

股票代號：1103



嘉新水泥股份有限公司

中華民國 100 年度

年 報

刊印日期：中華民國一〇一年四月三十日
查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>
公司網址：www.chcgroup.com.tw

壹、本公司發言人

姓名：王立心 女士

職稱：副總經理

電話：(02)2551-5211 分機 243

電子信箱：elwang@chcgroup.com.tw

本公司代理發言人

姓名：張剛綸 先生

職稱：副總經理

電話：(02)2551-5211 分機 259

電子信箱：jklchang@chcgroup.com.tw

姓名：余曉芸 女士

職稱：董事會秘書室副主任

電話：(02)2551-5211 分機 235

電子信箱：sharingyu@chcgroup.com.tw

貳、總公司及工廠所在地

總公司：臺北市中山北路二段 96 號嘉新大樓

電話：(02)2551-5211

岡山廠：高雄市岡山區嘉新東路一號

電話：(07)6212181~8

臺中廠：臺中市大肚區沙田路三段 245 巷 62 號

電話：(04)699-1141

東辦處：花蓮市菁華街 4 巷 1 弄 2 號 4 樓之一

電話：(038)311832

營業所：臺中區營業所：臺中市臺中港路二段 9 號 8 樓

電話：(04)2329-6250

金門辦事處：金門縣金城鎮民權路 25 號 1 樓

電話：(082)337788

參、辦理股票過戶機構

群益金鼎證券股份有限公司股務代理部

臺北市大安區敦化南路二段 97 號 B2

電話：(02)2702-3999

網址：www.capital.com.tw

肆、最近年度簽證會計師

方小萍會計師、仲偉會計師

勤業眾信聯合會計師事務所

台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電話：(02)2545-9988

網址：www.deloitte.com.tw

伍、公司網址：www.chcgroup.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書	3
貳、公司簡介	8
一、公司簡介	8
參、公司治理報告	11
一、公司組織系統	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	13
三、公司治理運作情形	23
四、會計師公費資訊	42
五、更換會計師資訊	42
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	42
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 10%之 大股東股權移轉及股權質押變動情形	43
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	44
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	44
肆、募資情形	45
一、資本及股份	45
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購之辦理情形	50
三、資金運用計劃執行情形	50
伍、營運概況	51
一、業務內容	51
二、市場及產銷概況	53
三、最近二年度從業人員人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	58
四、環保支出情形	58
五、勞資關係	59
六、重要契約	61
陸、財務概況	63
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	63
二、最近五年度財務分析	65
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書	67
四、最近年度財務報表	68
五、合併報表	136
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生週轉困難情事	147

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	148
一、財務狀況	148
二、經營結果	149
三、現金流量	150
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	151
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	151
六、風險管理	152
七、其他重要事項	157
捌、特別記載事項	159
一、關係企業相關資料	159
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	173
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	173
四、其他必要補充說明事項	173
五、最近年度及截止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	173

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司張永平董事長於民國 100 年 11 月卸下仔肩，由安平接下經營的重擔。緬懷創辦人張敏鈺博士開創國內第一家民營水泥公司的艱辛，以及永平董事長擘劃、佈建赴中國大陸投資水泥生產及配套事業的辛勞，安平深感任重道遠。

盱衡當前國際情勢，歐洲主權債務問題隱憂仍存，危機未除，全世界金融穩定深受其影響；美國房市、失業率雖略有好轉迹象，唯其它經濟指標並未顯示持續復甦力道，第三輪貨幣量化寬鬆實施的共識似已逐漸明朗；中國大陸調降成長目標，通膨情勢增溫，其經濟前景與政策動向也備受關注。綜之，全球陷於『二次衰退』的疑慮，令識者引以為憂。

再看國內，總統選舉雖平和落幕，但國內需求不振，加以油電雙漲措施刺激消費者物價，證所稅復徵導致股市震盪，進出口低迷，都為國內政經注入不安因素。此外，我國與中國大陸簽訂兩岸經濟合作架構協議雖深化彼此經濟合作，唯目前市場開放清單等實質議題的討論，仍待雙方進一步協商，需要以更大智慧及更理性務實態度面對。而雙邊與區域自由貿易協定，如東協 10+1 或 10+3，台灣都不在其中，尤以美韓 FTA 的簽署，益使台灣在與韓國的競爭上蒙受不利，台灣未來面對國際經貿的挑戰勢必愈來愈為嚴峻。

本公司在民國 100 年的獲利嚴重衰退，營業金額及獲利水準均係自民國 67、68 年以來的新低，安平與嘉新經營階層難辭其咎，深自惕厲。唯檢討其原因乃為，第一：在大陸方面，本公司於 2007 年以香港上市公司嘉泥中國與台泥國際以換股合作方式進行策略聯盟，隨著台泥國際持續擴張，產能由 2008 年的 1,560 萬噸成長至 2011 年的 4,830 萬噸，大幅增加為 3 倍以上，本公司間接對台泥國際的持股比例也由 28.87% 降至 20% 以下，台泥國際之營業額因而無法計入嘉新之合併財務報表；第二：在台灣部分，歷時一年的對大陸進口之水泥及熟料反傾銷事實的調查，經財政部於 100 年 10 月 19 日公告核定，課徵為期 5 年的反傾銷稅，並追溯自 100 年 5 月 30 日起實施，稅率 91.58%，致進口水泥成本巨幅攀升，嘉新只有放棄進口水泥。此一情勢在 5 年內並無改變可能，本公司今年展望恐亦難樂觀看待。

為因應此一變局，本公司經營階層深感責任重大。針對營業虧損，本公司已嚴控預算、調整業務規模，並實施人力精減。我們也在強化公司治理及子公司監理，以提升公司經營綜效。台灣整體的環境已愈來愈不適合水泥生產，我們未來的經營與發展策略概可分為以下幾方面：第一、在本業方面，台灣地區仍維持銷售通路商角色，並盡全力經營好台北港；在中國大陸，除繼續現有水泥項目聯合水泥，我們也全力支持台泥國際的佈局與發展，深耕華南、西南地區，未來台泥國際透過自建及購併，將在 2016 年達到產能 1 億噸的目標；在國際上，也積極尋求除中國大陸地區以外千萬噸級的大型水泥生產事業之投資

及策略聯盟機會。第二、全面活化嘉新的土地資產：如大岡山礦區土地重劃已開始進行，其他對大台北地區土地的規劃也持續進行。第三、考慮辦理現金增資：前述計畫如有進展，無論是資產活化或國外的投資案，所需資金均甚龐大，恐非目前資本額所能支應，故擬將公司額定資本額擴大一倍到 150 億，以應未來擴大發展策略所需。

現將公司 100 年度的營業結果作一報告：

本公司 100 年度全年之銷貨收入為新台幣（以下同）612,965 仟元，租賃收入為 222,603 仟元，技術服務收入為 41,771 仟元，合計全年營業收入為 877,339 仟元，較九十九年度之 1,999,499 仟元，減少 1,122,160 仟元，減少幅度為 56.12%；而合併子公司後之營業收入為 5,169,912 仟元，則較九十九年度同期之 4,880,669 仟元，增加 289,243 仟元，增加幅度為 5.93%。

本公司之子公司 CHPL 轉投資 15.84%之台泥國際集團有限公司 100 年度（2011 年）銷貨收入為港元（以下同）11,266,196 仟元，較九十九年度（2010 年）之 8,125,854 仟元，大幅增加 3,140,642 仟元，增幅為 38.65%。

一、水泥、熟料產銷情形

本公司暨所屬子公司 100 年年度全年水泥、熟料產銷狀況：

台灣地區：進口水泥 30 萬公噸，銷售水泥 30 萬公噸；

大陸地區：江蘇聯合水泥公司生產熟料 151 萬公噸（生產水泥 42 萬公噸），

水泥及熟料銷售 160 萬公噸。

本公司之子公司 CHPL 轉投資 15.84%之台泥國際集團有限公司，其 100 年年度（2011 年）在大陸地區業務銷售狀況：

華南地區（廣東、廣西）：水泥及熟料銷售 2,210 萬公噸；

華東地區（江蘇、福州）：水泥及熟料銷售 560 萬公噸；

（江西、安徽）：礦渣粉銷售 130 萬公噸；

西南地區（重慶、四川、貴州）：水泥及熟料銷售 403.4 萬公噸；

東北地區（遼寧）：水泥及熟料銷售 190 萬公噸；

扣除內部轉銷後，合計銷售 3,420 萬公噸。

二、預算執行情形

單位：新台幣仟元

項 目	100 年實際數	100 年預算（註）	達成率
營業收入	877,339	2,192,083	40%
營業成本	848,813	2,093,238	41%
營業毛利	28,526	98,845	29%
營業費用	186,983	171,182	109%
營業外收支	392,415	812,557	48%
稅後淨利	160,245	740,220	22%

註：係內部預算，未公開財務預測

三、獲利能力分析

項 目	100 年	99 年	98 年	97 年
資產報酬率	1.09%	1.83%	1.92%	1.37%
股東權益報酬率	1.01%	2.20%	2.54%	1.41%
營業利益佔實收資本率	(2.10)%	(2.19)%	0.28%	1.35%
稅前利益佔實收資本率	3.10%	3.86%	4.41%	3.38%
純益率	18.26%	18.00%	18.30%	8.94%
每股盈餘（稅後）	0.26 元	0.61 元	0.70 元	0.39 元

各位股東，各位女士、各位先生，我們深切體認到國內外經濟情勢的高度不確定性，但我們也認為在國際上許多水泥本業的投資也將因此浮現其投資價值，我們會密切注意相關的發展，也持續評估其可行性，以掌握最佳時機。本公司的經營團隊將努力不懈，也期盼各位股東支持我們，讓我們扭轉頹勢，再創佳機。謝謝各位。

董事長

張 安 平



貳、公司簡介

一、公司簡介

1. 本公司於民國四十三年十二月奉准設立，資本總額新臺幣二千四百萬元。截至民國 100 年底本公司資本額為新台幣七、五四二、〇二四、七四〇元。
2. 本公司岡山廠第一套生產設備於民國四十三年開始進行，至民國六十九年共計完成四套生產設備，總產量二百二十萬公噸。惟自民國八十六年底，政府停止西部礦源開採，致使本公司岡山廠生產成本大幅增加，乃於民國九十年五月暫停熟料生產，水泥亦延至民國九十一年元月停止發貨，改以外購水泥因應，以確保本公司之營運穩定。
3. 本公司投資之嘉新國際公司於民國七十九年於台中港興建儲量 4.5 萬噸儲槽，已於八十一年十月完工啟用，年運轉量為 120 萬噸。
4. 本公司於八十一年赴東南亞及中國大陸考查，經審慎評估，為開拓海外潛力大的新興市場，乃決定中國大陸為未來投資重心，在政府核准後，自民國八十二年展開對大陸投資的行動，目前已完成水泥製造、倉儲、航運、混凝土、建材、貿易等投資事業。
5. 為配合台灣北部水泥市場之開拓，民國八十七年於基隆港興建儲量 3.8 萬噸儲槽，民國八十八年八月完工啟用，年運轉量為 90 萬噸。
6. 本公司與同業合資成立嘉環東泥公司，於民國八十九年底在高雄港興建儲量 3.3 萬噸儲槽，已於民國九十年底完工。
7. 本公司為企業再造提高競爭力並積極落實專業分工，將可獨立營運之不動產開發管理等相關營業分割讓予本公司百分之百持有之子分公司—嘉新資產管理開發股份有限公司(以下簡稱嘉新資產公司)，並由其概括承受本公司前述不動產開發管理等相關營

業之資產、負債之相關權利義務以及相關法律關係暨地位，並於九十二年十月三十一日之股東臨時會決議通過，由嘉新資產公司發行新股與本公司以為對價交換，以受讓本公司不動產開發管理等相關業務，其分割基準日為九十二年十二月三日。此分割案所分割讓予嘉新資產公司之淨資產帳面價值為1,568,470 仟元。嘉新資產公司於九十二年十二月十五日准予設立登記。

8. 本公司為發展物流事業，於九十五年十二月二十九日與基隆港務局簽定合約，承租台北港第一散雜貨中心(東 13.14.15 號)碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，九十八年六月底完工後七月試車，於民國九十八年十一月二十五日經台北縣政府核發使用執照，並經基隆港務局核定自民國九十八年十二月十一日起正式營運。該中心之業務，本公司委由轉投資之嘉基國際與嘉北國際公司經營管理。
9. 本公司自八十二年赴大陸投資水泥生產及倉儲、運輸等事業，且為擴大市場範圍，提升競爭力，躍升大陸水泥市場最具發展潛力的大型水泥集團之列，率先開放兩岸三地策略聯盟的概念，於九十六年六月以本公司所轉投資之香港上市公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.（以下簡稱“CHCGC”）與台灣水泥股份有限公司之香港上市公司 TCC International Holdings Ltd.（以下簡稱“TCCIH”）以換股方式進行合作，藉由雙方的高效率生產能力，豐富資源相互利用，銷售網路的配合，爭取在大陸長三角、珠三角市場的領導地位。股權轉換完成後，CHCGC 在香港下市，子公司 Chia Hsin Pacific Limited 則持有 TCCIH 28.87%股權。截至一〇〇年十二月三十一日止，Chia Hsin Pacific Limited 持有 TCCIH15.84 %股權。

TCCIH 透過自建及購併，持續擴充產能，2011 年底已達 4,830 萬噸；業務範圍涵蓋大陸華南、華東、西南及東北地區，如廣東、廣西、江蘇、福建、貴州、四川、重慶、遼寧等省市，現

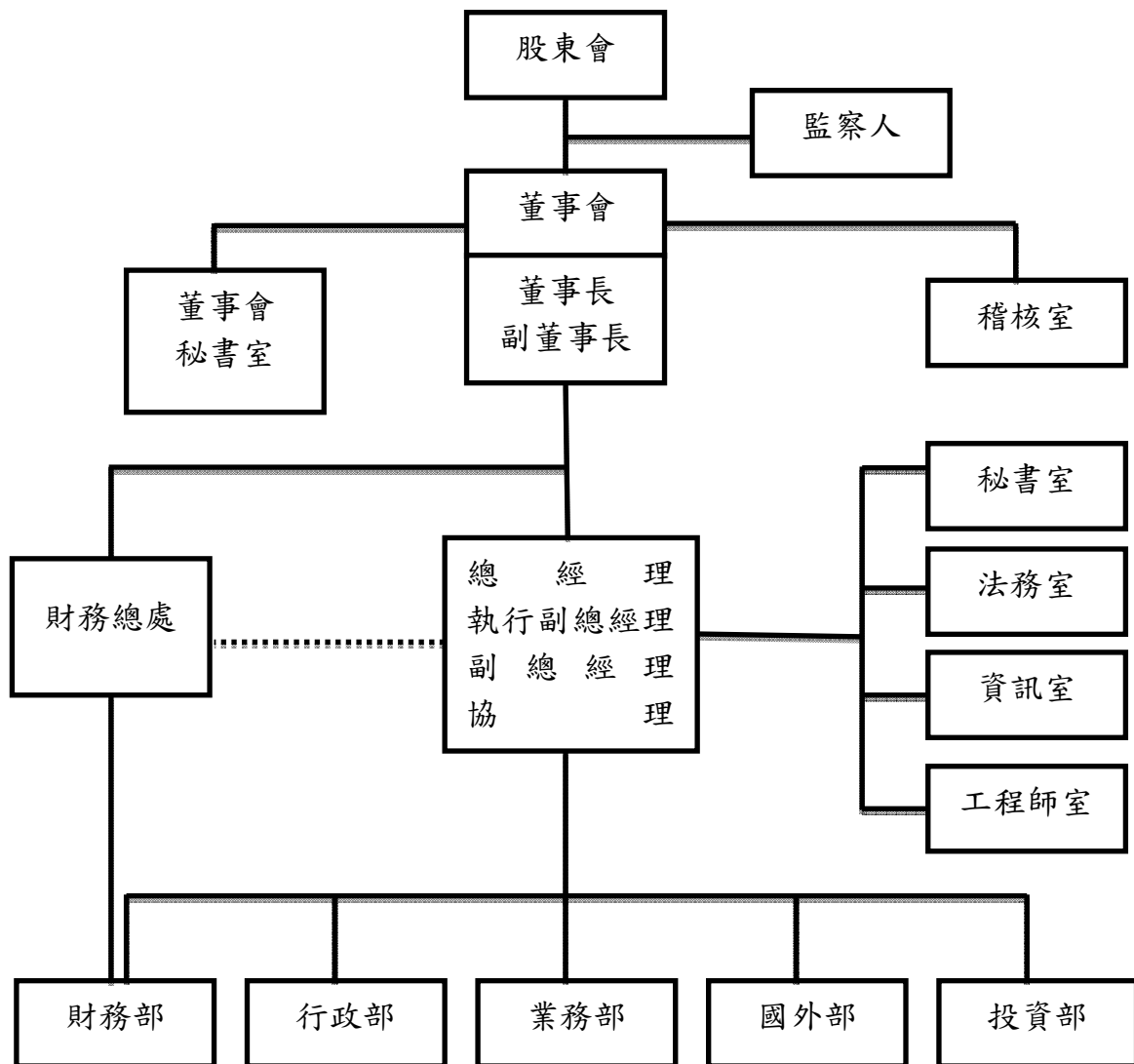
為華南地區第一大水泥生產事業，預計在 2016 年達到 1 億噸產能的目標。此外，本公司於大陸地區仍保有熟料年產能 180 萬噸的江蘇聯合水泥公司，其相關配套設施及物流碼頭預計今年度動工興建。

參、公司治理報告

一、公司組織系統

(一) 組織系統圖

嘉新水泥股份有限公司組織系統表



(二) 各部門主要業務職掌：

1. 董事會秘書室：承辦董事會之文書、庶務、機要及有關股務之聯繫等事項；其承辦事項，如與其他部門有關者，循公司一般程序處理之。
2. 稽核室：依內部控制制度，掌理產銷業務計畫及重要財務執行之稽核事項。
3. 財務總處：負責統籌調度集團資源、營運單位與財務單位間相關事務之溝通與協調、轉投資事業會計作業與財務管理之督導、預算資料之審核與彙編及子公司相關事宜監理等事宜。
4. 秘書室：掌理公司印鑑之保管，公共關係事務及機要事項。
5. 法務室：掌理法律事務、法規之釋明與研究等事項。
6. 資訊室：掌理電子資料處理相關之資訊系統與設備之規劃、評估、建置及管理等事宜。
7. 工程師室：掌理新興工程、重大設備更新之計畫及執行、礦源研究、生產工廠設施擴建更新、產品製造計畫、改進督導、檢驗、管制以及有關製造工務及交辦事項。
8. 財務部：掌理財務規劃、資金之調度、現金及票據證券之出納及保管、預算之編製與控制、成本之核計、帳務及稅務之處理、股務相關業務等事項。
9. 行政部：掌理人事、事務、文書、不動產管理及租賃業務等相關事項。
10. 業務部：掌理產品銷售計畫之編擬、產品之銷售儲運、市場之開發及營業所之管理等事項。
11. 國外部：掌理產品之進出口計畫編擬、銷售及儲運等事項。
12. 投資部：掌理短、中、長期投資發展計畫、國內外投資及技術合作與服務等相關事項。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人名單(1)

101 年 04 月 30 日

[illegible]

[illegible]

【註1】董事張明倫、傅清權、和士鉅係嘉新國際股份有限公司法人代表。董事王立心係佑新紡織股份有限公司法人代表。監察人林正育係雲風股份有限公司指派之法人代表。

【註2】董事張永平先生於100/11/01辭任。

表一：法人股東之主要股東

101 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司(87.18%)、嘉泥建設開發股份有限公司(10.41%)、張剛綸(0.51%)、松佐投資股份有限公司(0.42%)、張如平(0.25%)、張永平(0.22%)、鍾仲廉(0.19%)、佑新紡織股份有限公司(0.16%)、張安平(0.12%)、王建國(0.11%)
佑新紡織股份有限公司	潘振民(22.50%)、王建國(22.50%)、嘉新國際股份有限公司(20.18%)、嘉新水泥股份有限公司(19.33%)、張東平(6.33%)、朱慈新(4.48%)、劉宗恩(1.10%)、劉傳芳(1.10%)、黃金香(1.08%)、劉黎芬(0.92%)
雲風股份有限公司	張剛綸(79.76%)、張永平(17.82%)、傅清權(0.61%)、林敏愷(0.61%)、陶啟津(0.60%)、紀志旺(0.60%)

註：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

101 年 4 月 30 日

法人名稱	法人之主要股東
嘉新水泥股份有限公司	嘉新國際股份有限公司(16.40%)、松佐投資股份有限公司(8.85%)、張永平(5.55%)、張如平(3.97%)、台灣水泥股份有限公司(3.53%)、達和航運股份有限公司(3.32%)、第一產物保險股份有限公司(2.25%)、黃俊華(2.06%)、佑新紡織股份有限公司(1.89%)、顧國輝(1.73%)

註：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

董事及監察人資料 (2)

姓名 (註 1)	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 2）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 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、法 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
張安平			✓	✓		✓				✓		✓	✓		
辜成允			✓	✓		✓				✓		✓	✓		
張剛綸			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓			
陳啟德			✓	✓		✓	✓			✓	✓	✓	✓		
黃俊榮			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
傅清權			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓			
祁士鉅			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓			
王立心			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓			
葉隆志			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
林正育			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：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、法務、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名單

101 年 04 月 30 日

職 稱	姓 名	選(就)任日期	持 有 股 份		配偶、未成年子女現在持有股份數	利用他人名義持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股 數	持 股 比 率		持 股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
總經理	傅清權	99.07.02	485,084	0.06%	0	0	0.00%	中國文化大學企管系	上海新港輝有限公司董事長 嘉基國際(股)公司董事長 嘉北國際(股)公司董事長 嘉東國際(股)公司董事長 嘉新國際(股)公司董事長 嘉新航運(股)公司董事長 中聯資源(股)公司監察人	無	無	無
副總經理	張剛倫	96.06.25	1,509,123	0.20%	0	0	0.00%	美國麻省理工學院碩士	嘉新資產管理開發(股)公司董事長 嘉新國際(股)公司董事長 雲泥建設開發(股)公司董事長 嘉基國際(股)公司董事長 嘉新航運(股)公司董事長 嘉新紡織(股)公司董事長 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事長 上海嘉環混泥土有限公司董事長 上海嘉新有限公司董事長 上海嘉新港輝有限公司董事長 江蘇嘉新置業有限公司董事長 台泥國際集團有限公司非執行董事	無	無	無
副總經理	王立心	96.06.25	42,343	0.01%	0	0	0.00%	日本早稻田大學碩士	嘉新國際(股)公司董事 嘉新紡織(股)公司監察人 嘉新航運(股)公司監察人 嘉新船務(股)公司監察人 嘉基國際(股)公司監察人 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事 上海嘉環混泥土有限公司董事 上海嘉新有限公司董事 上海嘉新港輝有限公司董事 巴商松佐航運(股)公司董事長 Chia Hsin Pacific Ltd. 董事長 台泥國際集團有限公司非執行董事	無	無	無
總工程師	辜登福	99.09.29	24,532	0.00%	0	0	0.00%	屏東科技大學農機系	江蘇聯合礦業有限公司董事長 江蘇聯合水泥有限公司董事長	無	無	無
協理	楊富全	87.05.19	56,544	0.01%	122,246	0	0.00%	成功大學工程科學系	江蘇聯合水泥有限公司董事長 江蘇聯合礦業有限公司董事長	無	無	無
協理	王月夕	99.12.23	45,316	0.01%	508	0	0.00%	逢甲大學企管系	嘉基國際(股)公司監察人 嘉北國際(股)公司監察人	無	無	無
國外部經理	王煜堃	99.01.16	0	0.00%	0	0	0.00%	東吳大學英文系	無	無	無	無
稽核室主任	周月珍	97.09.01	33,326	0.00%	0	0	0.00%	台灣科技大學工業管理系	嘉東國際(股)公司監察人	無	無	無

※經理人員工認股權持有數：本公司並無執行員工認股權。

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)(註2)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)(註3)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註2)		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	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額		本公司	合併報表內所有公司	
董事長	張安平																				
常務董事	張永平(註1)																				
常務董事	嘉新國際(股)公司代表人張副倫																				
常務董事	辜成允																				
董事	黃俊榮	11,241	19,584	0	0	3,556	5,544	5,558	8,306	10,947	13,587	0	0	382	0	672	0	0	19,77%	14,97%	1,651
董事	陳啟德																				
董事	佑綿國際(股)公司代表人：王立心																				
董事	嘉新國際(股)公司代表人：傅清權																				
董事	嘉新國際(股)公司代表人：祁士鉅																				

酬金級距表

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	所有轉投資事業	本公司	所有轉投資公司
低於 2,000,000 元	傅清權、辜成允、陳啟德、黃俊榮、張剛綸、王立心、祁士鉅、嘉新國際、佑新紡織	傅清權、辜成允、陳啟德、黃俊榮、張剛綸、王立心、祁士鉅、嘉新國際、佑新紡織	辜成允、陳啟德、黃俊榮、祁士鉅、嘉新國際、佑新紡織	辜成允、陳啟德、黃俊榮、嘉新國際、佑新紡織
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			張剛綸、王立心	張剛綸、王立心、祁士鉅
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	張安平、張永平	張安平	張安平、張永平、傅清權	張安平、傅清權
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		張永平		張永平
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總 計	11	11	11	11

(2)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、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			
監察人	雲風股份有限公司 代表人：林正育	128	2,793	444	516	720	720	0.81%	1.26%	0
監察人	葉隆志									

酬金級距表

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
低於 2,000,000 元	林正育、葉隆志、雲風公司	雲風公司、葉隆志
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		林正育
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及 特支費等(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	股票紅 利金額	現金紅 利金額	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	
總經理	傅清權															
副總經理	張剛綸	8,867	8,867	0	0	2,079	2,079	382	0	382	0	7.07%	3.55%	0	0	1,093
副總經理	王立心															

註1：本公司及合併報表內所有公司100年度實際支付金額為0元,提撥數為0元。

酬金級距表

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	所有轉投資事業
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	張剛綸、王立心	張剛綸、王立心
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	傅清權	傅清權
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	3	3

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

101 年 4 月 30 日

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	傅清權	0	778	778	0.49%
	副總經理	張剛綸				
	副總經理	王立心				
	財務長(註)	賴森本				
	協理	楊富全				
	總工程師	辜澄福				
	協理	王月夕				
	國外部經理	王煜堃				
	稽核室主任	周月珍				

註：100 年 7 月 1 日辭職。

(4)本公司及合併報表內所有公司於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占稅後純益之比例分析暨給付酬金之政策及標準：

本公司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占稅後純益之比例分析

年度	董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額(仟元)		總額占稅後純益之比例(%)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
99	48,775	64,100	13.55	17.81
100	32,976	51,722	20.58	16.23

本公司給付酬金之政策及標準：

- 1、本公司董事及監察人之薪資報酬，授權董事會依董事及監察人對本公司營運參與程度及貢獻價值並參酌同業通常水準支給情形，依據相關法令規定議定辦理之；總經理及副總經理之酬金悉依照公司法第 29 條之規定辦理。
- 2、本公司決算如有盈餘，除依法彌補以往年度虧損、提繳所得稅、提列法定盈餘公積與特別盈餘公積外，應先就其提列後之餘額，於不逾百分之三之範圍內，撥付董事監察人酬勞金。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

(1) 最近年度董事會開會 13 次 (A) (註 3)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列) 席次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董事長	張安平	7	0	100%	新任
副董事長	張安平	5	0	83%	
常務董事	辜成允	1	6	8%	
常務董事	嘉新國際(股)公司 代表人 張剛綸	12	1	92%	
董 事	陳啟德	9	4	69%	
董 事	黃俊榮	13	0	100%	
董 事	嘉新國際(股)公司 代表人 傅清權	13	0	100%	
董 事	嘉新國際(股)公司 代表人 祁士鉅	12	1	92%	
董 事	佑新紡織(股)公司 代表人 王立心	13	0	100%	
董事長	張永平	6	0	100%	舊任(註 4)
監察人	葉隆志	13	0	100%	
監察人	雲風(股)公司 (法人代表 林正育)	6	0	46%	
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：本公司未設立獨立董事。 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與表決情形：無。 三、當年度及最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。					

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

註 3：次數包含最近年度及截至年報刊印日止當年度：100 年度 9 次，101 年度 4 次。本屆董事改選日期為 99 年 6 月 18 日，任期期間 99 年 6 月至 102 年 6 月。

註 4：董事長張永平先生於 100 年 11 月 1 日辭任。

(2) 董事、監察人訓練情形：

董監姓名	上課內容	主辦單位	時數
張剛綸	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	證券暨期貨發展基金會	3
	高階主管績效目標設定與接班管理	社團法人中華公司治理協會	3
	薪酬政策與績效評估	社團法人中華公司治理協會	3
	第七屆台北公司治理論壇	行政院金融監督管理委員會	3
王立心	IFRS 總裁觀點-給決策階層在採行 IFRS 的建議	中華民國全國商業總會	3
	企業發言人實務研習班	證券暨期貨發展基金會	12
	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	證券暨期貨發展基金會	3
	高階主管績效目標設定與接班管理	社團法人中華公司治理協會	3
	運用管理會計資訊進行績效衡量與管理	社團法人中華公司治理協會	3
	薪酬政策與績效評估	社團法人中華公司治理協會	3
	薪酬委員會職能發揮與價值創造	社團法人中華公司治理協會	3
	掌握 KPI 創造高績效組織研討會	韜睿惠悅顧問服務公司	5
傅清權	企業採用 IFRSs 負責人宣導會	證券暨期貨發展基金會	3
	薪酬委員會之設置與運作	中華民國全國商業總會	3
	高階主管績效目標設定與接班管理	社團法人中華公司治理協會	3
	薪酬政策與績效評估	社團法人中華公司治理協會	3
陳啟德	內線交易與企業犯罪-司法訴訟程序實務篇	證券暨期貨發展基金會	3
黃俊榮	薪資報酬委員會法律依據說明暨實務運作	證券暨期貨發展基金會	3
葉隆志	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	證券暨期貨發展基金會	3
林正育	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責	證券暨期貨發展基金會	3

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

(1) 審計委員會運作情形：

本公司目前尚未設立審計委員會，而係以監察人方式運作。監察人除列席董事會聽取公司運作情形之報告與討論外，且對部份個案如內控自評，聘任會計師等交換意見。

(2) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 13 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)(註)	備註
監察人	葉隆志	13	100%	
監察人	雲風(股)公司 (法人代表林正育)	6	46%	
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）： 本公司監察人除列席董事會監督運作外，並充分了解本公司營運情形，與公司之員工、股東之溝通管道並無問題。 (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）： 本公司內部稽核主管及會計師定期與監察人就公司財務、業務、內部控制狀況進行溝通或提供相關書面報告。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、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。				

註：

- * 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- * 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三)上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	(一)股東會議案，與會股東有適當的發言時間討論，對於無爭議亦可行之建議，公司均予接受與改善，但具爭議之建議，則依議事規則採表決方式決議。	(一)已根據守則之精神，保障股東權益與公平對待股東，故無差異。
(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	(二)本公司股東自然人計有 45,084 位，法人股東 253 位。法人股東佔股權的 53.68%，較去年提高 2.80%，且法人之持股比例，已較自然人股東為高。法人持股中，以嘉新國際佔 16.40% 為最高，其次為松佐投資佔 8.85%，再次為台泥公司 3.53%，其餘大都是投信、投顧及海外法人投資者，主要股東名單單純。	(二)股東名單顯示主要股東之股權，故無差異。
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(三)關係企業的資產、財務會計皆為獨立作業，公司並成立子公司監理小組，涵括：生產、業務、財務、資訊、儲運、資產開發、董事會及風險管理組，並依子公司監理制度，定期監控子公司及關係企業，以避免關係企業產生弊端造成公司之風險。	(三)與守則之精神無差異。
二、董事會之組成及職責		
(一)公司設置獨立董事之情形	(一)公司目前雖尚未設置獨立董事，惟以監察人方式監督；本公司將修訂章程，設置獨立董事及審計委員會。	
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(二)董事會定期評估簽證會計師，並依相關規定更換會計師，有關會計師之委任與報酬案，均經提報董事會通過，以確保其獨立性。	(二)與守則無差異。

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
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	公司對往來金融機構、債權人皆提供充足的資訊，對員工亦有順暢的溝通管道，並依規定揭露相關資產取得與處分、背書保證....等訊息，於交易所網站，讓利害關係人有足夠的資訊作判斷，以維其應有之權益。	根據守則之精神建立與利害關係人溝通管道，故無差異。
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)公司財務、業務公司治理及相關揭露事項，都依規定揭露於交易所網站，並同步公佈於公司網頁。 (二)公司有專人負責揭露資訊的蒐集，並落實發言人制度。	(一)公司網站對財務業務公司治理等相關資訊做揭露故無差異。 (二)公司設有發言人，並有專人負責揭露資訊之蒐集並落實發言人制度等，故無差異。
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	本公司已依規定於 100 年 12 月成立薪酬委員會，提名委員會之設置，尚在評估中。	董事會功能性小組之設置，依有關法令辦理，故差異不大。
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法理實務守則之差異情形：	本公司將修訂章程，設置獨立董事及審計委員會外，其他事務處理皆按上市上櫃公司治理原則，辦理公司治理且為強化內部控制，修正「本公司內部控制制度」。	無差異。
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	一、有關員工權益、僱員關懷方面，公司皆訂定完備之員工守則與倫理規範及各方福利，環保方面均按照國家法令執行。	一～六均依規定辦理，無差異。

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
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)：	二、和供應商及投資者關係人之關係，向為良好，無任何紛爭。公司對相關利害關係任之權利，向來重視，並予以保障，年來未有紛爭事件。 三、董事及監察人進修情形： 除董、監事自行進修外，本公司主動安排各董、監事輪流參加中華公司治理協會、中華民國證券暨期貨發展基金會、全國商業總會等機構，參加有關國際財務報導準則、公司治理、風險管理等相關課程，董、監事進修情形，已依規定揭露於公開資訊觀測站。 四、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司之風險管理政策為將風險控制在風險胃納與風險容忍度之內，並由稽核室及相關部門組成專案小組評估風險，包括：市場風險、政策風險、營運風險、財務風險等，評量風險時分析其風險事件有哪些？其發生機率是高、中、低，若發生風險時其影響嚴重性有多大，繪成風險矩陣，並採取相關之風險回應措施與控制活動，在風險管理過程中產生相關資訊互為溝通，執行情形並為監督風險管理之有效性。 五、公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司曾派員參與中華公司治理協會辦理之「董監暨經理人之責任承擔、因應與 D&O 責任保險規劃」課程，目前將修訂章程，於董事任期內，就其執行業務範圍，依法應付之賠償責任，為	

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
	其購買責任保險。 六、公司之議事規則，均按規定予以資訊透明化，並接受股東參與。	
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	運作情形之自評報告，由各部門自評後，交稽核室彙整，如發現有缺失，均提交管理當局研謀改善措施，稽核室後續追蹤其改進情形，並出具內控聲明書。	無差異。
註一：董事及監察人進修之情形，參考台灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範列」之規定。 註二：如為證券商、投信投顧及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。		

(四)薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

本公司董事會於民國 100 年 12 月 27 日設置「薪酬委員會」，截至民國 101 年 4 月 30 日止召開一次籌備會及二次委員會，委員出列席情形如下：

職 程	姓 名	實際列席次數	實際列席率(%)	備 註
召集委員	魏啟林	3	100%	
委 員	陳家聲	3	100%	
委 員	賈子南	3	100%	

委員會職責：本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

- 一、訂定及定期檢討本公司董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 二、定期評估並訂定本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬。

(五)履行社會責任情形：

履行社會責任情形

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。	1.民國49年首辦嘉新獎學金，民國52年創辦嘉新水泥公司文化基金會(民國83年更名為嘉新兆福文化基金會)，並訂定基金會章程16條，規範應辦業務、組織、基金之來源與管理使用等，藉由該基金以履行社會責任，定期透過年報，檢討實施成效。嘉新獎學金頒發已超過半個世紀，中華嘉新體育獎學金已頒發至第47屆，各種獎項受獎人數已逾十萬人。100年度頒發金額6百餘萬元，歷年來共頒發數億元，獎勵清寒弱勢學子努力學習。 1.專責成立嘉新兆福文化基金會，推動企業社會責任。 2.捐助中華民國工商協進會、時代基金會、國際佛光會中華總會等單位共243萬元，促進社會和諧。 1.安排或舉辦有關企業倫理相關課程，供董事、監察人與員工學習成長。 2.嘉新水泥股份有限公司暨所屬機構從業人員獎懲辦法規定，熱心服務有具體事蹟者，予以嘉獎；檢舉違規者，予以記功，透過獎懲鼓勵員工履行社會責任。考績獎金與員工紅利發放時，均考量員工工作表現而決定發放金額之多寡。	符合規定。 符合規定。 符合規定。

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。	1. 對生產原料的品位儘量降低，充分利用廢棄物生產。實行企業清潔生產。 2. 江蘇聯合水泥公司 99 年度較 98 年度用電節省 8%。 3. 廢棄皮帶等再使用於維修。 4. 對水泥之品種、燃煤之效率、製程之改善等，均持續投入研究。 1. 環安部門專人負責，制定公司各項安全、環保、職業衛生規章制度及檢查考核細則。 1. 僱請人員維護環境。 2. 植生綠化方面的支出，江蘇聯合水泥公司 100 年度約 850 萬元。 1. 配合國家環保政策，於台北港投資 27 億元興建碼頭及密閉式煤倉及輸送設備、密異式砂石倉及輸送設備。其中砂石倉為全國首創環境倉儲設施；煤倉與砂石皆符合 98 年 1 月 8 日行政院環保署發布之「固定污染源逸散性粒狀污染空氣污染防治設施管理辦法」之環保標準，促進環境永續發展。 2. 節約非生產用電； 3. 生產循環水的再利用； 4. 增加停機時間減碳溫室氣體量； 5. 加強周邊環境綠化，以達到減碳； 6. 制定空調等開機溫度和時間條款，以減碳。	符合規定。 符合規定。 符合規定。 符合規定。

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
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。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	1.依政府勞動法規規定，建立制度及運行程式，並依規定執行。 2.江蘇聯合水泥公司100年度聘僱廠區附近員工占全部員工65%，切實做好敦親睦鄰工作。 3.為增進員工福利，凡員工到職滿3個月，得由本公司辦理參加中國人壽保險公司之團體保險。其保險內容含定期壽險、意外傷害險及住院醫療險，另民國99年11月1日前到職之員工，依到職日之不同，額外享有團體福利險或年金保險之福利。 1.依勞工衛生法及相關規定辦理健康檢查與訓練。 2.對全體員工定期檢查；對重點崗位的員工進行不定期檢查或抽查。 1.業務部門和品管部門對公司產品與服務，提供透明且有效之消費者申訴專線，負責解決客訴問題，運作以來尚獲消費者好感。 2.日本 311 海嘯，本集團主動減收承租本集團之日商一個月大樓租金，以發揮人饑己饑之人道精神，減免金額約 6 百萬元，深獲日商好評。 1.與供應商達成對環境有污染的物料，減少使用之共識，嘉基公司與協力廠商共同參與八里鄉公共事務，善盡企業社會責任。	符合規定。 符合規定。 符合規定。 符合規定。

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
(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。	1.成立嘉新兆福文化基金會：設立獎學金鼓勵學子、與中華日報合辦體育獎學金、捐助慈善團體，頒發獎金近千萬。 2.捐助雲門舞集經費，榮獲國家文化基金會頒發本公司第10屆文馨獎。 3.捐助莫拉克颱風災後重建一千萬元。 4.向台北市政府認養中山北路二段部份路樹。 5.向台北港港務局捐助公共藝術作品，美化港區環境。 6.配合政府“清潔生產”審核工作，做到節能減碳，發揮企業工藝設備人員潛力。	符合規定。
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。	1.以公告或行文方式知會員工。 2.透過嘉新兆福文化基金會宣導嘉新集團對企業社會責任之具體做法。 1.企業年檢、年終審計或信貸等方面均有要求撰寫企業社會責任情形，嘉新兆福文化基金會亦有出版專書對企業社會責任之報告。	符合規定。 符合規定。
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：	尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。	雖未訂定書面守則，但實際係參考「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」之規定辦理。

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
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）：	1.定期員工身體健康檢查制度。 2.環保現場檢測設備安裝，確保生產現場環保設施安全運行。 3.對接觸粉塵員工定期安全職業病體檢。 4.認養公司附近的行道樹及港務局周邊道路之維護。	朝善盡社會責任方向努力。
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：	1.品質認證證書。 2.政府對企業環境行為資訊公開化評級公佈證書。 3.“三廢”利用檢測證書。	朝善盡社會責任方向努力。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司台北港第一散雜貨中心之裝卸、倉儲等服務收入之收費標準，均於公司之網站上公布，以昭公信。

(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：

本公司已訂有員工行為守則及倫理規範；訂定防範內線交易管理作業程序，以防杜內線交易發生。至於公司治理守則，正在評估中。

(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：

派員參加公司治理協會成為該協會會員，並參加該協會所舉辦之董監暨經理人之責任承擔、因應與D&O 責任保險規劃；董事與監察人（含獨立）實務研習班；國際財務報導準則(IFRS)之研討會或課程，及薪酬委員會之設置與運作等相關課程。此外，亦申請加入中華民國內部稽核協會、會計研究發展基金會、資訊經理人協會，成為團體會員，每月之例會均派員參加，諸如舞弊與公司治理、鑑識會計、會計主管持續進修等課程，以增進公司治理之運作，降低風險之發生。

經理人參與公司治理有關之進修之訓練，如下：

經理人姓名	課程名稱	主辦單位	進修時數
張剛綸	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	證券暨期貨市場發展基金會	3
	高階主管績效目標設定與接班管理	社團法人中華公司治理協會	3
	第七屆台北公司治理論壇	行政院金融監督管理委員會	3
	薪酬政策與績效評估	社團法人中華公司治理協會	3
王立心	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	證券暨期貨市場發展基金會	3
	企業發言人實務研習班	證券暨期貨市場發展基金會	12
	高階主管績效目標設定與接班管理	社團法人中華公司治理協會	3
	薪酬政策與績效評估	社團法人中華公司治理協會	3
	運用管理會計資訊進行績效衡量與管理	社團法人中華公司治理協會	3
	薪酬委員會職能發揮與價值創造	社團法人中華公司治理協會	3
	IFRS 總裁觀點－給決策階層在採行 IFRS 的建議	全國商業總會	3
	掌握 KPI 創造高績效組織研討會	韜睿惠悅顧問服務公司	5
傅清權	企業採用 IFRSs 負責人宣導會	證券暨期貨市場發展基金會	3
	薪酬委員會之設置與運作	中華民國工商協進會工商研習中心	3
	高階主管績效目標設定與接班管理	社團法人中華公司治理協會	3
	薪酬政策與績效評估	社團法人中華公司治理協會	3
王月夕	會計主管持續進修	會計研究發展基金會	12
周月珍	財務預警偵測及預防實務研習班	證券暨期貨市場發展基金會	6
	內控研習班－子公司財務業務監督與管理篇	證券暨期貨市場發展基金會	6
	內控在職訓練班－薪酬委員會相關規範篇	證券暨期貨市場發展基金會	6

(九)內部控制制度執行狀況

(1)內部控制聲明書

嘉新水泥股份有限公司內部控制制度聲明書
表示設計及執行均有效
(本聲明書於遵循法令部分採全部法令均聲明時適用)

嘉新水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：101 年3 月5日

本公司民國一〇〇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，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100年12月31日^{註2}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101年3月5日董事會通過，出席董事8人中，有○人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

嘉新水泥股份有限公司



董事長：張安平



簽章

總經理：傅清權



簽章

註1：公開發行公司內部控制制度之設計與執行，如於年度中存有重大缺失，應於內部控制制度聲明書中第四項後增列說明段，列舉並說明自行檢查所發現之重大缺失，以及公司於資產負債日前所採取之改善行動與改善情形。

註2：聲明之日期為「會計年度終了日」。

(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期止公司及其內部人員依法被處罰、公司對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、股東大會重要決議事項執行及檢討

會議年度	開會時間	股東會決議事項	執行情形之檢討
100 年度	100/06/09	一、承認本公司 99 年度決算表冊案。 二、承認本公司 99 年度之盈餘分派案，自 87 年以後累積未分配盈餘提撥 439,341,248 元作為提撥股東股利 0.6 元(每股現金股利 0.3 元及股票股利 0.3 元)、董監事酬勞 800,000 元、員工現金紅利 900,000 元、股票紅利 0 元。 三、通過修正本公司章程部分條文案。	本公司 99 年度盈餘分派案，已依股東會決議結果分派完成，股東股利部分及盈餘轉增資發行新股 21,967,062 股，經呈報主管機關核准後，董事會決議股息配發基準日為 100/08/04，其中現金股利已於 100/08/25 完成發放作業，股票股利亦於 100/09/14 完成無實體股票配發作業。 其他決議事項，經執行後，皆依 100 年股東常會各項議案決議結果辦理完成。

2、100 年度及截至 101 年 4 月 30 日止，董事會之重要決議，出席董事、董事代理人及監察人均無不同意見。

會議次數	開會時間	重要決議事項
第 342 次	100/02/09	一、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited 之再轉投資事業台泥國際集團有限公司擬以該公司自籌資金透過其全資附屬公司增資大陸事業遼寧昌慶水泥有限公司美金 2,000 萬元，本公司依間接持股比例將增加對大陸投資金額約 241 萬元。 二、通過本公司 100 年度之預算案。 三、通過本公司與大慶票券金融公司擴增短期授信額度案。 四、通過本公司與中國信託商業銀行擴增短期授信額度案。
第 343 次	100/03/18	一、過本公司 100 年度股東常會召開日程案。 二、通過同意出具本公司 99 年度內部控制制度設計及執行均有效之「內部控制制度聲明書」案。
第 344 次	100/04/27	一、通過本公司 99 年度財務決算報表案，並提請 100 年股東常會承認。 二、通過本公司 99 年度盈餘分派案，並提請 100 年股東常會承認。 三、通過本公司辦理盈餘轉增資案，並提報 100 年股東常會討論。 四、通過本公司續委任簽證會計師及其報酬案。 五、通過本公司章程修正案。 六、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited 之再轉投資事業台泥國際集團有限公司擬以該公司自籌資金透過其全資附屬公司增資大陸事業貴州安順昌興水泥有限責任公司（以下簡稱「貴州安順」）美金 3,000 萬

會議次數	開會時間	重 要 決 議 事 項
		元及句容台泥水泥有限公司（以下簡稱「句容台泥」）2,000 萬元，本公司依間接持股比例將增加對大陸投資金額約 361 萬元（貴州安順）及約 241 萬元（句容台泥）。 七、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited 之再轉投資事業台泥國際集團有限公司擬以該公司自籌資金透過其全資附屬公司 Upper Value Investment Limited（以下簡稱「UVIL」）收購在香港註冊成立之港安水泥控股有限公司 65% 股權，交易金額計美金 11,677,500 元，暨而間接持有大陸事業貴州港安水泥有限公司，本公司依間接持股比例將增加對大陸投資金額約 141 萬元。 八、通過增列本公司 100 年股東常會召集事由。
第 345 次	100/7/8	一、通過訂定本公司 99 年度現金股利除息基準日及盈餘轉增資發行新股配發基準日案。 二、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited 之再轉投資事業台泥國際集團有限公司擬以該公司自籌資金透過其全資附屬公司 TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.（以下簡稱「台泥香港」）向金谷有限公司收購英德建國礦業工程有限公司（以下簡稱「英德建國」）、貴港建國礦業工程有限公司（以下簡稱「貴港建國」）及江蘇建國礦業工程有限公司（以下簡稱「江蘇建國」）股權，交易金額共計新台幣 1,127,090,000 元，本公司依間接持股比例將增加對大陸投資金額共約 132,376,721 元。 三、通過本公司與兆豐國際商業銀行變更往來授信額度案。
第 346 次	100/8/29	一、通過本公司本（一〇〇）年度上半年之財務報告及合併財務報告。 二、通過與彰化銀行變更往來授信額度案。 三、通過與台新銀行變更往來授信額度案。 四、通過於合作金庫商業銀行開立股利專戶案。 五、通過增加本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited（以下簡稱「CHPL」）之再轉投資事業台泥國際集團有限公司（以下簡稱「台泥國際」）以自籌資金透過其全資附屬公司 TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 向金谷有限公司收購英德建國礦業工程有限公司、貴港建國礦業工程有限公司及江蘇建國礦業工程有限公司股權乙案之對大陸投資金額共約美金 89 萬元。 六、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited（以下簡稱「CHPL」）之再轉投資事業台泥國際集團有限公司（以下簡稱「台泥國際」）擬以該公司自籌資金透過其全資附屬公司 Upper Value Investment Limited（以下簡稱「UVIL」）向瑞安（建築材料）有限公司收購威利控股有限公司（以下簡稱「威利控股」）100% 股權，交易金額約為港幣 218,157,165 元（包含 6/30 預估之營運資金約港幣 23,000,000 元），暨間接持有貴州凱里瑞安建材有限公司（以下簡稱「貴州凱里」），本公司依間接持股比例將增加對大陸投資金額約港幣 2,563 萬元。 七、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited（以下簡稱「CHPL」）之再轉投資事業台泥國際集團有限公司（以下簡稱「台泥國際」）擬以該公司自籌資金透過其全資附屬公司 Upper Value Investment Limited（以下簡稱「UVIL」）向 AIRRO Cayman Holdings I Corp.、AIRRO Cayman Holdings V Corp. 及 Fadeed Commercial & Industrial Investment Co. 收購賽德水泥（中國）控股有限公司（以下簡稱「賽德水泥」）共約 97.94% 股權，交易金額為美金 130,210,000 元及發行「台泥國際」認股權證 45,000,000 股（每股認股價為港幣 6 元），暨間接持有十家大陸公司，本公司依間接持股比例將增加對大陸投資金額約美金 1,937 萬元。 八、通過續為嘉北國際股份有限公司（以下簡稱「嘉北公司」）與台灣電力股份公司簽訂林口發電廠進口煤卸貨、倉儲及裝卡車工作契約擔任連帶保證廠商案。

會議次數	開會時間	重 要 決 議 事 項
第 347 次	100/9/19	一、通過因業務需要，與合作金庫銀行、國泰世華銀行、中國信託銀行及第一商業銀行等金融機構增建中期借款往來，額度合計新台幣伍拾貳億元之融資案。 二、通過修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」第二十二條第二項。 三、通過修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」第二十二條第一項。 四、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited（以下簡稱「CHPL」）之再轉投資事業台泥國際集團有限公司（以下簡稱「台泥國際」）擬以該公司自籌資金透過其全資附屬公司台泥國際（香港）有限公司申請新設大陸轉投資事業，名稱暫定為台泥（韶關）水泥有限公司（以下簡稱「台泥韶關」）美金（以下同）1,000 萬元，本公司依間接持股比例將增加對大陸投資金額約 118 萬元。 五、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited（以下簡稱「CHPL」）之再轉投資事業台泥國際集團有限公司（以下簡稱「台泥國際」）擬以該公司自籌資金透過其全資附屬公司台泥國際（香港）有限公司增資大陸事業台泥（英德）水泥有限公司（以下簡稱「台泥英德」）美金（以下同）1,000 萬元，本公司依間接持股比例將增加對大陸投資金額約 118 萬元。 六、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited（以下簡稱「CHPL」）之再轉投資事業台泥國際集團有限公司（以下簡稱「台泥國際」）擬公開發售 494,344,810 股非上市新可轉換優先股，每股發售股份認購價格為 4.9 港元，將集資約 2,422,300,000 港元（以下簡稱「本增資案」），作為收購賽德水泥（中國）控股有限公司之 97.94%已發行股本，及直接或間接收購重慶科華控股（集團）股份有限公司、浙江科華集團有限公司不少於 80%股權及資產（以下簡稱「科華收購案」）乙事。同意授權 董事長就考量投資風險、流通性及市場價格等因素，於不超過美金 3,652 萬元之範圍內，決定實際認購股數及辦理參與本增資案所需之一切相關事宜。 七、董事黃俊榮提案建議本公司子公司「CHPL」持有之「台泥國際」15.84% 股權與台灣水泥股份有限公司持有之「台泥國際」56.49%股權共組新的子公司。董事討論後決議本案繼續研究協調，待有進展再向董事會報告。
第 348 次	100/11/1	一、全體出席董事一致同意補選董事辜成允先生為本公司常務董事。 二、常務董事三人一致同意選任常務董事張安平先生為本公司董事長。 三、通過於兆豐國際商業銀行開立外幣存款帳戶案。 四、通過於元富證券股份有限公司、日盛證券股份有限公司開立國外證券交易帳戶案。 五、通過提請股東會解除本公司董事傅清權先生之競業禁止限制案。 六、通過解除本公司經理人傅清權之競業禁止限制。 七、董事黃俊榮提案建議本公司之大陸子公司「江蘇聯合水泥」與「江蘇聯合礦業」迅速尋求與大陸水泥大廠策略聯盟合併機會。董事討論後決議責成相關部門持續關注，原則性做好研究再向董事會報告。
第 349 次	100/11/15	一、通過出售本公司持有於香港聯交所上市之安徽海螺水泥股份有限公司-H 股（以下簡稱「安徽海螺」）之股份案。
第 350 次	100/12/27	一、通過造具本公司 101 年度稽核計畫案。 二、通過本公司為 101 年度營運業務資金之需要，維持金融機構融資往來之借款額度案，併請授權 董事長全權處理並代表本公司簽署一切必要相關文件。 三、通過透過法國巴黎銀行香港分行、摩根大通銀行香港分行等已開戶之海外投資銀行投資衍生性金融商品案。

會議次數	開會時間	重 要 決 議 事 項
		四、通過本公司與子公司嘉基國際股份有限公司簽訂台北港第一散雜貨中心東 13、14、15、16 號碼頭及東 16 號碼頭後線基地合作經營合約書。 五、通過本公司與子公司嘉新國際股份有限公司等六家公司簽訂嘉新水泥企業團財務管理服務合約案。 六、通過本公司與子公司嘉東國際股份有限公司簽訂權利金修訂協議案。 七、通過設置本公司薪資報酬委員會及訂定薪資報酬委員會組織規程案。 八、通過委任魏啟林先生、陳家聲先生及賈子南先生等三位擔任本公司薪資報酬委員會委員一職案。 九、董事黃俊榮臨時動議提案建議公司實施庫藏股案。董事討論後決議在考量公司目前情形及市場狀況，俟再觀察一段時間後予以決定。
第 351 次	101/01/16	一、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited (以下簡稱「CHPL」) 之再轉投資事業台泥國際集團有限公司 (以下簡稱「台泥國際」) 擬以該公司自籌資金透過其持有 65% 附屬公司增資大陸事業貴州港安水泥有限公司 (以下簡稱「貴州港安」) 美金 (以下同) 695 萬元，本公司依間持股比例將增加對大陸投資金額約 54 萬案。 二、通過編制本公司 101 年度之預算案。 三、通過與子公司嘉新國際股份有限公司 (以下簡稱嘉新國際公司) 簽訂基隆儲運中心委託管理合約及台中港水泥倉儲服務合約案。 四、通過財務部臨時動議建議本公司與東南水泥股份有限公司間就返還保證金乙事採取和解方式處理案。
第 352 次	101/03/05	一、通過同意造具本公司 100 年度內部控制制度聲明書案。 二、通過修訂本公司「防範內線交易管理作業程序」部分條文案。 三、通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 四、通過修正本公司之內部控制制度及內部稽核實施細則案。 五、通過修訂本公司 101 年度稽核計畫案。 六、董事長臨時動議提案建議將嘉新國際股份有限公司所持有之台灣水泥股份有限公司股份轉由本公司持有。經董事討論後原則性同意朝此方向進行，有關更詳盡之法律、稅務等相關問題將徵詢專業意見後提報下次董事會。
第 353 次	101/03/27	一、通過本公司 100 年度董事、監察人酬勞暨員工紅利分派案。 二、通過本公司 100 年度營業報告書及財務報表案，並提請 101 年股東常會承認。 三、通過本公司 100 年度盈餘分派案，並提請 101 年股東常會承認。 四、通過本公司辦理盈餘轉增資發行新股案，並提請 101 年股東常會討論。 五、通過本公司召開 101 年度股東常會日程案。 六、通過於合作金庫商業銀行開立新台幣活存帳戶及短期票券劃撥帳戶案。 七、通過取得子公司嘉新國際股份有限公司 (以下簡稱嘉新國際公司) 轉讓其所持有之部份台灣水泥股份有限公司 (以下簡稱台泥公司) 股份案。 八、通過請改派張剛綸先生擔任嘉新資產管理開發股份有限公司之董事案。
第 354 次	101/04/26	一、通過續為嘉新資產管理開發股份有限公司向第一商業銀行融資共新台幣壹拾貳億陸仟萬元，為期兩年之擔保背書案。 二、通過本公司續委任簽證會計師及其報酬案。 三、通過提請股東會解除本公司董事張安平先生、張剛綸先生及王立心女士之競業禁止限制案。 四、解除本公司經理人張剛綸先生及王立心女士之競業禁止限制案。 五、通過修正本公司章程部分條文案，並提請 101 年股東常會討論。

會議次數	開會時間	重 要 決 議 事 項
		六、通過修正本公司董事及監察人選舉辦法部分條文案，並提請 101 年股東常會討論。 七、通過修正本公司股東會議事規則部分條文案，並提請 101 年股東常會討論。 八、通過審查股東黃俊華向本公司股東常會提案，並列入議程之討論事項。 九、通過審查股東王文絹、黃淳毅及黃俊榮向本公司股東常會提案，並列入議程之討論事項。 十、通過增列本公司 101 年股東常會召集事由案。 十一、通過業務部臨時動議建議終止與台灣港務股份有限公司花蓮港務分公司（原花蓮港務局）簽訂之「外港區部份基地租賃契約」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：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形：前董事長張永平先生於 100 年 11 月 1 日辭任。

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

101 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	張永平	75.04.16	100.11.01	辭職

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	方小萍	仲 偉	100 年全年度	

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			

(二)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者:無。

(三)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因:無。

(四)審計公費較前一年減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因:無。

五、更換會計師資訊:無

六、本公司之董事長、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事務所或其關係企業：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 10%之大股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	100 年度		當年度截至 4 月 30 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	張永平(100/11/1 辭任)	8,270,763	0	已解任	已解任
董事長	張安平(100/11/1 新任)	77,282	0	0	0
常務董事法人代表人	張剛綸	1,172,459	0	0	0
常務董事	辜成允	50,528	(1,500,000)	0	0
董事	黃俊榮	377,556	(4,000,000)	0	0
董事	陳啟德	19,251	0	0	0
董事	嘉新國際(股)公司	3,601,762	0	0	0
董事法人代表人	傅清權	49,128	0	0	0
董事法人代表人	祁士鉅	0	0	0	0
董事	佑新紡織(股)公司	6,967,000	0	0	0
董事法人代表人	王立心	(13,767)	0	0	0
監察人	葉隆志	2,034	0	0	0
監察人	雲風(股)公司	99,019	0	0	0
監察人代表人	林正育	900	0	0	0
總經理	傅清權	49,128	0	0	0
副總經理	張剛綸	1,172,459	0	0	0
副總經理	王立心	(13,767)	0	0	0
財務長	賴森本(100/7/1 辭職)	15,450	0	0	0
總工程師	辜澄福	24,204	0	0	0
協理	楊富全	31,136	0	0	0
財務主管	王月夕	7,319	0	0	0
國外部經理	王煜堃	0	0	0	0
稽核室主任	周月珍	6,970	0	0	0
大股東(16.40%)	嘉新國際(股)公司	3,601,762	0	0	0

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(二)股權移轉資訊：無

(三)股權質押資訊：無

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

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(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	名稱	關係	
嘉新國際股份有限公司	123,660,505	16.40	0	0	0	0	台灣水泥	該公司法人監察人	無
嘉新國際股份有限公司 代表人：張剛綸	1,509,123	0.20	0	0	0	0	張永平	父子	無
松佐投資股份有限公司	66,776,932	8.85	0	0	0	0	無	無	無
松佐投資股份有限公司 代表人：張永平	41,842,892	5.55	5,725,770	0.76	0	0	同「張永平」股東資料	同「張永平」股東資料	無
張永平	41,842,892	5.55	5,725,770	0.76	0	0	張剛綸 張如平 松佐投資 台灣水泥 佑新紡織	父子 二等親 該公司董事長 該公司監察人法人代表 該公司董事長兼總經理	無
張如平	29,907,172	3.97	0	0	0	0	張永平	二等親	無
台灣水泥股份有限公司	26,620,793	3.53	0	0	0	0	達和航運 張永平	母子公司 該公司監察人法人代表	無
台灣水泥股份有限公司 代表人：辜成允	1,734,807	0.23	544	0	0	0	無	無	無
達和航運股份有限公司	25,010,960	3.32	0	0	0	0	台灣水泥	母子公司	無
達和航運股份有限公司 代表人：辜成允	1,734,807	0.23	544	0	0	0	無	無	無
第一產物保險股份有限公司	16,974,453	2.25	0	0	0	0	無	無	無
第一產物保險股份有限公司 代表人：李正漢	0	0.00	0	0	0	0	無	無	無
黃俊華	15,516,210	2.06	0	0	0	0	無	無	無
佑新紡織股份有限公司	14,214,017	1.89	0	0	0	0	無	無	無
佑新紡織股份有限公司 代表人：張永平	41,842,892	5.55	5,725,770	0.76	0	0	同「張永平」股東資料	同「張永平」股東資料	無
顏國輝	13,039,776	1.73	0	0	0	0	無	無	無

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

單位：股；%

轉投資事業 (註)	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
嘉泥建設開發(股)有限公司	29,745,930	49.87	7,409,913	12.42	37,155,843	62.29
嘉新國際(股)有限公司	257,073,050	87.18	33,103,919	11.23	290,176,969	98.41
嘉運貿易(股)有限公司	200,000	40.00	201,000	40.20	401,000	80.20
CHC Holdings Inc.	20,000,000	100.00	0	0	20,000,000	100.00
Chia Hsin Pacific Ltd.	18,109,877	70.00	7,333,372	28.34	25,443,249	98.34
嘉新資產管理開發(股)公司	100,000,000	100.00	0	0	100,000,000	100.00
嘉東國際(股)公司	825,000	55.00	675,000	45.00	1,500,000	100.00
嘉北國際(股)公司	2,000,000	100.00	0	0	2,000,000	100.00
嘉基國際(股)公司	59,400,000	90.00	0	0	59,400,000	90.00

註：係公司於100年12月31日採權益法評價之長期股權投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

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
96.12.31	10	779,639,050	7,796,390,500	673,687,050	6,736,870,500	買回股份註銷 17,990,000 元 盈餘轉增資 671,888,050 元 買回股份註銷 132,460,000 元 買回股份註銷 79,530,000 元 盈餘轉增資 143,575,570 元 盈餘轉增資 219,670,620 元	無	無
97.02.04	10	779,639,050	7,796,390,500	671,888,050	6,718,880,500			
97.08.29	10	779,639,050	7,796,390,500	739,076,855	7,390,768,550			
97.12.02	10	779,639,050	7,796,390,500	725,830,855	7,258,308,550			
98.03.18	10	779,639,050	7,796,390,500	717,877,855	7,178,778,550			
99.08.18	10	779,639,050	7,796,390,500	732,235,412	7,322,354,120			
100.08.04	10	779,639,050	7,796,390,500	754,202,474	7,542,024,740			

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份 (註)	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	754,202,474	25,436,576	779,639,050	上 市 股 票

總 括 申 報 制 度 相 關 資 訊

有價證券 種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行 目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備 註
	總股數	核准金額	股數	價格			
	不適用	不適用	不適用	不適用			

(二) 股 東 結 構

101 年 4 月 30 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 及外國人	合 計
人 數	1	12	123	45,084	117	45,337
持 有 股 數	15	325,509	374,274,587	349,334,614	30,267,749	754,202,474
持 股 比 例	0.00%	0.04%	49.63%	46.32%	4.01%	100%
※註：本公司陸資持股比例為 0。						

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第 3 條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形

101 年 4 月 30 日 每股面額十元

持 股 級 距	戶 數	佔全部戶數 比例(%)	股數(股)	佔全部股數 比例(%)
1 至 999	25,947	57.23	6,047,515	0.80
1,000 至 5,000	13,010	28.70	28,530,861	3.78
5,001 至 10,000	3,050	6.73	20,549,357	2.73
10,001 至 15,000	1,347	2.97	15,703,014	2.08
15,001 至 20,000	438	0.97	7,626,198	1.01
20,001 至 30,000	547	1.21	12,992,819	1.72
30,001 至 40,000	221	0.49	7,581,463	1.01
40,001 至 50,000	140	0.31	6,240,466	0.83
50,001 至 100,000	315	0.69	21,836,124	2.90
100,001 至 200,000	149	0.33	20,483,546	2.72
200,001 至 400,000	66	0.14	18,111,161	2.40
400,001 至 600,000	24	0.05	11,945,842	1.58
600,001 至 800,000	17	0.04	11,590,586	1.54
800,001 至 1,000,000	9	0.02	8,100,047	1.07
1,000,001 以上	57	0.12	556,863,475	73.83
合 計	45,337	100.00	754,202,474	100.00

(四)主要股東名單

101 年 4 月 30 日

股份 主要股東名稱	持有股數(股)	持股比率(%)
嘉新國際股份有限公司	123,660,505	16.40
松佐投資股份有限公司	66,776,932	8.85
張永平	41,842,892	5.55
張如平	29,907,172	3.97
台灣水泥股份有限公司	26,620,793	3.53
達和航運股份有限公司	25,010,960	3.32
第一產物保險股份有限公司	16,974,453	2.25
黃俊華	15,516,210	2.06
佑新紡織股份有限公司	14,214,017	1.89
顧國輝	13,039,776	1.73

(五)最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料

項 目 \ 年 度		100 年	99 年	當年度截至 101年3月31日 (註4)
每股 市價	最 高	20.30	18.90	14.70
	最 低	11.15	12.45	11.60
	平 均	16.34	15.38	13.55
每股 淨值	分 配 前	20.78	21.68	21.57
	分 配 後	19.98	20.76	20.74
每股 盈餘	加權平均股數	625,901,322	611,576,589	625,901,322
	每股盈餘(元)	0.26	0.59	0.32
每股 股利	現 金 股 利		0.20	0.30
	無償 配股	盈餘配股(元)	0.30	0.30
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬 分析	本益比 (註1)		62.84	26.07
	本利比 (註2)		81.7	51.27
	現金股利殖利率 (註3)		1.22	1.95

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：已經會計師核閱。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1、股利政策

本公司採剩餘股利政策，於考量未來年度之資本支出預算及資金需求情形，並於依前項規定撥付董事監察人酬勞及員工紅利後，得保留相當之數額；保留後如有餘額，再行分派股東紅利。

本公司股東紅利之分派，每年以現金分派之數額，不得高於當年度股東紅利分派總額之百分之五十；但遇有年度盈餘及資金充裕、或公司無資金需求時，經股東會同意者，不在此限。

2、本次股東會擬議股利分配之情形：分配股利每股 0.5 元，

其中現金股利 0.2 元，股票股利 0.3 元。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項 目		年 度	101 年度預估 (分配 100 年度盈餘)
期初普通股實收資本額(元)			7,542,024,740
本年度配股配 息情形	每股現金股利(元)		0.2
	盈餘轉增資每股配股數		0.3
	資本公積轉增資每股配股數		0.0
營業績效 變化情形	營業利益(仟元)		(註)
	營業利益較去年同期增(減)比率		(註)
	稅後純益(仟元)		(註)
	稅後純益較去年同期增(減)比率		(註)
	基本每股盈餘(元)		(註)
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		(註)
	年平均投資報酬率(年平均本益比例數)		(註)
擬制性每股盈 餘及本益比	若盈餘轉增資全數改 配發放現金股利	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)
	若未辦理資本公積轉 增資	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)
	若未辦理資本公積且 盈餘轉增資全數改配 發放現金股利轉增資	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)

(註) 本公司並未公開 101 年度財務預測，故不適用。

(八)員工紅利及董事、監察人酬勞

1、公司章程所載員工分紅及董事、監察人之成數或範圍：

根據本公司章程規定，每年決算如有盈餘，除依法彌補以往年度虧損、提繳所得稅、提列法定盈餘公積與特別盈餘公積外，應先就其提列後之餘額，於不逾百分之三撥付董事監察人酬勞金與萬分之一至百分之三之範圍內撥付員工紅利後，始得分派股東紅利。

2、一〇〇及九十九年度應付員工紅利估列金額分別為 4,000 仟元及 850 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 4,000 仟元及 850 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 3%及 3%計算（九十九年度分別為 2.0%及 2.0%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之收盤價（考量除權除息之影響後）。

3、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

101.03.27 董事會通過之擬議為：

(1)配發員工現金紅利 4,000,000 元、董監事酬勞 4,000,000 元。

(2)配發員工股票紅利 0 股，占盈餘轉增資之比例為 0%。

(3)考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘為 0.26 元。

4、上年度通過之員工紅利 900,000 元及董監事酬勞 800,000 元。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形

(一)公司債辦理情形：無

(二)轉換公司債資料：無

(三)交換公司債資料：無

(四)總括申報發行公司債情形：無

(五)附認股權公司債資料：無

(六)特別股辦理情形：無

(七)附認股權特別股資料：無

(八)海外存託憑證辦理情形：無

(九)員工認股權憑證辦理情形：無

(十)取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證數量前十大員工之姓名、取得及認購情形：無

(十一)併購(包括合併、收購、及分割):無

三、資金運用計劃執行情形:無

1.計畫內容：無。

2.執行情形：無。

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) 水泥之製造。
- (2) 水泥之運銷。
- (3) 水泥原料礦石之開採加工及運銷。
- (4) 水泥之加工工業。
- (5) 委託營造廠興建商業大樓及國民住宅出租出售。
- (6) 水泥紙袋、工商紙袋以及其他包裝容器之製造加工及買賣業務。
- (7) 建築材料及裝璜材料之製造、加工及買賣業務。
- (8) 整廠設備輸出業務。
- (9) 前各項有關產品、設備之進出口貿易業務。
- (10) 代理國內外廠商有關前各項產品經銷、報價及投標業務。
- (11) 有關水泥製造工程之技術顧問及其工程管理之諮詢診斷分析顧問業務。(建築師業務除外)
- (12) 工業廠房開發租售業。
- (13) 倉儲業。

2. 主要業務內容及比重

公司 100 年營收以水泥買賣為主(70%)，不動產出租其次(25%)，另為顧問收入(5%)。

本公司另以轉投資方式策略持股水泥生產事業，100 年底按投資比例計算，間接持有產能達 910 萬公噸：

- (1) 江蘇聯合水泥有限公司，產能 180 萬公噸，公司持股比例 80%；
- (2) 台泥國際集團有限公司，產能 4,830 萬公噸，公司持股比例 16%。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展：

- (1) 台灣之水泥市場已進入成熟期，市場需求相對平穩。100 年因公共工程仍在「愛台十二建設」的高峰期，且建築業景氣情勢好轉，民間需求緩步增溫，水泥市場較 99 年呈現成長。
- (2) 100 年度全年國內水泥生產 16,852,034 公噸，與 99 年度

16,304,305 公噸比較，增加 547,729 公噸，增幅 3.4%。在銷售方面 100 年內銷總數 10,882,097 公噸（不含進口水泥），較 99 年度 9,207,207 公噸增加 1,674,890 公噸，增幅 18.2%；100 年度外銷總數 5,953,865 噸，較 99 年度 7,210,615 公噸，減少 1,256,750 公噸，減幅 17.4%。在進口水泥方面，100 年全年進口水泥總數 1,422,318 公噸(含熟料 833,521 公噸)，較 99 年度 2,453,697 公噸(含熟料 1,121,257 公噸)，減少 1,031,379 公噸，減幅 42.0%。括算 100 年度全省內銷總數，省產水泥 10,882,097 公噸加上進口水泥 1,422,318 公噸，總計內需量 12,304,415 公噸，較 99 年度 11,660,904 公噸增加 643,511 公噸，成長 5.5%。

(3)展望今（101）年，國內公共工程建設規模較去年減少，且政府增課奢侈稅以打擊房產投機，民間營建支出的成長動能受壓，預計水泥需求與去年持平。

2.產業上、中、下游之關聯性

水泥買賣之上、中、下游關聯行業，包括：水泥生產供應商、航運業、水泥倉儲業、陸運配送業、預拌混凝土業、水泥製品業、和營造業等等。除航運船舶亦可經營其他散雜貨運外，其他各關聯產業間是緊密相繫、榮枯與共的關係。

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

國內水泥市場以卜特蘭第Ⅰ型水泥為最普遍使用的品種，但近年公共工程對卜特蘭第Ⅱ型水泥需求有明顯增加趨勢。

本公司現雖僅經營卜特蘭第Ⅰ型水泥之買賣，但因儲運設備的共通性，未來如因客戶需求或市場環境之需要，隨時可新增卜特蘭第Ⅱ型水泥的買賣。

（三）技術及研發概況：

水泥是項成熟的商品，現階段在技術及研發的重點，主要是節能減碳、及強化廢棄物在原燃料上的運用，以符合時代趨勢，達到環境保護及降低成本的目的。

本公司選購貨源，皆為先進生產工藝製造，不僅質量優良，也屬環

境友好商品。

(四) 長、短期業務發展計劃：

1.短期發展計劃

本公司在台灣之業務為通路商型態，將繼續強化水泥銷售通路。

2.長期發展計劃

(1)以投資方式策略聯盟水泥大廠，達成產銷結合，共享投資利益。

(2)擴大物流領域投資。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析

1.主要商品銷售地區、市場佔有率

本公司為通路商，自 98 年 9 月起向大陸海螺水泥採購水泥，穩定進口至國內銷售。但因國內水泥生產業者對大陸水泥提出課徵反傾銷稅案，財政部於 100 年 5 月 27 日公告課徵臨時反傾銷稅，並於同年 10 月 19 日為最終認定，正式公告反傾銷稅率為 91.58%。於前述期間本公司進口因此受到影響。致 100 年度銷貨量較 99 年度之 841,193 公噸遽降。惟自 101 年起銷貨已逐步恢復，市佔率達 5%-6%。

2.市場未來之供需狀況與成長性

台灣的水泥場之發展已成熟穩定，成長性有限，各年度需求隨景氣循環而略見起伏，101 年水泥需求預估與 100 年度持平。

3.競爭利基

本公司歷史悠久，銷售管道健全，客戶基礎深厚，目前在基隆港、台中港分別有 38,000 公噸及 45,000 公噸庫容量的大型水泥儲槽，該發貨據點貼近市場，可涵蓋西部走廊主要經濟帶，加以產品質量優良，重視客戶服務，故而營運始終受客戶肯定。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

兩岸簽訂 ECFA 後，未來兩岸人、貨交流將益趨頻繁，將促使台灣經濟持續成長，並提供最佳的商貿、物流環境，有利於本公司通路事業發展。

此外，轉投資的江蘇聯合水泥廠其年產 180 萬公噸水泥及熟料，受大陸節能減排之政策影響，長期獲利看好。

(2)不利因素

台灣因受有限資源及能源政策影響，已將外銷逐年減量轉入內銷，在內銷需求不易大幅擴增情形下，市場勢必產生擠壓現象。

(3)因應對策

本公司在台灣已轉型為通路商，並投資台北港第一散雜貨中心碼頭、及航運事業等。為順應潮流商機，未來仍將透過子公司持續加大對物流業的投資。

(二) 主要產品之用途及產製過程

(1)用途

本公司之產品為符合於國家標準編號 61，類號 R2001 之卜特蘭水泥第 I 型，也是所謂普通水泥。此種水泥之用途甚廣，所有土木及建築工程之施工，幾乎少不了該水泥之應用。茲將使用情形簡述於後：

土木工程：橋樑、公路、排水設備、水壩、水堤、晒穀場、公用設施機械基礎、碼頭設備、軍事設施。

建築工程：房屋及大廈之營建、建築物表面之修飾。

(2)產品製造過程

經由礦區採掘石灰石礦與黏土鐵渣矽砂等原料，依配比研磨成生料，飼入旋窯高溫燃燒後可生成熟料，再加石膏研磨成成品水泥，從水泥庫以散裝或包裝後發貨。

本公司在台灣已不經營生產型業務，而轉型為通路商型態。主要向國內外採購水泥並以船舶運送至基隆港及台中港之大型儲槽(兩港庫容量分別為 38,000 公噸及 45,000 公噸)，再以散裝或袋裝銷售給客戶。

(三) 主要原料之供應狀況：

本公司自九十年五月一日起，暫停岡山廠熟料之生產，故在國內並無主要原料。

(四) 最近二年度主要進銷貨客戶名單：

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

	100 年					99 年					101 年				年度截至前一季止	
項目	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	年	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	年	名稱	金額	占當年度截至前一季止 銷貨淨額比 率〔%〕(註)	與發行人 之關係	年	
1	國產水泥	204,254	33.32%	客戶		國產水泥	670,861	38.84. %	客戶		國產水泥	34,115	16.17%	客戶		
2											聯信建材	31,530	14.95%	客戶		
3																
4																
5																
6																
7																
8																
9																
10																
	其他	408,711	66.68%			其他	1,056,487	61.16%			其他	145,319	68.88%			
	銷貨淨額	612,965	100%			銷貨淨額	1,727,348	100%			銷貨淨額	210,964	100%			

註：100 年 3 月起因對中國大陸進口水泥課徵反傾銷稅，致本公司無法提供足夠量給國產水泥，該公司轉向其他供應商訂貨。因對國產水泥第 1 季銷售減少，致聯信建材之銷售占總銷售之比重提高。

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	100 年(註 1)				99 年				101 年度截至前一季止(註 2)			
	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	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	上海海螺	230,116	35.83%	無	上海海螺	1,454,726	87.42%	無	台灣水泥	91,845	43.50%	具實質關係
2	韓國東洋	131,820	20.52%	無					亞洲水泥	91,650	43.40%	無
3	嘉新航運	80,121	12.47%	具實質關係								
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	200,226	31.18%		其他	209,356	12.58%		其他	27,653	13.10%	
	進貨淨額	642,283	100.00%		進貨淨額	1,664,082	100.00%		進貨淨額	211,148	100.00%	

註 1：100 年度主要供應商上海水泥，自 100 年 3 月起受到對中國進口水泥課徵反傾銷稅影響無法供應，國內水泥供應商因計劃性生產無多餘水泥

供應又逢歐債歐洲水泥短缺，亞洲水泥價格高漲，國內缺乏貨源下致本期進貨金額大幅下降。

註 2：101 年度本公司積極開發國外貨源並與台泥、亞泥簽訂穩定供貨合約，故 101 年度開始恢復與台泥、亞泥進貨。

(五) 最近二年度生產量值表

生產量單位：公噸

生產值單位：仟元

生 產 量 值 主要商品 (或部門別)	年 度	100 年度			99 年度		
		產 能	產 量(註 1)	產 值	產 能	產 量	產 值
卜特蘭第一種水泥		0	302,297	642,283	0	842,169	1,664,347
卜特蘭第二種水泥		0	0	0	0	0	0
合 計		0	302,297	642,283	0	842,169	1,664,347

註 1：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六) 最近二年度銷售量值表

銷售量單位：公噸

銷售值單位：仟元

銷 售 量 值 主要商品 (或部門別)	年 度	100 年度				99 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
卜特蘭第一種水泥		296,975	612,965	0	0	841,193	1,700,498	12,120	26,850
卜特蘭第二種水泥		0	0	0	0	0	0	0	0
合 計		296,975	612,965	0	0	841,193	1,700,498	12,120	26,850

三、最近二年度從業人員人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年 度		100 年度	99 年度	當年度截至 101 年 04 月 30 日
員 工 人 數	從業人員人數	96	93	85
	合 計	96	93	85
平 均 年 歲		48.05	48.36	47.82
平 均 服 務 年 資		13.92	14.28	13.33
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	15.63	17.02	17.65
	大 專	65.63	62.77	64.71
	高 中	17.71	17.02	16.47
	高 中 以 下	1.03	3.19	1.17

四、環保支出資訊：

(一)最近年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失：無。

本公司基於環保考量，投資於防治污染設備或技術之支出：如下

- (1)煤倉 616,282,703 元。
- (2)煤炭運輸及發貨設備 236,406,935 元。
- (3)砂石倉儲 332,196,914 元。
- (4)砂石運輸及發貨設備 172,705,248 元。
- (5)半門式取料機 88,363,936 元。
- (6)螺旋式卸煤機 356,933,439 元。
- (7)防治污染費 2,143,334 元。
- (8)環評 2,230,414 元。

(二) 因應對策：無

(三) 未來三年度預計之重大環保資本支出：無

(四) 歐盟有害物質限用指令(RoHs)之實施及避免影響投資人權益：

本公司財務業務等不適用。

五、勞資關係

現行重要勞資協議及實施情形

(一)召開勞資會議：

勞資會議不定期召開，其主要功能：

1. 協調勞資關係，促進勞資合作。
2. 溝通勞動條件。
3. 籌劃勞工福利。
4. 提高工作效率。

在各次會議中，勞資雙方均能克盡協調合作之責，績效卓著，從無勞資爭議事件發生。

(二)召開福利委員會董事會議：

福利委員會董事會議定期召開，其任務：

1. 職工福利事業之審議、促進及督導事項。
2. 職工福利金之籌劃、保管及動用事項。
3. 職工福利事業經費之分配、稽核及收支報告事項。
4. 其他有關職工福利事項。

(三)召開勞工退休準備金監督委員會會議：

勞工退休準備金監督委員會會議不定期召開，其任務：

1. 勞工退休準備金暫停提撥之審議事項。
2. 勞工退休準備金提撥數額之查核事項。
3. 勞工退休準備金存儲及支用之查核事項。
4. 勞工退休金給付數額之查核事項。
5. 其他有關勞工退休準備金之監督事項。

(四)員工福利措施及退休制度實施情形：

員工福利項目除法定勞、健保外，另增加投保人壽公司之團體保險、定期辦理員工體檢，並由福利委員會提供年節、生日、敬老禮品、婚喪補助金、住院慰問、資退職工慰勞金及員工暨子女獎助學金等；並依勞動基準法暨勞工退休金條例規定辦理退休金給付。

(五)員工進修與訓練實施情形：

鼓勵員工參加與工作相關之進修以培養優秀人才，陸續已有多位同仁修完台大 EMBA 課程；提供同仁視工作需要參加主管機關或相關單位之訓練課程，100 年度共有 21 人次分別參加證券暨期貨市場發展基金會、會計研究發展基金會、中華民國內部稽核協會、社團法人中華公司治理協會、工商協進會、勞工委員會及北市政府勞工局等有關公司治理、IFRS、內部控制、內部稽核、風險管理、薪酬委員會之規範、勞工法令及保險等相關課程訓練計 228 小時，花費 122,303 元。

(六)員工取得證照情形：

同仁應視工作需要具備相關證照，故鼓勵同仁參加在職進修或訓練以

取得工作證照，協理王月夕取得股務人員專業證書及國際內部稽核師證書。

(七)工作安全及人身安全的保護措施：

本公司在推動工作安全方面，完全符合勞工安全衛生法令之規定，每年定期派員參加政府工安宣導訓練，並嚴格要求維護安全之外包廠商加強防災演練；人身安全方面，員工除依規定參加勞、健保外，還為每位員工投保人壽公司之團體醫療及理賠保險，另派駐或出差海外之人員增加 5 百萬海外旅遊平安險及 20 萬意外醫療險，以強化完善之保護措施。

(八)員工行為及倫理守則：

本公司長期以來本著誠實穩健經營理念，對員工以「適才適所」、「適所適量」使其能充分發揮工作效率，並藉由工作規則及人事管理規章彙編等載有明確之行為守則，管理上強調員工自我約束，遵守公司倫理，並於 99 年度予訂頒財務人員守則與規範。

(九)至年報刊印日止勞資糾紛所遭之損失：無。

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
租賃合約	基隆港務局	89.10.7 日起 算 23 年 9 個月	向基隆港務局承租西 33 號碼頭後線與西碎波堤內側間之土地,合作興建水泥儲槽暨附屬設備.於承租土地上由本公司以預付租金方式興建水泥儲槽暨附屬設備.以基隆港務局名義興建,依商港法第十二條規定,產權歸屬基隆港務局。	
租賃合約	基隆港務局	98.12.10 日起 算 35 年 5 個月	本公司向交通部基隆港務局承租台北港第一散雜貨中心(東 13.14.15 號)碼頭,並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備,以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務。	
管理服務合約	嘉基國際股份有限公司	96.1.1- 100.12.31 101.01.01- 105.12.31	委請嘉基國際經營管理台北港第一散雜貨中心(東 13.14.15.16 號)碼頭及東 16 號碼頭後線基地及其設施暨附屬設備,主要業務為礦砂之堆儲裝卸。	
管理服務合約	嘉北國際股份有限公司	96.1.1- 125.12.31	委請嘉北國際經營管理台北港第一散雜貨中心(東 13.14.15.16 號)碼頭及東 16 號碼頭後線基地及其設施暨附屬設備,主要業務為煤之堆儲裝卸。	
管理服務合約	嘉新國際股份有限公司	100.1.1- 100.12.31 101.1.1- 101.12.31	委請嘉國管理基隆儲運中心,管理費按實際進貨量每噸新台幣陸拾元,超過三萬噸每噸以壹拾元計算.袋裝作業費用,每噸新臺幣肆拾元。	
管理服務合約	嘉新國際股份有限公司	100.1.1- 100.12.31	委請嘉國於台中#27 碼頭提供水泥倉儲服務,管理費按實際發貨量每公噸新台幣壹佰捌拾元整,若年發貨量不足貳拾伍萬公噸時,雙方另行協商,袋裝作業費每公噸肆拾元整,每月不足肆仟伍佰公噸者以肆仟伍佰公噸計。	

管理服務合約	嘉新國際股份有限公司	101.1.1- 101.12.31	委請嘉國於台中#27 碼頭提供水泥倉儲服務，管理費按實際發貨量每公噸新台幣壹佰捌拾元整，袋裝作業費每公噸肆拾元整，每月不足肆仟伍佰公噸者，以肆仟伍佰公噸計。	
管理服務合約	嘉新資產管理開發(股)公司	100.1.1- 100.12.31	代管嘉新資產名下之所有不動產租賃及管理事宜,收取之報酬為每月新台幣 1,950,000 元。(含稅)	
租賃合約	嘉新資產管理開發(股)公司	100.1.1- 100.12.31 101.1.1- 101.12.31	支付嘉新資產公司租金,每月新台幣 967,575 元。(含稅)	
管理服務合約	嘉新國際(股) 嘉泥建設開發(股) 嘉基國際(股) 鴻新船務(股) 嘉新航運(股)	100.1.1- 100.12.31	嘉新水泥(股)公司提供集團內各子公司財務管理服務,依所需之人力等成本加價 10%收取,每月計收款項。	
管理服務合約	嘉新資產管理開發(股) 嘉新國際(股) 嘉泥建設開發(股) 嘉基國際(股) 鴻新船務(股) 嘉新航運(股)	101.1.1- 101.12.31	嘉新水泥(股)公司提供集團內各子公司財務管理服務,依所需之人力等成本加價 10%收取,每月計收款項。	
儲轉業務合約	中聯資源(股)	99.10.25- 134.5.10	本公司於台北港第一散雜貨中心(東 14.15. 16 號)碼頭後線基地投資興建儲倉設施，主要承作中聯資源公司爐石粉或其他爐石粉類成品等儲轉業務，並將儲倉設施委由其管理，於合約存續期間負責有關工安、環保、場地運用、設施操作維護及保險等事項。	

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(1)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料					當年度截至 101年3月31 日財務資料 (註1)
		100 年	99 年	98 年	97 年	96 年	
流 動 資 產		2,645,017	3,182,931	3,190,636	3,148,707	3,510,213	2,942,768
基 金 及 投 資		18,821,436	18,251,906	18,559,826	18,324,376	19,217,188	19,335,002
固 定 資 產		2,456,479	2,652,151	2,862,824	2,226,747	746,529	2,405,475
無 形 資 產		4,626	19,840	44,280	76,445	115,176	-
其 他 資 產		191,529	237,036	228,341	225,776	293,521	84,974
資 產 總 額		24,119,087	24,343,864	24,885,907	24,002,051	23,882,627	24,768,219
流 動 負 債	分配前	2,745,985	1,450,537	2,131,768	2,338,729	1,884,163	2,669,838
	分配後	2,595,145	1,230,867	2,275,344	2,338,729	1,884,163	2,518,998
長 期 負 債		5,083,298	6,387,512	4,934,500	4,710,591	4,102,000	5,275,579
其 他 負 債		614,169	632,163	1,013,300	1,185,092	1,137,372	554,962
負 債 總 額	分配前	8,443,452	8,470,212	8,079,568	8,234,412	7,123,535	8,500,379
	分配後	8,292,612	8,250,542	8,223,144	8,234,412	7,123,535	8,349,539
股 本		7,542,024	7,322,354	7,178,779	7,258,309	6,736,871	7,542,024
資 本 公 積		771,014	737,005	494,525	395,908	540,537	771,014
保 留 盈 餘	分配前	6,506,819	6,785,915	6,854,747	6,455,504	6,941,713	6,706,855
	分配後	6,129,718	6,346,574	6,567,596	6,455,504	6,269,825	6,329,754
金融商品未實現 (損)益		(600,928)	(6,792)	182,748	(388,672)	810,179	(6,844)
累積換算調整數		168,790	(255,627)	897,307	960,103	615,992	(33,125)
未認列為退休金 成本之淨損失		(36,899)	(34,018)	(39,466)	(29,416)	(49,831)	(36,899)
未實現重估增值		2,058,611	2,058,611	2,074,635	2,058,659	2,058,659	2,058,611
庫 藏 股		(733,796)	(733,796)	(836,936)	(942,756)	(895,028)	(733,796)
股 東 權 益	分配前	15,675,635	15,873,652	16,806,339	15,767,639	16,759,092	16,267,840
	分配後	15,524,795	15,653,982	16,662,763	15,767,639	16,759,092	16,117,000
總 額							

註1：已經會計師核閱。

(2)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當年度截至 101年3月31 日財務資料 (註1)
	100 年	99 年	98 年	97 年	96 年	
營 業 收 入	877,339	1,999,499	2,260,388	2,568,400	2,864,024	273,764
營 業 毛 利	28,526	71,999	243,074	290,029	334,874	6,737
營 業 (損) 益	(158,457)	(160,572)	20,000	98,037	115,348	(41,060)
營業外收入及利益	858,468	634,371	410,873	393,807	1,327,257	280,423
營業外費用及損失	(466,053)	(190,792)	(114,430)	(246,618)	(139,231)	(35,285)
繼 續 營 業 部 門 稅 前 (損) 益	233,958	283,007	316,443	245,226	1,303,374	204,078
繼 續 營 業 部 門 (損) 益	160,245	359,863	413,614	229,524	979,821	200,036
停 業 部 門 損 益	-	-	-	-	-	-
非 常 損 益	-	-	-	-	-	-
會 計 原 則 變 動 之 累 積 影 響 數	-	-	-			-
本 期 (損) 益	160,245	359,863	413,614	229,524	979,821	200,036
每股盈餘(虧損)	0.26	0.59	0.70	0.39	1.64	0.32

註1：已經會計師核閱。

(3)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
96	涂三遷、仲 偉	修正式無保留意見
97	仲 偉 虞成全	修正式無保留意見
98	方小萍 仲 偉	修正式無保留意見
99	方小萍 仲 偉	無保留意見
100	方小萍 仲 偉	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目 \ 年 度		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當年度截至 101 年 3 月 31 日財務資料 (註 1)
		100 年	99 年	98 年	97 年	96 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	35.00	34.79	32.47	34.31	29.83	34.32
	長期資金占固定資產比率	845.06	839.36	759.42	919.65	2,794.41	895.6
償債能力 %	流動比率	96.32	219.43	149.67	134.63	186.30	110.22
	速動比率	89.97	205.87	138.63	125.52	179.17	103.18
	利息保障倍數	283.28	360.61	529.16	285.88	1,144.22	735.30
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.74	5.58	6.00	6.41	6.47	7.55
	平均收現日數	97	65	61	57	56	48
	存貨週轉率(次)	6.33	15.54	15.81	18.62	23.34	8.04
	應付款項週轉率(次)	15.38	54.87	7.76	4.82	6.78	8.46
	平均銷貨日數	57	23	23	20	16	45
	固定資產週轉率(次)	0.35	0.75	0.79	1.15	3.84	0.46
	總資產週轉率(次)	0.03	0.08	0.09	0.11	0.12	0.04
獲利能力	資產報酬率(%)	1.09	1.83	1.92	1.37	4.84	0.93
	股東權益報酬率(%)	1.01	2.20	2.54	1.41	6.21	1.25
	占實收資本比率(%)						
	營業利益	(2.10)	(2.19)	0.28	1.35	1.71	(0.54)
	稅前純益	3.10	3.86	4.41	3.38	19.35	2.71
	純益率(%)	18.26	18.00	18.30	8.94	34.21	73.07
現金流量	每股盈餘(元)	0.26	0.61	0.70	0.39	1.64	0.32
	現金流量比率(%)	38.40	0	0	14.12	15.33	2.30
	現金流量允當比率(%)	57.30	17.84	25.80	37.99	19.09	56.33
槓桿度	現金再投資比率(%)	3.76	0	0	1.64	1.32	0.27
	營運槓桿度	(5.15)	(12.02)	109.26	24.24	23.91	(6.42)
槓桿度	財務槓桿度	0.55	0.60	(0.37)	(2.89)	(12.18)	0.56
最近二年度增減比例變動說明：							
1、財務結構：主要係因固定資產淨額因折舊而減少，而使長期資金占固定資產比率上升。 2、償債能力：主要因 100 年度起對中國大陸進口水泥課徵反傾銷稅，進口水泥銷量減少而使應收帳款及應收票據減少，另一年內到期之負債較去年度增加，及因利率上升使利息費用增加，故使償債能力下降。 3、經營能力：主要係因 100 年度起對中國大陸進口水泥課徵反傾銷稅使銷量減少，故使週轉率下降。 4、獲利能力：主要係因進口水泥成本升高，雖售價亦上升，但售價增加幅度不如成本上升幅度，使毛利下降及水泥銷售量減少，致營業利益為負。							

註 1：已經會計師核閱。

註1：計算數據已經會計師核閱。

註2：分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

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

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註4)

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註5)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務之監察人審查報告書

嘉新水泥股份有限公司 監察人查核報告書

茲准 董事會造送本公司一〇〇年度營業報告書、財務報表、盈餘分派之議案等表冊。經本監察人審查認為尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條之規定，報請 鑒察。

此 致

本公司一〇一年股東常會

監察人：葉隆志



林正育



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 八 日

四、最近年度財務報表

Deloitte

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

嘉新水泥股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年及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。

本會計師係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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，嘉新水泥股份有限公司自民國一〇〇年一月一日起適用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」及其他相關公報配合新修訂之條文。

嘉新水泥股份有限公司已編製民國一〇〇及九十九年度之合併報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 方 小 萍

方 小 萍



會計師 仲 偉

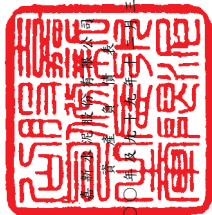
仲 偉



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 一 年 三 月 二 十 七 日



民國一〇〇九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	一〇〇九年十二月三十一日	一〇〇九年十二月三十一日	代碼	負債及股東權益	一〇〇九年十二月三十一日	一〇〇九年十二月三十一日
		金額	%			金額	%
1100	流動資產			2100	流動負債		
1310	現金及約當現金 (附註二及四)	\$ 551,528	2	2110	短期借款 (附註十二)	\$ 734,000	3
1320	公平價值變動列入損益之金融資產－流動			2120	應付短期票款 (附註十四)	532,250	2
1330	(附註二及五)			2130	應付票據	1,467	-
1340	備供出售金融資產－流動 (附註二及六)	689,511	3	2140	應付帳款	63,877	-
1350	應收票據淨額 (附註二、三及七)	1,037,112	6	2150	應付帳款－關係人 (附註二六)	4,556	-
1360	應收票據－關係人 (附註二及六)	46,327	1	2160	應付所得稅	-	-
1370	應收帳款淨額 (附註二、三及七)	6,217	-	2170	應付費用 (附註二六)	33,990	-
1380	應收帳款－關係人 (附註二及六)	24,738	-	2180	其他應付款項	64,931	-
1390	應收帳款	37,124	-	2190	預收款項 (附註二六)	181,142	1
1400	其他應收款	1,542	-	2200	一年內到期之長期借款 (附註十五)	345,136	2
1410	其他應收款－關係人 (附註二六)	72,036	1	2210	流動負債合計	2,745,985	6
1420	存貨 (附註二及八)	105,690	-	2220			
1430	預付費用	6,639	-	2230			
1440	預付款項	61,916	-	2240	長期負債		
1450	遞延所得稅資產－流動 (附註二及二五)	4,617	-	2250	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動		
1460	流動資產合計	2,645,017	11	2260	長期借款 (附註十五)	2,056	-
1470				2270	長期借款合計	5,083,298	21
1480	基金及投資			2280	其他負債		
1490	以成本衡量之金融資產－非流動 (附註二及十)	18,594,207	77	2290	應計退休基金負債 (附註二及十六)	52,677	-
1500	基金及投資合計	227,229	1	2300	存入股款 (附註二六)	72,617	2
1510	成本及重估增值	2,714,810	11	2310	採權益法長期股權投資餘額 (附註二及九)	68,163	1
1520	減：累計折舊	3,276,720	14	2320	遞延所得稅負債－非流動 (附註二及二五)	116,715	-
1530	未完工程及預付設備款	835,278	(4)	2330	遞延所得稅負債－關係人 (附註二及二六)	989	-
1540	固定資產合計	15,137	(3)	2340	其他負債－其他 (附註二六)	303,008	1
1550	無形資產			2350	其他負債合計	614,169	3
1560	其他無形資產 (附註二及十二)	4,626	-	2360	負債總計	8,443,452	35
1570	無形資產合計	4,626	-	2370	股東權益		
1580	存出保證金 (附註二)	1,924	-	2380	股本 (附註十七)	7,542,024	31
1590	遞延費用 (附註二)	115,982	1	2390	資本公積 (附註二及十八)	421,472	2
1600	遞延所得稅資產－非流動 (附註二及二五)	1,924	-	2400	庫藏股票交易	349,542	1
1610	受限制資產 (附註二七)	2,448	-	2410	長期投資	349,542	1
1620	其他 (附註二及二九)	71,175	-	2420	資本公積合計	771,014	3
1630	其他資產合計	191,529	1	2430	保留盈餘		
1640				2440	法定盈餘公積 (附註十九及二十)	1,814,610	8
1650				2450	特別盈餘公積 (附註十九及二十)	592,193	2
1660				2460	未分配盈餘 (附註二、二十及二五)	4,100,016	17
1670				2470	保留盈餘合計	6,506,819	27
1680				2480	股東權益其他項目		
1690				2490	累積換算調整數 (附註二及九)	168,790	1
1700				2500	未認列為退休基金成本之淨損失 (附註二及十六)	(36,899)	-
1710				2510	金融商品之未實現 (損) 益 (附註二及二一)	(400,928)	(3)
1720				2520	未實現重估增值 (附註二及二二)	2,058,611	9
1730				2530	庫藏股票 (附註二、九及二二)	(733,796)	(3)
1740				2540	股東權益其他項目合計	855,278	4
1750				2550	股東權益合計	15,675,652	65
1760				2560	負債及股東權益總計	24,119,087	100
1770				2570			
1780				2580			
1790				2590			
1800				2600			
1810				2610			
1820				2620			
1830				2630			
1840				2640			
1850				2650			
1860				2660			
1870				2670			
1880				2680			
1890				2690			
1900				2700			
1910				2710			
1920				2720			
1930				2730			
1940				2740			
1950				2750			
1960				2760			
1970				2770			
1980				2780			
1990				2790			
2000				2800			
2010				2810			
2020				2820			
2030				2830			
2040				2840			
2050				2850			
2060				2860			
2070				2870			
2080				2880			
2090				2890			
2100				2900			
2110				2910			
2120				2920			
2130				2930			
2140				2940			
2150				2950			
2160				2960			
2170				2970			
2180				2980			
2190				2990			
2200				3000			
2210				3010			
2220				3020			
2230				3030			
2240				3040			
2250				3050			
2260				3060			
2270				3070			
2280				3080			
2290				3090			
2300				3100			
2310				3110			
2320				3120			
2330				3130			
2340				3140			
2350				3150			
2360				3160			
2370				3170			
2380				3180			
2390				3190			
2400				3200			
2410				3210			
2420				3220			
2430				3230			
2440				3240			
2450				3250			
2460				3260			
2470				3270			
2480				3280			
2490				3290			
2500				3300			
2510				3310			
2520				3320			
2530				3330			
2540				3340			
2550				3350			
2560				3360			
2570				3370			
2580				3380			
2590				3390			
2600				3400			
2610				3410			
2620				3420			
2630				3430			
2640				3440			
2650				3450			
2660				3460			
2670				3470			
2680				3480			
2690				3490			
2700				3500			
2710				3510			
2720				3520			
2730				3530			
2740				3540			
2750				3550			
2760				3560			
2770				3570			
2780				3580			
2790				3590			
2800				3600			
2810				3610			
2820				3620			
2830				3630			
2840				3640			
2850				3650			
2860				3660			
2870				3670			
2880				3680			
2890				3690			
2900				3700			
2910				3710			
2920				3720			
2930				3730			
2940				3740			
2950				3750			
2960				3760			
2970				3770			
2980				3780			
2990				3790			
3000				3800			
3010				3810			
3020				3820			
3030				3830			
3040				3840			
3050				3850			
3060				3860			
3070				3870			
3080				3880			
3090				3890			
3100				3900			
3110				3910			
3120				3920			
3130				3930			
3140				3940			
3150				3950			
3160				3960			
3170				3970			
3180				3980			
3190				3990			
3200				4000			
3210				4010			
3220				4020			
3230				4030			
3240				4040			
3250				4050			
3260				4060			
3270				4070			
3280				4080			
3290				4090			
3300				4100			
3310				4110			
3320				4120			
3330				4130			
3340				4140			
3350				4150			
3360				4160			
3370				4170			
3380				4180			
3390				4190			
3400				4200			
3410				4210			
3420				4220			
3430				4230			
3440				4240			
3450				4250			
3460				4260			
3470				4270			
3480				4280			
3490				4290			
3500				4300			
3510				4310			
3520				4320			
3530				4330			
3540				4340			
3550				4350			
3560				4360			
3570				4370			
3580				4380			
3590				4390			
3600				4400			
3610				4410			
3620				4420			
3630				4430			
3640				4440			

嘉新水泥股份有限公司

損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	一〇〇年度	九十九年度
	金額 %	金額 %
營業收入（附註二及二六）		
4110 銷貨收入	\$ 612,965 70	\$ 1,727,348 86
4310 租賃收入	222,603 25	229,258 12
4650 技術服務收入	41,771 5	42,893 2
4000 營業收入合計	877,339 100	1,999,499 100
營業成本（附註八、二四及二六）		
5110 銷貨成本	(644,048) (73)	(1,719,091) (86)
5310 租賃成本	(182,835) (21)	(185,842) (9)
5650 技術服務成本	(21,930) (3)	(22,567) (1)
5000 營業成本合計	(848,813) (97)	(1,927,500) (96)
5910 營業毛利	28,526 3	71,999 4
營業費用（附註二四及二六）		
6100 推銷費用	(17,139) (2)	(17,741) (1)
6200 管理及總務費用	(169,844) (19)	(214,830) (11)
6000 營業費用合計	(186,983) (21)	(232,571) (12)
6900 營業損失	(158,457) (18)	(160,572) (8)
營業外收入及利益		
7110 利息收入（附註三十）	2,411 -	1,585 -
7121 權益法認列之淨投資收益（附註二及九）	754,751 86	369,058 19
7122 股利收入	71,278 8	68,601 4
7130 處分固定資產利益（附註二）	560 -	- -
7160 兌換利益（淨額）	4,174 1	- -
7310 金融資產評價利益淨額（附註二及五）	- -	147,379 7
7480 其他（附註二及二六）	25,294 3	47,748 2
7100 營業外收入及利益合計	858,468 98	634,371 32

（接次頁）

代 碼	一 金	○ 額	○ %	年 度	九 金	十 額	九 %	年 度
營業外費用及損失								
7510 利息費用(附註十一及三十)	(\$	127,645)	(	14)	(\$	108,593)	(	6)
7530 處分固定資產損失	(	354)	-		-		-	
7540 處分投資損失(附註二)	(	128)	-		(	4,852)	-	
7560 兌換損失淨額(附註二)		-	-		(	40,447)	(	2)
7640 金融資產評價損失—淨額(附註二及五)	(	331,745)	(	38)		-		-
7650 金融負債評價損失(附註二及五)	(	908)	-		(	529)	-	
7880 其 他	(	5,273)	(	1)	(	36,371)	(	2)
7500 營業外費用及損失合計	(	466,053)	(	53)	(	190,792)	(	10)
7900 稅前淨利		233,958	27			283,007	14	
8110 所得稅(費用)利益(附註二及二五)	(	73,713)	(	9)		76,856		4
9600 本期淨利	\$	160,245	18		\$	359,863	18	
代 碼	稅	前	稅	後	稅	前	稅	後
9750 基本每股盈餘(附註十七)	\$	0.37	\$	0.26	\$	0.46	\$	0.59
9850 稀釋每股盈餘(附註十七)	\$	0.37	\$	0.26	\$	0.46	\$	0.59

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
本期淨利	\$ 194,254	\$ 532,682
基本每股盈餘	\$ 0.26	\$ 0.71
稀釋每股盈餘	\$ 0.26	\$ 0.71

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十七日查核報告)



王夕月印

嘉新水泥股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 160,245	\$ 359,863
本期提列退休金費用	7,223	50,383
折舊費用	209,199	210,673
各項攤銷	648	1,293
提列呆帳費用	8,830	-
採礦權保證金損失（帳列其他損失）	-	32,700
處分固定資產利益淨額	(206)	-
處分其他無形資產利得（帳列其他收入）	(19,562)	(1,950)
金融資產評價淨損失（利益）	331,745	(147,379)
金融負債評價淨損失	908	529
處分投資損失	128	4,852
依權益法認列之淨投資收益	(754,751)	(369,058)
採權益法之長期股權投資－現金股利	424,154	416,044
遞延所得稅	73,713	(99,905)
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	355,197	(165,050)
應收票據	172,552	(18,409)
應收票據－關係人	9,478	32,478
應收帳款	56,935	(43,778)
應收帳款－關係人	1,211	23,226
其他應收款	8,271	7,909
其他應收款－關係人	44,880	(120,122)
存貨	(7,740)	25,314
預付費用	1,415	(481)
預付款項	28,785	13,775
催收款	(242)	(1,857)
應付票據	(3,980)	(3,740)
應付帳款	41,087	11,087
應付帳款－關係人	(7,649)	3,278
應付所得稅	(23,173)	23,173
應付費用	9,239	(17,650)
其他應付款項	3,978	(227,907)
預收款項	(65,585)	29,221

（接次頁）

(承 前 頁)

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
本期退休金實際支付及提撥數	(\$ 12,334)	(\$ 28,990)
營業活動之淨現金流入 (出)	<u>1,054,599</u>	<u>(478)</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(611,655)	(494,377)
處分備供出售金融資產價款	7,838	303,415
購買以成本衡量之金融資產	(1,000)	-
處分以成本衡量之金融資產	2,239	-
增加採權益法之長期股權投資價款	-	(1,137,834)
出售固定資產價款	1,816	-
購置固定資產	(39,557)	(126,709)
處分無形資產價款	35,765	4,041
存出保證金 (增加) 減少	(1,601)	6,436
遞延費用增加	(2,084)	(580)
投資活動之淨現金流出	<u>(608,239)</u>	<u>(1,445,608)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	125,000	347,000
應付短期票券增加	258,348	3,999
長期借款及一年內到期之長期借款 (減少) 增加	(520,486)	729,500
存入保證金增加 (減少)	54,334	(77,647)
發放現金股利	(219,671)	(143,576)
融資活動之淨現金流 (出) 入	<u>(302,475)</u>	<u>859,276</u>
本期現金及約當現金增加 (減少) 數	143,885	(586,810)
期初現金及約當現金餘額	<u>407,643</u>	<u>994,453</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 551,528</u>	<u>\$ 407,643</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息 (不含利息資本化)	<u>\$ 126,792</u>	<u>\$ 106,654</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 23,380</u>	<u>\$ 13</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內或一營業週期內到期之長期借款	<u>\$1,129,772</u>	<u>\$ 345,136</u>
累積換算調整數之所得稅影響數	<u>(\$ 86,929)</u>	<u>\$ 276,685</u>
採權益法評價之長期股權投資累積換算調整數	<u>\$ 511,346</u>	<u>(\$1,429,619)</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
金融商品未實現損益調整數	(\$ 278,380)	\$ 24,856
子公司出售持有母公司股票—庫藏股票 影響數	\$ -	\$ 103,140
採權益法之長期股權投資之持股比率變 動調整數	\$ -	\$ 25,799
採權益法之長期股權投資之股東權益變 動轉列未分配盈餘、金融商品未實現損 益、未實現重估增值及資本公積影響數	(\$ 315,756)	(\$ 328,102)
存入保證金轉列預收貨款	\$ 197,967	\$ -
存入保證金轉列其他負債—其他	\$ 303,008	\$ -
無形資產處分利益轉列遞延貸項	\$ 989	\$ -
本期購買固定資產價款支付數		
本期新增之固定資產	\$ 15,137	\$ -
加：期初應付設備款（帳列其他應付款）	83,089	209,798
減：期末應付設備款（帳列其他應付款）	(58,669)	(83,089)
	\$ 39,557	\$ 126,709

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十七日查核報告)

董事長：張安平



經理人：傅清權



會計主管：王月夕



嘉新水泥股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一) 本公司成立於四十三年十二月，成立時資本額為 24,000 仟元，歷年來利用現金、未分配盈餘及資產重估增值等轉增資，目前核定資本總額為 7,796,391 仟元，實收資本總額為 7,542,024 仟元。所營事業包括：水泥之運銷；水泥原料礦石之開採加工及運銷；委託營造廠興建商業大樓及國民住宅出租出售；水泥紙袋、工商紙袋，以及其他包裝容器之製造加工及買賣業務；建築材料及裝潢材料之製造加工及買賣業務；整廠設備輸出之業務；前各項有關產品、設備之進出口貿易業務；代理國內外廠商有關前各項產品經銷報價及投標業務；有關水泥製造工程之技術顧問及其工程管理之諮詢診斷分析顧問業務（建築師業務除外）；工業廠房開發租售業；倉儲業。
- (二) 本公司分別於九十年二月十三日及九十一年五月十四日經董事會決議，停止岡山廠一生料、熟料、石灰石之生產與岡山廠一水泥部門之生產，同時轉型為水泥倉儲買賣業。經本公司就停業部門之各項資產積極處理後，於九十四年八月二十九日董事會決議，以九十四年十二月三十一日為停業部門終止日。
- (三) 本公司為企業再造提高競爭力並積極落實專業分工，於九十二年十月三十一日股東臨時會決議通過，依企業併購法規定將可獨立營運之不動產開發管理等相關營業分割，成立「嘉新資產管理開發股份有限公司」，並以九十二年十二月三日為分割基準日。
- (四) 本公司為發展物流事業，於九十五年十二月二十九日與基隆港務局簽訂合約，承租台北港第一散雜貨中心（東 13、14、15 號碼頭），並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，九十八年十二月十日經港務局驗收正式營運。

(五) 本公司自八十二年赴大陸投資水泥生產及倉儲、運輸等事業，且為擴大市場範圍，提升競爭力，躍升大陸水泥市場最具發展潛力的大型水泥集團之列，率先開放兩岸三地策略聯盟的概念，於九十六年六月以本公司所轉投資之香港上市公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.（以下簡稱“CHCGC”）與台灣水泥股份有限公司之香港上市公司 TCC International Holdings Ltd.（以下簡稱“TCCIH”）以換股方式進行合作，藉由雙方的高效率生產能力，豐富資源相互利用，銷售網路的配合，爭取在大陸長三角、珠三角市場的領導地位。股權轉換完成後，CHCGC 在香港下市，子公司 Chia Hsin Pacific Limited 則換入 TCCIH 28.87% 股權。截至一〇〇年十二月三十一日止，Chia Hsin Pacific Limited 持有 TCCIH 15.84% 股權。

TCCIH 預估一〇五年在大陸水泥產能達到 10,000 萬噸，躍居大陸前三大水泥集團。目前本公司於大陸地區仍保有年產量（熟料）180 萬噸的江蘇聯合水泥公司，及與其配套的配制、倉儲、物流系統，本公司仍將視大陸水泥市場變化，繼續尋求發展或策略聯盟的契機。

(六) 本公司股票自五十八年十一月起在台灣證券交易所上市買賣。

(七) 截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 96 人及 93 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。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

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，作為當期損益。

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，兌換差額列為當期損益。

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期損益者，列為當期損益。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。

（二）會計估計

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、遞延費用攤銷、無形資產攤銷、資產減損、所得稅、退休金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。

（三）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一年內變現之資產；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一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

（四）約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附買回債券，其帳面價值近似公平價值。

（五）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包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益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；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期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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：上市（櫃）證券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，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(六) 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；續後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，列入當期損益。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

現金股利於除息日認列收益，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。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法（差異不大時，以直線法）攤銷之利息，認列為當期損益。

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；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(七) 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，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相同。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。

(八) 應收帳款之減損評估

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及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

如附註三所述，本公司自一〇〇年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(九) 資產減損

倘固定資產、無形資產、其他資產－礦權與採權益法評價之長期股權投資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。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

(十) 存 貨

存貨包括物料及成品等。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。存貨成本之計算採用加權平均法。

(十一) 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。

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。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間順流交易所產生之未實現利益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法評價之被投資公司逆流交易所產生之未實現利益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，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。子公司持有母公司股票視同庫藏股票，本公司發放予子公司之股利於帳上係沖銷投資收益，並調整資本公積—庫藏股票交易。

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。

(十二) 固定資產及閒置資產

固定資產及閒置資產以成本加重估增值減累計折舊及累計減損為帳面價值。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；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：機器設備，三年至二十四年；運輸設備，二年至十年；租賃改良，二年至二十四年。

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使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項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）、累計折舊、累計減損及未實現重估增值均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

(十三) 其他無形資產—容積移轉權利

係台北市大安區金華段土地（地上物為市定古蹟），依內政部台(88)內營字第 8872676 號令「都市計劃容積移轉實施辦法」第六條及相關規定，將該土地移轉為容積移轉權利，以取得成本為入帳基礎，帳列其他無形資產。

(十四) 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期費用。

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期之淨退休金成本。

(十五) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，(一)將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數及(二)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，認列備抵評價金額；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期劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置機器設備所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

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。

(十六) 庫藏股票

本公司買回已發行股份作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。子公司持有本公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資本公司之帳面價值為入帳基礎。

(十七) 遞延費用

遞延費用係辦公室裝修等支出，以取得成本為入帳基礎，依三至七年採直線法攤提。

(十八) 收入之認列

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。勞務收入及租賃收入則於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（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。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍。此項會計變動，對本公司財務報表並無重大影響。

營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變，本公司亦配合重編九十九年度之部門資訊。

四、現金及約當現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
現金	\$ 708	\$ 627
銀行存款		
活期存款	1,063	345
支票存款	28,095	82,722
外幣活期存款	95,138	101,141
外幣定期存款	14,021	222,808
約當現金—商業本票	412,503	-
	<u>\$ 551,528</u>	<u>\$ 407,643</u>

於一〇〇及九十九年十二月底，並無到期日在一年以後之銀行定期存款。

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
交易目的之金融資產	\$ 689,511	\$ 1,376,453
指定以公平價值變動列入損益 之金融資產	<u>-</u> <u>\$ 689,511</u>	<u>-</u> <u>\$ 1,376,453</u>
指定以公平價值變動列入損益 之金融負債	<u>\$ 2,056</u>	<u>\$ 1,148</u>

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
國內上市（櫃）股票	\$ 555,221	\$ 1,356,768
國外上市股票	134,290	-
國外基金受益憑證—九十九年 十二月底為歐元 506 仟元。	<u>-</u>	<u>19,685</u>
	<u>\$ 689,511</u>	<u>\$ 1,376,453</u>

於一〇〇及九十九年度，交易目的之金融商品產生之淨（損失）利益分別為(331,745)仟元及 148,182 仟元。

本公司分類為指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
<u>指定以公平價值變動列入損益 之金融負債</u>		
換利合約	\$ 2,056	\$ 1,148
減：列為非流動負債	(<u>2,056</u>)	(<u>1,148</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司一〇〇及九十九年度從事換利衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因利率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

於一〇〇年十二月底，尚未到期之換利合約如下：

合約金額(仟元)	到 期 日	支 付 利 率 區 間	收 取 利 率 區 間
\$ 100,000	103.10.06	1.56%	0.85%

於九十九年十二月底，尚未到期之換利合約如下：

合約金額(仟元)	到 期 日	支 付 利 率 區 間	收 取 利 率 區 間
\$ 100,000	103.10.06	1.56%	0.62%

於一〇〇及九十九年度，指定以公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨損失分別為 908 仟元及 1,332 仟元。

六、備供出售金融資產－流動

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
國內上市股票	\$ 602,466	\$ 681,185
國外上市股票	413,667	10,714
國外債券－美元計價，一〇〇及 九十九年分別為 693 仟美元及 697 仟美元	<u>20,979</u>	<u>20,312</u>
	<u>\$ 1,037,112</u>	<u>\$ 712,211</u>

七、應收票據及帳款淨額

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 50,939	\$223,491
減：備抵呆帳	(<u>4,612</u>)	(<u>6,337</u>)
	<u>\$ 46,327</u>	<u>\$217,154</u>
應收帳款	\$ 26,464	\$ 83,399
減：備抵呆帳	(<u>1,706</u>)	(<u>223</u>)
	<u>\$ 24,758</u>	<u>\$ 83,176</u>
催 收 款	\$ 10,368	\$ 10,126
減：備抵呆帳	(<u>10,368</u>)	(<u>10,126</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據
年初餘額	\$ 6,337	\$ 223	\$ 10,126	\$ 6,153	\$ 2,264	\$ 8,269				
加：本年度提列 呆帳費用	-	-	-	-	-	-				
重分類	(1,725)	1,483	242	184	(2,041)	1,857				
年底餘額	\$ 4,612	\$ 1,706	\$ 10,368	\$ 6,337	\$ 223	\$ 10,126				

八、存 貨

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
成 品	\$ 87,995	\$ 70,970
物 料	<u>17,695</u>	<u>26,980</u>
	<u>\$105,690</u>	<u>\$ 97,950</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失皆為 0 仟元。

一〇〇及九十九年度與存貨相關之銷貨成本分別為 644,048 仟元及 1,719,091 仟元。

九、採權益法之長期股權投資／採權益法長期股權投資貸餘

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	金 額	股 權 比 率 %	金 額	股 權 比 率 %
非上市（櫃）公司				
嘉運貿易	\$ 2,745	40.00	\$ 2,649	40.00
佑新紡織	103,426	19.33	104,374	19.33
嘉泥建設	1,457,918	49.87	1,408,017	49.87
華東水泥	3,128	24.99	4,601	24.99
嘉新國際	5,831,884	87.18	5,934,336	87.18
嘉環東泥	182,604	19.78	181,345	19.78
嘉新資產管理開發	3,703,433	100.00	3,540,097	100.00
嘉基國際	507,269	90.00	539,984	90.00
CHC Holdings Incorporated	1,037,877	100.00	905,548	100.00
Chia Hsin Pacific Limited	<u>6,497,719</u>	<u>70.00</u>	<u>6,136,691</u>	<u>70.00</u>
	19,328,003		18,757,642	
減：轉列庫藏股票	(<u>733,796</u>)		(<u>733,796</u>)	
	<u>\$18,594,207</u>		<u>\$18,023,846</u>	

部分已達控制能力之長期股權投資因被投資公司持續虧損導致淨值為負數，本公司全額吸收該被投資公司之損失，帳列採權益法長期股權投資貸餘，相關明細如下：

	一 〇 〇 年 十二月三十一日		九 十 九 年 十二月三十一日	
	金 額	持 股 比 率 %	金 額	持 股 比 率 %
非上市（櫃）公司				
嘉東國際	\$ 5,636	55.00	\$ 3,841	55.00
嘉北國際	<u>62,527</u>	<u>100.00</u>	<u>54,157</u>	<u>100.00</u>
	<u>\$ 68,163</u>		<u>\$ 57,998</u>	

(一) 投資成本與股權淨值間溢(折)額屬攤銷性資產及非攤銷性資產者，

一〇〇及九十九年度增減變動如下：

	攤 銷 性 資 產	非 攤 銷 性 資 產
一〇〇年度		
年初金額	(\$ 33,284)	(\$ 10,986)
本年度減少	<u>33,284</u>	<u>10,986</u>
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
九十九年度		
年初金額	(\$ 40,664)	(\$ 10,986)
本年度減少	<u>7,380</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>(\$ 33,284)</u>	<u>(\$ 10,986)</u>

(二) 投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，一〇〇及九十九年度增減變動如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
商 譽		
年初餘額	\$ 21,321	\$ 21,321
本年度減少	<u>(21,321)</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,321</u>

(三) 本公司投資海外子公司因外幣兌換差額而產生之累積換算調整數，其變動情形如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
期初餘額	(\$ 255,627)	\$ 897,307
本期外幣報表換算變動數	511,346	(1,429,619)
因稅法改變產生之變動影響數	-	33,649
所得稅影響數	<u>(86,929)</u>	<u>243,036</u>
期末餘額	<u>\$ 168,790</u>	<u>(\$ 255,627)</u>

(四) 本公司依持股比例認列投資(損)益之內容如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
嘉運貿易	\$ 96	\$ 72
佑新紡織	2,952	303
嘉泥建設開發	68,235	76,815
華東水泥	(1,473)	(3,055)
嘉新國際	(24,760)	282,264

(接次頁)

(承前頁)

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
嘉環東泥	\$ 1,259	(\$ 8,940)
嘉新資產管理開發	331,336	186,609
嘉東國際	(1,795)	(6,431)
嘉北國際	(8,370)	(68,579)
嘉基國際	(32,715)	(45,021)
CHC Holdings Incorporated	215,207	2,359
Chia Hsin Pacific Limited	<u>215,839</u>	<u>118,101</u>
	<u>\$765,811</u>	<u>\$534,497</u>

(五) 一〇〇及九十九年度子公司配發現金股利予本公司現金股利分別為 424,154 仟元及 416,044 仟元。

(六) 子公司持有本公司股票依財務會計準則公報第 30 號「庫藏股票會計處理準則」規定，相關調整列示如下：

九十九年度對綜合持股比率達 50% 以上及具控制能力之轉投資公司，處分本公司股票之出售損益依庫藏股票會計處理準則調整投資收入至資本公積－出售庫藏股金額為 147,786 仟元。

(七) 一〇〇及九十九年度，本公司發放予子公司之現金股利於帳上沖銷投資收益，並調整資本公積－庫藏股之金額分別計 34,009 仟元及 25,033 仟元。

(八) 所有子公司之帳目已併入編製一〇〇及九十九年度合併財務報表。

十、以成本衡量之金融資產

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
國內非上市（櫃）普通股	\$116,560	\$117,391
國外非上市（櫃）普通股－泰銖 計價，一〇〇及九十九年均為 105,343 仟泰銖	<u>110,669</u> <u>\$227,229</u>	<u>110,669</u> <u>\$228,060</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其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

十一、固定資產淨額／閒置資產淨額

(一) 固定資產原始成本及累計折舊等明細如下：

	一 土	地	○ 機 器 設 備	○ 運 輸 設 備	年 租 賃 改 良	年 預 付 設 備 款	度 合 計
成 本							
年初餘額	\$	4,669	\$ 533,979	\$ 28,268	\$ 2,714,810	\$ -	\$ 3,281,726
本年度增加		-	-	-	-	15,137	15,137
本年度處分		-	-	(7,303)	-	-	(7,303)
重 分 類		-	-	-	-	-	-
年底餘額		<u>4,669</u>	<u>533,979</u>	<u>20,965</u>	<u>2,714,810</u>	<u>15,137</u>	<u>3,289,560</u>
重估增值							
年初餘額		-	1,918	379	-	-	2,297
年底餘額		-	1,918	379	-	-	2,297
累計折舊							
年初餘額		-	158,105	23,849	449,918	-	631,872
折舊費用		-	47,721	1,513	159,965	-	209,199
本年度處分		-	-	(5,693)	-	-	(5,693)
年底餘額		-	<u>205,826</u>	<u>19,669</u>	<u>609,883</u>	-	<u>835,378</u>
年底淨額	\$	<u>4,669</u>	\$ <u>330,071</u>	\$ <u>1,675</u>	\$ <u>2,104,927</u>	\$ <u>15,137</u>	\$ <u>2,456,479</u>

	九 土	十 地	九 機 器 設 備	九 運 輸 設 備	年 租 賃 改 良	年 預 付 設 備 款	度 合 計
成 本							
年初餘額	\$	4,669	\$ 533,979	\$ 28,268	\$ 2,714,810	\$ -	\$ 3,281,726
本年度增加		-	-	-	-	-	-
本年度處分		-	-	-	-	-	-
重 分 類		-	-	-	-	-	-
年底餘額		<u>4,669</u>	<u>533,979</u>	<u>28,268</u>	<u>2,714,810</u>	-	<u>3,281,726</u>
重估增值							
年初餘額		-	1,918	379	-	-	2,297
年底餘額		-	1,918	379	-	-	2,297
累計折舊							
年初餘額		-	110,383	21,146	289,670	-	421,199
折舊費用		-	47,722	2,703	160,248	-	210,673
本年度處分		-	-	-	-	-	-
年底餘額		-	<u>158,105</u>	<u>23,849</u>	<u>449,918</u>	-	<u>631,872</u>
年底淨額	\$	<u>4,669</u>	\$ <u>377,792</u>	\$ <u>4,798</u>	\$ <u>2,264,892</u>	\$ -	\$ <u>2,652,151</u>

(二) 閒置資產明細列示如下：

	一 原 始 成 本	○ 重 估 增 值	○ 累 計 折 舊	年 淨	十 額	二 月	三 十	一 日
機器設備	\$144,709	\$ 20,790	\$165,499	\$	-			
運輸設備	<u>4,643</u>	<u>108</u>	<u>4,751</u>		-			
	<u>\$149,352</u>	<u>\$ 20,898</u>	<u>\$170,250</u>	\$	-			

	九 原 始 成 本	十 重 估 增 值	九 累 計 折 舊	年 淨	十 額	二 月	三 十	一 日
機器設備	\$144,709	\$ 20,790	\$165,499	\$	-			
運輸設備	<u>4,643</u>	<u>108</u>	<u>4,751</u>		-			
	<u>\$149,352</u>	<u>\$ 20,898</u>	<u>\$170,250</u>	\$	-			

(三) 利息資本化相關資訊如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
利息總額（未調整利息資本化前）	\$127,655	\$108,593
利息資本化金額（列入預付設備款）	10	-
利息資本化利率	1.68%~1.83%	-

十二、其他無形資產－容積移轉權利

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
年初餘額	\$ 19,840	\$ 21,931
本年度處分	(15,214)	(2,091)
年底餘額	<u>\$ 4,626</u>	<u>\$ 19,840</u>

十三、短期借款

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
抵押借款－利率九十九年度 0.90%	\$ -	\$ 13,000
信用借款－利率一〇〇年度 1.1% ～1.3%，九十九年度 0.88%～ 1.07%	<u>734,000</u> <u>\$734,000</u>	<u>596,000</u> <u>\$609,000</u>

上述抵押借款係由嘉新資產管理開發股份有限公司提供土地建物
為其擔保。

十四、應付短期票券

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	金 額	利 率 %	金 額	利 率 %
應付商業本票	\$ 533,000	0.83~0.88	\$ 274,000	0.76~0.81
減：應付短期票券折價	(750)		(98)	
	<u>\$ 532,250</u>		<u>\$ 273,902</u>	

十五、長期借款／一年內到期之長期借款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
第一銀行中長期擔保借款，自九十九年七月九日至一〇一年七月九日，本息到期一次清償，年利率為1.90%。(已提前清償)	\$ -	\$ 217,000
第一銀行中期擔保借款，自九十九年一月十九日起為期五年，本金自簽約日起第十八個月屆滿起每六個月為一期，分七期攤還本金，年利率為2.05%~3.15%。	1,000,000	1,000,000
第一銀行中期擔保借款，自九十九年二月一日起為期七年，本金自簽約日起第二十四個月屆滿起每六個月為一期，分十期平均攤還本金，年利率為1.87%及1.65%。	1,000,000	1,000,000
第一銀行中期擔保借款，自一〇〇年九月二十三日起為期七年，本金自簽約日起第二十四個月屆滿起每六個月為一期，年利率為1.68%。	156,000	-
第一銀行中期擔保借款，自一〇〇年十二月三十日起為期二年，本金到期一次清償，年利率為2.12%。	340,000	-
中華開發工業銀行中期擔保借款，自首次動撥日(99.9.10)起算兩年，到期償還付清，利息按月給付，利率按短期票券均價利率加0.85%(年利率分別為1.71%及1.47%)。	300,000	300,000
華南商業銀行中期擔保借款自九十九年七月二十九日起為期五年，本金自簽約日起第三十六個月開始，每六個月為一期，分五期攤還本金，第一至四期攤還本金40%，其餘60%則於第五期一次攤還，年利率為1.48%。(已提前清償)	-	1,500,000

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
國泰世華商業銀行中長期(七年)擔保借款自九十五年七月三十一日起為期七年，到期清償付清，年利率分別為1.68%及1.34%。	\$ 296,000	\$ 296,000
國泰世華商業銀行中長期(七年)擔保借款自九十五年七月三十一日起為期七年，本金寬限期三年，自第四年起每季平均償還19,000仟元，年利率分別為1.73%及1.39%。	133,000	209,000
國泰世華商業銀行中長期(五年)信用借款自九十五年七月三十一日起為期五年，本金寬限期三年，自第四年起每季平均償還25,000仟元，年利率為1.39%。	-	75,000
國泰世華商業銀行中長期擔保借款自九十八年九月三十日至一〇〇一年九月三十日為期三年，屆期償還，期滿得展期續借，年利率為0.88%。(已提前清償)	-	400,000
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自一〇〇年十一月二十九日起為期三年屆期償還，期滿得展期續借，年利率為1.20%。	199,759	-
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自一〇〇年十一月九日起為期七年，本金自簽約日起第二十四個月屆滿為第一期，嗣後每六個月為一期，分十一期攤還本金，年利率為1.68%。	198,285	-
彰化銀行中期信用借款自九十九年四月三十日起為期二年，期滿得展延續借，年利率為0.90%。(已提前清償)	-	200,000

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
玉山商業銀行中期信用借款自九十八年十一月九日起為期三年，自第二年起每六個月為一期，分三期平均攤還本金，利息按月給付，年利率均為1.93%~1.98%。	\$ 200,000	\$ 300,000
永豐銀行長期擔保借款自九十六年十月二十二日起為期十年，第三年起每半年平均攤還本金，年利率分別為2.07%及2.05%。	87,000	101,500
永豐銀行長期擔保借款自九十八年三月十三日至一〇六年十月二十二日止，自第三年起每半年平均攤還本金，一至十三期每期償還本金28,580仟元、第十四期償還本金28,460仟元，利率分別為2.07%及1.98%。	371,420	400,000
永豐銀行長期擔保借款自九十八年一月二十二日至一〇六年十月二十二日止，自第三年起分十四期平均攤還本金，利率分別為2.07%及2.06%。	263,714	284,000
永豐銀行長期擔保借款自九十八年四月二十二日至一〇六年十月二十二日止，自第三年起每半年平均攤還本金，一至十二期每期償還本金30,770仟元、第十三期償還本金30,760仟元，利率分別為2.07%及2.06%。	369,230	400,000
兆豐銀行中期信用借款自九十九年六月十六日至一〇一年六月十五日，到期償還付清，利息按季給付，年利率為0.95%。(已提前清償)	-	49,000

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
中國信託商業銀行中期擔保借款，自一〇〇年十一月九日起為期五年，本金自簽約日起第十二個月屆滿為第一期，嗣後每六個月為一期，分十一期攤還本金，年利率為 1.68%。	\$ 498,320	\$ -
合作金庫商業銀行中期擔保借款，自一〇〇年十一月九日起為期七年，本金自簽約日起二十四個月屆滿為第一期，嗣後每六個月為一期，分十一期攤還本金，年利率為 1.68%。	<u>798,286</u> 6,211,014	<u>-</u> 6,731,500
減：一年內到期之長期借款	(<u>1,129,772</u>) <u>\$ 5,081,242</u>	(<u>345,136</u>) <u>\$ 6,386,364</u>

- (一) 本公司向第一商業銀行、中華開發工業銀行、華南商業銀行、國泰世華商業銀行、永豐商業銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行申貸之中長期擔保放款，係由嘉新資產管理開發股份有限公司提供土地及建築物作為擔保。
- (二) 本公司向第一商業銀行申貸之中長期擔保放款，係由嘉新國際股份有限公司提供股票為擔保。
- (三) 本公司提供台北港之機器設備作為向永豐商業銀行申貸長期擔保借款之擔保品，質押情形詳附註二七，並由嘉基國際及嘉北國際提供連帶保證。

十六、員工退休金

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，係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退休金專戶。本公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 3,003 仟元及 3,036 仟元。

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十五提撥員工退休基金，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。本公司一〇〇及九十九年度認列退休金成本分別為 7,223 仟元及 50,383 仟元。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 1. 淨退休金成本組成項目如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
服務成本	\$ 2,064	\$ 2,336
利息成本	3,036	3,313
退休基金資產預期報酬	(1,499)	(1,728)
過渡性淨給付義務攤銷數	-	22,349
前期服務成本攤銷數	-	2,475
縮減或清償損失	-	17,176
退休金損失攤銷數	<u>3,622</u>	<u>4,462</u>
淨退休金成本	<u>\$ 7,223</u>	<u>\$ 50,383</u>

2. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 73,916)	(\$ 70,926)
非既得給付義務	(53,086)	(56,261)
累積給付義務	(127,002)	(127,187)
未來薪資增加之影響數	(22,239)	(24,622)
預計給付義務	(149,241)	(151,809)
退休基金資產公平價值	<u>74,324</u>	<u>72,280</u>
提撥狀況	(74,917)	(79,529)
未認列過渡性淨給付義務	-	-
未認列退休金損失	59,139	58,640
補列之退休金負債	(36,899)	(34,018)
應計退休金負債	<u>(\$ 52,677)</u>	<u>(\$ 54,907)</u>

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
3. 截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付	(\$ 85,134)	(\$ 83,547)

4. 退休金給付義務之假設為：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
折現率	2.00%	2.00%
長期平均調薪率	2.00%	2.00%
退休基金資產之預期報酬率	2.00%	2.00%

(二) 勞工退休金之提撥及支付情形如下：

	一〇〇年度	九十九年度
期初餘額	\$ 72,280	\$ 67,018
本期提撥	5,090	28,990
本期孳息	923	1,298
本期支付	(3,969)	(25,026)
期末餘額	<u>\$ 74,324</u>	<u>\$ 72,280</u>

十七、股本／每股盈餘

(一) 本公司核定資本總額為 7,796,391 仟元，分為 779,639,050 股，每股面額為 10 元。截至九十八年十二月三十一日之實收資本總額為 7,178,779 仟元，分為 717,877,855 股。本公司於九十九年六月十八日經股東會決議以未分配盈餘 143,575 仟元轉增資發行新股 14,357,557 股，每股面額 10 元（並奉金管證一字號 0990035312 號函核准），並以九十九年八月十二日為增資基準日，業經經授商字第 0990035312 號函核准在案。截至九十九年十二月三十一日止，實收資本總額為 7,322,354 仟元，分為 732,235,412 股。

(二) 本公司於一〇〇年六月九日經股東會決議以未分配盈餘 219,670 仟元轉增資發行新股 21,967,062 股，每股面額 10 元（並奉金管證發字第 1000029926 號函核准），並以一〇〇年八月四日為增資基準日，截至一〇〇年十二月三十一日止，實收資本總額為 7,542,024 仟元，分為 754,202,474 股。

(三) 一〇〇及九十九年度在扣除購回庫藏股後，流通在外加權平均普通股股數分別為 625,901,322 股及 593,763,679 股。九十九年度在考慮無償配股影響數（扣除發放給子公司）後，九十九年度流通在外加權平均普通股股數為 611,576,589 股。

(四) 每股盈餘計算如下：

	金 額 (分 子)	股 數 (分 母)	每 股 盈 餘 (元)		
	稅 前	稅 後	(股)	稅 前	稅 後
一〇〇年度					
基本每股盈餘					
本期盈餘	\$ 233,958	\$ 160,245	625,901,322	<u>\$ 0.37</u>	<u>\$ 0.26</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	—	—	563,645		
稀釋每股盈餘					
本期盈餘加潛在普通股之影響	<u>\$ 233,958</u>	<u>\$ 160,245</u>	<u>626,464,967</u>	<u>\$ 0.37</u>	<u>\$ 0.26</u>
九十九年度					
基本每股盈餘					
本期盈餘	\$ 283,007	\$ 359,863	611,576,589	<u>\$ 0.46</u>	<u>\$ 0.59</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	—	—	679,112		
稀釋每股盈餘					
本期盈餘加潛在普通股之影響	<u>\$ 283,007</u>	<u>\$ 359,863</u>	<u>612,255,701</u>	<u>\$ 0.46</u>	<u>\$ 0.59</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第〇五二號函，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。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十九年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，由 0.61 元減少為 0.59 元。

十八、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（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。

依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

十九、法定盈餘公積／特別盈餘公積

- (一) 法定盈餘公積應提撥至其餘額達實收資本額相等為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。
- (二) 特別盈餘公積係包括(1)依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項（包括未實現重估增值、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）提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。(2)依公司章程規定為平衡盈餘分派、擴充或改良設備、償還公司債、或於其他必要時，得另提列特別盈餘公積後，再行分派股利。截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止提列情形列示如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
非依證券交易法第 41 條第一項規定提列	\$295,756	\$295,756
依證券交易法第 41 條第一項規定提列	<u>296,437</u>	<u>39,466</u>
	<u>\$592,193</u>	<u>\$335,222</u>

二十、盈餘分配案

盈餘分派及股利政策

- (一) 根據公司章程規定，每年決算如有盈餘，除依法彌補以往年度虧損、提繳所得稅、提列法定盈餘公積與特別盈餘公積外，應先就其提列後之餘額，於不逾百分之三撥付董事監察人酬勞金與萬分之一至百分之三之範圍內撥付員工紅利後，始得分派股東紅利。

(二) 股利政策：

本公司採剩餘股利政策，於考量未來年度之資本支出預算及資金需求情形，並於依前項規定撥付董事監察人酬勞及員工紅利後，得保留相當之數額；保留後如有餘額，再行分派股東紅利。

本公司股東紅利之分派，每年以現金分派之數額，不得高於當年度股東紅利分派總額之百分之五十；但遇有年度盈餘及資金充裕、或公司無資金需求時，經股東會同意者，不在此限。

(三) 一〇〇及九十九年度應付員工紅利估列金額分別為 4,000 仟元及 850 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 4,000 仟元及 850 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 3% 及 3% 計算（九十九年度分別為 2.0% 及 2.0% 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的收盤價（考量除權除息之影響後）。

(四) 本公司分別於一〇〇年六月九日及九十九年六月十八日舉行股東會，決議九十九及九十八年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十九年度	九十八年度	九十九年度	九十八年度
法定盈餘公積	\$ 35,986	\$ 41,362	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	256,971	-	-	-
股票股利	219,670	143,575	0.30	0.20
現金股利	219,671	143,576	0.30	0.20

(五) 本公司於一〇〇年六月九日及九十九年六月十八日股東會，分別擬議及決議配發九十九及九十八年度員工紅利及董監酬勞如下：

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利
員工紅利	\$ 900	\$ -	\$ 13,490	\$ -
董監事酬勞	800	-	12,070	-

上列配發員工紅利及董監事酬勞總金額與各年度財務報表認列金額無異。

(六) 本公司一〇一年三月二十七日董事會擬議一〇〇年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 16,025	\$ -
現金股利	150,840	0.2
股票股利	226,261	0.3

有關一〇〇年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇一年六月十三日召開之股東會決議。

(七) 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，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二一、金融商品未實現損益

一〇〇及九十九年度金融商品未實現損益之變動組成項目如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長期股權投資依 持股比例認列	合 計
<u>一〇〇年度</u>			
期初餘額	\$ 16,998	(\$ 23,790)	(\$ 6,792)
直接認列為股東權益調 整項目	(277,844)	(315,756)	(593,600)
轉列損益項目	(536)	-	(536)
期末餘額	<u>(\$ 261,382)</u>	<u>(\$ 339,546)</u>	<u>(\$ 600,928)</u>
<u>九十九年度</u>			
期初餘額	(\$ 7,858)	\$ 190,606	\$ 182,748
直接認列為股東權益調 整項目	20,004	(214,396)	(194,392)
轉列損益項目	<u>4,852</u>	<u>-</u>	<u>4,852</u>
期末餘額	<u>\$ 16,998</u>	<u>(\$ 23,790)</u>	<u>(\$ 6,792)</u>

二二、未實現重估增值

於九十五年五月以前，以股東權益項下之資產重估增值彌補累積虧損者，以後年度如有盈餘，除依公司法之規定分配外，應先將該項盈餘轉回股東權益項下之重估增值，在原撥補數額未全部轉回前，盈

餘不得分派股利或作其他用途。九十五年五月以後，重估增值不得彌補以前年度虧損。

二三、庫藏股票

(一) 本公司持有之庫藏股依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

(二) 一〇〇及九十九年度對綜合持股比率達 50% 以上之轉投資公司所持有本公司之股票，依庫藏股票會計處理準則調整庫藏股票金額如下：

一	〇	〇	年	十	二	月	三	十	一	日
持	有	公 司								
名	稱	帳 面 價 值 (註 一)	綜 合 調 整 轉 列 持 股 比 率	庫 藏 股	市 價 (仟 元)	持 有 股 數 (註 二)				
<u>直接投資公司</u>										
嘉運貿易		\$ 5,320	40.00%	\$ 2,128	\$ 10,633	897,252				
嘉泥建設		46,587	49.87%	23,233	44,359	3,743,395				
嘉新國際		764,934	87.18%	666,869	1,465,377	123,660,505				
<u>間接投資公司</u>										
嘉新國際投資嘉 運貿易		5,320	34.87%	1,855	-	-				
嘉泥建設投資嘉 新國際		764,934	5.19%	39,711	-	-				
				\$ 733,796						

九 持	十 有	九 公	年 司	十	二	月	三	十	一	日

註一：依庫藏股票會計處理準則規定，為九十年十二月三十一日之帳面價值。

註二：一〇〇年底股數包括一〇〇年度所配發之股票股利。

二四、用人費用、折舊費用及攤銷費用

	一	〇	〇	年	度
	屬營業成本	屬推銷費用	屬管理費用	合	計
用人費用	\$ 20,477	\$ 11,766	\$101,038	\$133,281	
薪資費用	18,139	11,766	85,029	114,934	
勞健保費用	944	-	5,830	6,774	
退休金	1,211	-	9,015	10,226	
其他用人費用	183	-	1,164	1,347	
折舊費用	\$202,441	\$ -	\$ 6,758	\$209,199	
攤銷費用	\$ -	\$ -	\$ 648	\$ 648	

	九	十	九	年	度
	屬營業成本	屬推銷費用	屬管理費用	合	計
用人費用	\$ 21,507	\$ 11,493	\$149,192	\$182,192	
薪資費用	18,838	11,493	90,255	120,586	
勞健保費用	818	-	5,648	6,466	
退休金	1,604	-	51,815	53,419	
其他用人費用	247	-	1,474	1,721	
折舊費用	\$205,347	\$ -	\$ 5,326	\$210,673	
攤銷費用	\$ -	\$ -	\$ 1,293	\$ 1,293	

二五、所得稅

(一) 本公司一〇〇及九十九年度之所得稅利益計算如下：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
稅前財務所得	\$233,958	\$283,007
所得稅調整項目之影響數		
永久性差異	(88,083)	(563,307)
依權益法認列之投資		
收益	(333,516)	(370,628)
金融商品評價損失		
(利益)	350,963	(112,235)
所得稅法第4之1條		
及42條免稅所得		
淨額	(110,127)	(92,788)
超過稅法規定限額	4,587	12,252
其 他	10	92
暫時性差異	(464,516)	183,476
營業收入遞延數淨額	(3,728)	437
海外子公司發放現金		
股利	-	154,800

(接次頁)

(承前頁)

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
已實現及未實現兌換		
(損失)利益淨額	(\$ 51,826)	\$ 16,519
遞延費用減損攤銷數	(9,112)	(9,107)
費用資本化	(48)	(190)
退休金費用超限數	2,132	25,117
呆帳費用提列超限數	11,938	(287)
依權益法認列之投資		
(利益)損失	(421,235)	1,570
金融商品評價損失		
(利益)	6,374	(5,383)
遞延貸項	989	-
課稅所得	(318,641)	(96,824)
乘：稅率	17%	17%
當期應納稅額	-	-
未分配盈餘加徵 10%	-	23,185
基本稅額應納差額	-	-
當期所得稅費用	-	23,185
以前年度所得稅調整	-	(136)
遞延所得稅		
暫時性差異	73,713	(9,521)
投資抵減	-	(70,770)
因稅法改變產生之變動影響數	-	(19,614)
所得稅費用 (利益)	<u>\$ 73,713</u>	<u>(\$ 76,856)</u>

立法院於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) 構成項目如下：

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
備抵呆帳超限數	\$ 3,970	\$ 1,941
營業收入成本遞延		
數淨額	-	65
未實現兌換損失	-	8,096
金融商品評價損失	1,926	997

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
其 他	\$ 4	\$ 8
減：備抵評價金額	<u>-</u>	<u>(11,107)</u>
	<u>5,900</u>	<u>-</u>
遞延所得稅負債		
營業收入成本遞延		
數淨額	(569)	-
未實現兌換利益	<u>(714)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,617</u>	<u>\$ -</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
退休金費用超限數	\$ 53,286	\$ 52,923
長期股權投資永久		
性跌價損失	18,562	20,796
金融商品評價損失	350	195
遞延費用減損累計		
影響數	12,389	13,938
礦權減損損失影響		
數	770	770
投資抵減	97,808	97,808
累積換算調整所得		
稅影響數	-	52,358
其 他	168	4
減：備抵評價金額	<u>(72,146)</u>	<u>(68,528)</u>
	<u>111,187</u>	<u>170,264</u>
遞延所得稅負債		
累積換算調整所得		
稅影響數	(34,571)	-
依權益法認列之淨		
投資利得	<u>(193,331)</u>	<u>(121,720)</u>
	<u>(\$116,715)</u>	<u>\$ 48,544</u>

(三) 截至一〇〇年十二月三十一日止，投資抵減相關資訊如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	交通事業購 置設備	\$ 27,038	\$ 3,851	一〇一年
		<u>93,957</u>	<u>93,957</u>	一〇二年
		<u>\$ 120,995</u>	<u>\$ 97,808</u>	

(四) 截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司營利事業所得稅申報案件，業經財政部台北市國稅局核定至九十八年度。

(五) 兩稅合一相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$974,073</u>	<u>\$984,888</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>一〇〇年度(預計) 25.20%</u>	<u>九十九度(實際) 23.34%</u>

未分配盈餘相關資訊：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
八十六年度以前	\$ 234,674	\$ 234,674
八十七年度以後	<u>3,865,342</u>	<u>4,437,395</u>
	<u>\$ 4,100,016</u>	<u>\$ 4,672,069</u>

二六、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
嘉泥建設開發股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
嘉新國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
嘉新資產管理開發股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
華東水泥股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
嘉北國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
嘉基國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
嘉東國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
嘉利實業股份有限公司	具實質關係
嘉新航運股份有限公司	具實質關係
台灣水泥股份有限公司	具實質關係
鴻新船務股份有限公司	具實質關係

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 進 貨

關係人名稱	項 目	一〇〇年 金 額	估各該 科目%	九十九年 金 額	估各該 科目%
嘉新國際	倉儲保管費	\$ 37,884	6	\$ 102,562	6
嘉新航運	運費	<u>80,121</u>	<u>13</u>	<u>210,053</u>	<u>13</u>
		<u>\$ 118,005</u>	<u>19</u>	<u>\$ 312,615</u>	<u>19</u>

- (1) 本公司為配合基隆港西三十三碼頭水泥儲槽之營運，而與關係人嘉新國際股份有限公司簽訂委託管理合約。一〇〇及九十九年度本公司支付關係人嘉新國際股份有限公司倉儲保管費用分別為 10,220 仟元及 24,395 仟元，付款方式為月底結算次月付款。
- (2) 本公司為供應中部地區水泥需求，自九十二年度起與關係人嘉新國際股份有限公司簽訂水泥倉儲服務合約，由其位於台中港 27 號碼頭之水泥儲運中心代為處理水泥發貨相關事宜，本公司一〇〇及九十九年度支付嘉新國際股份有限公司之倉儲保管費用分別為 26,351 仟元及 78,167 仟元，付款方式為月底結算次月付款。
- (3) 本公司委託嘉新航運股份有限公司代運水泥，本年度託運價格為每噸美金 8 元，付款方式為裝船後三天內付款。

2. 銷貨收入

關係人名稱	項 目	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
		金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
嘉利實業	水 泥	\$ 51,496	6	\$ 135,258	7
華東水泥	水 泥	-	-	144,571	7
		<u>51,496</u>	<u>6</u>	<u>279,829</u>	<u>14</u>
嘉新資產	技術服務	22,286	3	22,286	1
嘉基國際	技術服務	3,132	-	3,037	-
嘉東國際	技術服務	-	-	492	-
嘉新國際	技術服務	5,239	1	6,281	-
嘉新航運	技術服務	2,985	-	1,341	-
嘉泥建設	技術服務	5,195	1	5,182	-
鴻新船務	技術服務	2,934	-	4,274	-
		<u>41,771</u>	<u>5</u>	<u>42,893</u>	<u>1</u>
嘉東國際	租賃、裝卸管理收入	1,429	-	6,020	-
嘉基國際	租賃收入	87,055	10	87,057	5
嘉北國際	租賃收入	134,119	15	134,053	7
		<u>222,603</u>	<u>25</u>	<u>227,130</u>	<u>12</u>
		<u>\$ 315,870</u>	<u>36</u>	<u>\$ 549,852</u>	<u>27</u>

水泥銷貨收入

本公司售予嘉利實業股份有限公司及華東水泥股份有限公司之水泥售價與一般公司相同，於銷貨後 60 日內收款。

技術服務收入

- (1) 本公司與嘉新資產管理開發股份有限公司於九十三年間簽訂管理支援服務合約，由本公司提供該公司所需之人力資源服務，依合約規定本公司一〇〇及九十九年度每月計收取服務報酬均為 1,857 仟元，每月月底請款。
- (2) 本公司與嘉基國際股份有限公司、嘉東國際股份有限公司、嘉新國際股份有限公司、嘉新航運股份有限公司、嘉泥建設股份有限公司及鴻新船務股份有限公司於九十九年間簽訂管理支援服務合約，由本公司提供上述公司所需之人力資源服務，依合約規定本公司就所花費之相關成本加價百分之十收取，按月結算，次月開立發票並於五日內收款。

租賃收入/裝卸管理收入

- (1) 本公司出租花蓮港第 20 號後線基地予關係人嘉東國際股份有限公司，合約期間自九十四年四月一日起為期十年，雙方約定於合約期限前五年，每年收取 3,048 仟元之權利金，於當月十日收取，自本合約期限之第六年起，嘉東國際股份有限公司應支付本公司權利金之數額由雙方另行協議。自九十八年度三月及十月起，雙方協議每月權利金減為 119 仟元；另自九十四年七月一日起，出租相關之輸送設備，租金之計算係以該設備之投資金額加計利息為租金總額，分 5 年攤計，一〇〇及九十九年度之租金收入分別為 1,428 仟元及 4,592 仟元。
- (2) 本公司自九十六年一月二日起為期五年，出租台北港第一散雜貨中心東 14 號碼頭及東 13、14、15、16 後線基地及其設施暨附屬設備予關係人嘉基國際股份有限公司，租金之計算係自嘉基國際股份有限公司正式營運後，以該設備之折舊金額加成為租金總額，於每月十日收取。

(3) 本公司自九十六年一月二日起為期三十年，出租台北港第一散雜貨中心東 14 號碼頭及東 13、14、15、16 後線基地及其設施暨附屬設備予關係人嘉北國際股份有限公司，租金之計算係以該設備之折舊金額加成為租金總額，於每月十日收取。

3. 應收關係人款項

關 係 人 名 稱	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	佔各該 科目 %	金 額	佔各該 科目 %
應收票據				
嘉東國際	\$ 1,250	20	\$ -	-
嘉利實業	<u>4,967</u>	<u>80</u>	<u>15,695</u>	<u>100</u>
	<u>\$ 6,217</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,695</u>	<u>100</u>
應收帳款				
嘉利實業	\$ -	-	\$ 851	2
嘉東國際	250	-	125	-
嘉北國際	35,205	95	35,206	92
嘉基國際	288	1	228	1
嘉新國際	434	1	564	1
嘉泥建設	397	1	699	2
嘉新航運	275	1	328	1
鴻新船務	<u>275</u>	<u>1</u>	<u>334</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 37,124</u>	<u>100</u>	<u>\$ 38,335</u>	<u>100</u>
其他應收款				
華東水泥	\$ 8,830	12	\$ 15,000	12
嘉東國際	12,856	18	12,856	10
嘉北國際	59,180	82	60,168	48
嘉基國際	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,722</u>	<u>30</u>
	80,866	112	125,746	100
減：備抵呆帳	(<u>8,830</u>)	(<u>12</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 72,036</u>	<u>100</u>	<u>\$ 125,746</u>	<u>100</u>

4. 應付關係人款項

(1) 應付帳款

關 係 人 名 稱	一 〇 〇 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	佔各該 科目 %	金 額	佔各該 科目 %
應付帳款				
嘉新國際	\$ 4,287	94	\$ 11,936	98
台灣水泥	<u>269</u>	<u>6</u>	<u>269</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 4,556</u>	<u>100</u>	<u>\$ 12,205</u>	<u>100</u>

(2) 應付費用

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
關係人名稱	金額	佔各該科目%		金額	佔各該科目%	
嘉新資產	\$ 22	-		\$ 42	-	

5. 預收款項

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
關係人名稱	金額	佔各該科目%		金額	佔各該科目%	
嘉基國際	\$ 87,055	48		\$ -	-	

6. 存入保證金

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
關係人名稱	金額	佔各該科目%		金額	佔各該科目%	
嘉基國際	\$ -	-		\$ 500,975	96	

7. 其他負債－其他

	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
關係人名稱	金額	佔各該科目%		金額	佔各該科目%	
嘉基國際	\$ 303,008	100		\$ -	-	

8. 票據背書及保證

本公司為關係人之票據背書及保證明細如下：

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
嘉新資產	\$ 817,000	\$1,260,000	\$ 650,000	\$1,260,000
嘉北國際	109,527	109,527	109,527	109,527
	<u>\$ 926,527</u>	<u>\$1,369,527</u>	<u>\$ 759,527</u>	<u>\$1,369,527</u>

子公司為本公司之背書保證明細如下：

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
嘉新資產	\$3,925,000	\$8,540,000	\$4,010,000	\$4,940,000
嘉基國際、嘉北 國際（註）	1,091,364	1,200,000	1,185,500	1,200,000
嘉新國際	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>\$6,016,364</u>	<u>\$10,740,000</u>	<u>\$6,195,500</u>	<u>\$7,140,000</u>

註：由嘉基國際股份有限公司及嘉北國際股份有限公司共同擔保。

9. 財產交易

本公司一〇〇年度出售其他無形資產－容積移轉權利予關係人嘉泥建設開發股份有限公司，出售價款係參酌平均土地公告現值，出售價款 1,606 仟元，出售利益計 989 仟元，帳列遞延貸項－聯屬公司間利益。

10. 其他

(1) 本公司自九十三年三月一日起，向關係人嘉新資產管理開發股份有限公司承租嘉新大樓做為辦公處所之用，租賃期間為一月一日至十二月三十一日，期滿得另訂新約。另本公司自九十五年九月起，向嘉新資產管理開發股份有限公司承租新店中興路之房屋，租賃期間為一年，期滿得另訂新約。租金之決定係參考市場行情而定，每月支付，截至一〇〇及九十九年度本公司支付關係人嘉新資產管理開發股份有限公司租金支出分別為 11,058 仟元及 11,092 仟元。

(2) 本公司自九十五年一月一日起，委託關係人嘉東國際股份有限公司代為管理東部地區業務，合約期限一年，期滿另訂新約，本合約已於九十九年十二月三十一日終止。每月支付業務管理費 167 仟元，九十九年前三季本公司支付關係人嘉東國際股份有限公司業務管理費為 1,500 仟元。

(3) 本公司自九十五年一月一日起，出租台中永豐棧予關係人華東水泥股份有限公司，租期自九十五年一月一日至九十九年十二月三十一日，本合約提前於九十九年六月三十日終止，

租金之決定係參考市場行情而定，每月收取，九十九年度本公司向關係人華東水泥股份有限公司收取之租金收入為 164 仟元。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
薪 資	\$ 23,029	\$ 38,598
獎 金	2,866	3,234
特 支 費	6,699	4,874
紅 利	382	2,069
	<u>\$ 32,976</u>	<u>\$ 48,775</u>

二七、抵質押資產

本公司下列資產業已提供做為履約保證之擔保：

	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
受限制資產－定期存款	\$ 2,448	\$ 2,448
機器設備淨額	330,071	377,792

二八、重大承諾及或有事項

(一) 截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司為關係人之票據背書及保證之額度為 1,369,527 仟元，請詳附註二六。

(二) 截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司因港口營運及進口水泥而請銀行保證履約金額計 159,527 仟元。

(三) 本公司為興建基隆港西三十三號碼頭水泥儲槽暨附屬設備而向交通部基隆港務局所承租之土地，一〇〇年一月一日至十二月三十一日之租金支出為 3,540 仟元，截至一〇〇年十二月三十一日止，未來各年度最低租金給付總額，列示如下：

年 度	金 額
一〇一年度	\$ 3,540
一〇二年度	3,540
一〇三年度	3,540
一〇四年度	3,540
一〇五年度	3,540
一〇六年度以後現值	<u>10,199</u>
	<u>\$ 27,899</u>

(四) 本公司與東南水泥股份有限公司（以下簡稱東南公司）協議共同開發東南公司所有之「台濟採字第 5032 號」採礦權之高雄大崗山礦場，本公司並提存採礦保證金予東南公司。截至八十六年底該礦停止開採後，本公司與東南公司對於保證金退補計價方式存有歧見，本公司依法訴請返還賸餘之採礦保證金，業經高雄地方法院開庭審理多次，於一〇一年二月九日雙方以 118,000 仟元達成和解，東南公司並於一〇一年二月二十九日匯入款項結案。

二九、其 他

(一) 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／新台幣仟元										
一〇〇年十二月三十一日					九十九年十二月三十一日					
外幣匯率新台幣					外幣匯率新台幣					
金 融 資 產										
貨幣性項目										
美 金	\$	3,580	30.275	\$	108,386	\$	8,542	29.13	\$	248,820
歐 元		-	-		-		-	38.92		10
港 幣		198	3.897		773		20,042	3.75		75,119
非貨幣性項目										
美 金		693	30.275		20,979		697	29.13		20,312
歐 元		-	-		-		506	28.92		19,684
港 幣		140,595	3.897		547,957		2,859	3.75		10,714
採權益法之長期股權投資										
美 金		248,907	30.275		7,535,596		242,895	29.13		7,075,523

(二) 重要合約

本公司向交通部基隆港務局承租台北港第一散雜貨中心（東 13.14.15 號）碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，土地面積約 65,000 平方公尺，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，使用年限自設備完工驗收交付基隆港務局起算，共三十五年五個月，每年最低保證運量煤炭為壹佰貳拾萬噸、砂石為伍佰玖拾伍萬噸。

(三) 礦 權

1. 本公司宜蘭縣南澳石灰石之採礦權，奉經濟部核發臺濟採字第 3566 號函，本採礦權有效期間延長至一〇四年八月三十日。

2. 本公司宜蘭縣南澳鄉及花蓮縣秀林鄉大濁水地方之大理石及白雲石礦之採礦權，奉經濟部核發台濟採字第 5454 號採礦執照，有效期間至一〇四年四月一日。

3. 本公司花蓮縣秀林鄉和平村之大理石及白雲石礦之採礦權，奉經濟部核發台濟採字第 5550 號函，本採礦權有效期間延長至一〇四年七月一日。

(四) 本公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部基隆港務局承租基隆港西三十三碼頭後線及西碎波堤內側間之土地 5,900.35 平方公尺土地，由本公司以預付租金方式出資興建水泥貯槽暨附屬設備，以經營自有散裝水泥之裝卸及儲運業務，而以交通部基隆港務局名義興建，完成後產權並歸其所有。使用年限自水泥貯槽暨其附屬設備完工驗收交付基隆港務局起算，由本公司免租使用水泥貯槽暨其附屬設備二十三年九個月，每年以九十萬噸為最低保證運量，若未達最低保證運量仍需按九十萬噸計算繳納管理費。租期內依承租土地面積按港區土地區段值及核定之租率（5%）計算給付土地租金，一〇〇及九十九年度皆為 3,540 仟元。期滿後本公司享有優先承租權。另租賃期間內本公司應依規定繳納土地使用費及管理費（依實際裝卸營運量每噸 31.02 元計算），每月結算繳訖，港埠費率一般貨物裝卸費調整時，應隨其調整幅度調整管理費。

三十、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 689,511	\$ 689,511	\$1,376,453	\$1,376,453
備供出售金融資產一流動	1,037,112	1,037,112	712,211	712,211
<u>衍生性金融商品</u>				
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債—非流動	2,056	2,056	1,148	1,148

(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. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎，此方法應用於現金及約當現金、應收票據淨額、應收票據－關係人、應收帳款淨額、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、應付費用、其他應付款項及一年內到期之長期借款。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售金融資產如有市場價格可循，則以此市場價格為公平價值，若無市場價格可供參考，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. 採權益法之長期股權投資及以成本衡量之金融資產係為未上市（櫃）公司，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，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 存出（入）保證金以帳面價值為估計公平價值。
5. 長期借款以其預期現金流量之折現估計公平價值。
6. 衍生性金融商品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，該資訊為本公司可取得者。

(三) 本公司決定金融資產及金融負債之公平價值所使用的方法及假設中，同時包含以活絡市場之公開報價直接決定及以評價方法估計，屬以公開報價決定之金額如下：

非 衍 生 性 金 融 商 品 資 產	一 〇 〇 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日
公平價值變動列入損益之 金融資產	\$ 689,511	\$ 1,376,453
備供出售金融資產－流動	1,037,112	712,211

除以上所示之金融資產外，其餘均以評價方法估計公平價值。

(四) 本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 428,757 仟元及 225,276 仟元，金融負債分別為 1,266,250 仟元及 882,902 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 96,416 仟元及 101,466 仟元，金融負債分別為 6,211,014 仟元及 6,731,500 仟元。

(五) 本公司一〇〇及九十九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 2,411 仟元及 1,585 仟元，利息費用總額分別為 127,645 仟元及 108,593 仟元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司金融商品之市場風險隨匯率、利率及市場價格波動而變動。

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。本公司信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司長期投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有流動性風險。本公司投資公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之證券投資均具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司之長期借款，係屬浮動利率之債務。市場利率變動達1%，將使本公司現金流出一年增加39,785仟元。

(七) 重分類資訊

本公司於九十七年七月一日依財務會計準則公報三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文將金融資產重分類，重分類日之公平價值如下：

	重 分 類 前	重 分 類 後
公平價值變動列入損益之金		
融資產—交易目的	\$482,806	\$ -
備供出售金融資產	-	482,806
	<u>\$482,806</u>	<u>\$482,806</u>

九十七年第三季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，本公司因不擬於短期內出售上表所列之交易目的金融資產，故將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日經重分類且尚未除列金融資產之帳面金額及公平價值如下：

	一 十 二 月	〇 三 十 一 日	九 十 二 月	九 十 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	\$260,897	\$260,897	\$296,838	\$296,838

截至一〇〇及九十九年底止經重分類且尚未除列之金融資產於一〇〇及九十九年度分別認為損益之資訊，以及假設金融資產未重分類之擬制性資訊如下：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
	依原類別衡 認列利益 (損失) 金額	依原類別衡 認列利益 (損失) 金額
備供出售金融資產	\$ - (\$ 27,675)	\$ - (\$ 23,132)

三一、附註揭露事項

(一) 本期重大交易事項相關資訊：

編號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	附表二
3	期末持有有價證券情形。	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。	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。	附表六
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	從事衍生性商品交易。	詳附註五

(二) 轉投資事業相關資訊：

編號	項 目	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊	附表八
2	資金貸與他人。	附表一
3	為他人背書保證。	附表二
4	期末持有有價證券情形。	附表三
5	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。	附表四
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表五
7	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
8	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。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表七
10	從事衍生性商品交易。	無

(三) 大陸投資資訊：附表九。

三二、營運部門財務資訊

相關營運部門財務資訊業於一〇〇年度合併財務報表揭露。

三三、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

相關事先揭露採用國際財務報導準則相關事項業於一〇〇年度合併財務報表揭露。

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本最高額	期限(月)	期末餘額(註2)	利率區間%	資金性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保名稱	品名	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
1	嘉新航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	其他應收款－關係人	\$ 9,083	\$ 9,083	9,083	1.15-1.47	短期融通資金	\$ -	營運週轉	\$ -	無	-	\$ 45,725 (淨值x10%) (註1)	\$ 182,900 (淨值x40%)
2	嘉新航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	長期應收款項－關係人	42,385	42,385	42,385	1.15-1.47	購船款	-	營運週轉	-	無	-	45,725 (淨值x10%) (註1)	182,900 (淨值x40%)
3	嘉新航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	長期應收款項－關係人	130,183	130,183	130,183	1.15-1.47	購船款	-	營運週轉	-	無	-	45,725 (淨值x10%) (註1)	182,900 (淨值x40%)
4	江蘇嘉園建材加工倉儲有限公司	鎮江嘉新運輸有限公司	其他應收款－關係人	40,819	40,819	38,456	5.90	短期融通資金	-	營運週轉	-	無	-	1,567,564 (本公司淨值x10%)	6,270,254 (本公司淨值x40%)

註 1：資金貸與總額累計不得超過淨值之 40%，對個別對象資金貸與限額則以淨值之 10%為限。惟對直接或間接持有表決權 100%之國外公司間，因短期資金融通必要之資金貸與不受前述淨值之限制。

註 2：期末餘額與實際動支金額相同。

附表二 為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書公司名稱	被保證公司名稱	保證關係	對保證對象	單一企業背書保證之金額	本期最高背書保證金額	期末背書保證金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	備註
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉新資產管理開發股份有限公司	直接持有表決權股份100%之子公司	直接持有表決權股份100%之子公司	\$ 7,542,024 (實收資本額×100%)	\$ 1,260,000	\$ 1,260,000	\$ -	8.04%	\$ 15,675,635 (淨值×100%)	期末實際動支金額 817,000
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	直接持有表決權股份100%之子公司	直接持有表決權股份100%之子公司	7,542,024 (實收資本額×100%)	109,527	109,527	-	0.70%	15,675,635 (淨值×100%)	期末實際動支金額 109,527
1	嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	母公司	15,675,635 (母公司淨值×100%)	10,040,000	8,540,000	6,961,000	54.48%	15,675,635 (母公司淨值×100%)	期末實際動支金額 3,925,000
2	嘉基國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	母公司	7,542,024 (註2)	1,200,000 (註1)	1,200,000 (註1)	-	7.66%	15,675,635 (註2)	期末實際動支金額 1,091,364 (註1)
3	嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	母公司	7,542,024 (註2)	1,200,000 (註1)	1,200,000 (註1)	-	7.66%	15,675,635 (註2)	期末實際動支金額 1,091,364 (註1)
4	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	母公司	1,474,303 (實收資本額×50%)	1,000,000	1,000,000	1,680,000 (註3)	6.38%	2,948,606 (實收資本額×100%)	期末實際動支金額 1,000,000
5	嘉新航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	直接持有表決權股份100%之子公司	直接持有表決權股份100%之子公司	1,474,303 (註4)	390,548	390,548	390,548 (註4)	2.50%	2,948,606 (實收資本額×100%)	期末實際動支金額 390,548

註1：嘉基國際股份有限公司及嘉北國際股份有限公司共同替嘉新水泥股份有限公司背書保證 1,200,000 仟元。

註2：嘉基國際股份有限公司及嘉北國際股份有限公司對本公司背書保證限額，以本公司之限額為限。

註3：嘉新國際股份有限公司提供台灣水泥股份有限公司股票 48,000 仟股設質，對本公司背書保證限額以該公司之實收資本額 100% 為限。

註4：嘉新航運股份有限公司提供 Sung Ju Marine Corp. 商業本票 390,548 仟元設質，對全資子公司 Sung Ju Marine Corp. 背書保證限額，係以母公司嘉新國際股份有限公司之限額為限。

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	本 備 價	註
嘉新水泥股份有限公司	泛亞工程建設股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	2,075,122	\$ 2,986	2.38%	\$ 35,023		
	嘉利實業股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	10,598,700	94,147	13.71%	272,319		
	海外投資開發股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	2,000,000	17,827	2.22%	17,631		
	亞太工商聯股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	21,090	-	0.03%	-		
	Rajthanee Land Development Co., Ltd.		以成本衡量之金融資產－非流動	780,000	76,065	19.50%	81,989		
	Rajthanee Land Associates Co., Ltd.		以成本衡量之金融資產－非流動	356,600	34,604	19.50%	37,277		
	嘉新畜產股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	6,600,000	-	1.17%	-		
	花東和平溪礦業開發股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	9,350	-	7.48%	-		
	微風綜合開發股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	100,000	1,000	5.00%	1,000		
	嘉運貿易股份有限公司	母公司	備供出售金融資產－流動	897,252	5,320	0.12%	10,633		
嘉泥建設開發股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	備供出售金融資產－流動	4,502,200	157,577	0.12%	157,577		
	台灣水泥股份有限公司	母公司	備供出售金融資產－流動	3,743,395	44,359	0.50%	44,359		
	嘉新水泥股份有限公司	母公司	以成本衡量之金融資產－非流動	1,994,493	64,111	0.35%	112,398		
	台灣證券交易所股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	200,000	1,570	4.00%	6,596		
	僑發建築經理股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	3,601,000	62,212	14.52%	109,464		
	松佐投資股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	1,889,800	27,062	19.56%	41,894		
	順隆窯業股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	3,271,639	9,871	10.91%	18,146		
	強固保全股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	30,687,643	769,796	10.41%	769,796		
	嘉新國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,076,193	USD 12,754,165	4.16%	USD 12,754,165		
	Chia Hsin Pacific Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	254,000	USD 753,500	0.02%	USD 753,500		
CHC Holdings Incorporated	安徽海螺水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動						

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	備 註
Chia Hsin Pacific Limited	股 票 Yonica Pte. Ltd. Effervesce Investment Pte. Ltd. Sparkview Pte. Ltd. TCC International Holdings Limited TCC International Holdings Limited	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 備供出售金融資產－非流動 交易目的之金融資產	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	79,073,040 53,274,892 3,298,375 484,019,500 37,880,000	USD 67,996,416 USD 48,646,411 USD 2,843,456 USD165,077,271 USD 12,919,163	100% 100% 50% 14.69% 1.15%	USD 67,996,416 USD 48,646,411 USD 2,843,456 USD165,077,271 USD 12,919,163	
Yonica Pte. Ltd.	股 票 江蘇聯合水泥有限公司 江蘇聯合礦業有限公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	- -	SGD 85,202,033 SGD 7,427,755	80.00% 50.00%	SGD 85,202,033 SGD 7,427,755	
Effervesce Investment Pte. Ltd.	股 票 上海嘉新新有限公司 上海嘉新港輝有限公司 嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司 上海長新船務有限公司 上海嘉環混泥土有限公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	- - - - -	SGD 5,541,134 SGD 26,181,896 SGD 18,051,204 SGD 4,525,985 SGD 7,831,634	100.00% 100.00% 100.00% 40.00% 48.00%	SGD 5,541,134 SGD 26,181,896 SGD 18,051,204 SGD 4,525,985 SGD 7,831,634	
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司 嘉新國際股份有限公司	股 票 江蘇嘉新置業有限公司 股 票 瑞利企業股份有限公司 新光金融控股股份有限公司 富邦金融控股股份有限公司 國泰金融控股股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	RMB 19,068,179	100.00%	RMB 19,068,179	
	基 金 HSBC 全球策略信託基金 駿馬一號基金	交易目的之金融資產 交易目的之金融資產	交易目的之金融資產 交易目的之金融資產	9,885,670 3,011,851 5,466,991 530,480	70,188 25,842 175,217 17,347	5.44% 0.04% 0.06% 0.01%	70,188 25,842 175,217 17,347	
	股 票 臺灣水泥股份有限公司	交易目的之金融資產 交易目的之金融資產	交易目的之金融資產 交易目的之金融資產	4,752 5,000,000	152,083 50,750	- -	152,083 50,750	
	股 票 嘉運貿易股份有限公司 佑新紡織股份有限公司 嘉新航運股份有限公司 台嘉國際股份有限公司 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	備供出售金融資產－流動 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	53,184,975	1,861,474	1.44%	1,861,474	
	股 票 嘉運貿易股份有限公司 佑新紡織股份有限公司 嘉新航運股份有限公司 台嘉國際股份有限公司 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	200,000 6,052,636 49,991,942 2,703,000 270,000	4,871 92,606 457,158 29,307 432,653	40.00% 20.18% 99.98% 51.00% 100.00%	4,871 92,606 457,158 29,307 432,653	
	Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd. Chia Hsin Pacific Limited 嘉東國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	230,000 6,257,179 675,000	9,544 2,358,321 2,924	100.00% 24.18% 45.00%	9,544 2,245,039 (2,536)	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	本 備 註
嘉新國際股份有限公司	台灣證券交易所股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	494,252	\$ 18,348	0.08%	\$ 27,853	
	台灣工銀貳創投資股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	5,000,000	50,000	4.17%	50,000	
	中信投顧股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	315,000	-	10.50%	-	
	Rajthanee Land Development Co., Ltd.		以成本衡量之金融資產－非流動	620,000	46,978	15.50%	60,670	
	Rajthanee Land Associates Co., Ltd.		以成本衡量之金融資產－非流動	283,400	21,340	15.50%	27,582	
鴻新船務股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	備供出售金融資產－非流動	123,660,505	1,465,377	16.40%	1,465,377	
	國揚實業股份有限公司		備供出售金融資產－流動	1,481	16	-	16	
	亞洲水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	8,848	301	-	301	
	瑞利企業股份有限公司		備供出售金融資產－流動	103,000	731	-	731	
	聯華電子股份有限公司		備供出售金融資產－流動	73,598	935	-	935	
	南亞塑膠工業股份有限公司		備供出售金融資產－流動	53,045	3,188	-	3,188	
	福懋興業股份有限公司		備供出售金融資產－流動	80,000	2,244	-	2,244	
	鴻新運通股份有限公司	董事長同一人	以成本衡量之金融資產－非流動	452,400	1,950	19.50%	5,410	
	大連北良物流管理顧問有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	-	4,149	10.91%	5,421	
	高雄港勤服務股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	350,000	3,500	1.75%	4,242	
嘉新航運股份有限公司 Sung Ju Marine Corp. 台嘉國際股份有限公司 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd	PACIFIC ORIENT LINES		以成本衡量之金融資產－非流動	285,000	-	19.00%	-	
	鴻新船務股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	9,941,536	113,173	99.42%	113,173	
	國外債券 HBC-ING BANK 110112	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	10	81,709	100.00%	81,709	
	基金 台新 2000 高科技基金		備供出售金融資產－流動	-	USD 198,095	-	USD 198,095	
	股票 江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	643,947	8,275	-	8,275	
	股票 DELTA		採權益法之長期股權投資	-	USD 14,066,797	100.00%	USD 14,066,797	
			交易目的之金融資產	20,000	THB 432,000	-	THB 432,000	

附表五 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣及外幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或發生日	交易金額	價款支付情形 (已支款)	交易對象	關係	交易對象 所有權人	與發行人 之關係	移轉日期	移轉資料		價格決定之 參考依據	取得目的及 使用情形	及其他 約定事項	他項
										金額	金額				
嘉泥建設開發股份有限公司	待售房地	100.9.21	\$ 169,090	\$ 84,081	東記造紙股份有限公司	非關係人	—	—	—	\$	-	雙方議價	待售	—	—

附表六 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單	價	額	估總應收(付)票據、帳款之比率	
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	租賃收入	\$ 134,119	15%	月底結算次月付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	\$ 35,205	31%	

附表七 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	週轉率	應收關係人款項			應收款收回金額	關係人後額	提列帳額	抵備金額
					逾額	處	方式				
嘉新航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	直接持有表決權股份 100% 之子公司	\$ 181,651	-	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ -	-

附表八 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

(除股數及持股比例外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	期末股數	持股比例	持有金額	被投資公司本期金額	本公司本期投資金額	本期認列之損益	備註
嘉新水泥股份有限公司	嘉運貿易股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國內外進出口貿易業務	\$ 2,000	200,000	40.00%	\$ 617	\$ 241	\$ 2,952	96	子公司
嘉新水泥股份有限公司	佑新紡織股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	生產紡織品、棉紗、人造纖維紗、混紡紗、胚布、印花布、色布或針織品成衣；內外綢	\$ 69,341	5,800,000	19.33%	103,426	15,272		2,952	
嘉新水泥股份有限公司	嘉泥建設開發股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號11樓	委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	698,183	29,746,223	49.87%	1,394,974	136,838		68,235	子公司
嘉新水泥股份有限公司	華東水泥股份有限公司	臺北市中山北路2段96號2樓	水泥原料礦石及水晶礦石的開採及買賣業務	5,041	499,800	24.99%	3,128	(5,894)	(	1,473)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務(許可業務除外)	1,600,159	257,073,050	87.18%	516,316	(25,046)	(	24,760)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	嘉環東泥股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	水泥製造業、水泥及其製品批發業	225,421	22,542,300	19.78%	182,604	6,364		1,259	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新資產管理開發股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售；倉儲業；住宅、工業廠房及大樓開發租賃業；不動產買賣租賃等	1,000,000	100,000,000	100.00%	3,703,433	331,336		331,336	子公司
嘉新水泥股份有限公司	嘉美國際股份有限公司	花蓮市中美路67-13號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	8,250	825,000	55.00%	(5,636)	(1,795)	(	1,795)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	20,000	2,000,000	100.00%	(62,527)	(8,370)	(	8,370)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	嘉基國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	594,000	59,400,000	90.00%	507,269	(36,350)	(	32,715)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	CHC Holdings Incorporated	臺北市中山北路2段96號	控股公司	508,461	20,000,000	100.00%	1,037,877	215,207		215,207	子公司
嘉新水泥股份有限公司	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	5,947,448	18,109,877	70.00%	6,497,719	308,361		215,839	子公司
嘉泥建設開發股份有限公司	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務(許可業務除外)	31,004	30,687,643	10.41%	769,796	(25,046)	(	2,607)	子公司
鴻新船務股份有限公司	嘉鼎航運股份有限公司	巴拿馬	航運運輸	-	-	-	-	(1,964)	(	1,964)	100年度解散
CHC Holdings Incorporated	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	USD 11,255,023	USD 11,255,023	4.16%	USD 12,754,165	USD 10,491,802	USD	436,405	子公司
CHC Holdings Incorporated	YONICA (BVI) PTE. LTD.	British Virgin Islands	控股公司	-	-	-	-	USD 1,883	USD	1,883	100年度解散

(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 本期末	資本金 上期末	股本 數	比率	持 帳面金額	有被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
Chia Hsin Pacific Limited	Yonica Pte. Ltd.	新加坡	控股公司	USD 46,051,243	USD 46,051,243	79,073,040	100.00%	USD 67,996,416	USD 11,602,765	USD 11,602,765	孫公司
Chia Hsin Pacific Limited	YONICA (BVI) PTE. LTD.	British Virgin Islands	控股公司	-	USD 1	-	-	-	-	-	100 年度處分
Chia Hsin Pacific Limited	Effervescence Investment Pte.Ltd.	新加坡	控股公司	USD 35,143,369	USD 35,143,369	53,274,892	100.00%	USD 48,646,411	(USD 5,423,245)	(USD 5,423,245)	孫公司
Chia Hsin Pacific Limited	Sparksview Pte. Ltd.	新加坡	控股公司	SGD 3,298,375	SGD 3,298,375	3,298,375	50.00%	USD 2,843,456	(USD 90,827)	(USD 45,413)	
Yonica Pte. Ltd.	江蘇聯合水泥有限公司	中國,江蘇省鎮江市	開發生產高標號水泥產品,並從事水泥新產品及加工產品的研製、生產;從事公司產品的銷售、配套運輸及售後服務。	SGD 75,844,264	SGD 75,844,264	-	80.00%	SGD 85,202,033	SGD 18,897,415	SGD 15,117,932	曾孫公司
Yonica Pte. Ltd.	江蘇聯合礦業有限公司	中國,江蘇省鎮江市	生產、製造、營銷。	SGD 7,842,185	SGD 7,842,185	-	50.00%	SGD 7,427,755	(SGD 204,656)	(SGD 102,328)	曾孫公司
Effervescence Investment Pte.Ltd.	上海嘉新有限公司	中國,上海市	水泥倉儲、灌包及商品混凝土,高強度水泥製品的生產銷售及配運	SGD 8,513,683	SGD 8,513,683	-	100.00%	SGD 5,541,134	(SGD 1,820,907)	(SGD 1,820,907)	曾孫公司
Effervescence Investment Pte.Ltd.	上海嘉新港輝有限公司	中國,上海市	散裝水泥的裝卸、倉儲、灌包,高強度水泥配製及銷售,配運	SGD 17,173,450	SGD 17,173,450	-	100.00%	SGD 26,181,896	(SGD 2,200,695)	(SGD 2,200,695)	曾孫公司
Effervescence Investment Pte.Ltd.	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	中國,上海市	商務諮詢、財務諮詢、IT技術開發及諮詢服務;國際貿易(涉及許可營業者憑許可證經營)	SGD 19,121,000	SGD 19,121,000	-	100.00%	SGD 18,051,204	(SGD 2,597,772)	(SGD 2,597,772)	曾孫公司
Effervescence Investment Pte.Ltd.	上海長新船務有限公司	中國,上海市	水泥運輸業	SGD 3,382,000	SGD 3,382,000	-	40.00%	SGD 4,525,985	(SGD 255,876)	(SGD 102,350)	曾孫公司
Effervescence Investment Pte.Ltd.	上海嘉環混凝土有限公司	中國,上海市	生產銷售商品混凝土,高強度水泥預制管樁業務	SGD 9,953,664	SGD 9,953,664	-	48.00%	SGD 7,831,634	(SGD 208,567)	(SGD 100,112)	曾孫公司
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇嘉新置業有限公司	中國,江蘇省鎮江市	房地產開發、銷售、物業管理。	RMB 20,000,000	RMB 20,000,000	-	100.00%	RMB 19,068,179	(RMB 666,914)	(RMB 666,914)	曾孫公司
嘉新航運股份有限公司	鴻新船務股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號9樓	一般進出口貿易業務	115,207	115,207	9,941,536	99.42%	113,173	(2,636)	(2,620)	曾孫公司
嘉新航運股份有限公司	SUNG JU MARINE 巴拿馬	巴拿馬	船舶運輸	150,412	150,412	10	100.00%	81,709	(61,264)	(61,264)	曾孫公司
嘉新國際股份有限公司	嘉運貿易股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國內外進出口貿易業務	2,580	2,580	200,000	40.00%	4,871	241	96	孫公司
嘉新國際股份有限公司	佑新紡織股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	生產紡織品、棉紗、人造纖維紗、混紡紗、胚布、印花布、色布或針織品成衣;內外銷	36,642	36,642	6,052,636	20.18%	92,606	15,272	3,082	
嘉新國際股份有限公司	嘉新航運股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號9樓	船舶運送業	487,940	487,940	49,991,942	99.98%	457,158	(58,472)	(58,460)	孫公司
嘉新國際股份有限公司	台嘉國際股份有限公司	臺北市大安區敦化南路2段77號21樓	不動產租賃業	25,500	25,500	2,703,000	51.00%	29,307	4,067	2,074	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	區	主要營業項目	原本期	始本期	投資期末	資上期	金額末期	期數比	持帳面	有被投資公司本期	被投資公司本期(損)	公司投資(損)	本期認列之益	備註
嘉新國際股份有限公司	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬		貨輪運輸	USD 2,700,000		10,000	USD 10,000	270,000	100.00%	\$ 432,653	(\$ 54,807)	(\$ 54,807)	(\$ 54,807)	孫公司	
嘉新國際股份有限公司	Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	Bangkok, Thailand		一般進出口貿易業務	13,694		13,694	13,694	230,000	100.00%	9,544	(1,317)	(1,317)	(1,317)	孫公司	
嘉新國際股份有限公司	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands		控股公司	2,356,430		2,356,430	2,356,430	6,257,179	24.18%	2,358,321	308,361	308,361	74,575	子公司	
嘉新國際股份有限公司	嘉東國際股份有限公司	花蓮市中美路67-13號		土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	3,375		-		675,000	45.00%	2,924	(1,795)	(1,795)	(451)	子公司	
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	中國江蘇省鎮江市		普通貨物陸路專用運輸及水泥等建材的加工、配置、包裝、倉儲與銷售。	USD 13,847,000		USD 10,647,000	USD 10,647,000	10,000,000	100.00%	USD14,066,797	(USD 2,260,060)	(USD 2,260,060)	(USD 1,861,708)	曾孫公司	

附表九 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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：
依權益法認列損益之大陸投資資訊

單位：仟元

大陸被投資公司	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式	本期末自 台灣匯出 投資金額 (註一)	本期末自 台灣匯出 投資金額 (註一)	本期匯出或收回投資金額 (註一)	本期匯出或收回投資金額 (註一)	本公司直接 或間接持 股比例	本期投資 損益 (註一)	列損 帳 (註一)	期末 面 帳 (註一)	投資 價值 (註一)	截至本期末 已匯回投資收益
上海嘉新有限公司	從事水泥倉儲、灌包和商品混凝土、高強度水泥製品之生產銷售及配套運輸	USD 5,810 NTD 175,898	註二	USD 7,192 NTD 217,738	USD 7,192 NTD 217,738			70.00% 96.49%	(USD 1,014) (NTD 29,802)	USD 2,987 NTD 90,431			
上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	USD 12,000 NTD 363,300	註二	USD 7,837 NTD 237,265	USD 7,837 NTD 237,265			49.35% 68.03%	(USD 82) (NTD 2,410)	USD 6,200 NTD 187,705			
上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	USD 10,500 NTD 317,888	註二	USD 12,994 NTD 393,393	USD 12,994 NTD 393,393			70.00% 96.49%	(USD 1,226) (NTD 36,033)	USD 14,112 NTD 427,241			
江蘇聯合水泥有限公司	從事水泥製造及銷售業務	USD 58,000 NTD 1,755,950	註二	USD 39,944 NTD 1,209,305	USD 39,944 NTD 1,209,305			56.00% 77.19%	USD 8,419 NTD 247,440	USD 45,925 NTD 1,390,379			
上海長新船務有限公司	從事水泥運銷	USD 5,000 NTD 151,375	註二	USD 2,480 NTD 75,082	USD 2,480 NTD 75,082			28.00% 38.60%	(USD 57) (NTD 1,675)	USD 2,440 NTD 73,871			
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	從事水泥銷售業務	USD 11,500 NTD 348,163	註二	USD 14,240 NTD 431,116	USD 14,240 NTD 431,116			70.00% 96.49%	(USD 1,447) (NTD 42,528)	USD 9,730 NTD 294,576			
江蘇聯合礦業有限公司	從事石灰石產品和建築材料之開發生產、加工及運銷	RMB 79,900 NTD 384,079	註二	USD 536 NTD 16,227	USD 536 NTD 16,227			35.00% 48.25%	(USD 57) (NTD 1,675)	USD 4,005 NTD 121,251			

備供出售金融商品之大陸投資資訊

大陸被投資公司	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式	本期末自 台灣匯出 投資金額 (註一)	本期末自 台灣匯出 投資金額 (註一)	本期匯出或收回投資金額 (註一)	本期匯出或收回投資金額 (註一)	本公司直接 或間接持 股比例	本期投資 損益 (註一)	列損 帳 (註一)	期末 面 帳 (註一)	投資 價值 (註一)	截至本期末 已匯回投資收益
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 223,000 NTD 6,751,325	註二	USD 17,116 NTD 518,187	USD 17,116 NTD 518,187	USD 549 (註七) NTD 16,621	USD 549 (註七) NTD 16,621	11.09% 15.28%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式	本 期 初 自 台灣匯出累積 投資金額 (註一)	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額 (註一)	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額 (註一)	本 期 末 自 台灣匯出累積 投資金額 (註一)	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 有 股 比 例	本 期 資 損 (註一)	期 末 面 帳 (註一)	投 資 價 值 (註一)	截至本期末已 匯回投資收益
江蘇台泥投資有限公司	一般投資事業	USD 50,000 NTD 1,513,750	註三	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 15,000 NTD 454,125	註二	USD 1,209 NTD 36,602	USD - NTD -	USD 25 (註七)	USD 1,184 NTD 35,845	6.65% 9.17%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 16,250 NTD 491,969	註二	USD 2,182 NTD 66,060	USD - NTD -	USD 44 (註七)	USD 2,138 NTD 64,728	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	經營水泥專用碼頭	USD 5,000 NTD 151,375	註二	USD 671 NTD 20,315	USD - NTD -	USD 13 (註七)	USD 658 NTD 19,921	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
柳州台泥新建材有限公司	建築材料銷售	USD 13,500 NTD 408,713	註二	USD 761 NTD 23,039	USD - NTD -	USD 15 (註七)	USD 746 NTD 22,585	4.66% 6.42%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
台泥(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 209,400 NTD 6,339,585	註二	USD 26,814 NTD 811,794	USD 1,201 (註八)	USD 566 (註七)	USD 27,449 NTD 831,018	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
英信(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 2,000 NTD 60,550	註二	USD 268 NTD 8,114	USD - NTD -	USD 5 (註七)	USD 263 NTD 7,963	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 217,876 NTD 6,596,196	註二	USD 27,588 NTD 835,227	USD 2,402 (註十)	USD 589 (註七)	USD 29,401 NTD 890,116	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 10,500 NTD 317,888	註二	USD - NTD -	USD 1,261 (註四)	USD 28 (註七)	USD 1,233 NTD 37,329	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
英德龍山水泥有限公司	水泥製造及分銷	RMB 428,110 NTD 2,057,925	註二	USD 23,010 NTD 696,628	USD - NTD -	USD 178 (註七)	USD 22,832 NTD 691,239	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
英德海螺水泥有限公司	水泥製造及分銷	RMB 580,000 NTD 2,788,060	註二	USD 8,154 NTD 246,862	USD - NTD -	USD 60 (註七)	USD 8,094 NTD 245,045	2.77% 3.82%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
廣州市嘉華南方水泥有限公司	水泥製造及分銷	RMB 100,000 NTD 480,700	註二	USD 3,296 NTD 99,786	USD - NTD -	USD 16 (註七)	USD 3,280 NTD 99,302	4.43% 6.11%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一)	本期匯出或收回投資金額	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一)	本公司直接 或間接投資之 持股比例	本期投資 (註一)	認損 (註一)	期末 帳面 (註一)	投資 價值 (註一)	截至本期末 已匯回投資收益
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一)	本期匯出或收回投資金額	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一)	本公司直接 或間接投資之 持股比例	本期投資 (註一)	認損 (註一)	期末 帳面 (註一)	投資 價值 (註一)	截至本期末 已匯回投資收益
台泥(遼寧)水泥有限公司(原遼寧昌慶水泥有限公司)	水泥製造及分銷	RMB 371,000 NTD1,783,397	註二	USD 4,834 NTD 146,349	USD 83 (註七) NTD 2,513	USD 4,751 NTD 143,836	8.32% 11.46%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	
台泥(安順)水泥有限公司(原貴州安順昌慶水泥有限公司)	水泥製造及分銷	USD 59,990 NTD1,362,072	註二	USD 4,893 NTD 148,136	USD 81 (註七) NTD 2,452	USD 4,812 NTD 145,684	11.09% 15.28%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	
台泥(重慶)水泥有限公司(原重慶昌興水泥有限公司)	水泥製造及分銷	USD 65,000 NTD1,967,875	註二	USD 6,481 NTD 196,212	USD 95 (註七) NTD 2,876	USD 9,990 NTD 302,447	11.09% 15.28%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	建築材料銷售	RMB 825,000 NTD3,965,775	註二	USD 6,951 NTD 210,442	USD 103 (註七) NTD 3,118	USD 6,848 NTD 207,324	3.33% 4.59%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司	建築材料銷售	RMB 316,250 NTD1,520,214	註二	USD 3,328 NTD 100,755	USD 39 (註七) NTD 1,181	USD 3,289 NTD 99,574	3.33% 4.59%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	
廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 29,990 NTD 907,947	註二	USD 4,372 NTD 132,362	USD 81 (註七) NTD 2,452	USD 4,291 NTD 129,910	11.09% 15.28%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	
安徽海螺水泥股份有限公司	水泥製造及分銷	RMB5,299,303 NTD25,473,750	註六	USD 9,055 NTD 274,140	USD 9,438 NTD 285,735	USD 19,624 NTD 594,117	0.10% 0.10%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	

依成本法認列損益之大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一)	本期匯出或收回投資金額	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一)	本公司直接 或間接投資之 持股比例	本期投資 (註一)	認損 (註一)	期末 帳面 (註一)	投資 價值 (註一)	截至本期末 已匯回投資收益
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一)	本期匯出或收回投資金額	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一)	本公司直接 或間接投資之 持股比例	本期投資 (註一)	認損 (註一)	期末 帳面 (註一)	投資 價值 (註一)	截至本期末 已匯回投資收益
上海伊通有限公司	混凝土砌塊版材之製造及銷售並提供技術指導售後服務	USD 18,000 NTD 544,950	註二	USD 1,347 NTD 40,780	USD - NTD -	USD 1,347 NTD 40,780	-	USD NTD	- -	USD NTD	- -	

註一：係按一〇〇年十二月三十一日之匯率 US\$1=\$30.2750，RMB1=\$4.8070；投資損益以一〇〇年度平均匯率 US\$1=\$29.3907 換算

註二：投資方式為透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註三：係由 TCC International Holdings Ltd.以其自有資金直接投資，並非自台灣匯出之投資金額。

註四：依經審字第 10000001190 號號令核准，間接投資。

註五：依經審字第 09704604680 號令，依合併股權淨值 18,067,230 仟元×60%計算。

註六：投資方式包含本公司直接投資及透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註七：依經審字第 10000179690 號令核准，按處分 TCC International Holdings Ltd.股份比例調減投資金額。

註八：依經審字第 10000220810 號令核准，間接投資。

註九：依經審字第 10000220820 號令核准，間接投資。

註十：依經審字第 10000220830 號令核准，間接投資。

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：仟元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額（註五）
USD 254,020 NTD 7,690,456	USD 264,247 NTD 8,000,078	NTD 10,840,338

3. 與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生重大交易事項：無。

五、合併報表

聲 明 書

本公司民國一〇〇年度（自一〇〇年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：嘉新水泥股份有限公司

負責人：張 安 平



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 七 日

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

嘉新水泥股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，嘉新水泥股份有限公司及其子公司自民國九十九年一月一日起，依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」、新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」及其他相關公報配合新修訂之條文。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 方 小 萍



方 小 萍

會計師 仲

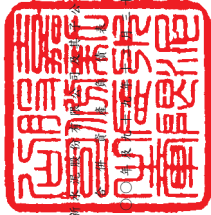


仲 偉

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 一 年 三 月 二 十 七 日



嘉新水泥股份有限公司

民國一〇一年三月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代 碼	負 債	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
1100	流動資產					2100	流動負債				
1110	現金及現金等值 (附註二及四)	\$ 4,353,426	14	\$ 3,142,007	11	2110	短期借款 (附註十三及二七)	\$ 1,088,156	3	\$ 809,000	3
1120	公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註二及五)	1,272,463	5	2,895,309	10	2120	應付短期票券 (附註十三及二七)	332,250	2	273,502	1
1130	應付出售金融資產－流動 (附註二及七)	3,743,862	10	3,083,849	10	2130	應付票據	2,240	-	6,049	-
1130	應付出售金融資產－流動 (附註二及七)	785,597	3	425,747	2	2140	應付帳款	569,755	2	299,287	1
1140	應收帳款－關係人 (附註二及二六)	186,967	-	156,695	-	2150	應付帳款－關係人 (附註二六)	740	-	269	-
1150	應收帳款－關係人 (附註二及二六)	106,672	-	160,352	1	2160	應付所得稅	78,870	-	70,009	-
1160	應收帳款－關係人 (附註二及二六)	316	-	1,165	-	2170	應付費用 (附註十五)	119,458	-	137,354	-
1180	其他應收款	185,064	1	47,280	-	2180	其他應付稅一關係人 (附註二六)	4,205	-	108,853	-
1210	存貨淨額 (附註二及八)	438,967	2	24,041	-	2190	其他應付稅一關係人 (附註二六)	139,121	1	161,311	1
1221	待售房地產 (附註二及八)	185,614	1	363,192	1	2200	預收帳項	516,299	2	333,970	2
1223	待售房地產 (附註二及八)	3,166	-	393,461	1	2270	其他流動負債－其他	1,216,560	4	542,340	2
1224	在建房地產 (附註二及八)	1,266,495	4	3,166	-	2298	一年內到期之長期負債 (附註十四及二七)	292	-	3,993	-
1250	預付費用	28,001	-	626,363	2	21XX	流動負債合計	4,187,980	14	2,732,827	9
1260	預付款項	172,892	1	28,751	-		長期負債				
1285	遞延推銷費用 (附註二)	78,597	-	124,272	-	2421	銀行長期借款 (附註十四及二七)	6,294,838	21	7,501,477	25
1286	遞延所得稅資產－流動 (附註二及二五)	9,472	-	78,597	-	2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動 (附註二及五)	2,056	-	1,148	-
1291	受限制資產 (附註二七)	29,298	-	14,189	-	24XX	長期負債合計	6,296,894	21	7,502,625	25
1298	其他流動資產	22,248	-	33,812	-		各項準備				
11XX	流動資產合計	12,343,843	41	5,086	-		土地增值稅準備	1,290,719	4	1,291,202	5
				11,470,515	38		其他負債				
1421	基金及投資	660,908	2	655,304	2	2810	應計退休金負債 (附註二及十六)	84,204	-	85,043	-
1450	採權益法之長期股權投資 (附註二及九)	4,997,714	16	5,135,330	17	2820	存入保證金 (附註二六)	198,028	1	149,802	1
1480	以成本衡量之金融資產－非流動 (附註二及六)	538,320	2	539,151	2	2861	遞延所得稅負債－非流動 (附註二及二五)	194,224	-	26,506	-
14XX	基金及投資合計	6,196,942	20	6,329,785	21	2880	其他負債－其他	39,914	-	39,914	-
						28XX	其他負債合計	476,456	1	301,265	1
	固定資產淨額 (附註二、十一及二七)					2XXX	負債總計	12,252,049	40	11,832,919	40
1501	成本	1,311,700	4	1,272,073	4		資本公積金				
1521	土地	380,357	1	380,013	1		股本 (附註一及十七)				
1531	房屋及建築	2,338,743	8	2,207,536	7	31XX	資本公積 (附註二及十八)	7,542,024	25	7,322,354	25
1551	機器設備	90,044	-	97,959	-		庫藏股票交易				
1552	運輸設備	814,206	3	789,588	3	3220	庫藏股票	421,472	2	387,463	1
1620	出租資產	833,690	3	797,273	3	3260	長期投資	349,542	1	349,542	1
1631	租賃改良	3,672,389	12	3,632,744	12	32XX	資本公積合計	771,014	3	737,005	2
1681	其他設備	223,503	1	211,291	1		保留盈餘				
158X	重估增值	4,350,458	15	4,350,458	15	3310	法定盈餘公積 (附註十九)	1,814,610	6	1,778,624	6
15X9	成本及重估增值	14,015,090	46	13,738,915	46	3320	特別盈餘公積 (附註十九)	592,193	2	335,222	1
15X9	減：累計折舊	(2,991,804)	(10)	(2,488,354)	(8)	3350	未分配盈餘 (附註二、二十及二五)	4,100,016	13	4,672,069	16
1599	減：累計減損	(30,506)	-	(30,506)	-	33XX	保留盈餘合計	6,536,819	21	6,785,915	23
1671	未完工程	94,256	1	86,532	-		股東權益其他項目				
1672	預付設備款	18,270	-	1,144	-	3420	其他調整調整數 (附註二)	168,790	-	(255,627)	(1)
15XX	固定資產合計	11,105,306	37	11,307,721	38	3430	其他列為退休金成本之淨損失 (附註二)	(36,899)	-	(34,018)	-
	無形資產					3450	金融商品未實現 (損) 益 (附註二及二一)	(600,928)	(2)	(679)	-
1760	商譽 (附註二及十二)	113,282	-	130,471	1	3460	未實現重估增值 (附註二及二二)	2,058,611	7	2,058,611	7
1788	其他無形資產 (附註二及十二)	271,985	1	371,156	1	3480	庫藏股票 (附註二及二二)	(733,796)	(2)	(733,796)	(3)
17XX	無形資產合計	385,267	1	501,627	2	34XX	股東權益其他項目合計	855,778	3	1,028,326	3
	其他資產						母公司股東權益合計	15,675,635	52	15,873,652	53
1820	存出保證金 (附註二及二七)	171,618	1	178,419	1		少數股權				
1830	遞延費用 (附註二)	32,406	-	45,757	-	3610	少數股權	2,291,595	8	2,205,562	7
1887	受限制資產 (附註二七)	2,448	-	71,124	-	3XXX	股東權益總計	18,667,230	60	18,079,214	60
1888	其他 (附註七及二九)	81,449	-	71,175	-						
18XX	其他資產合計	287,921	1	302,475	1		負債及股東權益總計	\$ 30,319,279	100	\$ 29,912,133	100
1XXX	資產總計	\$ 30,319,279	100	\$ 29,912,133	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十七日查核報告)



董事長：張安平

經理人：楊清權



會計主管：王月夕



嘉新水泥股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	一〇〇年度	九十九年度
	金額 %	金額 %
營業收入（附註二及二六）		
4110 銷貨收入	\$3,484,557 68	\$3,452,892 71
4300 租賃收入	379,876 7	363,664 7
4500 營建工程收入	330,625 6	243,715 5
4600 勞務收入	974,854 19	820,398 17
4000 營業收入合計	<u>5,169,912</u> 100	<u>4,880,669</u> 100
營業成本（附註二、二四及二六）		
5110 銷貨成本	2,625,424 51	3,205,118 66
5310 租賃成本	406,060 8	178,262 3
5500 營建工程成本	224,895 4	146,540 3
5600 勞務成本	928,943 18	822,167 17
5000 營業成本合計	<u>4,185,322</u> 81	<u>4,352,087</u> 89
5910 營業毛利	<u>984,590</u> 19	<u>528,582</u> 11
營業費用（附註二四及二六）		
6100 推銷費用	67,100 1	55,925 1
6200 管理及總務費用	449,253 9	552,802 12
6000 營業費用合計	<u>516,353</u> 10	<u>608,727</u> 13
6900 營業利益（損失）	<u>468,237</u> 9	(<u>80,145</u>) (2)
營業外收入及利益		
7110 利息收入	29,020 1	52,546 1
7121 權益法認列之投資收益 一淨額（附註二及九）	- -	43,624 1
7122 股利收入	382,991 8	181,853 4
7130 處分固定資產利益（附 註二）	4,952 -	7,537 -
7140 處分投資利益一淨額 （附註二）	113,051 2	- -

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一 金	〇 額	〇 %	年 度	九 金	十 額	九 %	年 度
7160	兌換利益－淨額	\$	9,345	-		\$	-	-	
7210	租金收入		13,197	-			25,508	-	
7280	減損迴轉利益（附註二及十一）		-	-			83,433	2	
7310	金融資產評價利益－淨額（附註二及五）		-	-			236,672	5	
7480	什項收入（附註二六）		<u>206,732</u>	<u>4</u>			<u>96,149</u>	<u>2</u>	
7100	營業外收入及利益合計		<u>759,288</u>	<u>15</u>			<u>727,322</u>	<u>15</u>	
	營業外費用及損失								
7510	利息費用（附註十一及二六）	(	155,538)	(	3)	(	133,009)	(	3)
7521	採權益法認列之投資損失－淨額（附註二及九）	(	3,103)	-			-	-	
7530	處分固定資產損失（附註二）	(	2,489)	-		(	2,426)	-	
7540	處分投資損失－淨額（附註二）		-	-		(	18,976)	-	
7560	兌換損失淨額（附註二）		-	-		(	62,996)	(	1)
7630	減損損失（附註二及十二）	(	17,286)	(	1)	(	10,251)	-	
7640	金融資產評價損失－淨額（附註二及五）	(	568,846)	(	11)		-	-	
7650	金融負債評價損失－淨額（附註二及五）	(	908)	-		(	529)	-	
7880	什項支出	(	<u>16,896</u>	<u>-</u>		(	<u>43,422</u>	(	<u>1</u>
7500	營業外費用及損失合計	(	<u>765,066</u>	(	<u>15</u>	(	<u>271,609</u>	(	<u>5</u>
7900	稅前淨利		462,459	9			375,568	8	
8110	所得稅（費用）利益（附註二及二五）	(	<u>143,787</u>	(	<u>3</u>		<u>71,847</u>	<u>1</u>	
9600	合併總純益	\$	<u>318,672</u>	<u>6</u>		\$	<u>447,415</u>	<u>9</u>	

(接次頁)

(承前頁)

代碼		一	〇	〇	年	度	九	十	九	年	度
		金		額	%		金		額	%	
	歸屬予：										
9601	母公司股東	\$	160,245		3		\$	359,863		7	
9602	少數股權		<u>158,427</u>		<u>3</u>			<u>87,552</u>		<u>2</u>	
			<u>\$ 318,672</u>		<u>6</u>			<u>\$ 447,415</u>		<u>9</u>	
代碼		稅	前	稅	後	稅	前	稅	後		
	合併每股盈餘 (附註十七)										
9750	合併基本每股盈餘	<u>\$ 0.48</u>		<u>\$ 0.26</u>		<u>\$ 0.49</u>		<u>\$ 0.59</u>			
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.48</u>		<u>\$ 0.26</u>		<u>\$ 0.48</u>		<u>\$ 0.59</u>			

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十七日查核報告)

董事長：張安平

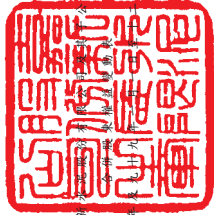


經理人：傅清權



會計主管：王月夕





嘉新資訊股份有限公司

民國一〇〇年三月三十一日

單位：新台幣千元

股	本	資	公	保	留	盈	餘	稅	現	東	其 他 項 目				公 司	計
											未	未	庫	股	數	權 合 計
九十九年一月一日餘額	\$ 7,178,779	\$	494,325	\$	1,737,262	\$	713,845	\$	4,403,640	\$	897,307	\$	39,466	\$	2,074,635	\$ 2,202,125
九十九年一月一日餘額	\$ 7,178,779	\$	494,325	\$	1,737,262	\$	713,845	\$	4,403,640	\$	897,307	\$	39,466	\$	2,074,635	\$ 2,202,125
九十九年盈餘分配	-	-	-	-	41,362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取法定盈餘公積 (附註十九及二十)	-	-	-	-	-	-	378,623	-	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積 (附註十九)	143,575	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘轉增資 (附註二十)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金股利 (附註二十)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
備供出售金融資產重估損益調整數 (附註二及二一)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九十九年度之外幣換算調整數 (附註二)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
採權益法之長期股權投資股東權益變動影響數 (附註二一)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未持持股比重認列長期股權投資影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司處分母子公司股票視同庫藏股交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司發放現金股利予少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未認列為退休基金成本之淨損失 (附註二)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九十九年度合併他項益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九十九年十二月三十一日餘額	7,322,354	737,005	1,778,624	335,222	4,472,069	(255,627)	(34,018)	(6,792)	2,058,611	(733,796)	359,863	15,873,652	2,205,862	18,079,214	2,205,862	18,079,214
九十九年盈餘分配	-	-	-	-	35,986	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取法定盈餘公積 (附註十九及二十)	-	-	-	-	-	-	256,971	-	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積 (附註十九)	219,670	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘轉增資 (附註二十)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金股利 (附註二十)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
備供出售金融資產重估損益調整數 (附註二及二一)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一〇〇年度之外幣換算調整數 (附註二)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
採權益法之長期股權投資股東權益變動影響數 (附註二一)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發放予子公司股利調整資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司發放現金股利予少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未認列為退休基金成本之淨損失 (附註二)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一〇〇年度合併他項益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一〇〇年十二月三十一日餘額	7,542,024	771,014	1,814,610	592,193	4,100,016	(160,245)	(36,899)	(600,928)	2,038,611	(733,796)	160,245	15,675,635	2,391,595	18,067,230	2,391,595	18,067,230

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十七日查核報告)



董事長：張安平



經理人：傅清權



會計主管：王月夕

嘉新水泥股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 318,672	\$ 447,415
本期提列退休金數	11,407	53,743
折舊	430,221	402,060
攤銷	37,275	37,758
採礦權保證金損失（帳列其他損失）	-	32,700
金融資產評價淨損失（利益）	568,846	(236,672)
金融負債評價淨損失	908	529
呆帳損失	7,446	1,496
存貨跌價損失（回升利益）	1,630	(5,618)
處分投資（利益）損失淨額	(113,051)	18,976
依權益法認列之投資損失（利益）淨額	3,103	(43,624)
依權益法認列之長期股權投資－現金股利	-	28,945
處分固定資產淨利益	(2,463)	(5,111)
處分其他無形資產利得（帳列其他收入）	(19,562)	(1,950)
減損損失（回升利益）	17,286	(73,182)
遞延所得稅	52,145	(121,453)
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	736,413	(475,254)
應收票據	(314,265)	(233,868)
應收票據－關係人	10,728	32,478
應收帳款	54,336	45,961
應收帳款－關係人	855	50,590
其他應收款	(140,905)	9,392
其他應收款－關係人	15,449	(16,603)
存貨	(56,937)	(12,791)
在建、營建及待售房地	(326,742)	(433,351)
預付費用及款項	(30,545)	39,657
遞延推銷費用	-	(78,597)
其他流動資產	(13,812)	6,918
催收款項	(242)	(1,857)
應付票據	(3,795)	(4,578)
應付帳款	250,008	158,596

（接次頁）

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
應付帳款－關係人	\$ -	\$ 658
應付費用	(19,126)	13,955
應付所得稅	7,627	51,022
其他應付帳款	(6,602)	(269,469)
其他應付帳款－關係人	(55)	(2,984)
預收款項	179,833	275,700
其他流動負債	(979)	(17,417)
本期退休金實際支付及提撥數	(15,482)	(53,322)
營業活動之現金流入(出)	<u>1,639,625</u>	<u>(379,152)</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(462,656)	(1,663,600)
處分備供出售金融資產價款	368,064	538,045
購買以成本衡量之金融資產	(1,000)	-
處分以成本衡量之金融資產	2,239	-
處分採權益法評價之長期股權投資價款	-	652
購置固定資產價款	(98,196)	(861,013)
出售固定資產價款	9,733	22,972
購置無形資產價款	(11,275)	-
出售無形資產價款	34,776	4,041
存出保證金減少	9,333	4,222
受限制資產減少	242	924
遞延費用增加	(20,296)	(25,231)
投資活動之淨現金流出	<u>(169,036)</u>	<u>(1,978,988)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	193,154	537,000
應付短期票券增加	258,348	3,999
其他應付款－關係人減少	(96,533)	(104,064)
長期借款及一年到期長期借款(減少)增加	(553,619)	911,344
存入保證金增加	45,836	6,634
購買少數股權	(3,375)	-
出售庫藏股價款	-	279,868
發放現金股利	(219,568)	(125,140)
融資活動之淨現金流(出)入	<u>(375,757)</u>	<u>1,509,641</u>
匯率影響數	<u>116,587</u>	<u>(316,104)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
本期現金及約當現金淨增加(減少)數	\$1,211,419	(\$1,164,603)
期初現金及約當現金餘額	<u>3,142,007</u>	<u>4,306,610</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$4,353,426</u>	<u>\$3,142,007</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 159,342	\$ 131,453
本期支付所得稅	<u>\$ 126,618</u>	<u>\$ 67,037</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
固定資產轉待售房地	\$ -	\$ 27,540
無形資產轉列待售房地	<u>\$ 86,247</u>	<u>\$ 13,995</u>
採權益法評價之長期股權投資持股比變動調整數	\$ -	\$ 25,799
金融資產未實現損益調整數	(\$ 278,380)	\$ 24,856
一年或一營業週期內到期之長期負債	<u>\$1,216,560</u>	<u>\$ 542,340</u>
累積換算調整數所得稅影響數	(\$ 86,929)	\$ 276,685
採權益法評價之長期股權累積換算調整影響數	<u>\$ 511,346</u>	(\$1,429,619)
出售庫藏股損益轉列資本公積	<u>\$ -</u>	<u>\$ 103,140</u>
採權益法之長期股權投資股東權益變動轉列未分配盈餘、金融商品未實現損益、未實現重估增值及資本公積影響數	(\$ 315,756)	(\$ 328,102)
本期支付遞延費用價款		
本期遞延費用增加數	\$ 20,141	\$ 25,386
期初其他應付款	155	-
期末其他應付款	<u>-</u>	(<u>155</u>)
	<u>\$ 20,296</u>	<u>\$ 25,231</u>
本期購置固定資產價款		
本期購置固定資產	\$ 78,057	\$ 734,304
期初其他應付款	83,089	209,798
期末其他應付款	(<u>62,950</u>)	(<u>83,089</u>)
	<u>\$ 98,196</u>	<u>\$ 861,013</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
本期處分固定資產價款		
本期處分固定資產	\$ 7,483	\$ 25,222
期初其他應收款	2,250	-
期末其他應收款	-	(2,250)
	<u>\$ 9,733</u>	<u>\$ 22,972</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年三月二十七日查核報告)

董事長：張安平



經理人：傅清權



會計主管：王月夕



六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生週轉困難情形：無

柒、財務狀況及經營結果之檢討與分析並評估風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	100 年度	99 年度	差異	
			金額	%
流動資產	2,645,017	3,182,931	(537,914)	(16.90)
固定資產	2,456,479	2,652,151	(195,672)	(7.38)
其他資產 (含長期投資及無形資產)	19,017,591	18,508,782	508,809	2.75
資產總計	24,119,087	24,343,864	(224,777)	(0.92)
流動負債 (含其他負債)	3,360,154	2,082,700	1,277,454	61.34
長期負債 (含各項準備)	5,083,298	6,387,512	(1,304,214)	(20.42)
負債總計	8,443,452	8,470,212	(26,760)	(0.32)
股本	7,542,024	7,322,354	219,670	3.00
資本公積	771,014	737,005	34,009	4.61
保留盈餘	6,506,819	6,785,915	(279,096)	(4.11)
股東權益其他調整項目(註)	855,778	1,028,378	(172,600)	(16.78)
股東權益總計	15,675,635	15,873,652	(198,017)	(1.25)
增減比例變動達 20%分析說明： 1. 流動負債：主要係 100 年財報中一年內到期之長期借款及預收款項較 99 年數字增加。 2. 長期負債：主要係部份長期借款償還及部份長期借款轉列一年內到期之長期借款。				

註：含累積換算調整數、未認列為退休金成本之淨損失、金融商品之未實現(損)益、未實現重估增值及庫藏股票。

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	100 年度	99 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額	877,339	1,999,499	(1,122,160)	(56.12)
營業成本	848,813	1,927,500	(1,078,687)	(55.96)
營業毛利	28,526	71,999	(43,473)	(60.38)
營業費用	186,983	232,571	(45,588)	(19.60)
營業利益	(158,457)	(160,572)	2,115	(1.32)
營業外收入及利益	858,468	634,371	224,097	35.33
營業外費用及損失	466,053	190,792	275,261	144.27
繼續營業部門稅前淨利	233,958	283,007	(49,049)	(17.33)
所得稅(利益)費用	73,713	(76,856)	150,569	(195.91)
停業部門利益(損失)	-	-	-	-
會計原則變動累積影響數	-	-	-	-
稅後淨利	160,245	359,863	(199,618)	(55.47)

最近二年度增減比例變動達 20%分析說明：

- 1、營業收入：主要因 100 年度起對中國進口水泥課徵反傾銷稅，故進口水泥數量減少影響銷量，營業收入減少。
- 2、營業成本：因進口水泥減少影響銷量，營業成本減少。
- 3、營業毛利：主要係進口價格上升而國內水泥售價漲幅小於成本增加，導致營業毛利下降。
- 4、營業費用：係銷售減少故相關推銷費用亦減少，另因遞延退休金成本已於 99 年度攤銷完畢及 99 年度有縮減清償損失，故今年度退休金費用降低約 4,000 萬。
- 5、營業外收入及利益：權益法被投資公司獲利較去年大幅成長，非權益法被投資公司分配股利較去年佳。
- 6、營業外費用及損失：主要係交易目的之金融資產評價損失增加。
- 7、所得稅費用：主要係以前年度暫時性差異調整所產生之所得稅費用。
- 8、稅後淨利：主要係營收減少、金融資產評價損失增加及所得稅費用增加。

(二) 營業毛利變動分析表

單位：新台幣仟元

	前後期 增減變動數	差異原因			數量差異
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	
營業毛利(註)	(39,340)	11,803	(45,760)		(5,383)
說 明	受國內水泥售價偏低及進口價格上升，導致銷貨毛利下降。				

註：僅包括水泥銷貨毛利。

三、現金流量

(一)最近兩年度現金流量變動之分析說明：

年 度 項 目	一 00 年度	九十九年度	增（減）比例(%)
現金流量比率	38.41%	- %	NA
現金流量允當比率	57.30%	17.84%	39.46%
現金再投資比率	3.76%	- %	NA
增減比例變動分析說明： 主要係本期配合營運策略，調整公平價值變動列入損益之金融資產，導致營業活動淨現金流量為正數所致。			

(二)未來一年度現金流量分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金流入 (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
551,528	362,553	(281,873)	632,208	-	-
本年度現金流量變動情形分析： 預估未來一年度營運狀況良好，獲利提升營業活動淨現金流入，且自有資金充裕，無資金短絀之情形。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

五、最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

(一)最近年度轉投資政策：

未來的經營與發展策略概可分為以下幾方面：第一、在本業方面，台灣地區仍維持銷售通路商角色，並盡全力經營好台北港；在中國大陸，除繼續現有水泥項目聯合水泥，我們也全力支持台泥國際的佈局與發展，深耕華南、西南地區，未來台泥國際透過自建及購併，將在 2016 年達到產能 1 億噸的目標；在國際上，也積極尋求除中國大陸地區以外千萬噸級的大型水泥生產事業之投資及策略聯盟機會。第二、全面活化嘉新的土地資產：如大岡山礦區土地重劃已開始進行，其他對大台北地區土地的規劃也持續進行。

(二)投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

100 年度權益法認列投資收益達 7.5 億元，較去年增加約 3.9 億元，主要為認列大陸轉投資事業江蘇聯合水泥公司獲利較去年增加約 2.3 億元，及子公司 Chia Hsin Pacific Limited 獲配台泥國際公司現金股息約 1.5 億元；另 100 年度股利收入 7,128 萬元，合計權益法認列之淨投資收益及股利收入共約 8.3 億元。而同期處分投資損失僅 12 萬餘元，該損失金額並較 99 年度持續減少。

(三)未來一年投資計畫：

1. 因持有台泥國際集團有限公司之股份，配合該公司增加之大陸投資項目金額約新台幣 8,400 餘萬元。
2. 為重新回復本公司水泥生產事業，除繼續現有大陸地區水泥相關項目佈局發展外，正積極尋求其他海外地區生產規模達千萬噸級的大型水泥生產事業之投資與策略聯盟機會。

六、風險管理、分析及評估：

(一).風險管理政策：

1、廣義的風險包含下列三大因素：

- (1)不利事件的發生；
- (2)經營目標達成之不確定性；
- (3)未能掌握市場競爭優勢。

不管是內在或外在環境所致，只要是造成企業目標無法達成的原因，皆可視為風險的一種。

2、風險管理的三階段：

(1)制度遵循與危機管理，以避免不利事件的發生，包括：

- A.建立企業內部制度；
- B.遵循公司政策與程序；
- C.辨識與防止公司面臨不利事件；

(2)降低經營目標達成之不確定性，以增加淨利，包括：

- A.降低員工錯誤的發生；
- B.認識現今企業所面對的風險；
- C.認識及評估企業策略風險；

(3)掌握市場競爭優勢，以提昇價值，包括：

- A.與全球化最佳實務同步；
- B.保護企業聲譽；
- C.藉由風險管理創造更高利潤。

3、風險管理的四大步驟：

- (1)擬定風險管理政策、分析風險的來源，並制定風險管理政策、程序；
- (2)建立全公司對風險管理的認知，並建立適當之溝通管道，以達成共識；
- (3)執行風險分析與管理；
- (4)隨時掌握風險的動向，並作持續監督與衡量。

(二).風險管理之組織：

本公司風險管理組之組織，以稽核室或由各部門派員組成專案小組之方式，作為風險管理的執行單位；以有組織的方式、有系統的規劃，針對內在環境、外在環境做分析，並廣泛搜集企業面臨所有風險的資訊，加以研究、分析與討論，擬定解決方案或緊急處理程序等。

(三).風險管理分析：

本集團在致力於提升企業利潤水平的同時，亦十分重視集團經營所存在的各種風險，確保企業生存安全、穩健發展。集團在生產經營活動中，需要關注的主要風險，包括：市場風險、政策風險、營運風險、財務風險。

1、市場風險：

(1)水泥價格

受宏觀調控、新增產能增加的影響，國內水泥價格仍面臨低迷的風險。本集團正透過以下措施管理此等風險，以降低對集團利潤的影響：

- A.積極調整產品品種，完善銷售策略。集團持續調整產品和銷售結構，在滿

足客戶需求和增加我們業務的前提下，生產新產品、尋求新市場。

- B.銷售網絡廣泛，售後服務完善。銷售網絡的建設，可以確保與我們向客戶持續、穩定地供應高品質的產品。我們不僅注重產品的質量控制，而且關注產品的分銷與倉儲。同時致力於提供優質售後服務，確保客戶滿意。
- C.嚴格的銷售價格控制體系。集團內部嚴格而有效的銷售價格控制體系，使本集團的產品銷售價格在激烈的市場競爭中，能夠維持合理的水平。
- D.客戶類型多樣化。本集團的客戶類型廣泛，關係穩固，並與合適的客戶簽訂中長期合約減少因競爭加劇、價格波動對盈利帶來的影響，同時可以平衡不同季節的銷量。

(2)應收帳款

本集團的應收帳款較去年有所降低，但依然面臨著應收帳款回收困難的風險，為此我們採取以下措施控制該風險：

- A.對應收帳款帳齡與同業公司作深入比較分析，避免各種錯誤、降低壞帳損失。
- B.對部分客戶持續現金交易，或者收到回收保障程度較高的應收票據後才發貨。
- C.確立信用等級制度。對長期交往客戶經過信用調查之後再確定信用等級，並隨時查核，或辦理抵押手續。

2、政策風險

政府政策的變化是水泥行業面臨難以控制的系統風險，如從 2004 年後期以來受政府將宏觀調控影響，令水泥行情不定，然而集團還是採取了一系列措施，減少該風險對集團產生的影響。

- (1)憑著豐富的行業經驗及責任履行方面的卓著聲譽，與相關部門保持著良好關係，及時全面地瞭解政策波動情況，有效正確地分析判斷出可能產生的影響，便於及時採取應對措施。
- (2)認真分析政府政策變化可能帶來的效果，積極指導集團的經營策略，化風險為機會。

3、營運風險

(1)能源供應

雖然由於能源產能持續增加，但仍存在集團原煤、電力採購價格上升的風險，該風險可能對本集團的生產，有一定的影響，為此，集團採取相關措施以控制該等風險。

- A.加強與現有原煤供應商的關係，同時注重採購渠道的多元化。
- B.在能源採購中引入招標機制，盡量減少價格上漲增加的生產成本。
- C.集團利用並協調在生產基地的各項資源，保證電力的供應。

(2)石灰石供應

石灰石的供應對穩定水泥成本以及品質保證有重要的作用，本集團一直注重石灰石的供應，防範石灰石短缺給本集團生產帶來影響。

- A.本集團已擁有儲量約 1 億噸的優質石灰石資源。
- B.建立多渠道的採購來源，以保證貨源的穩定。

(3) 產品質量

產品的質量即是企業的生命，本集團一直注重提高產品質素，降低企業可能由於產品質量而引發的風險，為此本集團採取的措施包括：

A.從工藝設計與裝備上控制產品質量。本集團在建廠時在工藝設計與裝備條件上投資鉅大，採用國家先進的生產技術進行生產，從設備、技術上保證產品質量。

B.完善有效的質量保證體系。本集團的質量保證體系保證產品品質如一。

(4)環境保護

環境污染可能導致公司的生產，經營環境惡化及受到監管部門查處，危害公司員工及週邊居民健康，造成公司成本增加等風險，為此本集團採取的措施包括：

A.加大環保投入力度，通過購置先進的環保設施，增加在植生綠化方面的支出，提升集團的環境形象。

B.建立健全領導體制和組織機構，強化環境管理工作，不斷提升環境管理水平。

C.大力開展環保宣傳教育及培訓工作，全面提升職工環保意識。

4、財務風險

(1)現金流量及流動資金狀況

本集團一直注意並採用有效的措施防範現金流量及流動資金問題引起的流動性風險。為強化本集團流動性風險管理能力，召開「財務經營管理」會議，分別就：重新檢視現有資源及負債、與銀行重議借款額度及條件、建立股票投資的管理機制、建立風險警訊機制及流動安全水平等議題研究，並提出方案，期本公司能在永續之前提下，成長並穩健經營。所採行之流動性風險管理策略包括：流動性分散(Liquidity Spread)、流動性緩衝(Liquidity Cushion)、資產與負債組合管理(Portfolio Management)、早期預警指標與自行啟動調整機制(Early Warning Indicator; Threshold Triggers; Escalating)、強化內部控制制度(Internal Control)等。

A.本集團財務結構一向健全，近年來負債占資產之比率，皆在 35%以下，長期資金占固定資產比率在 700%以上。理財政策亦一直十分穩健，嚴密監控現金管理和資源運用，合理安排債務結構、控制債務規模、加快資金周轉、降低融資成本。

B.本集團有規範資金業務的流程和標準，在制度上加強資金監控管理。

(2)利率風險

本集團主要的融資借款是長期借款，為了審慎處理利率風險的管理工作，本集團不時檢討市場、集團經營業務的需要及財務狀況，研判掌握利率走勢，以決定最有效的利率風險管理工具。

(3)匯率風險

本集團部份資產以外幣方式持有，近年來因預期外幣需求明顯降低，已陸續匯回海外存款，伺機結售為新台幣，用以償還借款或配合政策加強國內投資及營運需要，另為分散風險，保留海外之外幣存款，將密切監視相關資訊，

於適當時機及條件下，作合適的避險。

(四).風險管理評估：

1、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：

本公司對長天期利率承作 I R S，利率鎖於 1.5%—1.6%之間，預期國內利率緩步上揚，故影響有限。

本公司主要收入幣別為新台幣，因此匯率變動對損益影響相對不大。

本公司聯合水泥廠對石灰石等原物料之採購，以閉口合約方式，來紓緩通貨膨脹之壓力。

另本公司亦派員參與金融機構所舉辦之外匯避險工具操作介紹、外匯交易和分析、企業避險投資說明、固定收益分析、固定收益投資組合、全球景氣展望及離岸人民幣市場操作策略等課程，希望透過訓練，提昇同仁對利率、匯率變動時之風險敏感度與評估能力，俾進而提出風險回應措施，有效管理利率、匯率變動風險。

2、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：

本公司並未從事過高風險、過高槓桿投資。至於資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易，皆依據本公司「取得與處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證作業程序」所訂定之政策，評估其風險，進而採取必要之風險回應措施。

3、未來研發計畫及預計投入之研發費用：本公司聯合水泥廠對水泥之品種、燃煤之效率、製程之改善等，均持續投入研究，以期提高生產效率與品質，預計投入之經費約 80 萬美金；另本公司為發展物流事業，正逐步整合集團內上、下游之倉儲、運輸、船務等事業，期望發揮上下游一條龍之綜效，以降低業務不連續或變動太大之營運風險。

4、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：

公司遇有國內外重要政策及法律變動時，尋求律師、會計師事務所等相關專業單位提供評估，建議並規劃因應措施，以達守法及降低公司之財務與業務之影響。

5、科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：本公司聯合水泥廠對水泥配合大陸節能減碳方式運作，大陸對較耗能之落後小水泥廠進行淘汰，本公司為較為新設之廠房，雖不在被檢討範圍內，惟為配合此政策，乃主動研究提昇燃煤效率。

6、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉持專業和誠信的經營原則，重視企業形象和風險控管，目前並無可預見的危機事項。

7、進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司為發展物流事業，正評估合適之併購對象，亦會就其投資之效益與成本分析，相關之可能風險與報酬，均會加以一併納入考量。

8、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司近年來投資台北港第一散雜貨中心，興建環保之煤倉與砂石倉，98 年 12 月正式營運後，已與台塑

集團、台灣電力公司簽訂裝卸與服務契約，業務逐步上軌道，且與港務局有 35 年 5 個月之長期合約，風險較為可控制，預期將可逐步回收投資效益。

9、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司主要之進貨及銷貨對象均為長期合作關係，且本公司一直在分散風險，不使其過度集中，故風險尚在管控當中。

10、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：尚無。

11、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：尚無。

12、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：

本公司與東南水泥股份有限公司（以下簡稱東南公司）協議共同開發東南公司所有之「台濟採字第 5032 號」採礦權之高雄大崗山礦場，本公司並提存採礦保證金予東南公司。截至八十六年底該礦停止開採後，本公司與東南公司對於保證金退補計價方式存有歧見，本公司依法訴請返還賸餘之採礦保證金，業經高雄地方法院開庭審理多次，於一〇一年二月九日雙方以 118,000 仟元達成和解，東南公司並於一〇一年二月二十九日匯入款項結案。

13、其他重要風險：尚無。

七、其他重要事項：

(一) 關係企業資金貸與他人

單位：新台幣仟元，外幣元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本最高	期末餘額	利率區間(註2)	性質	資金與質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供擔保名稱	品價值	對個別對象資金貸與總額	資金貸與總限額
1	嘉新航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	其他應收款－關係人	\$ 9,083	\$ 9,083	1.15-1.47	短期融通資金		\$ -	營運週轉	無	-	\$ 45,725 (淨值x10%) (註1)	\$ 182,900 (淨值x40%)
2	嘉新航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	長期應收款項－關係人	42,385	42,385	1.15-1.47	購船款		-	營運週轉	無	-	45,725 (淨值x10%) (註1)	182,900 (淨值x40%)
3	嘉新航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	長期應收款項－關係人	130,183	130,183	1.15-1.47	購船款		-	營運週轉	無	-	45,725 (淨值x10%) (註1)	182,900 (淨值x40%)
4	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	鎮江嘉新運輸有限公司	其他應收款－關係人	40,819	40,819	5.90	短期融通資金		-	營運週轉	無	-	1,567,564 (本公司淨值x10%)	6,270,254 (本公司淨值x40%)

註 1：資金貸與總額累計不得超過淨值之 40%，對個別對象資金貸與限額則以淨值之 10%為限。惟對直接或間接持有表決權 100%之國外公司間，因短期資金融通必要之資金貸與不受前述淨值之限制。

註 2：期末餘額與實際動支金額相同。

(二) 關係企業背書保證

單位：新台幣仟元

編號	背書公司名稱	被背書公司名稱	關係	對單一企業背書保證之金額	本期最高背書餘額	期末背書餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	備註
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉新資產管理開發股份有限公司	直接持有表決權股份100%之子公司	\$ 7,542,024 (實收資本額x100%)	\$ 1,260,000	\$ 1,260,000	\$ -	8.04%	\$ 15,675,635 (淨值x100%)	期末實際動支金額817,000
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	直接持有表決權股份100%之子公司	7,542,024 (實收資本額x100%)	109,527	109,527	-	0.70%	15,675,635 (淨值x100%)	期末實際動支金額109,527
1	嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	100%之子公司	15,675,635 (實收資本額x100%)	10,040,000	8,540,000	6,961,000	54.48%	15,675,635 (淨值x100%)	期末實際動支金額3,925,000
2	嘉基國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	7,542,024 (實收資本額x100%)	1,200,000 (註1)	1,200,000 (註1)	-	7.66%	15,675,635 (淨值x100%)	期末實際動支金額1,091,364 (註1)
3	嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	7,542,024 (實收資本額x100%)	1,200,000 (註1)	1,200,000 (註1)	-	7.66%	15,675,635 (淨值x100%)	期末實際動支金額1,091,364 (註1)
4	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	100%之子公司	1,474,303 (實收資本額x50%)	1,000,000	1,000,000	1,680,000 (註3)	6.38%	2,948,606 (實收資本額x100%)	期末實際動支金額1,000,000
5	嘉基航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	直接持有表決權股份100%之子公司	1,474,303 (實收資本額x50%)	390,548	390,548	390,548 (註4)	2.50%	2,948,606 (實收資本額x100%)	期末實際動支金額390,548 (註4)

註1：嘉基國際股份有限公司及嘉北國際股份有限公司共同替嘉新水泥股份有限公司背書保證1,200,000仟元。

註2：嘉基國際股份有限公司及嘉北國際股份有限公司對本公司背書保證限額，以本公司之限額為限。

註3：嘉新國際股份有限公司提供台灣水泥股份有限公司股票48,000仟股設質，對本公司背書保證限額以該公司之實收資本額100%為限。

註4：嘉新航運股份有限公司提供 Sung Ju Marine Corp.商業本票390,548仟元設質，對全資子公司 Sung Ju Marine Corp.背書保證限額，係以母公司嘉新國際股份有限公司之限額為限。

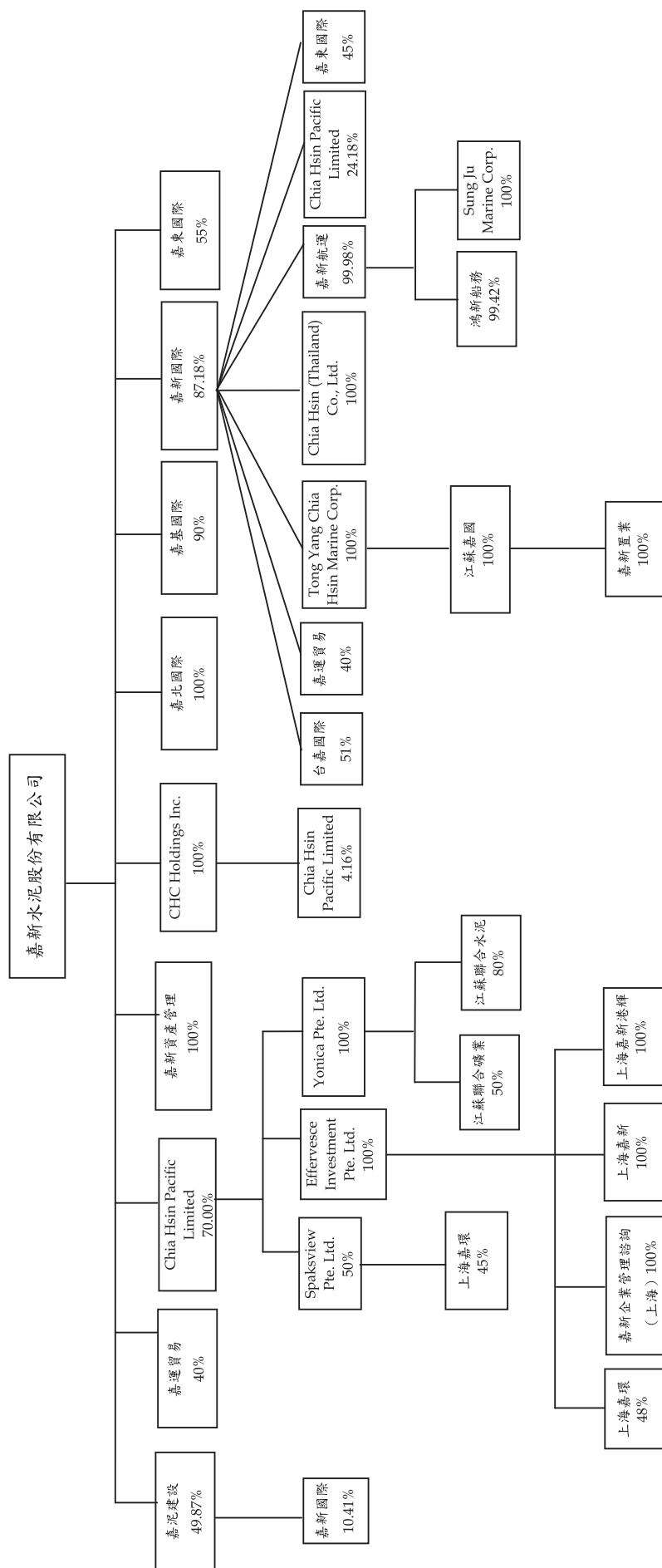
(三) 關係企業從事衍生性金融商品：無。

捌、特別記載相關事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖

嘉新水泥重要投資架構圖



二、各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元／外幣元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
嘉新水泥股份有限公司	1954.12.13	台北市中山北路二段 96 號	7,542,024	水泥之運銷；水泥原料礦石之開採加工及運銷；委託營造廠興建商業大樓及國民住宅出租出售；水泥紙袋、工商紙袋，以及其他包裝容器之製造加工及買賣業務；建築材料及裝璜材料之製造加工及買賣業務；整廠設備輸出之業務；前各項有關產品、設備之進出口貿易業務；代理國內外廠商有關前各項產品經銷報價及投標業務；有關水泥製造工程之技術顧問及其工程管理之諮詢診斷分析顧問業務（建築師業務除外）；工業廠房開發租售業；倉儲業
Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	1990.07.11	Chanman Phenjati Business Center 25th Floor, 65/211 Rama 9 Road, Bangkok 10310, Thailand	THB 23,000,000	一般進出口貿易業務
嘉泥建設開發股份有限公司	1978.06.28	台北市中山北路二段 96 號 11 樓 1101 室	596,520	委任營造廠商興建商業大樓、國民住宅出租及出售業務
鴻新船務股份有限公司	1992.12.30	台北市中山北路二段 96 號 901 室	100,000	船務代理業務及海運承攬運送業
嘉新國際股份有限公司	1973.12.15	台北市中山北路二段 96 號 1 樓	2,948,606	一般進出口貿易業務（許可業務除外）；有關水泥、石灰、煤及其製品之買賣；事務性機器、污染防治設備之批發；住宅、大樓及工業廠房之開發租售；投資興建公共建設；倉儲業；廠房、倉庫及辦公大樓出租業；不動產租賃業

註 1：外幣兌換匯率如下：(1) 新台幣／美元 = 30.275/1 (2) 新台幣／新加坡幣 = 23.31/1 (3) 新台幣／人民幣 = 4.807/1
(4) 新台幣／泰銖 = 0.9647/1

單位：新台幣仟元／外幣元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	1993.12.21	Salduba Building, Top Floor, 53 rd East Street Urbanizacion Obarrio, P.O. Box 7284, Panama 5, Republic of Panama	USD 2,700,000	航 運 業
CHC Holdings Inc.	1992.11.02	Nanny Cay, P.O. Box 362 Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 20,000,000	控 股 公 司
Sung Ju Marine Corp.	1992.06.09	Salduba Building, Top Floor, 53 rd East Street Urbanizacion Obarrio, P.O. Box 7284, Panama 5, Republic of Panama	USD 10,000	航 運 業
Chia Hsin Pacific Ltd.	1995.09.20	Ugland House, P.O. Box 309 George Town, Grand Cayman, Cayman Island, British West Indies	USD 268,876,991	控 股 公 司
Effervesce Investment Pte. Ltd.	1993.07.15	333 North Bridge Road #08-00 KH Kea Building Singapore 188721	SGD 53,274,892	控 股 公 司
上海嘉新港輝有限公司	1997.06.12	上海市龍吳路4100號	RMB 86,949,230	散裝水泥的裝卸、倉儲、灌包，高強度水泥配製和銷售、配套運輸
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	1997.12.29	上海市外高橋保稅區基隆路1號610-1室	RMB 95,211,200	商務諮詢、財務諮詢、IT技術開發及諮詢服務；國際貿易（涉及許可經營者憑許可證經營）
上海嘉新有限公司	1994.04.02	上海市浦東新區凌河路216號233室	RMB 49,314,400	水泥倉儲、運輸
Yonica Pte. Ltd.	1996.04.03	333 North Bridge Road #08-00 KH Kea Building Singapore 188721	SGD 79,073,040	控 股 公 司
江蘇聯合水泥有限公司	1996.11.20	江蘇省鎮江市韋崗鎮	RMB 467,285,977	開發生產高標號水泥產品，並從事水泥新產品及深加工產品的研製、生產；從事公司產品的銷售及配套運輸和售後服務
嘉運貿易股份有限公司	1972.02.04	台北市中山北路二段96號	5,000	國內外進出口貿易業務
Sparksvie Pte. Ltd.	1994.06.04	333 North Bridge Road #08-00 KH Kea Building Singapore 188721	SGD 6,596,750	控 股 公 司

單位：新台幣仟元／外幣元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
嘉新航運股份有限公司	2001.10.19	台北市中山北路二段96號9樓	500,000	航運業
上海嘉環混凝土有限公司	1995.07.11	上海市徐匯區龍吳路2200號	RMB 99,591,100	生產銷售商品混凝土、高強度水泥預製管樁業務
Chia Diing Marine Corp. (已於2011年12月清算)	2001.12.21	台北市中山北路二段96號9樓901室	-	航運業
嘉新資產管理開發股份有限公司	2003.12.18	台北市中山區中山北路二段96號	1,000,000	住宅、大樓及工業廠房開發租售；不動產買賣租賃業；機械批發零售業；倉儲業
嘉東國際股份有限公司	2004.11.11	花蓮縣花蓮市民享三街48號1樓	15,000	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業
江蘇聯合礦業有限公司	1998.06.23	江蘇省鎮江市韋崗鎮	RMB 79,900,000	開發生產石灰石產品和建築材料，並從事加工產品的研製、生產；從事公司產品的銷售及配套運輸和售後服務
台嘉國際股份有限公司	2006.10.04	台北市大安區敦化南路二段77號21樓	53,000	住宅及大樓開發租售業、不動產租賃業
嘉基國際股份有限公司	2006.08.31	台北市中山北路二段96號	660,000	非金屬礦業；土石採取業；建材批發業；機械批發業；建材零售業；機械器具零售業；國際貿易業；倉儲業；租賃業
嘉北國際股份有限公司	2006.08.24	台北市中山北路二段96號	20,000	煤礦業；非金屬礦業；土石採取業；建材批發業；煤及煤製品批發業；煤零售業；機械批發業；建材零售業；機械器具零售業；國際貿易業；倉儲業；租賃業
Yonica (B.V.I.) Pte. Ltd. (已於2011年11月清算)	2006.08.24	P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	-	投資控股公司

單位：新台幣仟元／外幣元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	2004.02.18	江蘇省鎮江新區新技術園區	RMB 103,570,860	普通貨物陸路專用運輸；水泥等建材加工、配置、包裝、倉儲與銷售；水泥、石灰石、熟料等批發及進出口貿易業務；相關建材的儲槽、汽車船舶及水泥生產設備租賃，並提供技術管理服務。
江蘇嘉新置業有限公司	2007.07.25	江蘇省鎮江市黃山南路2號天和星城S1幢第1至2層0004室	RMB 20,000,000	房地產開發、銷售及物業管理。

三、推定為有控制與從屬關係者：無。

四、整體關係企業之行業與分工情形：

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要包括：

(一) 本業：水泥業、技術服務及租賃業等。

(二) 一般投資業。

(三) 航運業：船務代理及航運運輸。

(四) 其他：房地產、貿易、倉儲及紡織等。

各關係企業主要營業或生產項目，其明細請詳如前揭二、各關係企業基本資料一覽表所示。

五、各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新台幣仟元；外幣元；股；％

企業名稱	職稱	姓名	稱職	或代 表人	持有		股份 ／ 比例
					股數 ／ 出資額	持出 資額	
嘉新水泥股份有限公司	董事長	張安平	長	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	2,653,356		0.35
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	董事		123,660,505		16.40
	董事	辜成允	董事		1,734,807		0.23
	董事	黃俊榮	董事		12,962,789		1.72
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：傅清權	董事		123,660,505		16.40
	總經理	嘉新國際股份有限公司代表人：祁士鉅	總經理		123,660,505		16.40
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：王立心	董事		14,214,017		1.88
	董事	佑新紡織股份有限公司代表人：王立心	董事		660,984		0.09
	董事	陳啟德	董事		3,399,655		0.45
	監察人	雲風股份有限公司代表人：林正育	監察人		69,865		0.01
Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	監察人	葉隆志	監察人		230,000		100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：王怡鳳	董事		230,000		100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：吳明照	董事		230,000		100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：宣家梓	董事		230,000		100.00
	總經理	嘉新國際股份有限公司代表人：宣家梓	總經理		230,000		100.00
嘉泥建設開發股份有限公司	董事長	張永平	董事長		9,803,520		16.43
	董事	松佐投資股份有限公司代表人：黃永志	董事		5,020,800		8.42
	董事	王建國	董事		5,656,617		9.48
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅、張剛綸	董事		29,745,930		49.87
鴻新船務股份有限公司	監察人	佑新紡織股份有限公司代表人：傅清權	監察人		6,000,000		10.06
	董事長	嘉新航運股份有限公司代表人：葉隆志	董事長		9,941,536		99.42
	董事	嘉新航運股份有限公司代表人：張廣義	董事		9,941,536		99.42
	總經理	嘉新航運股份有限公司代表人：張廣義	總經理		9,941,536		99.42

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數 ／ 出 資 額	持 出 資 比 例 ／ 資 比 例
嘉新國際股份有限公司	董 監	嘉新航運股份有限公司代表人：張剛綸	9,941,536	99.42
	董 監	嘉新航運股份有限公司代表人：王立心	9,941,536	99.42
	董 監	嘉新航運股份有限公司代表人：張剛綸	30,687,643	10.41
	董 監	張永平	659,949	0.22
	董 監	張安平	341,999	0.12
	董 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	257,073,050	87.18
	董 監	佑新紡織股份有限公司代表人：王立心	462,490	0.16
	董 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	257,073,050	87.18
	董 監	張仙平	1,349	-
	董 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：胡克難	257,073,050	87.18
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	董 監	祁士鉅	43,316	0.01
	董 監	嘉新國際股份有限公司代表人：張永平	2,700	100.00
	董 監	王立心	-	-
	董 監	祁士鉅	-	-
CHC Holdings Inc.	董 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：張永平	20,000,000	100.00
	董 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：張安平	20,000,000	100.00
	董 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：王建國	20,000,000	100.00
	董 監	嘉新航運股份有限公司代表人：張廣義	10	100.00
Sung Ju Marine Corp.	董 監	葉隆志	-	-
	董 監	王立心	-	-
	董 監	張剛綸	-	-
	董 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：張永平	18,109,877	70.00
Chia Hsin Pacific Ltd.	董 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：張安平	18,109,877	70.00
	董 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	18,109,877	70.00
	董 監	張永平	107,738	0.42
	董 監	王立心	-	-
	董 監	張安平	-	-
	董 監	張安平	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數 / 出 資 額	持 出 資 比 例
Effervesce Investment Pte. Ltd.	董 事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張永平	53,274,892	100.00
	董 事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：王建国	53,274,892	100.00
	董 事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張安平	53,274,892	100.00
	董 事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：Kan Mun Leong, Eddie	-	-
上海嘉新港輝有限公司	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張洪偉	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	上海國際港務（集團）股份有限公司龍吳分公司代表人：張達亞	-	-
	總 經 理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：朱育紅	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 86,949,230	100.00
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：藍箴規	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張永平	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張永平	RMB 95,211,200	100.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 95,211,200	100.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張永平	RMB 95,211,200	100.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王建国	RMB 95,211,200	100.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：藍箴規	RMB 95,211,200	100.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 95,211,200	100.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 95,211,200	100.00
	總 經 理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 49,314,400	100.00
	董 事 兼 總 經 理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 49,314,400	100.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 49,314,400	100.00
Yonica Pte. Ltd.	董 事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張永平	SGD 79,073,040	100.00
	董 事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張安平	SGD 79,073,040	100.00
	董 事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：藍箴規	SGD 79,073,040	100.00
	董 事	Kan Mun Leong, Eddie	-	-

企 業 名 稱	職 稱	稱 姓	名 或 代 表 人	持 有 股		份 ／ 例
				股 數 ／ 額	持 出 資 比	
江蘇聯合水泥有限公司	董 事	長	Yonica Pte. Ltd. 代表人：楊富全	RMB 373,919,914	80.00	
	董 事	事	Yonica Pte. Ltd. 代表人：余曉云	RMB 373,919,914	80.00	
	董 事	事	Yonica Pte. Ltd. 代表人：祁士鉅	RMB 373,919,914	80.00	
	董 事	事	Yonica Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 373,919,914	80.00	
	董 事	事	Yonica Pte. Ltd. 代表人：辜澄福	RMB 373,919,914	80.00	
	董 事	事	鎮江船山石灰石礦有限公司代表人：筭建新	RMB 93,366,063	20.00	
	董 事	事	鎮江船山石灰石礦有限公司代表人：王俊	RMB 93,366,063	20.00	
	董 事	長	張東平	1,000	0.20	
	董 事	事	張永平	500	0.10	
	董 事	事	葛祖康	500	0.10	
嘉運貿易股份有限公司	董 事	事	張安平	500	0.10	
	董 事	事	蔡蒼梧	500	0.10	
	董 事	事	林敏官	500	0.10	
	董 事	事	馬玉山	500	0.10	
	監 察 人	人	張敏鈺	500	0.10	
	監 察 人	人	吳社鴻	100,000	20.00	
	總 經 理	理	嘉新水泥股份有限公司代表人：張東平	500	0.10	
	董 事	事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張永平	200,000	40.00	
	董 事	事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：藍箴規	3,298,375	50.00	
	董 事	事	環球水泥股份有限公司代表人：侯博義	3,298,375	50.00	
Sparksvie Pte. Ltd.	董 事	事	環球水泥股份有限公司代表人：侯智升	3,298,375	50.00	
	董 事	事	Kan Mun Leong, Eddie	-	-	
	董 事	長	嘉新國際股份有限公司代表人：張廣義	49,991,942	99.98	
	副 董 事	長 兼 理	嘉新國際股份有限公司代表人：葉隆志	49,991,942	99.98	
	總 董 事	經 理	嘉新國際股份有限公司代表人：傅清權	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
嘉新航運股份有限公司	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	49,991,942	99.98	

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數 / 出 資 額	持 股 資 比 例
上海嘉環混凝土有限公司	監 察 人	嘉新國際股份有限公司代表人：王立心	49,991,942	99.98
	監 察 人	嘉新國際股份有限公司代表人：胡克難	49,991,942	99.98
	董 事 長	Sparksvie Pte. Ltd.代表人：張永平	RMB 44,815,995	45.00
	董 事 長	Effervesce Investment Pte. Ltd.代表人：張剛綸	RMB 47,803,728	48.00
	董 事 兼 理	Effervesce Investment Pte. Ltd.代表人：張洪偉	RMB 47,803,728	48.00
	總 經 理	Sparksvie Pte. Ltd.代表人：呂茂發	RMB 44,815,995	45.00
	董 事	Sparksvie Pte. Ltd.代表人：詹志鴻	RMB 44,815,995	45.00
	董 事	Sparksvie Pte. Ltd.代表人：章一平	RMB 44,815,995	45.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd.代表人：祁士鉅	RMB 47,803,728	48.00
	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd.代表人：藍箴規	RMB 47,803,728	48.00
Chia Diing Marine Corp. 嘉新資產管理開發股份有限公司	董 事	三菱商事株式會社代表人：荒木隆史 (已於 2011 年 12 月清算)	RMB 6,971,377	7.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張安平	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：陳啟德	100,000,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：葉隆志	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	825,000	55.00
	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：褚乃榮	675,000	45.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：黃華宙	825,000	55.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張武田	825,000	55.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：陳正平	675,000	45.00
嘉東國際股份有限公司	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍	825,000	55.00
	監 察 人	嘉新國際股份有限公司代表人：莊淑卿	675,000	45.00
	董 事 長	Yonica Pte. Ltd.代表人：辜澄福	RMB 39,950,000	50.00
	董 事	Yonica Pte. Ltd.代表人：楊富全	RMB 39,950,000	50.00
	董 事	Yonica Pte. Ltd.代表人：張永平	RMB 39,950,000	50.00
江蘇聯合礦業有限公司	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張安平	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：陳啟德	100,000,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：葉隆志	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	825,000	55.00
	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：褚乃榮	675,000	45.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：黃華宙	825,000	55.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張武田	825,000	55.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：陳正平	675,000	45.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍	825,000	55.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數 ／ 出 資 額	持 出 資 比 例 ／
台嘉國際股份有限公司	董 事	江蘇船山集團有限責任公司代表人：宣建新	RMB 39,950,000	50.00
	董 事	江蘇船山集團有限責任公司代表人：王 俊	RMB 39,950,000	50.00
	董 事	江蘇船山集團有限責任公司代表人：柏善鋒	RMB 39,950,000	50.00
	董 事	台灣工銀科技顧問股份有限公司代表人：吳丁凱	2,597,000	49.00
	董 事	台灣工銀科技顧問股份有限公司代表人：黃存知	2,597,000	49.00
	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：祁士鉅	2,703,000	51.00
	監 察 人	台灣工銀科技顧問股份有限公司代表人：張政權	2,597,000	49.00
	監 察 人	嘉新國際股份有限公司代表人：林敏愷	2,703,000	51.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	59,400,000	90.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	59,400,000	90.00
嘉基國際股份有限公司	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	59,400,000	90.00
	董 事	中國龍國國際實業有限公司代表人：陳銘煌	6,600,000	10.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	59,400,000	90.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王月夕	59,400,000	90.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	2,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	2,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	2,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張曙明	2,000,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	2,000,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王月夕	2,000,000	100.00
Yonica (B.V.I) Pte. Ltd. 江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	董 事	(已於2011年11月清算)	-	-
	董 事	解憲榮	-	-
	董 事	陳曉凌	-	-
江蘇嘉新置業有限公司	董 事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：楊富全	RMB 20,000,000	100.00

六、各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元；每股盈餘（虧損）元

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 損 益	本 期 損 益	每股盈餘（虧損）
嘉新水泥股份有限公司	7,542,024	24,119,087	8,443,452	15,675,635	877,339	(158,457)	160,245	0.260
嘉泥建設開發股份有限公司	596,520	3,624,767	641,768	2,982,999	491,034	126,300	136,838	2.290
嘉新國際股份有限公司	2,948,606	7,531,288	136,857	7,394,431	39,649	(82,159)	(25,046)	(0.080)
CHC Holdings Inc.	605,500	1,037,957	80	1,037,877	-	(1,159)	215,207	10.76
Chia Hsin Pacific Ltd.	8,140,251	9,283,678	600	9,283,078	-	(4,201)	308,361	11.92
嘉運貿易股份有限公司	5,000	6,867	3	6,864	-	(32)	241	0.480
鴻新船務股份有限公司	100,000	149,659	35,821	113,838	40,684	(2,804)	(2,636)	(0.260)
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	81,743	432,689	36	432,653	-	(116)	(54,807)	(202.99)
Effervesce Investment Pte. Ltd.	1,241,838	1,473,175	324	1,472,851	-	(606)	(159,396)	(2.99)
上海嘉新港輝有限公司	417,965	622,107	11,747	610,360	1,477	(13,889)	(51,461)	不適用
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	457,680	421,998	1,183	420,815	3,943	(8,203)	(60,746)	不適用
上海嘉新有限公司	237,054	142,073	12,896	129,177	-	(1,710)	(42,580)	不適用
Yonica Pte. Ltd.	1,843,193	2,203,274	144,570	2,058,704	-	(484)	347,755	4.40
江蘇聯合水泥有限公司	2,246,244	2,964,660	481,839	2,482,821	2,314,941	373,843	441,898	不適用
江蘇聯合礦業有限公司	384,079	346,389	73	346,316	-	(26)	(4,786)	不適用
Sung Ju Marine Corp.	303	626,941	545,232	81,709	84,145	(70,690)	(61,264)	(6,126.4)
Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	22,188	9,681	137	9,544	-	(1,537)	(1,317)	(5.73)
Sparksvew Pte. Ltd.	153,770	172,472	291	172,181	-	(595)	(2,670)	(0.40)
嘉新航運股份有限公司	500,000	463,643	6,394	457,249	187,554	(11,241)	(58,472)	(1.17)
上海嘉環混凝土有限公司	478,734	383,628	3,267	380,361	913	(14,828)	(4,877)	不適用
Chia Diing Marine Corp.	303	16,341	-	16,341	-	(2,025)	(1,964)	-
嘉新資產管理開發股份有限公司	1,000,000	6,097,514	2,394,082	3,703,432	639,643	396,838	331,336	3.31
嘉東國際股份有限公司	15,000	10,467	16,102	(5,635)	10,714	(3,209)	(1,795)	(1.20)
台嘉國際股份有限公司	53,000	58,819	1,355	57,464	10,787	4,537	4,067	0.77
嘉基國際股份有限公司	660,000	602,333	38,701	563,632	503,506	(37,335)	(36,350)	(0.55)
嘉北國際股份有限公司	20,000	68,595	131,122	(62,527)	312,639	(9,178)	(8,370)	(4.18)
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	497,865	447,229	1,732	445,497	90,740	(12,694)	(66,419)	不適用
江蘇嘉新置業有限公司	96,140	91,739	78	91,661	-	(5,389)	(3,046)	不適用

註：外幣兌換匯率如下：

資產負債表：(1)新台幣/美元=30.275 (2)新台幣/新加坡幣=23.31 (3)新台幣/人民幣=4.8070 (4)新台幣/泰銖=0.9647

損益表：(1)新台幣/美元=29.3907 (2)新台幣/新加坡幣=23.3808 (3)新台幣/人民幣=4.5669 (4)新台幣/泰銖=0.9687

關係企業合併財務報表

編入關係企業合併財務報表之編製主體與母子公司合併財務報表之編製主體相同，依(88)台財證(六)第 04448 號函說明四所述，不另行編製關係企業合併財務報表及出具附件一之聲明書。同時，依該函規定出具附件五之聲明書，置於母子公司合併財務報表首頁。

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：

單位：新台幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司與子公司資金額
嘉新國際(股)公司	2,948,606	自有資金	87.18%	本年度截至年報刊印日止	0	0	0	123,660,505股 1,313,305	無	0	0
嘉泥建設開發(股)公司	596,520	自有資金	49.87%	本年度截至年報刊印日止	0	0	0	3,743,395股 61,859	無	0	0
嘉運貿易(股)公司	5,000	自有資金	40%	本年度截至年報刊印日止	0	0	0	897,252股 5,320	無	0	0

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截止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。



嘉新水泥企業團
CHIA HSIN CEMENT GROUP

嘉新水泥股份有限公司



董事長

張安平



