系	環球混凝土工業公司董事 高雄港裝卸公司董事			
海湖石膏板廠廠長	莊正雄	98.01.10	-	-	-	-	-	-					
混凝土業務部協理	周士貴	99.08.30	-	-	-	-	-	-					

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

金額單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事長	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	-		13,343	13,343	2,423	2,423	2,423	1.31%	1.29%	9,029	9,029	-	2,024	-	2,024	-	-	2.23% 2.19%	
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	雅實興投資(股)公司 代表人：楊連松																			

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	合併報表內所有公司
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：宋憲儀 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：宋憲儀 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	本公司 升元投資(股)公司 代表人：侯智升 升元投資(股)公司 代表人：侯智元 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋憲儀 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	合併報表內所有公司 升元投資(股)公司 代表人：侯智升 升元投資(股)公司 代表人：侯智元 諾貝爾國際貿易(股)公司 代表人：宋憲儀 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	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	侯博義	侯博義	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-	侯博義	侯博義
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	7 人

2.監察人之酬金

金額單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等 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	-	-	5,930	5,930	998	998	0.58%	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									

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	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
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	4 人	4 人

3.總經理及副總經理之酬金

金額單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		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	5,929	5,929	-	-	10,722	10,722	2891	-	2891	-	1.62%	1.59%	-	-	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	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	侯智升 侯智元	侯智升 侯智元
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	侯博義	侯博義
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：新台幣千元

100年4月24日

	職 稱	姓 名	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
經 理 人	總經理	侯博義	—	1,391	1,391	0.11%
	執行副總經理	侯智升				
	副總經理	侯智元				
	行政管理長	邱鴻程				
	財務長兼企劃開發部經理	呂茂發 (註一)				
	會計部經理	周連豐				
	財務金融部經理	楊宗仁				
	國內水泥業務部協理	王瑞毅				
	混凝土業務部協理	周士貴				
	建材事業部協理	張錦澤				
	阿蓮水泥廠廠長	顏善雄				
	海湖石膏板廠廠長	莊正雄				
	國內水泥業務部經理兼物料部經理	詹志鴻				

註一：呂茂發 99 年 12 月 31 日離任。

(四)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金分析

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

本公司民國 99 年度及 98 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 3.51%（本公司）、3.45%（合併報表內所有公司）及 2.92%（本公司）、2.94%（合併報表內所有公司）。分析原因：99 年度比例較 98 年度高主要係因盈餘分配增加所致。

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

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

依本公司章程第三十一條規定，本公司經理人之報酬均依公司法第廿九條規定辦理。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列)席 次數B	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備 註
董事長	侯 博 義	6	0	100%	
董 事	諾貝爾國際貿易股份有限公司 代表人：宋 惠 儀	4	0	66.7%	
董 事	雅寶興投資股份有限公司 代表人：楊 進 松	6	0	100%	
董 事	永誠投資股份有限公司 代表人：侯 吾 義	6	0	100%	
董 事	永誠投資股份有限公司 代表人：陳 皇 州	5	1	83.3%	
董 事	升元投資股份有限公司 代表人：侯 智 升	6	0	100%	
董 事	升元投資股份有限公司 代表人：侯 智 元	5	1	83.3%	
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 6次(A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數 B	實際列席率(%) 【B/A】	備 註
監察人	吳 明 松	6	100%	
監察人	侯 吉 星	6	100%	
監察人	喬宏投資股份有限公司 代表人：劉福財	5	83.3%	
監察人	宇聲投資有限公司	6	100%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：無。 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：無。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應述明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
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評估改善中。 (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。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	無。	評估中，依公司治理制度精神評估改善中。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：無，持續依公司治理實務守則辦理。		
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. 九十九年度本公司董事（七席）出席及監察人（四席）列席董事會情形如下： 九十九年一月十九日第十九屆董事會第八次會議，董事六人出席，監察人三人列席。 九十九年三月二十六日第十九屆董事會第九次會議，董事六人出席，監察人四人列席。 九十九年四月二十六日第十九屆董事會第十次會議，董事七人出席，監察人四人列席。 九十九年六月十四日第十九屆董事會第十一次會議，董事七人出席，監察人四人列席。 九十九年八月三十日第十九屆董事會第十二次會議，董事七人出席，監察人四人列席。 九十九年十一月十六日第十九屆董事會第十三次會議，董事七人出席，監察人四人列席。 4. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱第 189 頁風險事項。 5. 保護客戶或客戶政策之執行情形：持續落實執行 ISO 品質保證制度，生產符合標準的商品，以確保消費者或客戶的權益。 6. 本公司董事會提案與董事本人有利害關係議案時，該案進行討論及表決時，董事本人均主動離席迴避不參與。 7. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任，依公司治理制度精神評估改善中。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 無。		

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司本(100)年底前將依規定設置薪酬委員會。

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

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

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
二、發展永續環境 (一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一)本公司部分原料採再利用物質，如排脫石膏及回收石膏板廢料再利用，減少對環境之衝擊。 (二)(三)本公司對於工廠環境保護均依政府機關規定，制訂相關辦法，各廠(場)均設有環保專責人員，實施相關規定。 (四)本公司厲行節能減碳措施，加強清潔保養以發揮冷氣效能等；辦公室則推動無紙e化作業，減少能源的浪費與使用。	無
三、維護社會公益 (一)公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。	(一)本公司依法提報工作規則經勞工局核備。廠也設立工會，勞資溝通協調，以保障勞資和諧。 (二)本公司工廠每年辦理健康檢查並定期實施安全教育訓練。 (三)本公司網站有設留言板。如果遇有消費糾紛，消費者可透過本公司各地服務點進行辦理。	無

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(四)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(四)本公司產品石膏板之回收系統，為環保盡一心力，提升企業社會責任。 (五)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。	
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	無	將視公司營運情形再制定。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 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。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司以勤儉誠信、穩健踏實為經營理念。本公司並訂定有誠信經營守則，以建立誠信經營之企業文化，健全發展及良好商業運作。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

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

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

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

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

環球水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：100年3月11日

- 本公司民國99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99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100年3月11日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

環球水泥股份有限公司

董事長(兼總經理)：

侯博新



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.股東會

本公司民國九十九年度股東常會於民國九十九年六月十四日於本公司海湖石膏板廠辦公大樓二樓會議室舉行。會中出席股東決議通過民國九十八年度營業報告書及財務報表及合併財務報表、民國九十八年度盈餘分派承認案、修正本公司股東會議事規則、修正本公司章程、修正本公司背書保證作業程序、修正本公司資金貸與他人作業程序、授權本公司董事會及董事長進行評估及必要時全權處理大陸轉投資公司股權事宜等。

2.董事會

本公司於民國九十九年度及至年報刊印日止共召開八次董事會，重要事項決議摘要如下：

(1)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、通過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、通過公司發言人變更案、通過人員晉升案。

(2)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宜案、通過 98 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。

(3)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。

- (4)九十九年六月十四日第十九屆董事會第十一次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過對外背書保證案、通過訂定股東配息基準日及股息發放日案、通過修正本公司規章制度案、通過簽證會計師變更案、通過授權董事長全權處理大陸各轉投資公司股權轉讓案。
- (5)九十九年八月三十日第十九屆董事會第十二次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過處分北宜羅科礦業公司股權案、通過處分惠州環球水泥公司、惠州環球通運公司、惠州環球混凝土公司、惠州環球建材公司、寧波應氏環球建築材料公司、寧波北侖應氏環球建材公司等六家公司股權案、通過承租鳳山預拌混凝土場案、通過取得資產案、通過九十九年上半年度財務結算核議案、通過修正本公司規章制度案、通過撤銷大陸惠東環球混凝土公司及惠州環球工業公司投資案、通過人員晉升案。
- (6)九十九年十一月十六日第十九屆董事會第十三次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過轉投資權益法每半年入帳改為每季入帳案、通過 100 年度內部稽核計劃案、通過修正本公司規章制度案、通過公司代理發言人變更案、通過修正本公司章程案。
- (7)一〇〇年三月十一日第十九屆董事會第十四次會議，通過金融機構融資額度借款案、通過對外背書保證案、通過公司代理發言人及財務主管案、通過顧問續聘案、通過九十九年度內部控制聲明書案、通過增修本公司規章制度案、通過解任董事監察人及全面改選案、通過董事競業限制許可案、通過股東常會日期、地點及召集事由案。
- (8)一〇〇年四月二十二日第十九屆董事會第十五次會議，通過對外背書保證案、通過九十九年度營業報告書、財務報表及合併財務報表結算案、通過九十九年度盈餘分派案、通過一〇〇年度財務報表簽證費用案、通過修正本公司規章制度案。

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

九十九年六月十四日第十九屆董事會第十一次會議，授權董事長全權處理大陸各轉投資公司股權轉讓案。董事侯吾義先生、董事陳皇州先生等表示，對上述議案持反對意見，本案經出席董事表決通過。

九十九年八月三十日第十九屆董事會第十二次會議，處分惠州環球水泥公司、惠州環球通運公司、惠州環球混凝土公司、惠州環球建材公司、寧波應氏環球建築材料公司、寧波北侖應氏環球建材公司等六家公司股權核備追認案。董事侯吾義先生、董事陳皇州先生等表示，對上述議案不予核備追認，其餘出席董事無異議同意通過核備及追認。

(十三)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：無。

四、會計師公費資訊

會計師事務所 名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
資誠聯合會計 師事務所	蕭金木	周筱姿	990101-990331	配合本公司營運管理所需，自 99 年上半年度起財務簽證由資誠聯合會計師事務所變更為勤業眾信聯合會計師事務所。
勤業眾信聯合 會計師事務所	李季珍	龔俊吉	990401-991231	

金額單位：新台幣千元

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

金額單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小 計		
資誠聯合會計師事務所	蕭金木	350	0	0	0	0	0	990101-990331	
	周筱姿								
勤業眾信聯合會計師事務所	李季珍	3,060	0	0	0	1,530	1,530	990401-991231	IFRS 輔導、移轉訂價、評估費
	龔俊吉								

五、更換會計師資訊：

為配合本公司營運管理所需之專業服務需求，自 99 年上半年度起財務簽證由資誠聯合會計師事務所變更為勤業眾信聯合會計師事務所。

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	99 年 06 月 8 日		
更 換 原 因 及 說 明	為配合本公司營運管理所需之專業服務需求，自 99 年上半年起財務簽證由資誠聯合會計師事務所變更為勤業眾信聯合會計師事務所。		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當事人 情 況	會計師	委任人
	主動終止委任		◎
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	九十八年修正式無保留意見： 1.部分長期股權投資及其相關損益係依據其他會計師之查核報告。 2.與高雄混凝土工業公司簡易合併，而重編九十七年度財務報表。 九十七年修正式無保留意見： 1.部分長期股權投資及其相關損益係依據其他會計師之查核報告。 2.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」。		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	無。	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無。		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	李季珍 龔俊吉
委任之日期	99 年 6 月 14 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無。
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無。

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函。

依據前任會計師 99 年 6 月 11 日回函摘要如下：

1. 本會計師接受委任期間並未發現管理階層品德方面瑕疵，而有影響財務報表允當表達之情事。
2. 本會計師接受委任期間與管理階層對會計原則、查核程序及其他有關重要事項並無存有重大歧見。
3. 本事務所於民國 99 年 6 月 8 日接獲環球水泥股份有限公司發函通知，表示更換會計師之原因係該公司基於營運管理之需要。
4. 本事務所接受委任期間並未發現該公司有重大未遵循法令事項之情形。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者相關資訊：無。

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

1.董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	99 年度		當年度截至 4 月 24 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	-	-	-	-
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	-	-	-	-

職稱	姓名	99 年度		當年度截至 4 月 24 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
總經理	侯博義	-	-	-	-
執行副總經理	侯智升	-	-	-	-
副總經理	侯智元	-	-	-	-
協理	王瑞毅	-	-	-	-
協理	邱鴻程	-	-	-	-
協理	呂茂發(註一)	-	-	-	-
協理	莊正雄	-	-	-	-
協理	顏善雄	-	-	-	-
協理	張錦澤	-	-	-	-
經理	楊宗仁(註二)	-	-	-	-
協理	周士貴	-	-	-	-
經理	周連豐	-	-	-	-
經理	詹志鴻	-	-	-	-

註一：呂茂發 99.12.31 離任。

註二：楊宗仁 99.01.01~99.01.19 及 99.12.31 起擔任財務主管。

2.股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

3.股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為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之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

100年4月24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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		
侯博義	76,920,787	12.73%	6,040,440	1.00%	-	-	升元投資股份有限公司代表人/博智投資有限公司代表人	同一人
							宇聲投資有限公司代表人/侯蘇錦倩	配偶
							侯博裕	兄弟
升元投資股份有限公司代表人 侯博義	60,292,080	9.98%					侯博義/博智投資有限公司代表人	同一人
							宇聲投資有限公司代表人/侯蘇錦倩	配偶
							侯博裕	兄弟
宇聲投資有限公司代表人 侯蘇錦倩	59,142,160	9.79%					侯博義/升元投資股份有限公司代表人/博智投資有限公司代表人	配偶
渣打託管凱基金融亞洲客戶凱基證券	34,267,120	5.67%						
博智投資有限公司代表人 侯博義	25,771,560	4.26%					侯博義/升元投資股份有限公司代表人	同一人
							宇聲投資有限公司代表人/侯蘇錦倩	配偶
侯博裕	15,811,386	2.61%	-	-	-	-	侯博義/升元投資股份有限公司代表人/博智投資有限公司代表人	兄弟
財團法人吳尊賢文教公益基金會	11,272,453	1.86%						
龍億昌砂石股份有限公司代表人 楊進松	10,550,583	1.74%						
侯蘇錦倩	6,040,440	1.00%					侯博義/升元投資股份有限公司代表人/博智投資有限公司代表人	配偶
							宇聲投資有限公司代表人	同一人
侯文騰	6,016,935	0.99%						

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

綜合持股比例

100 年 4 月 24 日
單位：股、%

轉投資事業 (註 1)	本公司投資		董事、監察人、 經理人及直接或 間接 控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
環泥投資(股)公司	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	5,537,033	85.18	-	-	5,537,033	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 (註 2)	10,155,249	100.00	-	-	10,155,249	100.00
BVI 環龍國際(股)公司 (註 3)	41,639,996	95.30	2,055,173	4.70	43,695,169	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	24,864,000	16.44	389,400	0.26	25,253,400	16.70

註 1：係公司之長期投資。

註 2：BVI 環球投資(股)公司 99 年 12 月 31 日資本額 USD26,155,249，100 年 3 月 14 日減資退回股款 USD14,000,000、100 年 4 月 13 日減資退回股款 USD2,000,000，減資後資本額 USD10,155,249(每股面額 USD1)。

註 3：BVI 環龍國際(股)公司 99 年 12 月 31 日資本額 USD77,500,000，100 年 3 月 31 日減資退回股款 USD33,804,831，減資後資本額 USD43,695,169(每股面額 USD1)。

肆、募資情形

一、資本及股份

1.股本來源

金額單位：新台幣元

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

100 年 4 月 24 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	10	3	141	47,189	94	47,437
持 有 股 數	7,279	108,300	211,332,536	335,990,239	56,453,554	603,891,908
持 股 比 例	-	0.01%	34.99%	55.64%	9.36%	100.00%

3.股權分散情形：(每股面額十元)

(1)普通股

100 年 4 月 24 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	29,047	7,387,064	1.22
1,000 至 5,000	12,880	31,390,378	5.20
5,001 至 10,000	2,701	20,622,067	3.41
10,001 至 15,000	859	10,550,484	1.75
15,001 至 20,000	536	9,612,266	1.59
20,001 至 30,000	481	11,762,457	1.95
30,001 至 50,000	372	14,669,678	2.44
50,001 至 100,000	251	18,144,052	3.00
100,001 至 200,000	130	18,537,143	3.07
200,001 至 400,000	65	18,184,612	3.01
400,001 至 600,000	33	16,197,406	2.68
600,001 至 800,000	20	13,740,695	2.28
800,001 至 1,000,000	14	12,463,159	2.06
1,000,001 以上	48	400,630,447	66.34
合 計	47,437	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%
博智投資有限公司		25,771,560	4.26%
侯博裕		15,811,386	2.61%
財團法人吳尊賢文教公益基金會		11,272,453	1.86%
龍億昌砂石股份有限公司		10,550,583	1.74%
侯蘇錦倩		6,040,440	1.00%
侯文騰		6,016,935	0.99%

5.最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項 目		年 度		
		98 年	99 年	當年度截至 100 年 3 月 31 日
每股市價	最 高	18.75	22.20	20.45
	最 低	11.20	13.40	17.15
	平 均	16.02	17.95	18.31
每股淨值	分配前	20.48	20.86	21.37
	分配後	19.98	-	-
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	1.15	1.99	0.2
每股股利	現金股利	0.5	1.0(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)	13.93	9.02	-
	本利比(註二)	32.04	17.95	-
	現金股利殖利率(註三)	3.12%	5.57%	-

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

現行：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。

擬議修正：本公司股東股利現行政策以配發股票股利為主，由於未來幾年公司對資金需求，現行財務結構足以應付，及考量公司總資本週轉率偏低，擬議本年修改以發放現金股利為主。

(2)執行狀況

項目 年度	現金股利	無償配股
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	-
民國 99 年度(註)	1.0	-

註：99 年度股東紅利係依 100 年 4 月 22 日董事會決議擬配發情形填列。

7.本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

不適用。

8.員工分紅及董事、監察人酬勞：

(1)公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

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

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

本公司 99 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 100 年度損益。

(3)董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

A. 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額皆為新台幣19,273,146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100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：設算每股盈餘為新台幣1.99元。

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

9.公司買回本公司股份情形：無。

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

(一)公司債辦理情形：無。

(二)特別股辦理情形：無。

(三)海外存託憑證辦理情形：無。

(四)員工認股權憑證辦理情形：無。

(五)併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

三、資金運用計畫執行情形：

本公司最近之年度無募集資金之情形，故不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

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

2.營業比重

水泥	混凝土	石膏板
22%	60%	18%

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

應用超薄型觸覺感測核心技術跨足軟性電子領域。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展：

本公司生產之三種產品：水泥、混凝土及石膏板為基礎建材，是台灣營建體系結構中的原料供應商，其產業景氣深受公共工程及營建業之影響甚鉅。99 年水泥、混凝土及石膏板產業現況如下：

水泥—國內水泥業者 99 年合計生產水泥 16,304,305 公噸，較 98 年之 15,908,590 公噸計增加 395,715 公噸，成長率為 2.49%。國內水泥業者內銷水泥 9,207,207 公噸，較 98 年之 7,755,409 公噸，計增加 1,451,798 公噸，成長率為 18.72%。國內水泥全年消耗量為 11,697,403 公噸，較 98 年度之 10,373,309 公噸，計增加 1,324,094 公噸，成長率為 12.76%。全國國民平均每人每年消耗水泥為 505 公斤（98 年為 449 公斤）。

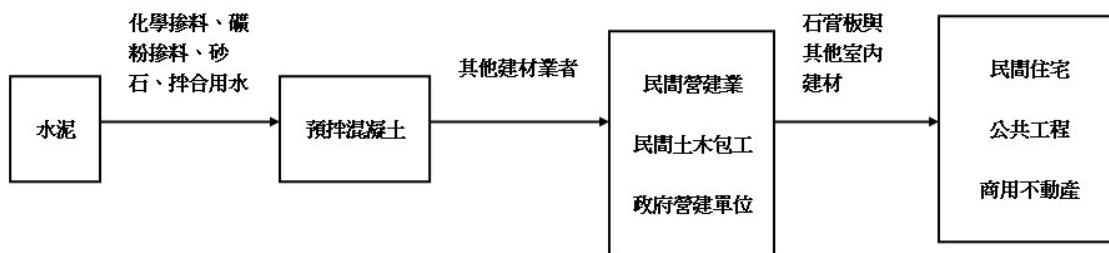
在外銷市場上，國內水泥業者 99 年外銷水泥 7,210,615 公噸，較 98 年之 8,173,329 公噸，計減少 962,714 公噸，減少率為 11.78%。水泥外銷衰退主因係響應政府鼓勵國內水泥產業應以內需為主、外銷為輔，加上業者銷往西非、中東等國家數量減少。

混凝土—金融海嘯後政府為刺激國內景氣，陸續推出擴大內需公共建設，加上國內經濟逐漸復甦，民間房地產投資回溫，據台灣區預拌混凝土公會統計，99 年國內預拌混凝土的總出貨量達到了 5 千萬立方米，比 98 年成長了 15%。

石膏板—由於受到全球金融海嘯的影響，使得過去兩年國內建設公司推案量明顯減緩成長。依內政部營建署營建統計月報資料顯示，99 年核發總樓地板面積為 2,401 萬平方公尺，較 98 年減 9.5%，其中住宿類住宅 1,332 萬平方公尺，減 1.5%，工業、倉儲類亦減 8.2%，影響國內室內建築材料市場無論在民間住宅與商用不動產上，99 年皆呈現衰退。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

本公司生產之三種產品：水泥、混凝土及石膏板為基本建材，舉凡民間建築、公共建設等工程均需投入大量水泥、預拌混凝土等。水泥、混凝土及石膏板上、中、下游結構關係如下圖所示：



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

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

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

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

(三) 技術及研發概況

1. 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。

2. 建材事業部門

(1) 持續研究石膏板牆結構，以提供更安全的分間牆。

(2) 開發各種防火牆、防火屋頂、防火被覆系統，提升本公司在防火建材之地位。

(3) 開發更耐水之石膏板及相關製程技術。

3. 電子事業部

與財團法人工業技術研究院共同開發軟性壓力感測器相關電子技術，並積極拓展該技術合作廠商。

4. 本公司民國 99 年度及 100 年第一季研發費用支出分別計 20,804 仟元及 9,208 仟元。

(四) 長、短期業務發展計畫

- 1.積極佈建更綿密的水泥銷售網絡，以增加銷售量。
- 2.整合國內預拌混凝土銷售通路，強化競爭力，擴大市場佔有率。
- 3.積極推廣健康綠建材標章之石膏板，並生產高附加價值建材。
- 4.取得超薄性觸覺感測核心技術，目前已建置廠房，預計本(100)年第二季投產。
- 5.本(100)年營運目標力求營業利益損益兩平。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

(1) 水泥：

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

(2) 混凝土：

本公司生產之水泥製品－混凝土，銷售涵蓋台南、高雄及屏東等大都會區。

(3) 石膏板：

石膏板之銷售區域主要為國內，少部分外銷。

2. 市場占有率

水泥	混凝土(南部地區)	石膏板
2.4%	約 10.0%	80.5%

3. 未來之供需狀況與成長性：

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

4. 競爭利基

本公司之各項產品品質，深獲客戶肯定，在市場上已建立良好的信譽。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策。

(1)有利因素：

- A.水泥工業同業公會對大陸進口水泥提出反傾銷控訴，初判國內水泥產業實質損害成立，若最終成案，則台灣水泥價格有機會回升至合理價位。
- B.混凝土於中南部地區市場，因大陸台商回流，加上政府持續推動公共建設帶動民間投資，出貨量可望微幅成長。
- C.近年環保意識提高，以及重大公共火警頻傳，除增強民眾防火意識，並曝露非防火建材的危險，政府更要求落實防火建材之使用比率，將提高石膏板之使用。

(2)不利因素：

- A.中南部地區建築業才剛萌芽，但在政府持續針對房地產做控管的措施下，亦對建材市場需求有壓制。
- B.國內營建市場雖有回暖現象，但混凝土同業競相削價競售，不利營運。
- C.政府即將實施奢侈稅，對建材、水泥等建築原料需求亦會受到波及。

(3)因應對策：

- A.與水泥工業同業公會共同努力，使反傾銷案成案，讓水泥價格能回升至合理價格。
- B.在政府打房的預期心理下，造成供給大於需求的情況，有助於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與應用層面，並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

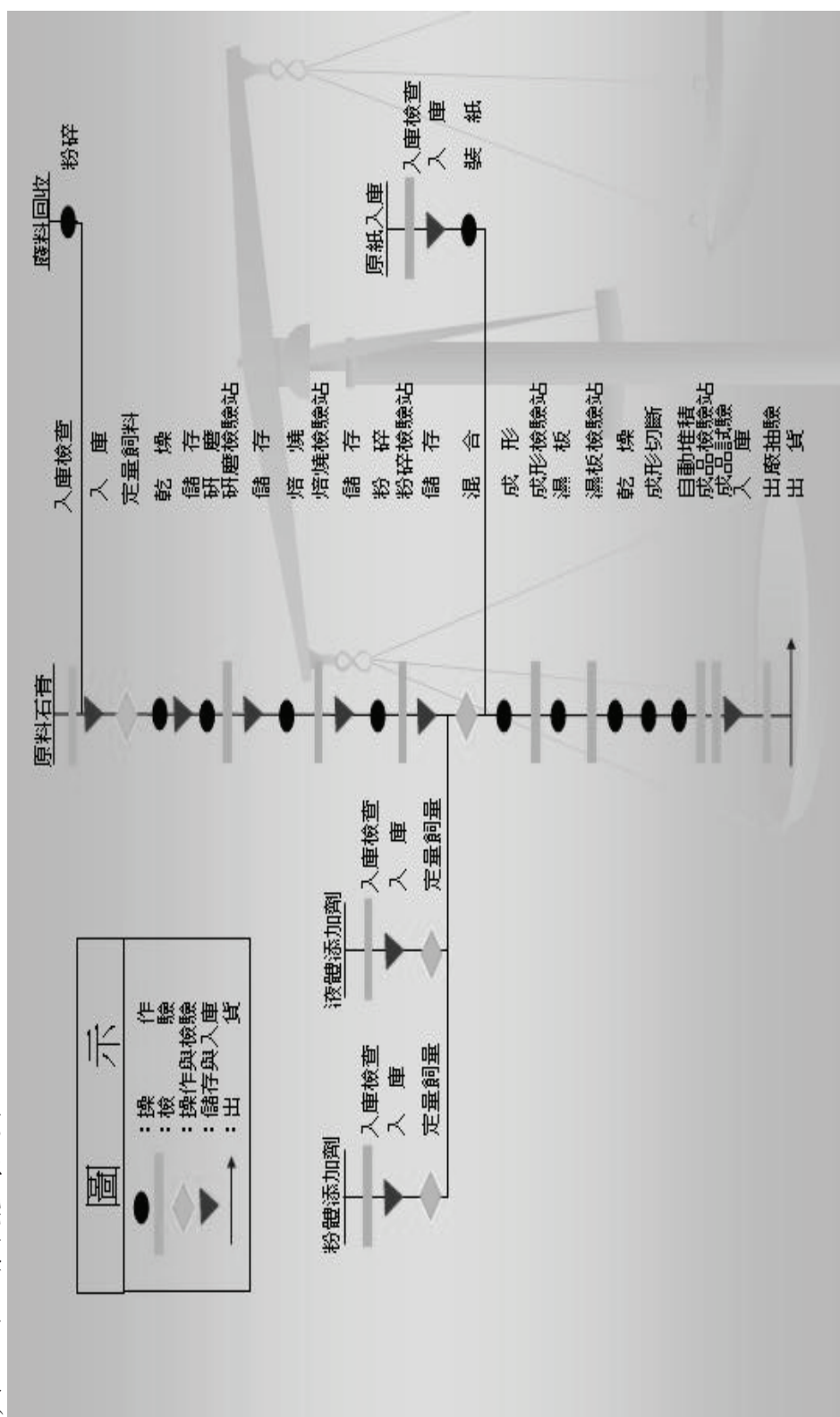
1.重要用途：

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

(1)本公司水泥產製過程

Figure 1. Flowchart of the cement production process. The process starts with raw materials (clay, sand, gravel, limestone, and coal) being processed into clinker, which is then combined with additives (like gypsum) to produce cement. The final product is packed into bags and shipped. The flowchart includes detailed chemical and physical analysis steps for each stage, such as determining the composition of the clinker, the cement, and the final product.

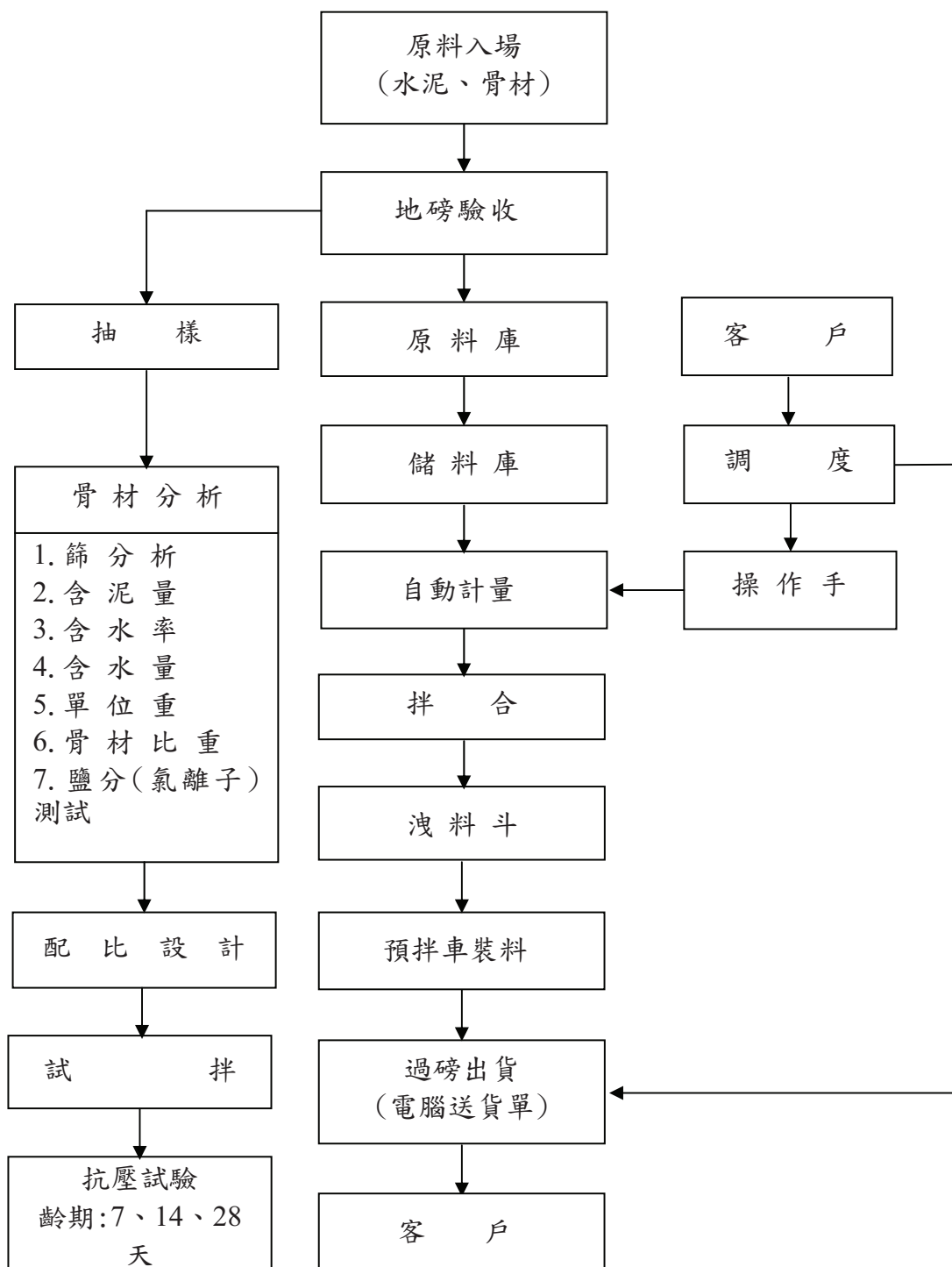
(2)本公司石膏板產製過程



石膏板生產流程圖

(3)本公司混凝土產製過程

混凝土生產流程圖



(三) 主要原料之供應狀況

項目	原料	熟料	砂石	石膏		紙	
				進口	本地	進口	本地
每月需要量 (公噸)		30,000	180,000	2,500	6,500	260	174
安全庫存量 (天)		30	30	30	20	60	30

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

1. 最近二年度主要供應商資料

金額單位：新台幣千元

項目	99 年				98 年				100 年度截至第一季止			
	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	台憶砂石有限公司	406,059	21%	關係人	台憶砂石有限公司	290,381	15%	關係人	台憶砂石有限公司	114,517	20%	關係人
2	儀億興業(股)公司	370,682	19%	關係人	儀億興業(股)公司	228,417	12%	關係人	儀億興業(股)公司	99,599	17%	關係人
3	台灣水泥(股)公司	356,038	18%	-	-	-	-	-	台灣水泥(股)公司	178,199	30%	-

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

金額單位：新台幣千元

項目	99 年				98 年				100 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	名稱	金額	占當年度截至 前一季止銷貨 淨額比率〔%〕	與發行人 之關係
1	-	-	-	-	華東水泥 (股)公司	412,836	13%	關係人	鴻鑫建材	95,331	11%	關係人
2	-	-	-	-	-	-	-	-	泛亞工程	86,961	11%	關係人

說明：因本公司銷售策略改變，故對華東水泥銷售比例降低。99 年銷貨無達 10%之客戶。

(五)最近二年度生產量值

最近二年度生產量值表

金額單位：新台幣千元

年度 生產 量值 主要商品 (或部門別)	99 年 度			98 年 度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥	800,000(t)	337,600(t)	683,862	800,000(t)	391,500(t)	725,332
預拌混凝土	1,250,000(M) ³	1,207,474.5(M) ³	1,874,562	1,250,000(M) ³	941,695.5(M) ³	1,614,478
石膏板	20,000,000(M) ²	14,033,289(M) ²	452,263	20,000,000(M) ²	14,264,329(M) ²	444,874
合 計	-	-	3,010,687	-	-	2,784,684

(六) 最近二年銷售量值

最近二年度銷售量值表

金額單位：新台幣千元

年度 銷售 量值 主要商品 (或部門別)	99 年度				98 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水泥(含熟料)	(註1) 315,504(t)	684,790	-	-	362,982(t)	845,244	-	-
預拌混凝土	1,207,474.5(M) ³	1,874,562	-	-	941,695.5(M) ³	1,668,643	-	-
石膏板	12,926,317(M) ²	539,022	1,104,812(M) ²	29,198	13,415,760(M) ²	563,523	1,044,987(M) ²	28,391
其他建材	-	16,212	-	-	-	162,614	-	-
合 計	-	3,114,586	-	29,198	-	3,240,024	-	28,391

(註1)：99 年度水泥銷售量未含自用水泥 39,984(t)

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

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 5 月 18 日
員工人數	合計	354	307	311
平 均 年 歲		43.17	42.24	42.03
平 服 務 年 資		17.53	14.98	14.79
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.28%	0.32%	0.32%
	碩 士	3.13%	3.92%	3.93%
	大 專	47.82%	53.63%	53.82%
	高 中	42.22%	39.86%	39.66%
	高中以下	4.27%	2.27%	2.27%

四、環保支出資訊

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

(二)本公司為防止環境污染之措施與改善設備，先後已花費新台幣 2 億餘元，本公司未來亦隨時注意環保問題，視情形需要增設相關設備。

(三)最近（99）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>99 年度(阿蓮水泥廠)</u>
污染狀況	違反空氣污染防制法
處分單位	環 保 署
處分金額	\$200 千元

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施：

本公司於民國 58年，依台北市政府（58）職福字第 0101號函成立職工福利委員會，辦理各項職工福利措施，如提供子女教育補助金、發放年節慰問金、舉辦慶生會、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。

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（99）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
鳳山預拌混凝土場租賃契約	環球水泥公司(承租人)、豐利興業公司(出租人)	99年9月16日至104年8月31日	面積約4,500坪，月租金為新台幣380千元(含土地、廠房、機器設備)。	—
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)	99年10月11日至100年10月10日	面積約3,700坪，月租金為新台幣460千元(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)	99年9月1日至102年8月31日	面積約3,300坪，含土地、廠房、機器設備。月租金新台幣409千元。	—
三連大樓八樓租賃契約	環泥建設開發股份有限公司	96年8月1日至101年7月31日	面積231.28坪，月租金為新台幣468千元。	—
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日至101年6月15日。	面積297.67坪，月租金為新台幣528千元。	—
廠房租賃契約	盛頂企業有限公司	95年5月1日至100年4月30日。	面積2054.46坪，月租金為新台幣370千元。	—
廠房租賃契約	東源物流事業股份有限公司	100年5月1日至103年4月30日。	面積2054.46坪，月租金為新台幣464千元。	—

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表資料

簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					當年度截至 100年3月31 日 財務資料 (註3)
		95 年	96 年	97 年 (業經重編)	98 年	99 年	
流動資產		2,252,430	2,015,716	1,726,105	1,391,963	1,453,658	2,572,489
基金及投資		7,119,462	8,981,209	9,610,917	10,285,614	9,660,669	8,624,938
固定資產		3,258,983	2,981,652	3,089,438	3,098,491	3,307,622	3,294,344
無形資產		88,821	50,164	50,565	22,205	5,358	9,374
其他資產		2,075,952	2,348,223	2,346,708	2,341,571	2,330,299	2,323,893
資產總額		14,795,648	16,376,964	16,823,733	17,139,844	16,757,606	16,825,038
流動 負債	分配前	1,198,302	1,316,671	1,879,307	1,137,015	1,275,056	1,500,790
	分配後	1,165,856	1,345,224	1,879,307	1,438,961	註 2	-
長期負債		1,400,000	2,200,000	1,900,000	2,102,000	1,575,000	1,105,000
其他負債		423,578	423,632	453,924	451,870	230,318	230,535
負債 總額	分配前	4,103,993	5,022,416	5,315,344	4,772,998	4,162,487	3,918,438
	分配後	4,071,547	5,050,969	5,315,344	5,074,944	註 2	-
股 本		5,083,265	5,591,592	6,038,919	6,038,919	6,038,919	6,038,919
資本公積		173,058	167,717	156,218	159,623	159,730	159,730
保留 盈餘	分配前	2,221,934	2,083,824	1,665,356	2,358,546	3,260,783	3,382,903
	分配後	1,681,161	1,607,944	1,665,356	2,056,600	註 2	-
金融商品未實現 損益		324,759	361,115	(6,152)	376,078	379,563	539,046
累積換算調整數		156,075	413,129	930,242	724,487	22,537	52,415
未認列為退休金 成本之淨損失		-12,057	-7,450	(20,815)	(35,428)	(28,419)	(28,419)
股東權 益總額	分配前	10,691,655	11,354,548	11,508,389	12,366,846	12,595,119	12,906,600
	分配後	10,659,209	11,325,995	11,508,389	12,064,900	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99年度尚未經股東常會決議分配盈餘。

註3：當年度截至100年3月31日止之財務資料，經會計師核閱。

(二) 簡明損益表

簡明損益表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					當年度截至 100年3月31日 財務資料 (註2)
	95 年	96 年	97 年 (業經重編)	98 年	99 年	
營業收入	3,194,002	2,783,970	3,430,899	3,268,415	3,143,784	839,539
營業毛利	410,985	254,652	265,550	242,861	217,802	62,746
營業損益	(38,840)	(123,165)	(142,158)	8,229	(115,225)	(6,858)
營業外收入及利益	658,431	720,532	351,127	846,859	1,441,024	137,389
營業外費用及損失	(219,056)	(195,625)	(150,234)	(119,203)	(153,689)	(10,098)
繼續營業部門 稅前損益	400,535	401,742	58,735	735,885	1,172,110	120,433
繼續營業部門損益	362,257	402,663	57,412	693,190	1,204,183	122,120
停業部門損益	-	-	-	-	-	
非常損益	-	-	-	-	-	
會計原則變動 之累積影響數	272,670	-	-	-	-	
本期損益	634,927	402,663	57,412	693,190	1,204,183	122,120
每股盈餘	1.25	0.67	0.09	1.15	1.99	0.2

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 100 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
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
99	李季珍、龔俊吉	修正式無保留意見	勤業眾信聯合會計師事務所

二、最近五年度財務分析

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 100 年 3 月 31 日 (註 3)
		95 年	96 年	97 年 (業經重編)	98 年	99 年	
財務 結構	負債占資產比率 (%)	27.74	30.67	31.59	27.85	24.84	23.29
	長期資金占固定資產比率 (%)	371.03	454.60	434.01	466.96	428.41	425.32
償債 能力	流動比率 (%)	187.97	153.09	91.85	122.42	114.01	171.41
	速動比率 (%)	129.65	100.67	52.68	81.83	96.78	155.74
	利息保障倍數	14.17	7.40	1.66	14.91	37.65	21.60
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	3.81	3.76	4.47	4.51	4.12	4.27
	平均收現日數	96	97	82	81	89	85
	存貨週轉率 (次)	5.33	4.81	5.81	6.75	11.82	15.04
	應付款項週轉率 (次)	8.88	8.55	8.62	8.12	6.64	6.31
	平均銷貨日數	68	76	63	54	31	24
	固定資產週轉率 (次)	0.98	0.93	1.11	1.05	0.95	1.02
	總資產週轉率 (次)	0.22	0.17	0.20	0.19	0.19	0.20
獲利 能力	資產報酬率 (%)	4.68	2.89	0.74	4.33	7.26	0.76
	股東權益報酬率 (%)	6.25	3.65	0.50	5.81	9.65	0.96
	占實收資本 比率 (%)	營業利益	(0.76)	(2.20)	(2.35)	0.14	(1.91)
		稅前純益	13.24	7.18	0.97	12.19	19.41
	純益率 (%)		19.88	14.46	1.67	21.21	38.30
	每股盈餘 (元)	追溯前	1.25	0.72	0.10	1.15	1.99
		追溯後	1.25	0.67	0.10	1.15	1.99
現金 流量	現金流量比率 (%)	26.65	31.32	6.32	43.19	42.83	(4.68)
	現金流量允當比率 (%)	81.03	59.31	49.76	75.45	70.90	69.76
	現金再投資比率 (%)	1.85	2.20	0.63	2.44	1.26	(0.37)
槓桿 度	營運槓桿度	(6.58)	(0.95)	(0.90)	27.09	(1.54)	(14.27)
	財務槓桿度	0.43	0.66	0.62	(0.18)	0.78	0.54

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 100 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：速動比率增加主要係因預付款項下降，流動比率下降主要係因應付帳款增加。
2. 營業利益占實收資本比率分析：主要係因本期人力精簡退休金費用增加，員工紅利獎金及董監酬勞增加，導致營業利益占實收資本比率下降。
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：由於流動負債增加，導致現金流量比率下降，而現金股利增加，導致現金再投資比率亦減少。
10. 營運槓桿度及財務槓桿度分析：本期因營業淨損，導致營運槓桿度為負值，財務槓桿度為正值。

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

董事會造送本公司九十九年度財務報表及合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所李季珍、龔俊吉會計師查核竣事，連同營業報告書、盈餘分派議案等表冊，經本監察人等審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定，繕具報告書，敬請 鑒察。

此 致

本公司一〇〇年股東常會

監 察 人

吳明杉

吳明杉

宇聲投資有限公司

代表人

謝文章

喬宏投資股份有限公司

代表人

劉福財

中華民國一〇〇年四月二十六日

四、最近年度經會計師查核簽證財務報表

會計師查核報告

環球水泥股份有限公司 公鑒：

環球水泥股份有限公司（環球水泥公司）民國九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如附註八所述，列入民國九十九年度財務報表之採權益法評價之部份被投資公司之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對民國九十九年度財務報表所表示之意見中，有關對長期股權投資及其投資損益暨附註二四揭露之部分被投資公司資訊，係依據其他會計師之查核報告認列與揭露。民國九十九年十二月三十一日對上述長期股權投資之餘額為新台幣（以下同）323,396 千元，占資產總額之 1.93%；民國九十九年度採權益法認列之投資損失為 1,774 千元，占稅前淨利之（0.15%）。環球水泥公司民國九十八年度財務報表係由其他會計師查核，並於民國九十九年四月二十三日因部分被投資公司之財務報表係由其他會計師查核而出具修正式無保留意見之查核報告。

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工

作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達環球水泥公司民國九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

環球水泥公司已編製民國九十九年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告，備供參考。

隨附環球水泥公司民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



李季珍

會計師 龔 俊 吉

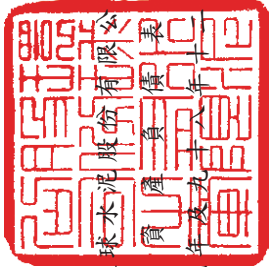


龔俊吉

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 三 十 一 日



環球水泥股份有限公司

資產負債表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元
惟每股面額為新台幣元

九十八年十二月三十一日				九十九年十二月三十一日				九十八年十二月三十一日				九十九年十二月三十一日			
代碼	資產	金額	%	代碼	負債及股東權益	金額	%	代碼	負債及股東權益	金額	%	代碼	負債及股東權益	金額	%
1100	流動資產			2100	流動負債			2100	短期借款 (附註十一)			2100	短期借款 (附註十一)	\$ 150,000	1
1120	現金	\$ 290,819	2	\$ 140,447	應付短期票據 (附註十二)			2110	應付短期票據 (附註十二)	\$ 449,913	-	2110	應付短期票據 (附註十二)	\$ 274,824	2
1130	應收票據	30,035	-		應付票據	240,567	1	2120	應付票據	9,579	3	2120	應付票據	70,156	2
1130	應收票據—關係人 (附註二十)	83,762	1		應付票據—關係人 (附註二十)	72,066	1	2130	應付票據—關係人 (附註二十)	63,159	-	2130	應付票據—關係人 (附註二十)	168,150	1
1140	應收帳款淨額 (附註二及四)	405,570	2		應付帳款	344,224	2	2140	應付帳款	207,846	1	2140	應付帳款	53,344	1
1150	應收帳款—關係人 (附註二及二十)	64,833	1		應付帳款—關係人 (附註二十)	81,071	1	2150	應付帳款—關係人 (附註二十)	232,807	2	2150	應付帳款—關係人 (附註二十)	76,445	1
120X	存貨 (附註二、三及五)	187,423	2		應付所得稅 (附註二)	269,243	2	2160	應付所得稅 (附註二)	19,202	1	2160	應付所得稅 (附註二)	16,381	1
1266	用品雜項 (附註十)	77,470	1		應付費用 (附註二十)	138,654	1	2170	應付費用 (附註二十)	159,435	1	2170	應付費用 (附註二十)	119,534	1
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十六)	1,577	-		其他流動負債 (附註二十)	20,067	-	2280	其他流動負債 (附註二十)	108,025	1	2280	其他流動負債 (附註二十)	57,381	1
1291	受限制資產—流動 (附註二及十六)	2,567	-		一年內到期長期借款 (附註十三)	10,167	-	22XX	流動負債合計	25,000	-	22XX	流動負債合計	150,000	1
1298	預付款項及其他流動資產 (附註二十)	77,356	1		流動負債合計	64,298	-	21XX	流動負債合計	1,275,056	8	21XX	流動負債合計	1,137,015	7
11XX	流動資產合計	1,433,658	9		長期負債	1,391,563	8		長期負債	1,275,056	8		長期負債	1,137,015	7
1450	基金及投資			2420	長期借款 (附註十三)				長期借款 (附註十三)	1,575,000	9		長期借款 (附註十三)	2,102,000	12
1450	備供出售金融資產—非流動 (附註二及六)	1,165,074	7		各項準備	1,210,526	7		各項準備	1,082,113	7		各項準備	1,082,113	6
1480	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註二及七)	852,695	5		土地增值稅準備 (附註九)	1,586,126	9		土地增值稅準備 (附註九)	1,082,113	7		土地增值稅準備 (附註九)	1,082,113	6
1421	採權益法之長期股權投資 (附註二及八)	7,635,181	45		其他負債	16,212	44	2510	其他負債	225,325	1	2510	其他負債	225,325	3
14XX	基金及投資合計	9,660,669	57		其他負債合計	10,285,614	60	2810	應計退休金負債 (附註二及十四)	4,993	-	2810	應計退休金負債 (附註二及十四)	396,253	3
								2820	存入保證金 (附註十)	50,766	-	2820	存入保證金 (附註十)	4,851	-
1501	固定資產 (附註二、九及二十)							2860	遞延所得稅負債—非流動 (附註二及十六)	230,318	1	2860	遞延所得稅負債—非流動 (附註二及十六)	451,870	3
1521	土地	956,767	6					28XX	其他負債合計	4,162,487	25	28XX	其他負債合計	4,772,998	28
1531	房屋及建築	820,066	5					2XXX	負債合計	6,038,919	36	2XXX	負債合計	6,038,919	35
1531	機器設備	2,252,211	13						資本				資本		
1551	運輸設備	253,182	1					3110	普通股股本—每股面額10元，額定及發行均為603,892千股	6,038,919	36	3110	普通股股本—每股面額10元，額定及發行均為603,892千股	6,038,919	35
1561	辦公設備	96,085	1						資本公積 (附註十五)	21,606	-		資本公積 (附註十五)	21,606	-
1681	其他設備	442,754	3					3220	庫藏股票交易	138,124	1	3220	庫藏股票交易	138,017	1
15X1	成本合計	4,821,065	29					3260	長期投資	159,720	1	3260	長期投資	159,023	1
15X8	累計折舊	2,359,128	14					32XX	資本公積合計			32XX	資本公積合計		
15X9	成本重估增值	7,180,193	43						保留盈餘 (附註十五)				保留盈餘 (附註十五)		
15X9	減：累計折舊	3,917,860	23					3310	法定盈餘公積	1,340,445	8	3310	法定盈餘公積	1,271,126	7
1670	未完工程及預付設備款	45,289	-					3320	特別盈餘公積	106,058	-	3320	特別盈餘公積	106,058	1
15XX	固定資產合計	3,307,622	20					3350	未分配盈餘	1,814,280	11	3350	未分配盈餘	981,362	6
								33XX	保留盈餘合計	3,260,783	19	33XX	保留盈餘合計	2,358,546	14
1770	無形資產								股東權益其他項目				股東權益其他項目		
1780	遞延退休金成本 (附註二及十四)	-	-						未實現匯兌損益 (附註八及九)	2,762,006	17		未實現匯兌損益 (附註八及九)	2,744,621	16
17XX	其他無形資產合計	5,358	-						金融資產之未實現利得 (附註六及十五)	379,563	2		金融資產之未實現利得 (附註六及十五)	376,078	2
		5,358	-						累積估計損益 (附註八)	22,537	2		累積估計損益 (附註八)	724,487	4
1800	其他資產								未認列資產減值金成本之淨損失	(35,258)	-		未認列資產減值金成本之淨損失	(35,258)	-
1800	出讓資產 (附註二及十)	195,273	1						股東權益其他項目合計	3,135,687	19		股東權益其他項目合計	3,809,758	22
1810	附置資產 (附註二及十)	1,973,205	12						股東權益合計	12,595,119	73		股東權益合計	12,366,546	72
1820	存出保證金 (附註二十)	6,795	-						負債及股東權益總計	\$ 16,757,606	100		負債及股東權益總計	\$ 17,139,844	100
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十六)	27,840	-												
1887	受限制資產—非流動 (附註二及一)	32,490	-												
1888	其他資產—其他 (附註九)	94,696	1												
18XX	其他資產合計	2,330,259	14												
1XXX	資產總計	\$ 16,757,606	100												

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇三年三月三十一日查核報告)

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

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代 碼	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 營業收入總額	\$ 3,177,650 101	\$ 3,293,406 101
4190 減：銷貨退回及折讓	33,866 1	24,991 1
4100 營業收入淨額（附註二及二十）	3,143,784 100	3,268,415 100
5000 營業成本（附註五、十七及二十）	2,925,982 93	3,025,554 93
5910 營業毛利	217,802 7	242,861 7
營業費用（附註十七及二十）		
6300 研究發展費用	20,804 1	8,697 -
6100 推銷費用	89,272 3	61,595 2
6200 管理及總務費用	222,951 7	164,340 5
6000 營業費用合計	333,027 11	234,632 7
6900 營業淨利（淨損）	(115,225) (4)	8,229 -
營業外收入及利益		
7110 利息收入	197 -	334 -
7121 採權益法認列之投資收益 一淨額（附註二及八）	1,265,803 40	692,318 21
7122 股利收入（附註二）	129,734 4	95,489 3
7210 租金收入（附註十及二十）	17,982 1	22,750 1
7480 什項收入（附註六）	27,308 1	35,968 1
7100 營業外收入及利益 合計	1,441,024 46	846,859 26

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業外費用及損失						
7510	利息費用	\$ 31,983	1	\$ 52,892		2
7630	減損損失(附註二、七及十)	98,587	3	47,658		1
7540	處分投資損失(附註二及七)	2,113	-	3,437		-
7880	什項支出(附註十七)	<u>21,006</u>	<u>1</u>	<u>15,216</u>		<u>1</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>153,689</u>	<u>5</u>	<u>119,203</u>		<u>4</u>
7900	稅前淨利	1,172,110	37	735,885		22
8110	所得稅費用(利益)(附註二及十六)	(<u>32,073</u>)	(<u>1</u>)	<u>42,695</u>		<u>1</u>
9600	本期淨利	<u>\$ 1,204,183</u>	<u>38</u>	<u>\$ 693,190</u>		<u>21</u>
	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	稅	前	稅	稅	前	稅
每股盈餘(附註十八)						
9750	基本每股盈餘	\$ 1.94	\$ 1.99	\$ 1.22		\$ 1.15
9850	稀釋每股盈餘	1.94	1.99	1.22		1.15

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年三月三十一日查核報告)

董事長：侯博義

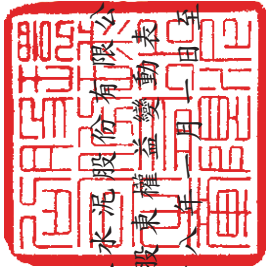


經理人：侯博義



會計主管：周連豐





環球水泥股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股現金股利為新台幣元)

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年三月三十一日查核報告)

代碼	保	留	盈	餘	股	東	權	益	其	他	項	目	未認列為退休金成本之淨損失	股東權益合計
	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	未實現重估增值	未實現(損)益	累積換算調整數						(\$ - 20,815)	\$ 11,508,389
A1	普通股 \$ 6,038,919	\$ 156,218	\$ 1,265,385	\$ 293,913	\$ 2,744,621	\$ 6,152	\$ 930,242							
N1	-	-	5,741	(5,741)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M1	-	-	-	693,190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	693,190
R5	-	-	-	-	-	-	(205,755)	-	-	-	-	-	-	(205,755)
R1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,613)
S5	-	3,405	-	-	-	16,858	-	-	-	-	-	-	-	20,263
Q5	-	-	-	-	-	365,372	-	-	-	-	-	-	-	365,372
Z1	6,038,919	159,623	1,271,126	981,362	2,744,621	376,078	724,487	(35,428)						12,366,846
N1	-	-	69,319	(69,319)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
P1	-	-	-	(301,946)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(301,946)
M1	-	-	-	1,204,183	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,204,183
R1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,103
R5	-	-	-	-	-	-	(701,950)	-	-	-	-	-	-	(701,950)
S5	-	107	-	-	17,385	18,902	-	906						37,300
Q5	-	-	-	-	-	(15,417)	-	-	-	-	-	-	-	(15,417)
Z1	6,038,919	159,730	1,340,445	1,814,280	2,762,006	379,563	22,537	(28,419)						12,595,119

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年三月三十一日查核報告)

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

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期淨利	\$ 1,204,183	\$ 693,190
	調整項目		
A20300	折舊費用	57,287	53,424
A20400	攤銷費用	3,822	3,751
A20500	呆帳費用	9,481	4,602
A22000	淨退休金成本與提撥數之差異	(142,620)	2,644
A22200	存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	10,068	(4,050)
A22300	存貨盤損	964	407
A22400	權益法認列之投資收益	(1,265,803)	(692,318)
A22500	收到權益法被投資公司現金股利	418,876	86,308
A22600	處分固定資產淨損(淨利)	(1,265)	90
A23300	處分投資淨損失	2,113	-
A23400	處分採權益法之長期股權投資損失	-	3,437
A23700	金融資產減損損失	-	47,658
A23900	非金融資產減損損失	98,587	-
A24800	遞延所得稅	(47,773)	25,520
A29900	人壽保險現金解約價值認列收入數	(3,212)	-
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	8,341	33,019
A31130	應收票據－關係人	(11,066)	(32,057)
A31140	應收帳款	(70,827)	(26,542)
A31150	應收帳款－關係人	16,218	(6,675)
A31180	存 貨	98,888	268,879
A31211	預付款項及其他流動資產	(15,880)	(6,939)
A31990	用品盤存	(2,369)	14,070
A32120	應付票據	(60,577)	(28,921)
A32130	應付票據－關係人	(105,291)	141,035
A32140	應付帳款	154,502	(64,715)
A32150	應付帳款－關係人	150,629	(25,484)
A32160	應付所得稅	2,911	16,381
A32170	應付費用	39,601	(6,558)
A32212	其他流動負債	(3,641)	(9,027)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>546,147</u>	<u>491,129</u>
	投資活動之現金流量		
B01000	處分以成本衡量之金融資產價款	498,802	-
B01101	以成本衡量之金融資產減資退回股款	232,516	21,020
B01400	增加採權益法之長期股權投資	(10,468)	(85,288)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
B01500	處分採權益法之長期股權投資價款	\$ -	\$ 1,795
B01800	採權益法之長期股權投資—子公司減資退 回股款	-	105,316
B01900	購置固定資產	(226,083)	(56,158)
B02000	處分固定資產價款	1,272	10
B02500	存出保證金減少(增加)	56,039	(4,315)
B02600	遞延費用增加	-	(718)
B02800	受限制資產減少(增加)	(24,990)	2,187
B02900	購置無形資產	(5,858)	-
B09900	人壽保險現金解約價值收現數	11,705	3,983
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	<u>532,935</u>	<u>(12,168)</u>
融資活動之現金流量			
C00100	短期借款減少	(150,000)	(470,000)
C00200	應付短期票券增加(減少)	175,089	(45,003)
C00900	舉借長期借款	399,000	202,000
C01000	償還長期借款	(1,051,000)	(250,000)
C01600	存入保證金增加(減少)	142	(2,200)
C02100	發放現金股利	(301,941)	-
CCCC	融資活動之淨現金流出	<u>(928,710)</u>	<u>(565,203)</u>
EEEE	現金淨增加(減少)數	150,372	(86,242)
E00100	年初現金餘額	<u>140,447</u>	<u>226,689</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 290,819</u>	<u>\$ 140,447</u>
現金流量資訊之補充揭露			
F00100	支付利息	\$ 34,661	\$ 55,087
F00400	支付所得稅	12,789	794
不影響現金流量之投資及融資活動			
G00100	一年內到期之長期借款	\$ 25,000	\$ 150,000
G01100	固定資產轉列閒置資產	25,820	-
同時影響現金及非現金項目之投資活動			
H00300	固定資產增加數	\$ 285,896	\$ 56,158
H00500	應付設備款(帳列其他流動負債)增加數	(59,813)	-
H00800	支付現金數	<u>\$ 226,083</u>	<u>\$ 56,158</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年三月三十一日查核報告)

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

民國九十九及九十八年度

(除另予註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

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

本公司為強化競爭力，整合整體資源，精簡集團營運成本，於九十八年七月間經董事會決議，以簡易合併方式吸收合併持股100%之子公司高雄混凝土工業公司（以下簡稱高雄混凝土），合併基準日為九十八年八月三十一日。

本公司股票自六十年二月起在台灣證券交易所上市買賣。

截至九十九年及九十八年底止，本公司員工人數分別為 307 人及 350 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一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損損失、退休金、所得稅以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

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

備供出售金融資產

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

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

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

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

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

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

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

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

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

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，係為未上市（櫃）股票，以原始認列之成本衡量。現金股利於股東會決議日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

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

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年度投資損益；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，暫不依權益法認列七月至九月之投資損益。

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

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

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

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過

該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

固定資產、出租資產及閒置資產

土地以成本加重估增值計價。

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

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

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

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

無形資產

以取得成本為入帳基礎，專利權按十年以直線法攤銷。

資產減損

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

之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

退 休 金

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

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

所 得 稅

所得稅作跨期間之分攤，可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，提列備抵評價；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

外幣交易

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

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

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

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

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。

重 分 類

九十八年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合九十九年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

會計個體變動

如附註一所述，本公司於九十八年八月與持股100%子公司高雄混凝土進行簡易合併，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。

另截至合併基準日，本公司與高雄混凝土財務資訊如下：

	<u>本 公 司</u>	<u>高 雄 混 凝 土</u>
民國九十八年一月一日至八月三十一日營業收入	<u>\$ 1,679,852</u>	<u>\$ 487,384</u>
民國九十八年八月三十一日股東權益	<u>\$12,137,767</u>	<u>\$ 254,429</u>

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：

	九 十 八 年 八 月 三 十 一 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	<u>\$ 254,429</u>

存貨之會計處理準則

本公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當年度認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，對九十八年度稅後淨利並無影響。

四、應收帳款淨額

	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日
應收帳款	\$ 417,939	\$ 357,141
減：備抵呆帳（附註二）	<u>12,369</u>	<u>12,917</u>
	<u>\$ 405,570</u>	<u>\$ 344,224</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
年初餘額	\$ 12,917	\$ 16,098
提列呆帳費用	9,481	4,602
實際沖銷	(<u>10,029</u>)	(<u>7,783</u>)
年底餘額	<u>\$ 12,369</u>	<u>\$ 12,917</u>

五、存 貨

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 50,350	\$ 84,323
在 製 品	6,336	43,052
原 料	130,737	169,968
	<u>\$ 187,423</u>	<u>\$ 297,343</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為10,165千元及97千元。

九十九及九十八年度與存貨相關之銷貨成本包括項目列示如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
銷貨成本	\$ 2,901,769	\$ 3,030,078
存貨跌價及呆滯損失（回升利 益）	10,068	(4,050)
存貨盤損	964	407
未分攤固定製造費用	14,124	-
下腳收入	(943)	(881)
	<u>\$ 2,925,982</u>	<u>\$ 3,025,554</u>

六、備供出售金融資產－流動及非流動

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
<u>備供出售金融資產－流動</u>		
上市櫃公司股票	\$ 18,211	\$ -
評價調整	11,824	-
	<u>\$ 30,035</u>	<u>-</u>
<u>備供出售金融資產－非流動</u>		
上市櫃公司股票	\$ 817,532	\$ 835,743
評價調整	347,542	374,783
	<u>\$ 1,165,074</u>	<u>\$ 1,210,526</u>

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

1. 上開重分類資產截至九十九年及九十八年十二月三十一日

尚未除列部分之餘額如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
上市櫃公司股票	\$ 298,911	\$ 298,911
評價調整	<u>345,361</u>	<u>203,703</u>
	<u>\$ 644,272</u>	<u>\$ 502,614</u>

2. 九十九年及九十八年十二月三十一日經重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
認列為股東權益調整項目	(\$ <u>82,971</u>)	(\$ <u>224,629</u>)

上述上市櫃公司股票，倘未於九十七年七月一日重分類為備供出售金融資產，則於九十九及九十八年度應認列公平價值變動利益分別為141,658千元及126,291千元。

(二) 本公司為活化資產增加收益，於九十五年五月五日與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託合約，將所持有之中國信託金融控股公司股票（截至九十九年及九十八年十二月三十一日止均為26,000,000股）承作借貸業務信託，合約期限一年，期限屆滿時，若一方未向他方為本契約到期後即終止表示意見時，本契約即自動延長一年，目前已續約至一〇〇年五月四日。本公司九十九及九十八年度信託業務產生之收益分別為2,172千元及1,234千元，帳列營業外收入及利益之什項收入項下。

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
銀行存款	\$ 425	\$ 232
股票投資	<u>556,400</u>	<u>518,700</u>
資產小計	<u>556,825</u>	<u>518,932</u>
應付管理費	25	50
應付其他款項	<u>5</u>	<u>-</u>
負債小計	<u>30</u>	<u>50</u>
淨 資 產	<u>\$ 556,795</u>	<u>\$ 518,882</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
淨資產內容：		
資產帳戶	\$ 572,414	\$ 609,049
可分配盈餘	(<u>15,619</u>)	(<u>90,167</u>)
	<u>\$ 556,795</u>	<u>\$ 518,882</u>

(三) 本公司於九十九年底因持有意圖改變，是以將部份上市櫃公司股票由非流動轉列流動。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
被 投 資 公 司 名 稱	金 額 持 股 %	金 額 持 股 %
<u>非上市(櫃)公司</u>		
環泥建設開發公司	\$ 207,200 16.44	\$ 430,976 18.81
萬通票券金融公司	388,800 8.14	388,800 8.14
嘉環東泥公司	145,413 16.60	145,413 16.60
高雄捷運公司	54,200 1.00	54,200 1.00
統一國際開發公司	- -	500,000 3.33
其 他	<u>57,082</u> -	<u>66,737</u> -
	<u>\$ 852,695</u>	<u>\$ 1,586,126</u>

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

本公司轉投資之高雄捷運公司因持續營運虧損，本公司於九十八年度認列減損損失 47,658 千元。

本公司所持有統一國際開發公司之股權於九十九年度出售予非關係人，出售價格按被投資公司淨值為依據評估，出售總價款為 498,500 千元與帳面價值 500,000 千元之差額 1,500 千元，列為處分投資損失。

本公司持有之宏華創投公司於九十九年度減資 86%，本公司依持股比例收到之退回股款 5,835 千元，餘宏華創投股權於九十九年十一月出售予非關係人，出售價格按被投資公司淨值為依據評估，出售總價款為 302 千元與帳面價值 915 千元之差額 613 千元，列為處分投資損

失，本公司持有之極品創投公司於九十九年度減資 12%，本公司依持股比例收到之退回股款 2,905 千元；另持有之環泥建設開發公司於九十九年度辦理特別股減資，本公司依特別股持股比例收到之退回股款 223,776 千元，並同時調減帳面價值。

八、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金額	持股 %	金額	持股 %
<u>非上市（櫃）公司</u>				
六和機械公司	\$ 4,370,494	29.86	\$ 4,009,960	29.86
英屬維京群島環龍國際公司	1,825,229	95.30	1,758,260	95.30
英屬維京群島環球投資公司	485,484	100.00	554,593	100.00
新加坡環球私人有限公司	334,868	100.00	569,299	100.00
環中國際公司	171,213	70.00	168,465	70.00
環球混凝土工業公司	131,784	55.95	113,568	50.00
環泥投資公司	115,624	100.00	92,347	100.00
新加坡嘉環私人有限公司	80,876	50.00	87,624	50.00
高雄碼頭通運公司	56,674	100.00	73,219	100.00
嘉義混凝土工業公司	43,699	85.18	23,417	85.18
台南混凝土工業公司	14,633	30.00	14,339	30.00
華東水泥公司	4,603	25.00	7,659	25.00
	<u>\$ 7,635,181</u>		<u>\$ 7,472,750</u>	

依權益法認列之投資收益（損失）淨額如下：

	九十九年度	九十八年度
六和機械公司	\$ 818,166	\$ 711,801
英屬維京群島環龍國際公司	499,732	(114,295)
英屬維京群島環球投資公司	(12,396)	39,918
新加坡環球私人有限公司	(52,097)	130,552
環中國際公司	12,281	6,835
環球混凝土工業公司	10,571	3,012
環泥投資公司	3,760	(56,802)
新加坡嘉環私人有限公司	(2,315)	(4,415)
高雄碼頭通運公司	(13,529)	(9,836)
嘉義混凝土工業公司	2,897	(16,341)
台南混凝土工業公司	1,789	1,884
華東水泥公司	(<u>3,056</u>)	<u>5</u>
	<u>\$ 1,265,803</u>	<u>\$ 692,318</u>

- (一) 本公司於九十九年六月二十一日與香港商華潤水泥投資有限公司（以下稱華潤公司）簽定股權轉讓協定意向書，擬將大陸轉投資之子公司（包括英屬維京群島環球投資公司持有之惠州環球建材有限公司、惠州環球通運有限公司及惠州環球混凝土有限公司股權；英屬維京群島環龍國際公司持有之惠州環球水泥有限公司股權；新加坡環球私人有限公司持有之寧波應氏環球建築材料有限公司及寧波北侖應氏環球建材有限公司股權）全數出售予該公司。上述股權轉讓已於九十九年八月三日正式簽約，出售價款共計港幣 810,000 千元（包含依協議雙方同意預留股權轉讓總價款 10%，作為轉讓方之履約保證金，期限為交易日後一年，以承擔應由轉讓方負擔最終責任之債務或其他法律責任），買賣雙方於九十九年九月完成上述六家公司之交割手續，本公司因已完成股權轉讓交割程序，且預計該款項收現並無重大不確定性，截至九十九年十二月三十一日止，已收取港幣 52,920 千元，本公司扣除相關帳列成本及估計應負擔履約成本後，處分淨利為 572,389 千元，分別帳列英屬維京群島環球投資公司處分利益 40,769 千元、英屬維京群島環龍國際公司處分利益 544,688 千元及新加坡環球私人有限公司處分損失 13,068 千元。
- (二) 嘉義混凝土工業公司九十九年度辦理土地重估，重估增值總額為 31,171 千元，扣除土地增值稅準備 10,761 千元後重估淨額為 20,410 千元，列為股東權益項下之未實現重估增值。本公司依持股同時調增未實現重估增值 17,385 千元。
- (三) 本公司於九十九年七月二十八日簽約出售以子公司英屬維京群島環球投資公司間接持有之菲律賓北宜羅科礦業公司之股權及環球石礦之固定資產予非關係人菲律賓 BADOCA MINING & QUARRYING INC.，出售價款淨額為美金 180 千元（取得價款美金 3,100 千元，其中美金 2,920 千元係償還本公司對菲律賓北宜羅科礦業公司之墊款），因菲律賓北宜羅科礦業公司截至九十九年底止之帳面金額為負數 65,319 千元（包含普通股及特別

股)，是以本公司預計此交易並無處分損失，相關處分利益需待子公司權利義務移轉完成後認列，截至會計師查核報告日止，尚未完成股權轉讓交割程序。

(四) 九十九及九十八年度按權益法認列之投資損益，係依據各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。上述長期股權投資之財務報表，九十九年度台南混凝土工業公司、環中國際公司及高雄碼頭通運公司係經非本公司之會計師查核，該等會計師並出具無保留意見之查核報告。

(五) 上述採權益法評價之被投資公司中，除六和機械公司、新加坡嘉環私人有限公司、華東水泥公司及台南混凝土工業公司非屬具有控制能力之子公司，是以未納入本公司合併報表之編製個體外，餘均已列入本公司九十九及九十八年度合併報表之編製個體。

九、固定資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
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	<u>375,601</u>	<u>375,601</u>
	<u>\$ 2,359,128</u>	<u>\$ 2,359,128</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 733,821	\$ 793,079
機器設備	2,579,386	2,766,805
運輸設備	104,978	112,018
辦公設備	71,680	70,553
其他設備	<u>427,995</u>	<u>422,713</u>
	<u>\$ 3,917,860</u>	<u>\$ 4,165,168</u>

(一) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，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 千元；惟業已辦理抵押權設定登記之保全措施，並依其性質列入「其他資產－其他」科目項下。

(二) 本公司於九十年辦理土地重估，重估增值總額為 3,826,734 千

元，扣除土地增值稅準備 1,957,728 千元後重估淨額為 1,869,006 千元，列為股東權益項下之未實現重估增值。

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

十、出租資產及閒置資產

(一) 出租資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
土 地	\$ 15,658	\$ 15,658
土地重估增值	156,756	156,756
房屋及建築	79,022	79,022
房屋及建築重估增值	17,872	17,872
其他設備	370	370
成本及重估增值合 計	269,678	269,678
減：累計折舊		
房屋及建築	74,138	70,581
其他設備	267	206
	74,405	70,787
	<u>\$ 195,273</u>	<u>\$ 198,891</u>

截至九十九年十二月三十一日止，依租約未來可收取之租金如下：

期 間	金 額
一〇〇年度	\$ 10,521
一〇一年度	3,622
一〇二年度	391
一〇三年度	87

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司收取之保證金分別為 2,223 千元及 2,665 千元。

(二) 閒置資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
土 地	\$ 123,844	\$ 123,844
土地重估增值	1,840,518	1,840,518
房屋及建築	170,486	71,456
房屋及建築重估增值	18,628	18,628
機器設備	220,442	12,168
機器設備重估增值	2,982	2,982
其他設備	<u>22,265</u>	<u>22,265</u>
	2,399,165	2,091,861
減：累計折舊		
房屋及建築	157,951	69,282
機器設備	210,680	15,135
其他設備	<u>21,133</u>	<u>21,133</u>
	389,764	105,550
減：累計減損	<u>36,196</u>	<u>1,161</u>
	<u>\$ 1,973,205</u>	<u>\$ 1,985,150</u>

閒置資產主要係大湖石膏板廠之土地、廠房、阿蓮水泥廠之部份廠房、機器設備及林鳳營段土地等。

本公司閒置資產所發生之累計減損係依據其淨公平價值作為衡量資產之可回收金額。

本公司阿蓮水泥廠前段生料製程於九十九年度停工，固定資產已轉列閒置資產，另供前段製程使用之備品並已提列減損損失。九十九年度閒置資產及用品盤存分別提列減損損失 35,035 千元及 63,552 千元。

十一、短期借款—九十八年十二月三十一日

係銀行信用借款，年利率為 0.7%~0.704%。

十二、應付短期票券

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
兆豐票券金融公司	\$ 450,000	\$ 150,000
合作金庫票券金融公司	-	80,000
大慶票券金融公司	<u>-</u>	<u>45,000</u>
	450,000	275,000
減：應付短期票券折價	<u>87</u>	<u>176</u>
	<u>\$ 449,913</u>	<u>\$ 274,824</u>

上述應付短期票券利率九十九年及九十八年底年利率分別為
0.637%~0.708%及 0.25%~0.45%。

十三、長期借款

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
兆豐國際商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 400,000 千元，於一〇 二年二月到期時償還。	\$ 400,000	\$ 400,000
中國信託商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 900,000 千元，得提前 清償或於一〇二年九月 到期時償還所有本息。	680,000	900,000
台新國際商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，得提前 清償或於一〇一年十一 月到期時償還所有本息。	120,000	300,000
合作金庫商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 200,000 千元，於一〇 〇年十二月起，每六個月 為一期，共分四期平均攤 還。	100,000	1,000
華南商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，分別於 一〇一年六月至十二月 到期時償還。	300,000	-
新光商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，自一〇 〇年八月起，每三個月為 一期，共分四期平均攤 還，已分別於九十九年七 月及十月償還。	-	300,000

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
台灣工業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，自九十八年二月起，每六個月為一期，共分四期平均攤還，已於九十九年八月償還。	\$ -	\$ 150,000
第一商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，自九十九年十二月起，每六個月為一期，共分四期平均攤還，已於九十九年十二月償還。	-	100,000
彰化銀行		
長期營運週轉借款，已於九十九年三月償還。	-	100,000
國泰世華銀行		
長期營運週轉借款，於九十九年四月償還。	-	1,000
	1,600,000	2,252,000
減：一年內到期部分	25,000	150,000
	<u>\$ 1,575,000</u>	<u>\$ 2,102,000</u>

上述借款利率九十九年及九十八年底年利率分別為 1.15%~1.55% 及 1.01%~2.63%。

(一) 本公司與兆豐國際商業銀行簽訂之中長期授信合約 400,000 千元，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。

(二) 本公司與中國信託商業銀行簽訂之中長期授信合約 900,000 千元，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 $[(\text{稅前淨利} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{利息費用}) \div (\text{利息費用})]$ 不得低於三倍。
4. 有形淨值不得低於 9,000,000 千元整。

(三) 本公司與台新國際商業銀行簽訂之中長期授信合約 300,000 千元，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 11,000,000 千元整。

(四) 本公司與新光商業銀行簽訂之中長期授信合約 300,000 千元，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 9,000,000 千元整。

本公司已分別於九十九年七月及十月清償上述借款。

截至九十九年十二月三十一日止，本公司並無違反上述財務比率之情事。

十四、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十九及九十八年度依該條例認列之退休金成本分別為 6,175 千元及 6,144 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。九十九及九十八年度分別認列退休金成本 104,817 千元（九十九年度收取因與高雄混凝土簡易合併（參閱附註一）並與員工結清舊制退休金工作年資後，溢提撥至台灣銀行之退休金專戶之退休準備金金額為 2,163 千元，帳列退休金費用減項。）及 99,758 千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

（一）淨退休金成本組成項目

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
服務成本	\$ 10,778	\$ 15,118
利息成本	8,480	14,941
退休基金資產之報酬	(58)	(250)
攤銷數	33,487	56,856
縮減清償損失	54,293	13,093
	<u>\$ 106,980</u>	<u>\$ 99,758</u>

（二）退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 131,353	\$ 266,110
非既得給付義務	<u>101,062</u>	<u>136,095</u>
累積給付義務	232,415	402,205
未來薪資增加之影響數	<u>111,454</u>	<u>151,452</u>
預計給付義務	343,869	553,657

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
退休基金資產公平價值	(\$ 7,090)	(\$ 5,952)
提撥狀況	336,779	547,705
未認列過渡性淨給付義務	-	(22,205)
未認列退休金損失	(120,582)	(166,682)
補列之應計退休金負債	9,128	37,435
應計退休金負債	<u>\$ 225,325</u>	<u>\$ 396,253</u>
既得給付	<u>\$ 159,055</u>	<u>\$ 318,778</u>

(三) 精算假設

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
折 現 率	1.75%	2.25%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	2.25%

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 249,600</u>	<u>\$ 40,000</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ 248,590</u>	<u>\$ -</u>

十五、股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本，每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

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

(一) 董事監察人酬勞百分之三，其分派辦法由董事會規定。

(二) 員工紅利百分之三，如遇公司以分派紅利轉作資本時得以股票發放之。

(三) 股東紅利百分之九十四。

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

九十九年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額均為 19,273 千元；九十八年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額均為 9,637 千元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，均以章程所訂定之 3% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

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

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用於彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得用以撥充股本。

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

本公司分別於九十九年六月十四日及九十八年六月十六日股東常會，決議通過九十八及九十七年度盈餘分配如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
法定盈餘公積	\$ 69,319	\$ 5,741		
普通股現金股利	301,946	-	\$ 0.5	\$ -
	<u>\$ 371,265</u>	<u>\$ 5,741</u>		

上述股東會亦決議配發九十八及九十七年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	現 金 紅 利	股 票 紅 利	現 金 紅 利	股 票 紅 利
員工紅利	\$ 9,637	\$ -	\$ -	\$ -
董監事酬勞	9,637	-	-	-

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

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

金融商品未實現損益

九十九及九十八年度金融商品未實現（損）益之變動如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
<u>九十九年度</u>			
年初餘額	\$ 374,783	\$ 1,295	\$ 376,078
直接認列為股東權益調整項目	(15,417)	18,902	3,485
年底餘額	<u>\$ 359,366</u>	<u>\$ 20,197</u>	<u>\$ 379,563</u>
<u>九十八年度</u>			
年初餘額	\$ 9,411	(\$ 15,563)	(\$ 6,152)
直接認列為股東權益調整項目	365,372	16,858	382,230
年底餘額	<u>\$ 374,783</u>	<u>\$ 1,295</u>	<u>\$ 376,078</u>

十六、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率（九十九及九十八年度分別為 17%及 25%）計算之所得稅與所得稅費用（利益）調節如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ 199,259	\$ 183,971
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
股利收入	(12,543)	(23,872)
採權益法認列之投資利益	(141,589)	(160,140)
減損損失	1,567	11,914
其 他	(20)	142
暫時性差異		
權益法認列國外被投資公司之投資利益	(73,597)	(12,940)
採權益法之國外被投資公司配發股利收入	34,312	-
淨退休金成本未（溢）提撥數	(24,994)	11,667
存貨跌價損失	1,712	(1,013)
減損損失	14,962	-
其 他	929	1,500
未分配盈餘加徵 10%	32,193	5,167
當年度抵用之投資抵減	(9,993)	-
當年度應納所得稅	22,198	16,396
遞延所得稅		
暫時性差異	68,072	59,620
因稅法改變產生之變動影響數	38,760	79,505

（接次頁）

(承 前 頁)

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
因稅法改變產生之		
備抵評價調整	(\$ 46,061)	(\$ 84,136)
其他備抵評價調整	(108,544)	(29,469)
以前年度所得稅調整	(6,498)	779
所得稅費用 (利益)	(<u>\$ 32,073</u>)	<u>\$ 42,695</u>

立法院於九十九及九十八年度間陸續修正及通過下列法規：

1. 九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。
2. 九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一百零八年十二月三十一日止。
3. 九十九年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

(二) 遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
呆帳費用超限	\$ 695	\$ 1,483
未實現存貨損失	1,728	272
未實現用品盤存跌價損失	10,804	-
其 他	<u>1,099</u>	<u>341</u>
	14,326	2,096
減：備抵評價	<u>12,532</u>	<u>-</u>
	1,794	2,096
遞延所得稅負債		
預收貨款財稅差異	(<u>217</u>)	<u>-</u>
	<u>1,577</u>	<u>2,096</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
應計退休金負債	36,754	77,497
資產減損損失	4,587	232
權益法認列之累積換算調整數	30,313	-
採權益法認列國外被投資公司之投資損失	<u>98,791</u>	<u>229,574</u>
	170,445	307,303
減：備抵評價	<u>139,935</u>	<u>307,071</u>
	30,510	232
遞延所得稅負債		
採權益法認列國外被投資公司之投資收益	(1,358)	(47,756)
人壽保險現金解約價值	(<u>1,312</u>)	(<u>3,242</u>)
	<u>27,840</u>	(<u>50,766</u>)
遞延所得稅資產（負債）淨額	<u>\$ 29,417</u>	(<u>\$ 48,670</u>)

(三) 本公司截至九十七年度之營所稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(四) 兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ 185,229	\$ 185,229
八十七年度以後未分配盈餘	<u>1,629,051</u>	<u>796,133</u>
	<u>\$ 1,814,280</u>	<u>\$ 981,362</u>

九十九年及九十八年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 67,393 千元及 47,372 千元。

九十九及九十八年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 5.32%（預計）及 13.87%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本公司股東如為外國人股東，依所得稅規定本公司分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，外國人股東僅能就未分配盈餘課徵 10% 部份實際繳納之稅額抵減股利扣繳稅額，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十九年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十七、用人、折舊及攤銷費用

	九	十	九	年	度	九	十	八	年	度
	營	業	成	本		營	業	費	用	合
	計					計				
用人費用										
薪資	\$	178,369	\$	139,714	\$	318,083	\$	160,567	\$	81,163
勞健保費		13,385		4,842		18,227		13,253		5,048
退休金		60,901		50,091		110,992		62,847		43,055
其他		4,743		6,760		11,503		6,293		6,362
		<u>257,398</u>		<u>201,407</u>		<u>458,805</u>		<u>242,960</u>		<u>135,628</u>
										<u>378,588</u>
折舊費用	\$	48,531	\$	2,407	\$	50,938	\$	44,779	\$	2,269
攤銷費用		2,675		1,147		3,822		3,751		-
										3,751

九十九及九十八年度出租及閒置資產提列折舊分別為 6,349 千元及 6,376 千元列入營業外費用及損失－什項支出項下。

十八、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

(一) 分子－淨利

	九	十	九	年	度	九	十	八	年	度
	稅	前	稅	後		稅	前	稅	後	
本年度淨利	\$1,172,110		\$1,204,183			\$ 735,885		\$ 693,190		

(二) 分母－股數（千股）

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
已發行普通股加權平均 股數	603,892	603,892
加：員工分紅	<u>1,431</u>	<u>551</u>
計算稀釋每股盈餘之加 權平均股數	<u>605,323</u>	<u>604,443</u>

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

十九、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
備供出售金融資產				
一流動	\$ 30,035	\$ 30,035	\$ -	\$ -
備供出售金融資產				
一非流動	1,165,074	1,165,074	1,210,526	1,210,526
以成本衡量之金融				
資產—非流動	852,695		1,586,126	
人壽保險現金解約				
價值	7,719	7,719	16,212	16,212
存出保證金	6,795	6,795	62,834	62,834
負 債				
長期借款（含一年				
內到期部分）	1,600,000	1,600,000	2,252,000	2,252,000
存入保證金	4,993	4,993	4,851	4,851

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據（含關係人）、應收帳款淨額（含關係人）、短期借款、應付短期票券、應付票據（含關係人）、應付帳款（含關係人）及應付費用。此類商品到期日甚近或以現金存出，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 人壽保險現金解約價值及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價，則以市場價格為公平價值。若無市場價格可參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 以成本衡量之金融資產—非流動，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 長期借款係以浮動利率計息，是以其帳面價值即公平價值，折現率以本公司帳列長期借款利率為準。

5. 存出保證金及存入保證金係以現金方式存出或存入，以帳面價值為其公平價值。

(三) 本公司九十九年及九十八年底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 35,057 千元及 10,067 千元，金融負債分別為 449,913 千元及 274,824 千元；具利率變動之現金流量風險金融資產分別為 277,819 千元及 72,121 千元，金融負債分別為 1,600,000 千元及 2,402,000 千元。

(四) 本公司九十九及九十八年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 197 千元及 334 千元，利息費用分別為 31,983 千元及 52,892 千元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司投資之上市（櫃）公司股票，係以活絡市場公開報價為公平價值，市場價格變動將使其公平價值變動；市場價格每下降1%，將使上述九十九年底金融資產之公平價值減少11,951千元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度組成要素、合約金額及其他應收款。本公司九十九年及九十八年十二月三十一日持有具信用風險金融資產金額分別為828,263千元及811,459千元（主要包括應收票據（含關係人）、應收帳款淨額（含關係人）、受限制資產（含流動及非流動）及存出保證金等）是項金融資產之最大信用暴險金額與其帳面價值相同。另因背書保證所承擔之最大信用暴險金額，九十九年及九十八年底分別為896,500千元及4,452,630千元。

3. 流動性風險

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

4. 利率變動之現金流量風險

本公司九十九年十二月三十一日從事之長期借款，係採浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使本公司未來一年現金流出增加16,000千元。

二十、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
環中國際公司（環中國際）	子公司－持股70%
嘉義混凝土工業公司（嘉義混凝土）	子公司－持股85.18%
環球混凝土工業公司（環球混凝土）	子公司－持股55.95%
環泥投資公司	子公司－持股100%
英屬維京群島環球投資公司（BVI環投）	子公司－持股100%
新加坡環球私人有限公司（新加坡環球）	子公司－持股100%
高雄碼頭通運公司（高碼通運）	子公司－持股100%
英屬維京群島環龍國際公司（BVI環龍）	子公司－持股95.3%
英屬維京群島環球石礦公司（環球石礦）	子公司（間接持股100%）
高碼實業公司（高碼實業）	子公司（間接持股100%）
北羅企業有限公司	子公司（間接持股100%）
ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.（菲律賓北宜羅科）	子公司（間接持股100%）
民富汽車事業公司	子公司（間接持股99.4%）（註一）
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC	子公司（間接持股100%）
寧波應氏環球建築材料有限公司（寧波應氏）	子公司（間接持股100%）（註二）

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
寧波北侖應氏環球建材有限公司（北侖應氏）	子公司（間接持股100%）（註二）
惠州環球水泥有限公司（惠州水泥）	子公司（間接持股98.59%）（註二）
惠州環球混凝土有限公司（惠州混凝土）	子公司（間接持股100%）（註二）
惠州環球通運有限公司（惠州通運）	子公司（間接持股100%）（註二）
惠州環球建材有限公司（惠州建材）	子公司（間接持股100%）（註二）
華東水泥公司（華東水泥）	本公司採權益法評價之被投資公司
環泥建設開發公司（環泥建設）	本公司為該公司法人董事
山明環保有限公司（山明環保）	九十八年六月前該公司董事亦為本公司董事（註三）
儀億興業公司（儀億興業）	本公司法人董事諾貝爾國際貿易公司之監察人亦為該公司監察人
台憶砂石有限公司（台憶砂石）	本公司法人董事雅寶興投資公司之監察人亦為該公司董事長
中聯資源公司（中聯資源）	本公司為該公司法人董事
泛亞工程公司（泛亞工程）	本公司為該公司法人董事
鴻鑫建材有限公司（鴻鑫建材）	本公司監察人為該公司董事長

註一：已於九十九年十二月出售。

註二：已於九十九年九月出售。

註三：九十八年六月董事改選，該公司已非本公司董事。

(二) 當年度重大交易事項

1. 銷 貨

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	占 銷 貨	占 銷 貨
	金 額 淨 額 %	金 額 淨 額 %
鴻鑫建材	\$ 251,861 8	\$ 133,880 4
泛亞工程	164,846 5	22,478 1
華東水泥	158,481 5	412,836 13
環中國際	82,695 3	103,552 3

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	占 銷 貨 淨 額 %	金 額	占 銷 貨 淨 額 %
中聯資源	\$ 54,628	2	\$ 63,080	2
嘉義混凝土	-	-	13,069	-
環球混凝土	-	-	15,879	1
高碼實業	-	-	5,451	-
儀億興業	-	-	58	-
	<u>\$ 712,511</u>	<u>23</u>	<u>\$ 770,283</u>	<u>24</u>

(1) 本公司自製水泥主要係透過華東水泥銷售，售價係依雙方議定價格訂之；本公司對其他關係人之銷貨價格與一般客戶相當。

(2) 本公司對關係人之收款條件約為一至三個月，與一般客戶相當。

2. 進 貨

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	占 進 貨 淨 額 %	金 額	占 進 貨 淨 額 %
台憶砂石	\$ 406,059	21	\$ 290,381	15
儀億興業	370,682	19	228,417	12
鴻鑫建材	127,848	6	31,914	1
中聯資源	119,355	6	73,778	5
環球石礦	-	-	112,666	6
高碼通運	-	-	3,288	-
其 他	-	-	6,319	-
	<u>\$1,023,944</u>	<u>52</u>	<u>\$ 746,763</u>	<u>39</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。截至九十八年十二月三十一日止，本公司並支付購貨履約保證金 50,000 千元。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若干毛利計價，而付款條件主要係採預付方式付

款，截至九十九年及九十八年十二月三十一日預付貨款分別為 1,772 千元及 10,238 千元，帳列「預付款項」（包含於其他流動資產項下）。

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

(3) 本公司對關係人之付款條件除環球石礦外，餘與一般供應商相當，約為進貨後三十天至六十天付款。

3. 運費支出

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	占各該科目%	金 額	占各該科目%
高碼通運—銷貨成本	<u>\$ 201,883</u>	<u>7</u>	<u>\$ 153,047</u>	<u>5</u>
—銷售費用	<u>\$ 8,724</u>	<u>10</u>	<u>\$ 11,779</u>	<u>19</u>
—管理費用	<u>\$ 1,158</u>	<u>1</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

(1) 本公司對關係人之運費交易，價格係依雙方議定價格訂之。

(2) 本公司對關係人之運費付款條件約為 45 天至 60 天，與一般供應商相當。

4. 租金收入

本公司出租辦公大樓給予環泥建設，九十九及九十八年度收取租金分別為 5,353 千元及 5,292 千元，每月租金分別為 446 千元及 441 千元，按月收取，其租金價格係參考市場行情議定。

5. 財產交易

本公司九十九年度參考市場行情向高碼通運購入運輸設備及生財器具，金額為 10,920 千元，截至九十九年十二月三十一日應付設備款為 5,733 千元（包含於其他流動負債項下）。

6. 背書保證

本公司為關係企業向銀行融資而提供背書保證明細如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
BVI 環龍	\$ 781,500	\$ 2,239,300
嘉義混凝土	65,000	50,000
高碼通運	50,000	20,000
惠州水泥	-	1,919,400
北侖應氏	-	159,950
惠州混凝土	-	63,980
	<u>\$ 896,500</u>	<u>\$ 4,452,630</u>

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

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
薪資及獎金	\$ 38,471	\$ 35,752
業務執行費用	5,173	1,752
董監酬勞及員工紅利	<u>23,498</u>	<u>16,645</u>
	<u>\$ 67,142</u>	<u>\$ 54,149</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年度估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(三) 年底餘額

	九 十 二 月	九 十 一 月	九 十 二 月	八 十 一 月
	金	占各該 科目 %	金	占各該 科目 %
應收票據				
鴻鑫建材	\$ 83,719	27	\$ 7,355	2
高碼通運	43	-	-	-
華東水泥	-	-	39,291	13
環中國際	-	-	19,530	6
中聯資源	-	-	6,387	2
高碼實業	-	-	133	-
	<u>\$ 83,762</u>	<u>27</u>	<u>\$ 72,696</u>	<u>23</u>
應收帳款				
泛亞工程	\$ 46,777	10	\$ 12,790	3
華東水泥	15,000	3	42,503	10
中聯資源	3,076	1	8,379	2
環中國際	-	-	12,317	3
鴻鑫建材	-	-	5,082	1
	<u>\$ 64,853</u>	<u>14</u>	<u>\$ 81,071</u>	<u>19</u>
其他應收款—帳列預付款項及其他流動資產				
BVI 環龍	\$ 30,650	40	\$ -	-
BVI 環投	13,216	17	-	-
高碼通運	521	-	-	-
	<u>\$ 44,387</u>	<u>57</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
預付款項—帳列預付款項及其他流動資產				
環球石礦	\$ 1,772	2	\$ 10,238	16
中聯資源	589	1	-	-
	<u>\$ 2,361</u>	<u>3</u>	<u>\$ 10,238</u>	<u>16</u>
存出保證金				
環球石礦	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 50,000</u>	<u>80</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		
	占 各 該			占 各 該		
	金	額	科 目 %	金	額	科 目 %
應付票據						
儀億興業	\$	62,570	86	\$	50,156	21
高碼通運		589	1		-	-
台憶砂石		-	-		74,510	31
高碼通運		-	-		27,253	12
鴻鑫建材		-	-		16,531	7
	<u>\$</u>	<u>63,159</u>	<u>87</u>	<u>\$</u>	<u>168,450</u>	<u>71</u>
應付帳款						
台憶砂石	\$	134,783	31	\$	39,739	31
儀億興業		32,302	7		24,814	19
高碼通運		27,989	6		1,920	1
鴻鑫建材		22,669	5		9,972	8
中聯資源		15,064	4		-	-
	<u>\$</u>	<u>232,807</u>	<u>53</u>	<u>\$</u>	<u>76,445</u>	<u>59</u>
應付費用						
高碼通運	<u>\$</u>	<u>17,156</u>	<u>11</u>	<u>\$</u>	<u>13,075</u>	<u>11</u>
應付設備款(帳列其他 流動負債)						
高碼通運	<u>\$</u>	<u>5,733</u>	<u>5</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

二一、質抵押資產

下列資產經提供作為工程履約保證之擔保品：

	帳 面	價 值
	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日
受限制資產—流動(質押定存)	\$ 2,567	\$ 10,067
受限制資產—非流動(質押定 存)	32,490	-
	<u>\$ 35,057</u>	<u>\$ 10,067</u>

二二、截至九十九年十二月三十一日止重大承諾事項及或有事項

本公司為子公司背書保證情形，請參閱附註二十。

二三、其 他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣；新台幣千元

金 融 資 產	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
貨幣性項目						
美 金	\$ 132	29.13	\$ 3,845	\$ 200	31.99	\$ 6,527
港 幣	52,548	3.748	196,951	-	-	-
採權益法之長期						
股權投資						
美 金	79,324	29.13	2,310,713	72,299	31.99	2,312,853
新 幣	18,291	22.73	415,744	28,762	22.84	656,923

二四、附註揭露事項

(一) 九十九年度重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

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

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資

帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：參閱附表七。

2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：參閱附表二。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融資情形：無。
5. 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項：參閱附註八。

二五、部門別資訊

(一) 產業別資訊

九 十 九 年 度	水 泥	混 凝 土	石 膏 板	電 子 事 業	調 整 及 沖 銷	合 計
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 684,790	\$ 1,874,562	\$ 584,432	\$ -	\$ -	\$ 3,143,784
來自企業內其他部門之部門收入	-	-	-	-	-	-
部門收入合計	<u>\$ 684,790</u>	<u>\$ 1,874,562</u>	<u>\$ 584,432</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,143,784</u>
部門損益	<u>(\$ 27,858)</u>	<u>\$ 66,933</u>	<u>\$ 30,052</u>	<u>(\$ 10,518)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58,609</u>
公司一般收入(費用)(含營業外收支)						(120,319)
投資收益淨額						1,265,803
利息支出						(31,983)
稅前淨利						<u>\$ 1,172,110</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 2,129,327</u>	<u>\$ 1,047,356</u>	<u>\$ 885,925</u>	<u>\$ 80,748</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,143,356</u>
長期投資						9,652,950
公司一般資產						2,961,300
資產合計						<u>\$ 16,757,606</u>
折舊費用	<u>\$ 9,497</u>	<u>\$ 13,549</u>	<u>\$ 25,665</u>	<u>\$ -</u>		
資本支出金額	<u>\$ 9,421</u>	<u>\$ 125,807</u>	<u>\$ 27,506</u>	<u>\$ 80,748</u>		
<u>九 十 八 年 度</u>						
來自企業以外客戶之部門收入	\$ 845,245	\$ 1,668,643	\$ 754,527	\$ -	\$ -	\$ 3,268,415
來自企業內其他部門之部門收入	-	-	-	-	-	-
部門收入合計	<u>\$ 845,245</u>	<u>\$ 1,668,643</u>	<u>\$ 754,527</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,268,415</u>
部門損益	<u>\$ 11,088</u>	<u>\$ 22,142</u>	<u>\$ 148,036</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 181,266</u>
公司一般收入(費用)(含營業外收支)						(21,807)
投資收益淨額						629,318
利息支出						(52,892)
稅前淨利						<u>\$ 735,885</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 1,819,806</u>	<u>\$ 1,382,276</u>	<u>\$ 865,490</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,067,572</u>
長期投資						10,269,402
公司一般資產						2,802,870
資產合計						<u>\$ 17,139,844</u>
折舊費用	<u>\$ 8,302</u>	<u>\$ 8,688</u>	<u>\$ 27,789</u>	<u>\$ -</u>		
資本支出金額	<u>\$ 46,443</u>	<u>\$ 3,790</u>	<u>\$ 1,584</u>	<u>\$ -</u>		

(二) 地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司九十九年度及九十八年度均無外銷銷貨收入達損益表收入金額 10% 以上者。

(四) 重要客戶資訊

本公司收入佔損益表上收入金額 10% 以上之客戶，其明細如下：

客 戶 名 稱	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	營 業 收 入 淨 額	占該科目 %	營 業 收 入 淨 額	占該科目 %
華東水泥公司	<u>\$ 158,481</u>	<u>5</u>	<u>\$ 412,836</u>	<u>13</u>

環球水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人情形
民國九十九年度

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

附表一

編號 (註一)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目	本 期 最高餘額	期 末 餘 額	利率 (%)	區 間 (註四)	資金貸與性質 (註四)	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保 名稱	品 值	對 象 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註二)	資 金 貸 與 總 限 額 (註三)
1	寧波北命應氏環球建築材料有限公司(註五)	寧波應氏環球建築材料有限公司(註五)	往來其他應收款 —關係人	\$ 18,848	-	-	2	2	-	營運週轉金	-	無	-	\$ 44,410 (RMB 10,000 千元)	\$ 64,935

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

註二：大陸地區子公司不得超過人民幣 1 千萬元。

註三：資金融通最高限額係為貸出資金公司期末淨值百分之二十五。

註四：資金貸與性質

1. 有業務往來者填 1。
2. 有短期融通資金之必要者填 2。

註五：已於九十九年九月出售。

環球水泥股份有限公司及子公司
背書保證情形
民國九十九年度

附表二

單位：新台幣千元

編號 (註一)	背書保證公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證名稱	證對關	對象	單一企業 背書保證額 (註二)	本 期 保 額	最高 證 保 額	期 保 額	未 證 餘	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務報 表淨值之比率%	背書最高 金額 (註三)	證 額
0	本公司	英屬維京群島環球國際公司	英屬維京群島環球國際公司	子公司	英屬維京群島環球國際公司	\$ 2,491,625	\$ 2,250,500	\$ 2,250,500	\$ 781,500	-	-	-	\$ 12,595,118	12,595,118
	"	嘉義混凝土工業公司	嘉義混凝土工業公司	"	"	65,000	65,000	65,000	65,000	-	-	-	12,595,118	12,595,118
	"	高雄碼頭通運公司	高雄碼頭通運公司	"	"	75,600	50,000	50,000	50,000	-	-	-	12,595,118	12,595,118
	"	惠州環球水泥有限公司	惠州環球水泥有限公司	子公司 (註五)	子公司 (註五)	2,250,500	2,025,450	2,025,450	-	-	-	-	12,595,118	12,595,118
	"	寧波北侖應氏環球建材有限公司	寧波北侖應氏環球建材有限公司	"	"	231,480	160,750	160,750	-	-	-	-	12,595,118	12,595,118
	"	惠州環球混凝土有限公司	惠州環球混凝土有限公司	"	"	225,050	64,300	64,300	-	-	-	-	12,595,118	12,595,118
1	英屬維京群島環球國際公司	惠州環球水泥有限公司	惠州環球水泥有限公司	"	"	\$ 2,089,750 (註四)	\$ 2,089,750	\$ 2,089,750	\$ -	-	-	-	\$ 2,089,750 (註四)	2,089,750

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

註二：對單一企業背書保證限額：除本公司直接持有普通股權超過百分之五十之子公司，以該公司之資本額為限額。

註三：對外背書保證最高限額係為本公司之股權淨值。

註四：英屬維京群島環球國際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。

註五：已於九十九年九月出售。

附表三

(接次頁)

持 有 之 公 司	有 限 公 司	名 稱	與 有 限 公 司 之 關 係	列 類	目 的	單 位	股 數	帳 面 金 額	比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
持 有 之 公 司	有 限 公 司	名 稱	與 有 限 公 司 之 關 係	列 類	目 的	單 位	股 數	帳 面 金 額	比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
環 球 投 資 有 限 公 司	基 金	德盛債 泰大源基金 德盛安聯台灣貨幣市場基金 (原新光策略二號平衡基金) 國泰二號不動產信託基金 兆豐巨龍領航基金	無 " " "	備供出售金融資產—流動 " " "	流動	435,839 334,017.22 24,000 200,000	\$	5,237 4,392 270 1,974	- - - -	\$ 5,237 4,392 270 1,974	
股	票	台 南 紡 織 有 限 公 司 中 國 信 託 金 融 控 股 有 限 公 司 泛 亞 工 程 建 設 有 限 公 司	" " 子 公 司 為 該 公 司 之 法 人 董 事	" " 備供出售金融資產—非流 動	非流	1,798,214 908,044 2,368,720		39,111 19,432 5,435	0.12 0.01 2.71	39,111 19,432 -	
股	票	中 華 國 貨 推 薦 中 心 有 限 公 司 北 隆 企 業 有 限 公 司 英 屬 維 京 群 島 環 球 石 礦 有 限 公 司 ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普 通 股)	無 子 公 司 子 公 司 採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	" " 採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資 其 他 負 債 "	非流 非流 非流	7,540 1,200 50,000 266,664	(	505 1,154 24,984 -	0.20 100.00 100.00 3.46	- 1,154 - -	
股	票	英 屬 維 京 群 島 環 球 石 礦 有 限 公 司	相 同 母 公 司	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	非流	3,644,000		91,200	4.70	-	
股	票	高 錫 碼 頭 運 送 有 限 公 司	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	非流	40,000		5,828	100.00	5,828	
股	票	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特 別 股)	孫 公 司	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	非流	4,688,888		78,403	100.00	78,403	
股	票	英 屬 維 京 群 島 環 球 石 礦 有 限 公 司 (特 別 股) GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	相 同 最 終 母 公 司 子 公 司	" 其 他 負 債	非流 非流	968,485 6,764,000	(	28,944 143,722	100.00 100.00	28,944 -	
股	票	ILOCOS NOTRE MINING COMPANY INC. (普 通 股)	"	其 他 負 債	非流	7,426,667	(	143,722	96.45	-	

環球水泥股份有限公司及子公司

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

民國九十九年度

附表四

單位：除另予註明者外
，係新台幣千元

公 司 名 稱	有 價 證 券 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象		初 買		入 賣		出 期		未 結 算 金 額
			關 係	股 數 / 單 位	金 額	股 數 / 單 位	金 額	處 分 (損 益)	股 數 / 單 位	金 額	
本公司	統一國際開發公司	以成本衡量之金融資產	無	50,000,000	\$	500,000	-	\$	498,500	(1,500)	-
	環泥建設開發公司	產	無	47,241,600	-	430,976	-	-	223,776	(註九)	207,200
英屬維京群島環球投資公司	惠州環球泥凝土有限公司	採權益法之長期股權投資	無	-	USD	6,962 千元	(USD 457 千元) (註一)	USD	6,505 千元	(註七)	-
	惠州環球運有限公司	產	無	-	USD	2,394 千元	(USD 18 千元) (註二)	USD	2,376 千元	(註七)	-
新加坡環球私人有限公司	惠州環球建材有限公司	產	無	-	USD	7,537 千元	(USD 141 千元) (註三)	USD	7,396 千元	(註七)	-
	寧波應氏環球建築材料有限公司	產	無	-	SGD	13,440 千元	(SGD 237 千元) (註四)	SGD	13,203 千元	(註八)	-
英屬維京群島環球國際公司	寧波北命應氏環球建材有限公司	產	無	-	SGD	11,372 千元	(SGD 403 千元) (註五)	SGD	10,969 千元	(註八)	-
	惠州環球水泥有限公司	產	無	-	USD	57,693 千元	USD 114 千元 (註六)	USD	57,807 千元	USD 17,326	-

註一：包含本期採權益法認列之投資損失 USD500 千元及累積換算調整數 43 千元。
 註二：包含本期採權益法認列之投資損失 USD34 千元及累積換算調整數 16 千元。
 註三：包含本期採權益法認列之投資損失 USD190 千元及累積換算調整數 49 千元。
 註四：包含本期採權益法認列之投資損失 USD292 千元及累積換算調整數 55 千元。
 註五：包含本期採權益法認列之投資損失 USD452 千元及累積換算調整數 49 千元。
 註六：包含本期採權益法認列之投資損失 USD272 千元及累積換算調整數 386 千元。
 註七：合併處分利益約 USD 1,250 千元。
 註八：合併處分損失約 SGD 564 千元。
 註九：係特別股減資按面額退回股款，是以無處分損益。

環球水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國九十九年度

附表五

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係人	交易			情 形		交易條件與一般交易及		不問餘	應收(付)票據、帳款	註
			進	銷	貨金	額	估總進(銷)貨之比率(%)	信 期	價 單			
本公司	鴻鑫建材有限公司	本公司監察人為該公司董事長	銷	貨	(\$ 251,861)	(8)	月結一至三個月	議 價	相 當	\$ 83,719	(11)	—
"	泛亞工程公司	本公司為該公司法人董事	銷	貨	(164,846)	(5)	月結一至三個月	議 價	相 當	46,777	(6)	—
"	華東水泥公司	本公司採權益法評價之被投資公司	銷	貨	(158,481)	(5)	月結一至三個月	議 價	相 當	15,000	(2)	—
"	台應砂石有限公司	本公司法人董事兼寶興投資公司之監察人亦為該公司董事長	進	貨	406,059	21	月結一至三個月	議 價	相 當	(134,783)	(26)	—
"	儀德興業公司	本公司法人董事諾貝爾國際貿易公司之監察人亦為該公司監察人	進	貨	370,682	19	月結一至二個月	議 價	相 當	(94,872)	(18)	—
"	鴻鑫建材有限公司	本公司監察人為該公司董事長	進	貨	127,848	6	月結一至二個月	議 價	相 當	(22,669)	(4)	—
"	中聯資源公司	本公司為該公司法人董事	進	貨	119,355	6	月結一至二個月	議 價	相 當	(15,064)	(3)	—

環球水泥股份有限公司及子公司
被投資公司相關資訊

民國九十九年十二月三十一日

附表六

單位：新台幣千元／美金千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額	期末持股比率	持有金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	註
本公司	環國際公司	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	10,500,000	\$ 171,213	(\$ 12,196)	\$ 12,281	
	嘉義水泥土工業公司	嘉義縣	預拌混凝土之產製及銷售	48,563	5,537,033	43,699	3,401	2,897	
	高雄碼頭通運公司	高雄市	汽車貨運業務	74,580	7,560,000	56,674	(3,105)	(13,529)	
	新加坡環球私人有限公司	新加坡	一般投資業務	269,613	14,480,698	334,868	(52,097)	(52,097)	
	環泥投資公司	台北市	一般投資業務	100,000	10,000,000	115,624	3,760	3,760	
	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	26,155,249	485,484	(12,396)	(12,396)	
	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	73,856,000	1,825,229	506,887	499,732	
	環球水泥土工業公司	台中市	預拌混凝土之產製及銷售；砂石之產製及銷售等業務	30,468	7,057,374	131,784	19,411	10,571	
	新加坡嘉環私人有限公司	新加坡	一般投資業務	59,633	3,298,375	80,876	(4,630)	(2,315)	
	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	500,000	4,603	(12,223)	(3,056)	
	六和機械公司	桃園縣	製造加工及買賣零件之各種機械、汽車零件之製造及買賣業務	175,000	50,763,788	4,370,494	2,740,006	818,166	
	台南水泥土工業公司	台南市	預拌混凝土及水泥製品之加工及銷售業務	3,240	900,000	14,633	5,963	1,789	
環泥投資公司	英屬維京群島環球石礦公司	英屬維京群島	一般投資業務	6,472	50,000	(24,984)	(4,658)		
	北龍企業公司	台南市	建材批發	4,521	1,200	1,154	208		
	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.	菲律賓	石灰石之採掘	2,526	266,664	-	(26,388)		
環球水泥土工業公司	民富汽車事業公司	台中市	汽車修理	-	-	-	11		註一
高雄碼頭通運公司	高碼實業公司	高雄市	水泥及相關製品買賣	5,061	40,000	5,828	165		

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額	實收金額	期末數	比率	持有帳面金額	被投資公司本期(損)益	本公司本期認列之投資(損)益	註
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	USD 3,367	4,688,888	100.00	\$ 78,403	(\$ 26,388)		
	英屬維京群島環球石礦公司 (特別股)	英屬維京群島	一般進出口業務	USD 968	USD 968	968,485	100.00	28,944	(4,658)		
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	菲律賓	一般投資業務	USD 2,135	USD 2,135	6,764,000	100.00	(143,722)	(4,658)		註二
	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	-	-	-	(74)		註三
新加坡環球私人有限公司	惠州環球混凝土有限公司	中國廣東省	預拌混凝土之產製及銷售	-	USD 7,000	-	-	-	(15,965)		註四
	惠州環球通運有限公司	中國廣東省	水泥運輸	-	USD 2,100	-	-	-	(1,083)		"
	惠州環球建材有限公司	中國廣東省	預拌混凝土之產製及銷售	-	USD 8,000	-	-	-	(6,068)		"
	寧波應氏環球建築材料有限公司	中國寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	-	USD 7,000	-	-	-	(6,743)		"
英屬維京群島環球國際公司	寧波北侖應氏環球建材有限公司	中國寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	-	USD 7,200	-	-	-	(10,431)		"
	惠州環球水泥有限公司	中國廣東省	水泥生產及運輸	-	USD 70,000	-	-	-	(8,688)		"
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	菲律賓	石灰石之採掘	USD 2,135	USD 2,135	7,426,667	60.00	(143,722)	(26,388)		註二

註一：業已於九十九年底處分完成。

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：業已於九十九年四月清算完成。

註四：業已於九十九年九月處分完成。

環球水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國九十九年度

附表七

單位：除另予註明者外
，係新台幣千元

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註二)	投資方式 (註四)	本 期 匯 出 本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額 (註二)	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額 (註二)	本公司直接投資之 間接投資之比例(%)	本期認列 投資(損益) (註一)	期末 投 資 價 值 面 帳	截至本期末止已 實現之投資收益
上海嘉理水泥有限公司	經營水泥製品及混凝土製品之製造銷售	\$ 349,560 (USD 12,000千元)	2.	-	\$ 54,910 (USD 1,885千元)	22.5	(\$ 1,965) 2.	\$ 80,140	-
寧波應氏環球建築材料有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	203,910 (USD 7,000千元)	2.	-	72,097 (USD 2,475千元)	100	(6,743) 2.	- (註五)	-
寧波北德應氏環球建築材料有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	209,736 (USD 7,200千元)	2.	-	78,651 (USD 2,700千元)	100	(10,431) 2.	- (註五)	201,838
惠州環球水泥有限公司	水泥生產及運銷	2,039,100 (USD 70,000千元)	2.	-	1,951,710 (USD 67,000千元)	98.59	(8,688) 2.	- (註五)	-
惠州環球水泥有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	203,910 (USD 7,000千元)	2.	-	203,910 (USD 7,000千元)	100	(15,965) 2.	- (註五)	-
惠州環球水泥有限公司	水泥運銷	61,173 (USD 2,100千元)	2.	-	61,173 (USD 2,100千元)	100	(1,083) 2.	- (註五)	-
惠州環球水泥有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	233,040 (USD 8,000千元)	2.	-	233,040 (USD 8,000千元)	100	(6,068) 2.	- (註五)	-
立潮機械電(上海)有限公司	機電製造及銷售	143,232 (USD 4,917千元)	2.	-	21,207 (USD 728千元)	14.81	-	-	-

本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註二)	經 濟 部 投 資 審 查 會 依 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註三)
\$ 2,676,697 (USD 91,888千元)	\$ 3,490,007 (USD 119,808千元)
	\$ 7,557,071

註一：投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

- 1.經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所發證之財務報表。
- 2.經台灣母公司簽證會計師發證之財務報表。
- 3.其他。

註二：相關金額係按年底一美元等於新台幣 29.13 元之匯率換算。

註三：依據投資審查會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，計算如下：
12,595,119×60% = 7,557,071

註四：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

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

註五：已於九十九年九月出售，惟出售價款的未匯回。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

會計師查核報告

環球水泥股份有限公司 公鑒：

環球水泥股份有限公司（環球水泥公司）及其子公司民國九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九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。如附註一所述，列入民國九十九年度合併財務報表之部份子公司相關財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開民國九十九年度合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國九十九年十二月三十一日資產總額為新台幣（以下同）353,286 千元，占合併資產總額之 2%，民國九十九年度之營業收入淨額為 728,080 千元，占合併營業收入淨額（包含停業單位）之 13%。又如附註十所述，列入民國九十九年度合併財務報表採權益法評價之部份被投資公司之財務報表係亦由其他會計師查核，因此本會計師對民國九十九年度合併財務報表所表示之意見中，有關上述長期股權投資及其投資損益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國九十九年十二月三十一日對上述長期股權投資之餘額為 95,509 千元，占合併資產總額之 0.55%；民國九十九年度採權益法認列之投資損失為 526 千元，占合併稅前淨利之（0.04%）。另環球水泥公司及其子公司民國九十八年度之合併財務報表係由其他會計師查核，並於民國九十九年

四月二十三日出具部分子公司係由其他會計師查核之修正式無保留意見查核報告。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達環球水泥公司及其子公司民國九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



李季珍

會計師 龔 俊 吉



龔俊吉

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 三 十 一 日



永光股份有限公司

合併資產負債表

民國九十九年十二月三十一日

代碼	資產	九十九年十二月三十一日	九十八年十二月三十一日	代碼	負債及股東權益	九十九年十二月三十一日	九十八年十二月三十一日
	金額	%	金額	%	金額	%	金額
1100	流動資產			2100	流動負債		
1120	現金 (附註二及四)	\$ 428,190	2	2110	短期借款 (附註三及二)	\$ 39,000	-
1130	備出銷售金融資產—流動 (附註二及八)	81,019	1	2120	應付短期票 (附註十四)	464,900	3
1140	應收票據 (附註二、五及二二)	390,670	1	2130	應付票據—關係人 (附註二二)	204,460	1
1150	應收票據—關係人 (附註二及二二)	83,719	2	2140	應付票據—關係人 (附註二二)	62,570	1
1160	應收帳款—關係人 (附註二及五)	502,160	3	2150	應付帳款	269,697	2
1170	應收帳款—關係人 (附註二及二二)	66,920	3	2160	應付帳款—關係人 (附註二二)	222,320	1
1180	其他應收款 (附註七)	2,818,601	16	2170	應付所得稅 (附註二)	26,229	1
1190	存貨 (附註二、三及六)	255,070	2	2180	應付所得稅 (附註二)	163,769	1
1200	備出非流動資產 (附註一、二及七)	23,745	-	2190	預收帳款	21,786	1
1210	備出非流動資產—流動 (附註二及十八)	3,567	-	2200	與本公司有關之長期應收款 (附註十五)	25,000	1
1220	備出非流動資產—非流動 (附註二及十八)	3,567	-	2210	與本公司有關之長期應收款 (附註十五)	89,065	1
1230	其他應收款 (附註七)	161,669	1	2220	其他應收款	110,327	1
1240	預付帳項及其他流動資產 (附註十二及二二)	4,892,067	28	2230	流動負債合計	1,699,063	10
1250	流動資產合計			2240	長期負債		
1260	現金及投資			2250	各項準備	1,179,798	7
1270	備出銷售金融資產—非流動 (附註二及八)	1,184,506	7	2260	土地增進稅準備 (附註十一)		
1280	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註二及九)	838,635	5	2270	其他負債		
1290	按攤銷法之長期股權投資 (附註二及十)	4,470,606	25	2280	應計退休金負債 (附註二及十六)	243,641	1
1300	人壽保險現金契約價值	7,719	21	2290	遞延退休金負債 (附註十二)	6,493	-
1310	其他金融資產—非流動			2300	其他負債合計	250,155	1
1320	基金及投資合計	6,521,466	37	2310	負債合計	4,704,016	27
1330	固定資產 (附註二、三、十一及二二)			2320	母公司股東權益		
1340	成本			2330	普通股股本—每股面額 10 元，額定及發行	6,038,919	34
1350	土地	1,009,635	6	2340	資本公積 (附註十七)		
1360	房屋及建築	904,797	5	2350	庫藏股票交易	21,606	-
1370	機器設備	2,423,814	14	2360	長期投資	138,124	1
1380	運輸設備	434,745	2	2370	資本公積合計	139,730	1
1390	其他設備	554,910	3	2380	保留盈餘—資本公積		
1400	其他設備	5,321,901	30	2390	保留盈餘—資本公積	1,340,445	8
1410	成本合計	9,287,328	45	2400	保留盈餘—資本公積	1,064,058	1
1420	重估增值	2,587,328	13	2410	未分配盈餘	1,814,280	10
1430	成本及重估增值	11,152,787	55	2420	保留盈餘合計	3,260,783	19
1440	減：累計折舊	5,825,172	29	2430	股東權益其他項目		
1450	未完工程及預付設備款	1,417,954	7	2440	未實現重估增值 (附註十二)	2,762,006	16
1460	固定資產合計	6,745,569	33	2450	金融商品之未實現利益 (附註十七)	379,563	2
1470	無形資產			2460	累積換算調整數	22,537	3
1480	遞延退休金成本 (附註二)	8,351	-	2470	未認列為退休金成本之淨損失	(28,419)	-
1490	其他無形資產	5,388	2	2480	股東權益其他項目合計	3,135,687	18
1500	無形資產合計	13,739	2	2490	母公司股東權益合計	12,595,119	72
1510	其他資產			2500	少數股權	214,673	1
1520	出讓資產 (附註二、十二及二二)	240,998	1	2510	股東權益合計	12,809,792	73
1530	附置資產 (附註二及十二)	2,013,372	12	2520	負債及股東權益總計	17,513,808	100
1540	存出投資現金	8,347	-	2530			
1550	遞延費用 (附註二)	23	-	2540			
1560	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十八)	27,840	-	2550			
1570	受限制資產—非流動 (附註二二)	37,570	-	2560			
1580	其他資產—其他 (附註十一)	151,312	1	2570			
1590	其他資產合計	2,479,462	14	2580			
1600	資產總計	\$ 17,513,808	100	2590			
1610				2600			
1620				2610			
1630				2620			
1640				2630			
1650				2640			
1660				2650			
1670				2660			
1680				2670			
1690				2680			
1700				2690			
1710				2700			
1720				2710			
1730				2720			
1740				2730			
1750				2740			
1760				2750			
1770				2760			
1780				2770			
1790				2780			
1800				2790			
1810				2800			
1820				2810			
1830				2820			
1840				2830			
1850				2840			
1860				2850			
1870				2860			
1880				2870			
1890				2880			
1900				2890			
1910				2900			
1920				2910			
1930				2920			
1940				2930			
1950				2940			
1960				2950			
1970				2960			
1980				2970			
1990				2980			
2000				2990			

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年三月三十一日查核報告)



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

合併損益表

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼	九 金	十 額	九 年	度 %	九 金	十 額	八 年	度 %
4110 營業收入總額	\$	4,303,095		101	\$	4,234,763		101
4190 減：銷貨退回及折讓		29,192		1		25,871		1
4100 營業收入淨額(附註二及二二)		4,273,903		100		4,208,892		100
5000 營業成本(附註六、十九及二二)		3,932,348		92		3,828,764		91
5910 營業毛利		341,555		8		380,128		9
營業費用(附註十九)								
6300 研究發展費用		20,804		1		8,697		-
6100 推銷費用		99,672		2		69,005		2
6200 管理及總務費用		342,420		8		361,697		8
6000 營業費用合計		462,896		11		439,399		10
6900 營業淨損	(	121,341)	(	3)	(	59,271)	(	1)
營業外收入及利益								
7110 利息收入		334		-		347		-
7121 權益法認列之投資收益淨額(附註二及十)		814,584		19		709,275		17
7122 股利收入(附註二)		136,677		3		95,489		2
7140 處分投資利益(附註一、七、九及二二)		570,746		13		147,109		3
7210 租金收入(附註二二)		22,494		1		27,077		1
7480 什項收入(附註八)		28,262		1		48,422		1
7100 營業外收入及利益合計		1,573,097		37		1,027,719		24
營業外費用及損失								
7510 利息費用(附註十一)		33,014		1		58,111		2
7630 減損損失(附註九及十二)		98,587		2		47,658		1

(接次頁)

(承前頁)

		九	十	九	年	度	九	十	八	年	度
代 碼		金	額		%		金	額		%	
7880	什項支出（附註十九）	\$	55,913		2		\$	97,470		2	
7500	營業外費用及損失合計		187,514		5			203,239		5	
7900	繼續營業單位合併稅前淨利		1,264,242		29			765,209		18	
8110	所得稅費用（利益）（附註二及十八）		(25,991)		(1)			51,539		1	
8900	繼續營業單位合併總純益		1,290,233		30			713,670		17	
9100	停業單位損失（附註七及十九）		(64,393)		(1)			(24,525)		(1)	
9600	合併總純益		\$ 1,225,840		29			\$ 689,145		16	
	歸屬予：										
9601	母公司股東		1,204,183		28			693,190		16	
9602	少數股權淨利（淨損）		21,657		1			(4,045)		-	
			\$ 1,225,840		29			\$ 689,145		16	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年三月三十一日查核報告)

董事長：侯博義

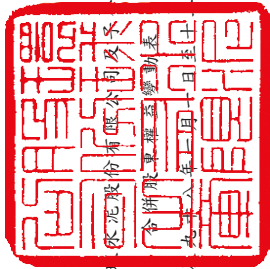


經理人：侯博義



會計主管：周連豐





永泥股份有限公司及子公司

合併資產負債變動表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股現金股利為新台幣元)

代碼	九十八年一月一日餘額(業經重編)	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	留	盈餘	未分配盈餘	股東權益總額	未實現重估增值	金融商品之未實現(損)益	其他	項	未認列為退休金成本之淨損失	少數股東權益合計
A1	九十八年一月一日餘額(業經重編)	\$ 6,038,919	\$ 156,218	\$ 1,265,585	\$ 106,058	\$ 293,913	\$ 2,744,621	\$ 6,152	\$ 930,242	\$ 20,815	\$ 740,699	股數	股權	\$12,249,088
N1	九十七年度盈餘分配(附註十七)	-	-	5,741	-	(5,741)	-	-	-	-	-	-	-	-
M1	法定盈餘公積	-	-	-	-	693,190	-	-	-	-	(4,045)	-	689,145	-
R5	九十八年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	(205,755)	-	-	-	(205,755)	-
R1	換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,613)	-
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,613)	-
S1	少數股權減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(520,278)	-
S5	採權益法評價之被投資公司股權淨值之變動	-	3,405	-	-	-	-	16,858	-	-	-	-	20,263	-
Q5	備供出售金融資產未實現利益增加(附註十七)	-	-	-	-	-	-	365,372	-	-	-	-	365,372	-
Z1	九十八年十二月三十一日餘額	6,038,919	159,623	1,271,126	106,058	981,362	2,744,621	376,078	724,487	(35,428)	216,376	-	12,583,222	-
N1	九十八年度盈餘分配(附註十七)	-	-	69,319	-	(69,319)	-	-	-	-	-	-	-	-
P1	法定盈餘公積	-	-	-	-	(301,946)	-	-	-	-	-	-	(301,946)	-
M1	現金股利一每股 0.5 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M1	九十九年度合併總純益	-	-	-	-	1,204,183	-	-	-	-	-	21,657	1,225,840	-
R1	未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	6,103	-	-	6,103	-
R5	換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	(701,950)	-	-	-	(701,950)	-
S1	少數股權減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,360)	-
S5	採權益法評價之被投資公司股權淨值之變動	-	107	-	-	-	17,385	18,902	-	906	-	-	37,300	-
Q5	備供出售金融資產未實現利益減少(附註十七)	-	-	-	-	-	-	(15,417)	-	-	-	-	(15,417)	-
Z1	九十九年十二月三十一日餘額	6,038,919	159,730	1,340,445	106,058	1,814,280	2,762,006	379,563	22,537	(28,419)	214,673	-	\$12,809,292	-

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇三年三月三十一日查核報告)



董事長：張博義



經理人：張博義



會計主管：周建豐

環球水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼		九十九年度	九十八年度
	營業活動之現金流量		
A10000	合併總純益	\$ 1,225,840	\$ 689,145
	調整項目		
A20300	折舊費用	157,774	301,311
A20400	攤銷費用	21,805	37,678
A23600	公平價值變動列入損益之金融資產評價損失	-	10,860
A20500	呆帳費用	29,586	42,871
A22200	存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	9,978	(22,888)
A22300	存貨盤損（盈）	157	(998)
A22400	權益法認列之投資收益	(814,584)	(709,275)
A23300	處分投資淨益	(570,746)	(155,985)
A23700	金融資產減損損失	-	47,658
A23900	非金融資產減損損失	98,587	-
A22500	收到權益法被投資公司現金股利	204,765	67,613
A22600	處分固定資產利益—淨額	(2,096)	(69)
A24800	遞延所得稅	(48,409)	29,641
A22000	淨退休金成本與提撥數之差異	(148,828)	(21,230)
A29900	人壽保險現金解約價值認列收入數	(3,212)	-
	營業資產及負債之淨變動		
A31120	應收票據	(43,361)	(5,328)
A31130	應收票據—關係人	(26,373)	1,623
A31140	應收帳款	(19,841)	(113,952)
A31150	應收帳款—關係人	1,834	(607)
A31160	其他應收款	(27,298)	29,320
A31180	存貨	124,777	337,361
A31211	預付款項及其他流動資產	(50,790)	(29,205)
A32120	應付票據	36,684	(70,550)
A32130	應付票據—關係人	(78,627)	100,378
A32140	應付帳款	142,866	62,547
A32150	應付帳款—關係人	132,934	(36,208)
A32160	應付所得稅	8,016	17,826
A32170	應付費用	22,741	(2,767)
A32200	預收款項	130,905	(78,459)
A32212	其他流動負債	(48,792)	(13,319)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>466,292</u>	<u>514,992</u>
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產—非流動	-	(1,973)
B01000	處分以成本衡量之金融資產價款	498,802	-
B01101	以成本衡量之金融資產—非流動減資退股款	232,516	21,020
B01500	處分採權益法之長期股權投資價款	-	444,413
B01700	處分子公司價款	207,884	-
B01900	購置固定資產	(265,165)	(507,290)
B02000	處分固定資產價款	9,515	27,982
B02500	存出保證金減少（增加）	10,188	(9,892)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
B02800	受限制資產減少(增加)	(\$ 23,990)	\$ 2,187
B04700	其他金融資產減少(增加)	1,367	(364)
B04800	其他資產(含無形資產及遞延費用)減少 (增加)	37,822	(96,832)
B09900	人壽保險解約金價值	11,705	3,983
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	<u>720,644</u>	<u>(116,766)</u>
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(233,924)	(1,008,860)
C00200	應付短期票券增加(減少)	190,076	(45,003)
C00900	舉借長期借款	399,000	1,599,261
C01000	償還長期借款	(1,188,363)	(745,149)
C01600	存入保證金增加(減少)	68,039	(998)
C02100	母公司發放現金股利	(301,946)	-
C03300	少數股權減少數	(32,897)	(266,555)
CCCC	融資活動之淨現金流出	<u>(1,100,015)</u>	<u>(467,304)</u>
DDDD	匯率影響數	<u>48,384</u>	<u>37,030</u>
DDDD01	合併個體變動淨影響數	<u>(463,278)</u>	<u>-</u>
EEEE	現金淨減少數	(327,973)	(32,048)
E00100	年初現金餘額	<u>756,163</u>	<u>788,211</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 428,190</u>	<u>\$ 756,163</u>
	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息(不含資本化利息)	\$ 35,688	\$ 94,262
F00400	支付所得稅	18,443	12,075
	不影響現金流量之投資及融資活動		
G00100	一年內到期之長期借款	\$ 25,000	\$ 150,000
G01100	固定資產轉列閒置資產	25,820	-
G01701	轉列待出售非流動資產及其相關負債淨額	65,320	-
	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H00300	固定資產增加數	\$ 319,518	\$ 507,290
H00500	應付設備款(帳列其他流動負債)增加數	(54,353)	-
H00800	支付現金數	<u>\$ 265,165</u>	<u>\$ 507,290</u>
H01500	處分待出售非流動資產價款	\$ 3,232,783	\$ -
H01600	其他應收款增加一處分待出售非流動資產	(3,024,899)	-
H01700	收取現金數	<u>\$ 207,884</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年三月三十一日查核報告)

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

民國九十九及九十八年度

(除另予註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

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

本公司為強化競爭力，整合整體資源，精簡集團營運成本，於九十八年七月間經董事會決議，以簡易合併方式吸收合併持股 100% 之子公司高雄混凝土工業公司，合併基準日為九十八年八月三十一日。

本公司股票自六十年二月起在台灣證券交易所上市買賣。

截至九十九年及九十八年底止，本公司及子公司員工人數合計分別為 521 人（未包含列入待出售非流動資產之子公司）及 1,200 人。

合併財務報表編製主體如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比(%)		備註
			九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日	
環球水泥公 司	嘉義混凝土工業公司 (嘉義混凝土)	預拌混凝土之產 銷	85.18	85.18	(註一)
"	環中國際公司(環中 國際)	水泥及水泥熟料 之產銷及進出 口	70.00	70.00	
"	高雄碼頭通運公司 (高碼通運)	汽車貨運業務	100.00	100.00	
"	新加坡環球私人有限 公司(新加坡環球)	一般投資業務	100.00	100.00	
"	英屬維京群島環球投 資公司(BVI環投)	一般投資業務	100.00	100.00	
"	環泥投資公司(環泥 投資)	一般投資業務	100.00	100.00	
"	環球混凝土工業公司 (環球混凝土)	預拌混凝土及砂 石之產製及銷 售	55.95	50.00	註二
"	英屬維京群島環龍國 際公司(BVI環龍)	一般投資業務	95.30	95.30	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比(%)		備註 (註一)
			九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日	
環中國際	英屬維京群島環龍國際公司(BVI環龍)	一般投資業務	4.70	4.70	
新加坡環球	寧波應氏環球建築材料有限公司(寧波應氏)	預拌混凝土之產製及銷售	-	100.00	註三及註六
"	寧波北侖應氏環球建材有限公司(北侖應氏)	預拌混凝土之產製及銷售	-	100.00	註三及註六
"	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	-	-	註四
"	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	-	-	註四
"	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	-	-	註四
"	寧波環球建材有限公司(寧波建材)	預拌混凝土之產製及銷售	-	-	註四
高碼通運	高碼實業公司(高碼實業)	水泥及相關製品買賣	100.00	100.00	
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	註六
BVI環投	惠州環球混凝土有限公司(惠州混凝土)	預拌混凝土之產製及銷售	-	100.00	註六
"	英屬維京群島環龍國際公司(BVI環龍)	一般投資業務	-	78.00	註五
"	惠州環球通運有限公司(惠州通運)	水泥運輸	-	100.00	註六
"	惠州環球建材有限公司(惠州建材)	預拌混凝土之產製及銷售	-	100.00	註六
"	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC. (GERGUM)	一般投資業務	100.00	100.00	
環泥投資	北羅企業有限公司(北羅企業)	建材批發	100.00	100.00	
"	英屬維京群島環球石礦公司(BVI環礦)	一般投資業務	100.00	100.00	
	I locos Norte Mining Company Inc. (菲律賓北宜羅科)	石灰石之採掘	3.46	3.46	註九
GERGUM	I locos Norte Mining Company Inc. (菲律賓北宜羅科)	石灰石之採掘	96.45	96.45	註八及註九

(接次頁)

(承前頁)

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比(%)		備註
			九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日	
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	-	-	註七
環球混凝土	民富汽車事業公司 (民富汽車)	汽車修理	-	99.40	註十

註一：係依各該公司同期間經會計師查核之財務報表編入本合併財務報表。上述子公司中九十九年度高碼通運、高碼實業及環中國際之財務報表係經非本公司之會計師查核並出具無保留意見之查核報告。

註二：九十八年十二月三十一日雖未持有該公司超過半數之股權，惟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。

註三：本公司於九十八年初各持有寧波應氏及北侖應氏 50% 股權，九十八年三月各購入 50% 後，持股為 100%，參閱附註二二。

註四：寧波混凝土、寧波建材、寧波水泥及奉化環球之股權已於九十八年三月出售，參閱附註二二。

註五：BVI 環城已於九十九年四月清算完成。

註六：本公司已於九十九年九月出售惠州水泥、惠州混凝土、惠州建材、惠州通運、寧波應氏及北侖應氏股權，參閱附註七。

註七：已於九十八年十一月出售該公司股權。

註八：包含以 Quasha Low Holding, Inc 信託持有之股數。

註九：本公司擬出售菲律賓北宜羅科股權，並於九十九年七月三十一日將上述公司相關資產及負債轉列待出售非流動資產及相關負債，參閱附註七。

註十：本公司於九十九年十二月三十一日簽約出售持有之民富汽車股權予非關係人，出售價款為 2,320 千元，本公司認列處分投資利益為 470 千元。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製合併財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、存貨跌價及呆滯損失、固定資產折舊、資產減損損失、退休金、遞延費用攤銷、員工分紅以及董監事酬勞及所得稅等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

合併報表編製基礎

本合併財務報表之編製主體包括本公司及附註一所述各子公司之財務報表。編製合併財務報表時，各公司間之重大交易及其餘額均予銷除。

重要會計政策彙總如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

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

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係交易目的之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交割日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：遠期外匯買賣合約係無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

備供出售金融資產

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

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

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

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

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

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

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

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司及子公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原物料、商品、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚

需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算除水泥相關之在製品採用先進先出法外，餘係採用加權平均法。

待出售非流動資產

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

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

依財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 055 及 088 號函規定，母公司對待出售子公司應停止採用權益法，且於子公司分類為待出售子公司之日起，終止將子公司收益及費損編入財務報表。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，係為未上市（櫃）股票，以原始認列之成本衡量。現金股利於股東會決議日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

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

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年度投資損益；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，暫不依權益法認列七月至九月之投資損益。

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

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

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

固定資產、出租資產及閒置資產

土地以成本加重估增值計價。

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

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

子公司－惠州水泥之機器及電器設備原耐用年限分別為十年及五年，自九十八年四月起，為反映其真實耐用年限，變更耐用年限均為二十年。

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

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

其他無形資產

係土地使用權及專利權，以取得成本為入帳基礎，按使用期限以直線法平均攤銷。

遞延費用

係礦區租金、機器修繕零件、拌合車及廠房修繕資本化等支出，以取得成本為入帳基礎，依其估計效益年數二至二十七年採直線法平均攤銷。

資產減損

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

退休金

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

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，提列備抵評價；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之

分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

外幣交易

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

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

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

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

重分類

九十八年度之合併財務報表若干項目經重分類，俾配合九十九年度合併財務報表之表達。

九十八年度之合併財務報表因配合九十九年度待出售子公司及停業單位相關表達，將九十八年度與停業單位有關之損益收入、成本、費用及損失重分類至停業單位損益，參閱附註七。

三、會計變動之理由及其影響

會計估計變動

子公司－惠州水泥自九十八年四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，此項估計變動使九十八年度合併總純益增加 98,178 千元，稅後基本每股盈餘增加 0.16 元。

存貨之會計處理準則

本公司及子公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當年度認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，對九十八年度合併總純益並無影響。

四、現金

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
現金		
庫存現金及零用金	\$ 897	\$ 2,987
活期存款	403,765	655,210
支票存款	18,028	85,783
定期存款	5,500	12,183
	<u>\$ 428,190</u>	<u>\$ 756,163</u>

五、應收票據及帳款淨額

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 391,165	\$ 367,362
減：備抵呆帳（附註二）	495	432
	<u>\$ 390,670</u>	<u>\$ 366,930</u>
應收帳款	\$ 520,219	\$ 1,154,721
減：備抵呆帳（附註二）	18,059	172,820
	<u>\$ 502,160</u>	<u>\$ 981,901</u>

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度		
	應 收 票 據	應 收 帳 款	應 收 票 據	應 收 帳 款
年初餘額	\$ 432	\$ 172,820	\$ 502	\$ 228,940
停業單位損失	-	15,734	-	-
提列（迴轉）	63	13,789	(70)	42,941
實際沖銷	-	(12,625)	-	(92,875)
合併個體變動影響數（附註一及八）	-	(174,980)	-	-
匯率影響數	-	3,321	-	(6,186)
年底餘額	<u>\$ 495</u>	<u>\$ 18,059</u>	<u>\$ 432</u>	<u>\$ 172,820</u>

六、存 貨

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
商 品	\$ 51,207	\$ 7,903
製 成 品	50,350	86,841
在 製 品	6,336	81,486
原 物 料	147,177	350,174
	<u>\$ 255,070</u>	<u>\$ 526,404</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為12,315千元及2,337千元。

九十九及九十八年度與存貨相關之銷貨成本包括項目列示如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
銷貨成本	\$ 3,909,032	\$ 3,834,693
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	9,978	(4,050)
存貨盤損（盈）	157	(998)
未分攤固定製造成本	14,124	-
下腳收入	(943)	(881)
	<u>\$ 3,932,348</u>	<u>\$ 3,828,764</u>

七、待出售非流動資產

本公司於九十九年六月二十一日與香港商華潤水泥投資有限公司（以下稱華潤公司）簽定股權轉讓協定意向書，擬將大陸轉投資之子公司（包括 BVI 環投持有之惠州建材、惠州通運及惠州混凝土股權；BVI 環龍持有之惠州水泥股權；新加坡環球持有之寧波應氏及北侖應

氏股權)全數出售予該公司。上述股權轉讓已於九十九年八月三日正式簽約，出售價款為港幣 810,000 千元(包含依協議雙方同意預留股權轉讓總價款 10%，作為轉讓方之履約保證金，期限為交易日後一年，以承擔應由轉讓方負擔最終責任之債務或其他法律責任)，買賣雙方於九十九年九月完成上述六家公司之交割手續，本公司因已完成股權轉讓交割程序，且預計該款項收現並無重大不確定性，截至九十九年十二月三十一日止，已收取港幣 52,920 千元，本公司扣除相關帳列成本及估計應負擔履約成本後，處分淨利為 572,389 千元。

本公司另於九十九年七月二十八日簽約出售由子公司 BVI 環投間接持有之菲律賓北宜羅科之股權及環球石礦之固定資產予非關係人菲律賓 BADOCA MINING & QUARRYING INC.，出售價款淨額合計為美金 180 千元(取得價款美金 3,100 千元，其中美金 2,920 千元係償還本公司對菲律賓北宜羅科之墊款)，截至會計師查核報告日止，尚未完成股權轉讓交割程序。

上述出售子公司交易依據財務會計準則公報第三十八號待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則之規定，分別於九十九年六月三十日及七月三十一日將該待出售資產以帳面價值與淨公平價值孰低衡量後，分別轉列待出售非流動資產及與待出售非流動資產直接相關之負債。九十九及九十八年度該等停業單位損益資訊及現金流量資訊暨九十九年十二月三十一日待出售非流動資產列示如下：

(一) 停業單位損益資訊及現金流量

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
停業單位損益表		
營業收入	\$ 1,125,997	\$ 2,439,186
營業成本	<u>1,094,847</u>	<u>2,346,850</u>
營業毛利	31,150	92,336
營業費用	<u>75,566</u>	<u>175,907</u>
營業淨損	(44,416)	(83,571)
營業外收入(損失)		
一淨額	(<u>18,135</u>)	<u>66,070</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
停業單位稅前淨損	\$ 62,551	\$ 17,501
所得稅費用	<u>1,842</u>	<u>7,024</u>
停業單位損失	<u>\$ 64,393</u>	<u>\$ 24,525</u>
停業單位現金流量		
營業活動之現金流		
入	\$ 182,426	\$ 227,927
投資活動之現金流		
出	(57,152)	(473,363)
融資活動之現金流		
入(流出)	(<u>155,197</u>)	<u>424,900</u>
	(<u>\$ 29,923</u>)	<u>\$ 179,464</u>

(二) 待出售非流動資產—九十九年十二月三十一日

	金 額
現 金	\$ 676
存 貨	1,468
固定資產	21,424
其 他	<u>177</u>
分類為待出售非流動資	23,745
產	
與分類為待出售非流動	89,065
資產直接相關之負債	
分類為待出售非流動資	(<u>\$ 65,320</u>)
產之淨負債	

上列待出售非流動資產僅包含菲律賓北宜羅科，另出售大陸子公司因已於九十九年九月交割，是以其相關資產負債業已自合併資產負債表除列。

經評估菲律賓北宜羅科預估淨公平價值較帳面價值高，是以無須認列衡量損失，該預估處分利益將待權利義務移轉完成後認列。

八、備供出售金融資產－流動及非流動

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
<u>備供出售金融資產－流動</u>		
上市櫃公司股票及受益憑證	\$ 51,495	\$ -
評價調整	<u>29,524</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 81,019</u>	<u>\$ -</u>
<u>備供出售金融資產－非流動</u>		
上市櫃公司股票	\$ 839,963	\$ 891,458
評價調整	<u>344,543</u>	<u>369,967</u>
	<u>\$ 1,184,506</u>	<u>\$ 1,261,425</u>

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

1. 上開重分類資產截至九十九年及九十八年十二月三十一日尚未除列部分之餘額如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
上市櫃公司股票及 受益憑證	\$ 337,753	\$ 337,753
評價調整	<u>374,961</u>	<u>213,702</u>
	<u>\$ 712,714</u>	<u>\$ 551,455</u>

2. 九十九年及九十八年十二月三十一日經重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
認列為股東權益調 整項目	(\$ <u>71,530</u>)	(\$ <u>232,789</u>)

上述上市櫃公司股票及受益憑證，尚未於九十七年七月一日重分類為備供出售金融資產，則於九十九及九十八

年度應認列公平價值評價利益分別為161,259千元及142,588千元。

(二) 本公司為活化資產增加收益，於九十五年五月五日與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託合約，就所持中國信託金融控股公司股票截至九十九年及九十八年十二月三十一日止均為26,000,000股承作借貸業務信託，合約期限一年，合約期間內，本公司得提前終止合約，期限屆滿時，若一方未向他方為本契約到期後即終止表示意見時，本契約即自動延長一年，目前已續約至一〇〇年五月四日。本公司於信託期間仍保有對該股票之各項股東應享有之法定權利，包含除權除息權利及行使表決權等。本公司九十九及九十八年度信託業務產生之淨收益分別為2,172千元及1,234千元，帳列營業外收入及利益－什項收入項下。

上述信託合約截至九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債明細如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
銀行存款	\$ 425	\$ 232
股票投資	556,400	518,700
資產小計	556,825	518,932
應付管理費	25	50
應付其他款項	5	-
負債小計	30	50
淨 資 產	<u>\$ 556,795</u>	<u>\$ 518,882</u>
淨資產內容：		
資產帳戶	\$ 572,414	\$ 609,049
可分配盈餘	(15,619)	(90,167)
	<u>\$ 556,795</u>	<u>\$ 518,882</u>

(三) 本公司及子公司於九十九年底因持有意圖改變，將部份上市櫃公司股票及受益憑證由非流動轉列流動。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

被投資公司名稱	九十年十二月三十一日		九十年十二月三十一日	
	金額	持股%	金額	持股%
非上市(櫃)公司				
環泥建設開發公司	\$ 207,200	16.44	\$ 430,976	18.81
萬通票券金融公司	388,800	8.14	388,800	8.14
嘉環東泥公司	145,413	16.60	145,413	16.60
高雄捷運公司	54,200	1.00	54,200	1.00
統一國際開發公司	-	-	500,000	3.33
其他	63,022	-	72,677	-
	<u>\$ 858,635</u>		<u>\$ 1,592,066</u>	

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

本公司轉投資之高雄捷運公司因持續營運虧損，本公司於九十八年度認列減損損失 47,658 千元。

本公司所持有統一國際開發公司之股權於九十九年度出售予非關係人，出售價格按被投資公司淨值為依據評估，出售總價款為 498,500 千元與帳面價值 500,000 千元之差額 1,500 千元，列為處分投資損失。

本公司持有之宏華創投公司於九十九年度減資 86%，本公司依持股比例收到之退回股款 5,835 千元，餘宏華創投股權於九十九年十一月出售予非關係人，出售價格按被投資公司淨值為依據評估，出售總價款為 302 千元與帳面價值 915 千元之差額 613 千元，列為處分投資損失，本公司持有之極品創投公司於九十九年度減資 12%，本公司依持股比例收到之退回股款 2,905 千元；另持有之環泥建設開發公司於九十九年度辦理特別股減資，本公司依特別股持股比例收到之退回股款 223,776 千元，並同時調減帳面價值。

十、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金	額 持 股 %	金	額 持 股 %
<u>非上市(櫃)公司</u>				
六和機械公司	\$ 4,370,494	29.86	\$ 4,009,960	29.86
新加坡嘉環私人有限公司	80,876	50.00	87,624	50.00
台南混凝土工業公司	14,633	30.00	14,339	30.00
華東水泥公司	4,603	25.00	7,659	25.00
	<u>\$ 4,470,606</u>		<u>\$ 4,119,582</u>	

依權益法認列之投資收益(損失)淨額如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
六和機械公司	\$ 818,166	\$ 711,801
新加坡嘉環私人有限公司	(2,315)	(4,415)
台南混凝土工業公司	1,789	1,884
華東水泥公司	(3,056)	5
	<u>\$ 814,584</u>	<u>\$ 709,275</u>

九十九及九十八年度按權益法評價之長期股權投資及其投資損益，係按同期間經會計師查核簽證之財務報表認列。上述長期股權投資之財務報表，九十九年度台南混凝土工業公司及新加坡嘉環私人有限公司係經非本公司之會計師查核，並出具無保留意見之查核報告。

十一、固定資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
重估增值		
土 地	\$ 2,057,660	\$ 2,026,489
房屋及建築	154,067	154,067
機器設備	375,601	375,601
	<u>\$ 2,587,328</u>	<u>\$ 2,556,157</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 783,379	\$ 968,232
機器設備	2,724,132	3,571,182
運輸設備	245,055	532,218
其他設備	511,848	753,540
	<u>\$ 4,264,414</u>	<u>\$ 5,825,172</u>

(一) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司及子公司因受限法令規定尚未完成產權登記之土地成本分別為 118,447 千元及 103,454 千元；惟業已辦理抵押權設定登記之保全措施，並依其性質列入「其他資產－其他」科目項下。

(二) 本公司及子公司於九十年及九十三年辦理土地重估，重估增值總額為 4,057,898 千元，扣除土地增值稅準備 2,044,652 千元後重估淨額為 2,013,246 千元，列為股東權益項下之未實現重估增值。

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

(三) 子公司嘉義混凝土九十九年度辦理土地重估，重估增值總額為 31,171 千元，扣除土地增值稅準備 10,761 千元後重估淨額為 20,410 千元，列為股東權益項下之未實現重估增值。本公司依持股比例同時調增未實現重估增值 17,385 千元。

(四) 利息資本化相關資訊如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
利息總額	\$ 55,484	\$ 126,829
轉列停業單位損失	(5,951)	(26,989)
利息資本化金額	(<u>16,519</u>)	(<u>41,729</u>)
列入利息費用	<u>\$ 33,014</u>	<u>\$ 58,111</u>
利息資本化利率	0.9491%~4.86%	1.1497%~5.832%

十二、出租資產及閒置資產

(一) 出租資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
土 地	\$ 23,972	\$ 23,972
土地重估增值	190,891	190,891
房屋及建築	85,455	91,371
房屋及建築重估增值	17,872	17,872
機器設備	15,384	15,384
運輸設備	-	12,000
其他設備	1,490	1,490
成本及重估增值合 計	335,064	352,980
減：累計折舊		
房屋及建築	78,742	75,665
機器設備	14,015	13,859
運輸設備	-	1,244
其他設備	1,309	2,181
	94,066	92,949
	<u>\$ 240,998</u>	<u>\$ 260,031</u>

截至九十九年十二月三十一日止，依租約未來可收取之租金如下：

期 間	金 額
一〇〇年度	\$ 14,881
一〇一年度	5,182
一〇二年度	1,301
一〇三年度	87

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司及子公司收取之保證金分別為 3,723 千元及 4,165 千元。

(二) 閒置資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
土 地	\$ 164,664	\$ 172,667
土地重估增值	1,840,518	1,840,518
房屋及建築	170,646	71,616
房屋及建築重估增值	18,628	18,628
機器設備	220,442	12,168
機器設備重估增值	2,982	2,982
其他設備	<u>22,265</u>	<u>22,265</u>
	2,440,145	2,140,844
減：累計折舊		
房屋及建築	158,010	70,878
機器設備	210,680	15,135
其他設備	<u>21,133</u>	<u>21,133</u>
	389,823	107,146
減：累計減損	<u>36,950</u>	<u>1,915</u>
	<u>\$ 2,013,372</u>	<u>\$ 2,031,783</u>

閒置資產主要係大湖石膏板廠之土地、廠房、林鳳營段土地及阿蓮水泥廠生料製程設備。

本公司及子公司閒置資產所發生之累計減損係依據其淨公平價值作為衡量資產之可回收金額。

本公司於九十九年度對阿蓮水泥廠前段生料製程停工，並將其中有關固定資產轉列閒置資產，另供前端製程使用之備品全數提列減損損失。九十九年度閒置資產及用品盤存（帳列其他流動資產）提列減損損失分別為 35,035 千元及 63,552 千元。

十三、短期借款

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
擔保銀行借款	\$ 39,000	\$ 59,000
無擔保銀行借款	<u>-</u>	<u>299,260</u>
	<u>\$ 39,000</u>	<u>\$ 358,260</u>
年利率區間	1.28%~1.81%	0.93%~6.07%

十四、應付短期票券

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
兆豐票券金融公司	\$ 465,000	\$ 150,000
合作金庫票券金融公司	-	80,000
大慶票券金融公司	-	45,000
	465,000	275,000
減：應付短期票券折價	100	176
	<u>\$ 464,900</u>	<u>\$ 274,824</u>

上述應付短期票券利率九十九年及九十八年底年利率分別為 0.638%～0.708% 及 0.25%～0.45%。

十五、長期借款

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
兆豐國際商業銀行 長期營運週轉借款，借款額 度 400,000 千元。於一〇 二年二月到期時償還。	\$ 400,000	\$ 400,000
中國信託商業銀行 長期營運週轉借款，借款額 度 900,000 千元，得提前 清償或於一〇二年九月 到期時償還所有本息。	680,000	900,000
台新國際商業銀行 長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，得提前 清償或於一〇一年十一 月到期時償還所有本息。	120,000	300,000
新光商業銀行 長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，自一〇 〇年八月起，每三個月為 一期，共分四期平均攤 還，已分別於九十九年七 月及十月償還。	-	300,000

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
台灣工業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，自九十八年二月起，每六個月為一期，共分四期平均攤還，已於九十九年八月償還。	\$ -	\$ 150,000
合作金庫商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 200,000 千元，於一〇〇年十二月起，每六個月為一期，共分四期平均攤還。	100,000	1,000
華南商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，分別於一〇一年六月至十二月到期時償還。	300,000	-
第一商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，自九十九年十二月起，每六個月為一期，共分四期平均攤還，已於九十九年十二月償還。	-	100,000
彰化銀行		
長期營運週轉借款，已於九十九年三月償還。	-	100,000
國泰世華銀行		
長期營運週轉借款，已於九十九年四月償還。	-	1,000
上海商業儲蓄銀行		
中期營運週轉借款，借款額 度美元 5,000 千元，已於九十九年九月償還。	-	224,079

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
匯豐銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度美元 45,000 千元，於授 信期間內得隨時續借及 償還，已於九十九年九月 償還。	\$ -	\$ 883,129
中國信託商業銀行		
聯貸案－長期營運週轉借 款，借款額度美元 60,000 千元，自一〇〇年一月 起，每六個月為一期，共 分六期平均攤還，已於九 十九年九月償還。	- 1,600,000	815,745 4,174,953
減：一年內到期部分	25,000	150,000
	<u>\$ 1,575,000</u>	<u>\$ 4,024,953</u>

上述借款利率九十九年及九十八年底年利率分別為 1.15%~1.55% 及 0.95%~5.103%。

(一) 本公司與兆豐國際商業銀行簽訂之中長期授信合約 400,000 千元，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。

(二) 本公司與中國信託商業銀行簽訂之中長期授信合約 900,000 千元，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 9,000,000 千元整。

(三) 本公司與台新國際商業銀行簽訂之中長期授信合約 300,000 千元，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 11,000,000 千元整。

(四) 本公司與新光商業銀行簽訂之中長期授信合約 300,000 千元，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 9,000,000 千元整。

本公司已分別於九十九年七月及十月清償上述借款。

(五) 子公司惠州水泥及 BVI 環龍於九十七年六月二十五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 千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。本案於九十七年七月十四日經本公司董事會同意並完成聯貸程序，惠州水泥截至九十八年十二月三十一日止，業已動用美元 25,500 千元。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 $\left[\left(\text{稅前淨利} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{利息費用} \right) \div \left(\text{利息費用} \right) \right]$ 不得低於三倍。
4. 有形淨值不得低於 7,000,000 千元整。

本公司已於九十九年九月十五日處分該子公司，並於九十九年九月清償上述借款。

截至九十九年十二月三十一日止，本公司及子公司並無違反上述財務比率之情事。

十六、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司及子公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 10,153 千元及 13,698 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司及子公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 118,879 千元（九十九年度收取因與高雄混凝土簡易合併（參閱附註一）並與員工結清舊制退休金工作年資後，溢提撥至台灣銀行之退休金專戶之退休準備金金額為 2,163 千元，帳列退休金費用減項。）及 121,801 千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

（一）淨退休金成本組成項目

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
服務成本	\$ 13,902	\$ 18,265
利息成本	10,137	16,811
退休基金資產之報酬	(830)	(775)
攤 銷 數	38,776	64,637
縮減清償損失	59,057	22,863
	<u>\$ 121,042</u>	<u>\$ 121,801</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 136,805	\$ 277,672
非既得給付義務	<u>142,532</u>	<u>183,768</u>
累積給付義務	279,337	461,440
未來薪資增加之影響數	<u>122,274</u>	<u>165,847</u>
預計給付義務	401,611	627,287
退休基金資產公平價值	(<u>35,696</u>)	(<u>40,228</u>)
提撥狀況	365,915	587,059
未認列過渡性淨給付義務	(10,352)	(36,536)
未認列退休金損失	(135,049)	(181,144)
補列之應計退休金負債	<u>23,127</u>	<u>51,832</u>
應計退休金負債	<u>\$ 243,641</u>	<u>\$ 421,211</u>
既得給付	<u>\$ 163,571</u>	<u>\$ 331,684</u>

(三) 精算假設

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
折 現 率	1.75%	2.25%
未來薪資水準增加率	2.00%~3.00%	2.00%~3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	2.25%

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 269,906</u>	<u>\$ 43,695</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ 275,112</u>	<u>\$ 3,245</u>

另大陸子公司寧波應氏及惠州水泥等係按當地法令，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，係屬確定提撥退休辦法，上述大陸子公司九十九及九十八度認列之退休金成本分別為 1,231 千元及 5,704 千元。

十七、股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本，每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

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

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

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

九十九年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額各為 19,273 千元；九十八年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額各為 9,637 千元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，均以章程所訂定之 3% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

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

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用於彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得用以撥充股本。

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

本公司分別於九十九年六月十四日及九十八年六月十六日股東常會，決議通過九十八及九十七年度盈餘分配如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
法定盈餘公積	\$ 69,319	\$ 5,741		
普通股現金股利	301,946	-	\$ 0.5	\$ -
	<u>\$ 371,265</u>	<u>\$ 5,741</u>		

上述股東會亦決議配發九十八及九十七年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	現 金 紅 利	股 票 紅 利	現 金 紅 利	股 票 紅 利
員工紅利	\$ 9,637	\$ -	\$ -	\$ -
董監事酬勞	9,637	-	-	-

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

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

金融商品未實現損益

九十九及九十八年度金融商品未實現（損）益之變動如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
<u>九十九年度</u>			
年初餘額	\$ 374,783	\$ 1,295	\$ 376,078
直接認列為股東權益調整項目	(15,417)	18,902	3,485
年底餘額	<u>\$ 359,366</u>	<u>\$ 20,197</u>	<u>\$ 379,563</u>
<u>九十八年度</u>			
年初餘額	\$ 9,411	(\$ 15,563)	(\$ 6,152)
直接認列為股東權益調整項目	365,372	16,858	382,230
年底餘額	<u>\$ 374,783</u>	<u>\$ 1,295</u>	<u>\$ 376,078</u>

十八、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率計算之所得稅與所得稅費用（利益）

調節如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ 163,635	\$ 203,898
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
股利收入	(13,695)	(23,872)
採權益法認列之投資利益	(138,873)	(178,422)
減損損失	1,567	11,914
其 他	5,475	142
暫時性差異		
權益法認列國外被投資公司之投資損失（利益）	394	1,104
存貨跌價損失（回升利益）	1,697	(5,722)

（接次頁）

(承 前 頁)

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
淨退休金成本		
未 (溢) 提		
撥數	(\$ 26,108)	\$ 11,667
減損損失	14,962	6,209
其 他	1,339	-
未 分 配 盈 餘 加 徵		
10%	31,534	5,167
當年度抵用之投資		
抵減	(<u>9,993</u>)	<u>-</u>
當年度應納所得稅	31,934	32,085
遞延所得稅		
暫時性差異	67,211	38,791
因稅法改變產生之		
變動影響數	34,463	(125,721)
因稅法改變產生之		
備抵評價調整	(41,539)	76,768
其他備抵評價調整	(108,544)	36,837
以前年度所得稅調整	(7,675)	(197)
轉列停業單位損失	(<u>1,841</u>)	(<u>7,024</u>)
	(<u>\$ 25,991</u>)	<u>\$ 51,539</u>

立法院於九十九及九十八年度間陸續修正及通過下列法規：

1. 九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。
2. 九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一百零八年十二月三十一日止。
3. 九十九年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

(二) 遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
呆帳費用超限	\$ 1,387	\$ 1,963
未實現用品盤		
存跌價損失	10,804	-
未實現存貨損		
失	2,093	702
其 他	<u>2,202</u>	<u>934</u>
	16,486	3,599
減：備抵評價	<u>12,532</u>	<u>-</u>
	<u>3,954</u>	<u>3,599</u>
遞延所得稅負債		
預收貨款財稅		
差異	(<u>217</u>)	<u>-</u>
	(<u>217</u>)	<u>-</u>
	<u>3,737</u>	<u>3,599</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
應計退休金負		
債	36,754	77,497
虧損扣抵	8,917	-
資產減損損失	4,604	232
權益法認列之		
累積換算調		
整數	30,313	-
被投資公司之		
以成本衡量		
減損損失	5,001	-
採權益法認列		
國外被投資		
公司之投資		
損失	<u>98,791</u>	<u>229,574</u>
	184,380	307,303
減：備抵評價	<u>153,870</u>	<u>307,071</u>
	<u>30,510</u>	<u>232</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
遞延所得稅負債		
採權益法認列 國外被投資 公司之投資 收益	(\$ 1,358)	(\$ 47,756)
人壽保險現金 解約價值	(1,312)	(3,242)
其 他	(21)	-
	(2,691)	(50,998)
	<u>27,819</u>	<u>(50,766)</u>
遞延所得稅資產(負債)		
淨額	<u>\$ 31,556</u>	<u>(\$ 47,167)</u>

併入合併報表之個體各自採淨額方式表達，上述淨遞延所得稅資產(負債)於資產負債表中分別列示如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產	<u>\$ 3,737</u>	<u>\$ 3,599</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產	27,840	-
遞延所得稅負債	(21)	(50,766)
	<u>27,819</u>	<u>(50,766)</u>
遞延所得稅資產(負債)		
淨額	<u>\$ 31,556</u>	<u>(\$ 47,167)</u>

(三) 本公司及國內子公司截至九十七年度之營所稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(四) 兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配 盈餘	\$ 185,229	\$ 185,229
八十七年度以後未分配 盈餘	<u>1,629,051</u>	<u>796,133</u>
	<u>\$ 1,814,280</u>	<u>\$ 981,362</u>

九十九年及九十八年底本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 67,393 千元及 47,372 千元。

九十九及九十八年度本公司盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 5.32%（預計）及 13.87%。

依所得稅規定本公司分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，外國人股東僅能就未分配盈餘課徵 10% 部份實際繳納之稅額抵減股利扣繳稅額，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十九年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十九、用人、折舊及攤銷費用

	九 營 業 成 本	十 營 業 費 用	九 停 業 單 位	年 合 計	度
用人費用					
薪 資	\$ 249,887	\$ 199,108	\$ 51,671	\$ 500,666	
勞健保費	20,440	6,659	3,533	30,632	
退 休 金	74,907	54,125	1,231	130,263	
其 他	5,640	8,153	7,285	21,078	
	<u>\$ 350,874</u>	<u>\$ 268,045</u>	<u>\$ 63,720</u>	<u>\$ 682,639</u>	
折舊費用	\$ 57,007	\$ 6,479	\$ 87,402	\$ 150,888	
攤銷費用	7,560	1,427	12,818	21,805	

	九 營 業 成 本	十 營 業 費 用	八 停 業 單 位	年 合 計	度
用人費用					
薪 資	\$ 211,693	\$ 125,757	\$ 115,499	\$ 452,949	
勞健保費	18,340	7,636	5,427	31,403	
退 休 金	74,363	61,136	5,704	141,203	
其 他	7,925	7,444	15,919	31,288	
	<u>\$ 312,321</u>	<u>\$ 201,973</u>	<u>\$ 142,549</u>	<u>\$ 656,843</u>	
折舊費用	\$ 84,004	\$ 9,919	\$ 200,607	\$ 294,530	
攤銷費用	8,218	280	29,180	37,678	

九十九及九十八年度出租及閒置資產提列折舊分別為 6,886 千元及 6,781 千元列入營業外費用及損失－什項支出項下。

二十、每股盈餘

計算每股盈餘（淨損）之分子及分母揭露如下：

（一）分子－合併淨利

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
繼續營業單位淨利	\$1,264,242	\$1,290,233	\$ 765,209	\$ 713,670
停業單位淨損	(62,551)	(64,393)	(17,502)	(24,525)
本期淨利－歸屬母公 司股東	1,172,110	1,204,183	735,885	693,190

（二）分母－股數（千股）

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
已發行普通股加權平均 股數	603,892	603,892
加：員工分紅	<u>1,431</u>	<u>551</u>
計算稀釋每股盈餘之加 權平均股數	<u>605,323</u>	<u>604,443</u>

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

二一、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
備供出售金融資產				
一流動	\$ 81,019	\$ 81,019	\$ -	\$ -
備供出售金融資產				
一非流動	1,184,506	1,184,506	1,261,425	1,261,425
以成本法衡量之金融資產—非流動	858,635		1,592,066	
人壽保險現金解約價值	7,719	7,719	16,212	16,212
存出保證金	8,347	8,347	21,243	21,243
負 債				
長期借款（含一年內到期部分）	1,600,000	1,600,000	4,174,953	4,174,953
存入保證金	6,493	6,493	10,980	10,980

(二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據（含關係人）、應收帳款淨額（含關係人）、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據（含關係人）、應付帳款（含關係人）及應付費用。此類商品到期日甚近或以現金存出，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 人壽保險現金解約價值及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 以成本衡量之金融資產—非流動，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 長期借款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折

現率以本公司及子公司帳列長期借款利率為準。

5. 存出保證金及存入保證金係以現金方式存出或存入，以帳面價值為其公平價值。

(三) 本公司及子公司九十九年及九十八年底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 46,637 千元及 29,330 千元，金融負債分別為 475,900 千元及 274,824 千元；具利率變動之現金流量風險金融資產分別為 403,764 千元及 655,210 千元，金融負債分別為 1,628,000 千元及 4,533,213 千元。

(四) 本公司及子公司九十九及九十八年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 334 千元及 347 千元，利息費用（含利息資本化）分別為 55,484 千元及 126,829 千元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司及子公司投資之上市（櫃）公司股票及受益憑證，係以活絡市場公開報價為公平價值，市場價格變動將使其公平價值變動；市場價格每下降1%，將使上述九十九年底金融資產之公平價值減少12,655千元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司及子公司所從事金融商品之信用風險集中程度組成要素、合約金額及其他應收款。本公司及子公司九十九年及九十八年十二月三十一日持有具信用風險金融資產金額分別為3,901,554千元及1,588,665千元（主要包括應收票據（含關係人）、應收帳款淨額（含關係人）、其他應收款、受限制資產（含流動及非流動）及存出保證金等）是項金融資產之最大信用暴露金額與其帳面價值相同。

本公司九十九年底之背書保證資料詳附表二。

3. 流動性風險

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

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司九十九年十二月三十一日從事之長、短期借款，係採浮動利率之債務，故市場利率變動將使長、短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使本公司及子公司未來一年現金流出增加16,280千元。

二二、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
華東水泥公司（華東水泥）	本公司採權益法評價之被投資公司
山明環保有限公司（山明環保）	該公司董事亦為本公司董事（註一）
儀億興業公司（儀億興業）	本公司法人董事—諾貝爾國際貿易公司之監察人亦為該公司監察人
台憶砂石有限公司（台憶砂石）	本公司法人董事—雅寶興投資公司之董事亦為該公司董事長
泛亞工程公司（泛亞工程）	本公司子公司—環泥投資為該公司法人董事
中聯資源公司（中聯資源）	本公司為該公司法人董事
鴻鑫建材有限公司（鴻鑫建材）	本公司監察人為該公司董事長
薪光真建設企業有限公司（薪光真建設）	本公司子公司—嘉義混凝土之董事與該公司董事長相同
利華（寧波）羊毛工業有限公司	該公司董事為本公司子公司之董事
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、寧波應氏及北侖應式）之法人董事（註二）

註一：九十八年六月董事改選，該公司已非本公司董事。

註二：已於九十八年三月處分該等子公司（寧波混凝土、寧波水泥、奉化環球、寧波建材）之股權。

(二) 重大關係人交易列示如下：

1. 銷 貨

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	占 銷 貨		占 銷 貨	
	金 額	淨 額 %	金 額	淨 額 %
鴻鑫建材	\$ 251,861	6	\$ 133,880	3
泛亞工程	164,846	4	22,478	1
華東水泥	158,481	4	412,836	10
中聯資源	77,497	2	63,080	1
薪光真建設	53	-	38,257	1
儀億興業	-	-	58	-
	<u>\$ 652,738</u>	<u>16</u>	<u>\$ 670,589</u>	<u>16</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。本公司及子公司對其他關係人之銷貨價格與一般客戶相當。

(2) 本公司及子公司對關係人之收款條件約為一至三個月，與一般客戶相當。

2. 進 貨

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	占 進 貨		占 進 貨	
	金 額	淨 額 %	金 額	淨 額 %
台憶砂石	\$ 406,059	14	\$ 290,381	8
儀億興業	370,682	13	228,417	6
鴻鑫建材	128,116	5	31,914	1
中聯資源	122,006	4	73,778	2
薪光真建設	87,572	3	83,618	2
華東水泥	-	-	12,283	-
	<u>\$1,114,435</u>	<u>39</u>	<u>\$ 720,391</u>	<u>19</u>

(1) 本公司及子公司對關係人之進貨價格與一般供應商相當。

(2) 本公司及子公司對關係人之付款條件，與一般供應商相當，約為進貨後三十天至六十天付款。

3. 股權買賣

新加坡環球董事會於九十八年三月決議，出售間接持股之寧波水泥、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，出售價款計人民幣88,091千元，出售利益計人民幣28,951千元（新台幣142,526千元）；另向香港亞飛有限公司購入對寧波應氏及北侖應氏之股權計人民幣65,667千元。此項出售股權價款及增加之投資款，業已於九十八年三月十九日收付完竣。

4. 租金收入

本公司出租辦公大樓給予環泥建設，九十九及九十八年度收取租金分別為5,353千元及5,292千元，每月租金分別為446千元及441千元，按月收取，其租金價格係參考市場行情議定。

5. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
薪資及獎金	\$ 35,619	\$ 52,736
業務執行費用	5,624	9,303
董監酬勞及員工紅利	39,708	17,099
	<u>\$ 80,951</u>	<u>\$ 79,138</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年度估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(三) 年底餘額

	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金	占各該 額 科目 %	金	占各該 額 科目 %
應收票據				
鴻鑫建材	\$ 83,719	18	\$ 7,355	2
華東水泥	-	-	39,291	9
中聯資源	-	-	6,387	2
薪光真建設	-	-	4,313	1
	<u>\$ 83,719</u>	<u>18</u>	<u>\$ 57,346</u>	<u>14</u>
應收帳款				
泛亞工程	\$ 46,777	8	\$ 12,790	1
華東水泥	15,000	3	42,503	4
中聯資源	5,137	1	8,379	1
薪光真建設	6	-	4	-
鴻鑫建材	-	-	5,082	1
	<u>\$ 66,920</u>	<u>12</u>	<u>\$ 68,758</u>	<u>7</u>
預付款項－帳列預付款 項及其他流動資產				
中聯資源	<u>\$ 589</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
應付票據				
儀億興業	\$ 62,570	23	\$ 50,156	16
台憶砂石	-	-	74,510	24
鴻鑫建材	-	-	16,531	6
	<u>\$ 62,570</u>	<u>23</u>	<u>\$ 141,197</u>	<u>46</u>
應付帳款				
台憶砂石	\$ 134,783	27	\$ 39,739	9
儀億興業	32,302	7	24,814	6
鴻鑫建材	22,669	5	9,972	2
薪光真建設	17,502	3	14,861	3
中聯資源	15,064	3	-	-
	<u>\$ 222,320</u>	<u>45</u>	<u>\$ 89,386</u>	<u>20</u>

二三、質抵押之資產

下列資產經提供作為工程履約保證及短期借款之擔保品：

項 目	帳 面 價 值	
	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日
應收票據	\$ -	\$ 1,874
固定資產（含重估增值）	249,407	263,713
出租資產（含重估增值）	42,780	42,837
質押定期存款		
帳列「受限制資產」	3,567	12,067
帳列「受限制資產－非流動」	37,570	5,080
	<u>\$ 333,324</u>	<u>\$ 325,571</u>

二四、截至九十九年十二月三十一日止重大承諾事項及或有事項

- (一) 子公司－環中國際與非關係人簽定之水泥圓庫營業租賃合約，合約期間為九十五年十二月十五日至一〇五年十二月十四日止，每年度支付租金 28,019 千元至租賃合約屆滿為止。
- (二) 子公司－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 9,335 千元，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) 本公司為子公司向銀行融資而提供背書保證明細如下：

	金 額
BVI 環龍	\$ 781,500
嘉義混凝土	65,000
高碼通運	50,000
	<u>\$ 896,500</u>

二五、其 他

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：千元

金 融 資 產	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 479	29.13	\$ 13,949	\$ 1,548	31.99	\$ 49,644
港 幣	799,999	3.748	2,998,398	-	-	-
人 民 幣	-	-	-	228,542	4.6858	1,070,903
<u>採權益法之長期</u>						
<u>股權投資</u>						
新 幣	3,558	22.73	80,876	3,836	22.84	87,624
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	170	29.13	4,952	-	-	-
人 民 幣	-	-	-	67,462	4.6858	316,116

二六、附註揭露事項

(一) 九十九年度重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

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

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：參閱附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：參閱附表二。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融資情形：無。
5. 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項：參閱附註七。

(四) 母子公司業務關係及交易往來情形：參閱附表八。

二七、部門別資訊

(一) 產業別資訊

九十九年度	水	泥	混 凝 土	石 膏 板	電 子 事 業	調 整 及 沖 銷	合 計
來自企業以外客 戶之部門收入	\$ 1,893,822		\$ 2,921,646	\$ 584,432	\$ -	\$ -	\$ 5,399,900
來自企業內其他 部門之部門收 入	155,031		207,621	-	-	(362,652)	-
轉列停業部門	-	-	-	-	-	(1,125,997)	(1,125,997)
部門收入合計	<u>\$ 2,048,853</u>		<u>\$ 3,129,267</u>	<u>\$ 584,432</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,488,649)</u>	<u>\$ 4,273,903</u>
部門損益	<u>(\$ 10,230)</u>		<u>(\$ 6,379)</u>	<u>\$ 30,052</u>	<u>(\$ 10,518)</u>	<u>\$ 5,153</u>	<u>\$ 8,078</u>
公司一般收入(費 用)(含營業外 收支)							412,043
投資收益淨額							814,584
利息支出							(33,014)
轉列停業部門							62,551
稅前淨利							<u>\$ 1,264,242</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 2,413,834</u>		<u>\$ 1,710,544</u>	<u>\$ 885,925</u>	<u>\$ 80,748</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,091,051</u>
長期投資							6,513,747
公司一般資產							<u>5,909,010</u>
資產合計							<u>\$ 17,513,808</u>
折舊費用	<u>\$ 12,059</u>		<u>\$ 25,735</u>	<u>\$ 25,665</u>	<u>\$ -</u>		
資本支出金額	<u>\$ 9,605</u>		<u>\$ 170,165</u>	<u>\$ 27,506</u>	<u>\$ 80,748</u>		

(接次頁)

(承前頁)

九十八年度	水	泥	混 凝 土	石 膏 板	電 子 事 業	調 整 及 沖 銷	合 計
來自企業以外客 戶之部門收入	\$ 2,551,625	\$ 3,341,926	\$ 754,527	\$ -	\$ -	\$ 6,648,078	
來自企業內其他 部門之部門收 入	589,522	-	-	-	(589,522)	-	
轉列停業部門	-	-	-	-	(2,439,186)	(2,439,186)	
部門收入合計	<u>\$ 3,141,147</u>	<u>\$ 3,341,926</u>	<u>\$ 754,527</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,028,708)</u>	<u>\$ 4,208,892</u>	
部門損益	<u>\$ 58,317</u>	<u>\$ 158,258</u>	<u>\$ 148,036</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 291)</u>	<u>\$ 364,320</u>	
公司一般收入(費 用)(含營業外 收支)						(243,787)	
投資收益淨額						709,275	
利息支出						(82,100)	
轉列停業部門						17,501	
稅前淨利						<u>\$ 765,209</u>	
部門可辨認資產	<u>\$ 6,210,055</u>	<u>\$ 3,220,465</u>	<u>\$ 865,490</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 170,142)</u>	<u>\$ 10,125,868</u>	
長期投資						6,973,073	
公司一般資產						3,055,945	
資產合計						<u>\$ 20,154,886</u>	
折舊費用	<u>\$ 155,348</u>	<u>\$ 109,531</u>	<u>\$ 27,789</u>	<u>\$ -</u>			
資本支出金額	<u>\$ 464,957</u>	<u>\$ 36,410</u>	<u>\$ 1,584</u>	<u>\$ -</u>			

(二) 地區別資訊

九十九年度	國	內	國	外	內 部 沖 銷	合 計
來自本公司及子 公司以外客 戶之收入	\$ 4,273,903	\$ 1,125,997	\$ -	\$ -	\$ 5,399,900	
來自本公司及子 公司之收入	362,652	-	(362,652)	-	-	
轉列停業部門	-	(1,125,997)	-	(1,125,997)		
收入合計	<u>\$ 4,636,555</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 362,652)</u>	<u>\$ 4,273,903</u>		
稅前損益	<u>\$ 1,663,107</u>	<u>\$ 62,551</u>	<u>(\$ 461,416)</u>	<u>\$ 1,264,242</u>		
可辨認資產	<u>\$ 20,912,091</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,398,283)</u>	<u>\$ 17,513,808</u>		

九十八年度	國	內	國	外	內 部 沖 銷	合 計
來自本公司及子 公司以外客 戶之收入	\$ 4,224,268	\$ 2,423,810	\$ -	\$ -	\$ 6,648,078	
來自本公司及子 公司之收入	327,540	261,982	(589,522)	-	-	
轉列停業部門	-	(2,439,186)	-	(2,439,186)		
收入合計	<u>\$ 4,551,808</u>	<u>\$ 246,606</u>	<u>(\$ 589,522)</u>	<u>\$ 4,208,892</u>		
稅前損益	<u>\$ 675,034</u>	<u>\$ 72,122</u>	<u>\$ 18,053</u>	<u>\$ 765,209</u>		
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>		

(三) 外銷銷貨資訊

本公司及子公司九十九年度及九十八年度均無外銷銷貨收入達合併損益表營業收入淨額 10%以上者。

(四) 重要客戶資訊

本公司及子公司九十九年度及九十八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。

環球水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人情形
民國九十九年度

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

附表一

編號 (註一)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目	本 期 最高餘額	期 末 餘 額	利率區 (%)	資金貸與性質 (註四)	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保 名稱	品 值	對 象 別 資 金 貸 與 限 額 (註二)	資 金 貸 與 總 限 額 (註三)
1	寧波北侖應氏環球建築材料有限公司(註五)	寧波應氏環球建築材料有限公司(註五)	往來其他應收款 —關係人	\$ 18,848	-	-	2	-	營運週轉金	-	無	-	\$ 44,410 (RMB 10,000 千元)	\$ 64,935

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

註二：大陸地區子公司不得超過人民幣 1 千萬元。

註三：資金融通最高限額係為貸出資金公司期末淨值百分之二十五。

註四：資金貸與性質

1. 有業務往來者填 1。
2. 有短期融通資金之必要者填 2。

註五：已於九十九年九月出售。

環球水泥股份有限公司及子公司
背書保證情形
民國九十九年度

單位：新台幣千元

附表二

編號 (註一)	背書保證公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證名稱	證對關係	單一企業背書保證額 (註二)	本企業背書保證額 餘	最高保證額	證期保額	未證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高額 (註三)
0	本公司	英屬維京群島環球國際公司	英屬維京群島環球國際公司	子公司	\$ 2,491,625	\$ 2,250,500	\$ 2,250,500	\$ 781,500	\$ 65,000	-	-	\$ 12,595,118
	"	嘉義混凝土工業公司	嘉義混凝土工業公司	"	65,000	65,000	65,000	65,000	50,000	-	-	12,595,118
	"	高雄碼頭通運公司	高雄碼頭通運公司	"	75,600	50,000	50,000	50,000	-	-	-	12,595,118
	"	惠州環球水泥有限公司	惠州環球水泥有限公司	子公司 (註五)	2,250,500	2,025,450	2,025,450	-	-	-	-	12,595,118
	"	寧波北侖應氏環球建材有限公司	寧波北侖應氏環球建材有限公司	"	231,480	160,750	160,750	-	-	-	-	12,595,118
	"	惠州環球混凝土有限公司	惠州環球混凝土有限公司	"	225,050	64,300	64,300	-	\$ 896,500	-	-	12,595,118
1	英屬維京群島環球國際公司	惠州環球水泥有限公司	惠州環球水泥有限公司	"	\$ 2,089,750 (註四)	\$ 2,089,750	\$ 2,089,750	\$ -	\$ -	-	-	\$ 2,089,750 (註四)

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

註二：對單一企業背書保證限額：除本公司直接持有普通股權超過百分之五十之子公司，以該公司之資本額為限額。

註三：對外背書保證最高限額係為本公司之股權淨值。

註四：英屬維京群島環球國際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。

註五：已於九十九年九月出售。

環球水泥股份有限公司及子公司

期末持有有價證券明細表

民國九十九年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣千元

持有之公司	股票名稱及種類	與發行人與本公司之關係	科目	單位 / 股數	金額	比率 (%)	市價或股權淨值	註
本公司	統一企業公司	本公司董事長為該公司董事	備供出售金融資產—流動	293,581	\$ 12,698	0.01	\$ 12,698	
	台南紡織公司	無	"	411,146	8,942	0.03	8,942	
	聯成化學公司	無	"	178,985	4,331	0.02	4,331	
	聯發紡織公司	無	"	240,486	4,064	0.07	4,064	
					<u>\$ 30,035</u>		<u>\$ 30,035</u>	
	中國信託金融控股公司	無	備供出售金融資產—非流動	28,702,639	\$ 614,237	0.27	\$ 614,237	
	中聯資源公司	本公司為該公司之法人董事	"	15,472,959	550,837	6.85	550,837	
					<u>\$ 1,165,074</u>		<u>\$ 1,165,074</u>	
	萬通票業金融公司	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	43,999,488	\$ 388,800	8.14	\$ 675,445	
	環記建設開發公司	"	"	24,864,000	207,200	16.44	442,005	
	義順水泥公司	"	"	18,917,550	145,413	16.60	161,960	
	高雄捷運公司	無	"	10,000,000	54,200	1.00	40,854	
	環通創業投資公司	"	"	2,887,945	31,384	2.18	37,855	
	全球創業投資公司	"	"	1,400,000	14,000	1.16	15,322	
	高雄港裝卸公司	本公司為該公司之法人董事	"	750,000	7,500	15.00	9,161	
	極品創業投資公司	"	"	2,221,116	2,731	9.96	12,293	
	中信投資公司	無	"	3,303,325	1,467	1.05	94,570	
	亞太電信公司	"	"	5,000,000	-	0.15	-	
	新瑞都開發公司	"	"	8,816,000	-	3.31	-	
	捷和建設公司	"	"	570,438	-	0.08	-	
	統一投資公司	"	"	1,190,000	-	4.10	-	
	旭椿創業投資公司	本公司為該公司監察人	"	29,400	-	9.96	-	
	延命環保服務公司	無	"	1,135,868	-	5.31	-	
	環發興資源科技公司	"	"	600,000	-	30.00	-	
	立昇科技開發公司	"	"	2,213,888	-	25.82	-	
	環宇砂石企業公司	"	"	2,660,000	-	36.14	-	
	香港立洲控股有限公司	"	"	17,967,800	-	22.25	-	
					<u>\$ 852,695</u>		<u>\$ 1,489,465</u>	
本公司	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	\$ 171,213	70.00	\$ 150,622	
	嘉義泥凝土工業公司	"	"	5,537,033	43,699	85.18	43,699	
	富錦碼頭通運公司	"	"	7,560,000	56,674	100.00	67,098	
	新加坡環捷私人有限公司	"	"	14,480,698	334,868	100.00	334,868	
	環記投資公司	"	"	10,000,000	115,624	100.00	115,624	
	英屬維京群島環球投資公司	"	"	26,135,249	485,484	100.00	485,484	
	英屬維京群島環龍國際公司	"	"	73,856,000	1,825,229	95.30	1,825,229	
	六和機械公司	"	"	7,057,374	131,784	55.95	135,121	
	新加坡嘉環私人公司	本公司採權益評價之股投資公司	"	50,763,788	4,370,494	29.86	4,370,494	
	嘉東水泥公司	"	"	3,298,375	80,876	50.00	80,876	
	台南泥凝土工業公司	"	"	500,000	4,603	25.00	4,603	
				900,000	14,633	30.00	14,633	
					<u>\$ 7,635,181</u>		<u>\$ 7,628,351</u>	

(接次頁)

持 有 之 公 司	有 限 公 司	名 稱	與 有 限 公 司 之 關 係	目 錄	單 位	數 額	面 金	額 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
持 有 之 公 司	有 限 公 司	名 稱	與 有 限 公 司 之 關 係	目 錄	單 位	數 額	面 金	額 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
環 宇 投 資 有 限 公 司	基 金	德 盛 傳 泰 大 陸 基 金 德 盛 安 聯 台 灣 貨 幣 市 場 基 金 (原 新 光 策 略 二 號 平 衡 基 金) 國 泰 二 號 不 動 產 信 託 基 金 兆 豐 巨 龍 領 航 基 金	無 " " "	備 供 出 售 金 融 資 產 — 流 動 " " "	435,839 334,017.22 24,000 200,000	\$ " " "	5,237 4,392 270 1,974	- - - -	\$ 5,237 4,392 270 1,974	
英 屬 加 京 群 島 環 球 投 資 有 限 公 司	股 票	台 南 紡 織 有 限 公 司 中 國 信 託 金 融 控 股 有 限 公 司 泛 亞 工 程 建 設 有 限 公 司	" " 子 公 司 為 該 公 司 之 法 人 董 事	" 備 供 出 售 金 融 資 產 — 非 流 動 以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	1,798,214 908,044 2,368,720	" " "	39,111 19,432 5,435	0.12 0.01 2.71	39,111 19,432 -	
環 宇 國 際 有 限 公 司	股 票	中 華 國 貨 推 薦 中 心 有 限 公 司 北 耀 企 業 有 限 公 司 英 屬 維 京 群 島 環 球 石 礦 有 限 公 司 ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普 通 股)	無 子 公 司 子 公 司 採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資 其 他 負 債 " "	7,540 1,200 50,000 266,664	" " " "	505 1,154 24,984 -	0.20 100.00 100.00 3.46	- 1,154 - -	
英 屬 加 京 群 島 環 球 投 資 有 限 公 司	股 票	英 屬 維 京 群 島 環 球 國 際 有 限 公 司	相 同 母 公 司	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	3,644,000	"	91,200	4.70	-	
高 鼎 瑞 運 達 有 限 公 司	股 票	高 鼎 實 業 有 限 公 司	子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	40,000	"	5,828	100.00	5,828	
英 屬 加 京 群 島 環 球 投 資 有 限 公 司	股 票	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (特 別 股)	孫 公 司	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	4,688,888	"	78,403	100.00	78,403	
英 屬 加 京 群 島 環 球 投 資 有 限 公 司	股 票	英 屬 維 京 群 島 環 球 石 礦 有 限 公 司 (特 別 股) GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	相 同 最 終 母 公 司 子 公 司	其 他 負 債 " "	968,485 6,764,000	" "	28,944 143,722	100.00 100.00	28,944 -	
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	股 票	ILOCOS NOTRE MINING COMPANY INC. (普 通 股)	"	其 他 負 債	7,426,667	"	143,722	96.45	-	

環球水泥股份有限公司及子公司

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

民國九十九年度

附表四

單位：除另予註明者外
，係新台幣千元

公 司 名 稱	有價證券名稱	限制以科目衡量之金融資產	交易對象	期 間	買 入 價 格	買 入 股 數	買 入 單 位	買 入 金 額	買 入 股 數	買 入 單 位	買 入 金 額	出 期	出 期 股 數	出 期 單 位	出 期 金 額
本公司	統一國際開發公司	之金融資產	無	無	500,000	50,000,000	\$	-	-	50,000,000	\$	498,500	1,500	-	\$
英屬維京群島環球投資公司	環球建設開發公司	產	無	無	430,976	47,241,600	-	-	-	22,377,600	223,776	-	(註九)	24,864,000	207,200
英屬維京群島環球投資公司	惠州環球混凝土有限公司	採權益法之長期股權投資	無	無	6,962 千元	-	-	(USD 457 千元)	(註一)	-	USD 6,505 千元	-	(註七)	-	-
英屬維京群島環球投資公司	惠州環球通運有限公司	採權益法之長期股權投資	無	無	2,394 千元	-	-	(USD 18 千元)	(註二)	-	USD 2,376 千元	-	(註七)	-	-
英屬維京群島環球投資公司	惠州環球建材有限公司	採權益法之長期股權投資	無	無	7,537 千元	-	-	(USD 141 千元)	(註三)	-	USD 7,396 千元	-	(註七)	-	-
新加坡環球私人有限公司	寧波應氏環球建築材料有限公司	採權益法之長期股權投資	無	無	13,440 千元	-	-	(SGD 237 千元)	(註四)	-	SGD 13,203 千元	-	(註八)	-	-
新加坡環球私人有限公司	寧波北命應氏環球建材有限公司	採權益法之長期股權投資	無	無	11,372 千元	-	-	(SGD 403 千元)	(註五)	-	SGD 10,969 千元	-	(註八)	-	-
英屬維京群島環球國際公司	惠州環球水泥有限公司	採權益法之長期股權投資	無	無	57,693 千元	-	-	USD 114 千元	(註六)	-	USD 57,807 千元	USD 17,326	-	-	-

註一：包含本期採權益法認列之投資損失 USD500 千元及累積換算調整數 43 千元。

註二：包含本期採權益法認列之投資損失 USD34 千元及累積換算調整數 16 千元。

註三：包含本期採權益法認列之投資損失 USD190 千元及累積換算調整數 49 千元。

註四：包含本期採權益法認列之投資損失 USD292 千元及累積換算調整數 55 千元。

註五：包含本期採權益法認列之投資損失 USD452 千元及累積換算調整數 49 千元。

註六：包含本期採權益法認列之投資損失 USD272 千元及累積換算調整數 386 千元。

註七：合併處分利益約 USD 1,250 千元。

註八：合併處分損失約 SGD 564 千元。

註九：係特別股減資按面額退回股款，是以無處分損益。

環球水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國九十九年度

附表五

單位：新台幣千元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係人	交易情形			交易條件與一般交易不同原因		票據、帳款		註		
			進	銷	貨金	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	應收(付)餘	佔總應收(付)額款項之比率(%)			
本公司	鴻鑫建材有限公司	本公司監察人為該公司董事長	銷	貨	(\$ 251,861)	(8)	月結一至三個月	議	價	\$ 83,719	11	—
"	泛亞工程公司	本公司為該公司法人董事	銷	貨	(164,846)	(5)	月結一至三個月	議	價	46,777	6	—
"	華東水泥公司	本公司採權益法評價之被投資公司	銷	貨	(158,481)	(5)	月結一至三個月	議	價	15,000	2	—
"	台應砂石有限公司	本公司法人董事雅實興投資公司之監察人亦為該公司董事長	進	貨	406,059	21	月結一至三個月	議	價	(134,783)	(26)	—
"	儀德興業公司	本公司法人董事諾貝爾國際貿易公司之監察人亦為該公司監察人	進	貨	370,682	19	月結一至三個月	議	價	(94,872)	(18)	—
"	鴻鑫建材有限公司	本公司監察人為該公司董事長	進	貨	127,848	6	月結一至三個月	議	價	(22,669)	(4)	—
"	中聯資源公司	本公司為該公司法人董事	進	貨	119,355	6	月結一至三個月	議	價	15,064	(3)	—

環球水泥股份有限公司及子公司
被投資公司相關資訊

民國九十九年十二月三十一日

附表六

單位：新台幣千元／美金千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額	期末持股比率	持有金額	有被投資公司本期(損)益之投資	本期認列(損)益	註
本公司	環國際公司	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	10,500,000	\$ 171,213	(\$ 12,196)	\$ 12,281	
	嘉義水泥土工業公司	嘉義縣	預拌混凝土之產製及銷售	48,563	5,537,033	43,699	3,401	2,897	
	高雄碼頭通運公司	高雄市	汽車貨運業務	74,580	7,560,000	56,674	(3,105)	(13,529)	
	新加坡環球私人有限公司	新加坡	一般投資業務	269,613	14,480,698	334,868	(52,097)	(52,097)	
	環泥投資公司	台北市	一般投資業務	100,000	10,000,000	115,624	3,760	3,760	
	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	26,155,249	485,484	(12,396)	(12,396)	
	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	73,856,000	1,825,229	506,887	499,732	
	環球水泥土工業公司	台中市	預拌混凝土之產製及銷售；砂石之產製及銷售等業務	30,468	7,057,374	131,784	19,411	10,571	
	新加坡嘉環私人有限公司	新加坡	一般投資業務	59,633	3,298,375	80,876	(4,630)	(2,315)	
	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	500,000	4,603	(12,223)	(3,056)	
	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	50,763,788	4,370,494	2,740,006	818,166	
	台南水泥土工業公司	台南市	預拌混凝土及水泥製品之加工及銷售業務	3,240	900,000	14,633	5,963	1,789	
環泥投資公司	英屬維京群島環球石礦公司	英屬維京群島	一般投資業務	6,472	50,000	(24,984)	(4,658)		
	北疆企業公司	台南市	建材批發	4,521	1,200	1,154	208		
	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC.	菲律賓	石灰石之採掘	2,526	266,664	-	(26,388)		
環球水泥土工業公司	民富汽車事業公司	台中市	汽車修理	-	-	-	11		註一
高雄碼頭通運公司	高碼實業公司	高雄市	水泥及相關製品買賣	5,061	40,000	5,828	165		

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期	投資未	實上期	金額末	期	末	持	有被投資公司	本期	益	認	列	註
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	USD 3,367	USD 3,367	4,688,888	100.00	\$ 78,403	(\$ 26,388)						
	英屬維京群島環球石礦公司 (特別股)	英屬維京群島	一般進出口業務	USD 968	USD 968	USD 968	968,485	100.00	28,944	(4,658)						
	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	菲律賓	一般投資業務	USD 2,135	USD 2,135	USD 2,135	6,764,000	100.00	(143,722)	(4,658)						註二
	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	USD 535	-	-	-	(74)						註三
	惠州環球混凝土有限公司	中國廣東省	預拌混凝土之產製及銷售	-	USD 7,000	USD 7,000	-	-	-	(15,965)						註四
	惠州環球通運有限公司	中國廣東省	水泥運輸	-	USD 2,100	USD 2,100	-	-	-	(1,083)						"
	惠州環球建材有限公司	中國廣東省	預拌混凝土之產製及銷售	-	USD 8,000	USD 8,000	-	-	-	(6,068)						"
新加坡環球私人有限公司	寧波應氏環球建築材料有限公司	中國寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	-	USD 7,000	USD 7,000	-	-	-	(6,743)						"
	寧波北侖應氏環球建材有限公司	中國寧波市	預拌混凝土之產製及銷售	-	USD 7,200	USD 7,200	-	-	-	(10,431)						"
英屬維京群島環球國際公司	惠州環球水泥有限公司	中國廣東省	水泥生產及運銷	-	USD 70,000	USD 70,000	-	-	-	(8,688)						"
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	ILOCOS NORTE MINING COMPANY INC. (普通股)	菲律賓	石灰石之採掘	USD 2,135	USD 2,135	USD 2,135	7,426,667	60.00	(143,722)	(26,388)						註二

註一：業已於九十九年底處分完成。

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：業已於九十九年四月清算完成。

註四：業已於九十九年九月處分完成。

環球水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國九十九年度

附表七
單位：除另予註明者外，係新台幣千元

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註二)	投資方式 (註四)	本 期 匯 出 出 初 期 匯 出 出 自 自 黑 積 積 投 資 金 額 ((註 註 二) 二)	本期匯出或收回投資金額		本 期 匯 出 出 自 自 黑 積 積 投 資 金 額 ((註 註 二) 二)	本公司直接或間接持股比例(%)	本期認列投資(損)益 (註一)	期末投資價值 面帳	實截至本期止已匯回投資收益
					匯	收					
上海惠環水泥有限公司	經營水泥製品及混凝土製品之製造銷售	\$ 349,560 (USD12,000千元)	2.	\$ 54,910 (USD1,885千元)	-	-	\$ 54,910 (USD1,885千元)	22.5	(\$ 1,965) 2.	\$ 80,140	-
寧波惠氏環球建築材料有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	203,910 (USD7,000千元)	2.	72,097 (USD2,475千元)	-	-	72,097 (USD2,475千元)	100	(6,743) 2.	- (註五)	-
寧波惠氏環球建築材料有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	209,736 (USD7,200千元)	2.	78,651 (USD2,700千元)	-	-	78,651 (USD2,700千元)	100	(10,431) 2.	- (註五)	201,838
惠州環球水泥有限公司	水泥生產及運輸	2,039,100 (USD70,000千元)	2.	1,951,710 (USD67,000千元)	-	-	1,951,710 (USD67,000千元)	98.59	(8,688) 2.	- (註五)	-
惠州環球水泥有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	203,910 (USD7,000千元)	2.	203,910 (USD7,000千元)	-	-	203,910 (USD7,000千元)	100	(15,965) 2.	- (註五)	-
惠州環球水泥有限公司	水泥運輸	61,173 (USD2,100千元)	2.	61,173 (USD2,100千元)	-	-	61,173 (USD2,100千元)	100	(1,083) 2.	- (註五)	-
惠州環球水泥有限公司	預拌混凝土之產製及銷售	233,040 (USD8,000千元)	2.	233,040 (USD8,000千元)	-	-	233,040 (USD8,000千元)	100	(6,068) 2.	- (註五)	-
立浦攝攝機電(上海)有限公司	機電製造及銷售	143,232 (USD4,917千元)	2.	21,207 (USD728千元)	-	-	21,207 (USD728千元)	14.81	-	-	-

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註二)	經濟部核准投資金額	審委會核准投資金額	審委會核准投資金額	現定
\$2,676,697 (USD91,888千元)	\$3,490,007 (USD119,808千元)	\$7,557,071	\$7,557,071	(註三)

- 註一：投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
- 1.經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所發證之財務報表。
 - 2.經台灣母公司簽證會計師發證之財務報表。
 - 3.其他。
- 註二：相關金額係按期末一美元等於新台幣 29.13 元之匯率換算。
- 註三：依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額，計算如下：
12,595,118×60%=7,557,071
- 註四：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：
- 1.經由第三地區匯款投資大陸公司。
 - 2.透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 - 3.透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
 - 4.直接投資大陸公司。
 - 5.其他方式。
- 註五：已於九十九年九月出售，惟出售價款尚未匯回。

附表八

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之間(一)	交(往)科目	易往	往額	來	情形
					目金	額	易條	佔合併總資產之比率(%)
0	本公司	環中國際 高碼通運 高碼頭運 BVI環觀 BVI環投 高碼通運 高碼通運 環球石礦 高碼通運 高碼通運 環球泥凝土 嘉義泥凝土 嘉義泥凝土 環球泥凝土 高碼通運 高碼通運 高碼實業 民富汽車 惠州泥凝土 惠州建材 惠州通運 惠州泥凝土 環球石礦	1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 3. 3. 3. 3. 3. 3. 3. 3. 3. 3. 3. 3. 3.	營業收入 運費 應收票據 其他應收款 " " 應付票據及帳款 預付貨款 應付運費 應付設備款 營業收入 應收票據及帳款 " 進貨 應付票據及帳款 營業收入 租金收入 營業收入 租金收入 營業收入 租金收入 租金支出 其他應收款	\$	82,695 211,765 43 30,650 13,216 521 28,578 1,772 17,156 5,733 50,109 26,902 4,230 12,909 4,240 662 98 48 1,560 25,186 19,651 280 989 29,130	按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 按一般價格計算，進貨後30~60天付款 按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 係依雙方議定期間收付 " " 按一般價格計算，進貨後30~60天付款 按一般價格計算，進貨後30~60天付款 係依雙方簽訂合約收付 按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 按一般價格計算，出貨後1~2個月收款 " 按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 按一般價格計算，進貨後30~90天收款 " 按一般價格計算，出貨後1~3個月收款 係依雙方議定期間收付 " 按一般價格計算，出貨後1~2個月收款 係依雙方議定期間收付 " " "	2 5 - - - - - - - - 1 1 - - - - - - - 1 - - - -
1	環中國際							
2	嘉義泥凝土							
3	高碼通運							
4	環球泥凝土							
5	惠州水泥							
6	BVI環投							

註一：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 同公于裁同公母。
2. 同公母同裁同公母。
3. 同公于裁同公母。

註二：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

九十八年度

單位：新台幣千元

[illegible]

(接次頁)

(承前頁)

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註 一)	交 易		往 來 額	交 易 條 件	情 形
				目 金	交 易 條 件			
6	惠州水泥	惠州泥凝土	3.	營業收入	\$	88,096	按一般價格計算，出貨後 1~3 個月收款	佔合併總資產之比率(%)
		惠州建材	3.	應收票據及帳款		38,818		1
		惠州泥凝土	3.	應收票據及帳款		26,113	按一般價格計算，出貨後 1~3 個月收款	1
		惠州建材	3.	應收票據及帳款		10,438		-
		惠州泥凝土	3.	其他應收款		62,321		-
		惠州通運	3.	存入保證金		67,944		-
		惠州通運	3.	租金支出		1,451		
		惠州通運	3.	勞務支出		3,410		
		惠州通運	3.	租金收入		580		
		寧波環球建材	3.	處分固定資產利益		22		
		惠州建材	3.	進貨		16	按一般價格計算，進貨後 30~60 天付款	-
		惠州建材	3.	銷貨收入		12,739	按一般價格計算，出貨後 1~3 個月收款	-
		惠州建材	3.	應收票據及帳款		6,780		-
8	BVI 環投	環球石礦	3.	其他應收款		32,650		-

註一：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註二：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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

柒、財務狀況及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

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	99 年度	98 年度	差異	
			金額	%
流動資產	\$ 1,453,658	\$ 1,391,963	\$ 61,695	4
基金及投資	9,660,669	10,285,614	(624,945)	(6)
固定資產	3,307,622	3,098,491	209,131	7
無形資產	5,358	22,205	(16,847)	(76)
其他資產	2,330,299	2,341,571	(11,272)	(0.48)
資產總額	16,757,606	17,139,844	(382,238)	(2)
流動負債	1,275,056	1,137,015	138,041	12
長期付息負債	1,575,000	2,102,000	(527,000)	(25)
各項準備	1,082,113	1,082,113	0	0
其他負債	230,318	451,870	(221,552)	(49)
負債總額	4,162,487	4,772,998	(610,511)	(13)
股本	6,038,919	6,038,919	0	0
資本公積	159,730	159,623	107	0.07
保留盈餘	3,260,783	2,358,546	902,237	38
股東權益 其他調整項目	3,135,687	3,809,758	(674,071)	(18)
股東權益總額	12,595,119	12,366,846	228,273	2
增減比率變動說明：				
(1) 無形資產減少係因遞延退休金成本降低。				
(2) 長期付息負債減少係因償還長期借款。				
(3) 其他負債減少係因應計退休金負債及遞延所得稅負債下降。				
(4) 保留盈餘增加係因本期淨利增加。				
(5) 股東權益其他調整項目減少係因累積換算調整數減少。				

二、經營結果之檢討與分析

單位：新台幣千元

	99 年 度	98 年 度	增(減)金額	變動比動(%)
營業收入總額	\$ 3,177,650	\$ 3,293,406	(\$ 115,756)	(4)
減：銷貨退回及折讓	(33,866)	(24,991)	8,875	36
營業收入淨額	3,143,784	3,268,415	(124,631)	(4)
營業成本	(2,925,982)	(3,025,554)	(99,572)	(3)
營業毛利	217,802	242,861	(25,059)	(10)
營業費用	(333,027)	(234,632)	98,395	42
營業淨利(淨損)	(115,225)	8,229	(123,454)	(1,500)
營業外收入及利益	1,441,024	846,859	594,165	70
營業外費用及損失	(153,689)	(119,203)	34,486	29
繼續營業部門稅前淨利	1,172,110	735,885	436,225	59
所得稅利益(費用)	32,073	(42,695)	74,768	175
本期淨利	1,204,183	693,190	510,993	74

1. 增減比例變動分析說明：

- (1)銷貨退回及折讓：主要係銷貨折讓增加。
- (2)營業費用：主要係因退休金費用、紅利獎金及董監酬勞增加。
- (3)營業淨損：係因營業費用上升所致。
- (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：主要係減損損失增加。
- (5)繼續營業部門稅前淨利：轉投資收入增加，致稅前利益增加。

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，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
\$ 140,447	546,147	395,775	290,819	-	-
1. 營業活動：本年度收到轉投資公司現金股利增加，故營業活動現金流入增加。					
2. 投資活動：本年度處分以成本衡量之金融資產及減資退回股款，故投資活動現金流入增加。					
3. 融資活動：本年度償還借款及發放現金股利，故融資活動現金流出增加。					

(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入量	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
\$ 290,819	357,063	652,322	1,300,204	-	-
1. 營業活動：預估本年度較上年度轉投資現金股利減少，致預估營業活動現金流入數減少。					
2. 投資及融資活動：預估本年度較上年度投資活動現金流入增加及融資活動現金流出增加，主要係因收回長期股權投資股款及償還長期借款。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出對財務之影響：無。

(二) 重大資本支出對業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃

轉投資分析表

單位：新台幣千元

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	4,370,494	拓展本業以外之異業投資	99 年獲利 818,166 千元，主要係因其轉投資收益增加。	-
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	1,825,229	拓展本業之海外控股公司	99 年獲利 499,732 千元，主要係因處分投資利益。	註 2
英屬維京群島環球投資股份有限公司	485,484	拓展本業之海外控股公司	99 年虧損 12,396 千元，主要係因其轉投資損失。	註 2
新加坡環球私人有限公司	334,868	拓展本業之海外控股公司	99 年虧損 52,097 千元，主要係因處分投資損失及其轉投資損失。	註 2
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，99 年度股利收入 17,600 千元。	-
中國信託商業銀行(股)公司	614,237	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 76,062 千元，99 年度股利收入 17,265 千元。	-
中聯資源化(股)公司	550,837	拓展本業以外之異業投資	99 年度股利收入 43,324 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：已於 99 年 8 月轉讓大陸惠州、寧波地區六家轉投資公司股權。

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

六、風險事項：分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率：九十九年度市場利率下降，本公司全年平均利率較九十八年度約下降 0.42%，利息費用減少 20,909 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：本公司九十九年度匯兌損失增加，係因處分大陸轉投資公司收取外幣所致。

未來因應措施—隨時密切注意匯率之變動對公司之影響。

3.通貨膨脹：九十九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.本公司九十九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 99 年度最高限額為新台幣 12,595,119 千元，截至九十九年底背書保證餘額為 896,500 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：

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，本公司石膏板部門，持續研究石膏板牆結構，以提供更安全的分間牆，開發各種防火牆、防火屋頂、防火被覆系統，提升本公司在防火建材之地位，開發更耐水之石膏板及相關製程技術，本公司電子

事業部與財團法人工業技術研究院共同開發軟性壓力感測器相關電子技術，並積極拓展該技術合作廠商。

(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：

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

因應措施—擬訂定 IFRS 轉換計畫和評估對公司之影響。

2.主管機關規定上市公司應於本(100)年 9 月底以前成立薪酬委員會，資本額在 100 億以下延至本年年底前成立。

因應措施—100 年底前依主管機關規定成立薪酬委員會並制定相關規定。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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

因應措施—加強建築材料科技之研發，以期對公司產品有所貢獻。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司向來維持良好企業形象，並無任何企業負面形象。

因應措施—強化公司企業社會責任之貢獻及加強公司危機管理之應變能力。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

99 年度本公司無進行任何併購。

因應措施—加強併購相關法令之研究及效益分析以因應未來之可能需求。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

預期效益—本公司為佈局大高雄地區預拌混凝土營業據點，99年9月於高雄市鳳山區設立攪拌站，鳳山攪拌站加入營運後，能與小港、楠梓攪拌站貫穿高雄市南北，提升本公司整體業務承接能力。未來鳳山攪拌站區域內預定發包的公共建設有：高屏溪河川堤防整治工程、捷運延伸屏東段、台鐵鳳山至屏東段地下化等，亦可承接高雄縣市合併後帶來之混凝土商機。

可能風險—目前大高雄混凝土市場已有多家攪拌站業者在營運，加上每家業者生產的產品相似度很高，購買者多以低價品取代高價品，使得大高雄混凝土市場常出現廠商削價競爭。

因應措施—本公司已投入研究羧酸系統，其與藥劑配合，生產較高坍度、高流動、高品質、好施工的優質混凝土，建立異質性產品，避免與廠商削價競爭。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

公司進貨除台億砂石(股)公司占進貨比率為21%及儀億興業(股)公司占進貨比率為19%及台灣水泥(股)公司占進貨比率為18%外，其他所占進貨比率並不高，銷貨並無過度集中之情事，所以整體而言進貨或銷貨廠商並無太過集中所產生的風險情形。

因應措施—加強進貨或銷貨之風險分散，以免過度集中所產生之風險。

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

本公司董事監察人及大股東股權，未有大量轉讓情形，對於公司經營具有穩定作用。

因應措施—加強資訊收集。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司大股東持股穩定，對公司經營權並未有重大之改變及影響和風險。

因應措施—加強資訊收集。

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

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

因應措施—加強風險之評估與分析。

七、其他重要事項：無。

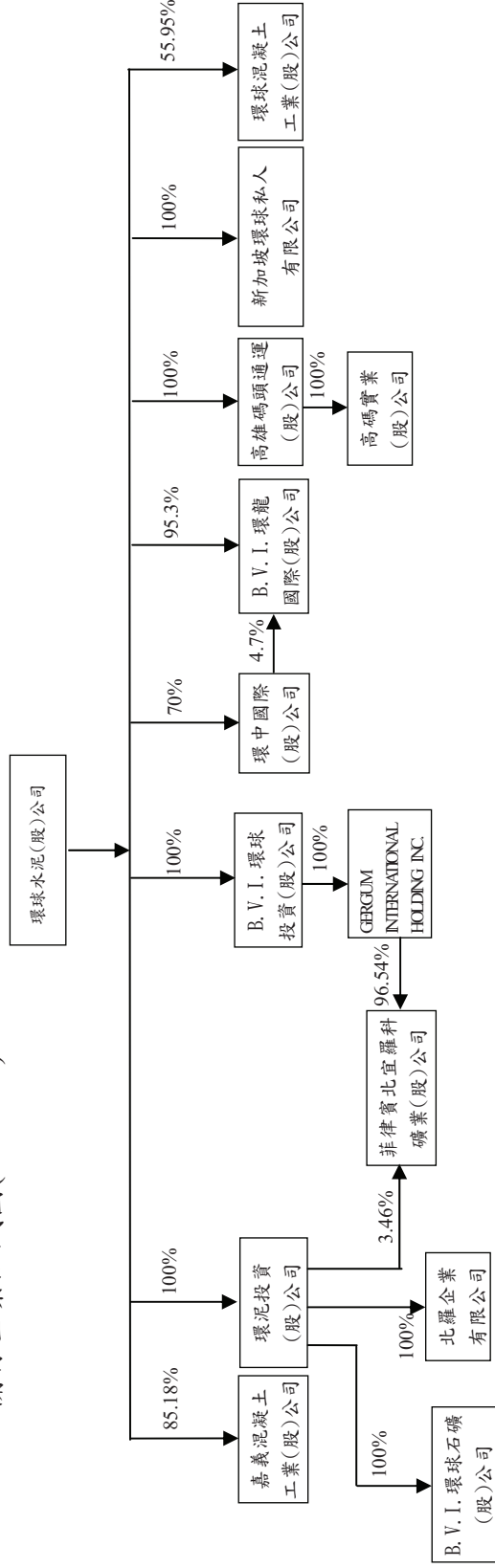
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

環球水泥股份有限公司
民國九十九年度關係企業合併營業報告書

(一)關係企業組織概況

關係企業組織圖(99.12.31)



(二) 各關係企業基本資料

單位:新台幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
嘉義混凝土工業股份有限公司	71.09.14	嘉義縣太保市嘉太工業區中興路2號	65,000	預拌混凝土之產製及銷售
環泥投資股份有限公司	78.11.20	台北市南京東路二段125號10樓	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	水泥與水泥原料之銷售及進出口業務
高雄碼頭通運股份有限公司	56.03.31	高雄市阿蓮區崗山里崗山95之3號	75,600	卡車運輸
英屬維京群島環球投資股份有限公司	86.12.03	P.O.BOX 957 offshore Incorporations Centre.Road Town.Tortola.British Virgin Islands	USD 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	1 Jalan Kilang Timor #07-06 Pacific Tech Centre Singapore 159303	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	台中市烏日區中山路一段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	89.07.24	高雄市阿蓮區崗山里崗山95之3號	4,000	水泥、爐石粉及減水劑之批發買賣業務
菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司	85.06.10	Barangay 20A, Gabut Norte, Badoc, Ilccos Norte 2904 Philippines	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.	85.11.29	23F,Multinational Bancorporation Centre 6805 Ayala Ave., Makati City 1226 Philippines	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	P.O.BOX 957 offshore Incorporations Centre.Road Town.Tortola.British Virgin Islands	USD 77,500 千元 (註)	一般投資業務

註：民國 99 年 12 月 31 日之兌換匯率為 USD：NTD=1：29.13，SGD：NTD=1：22.73，PESO：NTD=1：0.6831 及 RMB：NTD=1：4.4205。

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

- 1.本公司及本公司之關係企業所經營之業務：主要係水泥、預拌混凝土及石膏板之產製及銷售。
- 2.本公司為配合混凝土區域供銷之特性，乃轉投資環球混凝土工業(股)公司、嘉義混凝土工業(股)公司等地區性之混凝土公司，以擴展業務。
- 3.本公司為利水泥、混凝土及石膏板之運輸，乃轉投資高雄碼頭通運(股)公司，以利銷售。
- 4.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。

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

100 年 5 月 18 日

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份 (註2)(註3)	
			股數	持股比例
嘉義混凝土工業(股)公司	董事長	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	5,537,033	85.18%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	5,537,033	85.18%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：周士貴	5,537,033	85.18%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：王瑞毅	5,537,033	85.18%
	董事	環球水泥股份有限公司法人代表：邱鴻程	5,537,033	85.18%
	董事	吳勝智	112,344	1.73%
	監察人	環球水泥股份有限公司法人代表：王俊雄	5,537,033	85.18%
環泥投資股份有限公司	總經理	李秋敏	—	—
	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%
環中國際股份有限公司	總經理	侯博義	—	—
	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：	4,500,000	30.00%
	董事	平井隆一	—	—
	董事	香港商 MOREHEAD COMPANY LIMITED：	4,500,000	30.00%
	監察人	金井徹	—	—
	總經理	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	10,500,000	70.00%
		王瑞毅	—	—

企 業 名 稱	職 稱 (註1)	姓 名 或 代 表 人	持有股份 (註2)(註3)	
			股 數	持股比例
高雄碼頭通運股份有限公司	董 事 長	環球水泥股份有限公司法人代表：王俊雄	7,560,000	100.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	7,560,000	100.00%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智元	7,560,000	100.00%
	監 察 人	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	26,155,249	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	7,057,374	55.95%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	7,057,374	55.95%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：周士貴	7,057,374	55.95%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：王俊雄	7,057,374	55.95%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：詹志鴻	7,057,374	55.95%
	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	7,057,374	55.95%
	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	7,057,374	55.95%
	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	—	—
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	董 事	Roderick R. C SALAZAR III	1	—
	董 事	Philip Sigfrid A. Fortun	1	—
	董 事	Gregorio Y. Narvasa II	1	—
	董 事	呂茂發	1	—
	董 事	顏善雄	1	—
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：王俊雄	40,000	100.00%
	總 經 理	王國恭	—	—
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	73,856,000	95.30%
	董 事	環球水泥股份有限公司法人代表：侯智升	73,856,000	95.30%
BVI 環球石礦股份有限公司	董 事	楊宗仁	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	NTD1,200,000	100.00%
	董 事	環泥投資股份有限公司法人代表：王瑞毅	NTD1,200,000	100.00%
	總 經 理	劉樹田	—	—

註1：關係企業如為外國公司，係列其職位相當者。

註2：被投資公司係為有限公司，故以出資額資比例列示之。

註3：揭露截至刊印日止各關係企業董事、監察人及總經理資料。

(六)關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新台幣千元
(除每股盈餘為新台幣元外)

企 業 名 稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期 損益 (稅後)	每股 盈餘 (稅後)
嘉義混凝土工業股份有限公司	65,000	115,354	64,052	51,302	177,510	3,699	3,401	0.52
環泥投資股份有限公司	100,000	140,730	25,107	115,623	-	(289)	3,760	0.38
環中國際股份有限公司	150,000	415,852	171,262	244,591	739,704	17,445	(12,196)	(0.81)
高雄碼頭通運股份有限公司	75,600	120,826	53,728	67,098	257,950	(14,796)	(3,105)	(0.41)
英屬維京群島環球投資股份有限公司	761,902	647,374	161,890	485,484	-	(12,703)	(12,396)	(0.16)
英屬維京群島環龍國際股份有限公司	2,257,575	1,967,606	30,650	1,936,956	-	(23,912)	506,887	2.25
新加坡環球私人有限公司	329,146	335,002	134	334,868	-	(531)	(52,097)	-
環球混凝土工業股份有限公司	126,147	460,166	218,663	241,502	312,246	18,382	19,411	1.54
菲律賓北宜羅科礦業股份有限公司	47,809	26,127	101,609	(75,482)	-	(1,475)	(26,388)	-
英屬維京群島環球石礦股份有限公司	30,318	38,382	34,422	3,960	-	(233)	(4,658)	-
北羅企業股份有限公司	1,200	1,187	33	1,154	-	(287)	208	-
GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC.	2,787	15,264	701	14,563	-	-	(26,388)	-
高碼實業股份有限公司	4,000	5,927	99	5,828	6,242	183	165	0.41
惠州環球水泥有限公司	-	-	-	-	618,117	1,125	(8,688)	-
惠州環球混凝土有限公司	-	-	-	-	119,192	(17,347)	(15,965)	-
惠州環球通運有限公司	-	-	-	-	2,341	(1,088)	(1,083)	-
惠州環球建材有限公司	-	-	-	-	104,853	(6,085)	(6,068)	-
寧波應氏環球建築材料有限公司	-	-	-	-	153,729	(4,877)	(6,743)	-
寧波北侖應氏環球建材有限公司	-	-	-	-	127,765	(9,314)	(10,431)	-
民富汽車事業股份有限公司	-	-	-	-	5,701	3	11	-

註 1:係外國公司，相關數字均按 99 年 12 月 31 日之兌換率(USD：NTD=1：29.13，SGD：NTD=1：22.73，PESO：NTD=1：0.6831 及 RMB：NTD=1：4.4205) 換算為新台幣列示。

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

註 3:惠州環球水泥有限公司、惠州環球混凝土有限公司、惠州環球通運有限公司、惠州環球建材有限公司、寧波應氏環球建築材料有限公司及寧波北侖應氏環球建材有限公司已於 99 年 8 月簽約出售予華潤水泥投資有限公司。民富汽車事業股份有限公司亦於 99 年 12 月出售。

(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

本公司九十九年度依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司，與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：環球水泥股份有限公司



董事長：侯 博 義



中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 三 十 一 日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：
無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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

公司、工廠(場)、直營店之地址及電話

總公司

台北市中山區南京東路 2 段 125 號 10 樓

電話：(02)2507-7801

傳真：(02)2507-5870

電子事業部

新北市中和區板南路 667 號 9 樓

電話：(02)2225-2018

傳真：(02)2225-2056

台南辦公室

台南市中西區永福路 2 段 83 號 6 樓

電話：(06)228-7123

傳真：(06)229-6600

阿蓮水泥廠

高雄市阿蓮區崗山 95-2 號

電話：(07)631-2111

傳真：(07)631-2117

大湖石膏板廠

高雄市路竹區甲南里環球路 461-2 號

電話：(07)697-2181

傳真：(07)697-1898

海湖石膏板廠

桃園縣蘆竹鄉海湖村海山中街 18 號

電話：(03)354-3056

傳真：(03)354-1711

大湖預拌混凝土場

高雄市路竹區甲南里環球路 461-1 號

電話：(07)696-5131

傳真：(07)696-1220

楠梓預拌混凝土場

高雄市燕巢區鳳雄里鳳龍巷 58 號

電話：(07)615-3190

傳真：(07)615-3186

永康預拌混凝土場

台南市永康區興工路 20 號

電話：(06)233-6052

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

傳真：(06)291-7641

小港預拌混凝土場

高雄市小港區沿海三路 20 號

電話：(07)871-3143

傳真：(07)871-5594

鳳山預拌混凝土場

高雄市大寮區鳳屏一路 146 號

電話：(07)703-7511

傳真：(07)703-9114

潮州預拌混凝土場

屏東縣潮州鎮光復路 1 段 53 號

電話：(08)788-9945

傳真：(08)788-9906

北部營業所

台北市中山區南京東路 2 段 125 號 10 樓

電話：(02)2507-7801

傳真：(02)2506-7580

中部營業所

台中市西區民權路 302-3 號 5 樓 5 室

電話：(04)2305-1777

傳真：(04)2305-1779

南部營業所

高雄市新興區中山一路 200 號 11 樓之 1

電話：(07)235-1171

傳真：(07)235-1173

Address for Head Office, Plants and Local Office

Head Office

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

TEL：(02)2507-7801

FAX：(02)2507-5870

Microelectronic Division

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

TEL：(02)2225-2018

FAX：(02)2225-2056

Tainan Office

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

TEL：(06)228-7123

FAX：(06)229-6600

Alian Cement Plant

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

TEL：(07)631-2111

FAX：(07)631-2117

Ta-Fu Gypsum Board Plant

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

TEL：(07)697-2181

FAX：(07)697-1898

Hai-Fu Gypsum Board Plant

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

TEL：(03)354-3056

FAX：(03)354-1711

Ta-Fu Premixed Concrete Mill

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

TEL：(07)696-5131

FAX：(07)696-1220

Nantz Premixed Concrete Mill

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

TEL：(07)615-3190

FAX：(07)615-3186

Yeun Kung Premixing Concrete Mill

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

TEL：(06)233-6052

FAX：(06)233-6106

Tainan Premixed Concrete Mill

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

TEL：(06)291-7731

FAX：(06)291-7641

Xiaogang Premixed Concrete Mill

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

TEL：(07)871-3143

FAX：(07)871-5594

Fengshan Premixed Concrete Mill

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

TEL：(07)703-7511

FAX：(07)703-9114

Chaozhou Premixed Concrete Mill

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

TEL：(08)788-9945

FAX：(08)788-9906

Taipei Office

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

TEL：(02)2507-7801

FAX：(02)2506-7580

Taichung Office

Rm. 5, 5F., No.302-3, Minquan Rd., West Dist., Taichung City

TEL：(04)2305-1777

FAX：(04)2305-1779

Kaohsiung Office

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

TEL：(07)235-1171

FAX：(07)235-1173