

股票代號：1103



嘉新水泥股份有限公司

中華民國 101 年度

年 報

刊印日期：中華民國一〇二年四月三十日
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

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

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

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

臺中廠：臺中市大肚區沙田路三段 245 巷 62 號

電話：(04)2329-6250

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

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	6
一、公司簡介	6
參、公司治理報告	8
一、公司組織系統	8
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	10
三、公司治理運作情形	19
四、會計師公費資訊	36
五、更換會計師資訊	36
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	36
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% 之股東股權移轉及股權質押變動情形	37
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為 配偶、二等親以內之親屬關係之資訊	38
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一 轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	38
肆、募資情形	39
一、資本及股份	39
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及 併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形	44
三、資金運用計劃執行情形	44
伍、營運概況	45
一、業務內容	45
二、市場及產銷概況	47
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業人員人數、平均服務年資、平均年齡 及學歷分布比率	52
四、環保支出資訊	52
五、勞資關係	53
六、重要契約	55
陸、財務概況	57
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	57
二、最近五年度財務分析	61
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書	65
四、最近年度財務報表	66

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	134
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	144
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與評估風險事項	145
一、財務狀況	145
二、經營結果	146
三、現金流量	147
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	148
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	148
六、風險管理、分析及評估	149
七、其他重要事項	155
捌、特別記載事項	157
一、關係企業相關資料	157
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	171
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	171
四、其他必要補充說明事項	171
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	171

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

綜觀國際經濟情勢，全球各國無不使出各項措施致力經濟成長，包括歐洲央行雖降息一碼，但不見得對各國皆有效，因為義大利、西班牙及希臘等國長期不景氣的問題待解，歐洲經濟仍疲弱不振；美國持續量化寬鬆支持經濟成長，但仍須注意政府減支及長期失業率的問題；日本超寬鬆貨幣政策正方興未艾，放任日圓貶值以刺激出口，也使進口物價上漲帶動通膨之壓力，進而逼出大量的儲蓄來帶動消費。

大陸經濟情況與其他經濟大國相比仍屬強勁，今年首季的經濟成長率為 7.7%，低於市場預期的 8%，也低於 2012 年第四季的 7.9%，未來低於 8% 將成為常態，不同的是其貨幣政策則略為偏向緊縮，主因是仍存在房地產價格持續泡沫化的隱憂及地方政府債務再度升溫的問題。

國內第一季經濟成長率 1.54%，遠不及原先預估的 3.26% 的一半，原因在於出口的減少，年增率由預估的 4.7% 降至 2.4%，等同腰斬；國內經濟除出口面臨亞洲其他國家，日圓、韓元貶值之搶單效應表現不理想之外，更處於政府的改革同時包含年金與勞退基金，以及核四是否須興建，這些議題多數牽涉加稅與提高費率等，直接衝擊民眾的短期利益。此外，推動自由經濟示範區及產業轉型等政策也需要較長時間才能展現效果，政府不無陷於兩難的情況。

在如此艱難的整體環境下，公司去年經營本業上雖較前年小有成長，但依據財務會計準則公報，以未來現金流量折現法，提列台北港第一散雜貨中心提列資產減損 6.73 億，導致全年度稅後虧損 7.3 億元，對此安平與經營團隊將自省並力圖改善，在內部持續擰節開支、降低成本，實施人力精簡、組織調整，101 年較 100 年人員減少 23%，薪資成本也降低 21%；經營發展策略方向，在水泥本業上仍秉持一貫作法，在台灣持續扮演通路商的角色，在大陸除自有的聯合水泥之外，全力支持轉投資的台泥國際之布局與發展，維持將在 2016 年達到產能 1 億噸的目標不變。資產活化及開發是另一發展重心，包括大台北及高雄地區的土地資產，透過都更、合建等方式開發，多數（包括嘉新大樓、高雄擴建路、岡山廠、大崗山土地等）均已委請建築師或專業機構進行規劃，部分已向主管機關提出申請，冀望年底能取得開發許可，公司正在儲備戰力，蓄勢待發，再創價值。

現將公司 101 年度的營運狀況作一報告：

一、營業結果

本公司 101 年度全年之銷貨收入為新台幣（以下同）1,036,954 仟元，租賃收入為 221,603 仟元，技術服務收入為 25,619 仟元，合計全年營業收入為 1,284,176 仟元，較 100 年度之 877,339 仟元，增加 406,837 仟元，增加幅度為 46.37%；而合併子公司後之營業收入為 4,644,003 仟元，則較 100 年度同期之 5,169,912 仟元，減少 525,909 仟元，減少幅度為 10.17%。

本公司之子公司 CHPL 轉投資 15.84%之台泥國際集團有限公司 101 年度（2012 年）銷貨收入為港元（以下同）11,304,232 仟元，較 100 年度（2011 年）之 11,266,196 仟元，微幅增加 38,036 仟元，增幅為 0.34%。

二、水泥、熟料產銷情形

本公司暨所屬子公司 101 年度全年水泥、熟料產銷狀況：

台灣地區：購入水泥 44.6 萬公噸，銷售水泥 46.3 萬公噸；

大陸地區：江蘇聯合水泥公司生產熟料 120.1 萬公噸（生產水泥 31.9 萬公噸），水泥及熟料銷售 126.1 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 101 年度（2012 年）在大陸地區全年水泥及熟料銷售 4,020 萬公噸：

華南地區（廣東、廣西）：銷售比例佔 51%，為市場主導地位；

華東地區（江蘇、福州）：銷售比例佔 14%；

（廣西、安徽）：礦渣粉銷售比例佔 3%；

西南地區（重慶、四川、貴州）：銷售比例佔 27%；

東北地區（遼寧）：銷售比例佔 5%。

三、預算執行情形

單位：新台幣仟元

項 目	101 年實際數	101 年預算（註 1）	達成率
營業收入	1,284,176	1,431,568	90%
營業成本	1,233,204	1,344,272	92%
營業毛利	50,972	87,296	58%
營業費用	144,094	164,128	88%
營業外收支	(588,740)	(80,811)	(729)%
稅後淨利（註 2）	(727,961)	(157,643)	(462)%

註 1：係內部預算，未公開財務預測

註 2：101 年提列資產減損 673,340 仟元

四、獲利能力分析

項 目	101 年	100 年	99 年	98 年
資產報酬率	(2.58) %	1.09%	1.83%	1.92%
股東權益報酬率	(4.89) %	1.01%	2.20%	2.54%
營業利益佔實收資本率	(1.20) %	(2.10) %	(2.19) %	0.28%
稅前利益佔實收資本率	(8.78) %	3.10%	3.86%	4.41%
純益率	(56.69)%	18.26%	18.00%	18.30%
每股盈餘（稅後）	(1.13) 元	0.25 元	0.57 元	0.66 元

各位股東女士、先生，雖國內外經濟情勢仍充滿不確定因素，根本問題也非一時能解，在各國領導人陸續就位後，期望全球景氣將趨向穩定並和緩復甦。希望各位股東能繼續給予支持。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 101 年底本公司實收資本額為新台幣七、七六八、二八五、四八〇元。
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。截至一〇一年十二月三十一日止，Chia Hsin Pacific Limited 持有 TCCIH 15.84% 股權。

TCCIH 透過自建及購併，持續擴充產能，2012 年底已達 5,360 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自 2012 年動工建設。

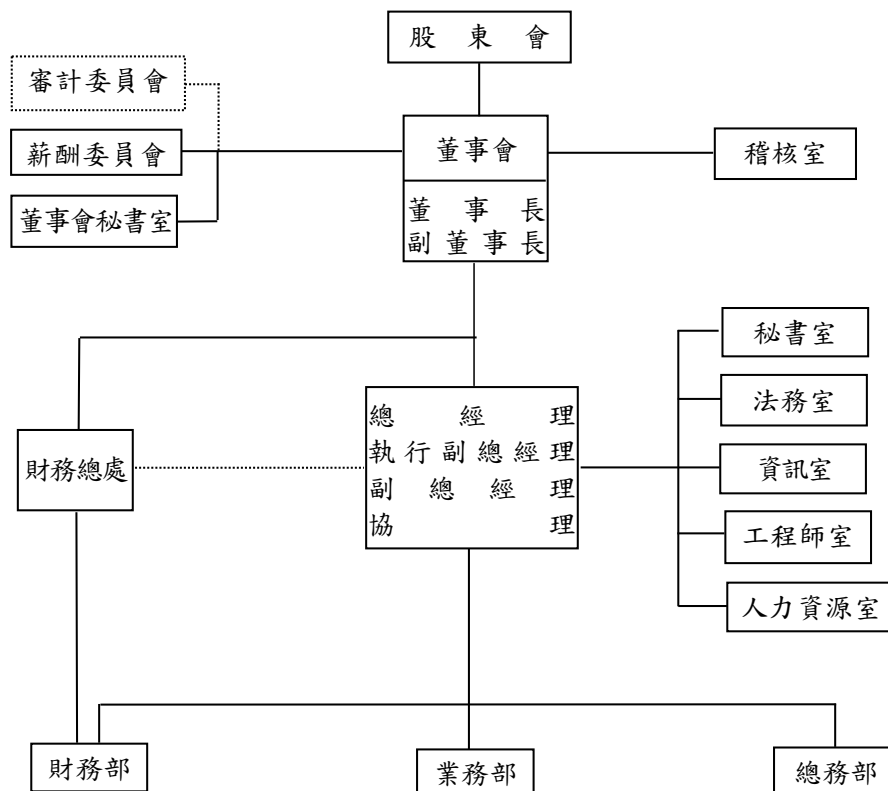
10. 一〇一年起資產活化及開發是另一發展重心，包括大台北及高雄地區的土地資產，透過都更、合建等方式開發，多數（包括嘉新大樓、高雄擴建路、岡山廠、大崗山土地等）均已委請建築師或專業機構進行規劃，部分已向主管機關提出申請，冀望年底能取得開發許可。

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



備註：『審計委員會』之組織，須待民國 102 年股東會改選後產生「獨立董事」時，方正式成立。

（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：負責統籌調度企業團資源、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，及子公司監理等相關事宜。
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：掌理公司法律事務、事業經營之相關法規釋明與研究等事項。
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. 人力資源室：掌理公司人力之招募、訓練、考評、福利事項、勞資關係、擬訂規章制度及整合企業團人力策略等相關事宜。
9. 財務部：掌理財務規劃、短、中、長期國內外投資及技術合作、資金調度、現金及票據證券之出納及保管、預算編製與控制、成本核計、帳務及稅務之處理等事項。
10. 總務部：掌理行政事務、文書及零用金收支等相關管理事項；事務管理規章及部門經費預算之編擬與執行。
11. 業務部：掌理產品進銷貨計畫之編擬、產品儲運、市場開發及營業所之管理等事項。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人名單(1)

102 年 04 月 30 日

職 稱	姓 名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女或股份在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之董事或監察人		備註	
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名		關 係
董 事 長	張-安 平	99.06.18	3	78.05.05	2,525,563	0.35%	6,852,956	0.88%	241,252	0.03%	0	0.00%	美國紐約大學 企管碩士	嘉新國際(股)公司董事 嘉新國際(股)公司董事 嘉新國際(股)公司董事 嘉利實業(股)公司董事 Chia Hsin Pacific Ltd. 董事 Effervesce Investment Pre.Ltd. 董事 Yonica Pre.Ltd. 董事 台灣水泥(股)公司董事 台灣通成(股)公司董事 中國化成(股)公司董事 信昌國際(股)公司非執行董事	常務董事	辜成允	二等親	無
常務董事	嘉新國際股份有限公司	99.06.18	3	90.05.31	134,886,023	18.79%	127,370,320	16.40%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	
嘉新國際法人代表	張剛綸	99.06.18	3	90.05.31	330,063	0.05%	8,955,396	1.15%	0	0.00%	0	0.00%	美國麻省理工學院 碩士	嘉新水泥(股)公司副總經理 嘉新水泥(股)公司董事長				

表一：法人股東之主要股東

102 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

102 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%)、台灣水泥股份有限公司(3.53%)、達和航運股份有限公司(3.32%)、康浩實業股份有限公司(2.47%)、第一產物保險股份有限公司(2.28%)、黃俊華(2.08%)、嘉新兆福文化基金會(1.91%)、佑新紡織股份有限公司(1.89%)。

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、二親等以內親屬或三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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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。

(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 (註3)		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 (註3)		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1)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行費用 (D)(註2)		薪資、獎金 及特支費等(E)		退職退休金(F) (註1)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證 得認購股數(H)			取得限制員工 權利新股股數 (I)			
		本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司					
												現金 紅利 金額	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額									
董事長	張安平	4,460		0	0	0	2,438	2,798	-0.95	-1.06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.95	-1.06	824
常務董事	嘉新國際 公司	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
嘉新國際 法人代表	張朝倫	0		0	0	0	480	1,200	-0.07	-0.18	2,105	2,105	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.36	-0.48	0
常務董事	辜成允	40		0	0	0	480	480	-0.07	-0.08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.07	-0.08	0
董事	黃俊榮	0		0	0	0	360	360	-0.05	-0.05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.05	-0.05	0
董事	陳啟德	30		0	0	0	360	360	-0.05	-0.06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.05	-0.06	0
董事	嘉新國際 公司	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
嘉新國際 法人代表	傅清權	0		0	0	0	360	720	-0.05	-0.11	4,378	4,378	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.65	-0.75	155
董事	嘉新國際 公司	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
嘉新國際 法人代表	祁士鉅	0		0	0	0	360	720	-0.05	-0.11	0	2,880	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.05	-0.53	0
董事	佐裕機械 公司	0		0	0	0	323	0	0	-0.05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.05	0
佐裕機械 法人代表	王立心	0		0	0	0	360	720	-0.05	-0.11	1,267	1,267	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.22	-0.29	0

註1：本公司及財務報告內所有公司101年度實際支付金額為0元，提撥數為0元。

註2：包含公司配車費用，另給付司機之報酬為697仟元。

註3：本公司101年度稅後純益為負數。

(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(註2)			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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
監察人	葉隆志(註1)	0	10,064	0	0	360	360	-0.05	-1.51	0	
監察人	雲風(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
雲風公司 法人代表	林正育	30	30	0	0	360	360	-0.05	-0.06	0	

註1：含擔任財務報告內所有公司的經理人及董事長之退職退休金7,574仟元。

註2：本公司101年度稅後純益為負數。

(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(註2)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
總經理	傅清權	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	155
副總經理	張剛綸	6,759	6,759	0	0	991	991	0	0	0	-1.06	-1.13	0	0	0	0	0	155
副總經理	王立心																	

註1：本公司及財務報告內所有公司101年度實際支付金額為0元，提撥數為0元。註2：本公司101年度稅後純益為負數。

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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	王立心(註)	王立心(註)
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	傅清權、張剛綸	傅清權、張剛綸
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

註:自 101 年 8 月 9 日至 102 年 2 月 8 日申請育嬰留職停薪。

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

102 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	0	0	0
	副總經理	張剛綸				
	副總經理	王立心				
	協理	楊富全				
	總工程師	辜澄福				
	協理	王月夕				
	國外部經理(註)	王煜堃				
	稽核室主任	周月珍				

註：102 年 4 月 1 日離職。

(4)本公司及合併報告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(註 2)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
100	32,976	51,722	20.58	16.23
101(註 1)	18,228	33,655	-2.50	-4.92

註 1：含監察人擔任財務報告內所有公司的經理人及董事長之退職退休金 7,574 仟元。

註 2：本公司 101 年度稅後純益為負數。

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 12 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	12	0	100%	
常務董事	辜成允	1	9	8%	
常務董事	嘉新國際(股)公司 代表人 張剛綸	12	0	100%	
董 事	陳啟德	8	3	67%	
董 事	黃俊榮	12	0	100%	
董 事	嘉新國際(股)公司 代表人 傅清權	12	0	100%	
董 事	嘉新國際(股)公司 代表人 祁士鉅	12	0	100%	
董 事	佑新紡織(股)公司 代表人 王立心	10	2	83%	
監察人	葉隆志	12	0	100%	
監察人	雲風(股)公司 (法人代表 林正育)	0	0	0%	

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：

1、第 353 次第八案改派張剛綸先生擔任嘉新資產管理開發(股)公司之董事案，除張剛綸董事及陳啟德董事(張剛綸代)迴避外，其餘出席董事與代理出席董事無異議照案通過。

2、第 355 次第五案提請股東會解除本公司董事傅清權先生、張剛綸先生及王立心女士競業禁止限制案，除傅清權董事、張剛綸董事及王立心董事迴避外，其餘出席董事與代理出席董事無異議照案通過。

3、第 355 次第六案解除本公司經理人傅清權先生、張剛綸先生及王立心女士競業禁止限制案，除傅清權董事、張剛綸董事及王立心董事迴避外，其餘出席董事與代理出席董事無異議照案通過。

4、第 358 次第五案訂定「董事及委任經理人退休管理辦法」案，除張安平董事、傅清權董事、張剛綸董事及王立心董事因屬本辦法之適用對象予以迴避外，其餘出席董事無異議照案通過。

5、第 360 次第二案 101 年度經理人獎金數額案，除董事傅清權、張剛綸及王立心因有自身利害關係而迴避外，其餘出席董事與代理出席董事無異議照案通過。

6、第 360 次第三案 101 年度部分董事監察人車馬費加發數額案，除董事辜成允及陳啟德有自身利害關係迴避外，其餘出席董事一致同意修正後內容通過。

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：本公司將於 102 年股東常會選出獨立董事後，設置審計委員會。

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：101 年度 9 次，102 年度 3 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。

(2) 董事、監察人訓練情形：

董監姓名	上課內容	主辦單位	時數
張安平	企業如何因應國際反托拉斯法	中華民國工商協進會	3
張剛綸	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	證券暨期貨市場發展基金會	3
王立心	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	證券暨期貨市場發展基金會	3
	董事會之風險管理委員會	社團法人中華公司治理協理	3
傅清權	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	證券暨期貨市場發展基金會	3
祁士鉅	上市公司企業社會責任與誠信經營座談會	證券暨期貨市場發展基金會	3
辜成允	內線交易的法律問題	中華民國工商協進會	3
陳啟德	新版個資法實施對企業之影響與衝擊	證券暨期貨市場發展基金會	3
黃俊榮	上市公司企業社會責任與誠信經營座談會	證券暨期貨市場發展基金會	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：

公司將於 102 年股東常會選出獨立董事後，設置審計委員會；公司已列入 5 月份董事會議程討論此規程，未來將依通過後之審計委員會組織規程運作。

(2) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 12 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	12	100%	
監察人	雲風(股)公司 (法人代表林正育)	0	0 %	

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 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司依法設有發言人及代理發言人制度，暨董事會秘書室全力支援，並配合股務代理機構「群益金鼎證券股份有限公司」處理股東建議、疑義及糾紛事項。 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。 (二)本公司股東自然人計有 44,497 位，法人股東 215 位。法人股東佔股權的 56.00%，較去年提高 2.32%，且法人之持股比率，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。 (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專門委員會(由董事會選任三至五名董監成員與總經理組成)，並由召集人依風險管理、業務、財務、資訊、董事會、資產開發、生產及儲運等任務小組，與公司稽核室共同負責，定期監控子公司及關係企業經營活動及可能之風險，適時修訂風險控管機制，以避免關係企業產生弊端造成公司之風險。	(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)股東名單顯示主要股東之股權，故無差異。 (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 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)公司將於 102 年股東常會改選 9 位董事(含 3 位獨立董事)，並設置審計委員會。 (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。	(一)與守則之精神無差異。 (二)與守則無差異。
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，同時另設有公司及投資人關係處理窗口電子信箱，並由專人負責處理，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。

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
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，其網址：www.chcgroup.com.tw。 (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，並將於 102 年股東常會選出獨立董事後，設置審計委員會。 本公司另依內部控制制度規定設有「子公司監理專門委員會」，由每屆董事會選任三至五位合宜的董事或監察人與總經理組成，並由多數決選任之召集人徵調各部室及各事業部組成任務小組，就定期或不定期呈閱之報告或議案，加以督導，以落實監督與管理之責。	董事會功能性小組之設置，依有關法令辦理，故差異不大。 符合「上市上櫃公司治理實務守則」第 27 條規定。
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：	本公司雖尚未制訂「公司治理實務守則」，惟有關公司治理原則，均訂定於內部控制制度及各項作業辦法內，且於每年管理階層自評問券中重新檢閱，切實遵守及執行，目前尚稱良好。 另本公司將於 102 年股東常會選出獨立董事後，設置審計委員會，進一步落實強化公司治理及健全公司內部控制制度及管理辦法。	無差異。
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：	1、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。 2、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人之權利，向來重視，並予以保障，年來未有紛爭事件。 3、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。	1~6 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
	4、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、子公司監理風險管理組，及相關部門和事業部評估風險，包括：市場風險、政策風險、營運風險、財務風險等，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。詳本年報「風險管理、分析及評估」。 5、公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已於101年6月為公司董事及經理人購買責任保險，於董事任期內，就其執行業務範圍，依法應負之賠償責任。 6、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、投信投顧及期貨商者，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：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	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 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)
		商務、法 務、會計 師或公司 業務所需 之公私立 大專院校 講師以上	法官、檢 察官、律 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及格及 領有證書 之專門職 業及技術 人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
其他	魏啟林			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6	
其他	陳家聲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
其他	賈子南			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

薪酬委員會之職責：

- 一、訂定及定期檢討本公司董事、監察人及經理人績效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、監察人及經理人薪資報酬。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：100 年 12 月 27 日至 102 年 6 月 17 日，最近年度薪資報酬委員會開會 9 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓 名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	魏啟林	9	0	100%	
委員	陳家聲	9	0	100%	
委員	賈子南	7	1	78%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

註：

- (1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (3)次數包含最近年度及截至年報刊印日止，當年度：101 年度 7 次(含 1 次籌備會)，102 年度 2 次。

(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。	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，規範應辦理業務、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48屆，各種獎項受獎人數已逾十萬人。101年度頒發金額近7百萬元，歷年來共頒發數億元，獎勵清寒弱勢學子努力學習。	符合規定。
(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。	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142萬元，促進社會和諧。	符合規定。
(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.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。
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。	1.對生產原料的品位儘量降低，充分利用尾礦、廢渣等進行節能生產；實行企業清潔生產。 2.江蘇聯合水泥公司 101 年度較 100 年度用電節省 10%。 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。 5.出租大樓照明用電設備，改採 LED 高功率燈具，進行環保節能評估中。	符合規定。
(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。	1.環安部門專人負責，制定公司各項安全、環保、職業衛生制度，101 年度獲得環保管理體系(ISO14000)及職業健康管理體系認證。	符合規定。
(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。	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 101 年度約 600 萬元。	符合規定。
(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影	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	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
響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	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物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.增加停機時間減碳減溫室氣體量； 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，以利減碳。	
三、維護社會公益 (一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 (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)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (四)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。 (五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六)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.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101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.規劃並提供員工符合標準之安全衛生設備與工作環境。 2.依勞工安全衛生法及相關規定辦理員工健康檢查與安全衛生教育訓練。 1.定期辦理員工年度考核，以有效評估員工之績效，協助其成長，並達到雙向溝通之目的。 2.藉由勞資會議讓勞雇雙方本著和諧誠信原則，相互溝通意見，共同協商解決問題。 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。 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。 1.成立嘉新兆福文化基金會：設立獎學金鼓勵清寒學子、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.向台北市政府認養中山北路二段部份路樹。 3.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。 符合規定。 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
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.股東所需之相關資訊來源自新聞報導、年報及公司網站；另以公告（含電子公告）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刊物，說明企業社會責任之履行。	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：	雖尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，惟仍有持續推動企業社會責任之具體行動。	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。
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.環保現場檢測設備安裝，確保生產現場環保設施安全運行。 2.認養公司附近的行道樹及港務局周邊道路之維護。 3.為尊重人權落實執行「個人資料保護法」。	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，獲得有產品質量認證、質量管理體系認證(ISO9000)，並依制度執行，確保產品質量。 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，尾礦與廢渣使用占30%以上，並獲年度退稅。	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：

落實誠信經營情形

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一)本公司企業文化，強調企業倫理與操守、誠信正派之特質，素為往來對象所肯定；依照員工任用基本規定，新進員工亦需承諾自當忠誠、奉公職守並恪遵法規，且於每年管理階層自評問卷中，重新檢閱，以維誠信經營之企業文化。 (二)員工基本保證規約、守則，及員工應遵行之行為指南等，皆陸續公佈於本公司電子公佈欄，以為組織成員遵循之依據。 (三)為確保誠信經營之落實，本公司有建立有效之會計制度及內部控制制度，及各項管理辦法等，稽核室人員並定期查核遵循情形。	與守則精神無差異。
二、落實誠信經營 (一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	本公司尚未設置推動企業誠信經營專職單位，由各部門依其職務及範疇盡力履行企業誠信經營。 同時為確保誠信經營之落實，本公司有建立有效之會計制度及內部控制制度，及各項管理辦法等，稽核室人員並定期查核遵循情形。	與守則精神無差異。
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	有專責單位處理相關事務，依規定辦理。(人資、稽核、法務)	與守則精神無差異。
四、加強資訊揭露 (一)公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (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放置公司網站等)。	(一)本公司設有網站，揭露相關資訊。 (二)本公司已依規定設置並揭露放置發言人相關資料於公司網站。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）： 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法及上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。		

(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；其他相關規章可至本公司網站”投資者關係”項下查詢公司治理規章等內容，其網址為 http://www.chcgroup.com.tw/new_chinese/company/report.htm。

(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
張安平	企業如何因應國際反托拉斯法	中華民國工商協進會	3
張剛綸	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	證券暨期貨市場發展基金會	3
王立心	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	證券暨期貨市場發展基金會	3
	董事會之風險管理委員	社團法人中華公司治理協會	3
傅清權	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	證券暨期貨市場發展基金會	3
王月夕	國際會計準則公報解析	會計研究發展基金會	3
	會計主管持續進修	會計研究發展基金會	12
周月珍	企業內部控制制度在職訓練研習班-新修訂內控準則之 IFRS 稽核篇	證券暨期貨市場發展基金會	6
	內稽協會專業課程—子公司監理實務	內部稽核協會	6

(九)內部控制制度執行狀況

(1)內部控制聲明書

公開發行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：102年03月28日

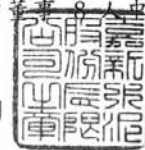
本公司民國 101 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 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101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102年03月28日董事會通過，出席董事 8 人中，有 0 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

總經理：傅清權



簽章



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情形及檢討

會議年度	開會時間	股東會決議事項	執行情形之檢討
101 年度	101/06/13	一、承認 100 年度決算表冊案。 二、承認 100 年度盈餘分派修正案，修正後盈餘分派內容：A.董監酬勞不予分派；B.分派員工現金紅利 4,000,000 元；C.自 100 年度可供分配盈餘中就 87 年以後之累積未分配盈餘，提撥 377,101,237 元作為提撥股東股利，每股分配現金股利 0.2 元及股票股利 0.3 元，上開分配以 100 年度未分配盈餘為優先分配。 三、承認背書保證超額追認案。 四、通過盈餘轉增資發行新股 22,626,074 股。 五、通過「資金貸與及背書保證作業程序」修正案，除原公告修正之第 22 條條文外，並增修第 4 條及第 6 條條文。 六、通過修正「取得或處分資產處理程序」案。 七、通過解除董事競業禁止限制案。 八、通過修正公司章程案。 九、通過修正「董事及監察人選舉辦法」案。 十、通過修正「股東會議事規則」案。 十一、通過討論股東黃俊華之股東提案之修正案，修正後內容：建議整體評估嘉新大樓資產活化案，並授權董事會全權處理一切必要相關事宜。 十二、通過股東王文絹、黃淳毅及黃俊榮之股東提案之修正案，修正後內容：授權董事會尋求最佳方法，讓公司所投資之台泥國際之損益能夠認列，反映其價值。	一、本公司 100 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 22,626,074 股，經呈報主管機關核准後，董事會決議股息配發基準日為 101/08/19，現金股利及股票股利均於 101/09/28 完成發放及無實體股票配發作業。 二、決議修正本公司資金貸與及背書保證作業程序、取得或處分資產處理程序、章程、董事及監察人選舉辦法及股東會議事規則等規定案：皆依 101 年股東常會決議結果辦理完成。 三、決議通過股東黃俊華之股東提案之修正案：已依據 101 年股東常會決議之內容，已委託專業建築師及相關專家評估市場需求、周邊商圈氛圍及使用狀況等因素，進行專案評估及規劃嘉新大樓資產活化，並定期追蹤進度中。 四、決議通過討論股東王文絹、黃淳毅及黃俊榮之股東提案之修正案：本公司之董事會已依據 101 年股東常會決議，多次討論與本案相關議案，並評估包括(1)以本公司與台泥各自持有之部分台泥國際股票共組新子公司案及(2)每季季底逢低購入台泥國際股份案。然第(1)案受限於台泥方面沒有意願，無法進行；而第(2)案又因將產生投資風險過於集中之不利狀況等問題，亦不宜進行。目前董事會仍持續在尋求其他最佳方法。

2、101 年度及截至 102 年 4 月 30 日止，合計召開 12 次董事會，董事會決議如下：

會議次數	開會時間	重要決議事項
第 351 次	101/01/16	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，透過其持有 65%附屬公司增資大陸事業貴州港安水泥有限公司美金 695 萬元，本公司依間持股比例將增加對大陸投資金額約美金 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。

會議次數	開會時間	重 要 決 議 事 項
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，轉由本公司持有案，經全體出席董事與代理出席董事討論後，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轉讓其所持有之部份台灣水泥股份有限公司股份案。 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、通過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。 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。
第 355 次	101/5/29	一、通過原訂定 100 年度董事、監察人酬勞金 4,000,000 元，不予分派，並提今年股東常會。 二、通過訂定董事、監察人酬勞之分配機制，並請薪酬委員會未來提出更具體細則。 三、通過訂定本公司「董事、監察人酬勞發放辦法」案。 四、通過原訂定本公司「董事、監察人酬勞分配給付辦法」，請薪酬委員會在考量當董事有缺額時分配及給付如何調整，及未來設置獨立董事後之分配比例，再重新提案。 五、通過提請股東會補充說明解除本公司董事傅清權先生、張剛綸先生及王立心女士之競業禁止限制案。 六、通過解除本公司經理人傅清權先生、張剛綸先生及王立心女士之競業禁止限制案。 七、通過與元大商業銀行建立短期授信額度案。 八、通過與台灣票券金融公司建立保證發行商業本票額度案。 九、通過與台北富邦商業銀行建立中期授信額度及衍生性金融商品額度案。 十、通過與彰化銀行變更往來授信額度案。 十一、通過子公司嘉新資產管理開發股份有限公司洽請本公司擔任玉山銀行本票背書人案。 十二、通過黃董事俊榮臨時動議之請公司加速整併子公司提案，決議將子

會議次數	開會時間	重 要 決 議 事 項
		公司組織調整進度報告每半年提報董事會。 十三、通過黃董事俊榮臨時動議之請公司迅速辦理資產重估提案，決議責成相關部門研究在法律允許的情形下做部份重估。 十四、黃董事俊榮臨時動議之反對現階段辦理現金增資，以因應國內外大投資之提案；主席說明目前公司並無提現金增資，且沒有案子之前也不會提現金增資，故本案列入記錄。
第 356 次	101/7/25	一、通過訂定 100 年度現金股利除息基準日及增資基準日案。 二、通過子公司嘉北國際股份有限公司辦理現金增資新台幣壹億元，本公司認購其增資部份案。 三、通過與台新銀行變更往來授信額度案。 四、通過與第一商業銀行取得中長期借款額度案。 五、通過與永豐銀行建立中期授信額度案。 六、黃董事俊榮臨時動議之今年股東會通過決議，授權董事會尋求最佳方法，讓公司所投資之台泥國際損益能夠認列，反映其價值之提案；主席說明因這並非本公司單向同意即可進行的事，也是台泥要同意才能進行，故本案列入記錄。
第 357 次	101/8/27	一、通過本公司本(101)年度上半年之財務報告及合併財務報告案，除黃俊榮董事因不滿意公司上半年經營績效(並非對財報記載有意見)對本案投以反對票外，其餘出席董事與代理出席董事共七人同意通過。 二、通過原訂定本公司「董監酬勞分配給付辦法」案不予討論，請薪酬委員會重新調整當董事有缺額時之配比，及修正原辦法草案中第五條之條文，再重新提案。 三、通過訂定本公司「員工紅利分配辦法」，並廢止「員工紅利發給辦法」案。 四、通過業務部臨時動議建議裁撤本公司金門辦事處案。
第 358 次	101/10/15	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台泥（重慶）水泥有限公司美金 3,500 萬元，及台泥（安順）水泥有限公司美金 3,500 萬元，及廣安昌興水泥有限公司美金 2,700 萬元，本公司依間持股比例將增加對大陸投資金額約美金 358 萬（台泥重慶）及約美金 358 萬（台泥安順）及約美金 276 萬（廣安昌興）案。 二、通過子公司嘉新資產管理開發股份有限公司洽請本公司擔任兆豐銀行本票背書人案。 三、通過為嘉北國際股份有限公司與台灣電力股份有限公司簽訂林口發電廠進口煤炭卸貨、倉儲及裝卡車工作契約擔任連帶保證廠商案。 四、通過訂定本公司「董監酬勞分配給付辦法」案。 五、通過訂定本公司「董事及委任經理人退休管理辦法」案。
第 359 次	101/12/25	一、通過造具 102 年度稽核計畫案。 二、通過 102 年度續與金融機構維持短期融資往來之借款額度案。 三、通過與中華開發工業銀行取得中期借款額度案。 四、通過子公司嘉新資產管理開發股份有限公司洽請本公司續擔任玉山銀行及兆豐銀行本票背書人案。 五、通過變更本公司外幣帳戶授權簽署人案。 六、通過本企業團所有大安區金華段二小段 188、189、191、197 及 203-2 地號等 5 筆土地（地上物為台北清真寺）已全部完成容積移售，依約捐贈土地所有權案。 七、通過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。 八、通過與子公司嘉新國際股份有限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。 九、通過 102 年度預算案。 十、黃董事俊榮請公司於每季季底如香港「台泥國際」市價嚴重低於帳面價值時購入「台泥國際」股票之提案；經主席徵詢全體出席董事後一致同意，暫不考慮進行此案。 十一、黃董事俊榮建議撤銷子公司「嘉新國際」公司、「Chia Hsin Pacific」、

會議次數	開會時間	重 要 決 議 事 項
		「CHC Holding」公司之提案；決議 CHC Holdings Inc. 明年 1 月啟動清算程序，「嘉新國際」公司及 Chia Hain Pacific Limited 因考量現有合約、法令規定、風險控制及運作彈性等因素，短期內不調整。
第 360 次	102/1/28	一、通過修正本公司董事會議事規範部分條文案。 二、通過核定 101 年度經理人獎金之數額案。 三、通過核定 101 年度部分董事、監察人車馬費加發數額案。 四、通過自 102 年 1 月 1 日起調整本公司董事、監察人及薪酬委員之出席費案。 五、通過加發 101 年度薪酬委員之報酬案。 六、黃董事俊榮臨時動議之請公司依據 IFRS 規定，辦理嘉新大樓，資產重估之提案；主席說明因嘉新大樓資產活化案，已委請專家進行評估規劃；經主席徵詢全體出席董事後一致同意，本案列入紀錄。
第 361 次	102/3/28	一、通過造具本公司 101 年度內部控制制度聲明書案。 二、通過調整本公司組織系統案，並提報 102 年股東常會。 三、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，以該公司自籌資金，透過其全資附屬公司，收購大陸事業台泥（遼寧）水泥有限公司 16.11% 股權，交易金額計人民幣 144,500,000 元，本公司依間持股比例將增加對大陸投資金額約人民幣 1,476 萬元案。 四、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，以該公司自籌資金，透過其全資附屬公司，增資大陸事業保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司人民幣 2,889.9 萬元，本公司依間持股比例將增加對大陸投資金額約人民幣 296 萬元案。 五、通過修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案，並提請 102 年股東常會同意。 六、通過不分派本公司 101 年度董事、監察人酬勞暨員工紅利案。 七、通過本公司 101 年度營業報告書及財務報表案，並提請 102 年股東常會承認。 八、通過本公司 101 年度虧損撥補案，並提請 102 年股東常會承認，並在下次董事會提出股利政策。 九、通過召開 102 年度股東常會事宜案。 十、黃董事俊榮建議公司大股東於本年度董監改選時，考量提名林克漢先生為公司獨立董事候選人之提案；決議將請黃董事依據公司規定格式檢附林克漢先生之相關證明文件，公司會將林克漢先生與公司所提其他三位共四位，列入本公司獨立董事被提名人人選，並於 4 月 19 日董事會討論後，正式定案提出三位獨立董事候選人。
第 362 次	102/4/19	一、通過與子公司嘉基國際股份有限公司簽訂協議書案。 二、通過續委任簽證會計師及其報酬乙事案。 三、通過採用國際財務報導準則(簡稱 IFRSs)對本公司可分配盈餘之調整情形及所提列之特別盈餘公積數額案。 四、通過制訂未來股利政策案。 五、黃董事俊榮建議公司今年度以每股退回現金 0.8 元方式辦理現金減資之提案；主席說明因減資將構成銀行貸款合約之違約，對公司資金運用及風險難以評估，且未來資產開發尚需龐大資金，故建議不通過；經主席詢全體出席董事，僅黃董事一人同意，故本案不通過。 六、經審查結果，列入本公司董事會提出之董事候選人名單有張安平先生、張剛綸先生、辜成允先生、陳啟德先生、王立心先生(嘉新國際股份有限公司代表人)及 Mr. Howard Wei-Hao Pan(潘唯浩先生)(嘉新國際股份有限公司代表人)，獨立董事有陳冠名先生、陳家聲先生、賈子南先生。

(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：

- 1、於 101 年 8 月 27 日第 357 次董事會通過本公司 101 年度上半年之財務報告及合併財務報告案中，黃俊榮董事因不滿意公司上半年經營績效(並非對財報記載有意見)，而對該案投以反對票。
- 2、於 102 年 4 月 19 日第 362 次董事會通過之提名董事候選人案中，黃俊榮董事分別因希望有一席外部董事能夠參與公司的運作及希望支持另一位獨立董事被提名人人選，因此分別反對將 Mr. Howard Wei-Hao Pan(潘唯浩先生)(嘉新國際股份有限公司代表人)及陳家聲先生列入本公司董事會提出之董事候選人及獨立董事候選人。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形：無。

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	101 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	101 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	張安平	4,199,600	0	0	0
常務董事	嘉新國際(股)公司	3,709,815	0	0	0
常務董事法人代表人	張剛綸	45,273	0	7,401,000	0
常務董事	辜成允	52,044	0	0	0
董事	黃俊榮	388,883	0	0	0
董事	陳啟德	19,829	0	0	0
董事	嘉新國際(股)公司	3,709,815	0	0	0
董事法人代表人	傅清權	14,552	0	0	0
董事法人代表人	祁士鉅	9,415	0	0	0
董事	佑新紡織(股)公司	426,420	0	0	(6,000,000)
董事法人代表人	王立心	1,270	0	0	0
監察人	葉隆志	2,095	0	0	0
監察人	雲風(股)公司	101,989	0	0	0
監察人代表人	林正育	927	0	0	0
總經理	傅清權	14,552	0	0	0
副總經理	張剛綸	45,273	0	7,401,000	0
副總經理	王立心	1,270	0	0	0
總工程師	辜澄福	735	0	0	0
協理	楊富全	1,696	0	0	0
財務主管	王月夕	10,766	0	0	0
國外部經理(102/04/01 離職)	王煜堃	0	0	0	0
稽核室主任	周月珍	999	0	0	0
大股東(16.40%)	嘉新國際(股)公司	3,709,815	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、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

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	127,370,320	16.40	0	0	0	0	無	無	無
嘉新國際股份有限公司 代表人：張剛綸	8,955,396	1.15	0	0	0	0	張永平 台灣水泥	父子 該公司監察人法人代表	無
松佐投資股份有限公司	68,780,239	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	43,098,178	5.55	5,897,543	0.76	0	0	同「張永平」股東資料	同「張永平」股東資料	無
張永平	43,098,178	5.55	5,897,543	0.76	0	0	張安平 張剛綸 張仙平 松佐投資 佑新紡織	二等親 父子 二等親 該公司董事長 該公司董事長兼總經理	無
台灣水泥股份有限公司	27,419,416	3.53	0	0	0	0	達和航運 張剛綸	母子公司 監察人法人代表	無
台灣水泥股份有限公司 代表人：辜成允	1,786,851	0.23	560	0	0	0	無	無	無
達和航運股份有限公司	25,761,288	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	1,786,851	0.23	560	0	0	0	無	無	無
康浩實業股份有限公司	19,206,817	2.47	0	0	0	0	無	無	無
康浩實業股份有限公司 代表人：張仙平	1,163	0.00	0	0	0	0	張永平 張安平	二等親 二等親	無
第一產物保險股份有限公司	17,676,946	2.28	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	16,179,196	2.08	0	0	0	0	無	無	無
嘉新兆福文化基金會	14,852,899	1.91	0	0	0	0	無	無	無
嘉新兆福文化基金會 代表人：張安平	6,852,956	0.88	241,252	.003	0	0	張永平 張仙平	二等親 二等親	無
佑新紡織股份有限公司	14,640,437	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	43,098,178	5.55	5,897,543	0.76	0	0	同「張永平」股東資料	同「張永平」股東資料	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，並合併計算綜合持股比例

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	31,828,145	49.87	1,602,397	2.51	33,430,542	52.38
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	12,000,000	100.00	0	0	12,000,000	100.00
嘉基國際(股)公司	59,400,000	90.00	0	0	59,400,000	90.00
創天國際(股)公司	6,000,000	100.00	0	0	6,000,000	100.00

註：係公司於101年12月31日之長期投資。

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			
97.02.04	10	779,639,050	7,796,390,500	671,888,050	6,718,880,500	買回股份註銷 17,990,000 元		
97.08.29	10	779,639,050	7,796,390,500	739,076,855	7,390,768,550	盈餘轉增資 671,888,050 元		
97.12.02	10	779,639,050	7,796,390,500	725,830,855	7,258,308,550	買回股份註銷 132,460,000 元		
98.03.18	10	779,639,050	7,796,390,500	717,877,855	7,178,778,550	買回股份註銷 79,530,000 元		
99.08.18	10	779,639,050	7,796,390,500	732,235,412	7,322,354,120	盈餘轉增資 143,575,570 元		
100.08.04	10	779,639,050	7,796,390,500	754,202,474	7,542,024,740	盈餘轉增資 219,670,620 元		
101.08.19	10	1,500,000,000	15,000,000,000	776,828,548	7,768,285,480	盈餘轉增資 226,260,740 元		

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	776,828,548	723,171,452	1,500,000,000	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

102 年 4 月 30 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	本國自然人	外國機構 及外國人	合 計
人 數	1	20	114	44,445	132	44,712
持 有 股 數	38,540	21,053,128	385,848,306	326,808,699	43,079,875	776,828,548
持 股 比 例	0.01%	2.71%	49.67%	42.07%	5.54%	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

102 年 4 月 30 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持有比例
1 至 999	26,479	5,989,558	0.77
1,000 至 5,000	12,154	26,540,277	3.42
5,001 至 10,000	2,896	19,317,459	2.49
10,001 至 15,000	1,311	15,425,045	1.99
15,001 至 20,000	380	6,590,351	0.85
20,001 至 30,000	549	12,986,508	1.67
30,001 至 40,000	198	6,776,739	0.87
40,001 至 50,000	134	5,931,671	0.76
50,001 至 100,000	280	19,161,414	2.47
100,001 至 200,000	150	20,534,726	2.64
200,001 至 400,000	70	18,846,807	2.43
400,001 至 600,000	28	14,134,422	1.82
600,001 至 800,000	14	9,427,112	1.21
800,001 至 1,000,000	13	11,130,034	1.43
1,000,001 以上	56	584,036,425	75.18
合 計	44,712	776,828,548	100.00

(四)主要股東名單

102 年 4 月 30 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比率
嘉新國際股份有限公司		127,370,320	16.40
松佐投資股份有限公司		68,780,239	8.85
張永平		43,098,178	5.55
台灣水泥股份有限公司		27,419,416	3.53
達和航運股份有限公司		25,761,288	3.32
康浩實業股份有限公司		19,206,817	2.47
第一產物保險股份有限公司		17,676,946	2.28
黃俊華		16,179,196	2.08
嘉新兆福文化基金會		14,852,899	1.91
佑新紡織股份有限公司		14,640,437	1.89

(五)最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料

項 目 \ 年 度		101 年	100 年	當年度截至 102年3月31日 (註4)
每股 市價	最 高	15.70	20.30	14.35
	最 低	11.60	11.15	13.00
	平 均	13.52	16.34	13.73
每股 淨值	分 配 前	18.13	20.78	18.16
	分 配 後	(註5)	19.98	(註5)
每股 盈餘	加權平均股數	644,678,363	644,678,363	644,678,363
	每股盈餘(元)(註6)	(1.13)	0.25	0.13
每股 股利	現 金 股 利	(註5)	0.20	-
	無償 配股	盈餘配股(元)	(註5)	0.30
		資本公積配股	(註5)	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬 分析	本益比(註1)		-	65.36
	本利比(註2)		(註5)	81.7
	現金股利殖利率(註3)		(註5)	1.22

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘；本公司 101 年度每股盈餘為負數故不適用。

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：採用國際財務報導準則(IFRS)並已經會計師核閱。

註 5：101 年度虧損撥補案尚未經股東會承認。

註 6：已配合無償配股追溯調整。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1、股利政策

本公司採行剩餘股利政策，但經審酌未來可能之一般資本支出預算及資金需求情形，本公司未來每年決算如有盈餘，將彌補虧損、提繳所得稅、提列公積及撥付董事酬勞及員工紅利後，作為當年度盈餘可分配餘額，且至少分派當年度盈餘可分配餘額之百分之五十作為股東紅利。

然如因政府機關或臺灣證券交易所要求、法令規定、國內外政經情勢變動、本公司有重大資本支出、本公司因任何原因無法自外界取得足夠之資金支應資金需求，或其他本公司無法控制之因素，導至前揭股利政策有變更之必要者，授權董事長依據當時情況，修正股利政策後，再提請董事會討論。

2、本次股東會擬議股利分配之情形：分配股利每股 0.0 元，

其中現金股利 0.0 元，股票股利 0.0 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	102 年度預估 (分配 101 年度盈餘)
期初普通股實收資本額(元)			7,768,285,480
本年度配股配 息情形	每股現金股利(元)		0.0
	盈餘轉增資每股配股數		0.0
	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(年平均本益比倒數)		(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 102 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、一〇一及一〇〇年度應付員工紅利估列金額分別為 0 仟元及 4,000 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 0 仟元及 4,000 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（一〇〇年度分別為 3.0% 及 3.0% 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：

102.03.28 董事會通過之擬議為：

(1) 配發員工現金紅利 0 元、董監事酬勞 0 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(1.13)元。

4、上年度通過之員工紅利 4,000 仟元及董監事酬勞 0 元共計 4,000 仟元，其與一〇〇年度財務報表認列之金額 8,000 仟元差異 4,000 仟元主要係因估計改變，已調整於一〇一年度之損益。

(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、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形暨資金運用計劃執行情形

(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)限制員工權利新股辦理情形：無

(十二)取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形：無

(十三)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

本公司 101 年營收內容之組成為：水泥銷貨收入(81%)、不動產租金(17%)、及技術服務收入(2%)。

此外，本公司尚以轉投資方式策略持股水泥生產事業。按 101 年底之投資比例計算，間接持有產能達 1000 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 5,360 萬公噸，公司持股比例約 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。101 年度公共工程預算低於 100 年，且因民間建築業對於政府實施之奢侈稅(100 年 6 月)及不動產實價登錄制(101 年 8 月)影響仍持觀望態度，故雖國內景氣緩慢復甦，但水泥市場卻較 100 年微幅衰退。

(2)101 年度國內水泥生產 15,793,592 公噸，與 100 年度 16,852,034 公噸比較，減少 1,058,442 公噸，減幅 6.3%；在銷售方面，國內水泥生產業者 101 年度內銷量為 10,659,269 公噸，較 100 年度 10,882,097 公噸減少 222,828 公噸，減幅 2.0%；101 年度外銷數為 5,047,408 公噸，較 100 年度 5,953,865 公噸減少 906,457 公噸，減幅 15.2%。

在進口水泥方面，101 年進口水泥總數為 1,334,271 公噸(含熟料 1,041,887 公噸)，較 100 年度 1,422,318 公噸(含熟料 833,521 公噸)，減少 88,047 公噸，減幅 6.2%。

括算 101 年度國內市場消耗量，國產水泥 10,659,269 公噸加上進口水泥 1,334,271 公噸，總計內需量 11,993,540 公噸，較 100 年度 12,304,415 公噸減少 310,875 公噸，減幅 2.5%。

(3)展望今（102）年，國內公共工程建設規模雖較去年縮減，但民間營建支出卻顯露成長，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

本公司係水泥通路商，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)擴大物流領域投入。

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

本公司為水泥通路商，以台灣中、北部為主要銷售市場。

2.市場未來之供需狀況與成長性

水泥內銷市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，預估 102 年水泥需求與 101 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，能提供客戶便捷的服務，倍受客戶肯定。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

兩岸人、貨交流日益頻繁，促進著台灣經濟的持續成長，並提供更佳的商貿、物流環境，有利於本公司通路事業發展。

此外，轉投資大陸的江蘇聯合水泥廠和台泥國際集團有限公司，因大陸淘汰落後產能以及推動產業整合、節能減排等政策影響，產業結構日漸合理，有利長期經營。

(2)不利因素

台灣因受有限資源及能源政策影響，大廠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

本公司為順應潮流商機，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。

(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				101 年				102 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	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率〔%〕	與發行人 之關係	名稱	金額	占當年度截至 至前一季止 銷貨淨額比 率〔%〕(註)	與發行人之 關係		
1	國產水泥	204,254	33.32	客戶	國產水泥	207,527	20.01	客戶	國產水泥	44,525	17.94	客戶		
2					聯信建材	141,018	13.60	客戶	嘉利實業	29,008	11.69	具實質關係		
3									東誠建材	26,749	10.77	客戶		
4									聯信建材	26,216	10.56	客戶		
5														
6														
7														
8														
9														
10														
	其他	408,711	66.68		其他	688,409	66.39		其他	121,738	49.04			
	銷貨淨額	612,965	100		銷貨淨額	1,036,954	100		銷貨淨額	248,236	100			

註：逐年分散客戶。

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)				101 年				102 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	台灣水泥	448,500	45.50	具實質關係	台灣水泥	102,570	44.72	具實質關係
2	韓國東洋	131,820	20.52	無	亞洲水泥	420,615	42.67	無	亞洲水泥	97,500	42.51	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	116,642	11.83		其他	29,288	12.77	
	進貨淨額	642,283	100.00		進貨淨額	985,757	100.00		進貨淨額	229,358	100.00	

註 1：100 年度主要供應商海螺水泥，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 年度本公司與台泥、亞泥簽訂穩定供貨合約，故 101 年度起開始恢復與台泥、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	101 年度			100 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	445,890	985,757	0	302,297	642,283
卜特蘭第二種水泥		0	0	0	0	0	0
合 計		0	445,890	985,757	0	302,297	642,283

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	101 年度				100 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		463,183	1,036,954	0	0	296,975	612,965	0	0
卜特蘭第二種水泥		0	0	0	0	0	0	0	0
合 計		463,183	1,036,954	0	0	296,975	612,965	0	0

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

年 度		101 年度	100 年度	當 年 度 截 至 102 年 04 月 30 日
員 工 人 數	從業人員人數	74	96	74
	合 計	74	96	74
平 均 年 歲		48.02	48.05	47.97
平 服 務 年 均 資		13.24	13.92	13.56
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	18.92	15.63	20.27
	大 專	63.51	65.63	62.16
	高 中	16.22	17.71	16.22
	高 中 以 下	1.35	1.03	1.35

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)台北港碼頭後線基地儲倉 77,001,327 元。

(2)台北港碼頭後線基地儲倉機電設備 10,987,500 元。

(二)因應對策：無

(三)未來三年度預計之重大環保資本支出：

(1)台北港碼頭後線基地儲倉約 11,252 萬元。

(2)台北港碼頭後線基地儲倉機電設備約 6,226 萬元。

(3)環境品質監測工程約 118 萬元。

(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。

(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議：

勞工退休準備金監督委員會議不定期召開，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，101 年度共有 17 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、工商協進會及中央健康保險局等有關公司治理、IFRS、內部控制、內部稽核、風險管理、產創及投資獎勵、薪酬委員會及審計委員會之規範、勞工保險等相關課程訓練。

(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 百萬元海外旅遊平安險及 10 萬元意外醫療險，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。(註 1)	
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	101.1.1- 101.12.31 102.1.1- 102.12.31	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	101.1.1- 101.12.31 102.1.1- 102.12.31	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。	
租賃合約	嘉新資產管理開發(股)公司	101.1.1- 101.12.31 102.1.1- 102.12.31	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- 101.12.31 102.1.1- 102.12.31	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。	

註 1：依據本公司與交通部基隆港務局簽訂之承租台北港第一散雜貨中心(東 13.14.15 號)碼頭合約第五條第二項第二款規定，正在就保證運量與對方商議中，但目前無法預測是否一定能改善。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(1)簡明資產負債表及綜合損益表-採用國際財務報導準則(簡稱 IFRSs)

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 3)
		101 年	100 年	99 年	98 年	97 年	
流 動 資 產							12,221,392
不動產、廠房及設備 (註 2)							3,851,001
無 形 資 產							-
其他資產 (註 2)							12,904,561
資 產 總 額							28,976,954
流動負債	分配前						2,958,234
	分配後						註 4
非 流 動 負 債							9,622,730
負債總額	分配前						12,580,964
	分配後						註 4
歸屬於母公司業主之權益							14,107,266
股 本							7,768,285
資 本 公 積							444,825
保留盈餘	分配前						8,044,970
	分配後						註 4
其 他 權 益							(997,405)
庫 藏 股 票							(1,153,409)
非 控 制 權 益							2,288,724
權益總額	分配前						16,395,990
	分配後						註 4

註1：不適用。

註2：當年度截至102年3月31日，本公司未曾辦理資產重估價。

註3：已經會計師核閱。

註4：101年度虧損撥補案尚未經股東會承認。

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 2)
	101 年	100 年	99 年	98 年	97 年	
營 業 收 入						741,189
營 業 毛 利						(44,905)
營 業 損 益						(149,811)
營業外收入及支出						183,613
稅 前 淨 利						33,802
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利						59,637
停業單位損失(註3)						-
本期淨利 (損)						59,637
本期其他綜合損益 (稅後淨額)						(47,330)
本期綜合損益總額						12,307
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主						82,329
淨利歸屬於非控制 權 益						(22,692)
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主						28,882
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益						(16,575)
每 股 盈 餘 (元)						0.13

註 1：不適用。

2：已經會計師核閱。

3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

(2)簡明資產負債表及損益表-採用我國財務會計準則

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料(註1)				
		101 年	100 年	99 年	98 年	97 年
流 動 資 產		3,909,273	2,645,017	3,182,931	3,190,636	3,148,707
基 金 及 投 資		17,533,581	18,821,436	18,251,906	18,559,826	18,324,376
固 定 資 產		1,643,537	2,456,479	2,652,151	2,862,824	2,226,747
無 形 資 產		-	4,626	19,840	44,280	76,445
其 他 資 產		85,322	191,529	237,036	228,341	225,776
資 產 總 額		23,171,713	24,119,087	24,343,864	24,885,907	24,002,051
流 動 負 債	分配前	1,200,524	2,745,985	1,450,537	2,131,768	2,338,729
	分配後	(註2)	2,595,145	1,230,867	2,275,344	2,338,729
長 期 負 債		7,309,623	5,083,298	6,387,512	4,934,500	4,710,591
其 他 負 債		573,790	614,169	632,163	1,013,300	1,185,092
負 債 總 額	分配前	9,083,937	8,443,452	8,470,212	8,079,568	8,234,412
	分配後	(註2)	8,292,612	8,250,542	8,223,144	8,234,412
股 本		7,768,285	7,542,024	7,322,354	7,178,779	7,258,309
資 本 公 積		794,367	771,014	737,005	494,525	395,908
保 留 盈 餘	分配前	5,401,757	6,506,819	6,785,915	6,854,747	6,455,504
	分配後	(註2)	6,129,718	6,346,574	6,567,596	6,455,504
金融商品未實現 (損)益		(994,058)	(600,928)	(6,792)	182,748	(388,672)
累積換算調整數		(148,308)	168,790	(255,627)	897,307	960,103
未認列為退休金 成本之淨損失		(59,082)	(36,899)	(34,018)	(39,466)	(29,416)
未實現重估增值		2,058,611	2,058,611	2,058,611	2,074,635	2,058,659
庫 藏 股		(733,796)	(733,796)	(733,796)	(836,936)	(942,756)
股 東 權 益	分配前	14,087,776	15,675,635	15,873,652	16,806,339	15,767,639
	分配後	(註2)	15,524,795	15,653,982	16,662,763	15,767,639
總 額						

註1：以上各期財務資料經會計師查核。

註2：101年度虧損撥補案尚未經股東會承認。

簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	101	100 年	99 年	98 年	97 年
營業收入	1,284,176	877,339	1,999,499	2,260,388	2,568,400
營業毛利	50,972	28,526	71,999	243,074	290,029
營業(損)益	(93,122)	(158,457)	(160,572)	20,000	98,037
營業外收入及利益	248,792	858,468	634,371	410,873	393,807
營業外費用及損失	(837,532)	(466,053)	(190,792)	(114,430)	(246,618)
繼續營業部門 稅前(損)益	(681,862)	233,958	283,007	316,443	245,226
繼續營業部門 (損)益	(727,961)	160,245	359,863	413,614	229,524
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	(727,961)	160,245	359,863	413,614	229,524
每股盈餘(虧損) (註2)	(1.13)元	0.25 元	0.57 元	0.66 元	0.36 元

註1：以上各期財務資料經會計師查核。

註2：已配合無償配股追溯調整。

(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
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
101	方小萍 仲 偉	無保留意見

二、最近五年度財務分析

財務分析-採用國際財務報導準則(簡稱 IFRSs)

年 度 分析項目 (註 3)		最近五年度財務分析 (註 1)					當年度截至 102 年 3 月 31 日 (註 2)
		101	100 年	99 年	98 年	97 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率						43.42
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						675.64
償債能力 %	流動比率						413.13
	速動比率						374.13
	利息保障倍數						174.46
經營能力	應收款項週轉率 (次)						5.18
	平均收現日數						70
	存貨週轉率 (次)						2.21
	應付款項週轉率 (次)						6.84
	平均銷貨日數						165
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)						0.78
	總資產週轉率 (次)						0.10
獲利能力	資產報酬率 (%)						0.33
	權益報酬率 (%)						0.36
	占實收資本比率 (%)						(0.58)
	營業利益						
	稅前純益						0.44
	純益率 (%)						8.05
現金流量	每股盈餘 (元)						0.13
	現金流量比率 (%)						-
	現金流量允當比率 (%)						71.38
槓桿度	現金再投資比率 (%)						-
	營運槓桿度						(0.13)
	財務槓桿度						0.50
首次適用國際財務報導準則(簡稱 IFRSs)，無前期資料可比較。							

註1：不適用。

註2：計算數據已經會計師核閱。

註3：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)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

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）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

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6）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：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5：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.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：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。

註7：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

財務分析-採用我國財務會計準則

年度 分析項目(註 2)			最近五年度財務分析(註 1)				
			101 年	100 年	99 年	98 年	97 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		39.20	35.00	34.79	32.47	34.31
	長期資金占固定資產比率		1301.91	845.06	839.36	759.42	919.65
償債能力 %	流動比率		325.63	96.32	219.43	149.67	134.63
	速動比率		313.75	89.97	205.87	138.63	125.52
	利息保障倍數		(382.13)	283.28	360.61	529.16	285.88
經營能力	應收款項週轉率（次）		9.07	3.74	5.58	6.00	6.41
	平均收現日數		40.24	97	65	61	57
	存貨週轉率（次）		11.52	6.33	15.54	15.81	18.62
	應付款項週轉率（次）		10.05	15.38	54.87	7.76	4.82
	平均銷貨日數		31.68	57	23	23	20
	固定資產週轉率（次）		0.78	0.35	0.75	0.79	1.15
	總資產週轉率（次）		0.06	0.03	0.08	0.09	0.11
獲利能力	資產報酬率（%）		(2.58)	1.09	1.83	1.92	1.37
	股東權益報酬率（%）		(4.89)	1.01	2.20	2.54	1.41
	占實收資本比率(%)	營業利益	(1.20)	(2.10)	(2.19)	0.28	1.35
		稅前純益	(8.78)	3.10	3.86	4.41	3.38
	純益率（%）		(56.69)	18.26	18.00	18.30	8.94
	每股盈餘（元）		(1.13)	0.25	0.57	0.66	0.36
現金流量	現金流量比率（%）		31.25	38.40	0	0	14.12
	現金流量允當比率（%）		59.58	57.30	17.84	25.80	37.99
	現金再投資比率（%）		0.95	3.76	0	0	1.64
槓桿度	營運槓桿度		(13.24)	(5.15)	(12.02)	109.26	24.24
	財務槓桿度		0.40	0.55	0.60	(0.37)	(2.89)
最近二年度增減比例變動說明：							
1、財務結構：主要係因改善財務結構長期負債增加，短期借款減少，且固定資產因提列減損而減少。							
2、償債能力：主要係因改善財務結構長期負債增加，短期借款減少，且增加備供出售金融資產投資，使流動比率及速動比率增加；利息保障倍數為負數主要係本期稅前純益為負。							
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，本期水泥進貨及供貨穩定，故使週轉率上升。							
4、獲利能力：主要係本期提列固定資產減損損失，致稅後純益為負。							

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、最近年度財務報告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 董事會造送本公司一〇一年度營業報告書、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

本公司一〇二年股東常會

監察人：葉隆志



林正育



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 九 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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇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一〇一及一〇〇年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式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

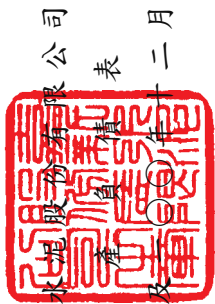
仲 偉



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 二 年 三 月 二 十 八 日



嘉新水泥股份有限公司
資產負債表

民國一〇一一年十二月三十一日

代 碼		一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日		單位：新台幣千元	
代 碼		金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產							
流動資產							
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 682,391	3	\$ 551,528	2	\$ 734,000	3
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	832,740	4	689,511	3	532,250	2
1320	備供出售金融資產－流動（附註二、六及二八）	2,042,756	9	1,037,112	5	112,195	1
1120	應收票據淨額（附註二、三及七）	122,141	1	46,327	-	57,696	-
1140	應收票據－關係人（附註二及七）	19,453	-	6,217	-	4,556	-
1150	應收票據－非關係人（附註二及七）	1,995	-	37,134	-	33,990	-
1160	應收帳款－關係人（附註二、三及七）	2,286	-	1,542	-	163	-
1180	其他應收款－關係人（附註二及七）	5,764	-	72,036	-	64,931	-
1200	其他應收款－非關係人（附註二及八）	75,198	-	105,690	-	181,142	-
1260	預付款項	63,767	-	4,617	-	1,129,272	-
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及二五）	11,953	-	1,288	-	2,745,985	-
11XX	流動資產合計	\$ 3,909,273	17	\$ 2,645,017	11	\$ 7,206,623	32
基金及投資							
1421	權益法之長期股權投資（附註二及九）	17,306,352	75	18,594,207	77	75,847	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及十）	227,229	1	227,229	1	72,617	1
14XX	基金及投資合計	\$ 17,533,581	76	\$ 18,821,436	78	\$ 5,083,298	21
固定資產（附註二、十一及二八）							
成 本							
1501	土地	4,669	-	4,669	-	116,715	1
1511	房屋及建築	5,836	2	5,836	2	989	-
1551	運輸設備	18,007	-	20,965	-	303,008	-
1631	租賃改良	2,673,345	12	2,714,810	12	614,169	3
15X8	重估增值	2,151	-	2,297	-	-	-
15XX	成本及重估增值	3,225,543	14	3,276,720	14	-	-
15XX7	折舊	(673,340)	(3)	(835,578)	(4)	-	-
1599	減：累計減損	(70,904)	-	(15,137)	-	8,443,452	35
1670	未完工程及預付設備款	1,643,537	7	2,456,479	10	-	-
15XX	固定資產合計	\$ 1,643,537	7	\$ 2,456,479	10	\$ 7,542,024	31
無形資產							
1780	其他無形資產（附註二及十二）	-	-	4,626	-	421,472	2
17XX	無形資產合計	\$ -	-	\$ 4,626	-	\$ 271,014	3
其他資產							
1820	其他資產－保證金	9,442	-	115,982	-	1,814,610	8
1830	遞延費用（附註二）	2,017	-	1,924	-	592,193	2
1887	受限制資產（附註二八）	2,688	-	2,448	-	4,306,819	17
18XX	其他（附註二、七及三十）	71,175	-	191,529	-	6,806,819	27
18XX	其他資產合計	\$ 85,322	-	\$ 191,529	-	\$ 168,790	1
1XXX	資產總計	\$ 23,171,713	100	\$ 24,119,052	100	\$ 24,119,052	100
負債及股東權益總計							
負債							
流動負債							
2100	短期借款（附註十三）	-	-	150,000	1	-	-
2110	應付短期票承（附註十四）	-	-	-	-	-	-
2140	應付帳款	-	-	5,581	-	-	-
2140	應付帳款	-	-	112,195	1	-	-
2150	應付帳款－關係人（附註二及七）	-	-	25,614	-	-	-
2170	應付費用（附註十六及二七）	-	-	42	-	-	-
2190	其他應付帳款－關係人（附註二及七）	-	-	95,960	-	-	-
2260	其他應付帳款－非關係人（附註二及七）	-	-	711,272	3	-	-
2270	預收款項（附註二及七）	-	-	1,200,524	5	-	-
21XX	一年內到期之長期借款（附註十五）	-	-	-	-	-	-
21XX	流動負債合計	-	-	\$ 1,288	-	-	-
長期負債							
2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動（附註二及五）	-	-	7,206,623	32	-	-
2420	長期借款（附註十五）	-	-	-	-	-	-
24XX	長期負債合計	-	-	\$ 7,206,623	32	-	-
其他負債							
2810	應計退休金負債（附註二及十七）	-	-	75,847	-	-	-
2820	存入保證金	-	-	170,209	1	-	-
2840	權益法長期股權投資貸餘（附註二及九）	-	-	5,580	-	-	-
2860	遞延所得稅負債－非流動（附註二及二五）	-	-	105,212	-	-	-
2881	遞延獎項－聯屬公司間利益（附註二及二五）	-	-	989	-	-	-
2888	其他負債－其他（附註二及七）	-	-	215,953	1	-	-
28XX	其他負債合計	-	-	573,790	2	-	-
2XXX	負債合計	-	-	\$ 9,083,937	39	-	-
股東權益							
31XX	股本（附註十八）	-	-	7,768,285	34	-	-
3200	資本公積（附註二、九及十九）	-	-	444,825	2	-	-
3220	庫藏股票交易	-	-	294,367	3	-	-
32XX	資本公積合計	-	-	\$ 794,367	3	-	-
3310	法定盈餘公積（附註二十及二一）	-	-	1,830,635	8	-	-
3320	特別盈餘公積（附註二十及二一）	-	-	592,193	2	-	-
3330	未分配盈餘（附註二十及二一）	-	-	2,058,611	9	-	-
33XX	保留盈餘合計	-	-	\$ 5,401,727	23	-	-
3420	股東權益其他項目	-	-	-	-	-	-
3430	累積換算調整數（附註二及九）	-	-	(148,308)	(1)	-	-
3480	未分配盈餘及資本之淨損益（附註二及二二）	-	-	(59,082)	-	-	-
3490	金融商品之未實現（損）益（附註二及二二）	-	-	(994,058)	(4)	-	-
3460	未實現重估增值（附註二及二二）	-	-	2,058,611	9	-	-
34XX	未實現重估增值（附註二及二二）	-	-	\$ 2,058,611	9	-	-
34XX	未實現重估增值（附註二及二二）	-	-	(135,726)	(1)	-	-
34XX	未實現重估增值（附註二及二二）	-	-	14,087,276	61	-	-
3XXX	股東權益合計	-	-	\$ 23,171,713	100	-	-
1XXX	負債及股東權益總計	-	-	\$ 23,171,713	100	-	-

（請參閱 勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一二年三月二十八日查核報告）



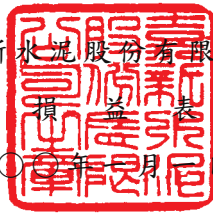
董事長：張安平



經理人：傅清權



會計主管：王月夕



民國一〇一年及一〇〇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 金	〇 額	一 年	度 %	一 金	〇 額	〇 年	度 %
營業收入（附註二及二七）								
4110 銷貨收入	\$	1,036,954		81	\$	612,965		70
4310 租賃收入		221,603		17		222,603		25
4650 技術服務收入		25,619		2		41,771		5
4000 營業收入合計		<u>1,284,176</u>		<u>100</u>		<u>877,339</u>		<u>100</u>
營業成本（附註八、二六及二七）								
5110 銷貨成本	(	1,042,346)	(	81)	(	644,048)	(	73)
5310 租賃成本	(	167,468)	(	13)	(	182,835)	(	21)
5650 技術服務成本	(	23,390)	(	2)	(	21,930)	(	3)
5000 營業成本合計	(	<u>1,233,204</u>)	(	<u>96</u>)	(	<u>848,813</u>)	(	<u>97</u>)
5910 營業毛利		<u>50,972</u>		<u>4</u>		<u>28,526</u>		<u>3</u>
營業費用（附註二六及二七）								
6100 推銷費用	(	15,280)	(	1)	(	17,139)	(	2)
6200 管理及總務費用	(	<u>128,814</u>)	(	<u>10</u>)	(	<u>169,844</u>)	(	<u>19</u>)
6000 營業費用合計	(	<u>144,094</u>)	(	<u>11</u>)	(	<u>186,983</u>)	(	<u>21</u>)
6900 營業損失	(	<u>93,122</u>)	(	<u>7</u>)	(	<u>158,457</u>)	(	<u>18</u>)
營業外收入及利益								
7110 利息收入（附註三一）		4,324	-			2,411	-	
7121 權益法認列之淨投資收益（附註二及九）		99,530	8			754,751	86	
7122 股利收入		103,604	8			71,278	8	
7130 處分固定資產利益（附註二）		57	-			560	-	
7160 兌換利益（淨額）（附註二）		-	-			4,174	1	
7310 金融資產評價利益－淨額（附註二及五）		14,742	1			-	-	
7320 金融負債評價利益－淨額（附註二及五）		768	-			-	-	
7480 其他（附註二七）		<u>25,767</u>	<u>2</u>			<u>25,294</u>	<u>3</u>	
7100 營業外收入及利益合計		<u>248,792</u>	<u>19</u>			<u>858,468</u>	<u>98</u>	

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	一 金	〇 額	一 年	度 %	一 金	〇 額	〇 年	度 %
營業外費用及損失								
7510 利息費用（附註十一及三一）	(\$	141,428)	(	11)	(\$	127,645)	(	14)
7530 處分固定資產損失（附註二）	(	4,314)	-		(	354)	-	
7540 處分投資損失（附註二）	-		-		(	128)	-	
7560 兌換損失淨額（附註二）	(	11,506)	(	1)	-		-	
7630 減損損失（附註二及十一）	(	673,340)	(	52)	-		-	
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)	-	
7880 其 他	(	6,944)	(	1)	(	5,273)	(	1)
7500 營業外費用及損失合計	(	837,532)	(	65)	(	466,053)	(	53)
7900 稅前淨（損）利	(	681,862)	(	53)	233,958		27	
8110 所得稅費用（附註二及二五）	(	46,099)	(	4)	(	73,713)	(	9)
9600 本期淨（損）利	(\$	727,961)	(	57)	\$	160,245	18	
代 碼	稅	前	稅	後	稅	前	稅	後
9750 基本每股（虧損）盈餘（附註十八）	(\$	1.06)	(\$	1.13)	\$	0.36	\$	0.25
9850 稀釋每股（虧損）盈餘（附註十八）	(\$	1.06)	(\$	1.13)	\$	0.36	\$	0.25

假設子公司買賣及持有本公司股票不視為庫藏股而作為投資時之擬制性資料：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
本期淨（損）利	(\$ 704,608)	\$ 194,254
基本每股（虧損）盈餘	(\$ 0.91)	\$ 0.25
稀釋每股（虧損）盈餘	(\$ 0.91)	\$ 0.25

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一〇二年三月二十八日查核報告）

董事長：張安平

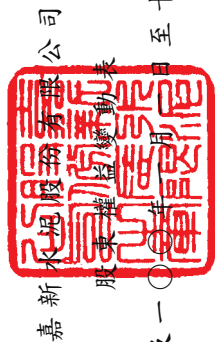


經理人：傅清權



會計主管：王月夕





嘉新水電股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇一年度及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本	資本公積	保留盈餘	特別盈餘公積	盈餘分配	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休成本之淨損失	金融商品未實現損益	其他未實現重估增值	庫藏股	合計
	\$ 7,322,354	\$ 737,005	\$ 1,778,624	\$ 335,222	\$ 4,672,069		(\$ 255,627)	(\$ 34,018)	(\$ 6,792)	\$ 2,058,611	(\$ 733,796)	\$15,873,652
一〇〇〇年一月一日餘額												
九十九年度盈餘分配	-	-	35,986	-	(35,986)	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積（附註二十及二一）	-	-	-	256,971	(256,971)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積（附註二十及二一）	219,670	-	-	-	(219,670)	-	-	-	-	-	-	-
盈餘轉增資（附註十八及二一）	-	-	-	-	(219,671)	-	-	-	-	-	-	(219,671)
普通股現金股利（附註二一）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
備供出售金融資產未實現損益調整數（附註二及二二）	-	-	-	-	-	-	-	-	(278,380)	-	-	(278,380)
一〇〇〇年度之換算調整數（附註二及九）	-	-	-	-	-	-	424,417	-	-	-	-	424,417
採權益法之長期股權投資股東權益變動影響數（附註二及九）	-	-	-	-	-	-	-	-	(315,756)	-	-	(315,756)
發放子公司股利調整資本公積（附註二及九）	-	34,009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,009
未認列為退休金成本之淨損失（附註二及十七）	-	-	-	-	-	-	-	(2,881)	-	-	-	(2,881)
一〇〇〇年度淨利	-	-	-	-	-	160,245	-	-	-	-	-	160,245
一〇〇〇年十二月三十一日餘額	7,542,024	771,014	1,814,610	592,193	4,100,016		168,790	(36,899)	(600,928)	2,058,611	(733,796)	15,675,635
一〇〇〇年度盈餘分配	-	-	16,025	-	(16,025)	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積（附註二十及二一）	226,261	-	-	-	(226,261)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積（附註二十及二一）	-	-	-	-	(150,840)	-	-	-	-	-	-	(150,840)
普通股現金股利（附註二一）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
備供出售金融資產未實現損益調整數（附註二及二二）	-	-	-	-	-	-	-	-	246,284	-	-	246,284
一〇〇一年度之換算調整數（附註二及九）	-	-	-	-	-	-	(317,098)	-	-	-	-	(317,098)
採權益法之長期股權投資股東權益變動影響數（附註二及九）	-	-	-	-	-	-	-	-	(639,414)	-	-	(639,414)
發放子公司股利調整資本公積（附註二及九）	-	23,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,353
未認列為退休金成本之淨損失（附註二及十七）	-	-	-	-	-	-	-	(22,183)	-	-	-	(22,183)
一〇〇一年度淨損	-	-	-	-	-	(727,961)	-	-	-	-	-	(727,961)
一〇〇一年十二月三十一日餘額	\$ 7,768,285	\$ 794,367	\$ 1,830,635	\$ 592,193	\$ 2,978,929		(\$ 148,308)	(\$ 59,082)	(\$ 994,058)	\$ 2,058,611	(\$ 733,796)	\$14,087,776

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一〇二年三月二十八日查核報告)

董事長：張安平

經理人：傅清權

會計主管：王月夕

王月夕印

嘉新水泥股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
本期淨（損）利	(\$ 727,961)	\$ 160,245
折舊費用	191,217	209,199
各項攤銷	948	648
（沖銷）提列呆帳	(1,415)	8,830
提列減損損失	673,340	-
處分固定資產損失（利益）淨額	4,257	(206)
處分其他無形資產利得（帳列其他收入）	(8,159)	(19,562)
金融資產評價淨（利益）損失	(14,742)	331,745
金融負債評價淨（利益）損失	(768)	908
處分投資損失	-	128
依權益法認列之淨投資收益	(99,530)	(754,751)
採權益法之長期股權投資－現金股利	486,695	424,154
本期淨退休金成本未（溢）提撥數	987	(5,111)
遞延所得稅	46,099	73,713
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	(148,487)	355,197
應收票據	(73,806)	172,552
應收票據－關係人	(13,236)	9,478
應收帳款	180	56,935
應收帳款－關係人	35,129	1,211
其他應收款	(744)	8,271
其他應收款－關係人	66,272	44,880
存 貨	30,492	(7,740)
預付費用	2,922	1,415
預付款項	(1,851)	28,785
催 收 款	(1,117)	(242)
應付票據	4,114	(3,980)
應付帳款	48,318	41,087
應付帳款－關係人	53,140	(7,649)
應付所得稅	-	(23,173)
應付費用	(8,376)	9,239
其他應付款項	3,331	3,978

（接次頁）

(承 前 頁)

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
其他應付款－關係人	\$ 163	\$ -
預收款項	(172,237)	(65,585)
營業活動之淨現金流入	<u>375,175</u>	<u>1,054,599</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(765,358)	(611,655)
處分備供出售金融資產價款	5,998	7,838
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	(160,000)	-
出售固定資產價款	58	1,816
購置固定資產	(82,149)	(39,557)
處分無形資產價款	12,785	35,765
存出保證金減少 (增加)	106,540	(1,601)
遞延費用增加	(1,041)	(2,084)
受限制資產增加	(240)	-
投資活動之淨現金流出	<u>(883,407)</u>	<u>(608,239)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款 (減少) 增加	(584,000)	125,000
應付短期票券 (減少) 增加	(532,250)	258,348
長期借款及一年內到期之長期借款增加 (減少)	1,808,593	(520,486)
存入保證金增加	97,592	54,334
發放現金股利	(150,840)	(219,671)
融資活動之淨現金流入 (出)	<u>639,095</u>	<u>(302,475)</u>
本期現金及約當現金增加數	130,863	143,885
期初現金及約當現金餘額	<u>551,528</u>	<u>407,643</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 682,391</u>	<u>\$ 551,528</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>\$ 138,592</u>	<u>\$ 126,792</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 391</u>	<u>\$ 23,380</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	一〇一一年度	一〇〇年度
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>\$ 711,272</u>	<u>\$1,129,772</u>
累積換算調整數之所得稅影響數	<u>\$ 64,948</u>	<u>(\$ 86,929)</u>
採權益法評價之長期股權投資累積換算調整數	<u>(\$ 382,046)</u>	<u>\$ 511,346</u>
金融商品未實現損益調整數	<u>\$ 246,284</u>	<u>(\$ 278,380)</u>
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	<u>(\$ 639,414)</u>	<u>(\$ 315,756)</u>
存入保證金轉列預收貨款	<u>\$ 87,055</u>	<u>\$ 197,967</u>
存入保證金轉列其他負債－其他	<u>\$ -</u>	<u>\$ 303,008</u>
無形資產處分利益轉列遞延貸項	<u>\$ -</u>	<u>\$ 989</u>
本期購買固定資產價款支付數		
本期新增之固定資產	\$ 55,930	\$ 15,137
加：期初應付設備款（帳列其他應付款）	58,669	83,089
減：期末應付設備款（帳列其他應付款）	<u>(\$ 32,450)</u>	<u>(\$ 58,669)</u>
	<u>\$ 82,149</u>	<u>\$ 39,557</u>

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一〇二年三月二十八日查核報告)

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

民國一〇一及一〇〇年度

(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 7,768,285 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，九十八年十二月十一日經港務局驗收正式營運。
- (三) 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，率先開啟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，爭取在大陸長江三角、珠江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。截至一〇一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。

(四) 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。

(五) 截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 74 人及 96 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、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

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。

針對某些應收帳款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。當應收帳款視為無法回收時，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，按期末持股比例予以消除；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，按約當持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，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，依三至五年採直線法攤提。

(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。

四、現金及約當現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
現金	\$ 575	\$ 708
銀行存款		
活期存款	13,680	1,063
支票存款	67,754	28,095
外幣活期存款	60,202	95,138
外幣定期存款	177,723	14,021
約當現金－商業本票	<u>362,457</u>	<u>412,503</u>
	<u>\$682,391</u>	<u>\$551,528</u>

於一〇一及一〇〇年十二月底，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

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
交易目的之金融資產	\$852,740	\$689,511
指定以公平價值變動列入損益 之金融資產－流動	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$852,740</u>	<u>\$689,511</u>
指定以公平價值變動列入損益 之金融負債－非流動	<u>\$ 1,288</u>	<u>\$ 2,056</u>

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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	\$596,132	\$555,221
國外上市股票	108,121	134,290
國外基金受益憑證——一〇一年 十二月底為美元 5,113 仟元。	<u>148,487</u>	<u>-</u>
	<u>\$852,740</u>	<u>\$689,511</u>

上列交易目的金融資產提供質押擔保情形，請詳附註二八。

於一〇一及一〇〇年度，交易目的之金融商品產生之淨利益（損失）分別為 14,742 仟元及 (331,745) 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：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
<u>指定以公平價值變動列入損益</u>		
<u>之金融負債</u>		
換利合約	\$ 1,288	\$ 2,056
減：列為非流動負債	(<u>1,288</u>)	(<u>2,056</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司一〇一及一〇〇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。

於一〇一年十二月底，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%	0.886%

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%

於一〇一及一〇〇年度，指定以公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨利益（損失）分別為 768 仟元及 (908) 仟元。

六、備供出售金融資產

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
國內上市股票	\$ 1,535,656	\$ 602,466
國外上市股票	492,651	413,667
國外債券—美元計價，一〇一及 一〇〇年分別為498仟美元及 693仟美元	<u>14,449</u>	<u>20,979</u>
	<u>\$ 2,042,756</u>	<u>\$ 1,037,112</u>

上列備供出售金融資產提供質押擔保情形，請詳附註二八。

七、應收票據及帳款淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收票據	\$124,745	\$ 50,939
減：備抵呆帳	(<u>2,604</u>)	(<u>4,612</u>)
	<u>\$122,141</u>	<u>\$ 46,327</u>
應收帳款	\$ 26,284	\$ 26,464
減：備抵呆帳	(<u>1,182</u>)	(<u>1,706</u>)
	<u>\$ 25,102</u>	<u>\$ 24,758</u>
催收款	\$ 11,485	\$ 10,368
減：備抵呆帳	(<u>11,485</u>)	(<u>10,368</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年 應收票據	一〇一年 應收帳款	一〇一年 催收款	一〇〇年 應收票據	一〇〇年 應收帳款	一〇〇年 催收款
年初餘額	\$ 4,612	\$ 1,706	\$ 10,368	\$ 6,337	\$ 223	\$ 10,126
加：本年度提列 呆帳費用	-	-	-	-	-	-
減：本年度沖銷	-	-	(1,415)	-	-	-
重分類	(<u>2,008</u>)	(<u>524</u>)	<u>2,532</u>	(<u>1,725</u>)	<u>1,483</u>	<u>242</u>
年底餘額	<u>\$ 2,604</u>	<u>\$ 1,182</u>	<u>\$ 11,485</u>	<u>\$ 4,612</u>	<u>\$ 1,706</u>	<u>\$ 10,368</u>

八、存貨

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
成品	\$ 57,958	\$ 87,995
物料	<u>17,240</u>	<u>17,695</u>
	<u>\$ 75,198</u>	<u>\$105,690</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失皆為 0 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,042,346 仟元及 644,048 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

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金 額	股 權 比 率 %	金 額	股 權 比 率 %
非上市（櫃）公司				
嘉運貿易	\$ 2,816	40.00	\$ 2,745	40.00
佑新紡織	103,631	19.33	103,426	19.33
嘉泥建設	1,552,251	49.87	1,457,918	49.87
華東水泥	3,416	24.99	3,128	24.99
嘉新國際	5,671,911	87.18	5,831,884	87.18
嘉環東泥	175,265	19.78	182,604	19.78
嘉新資產管理開發	3,568,057	100.00	3,703,433	100.00
嘉基國際	407,241	90.00	507,269	90.00
嘉北國際	93,513	100.00	-	100.00
創天國際	59,779	100.00	-	-
CHC Holdings Incorporated	787,250	100.00	1,037,877	100.00
Chia Hsin Pacific Limited	<u>5,615,018</u>	<u>70.00</u>	<u>6,497,719</u>	<u>70.00</u>
	18,040,148		19,328,003	
減：轉列庫藏股票	(<u>733,796</u>)		(<u>733,796</u>)	
	<u>\$17,306,352</u>		<u>\$18,594,207</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：

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金 額	持 股 比 率 %	金 額	持 股 比 率 %
非上市（櫃）公司				
嘉東國際	\$ 5,580	55.00	\$ 5,636	55.00
嘉北國際	<u>-</u>	<u>100.00</u>	<u>62,527</u>	<u>100.00</u>
	<u>\$ 5,580</u>		<u>\$ 68,163</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，一〇一及一〇〇年度增減變動如下：

	攤 銷 性 資 產	非 攤 銷 性 資 產
一〇一年度		
年初金額	\$ -	\$ -
本年度減少	-	-
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
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>

(二) 投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，一〇一及一〇〇年度增減變動如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
商 譽		
年初餘額	\$ -	\$ 21,321
本年度減少	-	(21,321)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</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 一 年 度	一 〇 〇 年 度
期初餘額	\$168,790	(\$255,627)
本期外幣報表換算變動數	(382,046)	511,346
因稅法改變產生之變動影響數	-	-
所得稅影響數	<u>64,948</u>	(86,929)
期末餘額	<u>(\$148,308)</u>	<u>\$168,790</u>

(四) 本公司依持股比例認列投資(損)益之內容如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
嘉運貿易	\$ 71	\$ 96
佑新紡織	205	2,952
嘉泥建設開發	109,858	68,235

(接次頁)

(承前頁)

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
華東水泥	\$ 288	(\$ 1,473)
嘉新國際	(19,931)	(24,760)
嘉環東泥	(7,339)	1,259
嘉新資產管理開發	163,624	331,336
嘉東國際	56	(1,795)
嘉北國際	56,040	(8,370)
嘉基國際	(100,028)	(32,715)
創天國際	(221)	-
CHC Holdings Incorporated	3,224	215,207
Chia Hsin Pacific Limited	(82,964)	215,839
	<u>\$122,883</u>	<u>\$765,811</u>

(五) 一〇一及一〇〇年度子公司配發現金股利予本公司分別為 486,695 仟元及 424,154 仟元。

(六) 一〇一及一〇〇年度，本公司發放予子公司之現金股利於帳上沖銷投資收益，並調整資本公積一庫藏股之金額分別計 23,353 仟元及 34,009 仟元。

(七) 所有子公司之帳目已併入編製一〇一及一〇〇年度合併財務報表。

十、以成本衡量之金融資產

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
國內非上市(櫃)普通股	\$116,560	\$116,560
國外非上市(櫃)普通股—泰銖 計價，一〇一及一〇〇年均為 105,343 仟泰銖	<u>110,669</u> <u>\$227,229</u>	<u>110,669</u> <u>\$227,229</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	一 運 輸 設 備	一 租 賃 改 良	年 預 付 設 備 款	度 合 計
成 本							
年初餘額	\$	4,669	\$ 533,979	\$ 20,965	\$ 2,714,810	\$ 15,137	\$ 3,289,560
本年度增加	-	-	-	-	163	55,767	55,930
本年度處分	-	-	(6,608)	(2,958)	(41,628)	-	(51,194)
年底餘額	4,669	-	527,371	18,007	2,673,345	70,904	3,294,296
重估增值							
年初餘額	-	-	1,918	379	-	-	2,297
本年度減少	-	-	(146)	-	-	-	(146)
年底餘額	-	-	1,772	379	-	-	2,151
累計折舊							
年初餘額	-	-	205,826	19,669	609,883	-	835,378
折舊費用	-	-	44,107	531	146,579	-	191,217
本年度處分	-	-	(6,754)	(2,958)	(37,313)	-	(47,025)
年底餘額	-	-	243,179	17,242	719,149	-	979,570
累計減損							
年初餘額	-	-	-	-	-	-	-
本年度提列	-	-	97,572	-	575,768	-	673,340
本年度迴轉	-	-	-	-	-	-	-
年底餘額	-	-	97,572	-	575,768	-	673,340
年底淨額	\$	4,669	\$ 188,392	\$ 1,144	\$ 1,378,428	\$ 70,904	\$ 1,643,537

	一 土	○ 地	○ 機 器 設 備	○ 運 輸 設 備	○ 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	4,669	-	533,979	20,965	2,714,810	15,137	3,289,560
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	-	-	205,826	19,669	609,883	-	835,378
年底淨額	\$	4,669	\$ 330,071	\$ 1,675	\$ 2,104,927	\$ 15,137	\$ 2,456,479

(二) 本公司與台北港合約中明訂：「未來東砂北運政策改變或東砂北運砂石大幅減少時，經港務局同意後，重新議定東砂北運保證運量或將東砂北運保證運量轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨」。截至一〇一年度東砂量（台北港及基隆港總運量）逐年大幅減少，由九十五年招標時之 937 萬噸，減至一〇一年度 148 萬噸，港務局對此量之減

少認定與本公司依合約主張對砂石保證運量不足得重新議定轉為煤炭或其他散雜貨有所爭議。因此，本公司用於此項業務之機器設備及租賃改良預期可回收金額小於帳面價值，故於一〇一年度提列減損損失 673,340 仟元。

(三) 上列固定資產提供質押擔保情形，請詳附註二八。

(四) 閒置資產明細列示如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇一年十二月三十一日	一〇一年十二月三十一日	一〇一年十二月三十一日
	原始成本	重估增值	累計折舊	淨額
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>-</u>
	<u>\$149,352</u>	<u>\$ 20,898</u>	<u>\$170,250</u>	<u>\$ -</u>

	一〇〇一年十二月三十一日	一〇〇一年十二月三十一日	一〇〇一年十二月三十一日	一〇〇一年十二月三十一日
	原始成本	重估增值	累計折舊	淨額
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>-</u>
	<u>\$149,352</u>	<u>\$ 20,898</u>	<u>\$170,250</u>	<u>\$ -</u>

(五) 利息資本化相關資訊如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
利息總額（未調整利息資本化前）	\$141,428	\$127,655
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

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 4,626	\$ 19,840
本年度處分	(<u>4,626</u>)	(<u>15,214</u>)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,626</u>

十三、短期借款

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇一年十二月三十一日
信用借款－利率一〇一年度 1.1%， 一〇〇年度 1.1%~1.3%	<u>\$150,000</u>	<u>\$734,000</u>

十四、應付短期票券

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
	金 額 利 率 %	金 額 利 率 %
應付商業本票	\$ - -	\$ 533,000 0.83~0.88
減：應付短期票券折價	-	(750)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 532,250</u>

十五、長期借款／一年內到期之長期借款

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
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半年為一期，分七期攤還本金，年利率為 2.05%~3.15%。(已提前清償)	\$ -	\$ 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半年為一期，分十期平均攤還本金，年利率皆為 1.87%。	900,000	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，總額度為 700,000 仟元，得於期限內分期動撥。本金自首次動撥日起第二十四個月屆滿起每半年為一期，平均攤還本金，年利率分別為 2.13% 及 1.68%。	700,000	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%。(已提前清償)	-	340,000
第一銀行中期擔保借款自一〇一年八月十日起為期五年，總額度為 1,000,000 仟元，得於期限內分期動撥。本金自首次動撥日起第十八個月屆滿起每半年為一期，平均攤還本金，年利率為 1.8%。	500,000	-

(接次頁)

(承前頁)

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
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，年利率為 1.71%。	\$ -	\$ 300,000
國泰世華商業銀行中長期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，年利率為 1.68%。(已提前清償)	-	296,000
國泰世華商業銀行中長期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，年利率為 1.73%。(已提前清償)	-	133,000
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%。(已提前清償)	-	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，總額度為 1,500,000 仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿二十四個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付，年利率分別為 1.68% ~1.73% 及 1.68%。	1,498,543	198,285
台新國際商業銀行中期信用借款自一〇一年九月七日起為期三年，本金自動撥日起第二十四個月屆滿起開始攤還，之後每半年為一期，分三期攤還本金，年利率為 1.9%。	300,000	-

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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，年利率為1.93%~1.98%。	\$ -	\$ 200,000
永豐商業銀行長期擔保借款自九十六年十月二十二日起為期十年，總額度為 1,200,000 仟元，得於期限內分期動撥。本金自第三年起每半年平均攤還本金，年利率分別為 2.03%~2.04%及 2.07%。	917,592	1,091,364
永豐商業銀行中期信用借款自一〇一年九月二十日為期兩年，到期償還付清，利息按月給付，年利率為 1.85%。	300,000	-
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，總額度為 1,500,000 仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿二十四個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付，年利率皆為 1.68%。	1,404,930	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，總額度為 1,500,000 仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿二十四個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付，年利率皆為 1.68%。	<u>1,498,542</u> 8,019,607	<u>798,286</u> 6,211,014
減：一年內到期之長期借款	(<u>711,272</u>) <u>\$ 7,308,335</u>	(<u>1,129,772</u>) <u>\$ 5,081,242</u>

- (一) 本公司向第一商業銀行、中華開發工業銀行、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，係由本公司及嘉新國際股份有限公司提供股票為擔保，質押情形詳附註二八。
- (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，質押情形詳附註二八，並由嘉基國際及嘉北國際提供連帶保證。

十六、應付費用

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應付薪資	\$ 11,580	\$ 20,293
應付利息	8,322	6,236
應付勞務費	2,821	2,561
其他	<u>2,891</u>	<u>4,900</u>
	<u>\$ 25,614</u>	<u>\$ 33,990</u>

十七、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。本公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 2,716 仟元及 3,003 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。本公司一〇一及一〇〇年度認列退休金成本分別為 6,796 仟元及 7,223 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：

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	\$ 1,657	\$ 2,064
利息成本	2,985	3,036
退休基金資產預期報酬	(1,531)	(1,499)
過渡性淨給付義務攤銷數	-	-
前期服務成本攤銷數	-	-
縮減或清償損失	-	-
退休金損失攤銷數	3,685	3,622
淨退休金成本	<u>\$ 6,796</u>	<u>\$ 7,223</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：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 72,336)	(\$ 73,916)
非既得給付義務	(47,020)	(53,086)
累積給付義務	(119,356)	(127,002)
未來薪資增加之影響數	(19,874)	(22,239)
預計給付義務	(139,230)	(149,241)
退休基金資產公平價值	43,509	74,324
提撥狀況	(95,721)	(74,917)
未認列過渡性淨給付義務	-	-
未認列退休金損失	78,956	59,139
補列之退休金負債	(59,082)	(36,899)
應計退休金負債	<u>(\$ 75,847)</u>	<u>(\$ 52,677)</u>

3. 截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付

(\$ 81,798) (\$ 85,134)

4. 退休金給付義務之假設為：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
折現率	1.875%	2.000%
退休基金資產之預期報酬率	1.875%	2.000%
長期平均調薪率	2.000%	2.000%

(二) 勞工退休金之提撥及支付情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
期初餘額	\$ 74,324	\$ 72,280
本期提撥	3,805	5,090
本期孳息	521	923
本期支付	(35,141)	(3,969)
期末餘額	<u>\$ 43,509</u>	<u>\$ 74,324</u>

十八、股本／每股（虧損）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。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，業經經授商字第 1000029926 號函核准在案。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。

(二) 本公司於一〇一年六月十三日經股東會決議以未分配盈餘 226,261 仟元轉增資發行新股 22,626,074 股，每股面額 10 元（並奉金管證發字第 1010029978 號函核准），並以一〇一年八月十九日為增資基準日，截至一〇一年十二月三十一日止，實收資本總額為 7,768,285 仟元，分為 776,828,548 股。

(三) 一〇一及一〇〇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 644,678,363 股及 625,901,322 股。考慮無償配股影響數（扣除發放給子公司）後，一〇一及一〇〇年度流通在外加權平均普通股股數為 644,678,363 股。

(四) 每股（虧損）盈餘計算如下：

	金 額（分 子）		股數（分母）	每股（虧損）盈餘（元）	
	稅 前	稅 後	（ 股 ）	稅 前	稅 後
<u>一〇一年度</u>					
基本每股虧損					
本期虧損	(\$ 681,862)	(\$ 727,961)	644,678,363	(\$ <u>1.06</u>)	(\$ <u>1.13</u>)
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅（註）	-	-	-		
稀釋每股盈餘					
本期盈餘加潛在普通股之影響	(\$ <u>681,862</u>)	(\$ <u>727,961</u>)	<u>644,678,363</u>	(\$ <u>1.06</u>)	(\$ <u>1.13</u>)
<u>一〇〇年度</u>					
基本每股盈餘					
本期盈餘	\$ 233,958	\$ 160,245	644,678,363	<u>\$ 0.36</u>	<u>\$ 0.25</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>645,242,008</u>	<u>\$ 0.36</u>	<u>\$ 0.25</u>

（註）因屬反稀釋效果，故未計入計算。

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，一〇〇年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，由 0.26 元減少為 0.25 元。

十九、資本公積

依照法令規定，資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

二十、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。公司無虧損時，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，尚得以現金發放。
- (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。截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止提列情形列示如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 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>296,437</u>
	<u>\$592,193</u>	<u>\$592,193</u>

二一、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、提列法定盈餘公積外，另依主管機關規定所提列之特別盈餘公積，嗣後股東權益減項如有迴轉時，得就迴轉部分將特別盈餘公積迴轉，以供分派盈餘。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，為當年度股東紅利分派總額之百分之十以上，餘額配發股票股利。

- (三) 一〇〇年度應付員工紅利估列金額 4,000 仟元；應付董監酬勞估列金額為 4,000 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。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）。

一〇一年度因營業淨損，故未估列員工紅利及董監酬勞。

- (四) 本公司分別於一〇一年六月十三日及一〇〇年六月九日舉行股東會，決議一〇〇及九十九年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 16,025	\$ 35,986	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	-	256,971	-	-
股票股利	226,261	219,670	0.30	0.30
現金股利	150,840	219,671	0.20	0.30

- (五) 本公司於一〇一年六月十三日及一〇〇年六月九日股東會，分別擬議及決議配發一〇〇及九十九年度員工紅利及董監酬勞如下：

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	現 金 紅 利	股 票 紅 利	現 金 紅 利	股 票 紅 利
員工紅利	\$ 4,000	\$ -	\$ 900	\$ -
董監事酬勞	-	-	800	-

一〇一年六月十三日股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞計 4,000 仟元，其與一〇〇年度財務報表認列之金額 8,000 仟元差異 4,000 仟元主要係因估計改變，已調整於一〇一年度之損益；一〇〇年六月九日股東會決議配發金額與九十九年度財務報表認列金額無異。

(六) 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。

二二、金融商品未實現損益

一〇一及一〇〇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>一〇一年度</u>			
期初餘額	(\$ 261,382)	(\$ 339,546)	(\$ 600,928)
直接認列為股東權益調 整項目	246,284	(639,414)	(393,130)
轉列損益項目	-	-	-
期末餘額	(\$ 15,098)	(\$ 978,960)	(\$ 994,058)
<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	(\$ 261,382)	(\$ 339,546)	(\$ 600,928)

二三、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。

二四、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) 一〇一及一〇〇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，皆為九十年底公司法修正前，為配合政府政策及維護公開市場股價之穩定，陸續於公開市場購入，依庫藏股票會計處理準則調整庫藏股票金額如下：

一〇一及一〇〇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，皆為九十年底公司法修正前，為配合政府政策及維護公開市場股價之穩定，陸續於公開市場購入，依庫藏股票會計處理準則調整庫藏股票金額如下：						
持 有 公 司	帳 面 價 值	綜 合 調 整 轉 列 市 價	持 有 股 數			
名 稱	(註 一)	持 股 比 率	庫 藏 股	(仟 元)	(註 二)	
<u>直接投資公司</u>						
嘉運貿易	\$ 5,320	40.00%	\$ 2,128	\$ 12,800	924,169	
嘉泥建設	46,587	49.87%	23,233	53,401	3,855,696	
嘉新國際	764,934	87.18%	666,869	1,764,079	127,370,320	
<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%	<u>39,711</u>	-	-	
			<u>\$ 733,796</u>			

一〇一及一〇〇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，皆為九十年底公司法修正前，為配合政府政策及維護公開市場股價之穩定，陸續於公開市場購入，依庫藏股票會計處理準則調整庫藏股票金額如下：						
持 有 公 司	帳 面 價 值	綜 合 調 整 轉 列 市 價	持 有 股 數			
名 稱	(註 一)	持 股 比 率	庫 藏 股	(仟 元)	(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%	<u>39,711</u>	-	-	
			<u>\$ 733,796</u>			

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：持有股數包括一〇一年度所配發之股票股利。

二五、所得稅

(一) 本公司一〇一及一〇〇年度之所得稅計算如下：

	一〇一 年 度	一〇〇 年 度
稅前財務所得	(\$ 681,862)	\$ 233,958
所得稅調整項目之影響數		
永久性差異	(361,985)	(88,083)
依權益法認列之投資		
收益	(230,474)	(333,516)
金融商品評價(利益)		
損失	(40,911)	350,963
所得稅法第4之1條		
及42條免稅所得		
淨額	(92,052)	(110,127)
超過稅法規定限額	1,452	4,587
其 他	-	10
暫時性差異	1,003,938	(464,516)
營業收入遞延數淨額	2,414	(3,728)
海外子公司發放現金		
股利	178,771	-
已實現及未實現兌換		
利益(損失)淨額	15,217	(51,826)
遞延費用減損攤銷數	(9,112)	(9,112)
費用資本化	(20)	(48)
退休金費用超限數	2,992	2,132
呆帳費用(迴轉)提		
列	(656)	11,938
依權益法認列之投資		
損失(利益)	130,944	(421,235)
金融商品評價損失	25,401	6,374
遞延貸項	-	989
未實現固定資產減損		
損失	657,987	-
課稅所得	(39,909)	(318,641)
乘：稅率	17%	17%
當期應納稅額	-	-
未分配盈餘加徵10%	-	-
基本稅額應納差額	-	-
當期所得稅費用	-	-
以前年度所得稅調整	-	-
遞延所得稅		
暫時性差異	(51,709)	73,713
投資抵減	97,808	-
所得稅費用	\$ 46,099	\$ 73,713

(二) 遞延所得稅資產（負債）構成項目如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
備抵呆帳超限數	\$ 3,874	\$ 3,970
未實現兌換損失	1,873	-
金融商品評價損失	6,375	1,926
其 他	-	4
投資抵減	93,957	-
減：備抵評價金額	(93,957)	-
	<u>12,122</u>	<u>5,900</u>
遞延所得稅負債		
營業收入成本遞延數		
淨額	(159)	(569)
未實現兌換利益	-	(714)
	<u>\$ 11,963</u>	<u>\$ 4,617</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
退休金費用超限數	\$ 53,795	\$ 53,286
長期股權投資永久性		
跌價損失	18,562	18,562
金融商品評價損失	219	350
遞延費用減損累計影		
響數	10,840	12,389
礦權減損損失影響數	770	770
投資抵減	-	97,808
累積換算調整所得稅		
影響數	30,377	-
固定資產減損損失	111,858	-
其 他	168	168
減：備抵評價金額	(191,122)	(72,146)
	<u>35,467</u>	<u>111,187</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	(140,679)	(193,331)
	<u>(\$105,212)</u>	<u>(\$116,715)</u>

(三) 截至一〇一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	<u>\$ 93,957</u>	<u>\$ 93,957</u>	一〇二年

(四) 截至一〇一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九十九年度。

(五) 兩稅合一相關資訊如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$938,451</u>	<u>\$974,073</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>一〇一年度(預計) 34.20%</u>	<u>一〇〇度(實際) 24.55%</u>

未分配盈餘相關資訊：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
八十六年度以前	<u>\$ 234,674</u>	<u>\$ 234,674</u>
八十七年度以後	<u>2,744,255</u>	<u>3,865,342</u>
	<u>\$ 2,978,929</u>	<u>\$ 4,100,016</u>

二六、用人費用折舊費用及攤銷費用

	一〇一年	一〇〇年	年度
	屬營業成本	屬推銷費用	屬管理費用
用人費用	<u>\$ 19,243</u>	<u>\$ 10,410</u>	<u>\$ 83,707</u>
薪資費用	16,437	10,410	70,402
勞健保費用	1,063	-	3,493
退休金	1,450	-	8,062
其他用人費用	293	-	1,750
折舊費用	<u>\$187,198</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,019</u>
攤銷費用	<u>\$ 325</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 622</u>
			<u>\$113,360</u>
			<u>97,249</u>
			<u>4,556</u>
			<u>9,512</u>
			<u>2,043</u>
			<u>\$191,217</u>
			<u>\$ 948</u>

	一	○	○	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	

二七、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
台灣鴻新船業股份有限公司	具實質關係
(原名「鴻新船務股份有限公司」)	

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 進 貨

關 係 人 名 稱	項 目	一	○	一	年	度	一	○	○	年	度
		金	額	佔各該	科目%		金	額	佔各該	科目%	
嘉新國際	倉儲保管費	\$	58,200		6		\$	37,884		6	
嘉新航運	運 費		-		-			80,121		13	
台灣水泥	水 泥 款		448,500		45			-		-	
		\$	506,700		51		\$	118,005		19	

(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。一〇一及一〇〇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 17,354 仟元及 10,220 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，本公司一〇一及一〇〇年度支付嘉新國際股份有限公司之倉儲保管費用分別為 40,846 仟元及 27,664 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。

(4) 本公司向台灣水泥股份有限公司進貨之價格依合約規定，付款方式為按發票開立日六十天後付款。

2. 銷貨收入

關係人名稱	項 目	一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
		金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
嘉利實業	水 泥	\$ 98,298	8	\$ 51,496	6
嘉新資產	技術服務	7,126	1	22,286	3
嘉基國際	技術服務	3,419	-	3,132	-
嘉新國際	技術服務	4,097	-	5,239	1
嘉新航運	技術服務	2,796	-	2,985	-
嘉泥建設	技術服務	5,387	-	5,195	1
台灣鴻新船業 (原名「鴻新船務」)	技術服務	2,795	-	2,934	-
		25,620	1	41,771	5
嘉東國際	租賃、裝卸 管理收入	428	-	1,429	-
嘉基國際	租賃收入	87,055	7	87,055	10
嘉北國際	租賃收入	134,119	11	134,119	15
		221,602	18	222,603	25
		\$ 345,520	27	\$ 315,870	36

水泥銷貨收入

本公司售予嘉利實業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) 本公司與嘉基國際股份有限公司、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台灣鴻新船業股份有限公司（原名「鴻新船務股份有限公司」）於九十九年起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。
- (2) 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年度每月計收取服務報酬為1,857 仟元，每月月底請款；一〇一年度另簽新約，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。

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。自九十八年九月及一〇一年一月起，雙方協議每月權利金分別減為 119 仟元及 71 仟元；一〇一及一〇〇年度之租金收入分別為 428 仟元及 1,429 仟元。本合約已於一〇一年六月三十日終止。
- (2) 本公司自九十六年一月二日起，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及嘉北國際股份有限公司，租期分別為五年及三十年，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 一 年 十 二 月 三 十 一 日		一 〇 〇 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>19,453</u>	<u>100</u>	<u>4,967</u>	<u>80</u>
	<u>\$ 19,453</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,217</u>	<u>100</u>
應收帳款				
嘉新資產	\$ 544	26	\$ -	-
嘉東國際	-	-	250	-
嘉北國際	-	-	35,205	95
嘉基國際	278	14	288	1
嘉新國際	322	16	434	1
嘉泥建設	391	20	397	1
嘉新航運	230	12	275	1
台灣鴻新船業（原名 「鴻新船務」）	<u>230</u>	<u>12</u>	<u>275</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 1,995</u>	<u>100</u>	<u>\$ 37,124</u>	<u>100</u>
其他應收款				
華東水泥	\$ 8,830	153	\$ 8,830	12
嘉東國際	5,761	100	12,856	18
嘉北國際	-	-	59,180	82
CHC Holding Incorporated	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	14,594	253	80,866	112
減：備抵呆帳	<u>(8,830)</u>	<u>(153)</u>	<u>(8,830)</u>	<u>(12)</u>
	<u>\$ 5,764</u>	<u>100</u>	<u>\$ 72,036</u>	<u>100</u>

4. 應付關係人款項

(1) 應付帳款

關 係 人 名 稱	一 〇 一 年 十 二 月 三 十 一 日		一 〇 〇 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	\$ 5,894	10	\$ 4,287	94
台灣水泥	<u>51,802</u>	<u>90</u>	<u>269</u>	<u>6</u>
	<u>\$ 57,696</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,556</u>	<u>100</u>

(2) 其他應付款

	一 十 二 月	一 〇 三 十 一 日	一 年	一 〇 〇 三 十 一 日	一 十 二 月	一 〇 三 十 一 日	一 年
	估各該			估各該			
關 係 人 名 稱	金	額	科目 %	金	額	科目 %	
嘉運貿易	\$	163	100	\$	-	-	

(3) 應付費用

	一 十 二 月	一 〇 三 十 一 日	一 年	一 〇 〇 三 十 一 日	一 十 二 月	一 〇 三 十 一 日	一 年
	估各該			估各該			
關 係 人 名 稱	金	額	科目 %	金	額	科目 %	
嘉新資產	\$	26	-	\$	22	-	

5. 預收款項

	一 十 二 月	一 〇 三 十 一 日	一 年	一 〇 〇 三 十 一 日	一 十 二 月	一 〇 三 十 一 日	一 年
	估各該			估各該			
關 係 人 名 稱	金	額	科目 %	金	額	科目 %	
嘉基國際	\$	87,055	91	\$	87,055	48	

6. 其他負債－其他

	一 十 二 月	一 〇 三 十 一 日	一 年	一 〇 〇 三 十 一 日	一 十 二 月	一 〇 三 十 一 日	一 年
	估各該			估各該			
關 係 人 名 稱	金	額	科目 %	金	額	科目 %	
嘉基國際	\$	215,953	100	\$	303,008	100	

係預收嘉基國際承租台北港之租金。

7. 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。

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：

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
嘉新資產	\$1,179,000	\$1,660,000	\$ 817,000	\$1,260,000
嘉北國際	<u>284,114</u>	<u>284,114</u>	<u>109,527</u>	<u>109,527</u>
	<u>\$1,463,114</u>	<u>\$1,944,114</u>	<u>\$ 926,527</u>	<u>\$1,369,527</u>

子公司為本公司之背書保證明細如下：

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
嘉新資產	\$ 6,010,250	\$ 7,744,000	\$ 3,925,000	\$ 8,540,000
嘉基國際、嘉北 國際（註）	917,592	1,200,000	1,091,364	1,200,000
嘉新國際	<u>251,013</u>	<u>502,027</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>\$ 7,178,855</u>	<u>\$ 9,446,027</u>	<u>\$ 6,016,364</u>	<u>\$10,740,000</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. 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，期滿得另定新約。其租金之決定係參考市場行情而定，每月支付，截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止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皆為 11,058 仟元。

(2) 本公司部份借款係由關係人提供擔保及連帶保證，請參閱附註十五。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一〇一年度	一〇〇年度
薪 資	\$ 11,218	\$ 23,029
獎 金	672	2,866
特 支 費	6,338	6,699
紅 利	-	382
	<u>\$ 18,228</u>	<u>\$ 32,976</u>

二八、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：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
受限制資產—定期存款	\$ 2,688	\$ 2,448
機器設備淨額	188,391	330,071
公平價值變動列入損益之金融 資產—流動	295,454	-
備供出售金融資產—流動	620,046	-
	<u>\$ 1,106,579</u>	<u>\$ 332,519</u>

二九、重大承諾及或有事項

- (一) 截至一〇一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 1,944,114 仟元，請詳附註二七。
- (二) 截至一〇一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 126,727 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，一〇一年一月一日至十二月三十一日之租金支出為 3,540 仟元，截至一〇一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			3,540
一〇七年度以後現值			7,098
			<u>\$ 24,798</u>

三十、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

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 7,477	29.04	\$ 217,127	\$ 3,580	30.275	\$ 108,386
人民幣	3,000	4.621	13,862	-	-	-
港幣	1,851	3.746	6,936	198	3.897	773
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	5,611	29.04	162,936	693	30.275	20,979
港幣	160,367	3.746	600,772	140,595	3.897	547,957
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
美金	220,464	29.04	6,402,268	248,907	30.275	7,535,596

(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。未來東砂北運政策改變或東砂北運砂石大幅減少時，得經港務局同意後，重新議定東砂北運保證運量或將東砂北運保證運量轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨。

(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，一〇一及一〇〇年度皆為 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 31.64 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。
- (五) 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。
- (六) 本公司於一〇一年七月三日與陳長文先生及陳民強先生簽訂股份信託合約，由本公司出資新台幣 60,000 仟元委任陳長文先生及陳民強先生擔任受託人，共同發起設立創天國際股份有限公司（以下簡稱創天國際），並由受託人持有創天國際之全部股份陸佰萬股（以下稱「信託財產」）。有關信託財產股票交由本公司或本公司指定之股務代理機構保管之；創天國際之董事會決議、經營管理及業務執行事項，受託人應本於信託本旨，為本公司之利益，依照本公司指示為

之。本信託關係消滅時，信託財產歸屬於本公司或本公司之繼受人，並將其基於信託關係所持有之一切資料文件交付本公司或本公司之繼受人。

三一、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	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	\$ 852,740	\$ 852,740	\$ 689,511	\$ 689,511
備供出售金融資產－流動	2,042,756	2,042,756	1,037,112	1,037,112
<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	1,288	1,288	2,056	2,056

(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－關係人、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. 受限制資產－非流動及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：

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
非 衍 生 性 金 融 商 品		
資 產		
公平價值變動列入損益之		
金融資產	\$ 852,740	\$ 689,511
備供出售金融資產－流動	2,042,756	1,037,112

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) 本公司一〇一年及一〇〇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 542,652 仟元及 428,757 仟元，金融負債分別為 450,000 仟元及 1,266,250 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 74,098 仟元及 96,416 仟元，金融負債分別為 7,719,607 仟元及 6,211,014 仟元。

(五) 本公司一〇一及一〇〇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 4,324 仟元及 2,411 仟元，利息費用總額分別為 141,428 仟元及 127,645 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

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

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。

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47,542仟元。

(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。

本公司一〇一年及一〇〇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：

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產	\$309,578	\$309,578	\$260,897	\$260,897

截至一〇一及一〇〇年底止經重分類且尚未除列之金融資產於一〇一及一〇〇年度分別認列為損益之資訊，以及假設金融資產未重分類之擬制性資訊如下：

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	依原類別衡 認列利益 (損失) 金額	量而須認列 擬制性利益 (損失)	依原類別衡 認列利益 (損失) 金額	量而須認列 擬制性利益 (損失)
備供出售金融資產	\$ -	\$ 48,681	\$ -	(\$ 27,675)

三二、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	附表七
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。	附表六
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三) 大陸投資資訊：附表八。

三三、營運部門財務資訊

相關營運部門財務資訊業於一〇一年度合併財務報表揭露。

三四、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一〇一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	資金貸與他人者稱	貸與對象	往來科目	本最高餘額	期末餘額	實際支額	利率	匯問	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵帳金	擔保		對個別對象資金貸與限額	資金貸與最高限額
													稱	價值		
1	嘉新航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	長期應收款項－關係人	\$ 298,800	\$ -	\$ -	-		短期融通資金	\$ -	營運周轉	\$ -	-	-	\$ -	-
2	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	38,456	36,965	34,655	4.92%		短期融通資金	-	營運周轉	-	-	-	171,211 (淨值 x40%)	171,211 (淨值 x40%)
3	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款－關係人	94,260	-	-	-		短期融通資金	-	營運周轉	-	-	-	-	-
4	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款－關係人	94,260	92,412	92,412	6.112%		短期融通資金	-	營運周轉	-	-	-	165,315 (淨值 x40%)	165,315 (淨值 x40%)
5	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	上海長新船務有限公司	其他應收款－關係人	18,472	-	-	6.096%		短期融通資金	-	營運周轉	-	-	-	-	-

附表二、為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證公司名稱	被背書公司名稱	保證對象		對單一企業背書保證之金額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書最高金額	證額
			保	證								
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	關係	\$ 7,768,285 (本公司實收資本額)	\$ 284,114	\$ 284,114	\$ 284,114	\$ -	2.02%	\$ 14,087,776 (本公司淨值x100%)	證額
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	關係	7,768,285 (本公司實收資本額)	1,660,000	1,660,000	1,179,000	-	11.79%	14,087,776 (本公司淨值x100%)	證額
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	關係	14,087,776 (本公司淨值x100%)	8,544,000	7,744,000	6,010,250	8,940,000	54.98%	14,087,776 (本公司淨值x100%)	證額
2	嘉基國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	關係	7,768,285 (註2)	1,200,000 (註1)	1,200,000 (註1)	917,592	-	8.52%	14,087,776 (註2)	證額
3	嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	關係	7,768,285 (註2)	1,200,000 (註1)	1,200,000 (註1)	917,592	-	8.52%	14,087,776 (註2)	證額
4	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	關係	1,474,302 (實收資本額x50%)	1,000,000 (註3)	502,027	251,013	894,700	3.56%	2,948,606 (實收資本額x100%)	證額
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	關係	1,474,302 (註4)	374,616	374,616	249,744	374,616 (註4)	2.66%	2,948,606 (註4)	證額

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23,000仟股設質，對本公司背書保證限額以該公司之實收資本額50%為限。

註4：嘉新航運股份有限公司提供 Sung Ju Marine Corp. 商業本票 374,616 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。

附表三 期末持有有價證券情形：

(除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 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	未 備 價	註
嘉新水泥股份有限公司	股票				\$		\$		
	富邦金融控股股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	交易目的之金融資產	8,845,594		0.09%	310,480		
	國泰金融控股股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	交易目的之金融資產	6,959,144		0.06%	219,213		
	新光金融控股股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	交易目的之金融資產	6,915,921		0.08%	56,641		
	建國工程股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	交易目的之金融資產	694,857		0.19%	9,798		
	國外股票								
	TCC International Holdings Limited	採權益法評價之被投資公司	交易目的之金融資產	13,000,000		0.39%	108,121		
	國外基金								
	JPMI USD LIQUIDITY INST FD	採權益法評價之被投資公司	交易目的之金融資產	5,113,173		-	148,487		
	股票								
	中聯資源股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	3,896,086		1.72%	189,351		
	富邦金融控股股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	7,541,175		0.08%	264,696		
	新光金融控股股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	3,212,233		0.04%	26,308		
	瑞利企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	6,374,670		3.51%	50,487		
	中華開發金融控股股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	4,829,000		0.03%	36,700		
	建國工程股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	269,214		0.07%	3,796		
	國泰金融控股股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	2,080,417		0.02%	65,533		
	亞洲水泥股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	30		-	-		
	台灣水泥股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	23,105,000		0.63%	898,785		
	國外股票								
	安徽海螺水泥股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	4,605,000		0.35%	486,486		
	TCC International Holdings Limited	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	741,262		0.02%	6,165		
	國外債券								
	HSBC 3M USD Libor 290413	採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產－流動	500,000		-	14,449		
	股票								
	嘉運貿易股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	200,000	688	40.00%	2,816	庫藏股 2,128	
	佑新紡織股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,800,000	103,631	19.33%	103,631		
	嘉泥建設開發股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	31,828,145	1,489,307	49.87%	1,581,830	庫藏股 62,944	
	華東水泥股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	499,800	3,416	24.99%	3,416		
	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	257,073,050	5,003,187	87.18%	6,062,867	庫藏股 668,724	
	嘉環東泥股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	22,542,300	175,265	19.78%	175,265		
	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	採權益法之長期股權投資	100,000,000	3,568,057	100.00%	3,568,057		
	嘉東國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	825,000	(5,580)	55.00%	(3,069)		
	嘉北國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	12,000,000	93,513	100.00%	93,513		
	嘉基國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	59,400,000	407,241	90.00%	407,241		
	創天國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,000,000	59,779	100.00%	59,779		
	CHC Holdings Incorporated	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	20,000,000	787,250	100.00%	787,250		
	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	18,109,877	5,615,018	70.00%	5,615,018		

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 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	末 備 價	註
嘉新水泥股份有限公司	台灣證券交易所股份有限公司 泛亞工程建設股份有限公司 嘉利實業股份有限公司 海外投資開發股份有限公司 亞太工商聯股份有限公司 Rajthanee Land Development Co., Ltd. Rajthanee Land Associates Co., Ltd. 嘉新雷產股份有限公司 花東和平溪礦業開發股份有限公司 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 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動	以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動	3,065,255 2,386,390 10,598,700 2,000,000 21,090 780,000 356,600 6,600,000 9,350 100,000	0.50% 2.38% 13.71% 2.22% 0.03% 19.50% 19.50% 1.17% 7.48% 5.00%	\$ 172,823 36,834 477,268 18,889 - 83,016 37,247 - - 1,005		
嘉運貿易股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母 公 司	備供出售金融資產－流動	924,169	0.12%	12,800		
創天國際股份有限公司	BlueSky Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,900,000	100.00%	58,935		
嘉泥建設開發股份有限公司	台灣水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司	母 公 司	備供出售金融資產－流動 備供出售金融資產－流動	1,921,200 3,855,696	0.05% 0.51%	74,734 53,401		依庫藏股票會計處理準則規定，為 90 年 12 月 31 日之帳面價值。
CHC Holdings Incorporated	台灣證券交易所股份有限公司 僑建建築經理股份有限公司 松佐投資股份有限公司 順隆實業股份有限公司 強固保全股份有限公司 嘉新國際股份有限公司	以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 採權益法之長期股權投資	以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動 採權益法之長期股權投資	2,044,355 200,000 3,601,000 1,889,800 3,271,639 30,687,643	0.33% 4.00% 14.52% 19.56% 10.91% 10.41%	115,263 6,303 132,570 42,148 19,466 781,843		
	Chia Hsin Pacific Limited 國外貨幣基金	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	4.16%	USD 11,490,269	USD 11,490,269	
Chia Hsin Pacific Limited	JPM USD LIQUIDITY INST FD Yonica Pte. Ltd. Effervesce Investment Pte. Ltd. Sparkview Pte. Ltd. TCC International Holdings Limited TCC International Holdings Limited	交易目的之金融資產 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	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 備供出售金融資產－非流動 交易目的之金融資產	- 79,073,040 53,274,892 3,298,375 484,019,500 37,880,000	- 100% 100% 50% 14.69% 1.15%	USD 4,567,189 USD 60,683,356 USD 49,095,691 USD 2,832,471 USD138,613,504 USD 10,848,074	USD 4,567,189 USD 60,683,356 USD 49,095,691 USD 2,832,471 USD138,613,504 USD 10,848,074	
Yonica Pte. Ltd.	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	- -	80.00% 50.00%	SGD 71,213,430 SGD 7,015,068	SGD 71,213,430 SGD 7,015,068	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 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	未 備 價	註
台灣鴻新船業股份有限公司 (原名「鴻新船務股份有限公司」)	股票		備供出售金融資產－流動	1,481	\$	0.00%	\$	24	
	國揚實業股份有限公司	董事長同一人	備供出售金融資產－流動	9,113		0.00%		340	
	亞洲水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	103,000		0.00%		816	
	瑞利企業股份有限公司		備供出售金融資產－流動	73,598		0.00%		861	
	聯華電子股份有限公司		備供出售金融資產－流動	53,045		0.00%		2,971	
	南亞塑膠股份有限公司		備供出售金融資產－流動	80,000		0.00%		2,240	
	福懋興業股份有限公司		備供出售金融資產－非流動	452,400		19.50%		5,051	
	鴻新運通股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	-		10.91%		5,198	
	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	350,000		1.75%		4,276	
	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	285,000		19.00%		-	
PACIFIC ORIENT LINES	採權益法之長期股權投資		6,000,000		100%		69,236		
嘉新航運股份有限公司	台灣鴻新船業股份有限公司(原名「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	12,500		100%		342,187	
	Sung Ju Marine Corp.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	643,947		0.00%		9,543	
台嘉國際股份有限公司	基金		備供出售金融資產－流動	30,000		0.00%		527	
	台新 2000 高科技基金		備供出售金融資產－流動	-		100%		USD 14,738,206	
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	富邦 1 號基金		採權益法之長期股權投資	20,000				THB 640,000	
	股票	採權益法評價之被投資公司	交易目的之金融資產					THB	640,000
Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	股票								

附表四 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

(除股數及持股比例外，其餘外幣以元、新台幣仟元為單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期			買入			賣出			其他調整項目(註)			期末
					股數/單位數	金額	單位數/股數	金額	單位數/股數	金額	股數/單位數	金額	單位數/股數	金額	單位數/股數	金額	
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	備供出售金融資產－流動	嘉新國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	1,035,000	\$ 36,225	22,070,000	\$ 758,088	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	23,105,000	\$ 898,785	148,487
					-	-	5,113,173	148,487	-	-	-	-	-	-	5,113,173	148,487	
嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	採權益法評價之長期股權投資	JP Morgan International Bank Limited	採權益法評價之被投資公司	2,000,000	(62,527)	10,000,000	100,000	-	-	-	-	-	-	12,000,000	95,513	1,290,896
					53,184,975	1,861,474	-	-	20,000,000	682,490	394,574	(176,004)	-	-	33,184,975	1,290,896	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	備供出售金融資產－流動	嘉新水泥股份有限公司	本公司之母公司	-	-	-	USD 16,064,546	-	USD 11,497,357	-	-	-	-	-	USD 4,567,189	342,187
					10	81,709	12,490	373,735	-	-	-	-	-	-	12,500	342,187	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	採權益法評價之長期股權投資	JP Morgan International Bank Limited	採權益法評價之被投資公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註：交易目的金融資產及備供出售金融資產係依評價調整；採權益法評價之長期股權投資係指權益法調整數。

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	交易事實發生日期或日	交易金額	價款支付情形 (已支款)	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			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
							交易場所	有 人 之 關 係	與 發 行 人 移 轉 日 期 金 額			
嘉新資產股份有限公司	土地及建築物	101.02.23	\$ 126,971	\$ 126,971	台北地方法院	非關係人	—	—	\$ -	雙方議價	出租	—

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	授信期	餘	佔總應收、應付票據、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	11%	月底結算次月付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	\$ -	-	
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	實質關係人	進貨	448,500	90%	進貨後60日付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	(51,802)	29.52%	
嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	銷貨成本	134,119	41%	月底結算次月付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	-	-	

附表七 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：

(除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣千元為單位)

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	未 結 算 數 比 率	持 有 金 額	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 溢 (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	40.00%	\$ 688	178	\$ 71	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；內外銷	\$ 69,341	19.33%	103,631	1,064	205	
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、出營業務	698,183	49.87%	1,489,307	250,281	109,858	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	24.99%	3,416	1,154	288	
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	87.18%	5,003,187	265,083	(19,931)	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	19.78%	175,265	(37,105)	(7,339)	
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	100.00%	3,568,057	163,624	163,624	子公司
嘉新水泥股份有限公司	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	8,250	55.00%	(5,580)	56	56	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	120,000	100.00%	93,513	56,040	56,040	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	90.00%	407,241	(111,143)	(100,028)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	創天國際股份有限公司	台北市民生東路三段156號	國際貿易業務	60,000	100.00%	59,779	(221)	(221)	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	100.00%	787,250	3,224	3,224	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	70.00%	5,615,018	(118,529)	(82,964)	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	10.41%	781,843	265,083	27,595	子公司
創天國際股份有限公司	BlueSky Co., Ltd.	台北市民生東路三段156號	國際貿易業務及不動產租賃	59,000	100.00%	58,935	(65)	(65)	孫公司
CHC Holdings Incorporated	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	USD 11,255,023	4.16%	USD11,490,269	(USD 4,007,957)	(USD 166,711)	子公司

(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	原始資本額	投資金額	期末股數	持股比例	持帳面金額	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%	USD60,683,356	(USD 7,232,343)	(USD 7,232,343)	孫公司
Chia Hsin Pacific	Effervesce Investment Pte. Ltd.	新加坡	控股公司	USD 35,143,369	USD 35,143,369	53,274,892	100.00%	USD49,095,691	USD 297,972	USD 289,805	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%	USD2,832,471	(USD 28,725)	(USD 18,191)	
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%	SGD71,213,430	(SGD 11,549,497)	(SGD 9,239,597)	曾孫公司
Yonica Pte. Ltd.	江蘇聯合礫業有限公司	中國江蘇省鎮江市	石灰石及相關副產品生產、製造、營銷。	SGD 7,842,185	SGD 7,842,185	-	50.00%	SGD7,015,068	SGD 32,542	SGD 16,271	曾孫公司
Effervesce 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送	SGD 8,513,683	SGD 8,513,683	-	100.00%	SGD5,334,178	SGD 114,919	SGD 114,919	曾孫公司
Effervesce 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，配套運送	SGD 17,173,450	SGD 17,173,450	-	100.00%	SGD24,827,609	SGD 159,598	SGD 159,598	曾孫公司
Effervesce 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%	SGD17,355,588	SGD 376,358	SGD 352,983	曾孫公司
Effervesce 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%	SGD4,109,918	(SGD 394,345)	(SGD 157,738)	曾孫公司
Effervesce 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%	SGD7,370,880	(SGD 18,637)	(SGD 8,946)	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%	RMB19,088,343	RMB 20,164	RMB 20,164	曾孫公司
嘉新航運股份有限公司	台灣鴻新船業股份有限公司(原名「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	75,905	115,207	6,000,000	100.00%	69,236	(4,440)	(4,473)	曾孫公司
嘉新航運股份有限公司	SUNG JU MARINE 嘉運貿易股份有限公司	巴拿馬 臺北市中山北路2段96號	船舶運輸	524,147	150,412	12,500	100.00%	342,187	(100,771)	(100,771)	曾孫公司
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	國內外進出口貿易業務 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	2,580 \$36,642	\$36,642	200,000 6,052,636	40.00% 20.18%	5,660 99,750	178 1,064	71 215	曾孫公司
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	488,017	487,940	50,000,000	100.00%	440,328	(6,404)	(6,392)	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	23,970	25,500	2,550,000	51.00%	28,485	3,822	1,949	
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	USD 10,000	2,700	100.00%	419,498	3,755	3,755	孫公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額	資本額	持股比例	持帳面金額	有被投資公司本期損益	本期認列之損益	備註
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	100.00%	\$ 8,593	842	842	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	24.18%	1,940,055	(118,529)	(141,947)	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	3,375	45.00%	2,949	56	25	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 13,847,000	100.00%	USD 14,223,637	(USD 6,621)	USD 129,066	曾孫公司

附表八 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 (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 止已匯回投資收益
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 168,722	註二	USD 7,192 NTD 208,856			70.00% 96.49%	USD 64 NTD 1,893	USD NTD	USD 3,058 NTD 88,804		
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 348,480	註二	USD 7,837 NTD 227,586			49.35% 68.03%	(USD 7) (NTD 207)	USD NTD	USD 6,206 NTD 180,222		
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輸	USD 10,500 NTD 304,920	註二	USD 12,994 NTD 377,346			70.00% 96.49%	USD 89 NTD 2,632	USD NTD	USD 14,232 NTD 413,297		
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 1,684,320	註二	USD 39,944 NTD 1,159,974			56.00% 77.19%	(USD 5,176) (NTD 153,072)	USD NTD	USD 40,822 NTD 1,185,471		
上海新船務有限公司	從事水泥運輸	USD 5,000 NTD 145,200	註二	USD 2,480 NTD 72,019			28.00% 38.60%	(USD 88) (NTD 2,602)	USD NTD	USD 2,356 NTD 68,418		
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢	USD 11,500 NTD 333,960	註二	USD 14,240 NTD 413,530			70.00% 96.49%	USD 211 NTD 6,240	USD NTD	USD 9,962 NTD 289,296		
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、加工及運輸	RMB 79,900 NTD 369,186	註二	USD 536 NTD 15,565			35.00% 48.25%	USD 9 NTD 266	USD NTD	USD 4,021 NTD 116,770		

備供出售金融商品之大陸投資資訊

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 (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 止已匯回投資收益
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 223,000 NTD 6,475,920	註二	USD 16,567 NTD 481,106	USD 2,349 (註六) NTD 68,215	USD - NTD -	11.09% 15.28%	USD - NTD -	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 初 自 台 灣 匯 出 累 積 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 金 額 (註一)	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 損 列 益 帳 (註一)	期 末 面 帳 (註一)	投 資 價 值 (註一)	截至本 期止已 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 1,452,000	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 435,600	註二	USD 1,184 NTD 34,383	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,184 NTD 34,383	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 471,900	註二	USD 2,138 NTD 62,088	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 2,138 NTD 62,088	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
福州台泥洋興碼頭有限公司	經營水泥專用碼頭	USD 5,000 NTD 145,200	註二	USD 658 NTD 19,108	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 658 NTD 19,108	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
柳州台泥新豐建材有限公司	建築材料銷售	USD 13,500 NTD 392,040	註二	USD 746 NTD 21,664	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 746 NTD 21,664	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 219,400 NTD 6,371,376	註二	USD 27,449 NTD 797,119	USD 1,174 (註十三) NTD 34,093	USD - NTD -	USD 28,623 NTD 831,212	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 58,080	註二	USD 263 NTD 7,638	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 263 NTD 7,638	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 6,327,119	註二	USD 29,401 NTD 853,805	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 29,401 NTD 853,805	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 20,000 NTD 580,800	註二	USD 1,233 NTD 35,806	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,233 NTD 35,806	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 1,978,125	註二	USD 22,832 NTD 663,041	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 22,832 NTD 663,041	11.09% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
英德海驢水泥有限公司	水泥製造及分銷	RMB 580,000 NTD 2,679,948	註二	USD 8,094 NTD 235,050	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 8,094 NTD 235,050	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 462,060	註二	USD 3,280 NTD 95,251	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 3,280 NTD 95,251	4.43% 6.11%	USD - NTD -	USD - NTD -	- -	-
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 NTD 1,714,243	註二	USD 4,751 NTD 137,969	USD 2,417 (註七) NTD 70,190	USD - NTD -	USD 7,168 NTD 208,159	9.30% 12.82%	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 NTD 1,742,110	註二	USD 4,812 NTD 139,740	USD 3,524 (註八) NTD 102,337	USD - NTD -	USD 8,336 NTD 242,077	11.09% 15.28%	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)	認損 (註一)	期末帳 (註)	投資 價值 (註一)	截至本期止已 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)	認損 (註一)	期末帳 (註)	投資 價值 (註一)	截至本期止已 匯回投資收益
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 NTD 1,887,600	註二	USD 9,990 NTD 290,110	USD - NTD -	USD 9,990 NTD 290,110	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 NTD 3,811,995	註二	USD 6,848 NTD 198,866	USD - NTD -	USD 6,848 NTD 198,866	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 NTD 1,461,265	註二	USD 3,289 NTD 95,513	USD - NTD -	USD 3,289 NTD 95,513	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 870,910	註二	USD 4,291 NTD 124,611	USD - NTD -	USD 4,291 NTD 124,611	11.09% 15.28%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	
台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 10,000 NTD 290,400	註二	USD - NTD -	USD 1,175 (註十一) NTD 34,122	USD - NTD -	11.09% 15.28%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	
新台泥(杭州)企管營運管理有限公司	水泥項目之管理	USD 6,000 NTD 174,240	註二	USD - NTD -	USD 699 (註十二) NTD 20,299	USD - NTD -	11.09% 15.28%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 20,300 NTD 589,512	註二	USD - NTD -	USD 1,864 (註九) NTD 54,131	USD - NTD -	7.21% 9.94%	USD NTD	- -	USD NTD	- -	
安徽海螺水泥股份有限公司	水泥製造及分銷	RMB 5,299,303 NTD 24,485,959	註五	USD 19,624 NTD 569,881	USD 569 (註十) NTD 16,524	USD 19,055 NTD 553,357	0.09% 0.09%	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)	認損 (註一)	期末帳 (註)	投資 價值 (註一)	截至本期止已 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)	認損 (註一)	期末帳 (註)	投資 價值 (註一)	截至本期止已 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 522,720	註二	USD 1,347 NTD 39,117	USD - NTD -	USD 1,347 NTD 39,117	-	USD NTD	- -	USD NTD	- -	

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（註四）
USD 266,653 NTD 7,743,603	USD 267,464 NTD 7,767,155	NTD 9,875,104

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。

註一：係按一〇一年十二月三十一日之匯率 US\$1=\$29.0400，RMB1=\$4.6206；投資損益以一〇一年度平均匯率 US\$1=\$29.5733

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 09704604680 號令，依合併股權淨值 16,458,506 仟元×60%計算

註五：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。

註六：依經審二字第 10000254460 號令及第 10100252670 號令核准，間接投資。

註七：依經審二字第 10100065880 號令核准，間接投資。

註八：依經審二字 10100260950 號令及第 10100459280 號令核准，間接投資。

註九：依經審二字第 10100029310 號令及第 10100045230 號令核准，間接投資。

註十：依經審二字第 10100179370 號令核准，CHC Holdings 出售安徽海螺水泥 H 股股權。

註十一：依經審二字第 10100307810 號令核准，間接投資。

註十二：依經審二字第 10100340760 號令核准，間接投資。

註十三：依經審二字第 10100298790 號令核准，間接投資。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

聲 明 書

本公司民國一〇一年度（自一〇一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 二 年 三 月 二 十 八 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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，嘉新水泥股份有限公司及其子公司自民國一〇〇年一月一日起，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 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 二 年 三 月 二 十 八 日

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼	一 〇 〇 九 年 十 二 月 三 十 一 日					一 〇 〇 八 年 十 二 月 三 十 一 日					備 註	一 〇 〇 九 年 十 二 月 三 十 一 日					備 註
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%							
資產																	
流動資產	11009		5,379,068	19	\$	4,353,426	14										
現金及現金等價物	1310																
可供出售金融資產	1320																
應收票據	1330																
應收帳款	1340																
應收利息	1350																
應收帳款淨額	1140																
應收利息淨額	1150																
應收利息淨額	1160																
應收利息淨額	1170																
應收利息淨額	1180																
應收利息淨額	1190																
應收利息淨額	1200																
應收利息淨額	1210																
應收利息淨額	1220																
應收利息淨額	1230																
應收利息淨額	1240																
應收利息淨額	1250																
應收利息淨額	1260																
應收利息淨額	1270																
應收利息淨額	1280																
應收利息淨額	1290																
應收利息淨額	1300																
應收利息淨額	1310																
應收利息淨額	1320																
應收利息淨額	1330																
應收利息淨額	1340																
應收利息淨額	1350																
應收利息淨額	1360																
應收利息淨額	1370																
應收利息淨額	1380																
應收利息淨額	1390																
應收利息淨額	1400																
應收利息淨額	1410																
應收利息淨額	1420																
應收利息淨額	1430																
應收利息淨額	1440																
應收利息淨額	1450																
應收利息淨額	1460																
應收利息淨額	1470																
應收利息淨額	1480																
應收利息淨額	1490																
應收利息淨額	1500																
應收利息淨額	1510																
應收利息淨額	1520																
應收利息淨額	1530																
應收利息淨額	1540																
應收利息淨額	1550																
應收利息淨額	1560																
應收利息淨額	1570																
應收利息淨額	1580																
應收利息淨額	1590																
應收利息淨額	1600																
應收利息淨額	1610																
應收利息淨額	1620																
應收利息淨額	1630																
應收利息淨額	1640																
應收利息淨額	1650																
應收利息淨額	1660																
應收利息淨額	1670																
應收利息淨額	1680																
應收利息淨額	1690																
應收利息淨額	1700																
應收利息淨額	1710																
應收利息淨額	1720																
應收利息淨額	1730																
應收利息淨額	1740																
應收利息淨額	1750																
應收利息淨額	1760																
應收利息淨額	1770																
應收利息淨額	1780																
應收利息淨額	1790																
應收利息淨額	1800																
應收利息淨額	1810																
應收利息淨額	1820																
應收利息淨額	1830																
應收利息淨額	1840																
應收利息淨額	1850																
應收利息淨額	1860																
應收利息淨額	1870																
應收利息淨額	1880																
應收利息淨額	1890																
應收利息淨額	1900																
應收利息淨額	1910																
應收利息淨額	1920																
應收利息淨額	1930																
應收利息淨額	1940																
應收利息淨額	1950																
應收利息淨額	1960																
應收利息淨額	1970																
應收利息淨額	1980																
應收利息淨額	1990																
應收利息淨額	2000																
應收利息淨額	2010																
應收利息淨額	2020																
應收利息淨額	2030																
應收利息淨額	2040																
應收利息淨額	2050																
應收利息淨額	2060																
應收利息淨額	2070																
應收利息淨額	2080																
應收利息淨額	2090																
應收利息淨額	2100																
應收利息淨額	2110																
應收利息淨額	2120																
應收利息淨額	2130																
應收利息淨額	2140																
應收利息淨額	2150																
應收利息淨額	2160																
應收利息淨額	2170																
應收利息淨額	2180																
應收利息淨額	2190																
應收利息淨額	2200																
應收利息淨額	2210																
應收利息淨額	2220																
應收利息淨額	2230																
應收利息淨額	2240																
應收利息淨額	2250																
應收利息淨額	2260																
應收利息淨額	2270																
應收利息淨額	2280																
應收利息淨額	2290																
應收利息淨額	2300																
應收利息淨額	2310																
應收利息淨額	2320																
應收利息淨額	2330																
應收利息淨額	2340																
應收利息淨額	2350																
應收利息淨額	2360																
應收利息淨額	2370																
應收利息淨額	2380																
應收利息淨額	2390																
應收利息淨額	2400																
應收利息淨額	2410																
應收利息淨額	2420																
應收利息淨額	2430																
應收利息淨額	2440																
應收利息淨額	2450																
應收利息淨額	2460																
應收利息淨額	2470																
應收利息淨額	2480																
應收利息淨額	2490																
應收利息淨額	2500																
應收利息淨額	2510																
應收利息淨額	2520																
應收利息淨額	2530																

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二三年三月二十八日查核報告)

董事長：張安平

經理人：傅清權

會計主管：王月夕

王印



嘉新水泥股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代碼	一〇一年度	一〇〇年度
	金額 %	金額 %
營業收入 (附註二及二七)		
4110 銷貨收入	\$2,575,046 55	\$3,484,557 68
4300 租賃收入	458,555 10	379,876 7
4500 營建收入	825,091 18	330,625 6
4600 勞務收入	785,311 17	974,854 19
4000 營業收入合計	<u>4,644,003</u> 100	<u>5,169,912</u> 100
營業成本 (附註二、二五及二七)		
5110 銷貨成本	(2,671,284) (57)	(2,625,424) (51)
5310 租賃成本	(377,269) (8)	(406,060) (8)
5500 營建成本	(588,844) (13)	(224,895) (4)
5600 勞務成本	(821,367) (18)	(928,943) (18)
5000 營業成本合計	<u>(4,458,764)</u> (96)	<u>(4,185,322)</u> (81)
5910 營業毛利	<u>185,239</u> 4	<u>984,590</u> 19
營業費用 (附註二五及二七)		
6100 推銷費用	(91,674) (2)	(67,100) (1)
6200 管理及總務費用	(420,325) (9)	(449,253) (9)
6000 營業費用合計	<u>(511,999)</u> (11)	<u>(516,353)</u> (10)
6900 營業 (損失) 利益	<u>(326,760)</u> (7)	<u>468,237</u> 9
營業外收入及利益		
7110 利息收入 (附註三二)	79,132 2	29,020 1
7122 股利收入	344,578 8	382,991 8
7130 處分固定資產利益 (附註二)	113,547 3	4,952 -
7140 處分投資利益—淨額 (附註二)	16,880 -	113,051 2

(接次頁)

(承前頁)

代碼		一 金	〇 額	一 年	度 %	一 金	〇 額	〇 年	度 %
7160	兌換利益－淨額（附註二）	\$	-	-		\$	9,345	-	
7210	租金收入		18,396	-			13,197	-	
7320	金融負債評價利益－淨額（附註二及五）		768	-			-	-	
7480	什項收入		<u>149,732</u>	<u>3</u>			<u>206,732</u>	<u>4</u>	
7100	營業外收入及利益合計		<u>723,033</u>	<u>16</u>			<u>759,288</u>	<u>15</u>	
	營業外費用及損失								
7510	利息費用（附註十一、二七及三二）	(	169,978)	(	4)	(	155,538)	(	3)
7521	採權益法認列之投資損失－淨額（附註二及九）	(	10,304)	-		(	3,103)	-	
7530	處分固定資產損失（附註二）	(	10,022)	-		(	2,489)	-	
7560	兌換損失淨額（附註二）	(	8,886)	-			-	-	
7630	減損損失（附註二、十、十一及十二）	(	790,522)	(	17)	(	17,286)	(	1)
7640	金融資產評價損失－淨額（附註二及五）	(	1,091)	-		(	568,846)	(	11)
7650	金融負債評價損失－淨額（附註二及五）		-	-		(	908)	-	
7880	什項支出	(	<u>11,691</u>	(	<u>1</u>	(	<u>16,896</u>	-	
7500	營業外費用及損失合計	(	<u>1,002,494</u>	(	<u>22</u>	(	<u>765,066</u>	(	<u>15</u>
7900	稅前淨（損）利	(	606,221)	(	13)		462,459		9
8110	所得稅費用（附註二及二六）	(	<u>77,963</u>	(	<u>2</u>	(	<u>143,787</u>	(	<u>3</u>
9600	合併總純（損）益	(	<u>\$ 684,184</u>	(	<u>15</u>		<u>\$ 318,672</u>		<u>6</u>
	歸屬予：								
9601	母公司股東	(	\$ 727,961)	(	16)		\$ 160,245		3
9602	少數股權		<u>43,777</u>	<u>1</u>			<u>158,427</u>	<u>3</u>	
		(	<u>\$ 684,184</u>	(	<u>15</u>		<u>\$ 318,672</u>		<u>6</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼		一〇一一年度		一〇〇年度	
		稅前	稅後	稅前	稅後
	合併每股(虧損)盈餘(附註十八)				
9750	合併基本每股(虧損)盈餘				
		(\$ 1.01)	(\$ 1.13)	\$ 0.47	\$ 0.25
9850	稀釋每股(虧損)盈餘	(\$ 1.01)	(\$ 1.13)	\$ 0.47	\$ 0.25

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一〇二年三月二十八日查核報告)

董事長：張安平



經理人：傅清權



會計主管：王月夕



單位：新台幣千元

嘉新水泥股份有限公司及其子公司

民國一〇一年及一〇〇一年一月一日起至十二月三十一日

[illegible]

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：張安平

經理人：傅清權

會計主任：王月夕

王印



嘉新水泥股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總純（損）益	(\$ 684,184)	\$ 318,672
折舊	421,821	430,221
攤銷	26,248	37,275
金融資產評價淨損失	1,091	568,846
金融負債評價淨（利益）損失	(768)	908
（迴轉）提列呆帳損失	(1,555)	8,833
備抵呆帳沖銷	(5,593)	(1,387)
存貨跌價損失	19,741	1,630
處分投資利益淨額	(16,880)	(113,051)
依權益法認列之投資損失淨額	10,304	3,103
處分固定資產淨利益	(103,525)	(2,463)
處分其他無形資產利得（帳列什項收入）	(8,159)	(19,562)
減損損失	790,522	17,286
本期淨退休金成本溢提撥數	(9,571)	(4,075)
遞延所得稅	344	52,145
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	(282,681)	736,413
應收票據	314,787	(314,265)
應收票據－關係人	(14,486)	10,728
應收帳款	(29,485)	54,336
應收帳款－關係人	277	855
其他應收款	76,012	(140,905)
其他應收款－關係人	(8,770)	15,449
存貨	35,549	(56,937)
在建、營建及待售房地	729,342	(326,742)
預付費用及款項	36,840	(30,545)
遞延推銷費用	78,597	-
其他金融資產	(471,303)	-
其他流動資產	4,821	(13,812)
催收款項	(1,117)	(242)
應付票據	3,462	(3,795)
應付帳款	(70,566)	250,008
應付帳款－關係人	51,533	-

（接次頁）

(承前頁)

	一〇一一年度	一〇〇年度
應付費用	\$ 12,325	(\$ 19,126)
應付所得稅	(28,160)	7,627
其他應付帳款	(1,868)	(6,602)
其他應付帳款－關係人	-	(55)
預收款項	(484,481)	179,833
其他流動負債	(168)	(979)
營業活動之現金流入	<u>390,296</u>	<u>1,639,625</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(83,387)	(462,656)
處分備供出售金融資產價款	130,155	368,064
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
購買採權益法評價之長期股權投資價款	(775)	(3,375)
以成本衡量之金融資產減資退回股款	5,000	-
購置固定資產價款	(496,367)	(98,196)
出售固定資產價款	131,758	9,733
購置無形資產價款	-	(11,275)
出售無形資產價款	12,785	34,776
存出保證金減少	113,066	9,333
受限制資產減少	21,706	242
遞延費用增加	(3,907)	(20,296)
投資活動之淨現金流出	<u>(169,966)</u>	<u>(172,411)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	251,000	193,154
應付短期票券(減少)增加	(532,250)	258,348
其他應付款－關係人減少	(29)	(96,533)
長期借款及一年到期長期借款增加(減少)	1,218,221	(553,619)
存入保證金增加	107,730	45,836
發放現金股利	(138,277)	(219,568)
子公司減資退回股款	(1,470)	-
融資活動之淨現金流入(出)	<u>904,925</u>	<u>(372,382)</u>
匯率影響數	<u>(99,613)</u>	<u>116,587</u>
本期現金及約當現金淨增加數	1,025,642	1,211,419
期初現金及約當現金餘額	<u>4,353,426</u>	<u>3,142,007</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$5,379,068</u>	<u>\$4,353,426</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息（不含利息資本化）	\$ 168,883	\$ 159,342
本期支付所得稅	\$ 67,891	\$ 126,618
不影響現金流量之投資及融資活動		
待售房地轉列固定資產	\$ 169,090	\$ -
無形資產轉列待售房地	\$ 30,961	\$ 86,247
金融資產未實現損益調整數	\$ 246,284	(\$ 278,380)
一年或一營業週期內到期之長期負債	\$ 798,556	\$ 1,216,560
累積換算調整數所得稅影響數	\$ 64,948	(\$ 86,929)
採權益法評價之長期股權累積換算調整影響數	(\$ 382,046)	\$ 511,346
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	(\$ 639,414)	(\$ 315,756)
本期支付遞延費用價款		
本期遞延費用增加數	\$ 3,907	\$ 20,141
加：期初其他應付款	-	155
減：期末其他應付款	-	-
	\$ 3,907	\$ 20,296
本期購置固定資產價款		
本期購置固定資產	\$ 465,950	\$ 78,057
加：期初其他應付款	62,950	83,089
減：期末其他應付款	(\$ 32,533)	(\$ 62,950)
	\$ 496,367	\$ 98,196
本期處分固定資產價款		
本期處分固定資產	\$ 131,758	\$ 7,483
加：期初其他應收款	-	2,250
減：期末其他應收款	-	-
	\$ 131,758	\$ 9,733

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一〇二年三月二十八日查核報告)

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分析與評估風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101 年度	100 年度	差異	
			金額	%
流動資產	3,909,273	2,645,017	1,264,256	47.80
固定資產	1,643,537	2,456,479	(812,942)	(33.09)
其他資產 (含長期投資及無形資產)	17,618,903	19,017,591	(1,398,688)	(7.35)
資產總計	23,171,713	24,119,087	(947,374)	(3.93)
流動負債 (含其他負債)	1,774,314	3,360,154	(1,585,840)	(47.20)
長期負債 (含各項準備)	7,309,623	5,083,298	2,226,325	43.80
負債總計	9,083,937	8,443,452	640,485	7.59
股本	7,768,285	7,542,024	226,261	3.00
資本公積	794,367	771,014	23,353	3.03
保留盈餘	5,401,757	6,506,819	(1,105,062)	(16.98)
股東權益其他調整項目(註)	123,367	855,778	(732,411)	(85.58)
股東權益總計	14,087,776	15,675,635	(1,587,859)	(10.13)

增減比例變動達 20%分析說明：

1. 流動資產：主要係 101 年增加備供出售金融資產投資。
2. 固定資產：主要係 101 年固定資產提列資產減損所致。
3. 流動負債：主要係 101 年因改善財務結構長期負債增加，短期借款減少。
4. 長期負債：主要係 101 年因改善財務結構長期負債增加，短期借款減少。
5. 股東權益其他調整項目：主要係美元貶值，對外投資以美元計價累積換算調整數變動及長期股權投資依持股比例認列備供出售金融商品未實現損益跌價所致。

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	101 年度	100 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額	1,284,176	877,339	406,837	46.37
營業成本	1,233,204	848,813	384,391	45.29
營業毛利	50,972	28,526	22,446	78.69
營業費用	144,094	186,983	(42,889)	(22.94)
營業利益	(93,122)	(158,457)	65,335	41.23
營業外收入及利益	248,792	858,468	(609,676)	(71.02)
營業外費用及損失	837,532	466,053	371,479	79.71
繼續營業部門稅前淨利	(681,862)	233,958	(915,820)	(391.45)
所得稅(利益)費用	46,099	73,713	(27,614)	(37.46)
停業部門利益(損失)	-	-	-	-
會計原則變動累積影響數	-	-	-	-
稅後淨利	(727,961)	160,245	(888,206)	(554.28)

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；101 年度水泥進貨及供貨穩定。
- 2、營業成本：主要因 100 年度進口水泥減少影響銷量，營業成本減少；101 年度水泥進貨及供貨穩定。
- 3、營業毛利：主要係受惠水泥出貨價格微漲所致。
- 4、營業費用：主要係調整人力及組織重整，擲節管理費用所致。
- 5、營業利益：主要係受惠水泥出貨價格微漲所致，及擲節管理費用所致。
- 6、營業外收入及利益：權益法被投資公司獲利較去年減少所致。
- 7、營業外費用及損失：主要係固定資產提列減損損失所致。
- 8、繼續營業部門稅前淨利：主要係權益法被投資公司獲利較去年減少，及固定資產提列減損所致。
- 9、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。
- 10、稅後淨利：主要係權益法被投資公司獲利較去年減少，及固定資產提列減損所致。

(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)	25,691	80,930	(37,843)		(17,396)
說 明	受惠水泥出貨價格微漲所致。				

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：

項 目 \ 年 度	一 0 一 年度	一 0 0 年度	增 (減) 比例(%)
現金流量比率	31.25%	38.40%	(18.56)
現金流量允當比率	59.58%	57.30%	3.98
現金再投資比率	0.95%	3.76%	(74.73)
增減比例變動分析說明： 主要係前期配合營運策略，調整公平價值變動列入損益之金融資產，導致前期營業活動淨現金流量顯著高於本期營業活動現金流量所致。			

(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
682,391	607,221	(696,002)	593,610	-	-
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，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。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，並積極參與合建開發。

(二)投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

101 年度權益法認列投資淨收益約 1 億元，較去年減少 6.5 億元，主要為子公司 Chia Hsin Pacific Limited (CHPL) 認列大陸轉投資事業江蘇聯合水泥公司虧損約 2.2 億，與 100 年認列獲利約 3.5 億較去年減少約 5.7 億元及子公司 CHC Holdings Incorporated 因 100 年處分股票投資獲利約 2.1 億致 101 年獲利減少約 2 億，CHPL101 年度亦獲配台泥國際(TCCH)現金股息約 1.5 億元；另 101 年度股利收入約 1.03 億元，合計權益法認列之淨投資收益及股利收入共約 2.03 億元。而 101 年度無處分投資損失。

(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 9,260 餘萬元。
2. 持續進行資產活化與開發，並積極尋求具開發潛力的投資案，包括大台北及高雄地區的土地資產，透過都更、合建等方式開發，多數（包括嘉新大樓、高雄擴建路、岡山廠、大崗山土地等）均已委請建築師或專業機構進行規劃，部分已向主管機關提出申請，冀望年底能取得開發許可。

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。

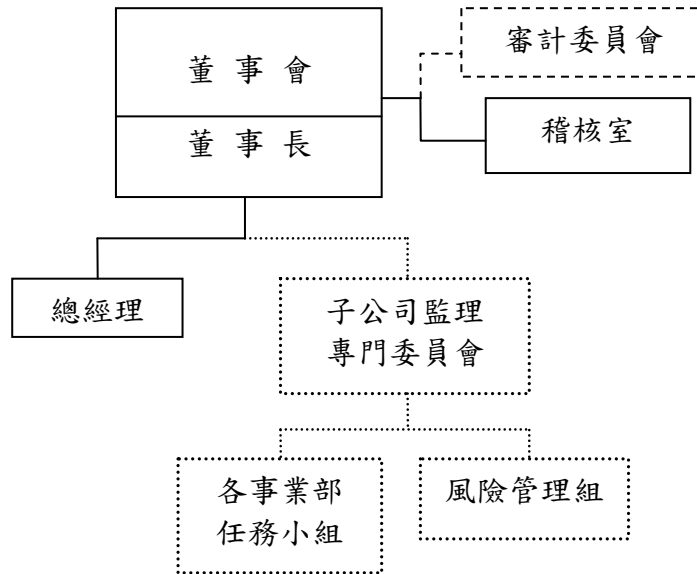
3、風險管理的四大步驟：

- (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。

1、組織架構：



2、組織說明：

• 董事會

訂定整體之經營策略、資源分配、風險管理政策與指導原則；

• 審計委員會

101 年度股東常會決議通過公司章程修正，設置審計委員會，將於 102 年度董事改選後，正式成立運作；

依本公司審計委員會組織規程之規定，監督有關風險之管控；

• 子公司監理專門委員會

由董事會指派三至五位董事和總經理組成；

有效指導風險管理計畫；

就各事業部經營風險，擬定解決方案或緊急處理程序；

定期或不定期報告；

依本公司內部控制專章規定執行；

• 各事業部任務小組

企業團各事業部最高主管組成；

評估及分析各部經營風險管理活動；

經營環境改變決定風險類別及承擔方式；

及時提供有效經營風險辨識、控制、及預防措施；

• 風險管理組

由總公司高階主管擔任組長；

整合各任務組經營風險管理活動，並向委員報告；

督導、協調各部風險管理的互動與溝通；

追蹤改善風險控制執行成效；

• 稽核室

各項作業存在或潛在經營風險的檢查、評估、督導、改善追蹤、報告；

訂定風險導向之內部稽核計畫；

協助董事會及經理人檢查及覆核內部控制制度之缺失；

確保內部控制有效實施；

(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 40%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)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 47,542 仟元。

(4)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；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，惟為配合此政策，乃主動研究提昇能源效率。
- 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：本公司目前尚無併購計劃，如有合適之併購方案，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

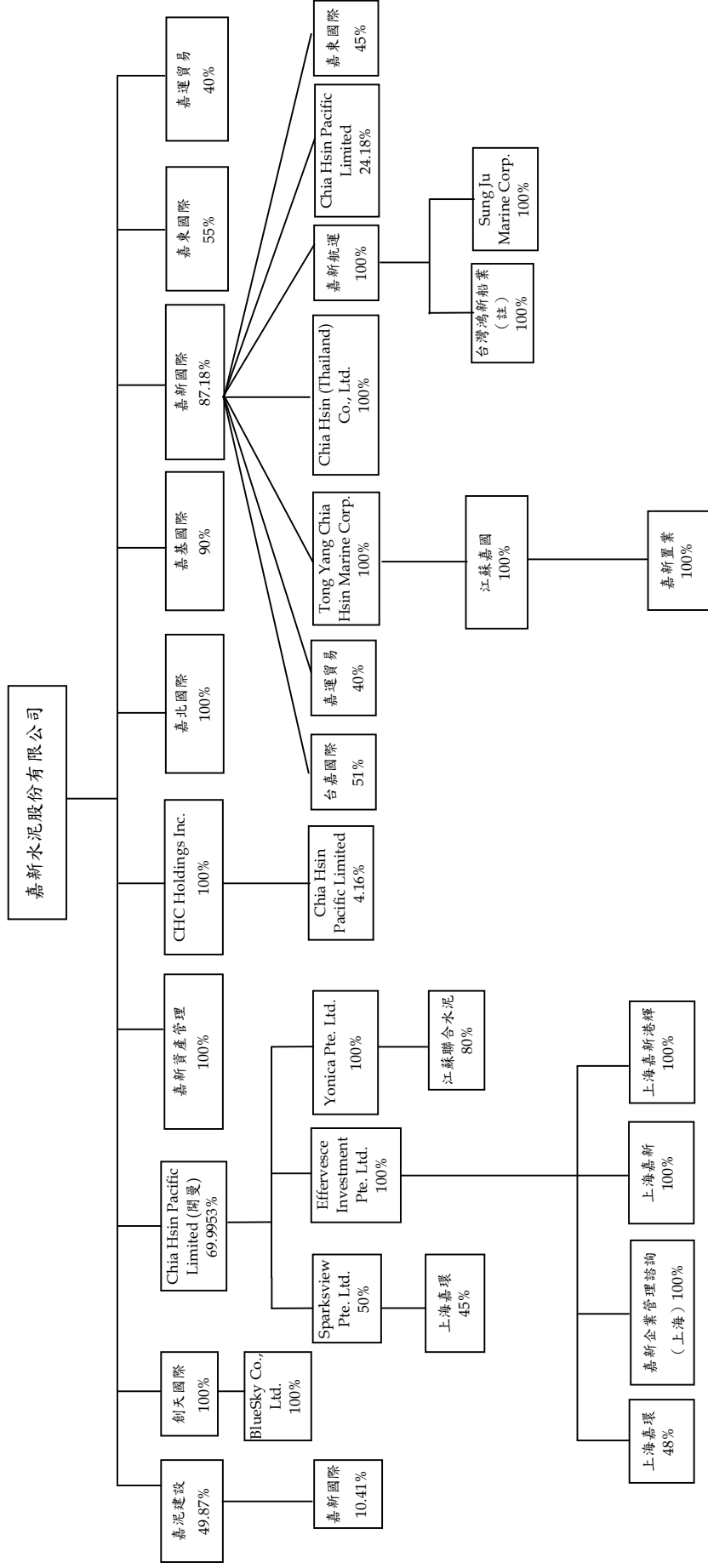
編號	貸與他人名稱	貸與對象	往來科目	本最高餘額	期末餘額	實際支 金 額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列準備金額	擔 保 稱 名	品 值	對個別對象 資金貸與限額	資金最高 限額	與 貸 受 限 額
1	嘉新航運股份有限公司	Sung Ju Marine Corp.	長期應收款項－關係人	\$ 298,800	\$ -	\$ -	-	短期融通資金	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	\$ -	-
2	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	鎮江嘉新運輸有限公司	其他應收款－關係人	38,456	36,965	34,655	4.92%	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	171,211 (淨值 x40%)	171,211 (淨值 x40%)	-
3	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款－關係人	94,260	-	-	-	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	-	-	-
4	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款－關係人	94,260	92,412	92,412	6.112%	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	165,315 (淨值 x40%)	165,315 (淨值 x40%)	-
5	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	上海長新船務有限公司	其他應收款－關係人	18,472	-	-	6.096%	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	-	-	-

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



註：原名「鴻新船務股份有限公司」。

(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	7,768,285	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；倉儲業一般進出口貿易業務
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	
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	638,276	委任營造廠商興建商業大樓、國民住宅出租及出售業務
台灣鴻新船業股份有限公司 (原名「鴻新船務股份有限公司」)	1992.12.30	台北市中山北路二段 96 號 9 樓 901 室	60,000	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 = 29.04/1 (2) 新台幣／新加坡幣 = 23.7809/1 (3) 新台幣／人民幣 = 4.6206/1
(4) 新台幣／泰銖 = 0.9535/1

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	3 rd Floor, J&C Building P.O.Box 362 Road Town, Tortola, British Virgin Islands VG1110	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 12,500,000	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 268,876,992	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
Sparksvew 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
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	花蓮縣新城鄉新城村新興一路1巷12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	50,000	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	120,000	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
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	2004.02.18	江蘇省鎮江市健康路1-1號2樓208室	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，並提供技術管理服务。
江蘇嘉新置業有限公司	2007.07.25	江蘇省鎮江市健康路1-1號2樓208室	RMB 20,000,000	房地產開發、銷售及物業管理。
創天國際股份有限公司	2012.07.05	台北市民生東路三段156號13樓	60,000	國際貿易業。
BlueSky Co., Ltd.	2012.07.11	台北市民生東路三段156號13樓	59,000	國際貿易業；不動產買賣租賃業。

(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：

(1)本業：水泥業、技術服務及租賃業等。

(2)一般投資業。

(3)航運業：船務代理及航運運輸。

(4)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，其明細請詳如前揭各(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	或 代 表 人	持 有 股 份	
				股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
嘉新水泥股份有限公司	董事長	張安平		6,852,956	0.88
	董事	嘉新國際股份有限公司	代表人：張剛綸	127,370,320	16.40
	常務董事	辜成允		1,786,851	0.23
	常務董事	黃俊榮		13,351,672	1.72
	董事兼總經理	嘉新國際股份有限公司	代表人：傅清權	127,370,320	16.40
	董事	嘉新國際股份有限公司	代表人：祁士鉅	127,370,320	16.40
	董事	佑新紡織股份有限公司	代表人：王立心	14,640,437	1.88
	董事	陳啟德		680,813	0.09
	監察人	雲風股份有限公司	代表人：林正育	3,501,644	0.45
	監察人	葉隆志		71,960	0.01
Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	董事	嘉新國際股份有限公司	代表人：王怡鳳	230,000	100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司	代表人：章一平	230,000	100.00
	董事兼總經理	嘉新國際股份有限公司	代表人：宣家梓	230,000	100.00
	董事	張永平		10,489,766	16.43
	董事長	松佐投資股份有限公司	代表人：黃永志	5,372,256	8.42
嘉泥建設開發股份有限公司	董事兼總經理	王建國		5,958,420	9.34
	董事	嘉新水泥股份有限公司	代表人：祁士鉅、張剛綸	31,828,145	49.87
	董事	佑新紡織股份有限公司	代表人：傅清權	6,420,005	10.06
	監察人	嘉新航運股份有限公司	代表人：葉隆志	6,000,000	100.00
	董事	嘉新航運股份有限公司	代表人：唐中翰	6,000,000	100.00
	總經理	嘉新航運股份有限公司	代表人：張曙明	6,000,000	100.00
	董事	嘉新航運股份有限公司	代表人：張曙明	6,000,000	100.00
台灣鴻新船業股份有限公司（原名「鴻新船務股份有限公司」）	董事長	嘉新航運股份有限公司	代表人：張曙明	6,000,000	100.00

企 業 名 稱	職 稱	稱 姓	名 或 代 表 人	持 有 股 份	
				股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
嘉新國際股份有限公司	董 事	嘉新航運股份有限公司代表人：張剛綸		6,000,000	100.00
	監 事	嘉新航運股份有限公司代表人：王立心		6,000,000	100.00
	董 事	嘉泥建設開發股份有限公司代表人：張剛綸		30,687,643	10.41
	董 事	張永平		659,949	0.22
	董 事	張安平		341,999	0.12
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅		257,073,050	87.18
	董 事	佑新紡織股份有限公司代表人：王立心		462,490	0.16
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權		257,073,050	87.18
	監 事	張仙平		1,349	-
	監 事	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.	監 事	祁士鉅		43,316	0.01
	總 經 理	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸		2,700	100.00
	董 事	王立心		-	-
	董 事	祁士鉅		-	-
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張安平		USD 20,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸		USD 20,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心		USD 20,000,000	100.00
	董 事	嘉新航運股份有限公司代表人：葉隆志		12,500	100.00
	董 事	王立心		-	-
	董 事	張剛綸		-	-
Chia Hsin Pacific Ltd.	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張安平		18,109,877	70.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸		18,109,877	70.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心		18,109,877	70.00
	董 事	王立心		-	-
	董 事	張安平		-	-
Effervesce Investment Pte. Ltd.	總 經 理	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張剛綸		53,274,892	100.00
	董 事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：王立心		53,274,892	100.00

企 業 名 稱	職 稱	稱 姓	名 或 代 表 人	持 有 股 份	
				股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
上海嘉新港輝有限公司	董 事	事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張安平	53,274,892	100.00
	董 事	事	Kan Mun Leong, Eddie	-	-
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：傅清權	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	事	上海國際港務（集團）股份有限公司龍吳分公司代表人：陳雪兵	-	-
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	總 經 理	理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：朱育紅	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 86,949,230	100.00
	監 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：陳曉凌	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 95,211,200	100.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：蔡培荆	RMB 95,211,200	100.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王建国	RMB 95,211,200	100.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：藍歲規	RMB 95,211,200	100.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 95,211,200	100.00
	總 經 理	理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 95,211,200	100.00
	董 事 兼 總 經 理	理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 49,314,400	100.00
上海嘉新有限公司	總 董 事	理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 49,314,400	100.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 49,314,400	100.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 49,314,400	100.00
	監 事	事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：陳曉凌	RMB 49,314,400	100.00
Yonica Pte. Ltd.	董 事	事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張安平	SGD 79,073,040	100.00
	董 事	事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張剛綸	SGD 79,073,040	100.00
	董 事	事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：王立心	SGD 79,073,040	100.00
	董 事 兼 總 經 理	理	Kan Mun Leong, Eddie	-	-
江蘇聯合水泥有限公司	董 事 兼 總 經 理	理	Yonica Pte. Ltd. 代表人：楊富全	RMB 373,919,914	80.00

企 業 名 稱	職 稱	稱 姓	名 或 代 表 人	持 有 股 份	
				股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
嘉運貿易股份有限公司	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：宣建新	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
	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	500	0.10
	總 經 理	理	張東平	1,000	0.20
Sparksvie Pte. Ltd.	董 事	事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張永平	SGD 3,298,375	50.00
	董 事	事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：藍箴規	SGD 3,298,375	50.00
	董 事	事	環球水泥股份有限公司代表人：侯博義	SGD 3,298,375	50.00
	董 事	事	環球水泥股份有限公司代表人：侯智升	SGD 3,298,375	50.00
嘉新航運股份有限公司	董 事	事	Kan Mun Leong, Eddie	-	-
	董 事	長	嘉新國際股份有限公司代表人：葉隆志	50,000,000	100.00
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張曙明	50,000,000	100.00
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：傅清權	50,000,000	100.00
	董 事	事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	50,000,000	100.00
	監 察 人	人	嘉新國際股份有限公司代表人：王立心	50,000,000	100.00
	監 察 人	人	嘉新國際股份有限公司代表人：胡克難	50,000,000	100.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
上海嘉環混凝土有限公司	董 事	長 Sparksvie Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 44,815,995	45.00
	副 董 事	長 Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：藍葳規	RMB 47,803,728	48.00
	董 事 經 理	兼 Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 47,803,728	48.00
	董 事	Sparksvie Pte. Ltd. 代表人：王俊雄	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	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張永平	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：王立心	RMB 47,803,728	48.00
	董 事	三菱商事株式會社代表人：大野浩司	RMB 6,971,377	7.00
	董 監	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：陳曉凌	RMB 47,803,728	48.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張安平	100,000,000	100.00
嘉新資產管理開發股份有限公司	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：陳啟德	100,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：葉隆志	100,000,000	100.00
	董 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：葉隆志	100,000,000	100.00
	董 監	祁士鉅	-	-
	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 監	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍	825,000	55.00
	董 監	嘉新國際股份有限公司代表人：莊淑卿	675,000	45.00
	董 事	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
江蘇聯合礦業有限公司	董 事	Yonica Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 39,950,000	50.00
	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：王 俊	RMB 39,950,000	50.00

企 業 名 稱	職 稱	稱 姓	或 代 表 人	持 有 股 份	
				股 數 / 出 資 額	持 股 / 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：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：陳明輝		2,450,000	49.00
	董 事	台灣工銀科技顧問股份有限公司代表人：黃存知		2,450,000	49.00
	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：祁士鉅		2,550,000	51.00
	董 總	林裕仁		-	-
	監 察	張政權		-	-
嘉基國際股份有限公司	監 察	胡克難		-	-
	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
	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	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心		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		5,940,000	10.00
嘉北國際股份有限公司	監 察	嘉新水泥股份有限公司代表人：胡克難		59,400,000	90.00
	監 察	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		12,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅		12,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸		12,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張曙明		12,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心		12,000,000	100.00
	監 察	嘉新水泥股份有限公司代表人：王月夕		12,000,000	100.00
	監 察	嘉新水泥股份有限公司代表人：胡克難		12,000,000	100.00
	董 總	解憲榮		-	-
	董 總	陳曉凌		-	-
	董 總	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：楊富全		-	-
江蘇嘉新置業有限公司 創天國際股份有限公司	法 定 代 理 人	陳氏強		2,400,000	40.00
	董 事	蘇宜君		-	-
	董 事	PAN HOWARD WEI-HAO		-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名	或 代 表 人	持 有 股 份		
				股 數 ／ 出 資 額	持 股 出 資 額	／ 出 資 比 例
BlueSky Co., Ltd.	監 察 人	馮文裕		-	-	-
	董 事 長	創天國際股份有限公司代表人：陳民強		5,900,000	100.00	100.00
	董 事	創天國際股份有限公司代表人：蘇宜君		5,900,000	100.00	100.00
	董 事	創天國際股份有限公司代表人：PAN HOWARD WEI-HAO		5,900,000	100.00	100.00
	監 察 人	創天國際股份有限公司代表人：馮文裕		5,900,000	100.00	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
嘉新水泥股份有限公司	7,768,285	23,171,713	9,083,937	14,087,776	1,284,176	(93,122)	(727,961)	(1.13)
嘉泥建設開發股份有限公司	638,276	3,514,398	292,765	3,221,633	988,745	296,296	250,281	3.92
嘉新國際股份有限公司	2,948,606	7,614,076	103,466	7,510,610	68,776	(42,058)	265,084	0.90
CHC Holdings Inc.	580,800	787,313	63	787,250	-	(2,947)	3,225	0.16
Chia Hsin Pacific Ltd.	7,808,188	8,022,593	600	8,021,993	-	(4,119)	(118,529)	(4.58)
嘉運貿易股份有限公司	5,000	7,042	-	7,042	-	-	178	0.36
鴻新船務股份有限公司	60,000	91,721	22,485	69,236	35,414	(5,018)	(4,440)	(0.68)
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	78,408	419,532	34	419,498	-	(84)	3,755	1,391
Effervesce Investment Pte. Ltd.	1,266,925	1,426,309	331	1,425,978	-	(712)	8,812	0.17
上海嘉新港輝有限公司	401,758	607,239	16,820	590,419	66,120	(13,723)	3,777	不適 用
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	439,933	414,275	990	413,285	3,656	(7,298)	8,907	不適 用
上海嘉新有限公司	227,862	140,154	13,303	126,851	-	(1,823)	2,720	不適 用
Yonica Pte. Ltd.	1,880,428	1,902,478	140,231	1,762,247	-	(452)	(213,884)	(2.70)
江蘇聯合水泥有限公司	2,159,142	2,531,288	414,402	2,116,886	1,312,669	(366,697)	(273,348)	不適 用
江蘇聯合礦業有限公司	369,186	333,717	70	333,647	-	(46)	770	不適 用
Sung Ju Marine Corp.	363,000	597,916	255,729	342,187	107,097	(94,404)	(100,771)	(8.062)
Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	17,319	8,728	134	8,594	-	(1,507)	(842)	(3.66)
Sparkview Pte. Ltd.	156,877	165,051	318	164,733	-	(653)	(849)	(0.13)
嘉新航運股份有限公司	500,000	455,160	14,832	440,328	22,419	(17,892)	(6,404)	(0.13)
上海嘉環混凝土有限公司	460,171	368,201	3,024	365,177	935	(15,286)	(441)	不適 用
嘉新資產管理開發股份有限公司	1,000,000	6,217,823	2,649,767	3,568,056	355,739	237,117	163,624	1.64
嘉東國際股份有限公司	15,000	320	5,900	(5,580)	1,607	(3,950)	56	0.04
台嘉國際股份有限公司	50,000	57,744	1,891	55,853	11,825	4,138	3,822	0.76
嘉基國際股份有限公司	660,000	475,904	23,414	452,490	332,555	(112,622)	(111,143)	(1.68)
嘉北國際股份有限公司	120,000	141,407	47,894	93,513	392,055	55,913	56,040	4.67
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	478,560	429,927	1,898	428,029	7,972	(10,273)	(196)	不適 用
江蘇嘉新置業有限公司	92,412	88,408	208	88,200	-	(2,451)	94	不適 用
創天國際股份有限公司	60,000	59,849	70	59,779	-	(159)	(221)	(0.04)
BlueSky Co., Ltd.	59,000	89,036	30,101	58,935	637	(20)	(65)	(0.01)

註：外幣兌換匯率如下：

資產負債表：(1)新台幣/美元=29.04 (2)新台幣/新加坡幣=23.7809 (3)新台幣/人民幣=4.6206 (4)新台幣/泰銖=0.9535

損益表：(1)新台幣/美元=29.5733 (2)新台幣/新加坡幣=23.6675 (3)新台幣/人民幣=4.6838 (4)新台幣/泰銖=0.9562

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	本公司貸與子公司金額
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	127,370,320 股 1,674,927	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	3,855,696 股 50,702	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	924,169 股 12,153	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



