

股票代號:1103

# 嘉新水泥股份有限公司 中華民國一〇八年度 年報



**CHC**  
嘉新企業團  
CHIA HSIN CEMENT GROUP

刊印日期：中華民國一〇九年四月三十日

公開資訊觀測站：[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)

嘉新水泥股份有限公司：[www.chcgroup.com.tw](http://www.chcgroup.com.tw)

<b>1. 致股東報告書</b>	<b>4</b>
<b>2. 公司簡介</b>	<b>7</b>
<b>2.1 設立日期</b>	7
<b>2.2 公司沿革</b>	7
<b>3. 公司治理報告</b>	<b>9</b>
<b>3.1 組織系統</b>	9
3.1.1 組織結構	9
3.1.2 各主要部門所營業務	10
<b>3.2 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料</b>	12
3.2.1 董事資料	12
3.2.2 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	18
<b>3.3 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金</b>	20
3.3.1 一般董事及獨立董事之酬金	20
3.3.2 總經理及副總經理之酬金	22
<b>3.4 公司治理運作情形</b>	25
3.4.1 董事會運作情形	25
3.4.2 審計委員會運作情形及參與董事會運作情形	29
3.4.3 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	34
3.4.4 薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形	38
3.4.5 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	40
3.4.6 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	42
3.4.7 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	44
3.4.8 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	44
3.4.9 內部控制制度執行狀況	46
3.4.10 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	47
3.4.11 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	47
3.4.12 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	50
3.4.13 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	50
<b>3.5 會計師公費資訊</b>	50
3.5.1 會計師公費資訊	50
3.5.2 更換會計師資訊	51
3.5.3 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	51
<b>3.6 董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形</b>	52
<b>3.7 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊</b>	53
<b>3.8 公司、公司之董事、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</b>	54

<b>4. 募資情形</b>	<b>55</b>	<b>6.2 最近五年度財務分析</b>	<b>80</b>
4.1 資本及股份	55	6.3 最近年度財務報告之審計委員會審查報告	84
4.1.1 股本來源	55	6.4 最近年度財務報告	85
4.1.2 股東結構	55	6.5 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	98
4.1.3 股權分散情形	56	6.6 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響	109
4.1.4 主要股東名單	56	<b>7. 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b>	<b>110</b>
4.1.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	57	7.1 財務狀況	110
4.1.6 公司股利政策及執行狀況	57	7.2 財務績效	111
4.1.7 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	58	7.3 現金流量	112
4.1.8 員工及董事酬勞	58	7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	113
4.1.9 公司買回本公司股份情形	59	7.5 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	113
4.2 公司債辦理情形	59	7.6 最近年度及截至年報刊印日止之風險事項	113
4.3 特別股辦理情形	59	7.6.1 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	113
4.4 海外存託憑證辦理情形	59	7.6.2 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	113
4.5 員工認股權憑證辦理情形	59	7.6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用	114
4.6 限制員工權利新股辦理情形	59	7.6.4 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	114
4.7 併購 (包括合併、收購及分割) 之辦理情形	59	7.6.5 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施	114
4.8 資金運用計畫執行情形	59	7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施	114
<b>5. 營運概況</b>	<b>60</b>	7.6.7 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施	114
5.1 業務內容	60	7.6.8 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施	114
5.1.1 業務範圍	60	7.6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施	114
5.1.2 產業概況	60	7.6.10 董事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	114
5.1.3 技術及研發概況	62	7.6.11 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	114
5.1.4 長、短期業務發展計畫	62	7.6.12 訴訟或非訟事件	114
5.2 市場及產銷概況	63	7.6.13 其他重要風險及因應措施	114
5.2.1 市場分析	63	7.7 其他重要事項	115
5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程	65	<b>8. 特別記載事項</b>	<b>116</b>
5.2.3 主要原料之供應狀況	67	8.1 關係企業相關資料	116
5.2.4 最近二年度主要供應商、銷貨客戶名單	67	8.2 最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券資料	128
5.2.5 最近二年度生產量值	68	8.3 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	128
5.2.6 最近二年度銷售量值	68	8.4 其他必要補充說明事項	128
5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	69	<b>9. 最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項</b>	<b>129</b>
5.4 環保支出資訊	70		
5.5 勞資關係	71		
5.6 重要契約	73		
<b>6. 財務概況</b>	<b>76</b>		
6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	76		

## 1. 致股東報告書

各位股東女士、先生：

民國(下同)108年度受中美貿易紛爭影響，全球經濟需求轉弱，經濟成長趨緩，然台灣經濟自第二季起卻因受惠轉單效益與台商回流，景氣逐漸改善。景氣對策信號亦在年底時由年初的黃藍燈轉為代表穩定的綠燈信號，惟109年初爆發新冠肺炎疫情，隨後在全球快速蔓延，對未來經濟發展不啻添加了更多變數，極大的影響了消費需求，本公司將密切關注疫情對本公司可能的影響，並已就財務安全、防疫防護、供應鏈與業務管理等面向做好因應準備。

疫情對營運的短期衝擊難免，尤其是旅宿觀光等消費性產業，但公司轉型仍將不間斷前行。如檢視公司轉型以來的多元化布局，可發現綜合績效正逐漸顯現。首先，本公司致力發展的旅宿事業，在本年度建立起新里程碑，打下了未來發展的基石。日本沖繩那霸市國際通觀光酒店 Hotel Collective 於 108 年底竣工，預計在新冠肺炎疫情緩和後正式開幕營運。坐擁那霸國際通的地利之便，加上完整的宴會設施及道地的中式餐廳等明確市場區隔，看好將在成長中的沖繩那霸旅宿業界，建立獨具的競爭優勢。

豐崎開發案方面，子公司嘉新琉球開發合同會社，與洲際酒店集團 (IHG) 日本子公司，於 108 年 8 月簽訂酒店管理合約，將引進五星級洲際酒店及度假村品牌，由洲際酒店集團日本子公司直營，並命名為 InterContinental Okinawa Chura SUN Resort，現正由國際級建築大師隈研吾先生及其團隊進行建築設計，預計於民國 112 年開幕營運。酒店將包括主樓 Hotel 及度假村 Villa 區，除了供應兩區溫泉的天然鹽泉值得期待外，Villa 區頂樓無邊際海景教堂將是另一大亮點，預期將能吸引頂級旅客。

子公司嘉和健康生活股份有限公司，與策略合作的人之初產後護理之家，為因應業務擴張設立的敦化館已裝修完工，業已於 109 年 3 月取得使用執照。同時敦化新館與中山館引進國際間 WELL 關於居住環境治理的理念，以營造高標準的健康護理環境。預計今年「人之初」將成第一個取得 WELL 認證的產後護理之家，繼續從產品領先和服務用心上營造成國內第一品牌。

除了旅宿業展現蓬勃生機外，本公司策略性投資的台灣水泥公司持續在大陸市場豐收，本公司 108 年度合併財報中約 9.6 億元獲利即來自該公司現金股利挹注。由於該公司水泥事業展開國際布局，國內則大規模投資綠能事業，其策略當有助本公司持續獲得穩定的投資回報。

綜上說明，本公司的未來營運審慎樂觀可期。

以下報告本公司及子公司 108 年度合併的營業成果：

### 1. 去年度營業結果

本公司 108 年度合併各子公司之營業收入為 1,884,002 仟元，較 107 年度之 2,092,406 仟元，減少 208,404 仟元，減少幅度為 9.96%。合併繼續營業單位稅後淨利 818,510 仟元；聯合水泥停業單位稅後淨利 590,161 仟元，合併本期稅後淨利為 1,408,671 仟元，屬於本公司業主之本期稅後淨利為 1,297,473 仟元，屬於本公司基本每股(稅後)盈餘為 2.02 元。

### (1) 主要產銷情形

- 1、水泥、熟料產銷：去年度台灣地區銷售水泥 46.7 萬公噸；
- 2、租賃收入：主要營收來自嘉新大樓，其綜合出租率達 93.31%。
- 3、勞務收入：台北港裝卸業務共計卸煤 189.0 萬公噸、東砂及其他散雜貨 192.4 萬公噸。

### (2) 預算執行情形

單位：新台幣仟元

項目	108 年實際數	108 年預算 (註)	達成率
營業收入	1,884,002	1,938,990	97%
營業成本	1,685,405	1,735,596	97%
營業毛利	198,597	203,394	98%
營業費用	633,383	605,092	105%
營業淨利 (損)	(434,786)	(401,698)	(108%)
營業外收支	1,420,557	1,528,421	93%
繼續營業單位稅前損益	985,771	1,126,723	87%
所得稅費用	(167,261)	(135,685)	(123%)
繼續營業單位本期損益	818,510	991,038	83%
停業單位稅後 (損) 益	590,161	595,725	99%
稅後淨利	1,408,671	1,586,763	89%
淨利歸屬本公司業主	1,297,473	1,484,127	87%

註：係內部預算，未公開財務預測。

### (3) 獲利能力分析 (註)

項目	108 年	107 年
資產報酬率	4.27%	2.78%
股東權益報酬率	6.32%	3.83%
稅前利益佔實收資本率	12.72%	5.52%
純益率	74.77%	36.76%
每股盈餘 (稅後)	2.02 元	1.09 元

註：以上係採國際財務報導準則編製之合併財務報告計算。

#### (4) 重大事項說明

1. 子公司江蘇聯合水泥有限公司的清算作業，於 108 年度完成土地與建(構)物交付予鎮江市政府，並於同年 10 月收齊所有補償款，其處分利益約人民幣 1.31 億元正式於 108 年認列入帳。該公司並已取得清算之清稅證明，及註銷工商登記。
2. 子公司上海嘉環混凝土有限公司的華涇廠土地使用權於 107 年由上海市政府收儲，預估處分利益約人民幣 7,000 萬元，但須待過戶手續完成始得認列。惟因該交易之土地增值稅減免申辦事宜迄今仍未核定，致過戶未得辦理，處分利益猶未能於 108 年度認列入帳。

### 2. 外部環境變動影響與公司未來發展策略

今年因新冠肺炎疫情影響，國內外住宿業受到衝擊，本公司將會持續密切關注疫情，完善風險控管，將疫情影響降至最低。惟此次事件，不影響公司未來發展策略，本公司近期仍將以旅宿事業為核心，輔以資產開發雙軌進行。本年度日本沖繩那霸市國際通觀光酒店 Hotel Collective 及人之初產後護理之家敦化館開始營運，故穩定發展新事業營運將是本年度首要任務。資產開發案仍以沖繩豐崎 InterContinental Okinawa Chura SUN Resort 酒店建設為優先。

### 3. 本年度營業計畫概要

本公司 109 年度預計水泥銷量、房產租賃、及裝卸事業等之營運目標，基本與 108 年度相當。

日本沖繩那霸市國際通觀光酒店 Hotel Collective 與人之初產後護理之家敦化館在今年開始營運，營運初期將妥善建置管理架構並強化經營策略，相信在經驗豐富的團隊主導下，兩案營運上皆能有出色的成績。

各位股東女士、先生，本公司 108 年度經營情況與未來各事業計畫謹報告如上，在新事業即將開始運轉的階段，請各位股東能繼續給予支持指教，謝謝大家！

董事長 張剛綸



## 2. 公司簡介

### 2.1 設立日期

本公司於民國 43 年 12 月奉准設立，初始資本額為新台幣 2,400 萬元。截至民國 109 年第 1 季底，本公司實收資本額為新台幣 7,747,805,480 元。

### 2.2 公司沿革

- (1) 本公司岡山廠第一套生產設備於民國 43 年開始運行，至民國 69 年共計完成四套生產設備，總產量 220 萬公噸。惟自民國 86 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 91 年元月停止水泥生產，改以外購水泥因應，以確保本公司之營運穩定。
- (2) 本公司投資之嘉新國際股份有限公司於民國 79 年在台中港興建儲量 4.5 萬噸水泥儲槽，並於民國 81 年 10 月完工啟用，年運轉能力為 120 萬噸。
- (3) 本公司於民國 81 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 82 年展開對大陸投資的行動，陸續完成水泥製造、倉儲、航運、混凝土、建材、貿易等投資事業。
- (4) 為配合台灣北部水泥市場之開拓，民國 87 年於基隆港興建儲量 3.8 萬噸水泥儲槽，民國 88 年 8 月完工啟用，年運轉能力為 90 萬噸。
- (5) 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 100% 持有之子公司一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，並於民國 92 年 10 月 31 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，其分割基準日為民國 92 年 12 月 3 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」於民國 92 年 12 月 15 日准予設立登記。
- (6) 本公司為發展物流事業，於民國 95 年 12 月 29 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，民國 98 年 6 月底完工後 7 月試車，於民國 98 年 11 月 25 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 98 年 12 月 11 日起正式營運。該中心之業務，本公司目前委由轉投資之嘉北國際股份有限公司經營管理。
- (7) 本公司自民國 82 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，於民國 96 年 6 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」）與臺灣水泥股份有限公司（以下簡稱「臺泥」）之香港上市公司台泥國際集團有限公司（以下簡稱「台泥國際」）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（以下簡稱「CHPL」）則持有「台泥國際」28.87% 股權。「台泥國際」透過自建及購併，持續擴充產能；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。

民國 106 年 4 月，「臺泥」及其子公司 TCC International Limited(以下簡稱「TCCI」)共同提出以協議計畫 (Scheme of Arrangement) 方式私有化「台泥國際」公開要約乙案，本公司及子公司「CHPL」依其私有化股東可選擇條件，選擇以所持有之「台泥國際」股份交換「臺泥」新發行之普通股股份，於民國 106 年 11 月完成股份交換程序，本公司及「CHPL」分別取得「臺泥」新發行之普通股股份 3,708,290 股及 201,536,685 股。

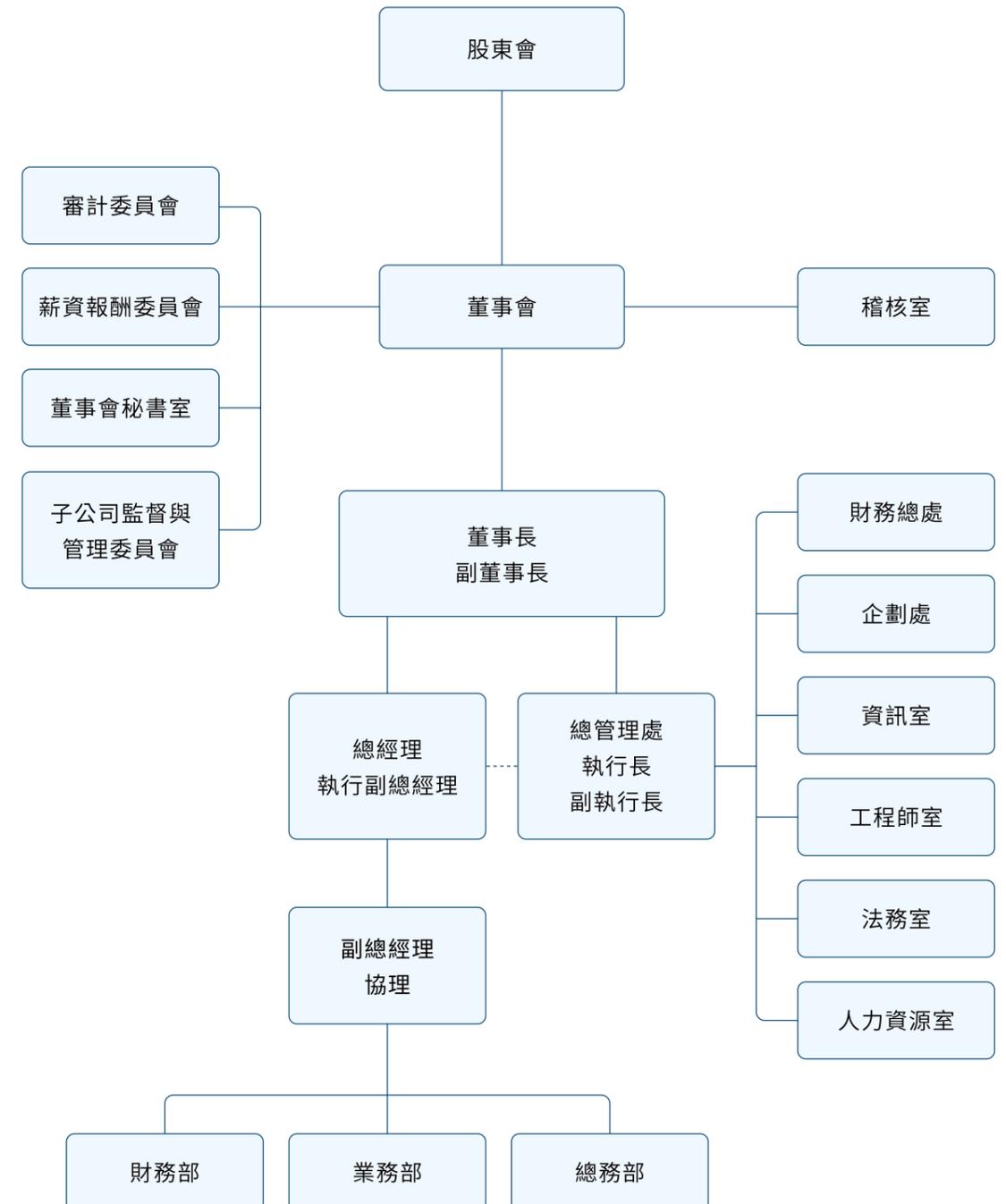
就「CHPL」因前述股份交換取得之「臺泥」股份，考量本企業團維持對水泥產業投資之營運策略、簡化投資架構及提升轉投資管理績效，「CHPL」以盈餘及股份溢價分配方式將其所持有之「臺泥」全部股份按其股東之持股比例配發轉讓予其股東，且於民國 107 年 3 月完成股份交割劃撥，本公司及子公司嘉新國際股份有限公司於分配後，併同原有持股，共計持有「臺泥」股份約 2.58 億股。

(8) 本公司自民國 104 年起以資產活化及投資開發為轉型發展之主軸，目前重心為旅宿服務事業。其中投資在義大利羅馬的 A.Roma 旅館已於民國 104 年 10 月開幕營運；日本沖繩那霸市國際通上的 Hotel Collective 酒店之建築工程於民國 108 年 10 月完工，109 年 1 月起試營運；日本沖繩豐崎濱海土地之 InterContinental Okinawa Chura Sun Resort 開發案，107 年 5 月已與隈研吾建築都市設計事務所 (KKAA) 簽約，委由其負責本案之規劃設計。108 年 8 月與洲際酒店集團 (IHG) 日本子公司簽訂酒店管理合約，引進五星級洲際酒店及度假村品牌，由 IHG 日本子公司直營。另，子公司嘉和健康生活股份有限公司與專業護理團隊及醫療團隊策略合作，打造「人之初」產後護理之家中山館於民國 106 年初正式開幕營運，敦化館則已完工並取得使用執照，於 109 年第二季開始試營運，未來將隨規模之日漸擴大而逐步顯現成果。

## 3. 公司治理報告

### 3.1 組織系統

#### 3.1.1 組織結構



## 3.1.2 各主要部門所營業務

部門	主要職掌業務
董事會秘書室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 股東會、董事會之召開及議事安排等相關事務。</li> <li>2. 提出公司章程、公司治理等配合相關法令之修正案。</li> <li>3. 企業團股東會、董事會相關事務及工商變更登記等事務之申報。</li> <li>4. 企業團股東會、董事會相關事務之監理、相關風險的注意及示警。</li> </ol>
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 依據內部稽核實施細則辦理應行查核之一切事項並作成應製之查核記錄及報告呈核。</li> <li>2. 內部稽核實施細則之研擬、審計委員會之召開及議事安排等相關事務。</li> <li>3. 子公司監督與管理委員會運作之相關事務、公司一切內部控制風險的注意及示警。</li> </ol>
財務總處	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 企業團資源之整合及規劃。</li> <li>2. 長期財務之規劃、財務會計制度之擬訂及改進之研究。</li> <li>3. 協助投資計劃之評估、規劃；相關財務、投資風險及管控機制之設立及擬訂。</li> </ol>
企劃處	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 經營績效之評估、整合規劃、督導各業務單位營運計畫之執行。</li> <li>2. 督導業務推展流程改善、企業團經營方向、策略的研究和發展。</li> <li>3. 投資計劃之評估、規劃、分析、設計及執行；重大專案之介面整合、督導或執行。</li> </ol>
工程師室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 監督本公司所有工程及技術事項、品質管制、維修及生產管理技術監督及協助。</li> <li>2. 專案工程與技術改進之推行、創新發展項目之研究與推動。</li> <li>3. 企業團生產管理、研究發展、及新產品開發政策之擬訂、制度之建立及以上業務相關事宜之監理。</li> </ol>
人力資源室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 人事規章擬訂及相關檔案整理、彙編與保管，秉承決策辦理人事有關事宜及資料之保管；薪資報酬委員會提案及議事安排等相關事務。</li> <li>2. 規劃建立人力資源政策，訂定選、訓、用、留、員工關係之年度計畫及預算。</li> <li>3. 勞健保、團保等員工福利之辦理、考勤管理、薪資核算及相關申報作業。</li> </ol>
法務室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 對公司業務涉及法律之事項，提出法律意見、協助公司各部門處理法律事務。</li> <li>2. 法律常識宣導及教育訓練、企業團法務相關業務之監理。</li> <li>3. 其他交辦事項、相關風險的注意及示警。</li> </ol>

部門	主要職掌業務
資訊室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 配合公司經營發展策略及管理之需要，研擬短、中、長期資訊化之策略與規劃。</li> <li>2. 負責本公司暨所屬機構電腦系統化之整體架構適時、適度性。</li> <li>3. 經辦電腦檔案備份之管理分類、歸檔及安全等一切日常作業。公司資訊電腦化一切專業風險之注意及管理、企業團資訊系統作業連線之規劃、設計或更新之協助及支援。</li> </ol>
業務部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 國內外市場研究調查，營銷策略之擬訂，及市場之開拓及掌握。</li> <li>2. 辦理內、外銷之訂貨，銷貨變動，收款及應收帳款之催收，並負責提單之開立及控制保管、進銷貨之配合，發貨之核准及審核，並辦理完善之售後服務。</li> <li>3. 其他交辦事項、本公司進銷貨等營運相關風險之注意及管理。</li> </ol>
財務部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 確實執行財務會計制度、依據財務報表編製流程管理作業，編製財務報表及其分析報表。</li> <li>2. 各類查帳、申報、稅務法令等處理事宜、固定資產保險作業。</li> <li>3. 預算資料之審核與彙編，預算與實際之比較分析、稅務之研究、處理及建議。</li> <li>4. 主管機關、行政院金融監督管理委員會及其下屬機構規定之一切事務之擬定辦理計劃及追蹤辦理狀況。</li> <li>5. 審核各部室請款、收款對公司規章制度之遵行。</li> </ol>
總務部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 辦理本公司及企業團（視實際需要）之收發文書，往來公文彙編與保管、及歸檔、電子化等工作、負責企業團（大陸公司以外）辦公管理系統(OA)系統管理及電子公文窗口。</li> <li>2. 企業團公佈欄維護及歸檔管理。相關規章之公布、彙編與保管，及出版物編印發行事宜。</li> <li>3. 事務管理規章及經費預算之編擬與執行、零用金保管、收支管理事項。</li> <li>4. 行政庶務及其他交辦事務之處理、其他有關財產管理及交辦事項。</li> <li>5. 企業團總務相關業務之協助與支援。</li> </ol>

## 3.2 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

## 3.2.1 董事資料

## (1) 董事資料

109年4月24日股東常會停止過戶日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就) 任日期	任期	初次選任 日期 (註2)	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註 (註4)
							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	中華民國	張剛綸	男	108.06.21	3年	90.05.31	4,478,396	0.58%	4,478,396	0.58%	4,477,000	0.58%	500,000	0.00%	美國麻省理工學院 科技管理碩士	雲嘉國際(股)公司董事長(法人代表) 藍鈞(股)公司董事長(法人代表) 嘉昇建設(股)公司董事長(法人代表) 嘉新國際(股)公司董事長 嘉北國際(股)公司董事(法人代表) 嘉新資產管理開發(股)公司董事(法人代表) 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事(法人代表) 上海嘉環混凝土有限公司董事(法人代表) 上海嘉新港輝有限公司董事(法人代表) Chia Hsin Pacific Ltd. 董事 Yonica Pte Ltd. 董事 Effervesce Investment Ptd Ltd. 董事 Sparksview Ptd Ltd. 董事 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 董事(法人代表) 臺灣水泥(股)公司董事(法人代表) 財團法人時代基金會董事 嘉新兆福文化基金會董事	無	無	無	無
董事	中華民國	陳啟德	男	108.06.21	3年	81.04.30	680,813	0.09%	680,813	0.09%	0	0.00%	0	0.00%	美國加州聖塔克拉 大學企管碩士	嘉新資產管理開發(股)公司董事(法人代表) 臺灣水泥(股)公司董事(法人代表) 建國工程(股)公司副董事長 建國建設(股)公司董事長(法人代表) 建輝投資事業(股)公司董事長 瑞暉企業(股)公司董事長(法人代表) 安平置業(股)公司董事長(法人代表) 石頭出版(股)公司董事長(法人代表) 英屬維京群島商銀影控股有限公司董事 英屬維京群島商金谷有限公司董事 英屬維京群島商建國亞洲有限公司董事 財團法人建輝社會文教基金會董事長 財團法人建國工程文化藝術基金會董事長	無	無	無	無
董事	中華民國	嘉新國際股份 有限公司		108.06.21	3年	90.05.31	127,370,320	16.44%	127,370,320	16.44%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就) 任日期	任期	初次選任 日期(註2)	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子女現在 持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註 (註4)
							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	
嘉新國際(股) 公司 法人代表	美國	Pan Howard Wei-Hao	男	108.06.21	3年	102.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國麻省理工學院 電機工程及企管雙碩士	嘉新資產管理開發(股)公司董事(法人代表) 嘉和健康生活(股)公司董事(法人代表) 藍鈞(股)公司董事(法人代表) 嘉昇建設(股)公司董事(法人代表) Chia Hsin Pacific Ltd. 董事 Yonica Pte Ltd 董事 Effervesce Investment Ptd Ltd 董事 Sparksview Ptd Ltd 董事 振業化工廠(股)公司董事兼總經理 浩安實業股份有限公司董事 微技實業股份有限公司董事 CFA Society of Taiwan 董事 嘉新兆福文化基金會董事	無	無	無	無
嘉新國際(股) 公司 法人代表	中華民國	王勳輝 (註5)	男	108.06.21	3年	105.06.27	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國紐約州立大學 藝術學院	蘇州中化藥品工業有限公司董事長兼總經理 蘇州中化裕民醫藥有限公司執行董事 中國化學製藥股份有限公司董事(法人代表) 中化合成生技股份有限公司董事 台谷開發股份有限公司董事 庫克鼎茂國際股份有限公司董事 江蘇榮成環保科技有限公司董事 Chunghwa Holding Co., Ltd. 董事 中日合成化學股份有限公司監察人	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	蘇瓜藤	男	108.06.21	3年	105.06.27	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國路易斯安那州立大學 會計博士	大園汽電共生(股)公司獨立董事 建國工程(股)公司薪酬委員會委員及顧問	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳家聲	男	108.06.21	3年	102.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學 心理學博士	國立臺灣大學管理學院商學研究所教授 裕元工業(集團)有限公司獨立董事(香港) 台灣電力公司電力促進開發委員會委員 工業技術研究院兼任顧問	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳冠名	男	108.06.21	3年	102.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國南加州大學 企業管理學系	Ladybees International Limited 董事長 上海震旺管理諮詢有限公司法人代表等	無	無	無	無

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註5：嘉新國際(股)公司法人代表王勳輝董事於109年1月13日辭世自然解任。

註6：本公司無發行員工認股權。

表一：法人股東之主要股東

109年4月24日股東常會停止過戶日

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%)
	王貞勻 (0.52%)
	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%)
	佐佑投資股份有限公司 (0.16%)
	張安平 (0.12%)
王建國 (0.11%)	

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其持股比例占前十名）及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填下列表二。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

註4：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：主要股東為法人者其主要股東

109年4月24日股東常會停止過戶日

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 (16.44%)
	松佐投資股份有限公司 (8.88%)
	張永平 (5.39%)
	台灣水泥股份有限公司 (3.54%)
	達和航運股份有限公司 (3.32%)
	康浩實業股份有限公司 (2.33%)
	嘉新兆福文化基金會 (1.92%)
	佐佑投資股份有限公司 (1.89%)
	顧國輝 (1.74%)
嘉利實業股份有限公司 (1.70%)	

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱（其持股比例占前十名）及其持股比例。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

註4：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

(2) 董事資料

姓名 (註1)	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)												
	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	11	12	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
張剛綸			✓				✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0
陳啟德			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
Pan Howard Wei-Hao			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
王勳輝 (109年1月13日辭世自然解任)			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
蘇瓜藤	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陳家聲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳冠名			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事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“✓”。

- 非公司或其關係企業之受僱人。
- 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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。
- 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 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5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- 未有公司法第30條各款情事之一。
- 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

## 3.2.2 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

## 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109年4月24日股東常會停止過戶日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			備註 (註3)
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	祁士鉅	男	104.04.01	9,415	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中國科技大學 財務金融系	嘉新資產管理開發(股)公司董事長(法人代表) 嘉新國際(股)公司董事(法人代表)兼總經理 嘉北國際(股)公司董事(法人代表) 藍鈞(股)公司董事(法人代表) 嘉昇建設(股)公司董事(法人代表) Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 董事(法人代表) 上海嘉環混凝土有限公司董事(法人代表) 江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司董事(法人代表) 江蘇嘉新置業有限公司董事(法人代表)	無	無	無	無
執行副總經理 兼任 總管理處執行長 兼任公司治理主管	中華民國	王立心	女	104.04.01 108.07.11	43,613	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	日本早稻田 大學碩士	嘉和健康生活(股)公司董事長(法人代表) 嘉新資產管理開發(股)公司監察人(法人代表) 藍鈞(股)公司監察人(法人代表) 嘉昇建設(股)公司監察人(法人代表) 雲嘉國際(股)公司董事(法人代表) 嘉北國際(股)公司董事(法人代表) 嘉新國際(股)公司董事(法人代表) 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事(法人代表) 上海嘉新港輝有限公司董事(法人代表) 上海嘉彭健康管理諮詢有限公司董事(法人代表) Chia Hsin Pacific Ltd. 董事長 Yonica Pte Ltd 董事 Effervesce Investment Ptd Ltd 董事 Sparksview Ptd Ltd 董事 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 董事(法人代表) LDC ROME HOTELS S.R.L. 董事 嘉新琉球開發合同會社職務執行者 嘉新琉球 Collective 株式會社取締役	無	無	無	無
經理	中華民國	周月珍	女	102.07.05	34,325	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣科技大學 工業管理系	雲嘉國際(股)公司監察人(法人代表) 嘉北國際(股)公司監察人(法人代表) 嘉和健康生活(股)公司監察人(法人代表) 嘉新國際(股)公司監察人(法人代表) 嘉新琉球 Collective 株式會社監察役	無	無	無	無
襄理	中華民國	馮文裕	男	108.07.11	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學 會計系	無	無	無	無	

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註4：本公司並無執行經理人員認股權。

## 3.3 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

## 3.3.1 一般董事及獨立董事之酬金

## 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及G等七項 總額占稅後純益之 比例(%)		領取來自子公司 以外轉投資事業 或母公司酬金	
		報酬 (A)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)		業務執行費用 (D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金 (F)		員工酬勞 (G)							
		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		本公司	財務報告內 所有公司		
																現金金額	股票金額	現金金額	股票金額				
董事	董事長	張剛綸	14,371	15,250	0	0	4,261	7,224	798	930	1.50%	1.80%	2,437	3,477	0	0	449	0	449	0	1.72%	2.11%	0
	董事	陳啟德																					
	董事	Pan Howard Wei-Hao(註1)																					
	董事	王勳輝 (註1)(註2)																					
獨立 董事	獨立 董事	蘇瓜藤	2,945	2,945	0	0	0	0	148	148	0.24%	0.24%	0	0	0	0	0	0	0	0.24%	0.24%	0	
	獨立 董事	陳冠名																					
	獨立 董事	陳家聲																					

- 本公司給付董事酬金之給付政策、制度、標準與結構，與所擔負之職責、風險、投入時間等與給付酬金數額之關聯性：
  - 本公司董事長及董事之報酬，依公司章程之規定決定之。
  - 公司章程規定公司應提撥年度獲利不高於3%作為董事酬勞。
  - 董事酬勞給付之對象，依本公司「董事酬勞分配給付辦法」之規定辦理。
  - 授權董事會依獨立董事對本公司營運參與程度、貢獻價值，及參酌同業水準支給情形給付固定月報酬，並按其出席會議次數支領車馬費；另視其所擔負之職責及個人績效表現於年終加發報酬。
- 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：0

註1：嘉新國際股份有限公司法人代表

註2：嘉新國際(股)公司法人代表王勳輝董事於109年1月13日辭世自然解任。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	PAN HOWARD WEI-HAO、 王勳輝	PAN HOWARD WEI-HAO、 王勳輝
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	陳冠名、陳家聲、蘇瓜藤	陳冠名、陳家聲、蘇瓜藤
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	張剛綸	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		張剛綸
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	陳啟德	陳啟德
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	7	7

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	PAN HOWARD WEI-HAO、 王勳輝	PAN HOWARD WEI-HAO、 王勳輝
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	陳冠名、陳家聲、蘇瓜藤	陳冠名、陳家聲、蘇瓜藤
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	張剛綸	
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	陳啟德	張剛綸、陳啟德
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	7	7

## 3.3.2 總經理及副總經理之酬金

## 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 (B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等四項總額占 稅後純益之比例 (%)		領取來自子公司 以外轉投資事業 或母公司酬金
		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	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
執行長	張剛綸 (註 1)													
總經理	祁士鉅	7,442	7,442	10,621	10,621	4,129	5,939	2,407	0	2,919	0	1.90%	2.07%	無
執行副 總經理	王立心													

註 1：張剛綸執行長自 108.06.21 起免兼，無支領退職退休金。

## 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 (E)
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	張剛綸	張剛綸
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	王立心	王立心
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	祁士鉅	祁士鉅
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

109年4月30日  
單位：新台幣仟元

## 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	執行長	張剛綸 (註 1)	0	3,234	3,234	0.25%
	總經理	祁士鉅				
	執行副總經理	王立心				
	財務主管	周月珍				
	會計主管	莊淑卿 (註 2)				
	會計主管	馮文裕 (註 2)				

註 1：張剛綸執行長自 108.06.21 起免兼。

註 2：會計主管自 108.07.11 起由莊淑卿變更為馮文裕。

分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事 (含獨立董事)、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益之比例並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

## 本公司最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金占稅後純益之比例分析

年度	董事、總經理及副總經理酬金總額 (千元)		總額占稅後純益之比例 % (註 1)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
107	28,157	34,139	4.02%	4.88%
108	47,122	54,029	3.63%	4.16%

註 1：稅後純益係指最近年度依國際財務報導準則編制之本公司個體財務報告之稅後純益。

## 本公司給付酬金之政策及標準：

- 1、本公司董事酬勞之給付係依據公司章程規定，將酬勞與績效連結。提撥之金額應經薪酬委員會審議後，提請董事會決議，並提送股東會報告。
- 2、執行長、總經理及執行副總經理之酬金是依據個人之能力，對公司業務之貢獻度，績效表現，其所任職務之市場價值及考量公司未來營運風險後所決定，由薪資報酬委員會審議後，提報董事會核定。
- 3、董事會決議通過提撥之董事酬勞，於董事酬勞發放當日具有董事身份者為限。但因改選而未連任之董事，仍得依其在任期間按比例分派發放之。
- 4、酬勞之發放係依據公司整體營運與獲利狀況，與經營績效具有正向關聯性，並在法令、公司章程規範基礎下，將未來風險發生之可能性及關聯性減至最低，力求公司永續經營與風險控管之平衡。

## 3.4 公司治理運作情形

## 3.4.1 董事會運作情形

## (1) 董事會運作情形資訊

1、最近年度董事會開會 11 次 (A)(註 4)，董事、獨立董事出席情形如下：

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	張剛綸	11	0	100%	108/06/21 改選連任
董事	陳啟德	10	1	91%	
董事	嘉新國際 (股) 公司 代表人 Pan Howard Wei-Hao	11	0	100%	(註 3)
董事	嘉新國際 (股) 公司 代表人 王勳輝	6	2	60%	
獨立董事	蘇瓜藤	11	0	100%	108/06/21 改選連任
獨立董事	陳家聲	11	0	100%	
獨立董事	陳冠名	4	5	36%	

## 其他應記載事項：

- 一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：
  - (一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司 108 年度及截至年報刊印日止，董事會議案決議情形請詳年報 3.4.11。有關證券交易法第十四條之三所列事項，全體出席獨立董事均無異議照案通過。
  - (二) 除前開事項外，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：無此情事。
- 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：

董事會	董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與討論及表決情形
第 419 次 108/1/17	張剛綸	核定「107 年度經理人 (含員工) 年終獎金核算給付要點」案	張剛綸董事長擔任執行長職務	親自出席，但未參與討論及表決，亦不代理其他董事
	張剛綸	107 年度經理人獎金數額案	張剛綸董事長擔任執行長之獎金數額	親自出席，但未參與討論及表決，亦不代理其他董事

董事會	董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與討論及表決情形
第 419 次 108/1/17	張剛綸 Pan Howard Wei-Hao 陳啟德 陳冠名	107 年度董事農曆 春節加發報酬案	核定 107 年度董事 (不 含兼任薪資報酬委員會 委員之獨立董事) 農曆 春節加發報酬數額	張剛綸、Pan Howard Wei-Hao 親自出席，陳啟德、陳冠名委 託出席，皆未參與討論及表決， 亦不代理其他董事
	蘇瓜藤 陳家聲	107 年度薪資報酬 委員會委員報酬加 發案	提報 107 年度薪資報酬 委員會 (含以獨立董事 身分兼任委員者) 農曆 春節加發報酬數額	蘇瓜藤、陳家聲親自出席，但 未參與討論及表決，亦不代理 其他董事
	張剛綸 Pan Howard Wei-Hao 陳啟德	加給董事特別報酬 案	提報董事特別報酬	蘇瓜藤、陳家聲及陳冠名三位 獨立董事表示不支領本案特別 報酬；張剛綸及 Pan Howard Wei-Hao 親自出席，陳啟德 委託出席，皆未參與討論及表 決，亦不代理其他董事
第 422 次 108/5/9	張剛綸 陳啟德	107 年度董事酬勞 分配數額案	董事張剛綸及陳啟德 為發放對象	張剛綸、陳啟德親自出席，但 未參與討論及表決
	張剛綸	107 年度經理人員 工酬勞分配數額案	張剛綸董事長擔任執行 長為發放對象	親自出席，但未參與討論及表 決
第 424 次 108/7/11	張剛綸 Pan Howard Wei-Hao	聘任子公司監理委 員會委員案	聘任張剛綸、Pan Howard Wei-Hao 擔任子公司監理 委員會委員	張剛綸、Pan Howard Wei-Hao 親自出席，但未參與討論及表決
	張剛綸 陳啟德 Pan Howard Wei-Hao	委派嘉新資產管理 開發 (股) 公司董 事、監察人案	委派張剛綸、陳啟德及 Pan Howard Wei-Hao 擔任子公司嘉新資產管 理開發 (股) 公司之董事	張剛綸、陳啟德及 Pan Howard Wei-Hao 親自出席，但未參與 討論及表決
第 425 次 108/8/13	張剛綸 陳啟德 Pan Howard Wei-Hao 王勳輝 陳冠名	訂定本屆新任董事 (不含兼任薪資報 酬委員會委員之獨 立董事) 報酬及出 席費案	訂定本屆新任董事張剛 綸、陳啟德、Pan Howard Wei-Hao、王勳輝及陳冠 名月報酬及出席費	張剛綸、陳啟德、Pan Howard Wei-Hao 及王勳輝親自出席，陳 冠名委託出席，皆未參與討論及 表決
	陳家聲 蘇瓜藤	提報本屆薪資報酬 委員會委員 (含以 獨立董事身份兼任 委員者) 報酬及出 席費案	提報本屆薪資報酬委員 會陳家聲、蘇瓜藤及魏 啟林報酬及出席費案	陳家聲及蘇瓜藤及親自出席， 但未參與討論及表決，亦不 代理其他董事
第 426 次 108/11/13	張剛綸 陳啟德 Pan Howard Wei-Hao	訂定「派任法人董 監事暨獎酬管理要 點」案	本案屬通案，非屬涉及自 身利害關係之情事，惟 因董事張剛綸、陳啟德 及 Pan Howard Wei-Hao 亦受本公司委派出任 直接投資事業或指派擔任 關係企業之董監事狀況， 可能在未來將因本辦法 領到報酬，為求穩妥，建 議予以迴避	張剛綸、陳啟德及 Pan Howard Wei-Hao 親自出席，皆未參與討 論及表決，亦不代理其他董事

董事會	董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與討論及表決情形
第 428 次 109/1/9	張剛綸	核定「108 年度董 事長、經理人 (含 員工) 年終獎金核 算給付要點」案	董事張剛綸擔任董 事長	親自出席，但未參與討論 及表決
	張剛綸	108 年度董事長及 經理人獎金數額案	董事張剛綸擔任董 事長之獎金數額	親自出席，但未參與討論及表 決
	陳啟德 Pan Howard Wei-Hao 陳冠名	108 年度董事報酬 加發案	核定 108 年度董事 (不 含兼任薪資報酬委員會 委員之獨立董事) 農曆 春節加發報酬數額	陳啟德、Pan Howard Wei-Hao 親自出席，陳冠名委託出席， 皆未參與討論及表決
	陳家聲 蘇瓜藤	108 年度薪資報酬 委員會委員報酬加 發案	提報 108 年度薪資報酬 委員會 (含以獨立董事 身分兼任委員者) 農曆 春節加發報酬數額	陳家聲、蘇瓜藤親自出席，但 未參與討論及表決，亦不代理 其他董事

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我 (或同儕) 評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二 (2) 董事會評鑑執行情形。

四、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：本公司董事會成員具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，定期於董事會上聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。本公司截至年報刊印日 (109 年 4 月 30 日止) 召開 11 次董事會 (108 年度 9 次，109 年度 2 次)；董事會重要議案皆依法於公開資訊觀測進行公告，確實將資訊透明。

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：嘉新國際 (股) 公司法人代表王勳輝董事於 108 年 6 月 21 日股東常會改選連任，並於 109 年 1 月 13 日辭世自然解任，應出席次數 10 次。

註 4：次數包含最近年度及截至年報刊印日止當年度：108 年度 9 次，109 年度 2 次 (截至 109 年 4 月 30 日止)。

## (2) 董事會評鑑執行情形

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容 (註 5)
每年執行一次 (本年度為首次執行)	108 年 1 月 1 日 至 108 年 12 月 31 日	包括整體董事會、 個別董事成員及功 能性委員會之績效 評估	包括董事會內 部自評、董事 成員自評	<p>參酌主管機關範本，建立本公司各問卷評估項目如下</p> <p><b>1、董事會績效評估</b> 1-1 對公司營運之參與程度 1-2 董事會決策品質 1-3 董事會組成與結構 1-4 董事的選任及持續進修 1-5 內部控制</p> <p><b>2、個別董事成員績效評估</b> 2-1 公司目標與任務之掌握 2-2 董事職責認知 2-3 對公司營運之參與程度 2-4 內部關係經營與溝通 2.5 董事之專業及持續進修 2-6 內部控制</p> <p><b>3、功能性委員會績效評估</b> 3-1 對公司營運之參與程度 3-2 功能性委員會職責認知 3-3 功能性委員會決策品質 3-4 功能性委員會組成及成員選任 3-5 內部控制</p>

註 1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註 2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日之績效進行評估。

註 3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註 4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註 5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

## 2、董事、獨立董事訓練情形：

董事姓名	上課內容	主辦單位	受訓日期	時數
張剛綸	全球貿易戰開打，有 CRS 及反避稅浪潮衝擊，董事會應思考兩三事	社團法人中華公司治理協會	108/10/04	6
陳啟德	公司治理暨企業永續經營研習班	財團法人台灣金融研訓院	108/04/16	3
	防範內線交易宣導會	證券暨期貨市場發展基金會	108/04/26	3
Pan Howard Wei-Hao	Disruption: The New Reality in Investment Management	72nd CFA Institute Annual Conference(London)	108/05/12 至 108/05/15	12
	企業員工獎酬策略與工具運用探討	中華民國工商協進會	108/05/28	3

董事姓名	上課內容	主辦單位	受訓日期	時數
王勳輝	2019 最新勞動法實務	社團法人中華公司治理協會	108/11/12	3
	數位經濟時代，企業如何創新突破獲利能力	社團法人中華公司治理協會	108/12/23	3
蘇瓜藤	公司治理講堂 31 期 - 公司法最新修正重點及因應	財團法人台灣金融研訓院	108/03/13	3
	公司治理講堂 33 期 - 全球政經情勢與對台影響及風險	財團法人台灣金融研訓院	108/04/10	3
	企業董監之刑事法律風險與因應 - 從企業舞弊與洗錢防制談起	社團法人中華公司治理協會	108/10/29	3
	有效發揮董事職能宣導會	臺灣證券交易所	108/11/21	3
	[ 高峰 ] 第 15 屆公司治理國際論壇	社團法人中華公司治理協會	108/11/27	3
	108 年度上市櫃公司衍生性商品避險實務研討會	證券暨期貨市場發展基金會	108/12/13	3
陳家聲	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	社團法人中華公司治理協會	108/03/08	3
	公司治理暨企業永續經營研習班	財團法人台灣金融研訓院	108/04/16	3
	108 年度防範內線交易宣導會	證券暨期貨市場發展基金會	108/04/26	3
	108 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	證券暨期貨市場發展基金會	108/07/17	3
	ESG 投資論壇	臺灣證券交易所	108/10/08	2
	從公司治理的角度看公司內部資訊安全制度落實的良窳	財團法人保險事業發展中心	108/11/01	3

## 3.4.2 審計委員會運作情形及參與董事會運作情形：

## (1) 審計委員會年度工作重點：

審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

## 審計委員會審議的年度工作重點主要包括：

審閱財務報告；稽核及會計政策與程序；內部控制制度暨相關之政策與程序；重大之資產或衍生性商品交易；重大資金貸與背書或保證；募集或發行有價證券；經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突；公司風險管理；評估內部控制系統的有效性；簽證會計師資歷、獨立性及績效評量；簽證會計師之委任、解任或報酬；財務、會計或內部稽核主管之任免；其他公司或主管機關規定之重大事項等。

根據法律規定，審計委員會的成員應由全體獨立董事組成，本公司審計委員會組織成員符合上述法令規定。本公司審計委員會充分了解其為履行職責，依組織章程規定有權進行任何適當的審核及調查，並且與公司內部稽核人員、簽證會計師，以及所有員工間皆有直接聯繫之管道。同時審計委員會也了解有權聘請及監督律師、會計師或其他顧問，協助審計委員會執行職務。本公司審計委員會組織規程請參考本公司網站。

## (2) 審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

最近年度審計委員會開會 10 次 (A)(註 3)，審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席 (%) (B/A) (註 2)	備註
獨立董事	蘇瓜藤	10	0	100%	108/06/21 改選連任
獨立董事	陳家聲	10	0	100%	108/06/21 改選連任
獨立董事	陳冠名	4	5	40%	108/06/21 改選連任

## 其他應記載事項：

1. 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期 (期別)	議案內容	證券交易法第 14 條之 5 所列事項	審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理
108/1/17 第 2 屆第 24 次	一、本公司貸與持股 40% 之 LDC ROME HOTELS S.R.L. 148 萬歐元案。	v	全體出席委員同意通過，並提報董事會，經全體出席董事無異議通過。
108/2/20 第 2 屆第 25 次	一、修訂本公司「職務授權管理辦法」之核決權限表之部分內容案。 二、轉讓子公司嘉泥建設開發股份有限公司部分股份案。	v	
108/3/27 第 2 屆第 26 次	一、造具本公司 107 年度內部控制制度聲明書案。 二、造具本公司 107 年度營業報告書及財務報表稿案。 三、續委任簽證會計師及其報酬案。 四、本公司 107 年度盈餘分派案。	v	
108/5/9 第 2 屆第 27 次	一、修訂本公司章程部分條文案。 二、修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 三、修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」部分條文案。	v	
108/7/11 第 3 屆第 1 次	一、委派張剛綸先生、陳啟德先生、Pan Howard Wei-Hao 先生三人擔任子公司嘉新資產管理開發股份有限公司之董事，及王立心女士任其監察人案。 二、聘任本公司董事張剛綸先生及 Pan Howard Wei-Hao 先生擔任子公司監理委員案。 三、聘任財務主管、會計主管、內部稽核主管等重要人事案。 四、本公司貸與持股 40% 之 LDC ROME HOTELS S.R.L. 197 萬歐元案。 五、為日本新設之子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與台新國際商業銀行東京分行新建立之中長期借款 15 億日圓及短期借款 10 億日圓額度提供背書保證案。 六、本公司之全資子公司嘉新琉球開發合同會社與洲際酒店集團之 IHG JAPAN(MANAGEMENT) LLC 簽訂日本沖繩豐崎飯店之飯店管理契約書案。	v	

開會日期 (期別)	議案內容	證券交易法第 14 條之 5 所列事項	審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理
108/8/13 第 3 屆第 2 次	一、審核本公司 108 年第二季合併財務報表。 二、修正本公司今 (108) 年下半年之預算案。 三、為子公司嘉新資產管理開發股份有限公司續與第一銀行往來借款提供背書保證，擔任本票發票人案。 四、為日本新設之子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與中國信託商業銀行東京分行新建立之短期借款 6 億日圓額度提供背書保證案。 五、續與臺灣水泥股份有限公司簽訂「倉儲服務委託合約書」案。	v	全體出席委員同意通過，並提報董事會，經全體出席董事無異議通過。
108/11/13 第 3 屆第 3 次	一、本公司認購雲嘉國際股份有限公司增資總金額新台幣 7 億元所發行之新股。	v	
108/12/13 第 3 屆第 4 次	一、與子公司嘉新國際股份有限公司續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。 二、造具本公司 109 年度稽核計畫案。 三、為日本子公司嘉新琉球開發合同會社與中國信託銀行東京分行往來短期借款提供保證案。 四、為日本子公司嘉新琉球開發合同會社與台新銀行東京分行往來短期借款提供保證案。 五、為日本子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與台新銀行東京分行往來短期借款提供保證案。	v	
109/1/9 第 3 屆第 5 次	一、本公司擬貸與持股 40% 之 LDC ROME HOTELS S.R.L.148 萬歐元案。	v	
108/3/25 第 3 屆第 6 次	一、造具本公司 108 年度內部控制制度聲明書案。 二、造具本公司 108 年度營業報告書及財務報表稿案。 三、續委任簽證會計師及其報酬案。 四、本公司 108 年度盈餘分派案。 五、修訂本公司 109 年度稽核計畫乙份。 六、擬與持股 100% 之子公司嘉北國際股份有限公司簽訂台北港第一散雜貨中心東 14 號碼頭及東 13、14、15、16 後線基地合作經營合約補充協議 (三) 案。 七、擬與持股 100% 之子公司嘉北國際股份有限公司簽訂「儲轉業務委託合約」案。 八、擬貸與持股 40% 之 LDC ROME HOTELS S.R.L.80 萬歐元案。 九、擬買回本公司股份轉讓予員工案	v	

(2) 其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：本公司無此情事。

2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：審計委員會無此情事。

3. 獨立董事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獨立董事就公司財務、業務、內部控制狀況進行溝通或提供相關書面報告。

- (1) 獨立董事與會計師至少每年 2-3 次會議，會計師就本公司財務狀況、海內外子公司財務及整體運作情形、當年度關鍵查核事項的討論及內查核情形向獨立董事報告，並針對有無重大調整分錄或法令修訂有無影響帳列情形充分溝通。本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。
- (2) 稽核室每月編製稽核報告與追蹤報告呈送各獨立董事批示審閱通過。獨立董事查閱稽核報告後若有疑問或指示，會來電向稽核主管詢問或提供意見，稽核主管與各獨立董事溝通狀況良好。
- (3) 108 年獨立董事與內部稽核主管溝通情形如下：

會議日期	溝通重點	討論結果
108/1/17 (董事會)	107 年 10 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
108/2/20 (審委會)	修訂「職務授權管理辦法」之核決權限案。	出席委員同意通過，提送董事會決議。
108/3/27 (董事會 / 審委會)	1. 107 年 11-12 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 出具 107 年內控聲明書。	1. 知悉並同意。 2. 出席委員同意通過，提送董事會決議。
108/5/9 (董事會)	108 年 1-2 月稽核業務執行報告與溝通。	1. 獨董建議：於稽核報告中強化對於抽樣項目的比率或金額等描述。 2. 處理情形：已配合指示辦理。
108/6/21 (座談會議)	股東會後獨立董事與稽核主管針對稽核報告之內容進行討論與意見交流。	1. 為讓獨董更瞭解某子公司業務運作方式，經溝通後擬安排獨董進行子公司業務參訪。 2. 已於 7/25 安排獨董進行子公司業務參訪。
108/7/11 (董事會)	108 年 3-4 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
108/8/13 (董事會)	108 年 5 月稽核業務執行報告與溝通。	1. 獨董建議：有關資料的備份及保管，請考量是否可採雲端備份服務，增進資料安全與節省運送成本。 2. 處理情形：除現行備份方式外，資訊室已評估並增加跨國雲端資料的備份機制。
108/10/1 (電話及 mail 聯繫)	協助審計委員會召集人填寫有關「審計委員會運作及需求調查」問卷相關資訊。	提供必要資訊給獨立董事。
108/11/13 (董事會)	1. 108 年 6-8 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 訂定「檢舉作業要點」案。	1. 知悉並同意。 2. 獨董建議：有關檢舉電子郵件信箱的設立，考量機密性與檢舉人之感受，建議設置在外部雲端的公司信箱比內部信箱為佳。 3. 處理情形：經董事會同意已將獨董之建議修訂到該要中。
108/12/13 (董事會 / 審委會)	1. 108 年 9 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 擬定 109 年度稽核計畫。	1. 知悉並同意。 2. 針對明年度稽核計畫之評估及新事業體的稽核重點進行意見交流。 出席委員同意通過，提送董事會決議。
109/1/9 (董事會)	108 年 10 月稽核業務執行報告與溝通。	知悉並同意。
109/3/25 (董事會 / 審委會)	1. 108 年 11-12 月稽核業務執行報告與溝通。 2. 出具 108 年內控聲明書。	1. 知悉並同意。 2. 出席委員同意通過，提送董事會決議。

本公司審計委員會 3 位獨立董事於審計委員會或董事會中多有建言，但無反對或保留意見，如有具體指示及處理情形，已於上表中說明。

(4) 108 年獨立董事與會計師溝通情形如下：

會議日期	溝通重點	討論結果
108/1/7 (座談會議)	1. 會計師對於 107 年的公司年度財務報告中可能的「關鍵查核事項」進行評估與說明。 2. 因應 IFRS16 108/1/1 適用，會計師向管理階層說明其影響評估。	知悉並同意。
108/3/27 (審委會)	1. 會計師就 107 年度合併財務報告內容、與出具之查核報告類型進行說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	出席委員同意通過，提送董事會決議
108/8/13 (審委會)	1. 會計師就 108 年第二季核閱合併財務報告內容進行說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	出席委員同意通過，提送董事會決議
108/12/13 (座談會議)	1. 會計師對於 108 年的公司年度財務報告中可能的「關鍵查核事項」進行評估與說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	知悉並同意。
109/3/25 (審委會)	1. 會計師就 108 年度合併財務報告內容、與出具之查核報告類型進行說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。	出席委員同意通過，提送董事會決議

註 1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率 (%) 則以其在職期間審計委員會開會次數及實際出席次數計算之。(本年度無此情事)

註 2：年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。  
實際出席率 (%) 則以其在職期間審計委員會開會次數及實際出席次數計算之。

註 3：次數包含最近年度及截至年報刊印日止當年度：108 年度 8 次，109 年度 2 次 (截至 109 年 4 月 30 日止)。

## 3.4.3 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

## 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形 (註)		與上市上櫃公司 治理實務守則差異 情形及原因
	是	否	
1. 公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		無
2. 公司股權結構及股東權益			
(1) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		無
(2) 公司是否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？	✓		無
(3) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		無
(4) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		無
3. 董事會之組成及職責			
(1) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		無
(2) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		無

評估項目	運作情形 (註)		與上市上櫃公司 治理實務守則差異 情形及原因
	是	否	
(3) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		無
(4) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		無
4. 上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務 (包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		無
5. 公司是否建立與利害關係人 (包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等) 溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		無
6. 公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		無

評估項目	運作情形 (註)		與上市上櫃公司 治理實務守則差異 情形及原因
	是	否	
7. 資訊公開			
(1) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	(1) 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站，其網址： <a href="http://www.chcgroup.com.tw">www.chcgroup.com.tw</a> 。	無
(2) 公司是否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、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓	(2) 公司有專人負責揭露資訊的蒐集，並落實發言人制度，每年召開法人說明會之資料將放置於公司網站。	無
(3) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓	(3) 公司會依現有人力審慎評估於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告可行性；本公司已在規定期限內，儘可能提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	無
8. 公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓	<p>1. 本公司於 108 年 7 月 11 日第 424 次董事會通過聘任公司治理主管，並於同年 12 月 13 日第 427 次董事會中報告公司治理組織架構及 109 年度執行計畫；另截至 109 年 1 月本公司公司治理主管已完成進修 21 小時。</p> <p>2. 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。</p> <p>3. 公司無論對供應商、投資人或其他利害關係人之權利，向來重視，並予以應有之保障。</p> <p>4. 董事及獨立董事 / 監察人進修情形：除董事、獨立董事 / 監事自行進修外，本公司主動安排各董事、獨立董事 / 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、中華民國工商協進會等機構，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，董事、獨立董事 / 監事進修情形，已依規定揭露於公開資訊觀測站。</p> <p>5. 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、審計委員會、子公司監理委員會風險管理組、公司治理組織及任務組評估風險，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」。</p> <p>6. 公司為董事及獨立董事 / 監察人購買責任保險之情形：本公司已自 101 年 6 月起至今，即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。</p> <p>7. 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。</p>	無

9. 請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。（未列入受評公司者無需填列）

題號	公司治理評鑑項目	執行及改善事項
2.3	公司之董事長與總經理或其他相當職級者（最高經理人）為同一人或互為配偶或一親等親屬時，是否增加獨立董事席次且有過半數董事不具員工或經理人身分？	於 108 年 7 月 11 日董事會通過聘任王立心女士為總管理處執行長，董事長不再兼任執行長職務
2.21	公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形？	於 108 年 7 月 11 日董事會通過聘任公司治理主管，並揭露於公司網站及本評估項目第八項運作情形中註記
2.22	公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，並至少一年執行自我評估一次、將評估結果揭露於公司網站或年報？	於 108 年 5 月 9 日董事會通過「董事會績效評估辦法」，108 年度評估結果於 109 年 3 月 25 日於董事會報告
2.24	公司是否建置資訊安全風險管理架構，訂定資訊安全政策及具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？	公司網站於投資人專區 - 公司治理中揭露資訊安全政策及管理方案
3.2	公司是否同步申報英文重大訊息？	近年已同步申報英文重大訊息
3.20	公司是否受邀（自行）召開至少二次法人說明會，且受評年度首尾兩次法人說明會間隔三個月以上？	108 年已召開二次法說會，將留意兩次法說會需間隔三個月以上
4.1	公司是否設置適當之治理架構，以訂定、檢討企業社會責任政策、制度或相關管理方針，並揭露於公司網站及年報？	公司網站於投資人專區 - 公司治理中揭露公司治理組織架構及職權
4.6	公司是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？	公司網站於企業社會責任中揭露人權政策
4.14	公司網站或年報是否揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式？	公司網站於企業社會責任 - 利害關係人專區中揭露 108 年溝通實績
4.16	公司網站或年報是否揭露所制訂之誠信經營政策，明訂具體作法與防範不誠信行為方案？	公司網站於投資人專區 - 公司治理 - 重要規章中揭露誠信經營守則、防範內線交易管理作業程序及檢舉作業要點

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

#### 附表：董事多元化能力

職稱	姓名	國籍	性別	董事年資	多元化能力						
					財務	商務	金融	風險管理	營運管理	講師	產業經驗
董事長	張剛綸	中華民國	男	19 年	✓	✓	✓	✓	✓		水泥
董事	陳啟德	中華民國	男	28 年	✓	✓	✓	✓	✓		營建
	Pan Howard Wei-Hao	美國	男	7 年	✓	✓	✓	✓	✓		化工
	王勳輝	中華民國	男	3.5 年	✓	✓	✓	✓	✓		生技
獨立董事	蘇瓜藤	中華民國	男	4 年	✓	✓	✓	✓		✓	財會及企業評價
	陳家聲	中華民國	男	7 年	✓	✓	✓	✓		✓	人資
	陳冠名	中華民國	男	7 年	✓	✓	✓	✓	✓		電子

### 3.4.4 薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形：

#### (1) 薪資報酬委員會成員資料

身分別	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 1)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	備註		
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所需 相關料系之公 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	具有商務、法 務、財務、會計 或公司業務所 需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
獨立董事	陳家聲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	108/06/21 改選連任
其他	魏啟林			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	108/06/21 改選連任
獨立董事	蘇瓜藤	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	108/06/21 改選連任

註 1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者。

- 非公司或其關係企業之受僱人。
- 非公司或其關係企業之董事、監察人 (但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- 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數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- 非 (1) 所列之經理人或 (2)、(3) 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。
- 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人 (但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人 (但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事 (理事)、監察人 (監事) 或受僱人 (但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- 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 5% 以上股東 (但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- 未有公司法第 30 條各款情事之一。

#### 薪酬委員會之職責：

本委員會之職責，係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

#### 薪酬委員會之職權：

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

- 訂定及定期檢討本公司董事、獨立董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 定期評估並訂定本公司董事、獨立董事及經理人薪資報酬。

#### (2) 薪資報酬委員會運作情形資訊

- 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- 本屆委員任期：108 年 6 月 21 日至 111 年 6 月 20 日，最近年度薪資報酬委員會開會 5 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	陳家聲	5	0	100	
委員	魏啟林	5	0	100	
委員	蘇瓜藤	5	0	100	

#### 其他應記載事項：

- 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。
- 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：

- 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。
- 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。
- 次數包含最近年度及截至年報刊印日止，計：108 年度 3 次，109 年 2 次 (截至 109 年 4 月 30 日止)

#### 薪資報酬委員會對議案事由之討論與決議結果，及公司對於成員意見之處理情形：

薪酬委員會	委員姓名	議案內容	利益迴避	參與討論及表決情形
第四屆第 1 次 108/07/30	陳家聲 魏啟林 蘇瓜藤	新任董事報酬及出席費建議案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		本屆薪資報酬委員會委員報酬及出席費建議案	基於利益迴避原則，委員會不做實質審議。	陳家聲、蘇瓜藤、魏啟林親自出席，但未參與討論及表決。本案逕送董事會核議。
		核定經理人報酬案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
第四屆第 2 次 108/10/15	陳家聲 魏啟林 蘇瓜藤	訂定派任法人董監事暨獎酬管理要點案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
第四屆第 3 次 108/12/26	陳家聲 魏啟林 蘇瓜藤	108 年度經理人 (含員工) 年終獎金核算給付要點案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		108 年度經理人獎金數額案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		108 年度董事農曆春節加發報酬案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		108 年度薪酬委員會委員農曆春節加發報酬案	基於利益迴避原則，委員會不做實質審議。	陳家聲、魏啟林、蘇瓜藤親自出席，但未參與討論及表決。本案逕送董事會核議。

薪酬委員會	委員姓名	議案內容	利益迴避	參與討論及表決情形
第四屆第 4 次 109/03/12	陳家聲 魏啟林 蘇瓜藤	108 年度董事酬勞及員工酬勞分派建議案		全體出席委員無異議通過董事酬勞與員工酬勞之提撥金額，實際提撥比例以會計師查核後之稅前淨利數據為計算基礎。
第四屆第 5 次 109/04/22	陳家聲 魏啟林 蘇瓜藤	108 年度董事酬勞分配案 108 年度經理人員員工酬勞分配案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。

### 3.4.5 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形 (註 1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明 (註 2)
1. 公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註 3)	✓		本公司重視風險管理，設置隸屬於公司治理組織轄下的風險控管小組，架構問卷統計並辨識環境、財務、供應及管理各層面風險源之影響，期能充分評估與公司營運相關之環境、社會及公司治理風險議題外，並擬定風險評估執行計畫定期向董事會報告。	無
2. 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		本公司總管理處為推動企業社會責任之專責單位，並已於 104 年底成立跨部門跨企業團的 CSR 專案小組。108 年向董事會報告公司治理架構及工作計畫，其內涵即企業社會責任事項。	無
3. 環境議題 (1) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(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。	無
(2) 公司是否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？	✓		(2) 為降低環境負荷衝擊，本公司重視資源之利用效率，如企業團經營之餐廳屏棄採用一次性餐具。	無
(3) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		(3) 公司認識氣候變遷為企業永續發展必須面對的課題，故已進行相關風險評估，發掘潛在風險與機會，並研擬相應管理方針。詳閱本公司 108 年度 CSR 報告書「風險管理」章節。	無
(4) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(4) 公司統計有過去兩年用水量、用電量、廢棄物總重量、及溫室氣體排放量。為求節能減碳，公司會排定年度方針進行水、電之節約。參閱本公司 108 年度 CSR 報告書「環境管理」章節。	無

評估項目	運作情形 (註 1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明 (註 2)
4. 社會議題 (1) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(1) 本企業團致力維護員工基本人權，訂有人權政策，重點包括落實職場多元包容性與確保工作機會均等、暢通的溝通管道、提供安全與健康的工作環境、個人資料保護，以及定期檢視及評估人權相關制度及作為。該政策於 109 年 1 月經董事長簽署頒布施行。	無
(2) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(2) 本公司訂有合理的員工福利措施。薪酬方面訂有「員工薪酬管理辦法」，對於員工薪資均有合理規範。另訂有「績效管理辦法」，據以辦理員工考核，並以經營績效與員工工作表現決定獎金與員工酬金之多寡。 員工的工作時間與休假在公司所訂「工作規則」中有詳盡規定，均能符合「勞動基準法」、「勞工請假規則」、與「性別工作平等法」之法令規範。 本公司為員工辦有團體保險、對育有未滿 12 歲子女之在職員工提供托育福利補助，並定期撥付資金予「職工福利委員會」，給予員工食、衣、住、行、育、樂等各方面適當的照顧。	無
(3) 公司是否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？	✓		(3) 公司提供員工定期健康檢查，異常者由配合醫療院所提供健康指導。公司亦設置有員工健身及運動設施，如健身中心、瑜珈室、...等，並不定期舉辦健康講座，以助益員工調劑身心、舒緩壓力。企業團各工廠則按期實施相關職業安全演練，並訂緊急應變計畫，有環安人員專責其事。	無
(4) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(4) 公司訂有「教育訓練管理辦法」，為員工培養職涯發展所需能力。	無
(5) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(5) 本公司遵循相關法規，確保消費者權益。公司設有客戶服務信箱與客服專線，並明示於公司網頁上。	無
(6) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(6) 本公司在供應商選擇上，除就其品質、價格、付款條件、配合度、交期等考量外，亦注重其社會形象和社會評價。但尚未以書面方式明訂管理政策，部分供應合約雖有要求供應商遵循環保、勞動人權、及職業安全衛生規範，但尚未全面實施。	供應商管理政策已在研擬，預計在 109 年第二季底發布實施
5. 公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		公司參考國際通用之報告書編製準則編製企業社會責任報告書，以揭露公司非財務資訊。108 年度企業社會責任報告書有委請 BSI 英國標準協會擔任第三方驗證單位為提供 AA1000 之中度保證。	無

6. 公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：公司於民國 104 年即依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定本公司「企業社會責任政策」，並適時修訂，提報董事會審議通過。目前公司經營運作即係按所訂政策執行，並無差異。

## 7. 其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

- (1) 本公司致力打造幸福工作職場，108 年有以下事蹟：獲得運動企業標章；為使員工安心生養子女，設立哺乳室，且對育有未滿 12 歲子女之在職員工提供托育福利補助。
- (2) 108 年續與時代基金會合作辦理 Garage+ 計畫，免費提供房舍給文創團隊充作辦公室之用，補助租賃及管理費每年約 450 萬元，協助社會青年創業，為提升國家就業率盡一分心力。
- (3) 108 年為公司成立 65 週年，特於 108.11.2 在圓山花博館辦理公益園遊會，贊助弱勢團體表演獎金並提供會場攤位義賣，同時贈送園遊券邀請鄰里參與，促進社會共融，相關經費 184 萬元。
- (4) 嘉新兆福文化基金會為慶祝成立 60 週年紀念，特別擴大慶祝活動印製「世界很平，我不平」千冊贈予獲得兆福文化基金獎學金之青年學子與企業團同仁，以鼓勵大家具備勇於實踐、不輕言放棄的精神。
- (5) 公司捐助需扶助對象：
1. 108 年捐助財團法人介惠社會福利慈善基金會 10 萬元，關懷偏鄉弱勢失能照護。
2. 108 年捐助台灣女董事協會 10 萬元，為台灣女性董事平權、培育青創與國際接軌。
- (6) 嘉新兆福文化基金會 108 年度舉辦定期公益活動：
1. 108 年第 60 屆嘉新清寒獎學金頒發 531 萬元予在學成績優良之弱勢家庭學生；第 55 屆中華嘉新體育獎學金 168 萬 6 千元。
2. 108 年補助全省偏鄉學童課後輔導經費約 271 萬元。
- (7) 企業團發展新事業項目均積極導入環境永續相關之國際品質認證標準，如海外沖繩飯店申請 LEED 綠建築申請認證中，於設備及制度面徹底管理水、能源、廢棄回收物等；國內的產後護理中心申請 WELL 認證，在建築環境內推動健康及福祉，與其配套之中央廚房於 108 年完工後未久即已通過 HACCP 及 ISO22000 雙認證。
- (8) 108 年 12 月，沖繩首里城遭逢火災，企業團率先響應捐助日幣 100 萬元，投入文化古蹟首里城重建工程計畫。
- (9) 嘉新企業團每年皆舉辦員工旅遊及尾牙，犒賞員工年度辛勞付出。2019 年 12 月更是結合兩者，於沖繩飯店 Hotel Collective 落成之際，特別招待企業團全體職員前往當地，舉辦企業團尾牙及員工旅遊活動，同時結合飯店考察，讓同仁們更認識企業團轉型與新事業體的發展。
- (10) 為了回饋沖繩當地居民對嘉新企業團的支持，在試營運期間，Hotel Collective 免費讓當地民眾走進飯店享受世界級的攝影藝術饗宴，用實際行動展現嘉新深耕沖繩當地與豐富台日文化交流的心意。以「Open the Emotion」為概念，主辦「ForeMost 世界攝影大賞展」，全球首次匯聚超過 300 幅在法、美、日、俄四大國際攝影展得獎的作品，並同場加映沖繩主題特展，邀請曾獲國際大獎的台灣知名攝影家 John Tao，親赴沖繩拍攝，以文化、傳統、生活等多面向的攝影作品，完美串起沖繩與世界的藝術連結。

註 1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策策略及措施之計畫。

註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註 3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

## 3.4.6 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形 (註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
1. 訂定誠信經營政策及方案 (1) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(1) 本公司已訂立「道德行為準則」經 104 年 3 月 25 日董事會通過「誠信經營守則」亦因應實際需求，於 108 年 11 月 13 日董事會通過修訂並公布於公司內外網站中。代表公司積極落實「道德行為準則」及「誠信經營守則」之承諾，公司並於對外的重要合約中敘明違反本公司重要誠信經營之政策時之處理方式。	無
(2) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		(2) 公司所訂立的「誠信經營守則」中已明確規範禁止不誠信行為的樣態，並於工作規則、相關作業守則中加強宣導與要求。	無

評估項目	運作情形 (註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(3) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(3) 為確保誠信經營守則之落實，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，稽核人員並定期查核遵循情形，如有不誠信的行為發生，在公司的獎懲辦法中亦有建立違規的懲戒機制。	無
2. 落實誠信經營 (1) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(1) 公司對於往來對象會調查其誠信情況，對於有誠信紀錄不佳或有疑慮者，均會予以排除。也會定期對供應商進行評鑑。	無
(2) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(2) 本公司由稽核室負責企業社會責任含誠信經營等相關議題的規劃推動與監督並向董事會報告執行情形。	無
(3) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(3) 本公司明訂有公司經理人不得從事與公司利益衝突的事務。其經公司解除競業禁止者，皆須由董事會同意後提報股東常會通過。對董事會中與其自身或其代表之法人有利害關係之議案，於議程中容許作說明但討論及表決時皆避行迴避，避免不誠信行為的生。	無
(4) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(4) 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，及各項管理辦法等，稽核部門依據風險評估結果，制定並執行年度內部稽核工作查核遵循情形，並定期檢視內控制度及修正其有效性。	無
(5) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(5) 公司定期舉辦誠信經營相關之內訓訓練並不定期於內部會議上進行宣導。	無
3. 公司檢舉制度之運作情形 (1) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(1) 本公司已訂立檢舉作業要點經 108 年 11 月 13 日第 426 次董事會公司通過，公司設有三種檢舉管道：電話檢舉專線 886-2-2551-2317、具函檢舉、電郵檢舉 <a href="mailto:chcgroup.audit@gmail.com">chcgroup.audit@gmail.com</a> 以上均由稽核室主管負責受理檢舉違反誠信經營等相關事務，並依內部檢舉作業規範之程序進行後續處理作業。 檢舉人如因提供具體事證而調查屬實或其他協助調查有功之人員，得經核准提供檢舉獎勵。	無
(2) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(2) 公司對於檢舉事項由稽核室負責受理，並根據所取得之資訊進行了解與調查，參酌個案之複雜性與關連性決定是否組成專案小組調查，並將調查之結果召集會議呈報董事長。檢舉情事如涉及董事或高階經理人，則呈報至審計委員會召集人。 檢舉受理、調查過程、調查結果並以極機密方式保存五年。	無
(3) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(3) 關於檢舉人及被檢舉人提供之個人資料，本公司均以極機密資料予以保護其個人資料、檢舉內容及其隱私。除對檢舉人身分嚴加保密外，並確保檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。	無
4. 加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		公司所訂定的誠信經營守則，除公佈於本公司電子公佈欄及公司官網為組織成員遵循之依據外，在公開資訊觀測站亦有公開揭露。	無
5. 公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：與守則無差異。				

6. 其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：  
 (如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 公司於 108 年 11 月 13 日有修訂誠信經營守則強化充實相關內容。  
 本公司遵守公司法、證券交易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。  
 請參閱本公司 CSR 報告書中的「誠信經營與道德行為準則」章節。

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

### 3.4.7 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：

本公司訂有公司治理實務守則等相關規章，可於本公司網站「投資人專區／公司治理／重要規章」裡查詢相關內容，其網址為 <http://www.chcgroup.com.tw/index.php?route=gongsi/zhili/zhongyaoguizhang>

### 3.4.8 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

對於各種公司治理的研習機會如董事與監察人實務研習班、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課程均請相關人員參加。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訓練，如下：

職稱	姓名	課程名稱	受訓起日	受訓止日	時數
總經理	祁士鉅	性別平權講座	2019/12/18	2019/12/18	2
公司治理主管 執行副總經理 兼任 總管理處執行長	王立心	Opera 飯店系統一	2019/08/05	2019/08/05	6.5
		企業經營與媒體公關策略／發言溝通實務與運用	2019/08/14	2019/08/28	6
		Transforming KPIs: Measuring, Monitoring & Managing "Value Creation" in the Digitizing Enterprise	2019/11/20	2019/11/22	18
		性別平權講座	2019/12/18	2019/12/18	2
財務主管	周月珍	公司法修正要點研討會	2019/01/18	2019/01/18	2
		主管溝通系列 - 有效溝通與團隊合作 (一)	2019/03/15	2019/03/15	6
		租稅天堂經濟實質法之衝擊與台商跨國集團的可能因應策略	2019/05/17	2019/04/18	1.5
		辦公室技能訓練 -OA 系統操作與應用	2019/05/17	2019/05/17	1.5
		台商不能不知的經濟實質法，後 CRS 影響及資金匯回法規	2019/05/24	2019/05/24	2
		飯店資訊系統介紹	2019/06/12	2019/06/13	2
		2019 主管管理能力提升系列 - 績效面談與員工激勵	2019/06/26	2019/06/26	7
		永豐銀行經濟展望研討會：美中貿易戰升溫下的經濟展望	2019/07/05	2019/07/05	3
		內部人股權交易法律遵循宣導說明會	2019/07/17	2019/07/17	3
		Opera 飯店系統一	2019/08/05	2019/08/05	6.5
		主管溝通系列 - 高效溝通與團隊合作	2019/08/16	2019/08/16	6

職稱	姓名	課程名稱	受訓起日	受訓止日	時數
財務主管	周月珍	資訊安全宣導	2019/08/22	2019/08/22	2
		Opera 飯店系統二	2019/08/23	2019/08/23	6.5
		透視境外資金匯回管理運用及課程條例 - 專家讓您的海外資金安心入袋	2019/09/05	2019/09/05	3.5
		租稅天堂經濟實質法之衝擊與台商跨國集團的可能因應策略	2019/09/19	2019/09/19	2.5
		部門目標設定管理	2019/09/24	2019/09/24	7
		中國信託 " 轉變中的資金浪潮 - 境外資金回台解析研討會 "	2019/09/25	2019/09/25	3
		辦公室技能通識系列 - 公文撰寫技巧	2019/10/18	2019/10/18	2
		性別平權講座	2019/12/18	2019/12/18	2
會計主管 (108.07.11 解任)	莊淑卿	主管溝通系列 - 有效溝通與團隊合作 (一)	2019/03/15	2019/03/15	6
		辦公室技能訓練 -OA 系統操作與應用	2019/05/17	2019/05/17	1.5
		2019 國際財務報導準則研討會	2019/06/03	2019/06/03	4
		飯店資訊系統介紹	2019/06/12	2019/06/13	2
		董事學會年會 -Fast 100 X 股東價值	2019/06/26	2019/06/26	4
會計主管 (108.07.11 聘任)	馮文裕	Opera 飯店系統一	2019/08/05	2019/08/05	6.5
		主管溝通系列 - 高效溝通與團隊合作 (二)	2019/08/16	2019/08/16	6
		資訊安全宣導	2019/08/22	2019/08/22	2
		Opera 飯店系統二	2019/08/23	2019/08/23	6.5
		透視境外資金匯回管理運用及課稅條例	2019/09/05	2019/09/05	3.5
		部門目標設定管理	2019/09/24	2019/09/24	7
		108 年度境外資金匯回專法講習暨座談會	2019/09/25	2019/09/25	3.5
		依發行人 " 證券商證券交易所會計主管資格條件及專業進修辦法 " 初任會計主管進修	2019/10/01	2019/10/09	30
		「上市上櫃公司依公司法第 235 條之 1 規定買回自己股份無償發放員工酬勞法制架構及配套措施」座談會	2019/10/16	2019/10/16	3
		IFRS(16- 租賃 )&(9- 金融工具 ) 簡介及查核作業重點	2019/10/17	2019/10/17	6.5
		主管管理能力系列 - 主管角色與團隊塑造	2019/11/15	2019/11/15	7
				性別平權講座	2019/12/18

## 3.4.9 內部控制制度執行狀況

## 1. 內部控制聲明書

嘉新水泥股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：109 年 3 月 25 日

本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨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. 監督作業。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108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨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109年3月25日董事會通過，出席董事6人中，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 張剛綸

總經理 祁士鈺



## 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。

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

## 3.4.11 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

職稱	股東會決議事項	執行情形																									
108/06/21 股東常會	一、投票表決通過承認 107 年度決算表冊案。	依決議結果於當日公告辦理完成。																									
	二、投票表決通過承認 107 年度盈餘分派案，分派內容為自可供分配盈餘提撥新台幣 771,780,548 元作為股東股利(每股配發現金新台幣 1 元)，上開分配以 107 年度本期稅後淨利優先分配。	本公司 107 年度盈餘分派案，已依股東常會決議結果分派完成；董事會決議現金股利配發基準日為 108/9/4，並於 108/9/26 發放完成。																									
	三、投票表決通過修訂「取得或處分資產處理程序」案。	依決議結果於當日公告辦理完成。																									
	四、投票表決通過修訂「資金貸與及背書保證作業程序」案。	依決議結果於當日公告辦理完成。																									
	五、投票表決通過章程修正案。	依決議結果於當日公告辦理完成。																									
	六、投票表決未通過股東黃俊榮、盧桂梅及黃淳毅之提案；內容為 - 為減少公司費用支出，請公司每年召開股東會時，不要再發放股東會紀念品。	依決議結果於當日公告辦理完成。																									
	七、投票選舉董事七席(含獨立董事三席)，當選名單及權數如下	改選董事案依決議結果於當日公告，並於 108 年 7 月 18 日經濟部商業司辦理變更登記完成。																									
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>序號</th> <th>董 事</th> <th>當選權數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>張剛綸</td> <td>848,999,546 權</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>嘉新國際(股)有限公司 代表人 Pan Howard Wei-Hao</td> <td>829,605,274 權</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>陳啟德</td> <td>822,216,100 權</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>嘉新國際(股)有限公司 代表人 王勳輝</td> <td>820,270,299 權</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>序號</th> <th>獨立董事</th> <th>當選權數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>蘇瓜藤</td> <td>29,449,841 權</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>陳家聲</td> <td>28,551,502 權</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>陳冠名</td> <td>28,226,561 權</td> </tr> </tbody> </table>		序號	董 事	當選權數	1	張剛綸	848,999,546 權	2	嘉新國際(股)有限公司 代表人 Pan Howard Wei-Hao	829,605,274 權	3	陳啟德	822,216,100 權	4	嘉新國際(股)有限公司 代表人 王勳輝	820,270,299 權	序號	獨立董事	當選權數	1	蘇瓜藤	29,449,841 權	2	陳家聲	28,551,502 權	3
序號	董 事	當選權數																									
1	張剛綸	848,999,546 權																									
2	嘉新國際(股)有限公司 代表人 Pan Howard Wei-Hao	829,605,274 權																									
3	陳啟德	822,216,100 權																									
4	嘉新國際(股)有限公司 代表人 王勳輝	820,270,299 權																									
序號	獨立董事	當選權數																									
1	蘇瓜藤	29,449,841 權																									
2	陳家聲	28,551,502 權																									
3	陳冠名	28,226,561 權																									
	八、投票表決通過解除新任董事競業禁止限制案。	依決議結果於當日公告辦理完成。																									

## 2. 108 年度及截至 109 年 4 月 30 日止，合計召開 11 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 419 次	108/1/17	一、通過本公司貸與持股 40% 之 LDC ROME HOTELS S.R.L. 148 萬歐元案。 二、通過核定「107 年度經理人(含員工)年終獎金核算給付要點」案。 三、通過核定 107 年度經理人獎金之數額案。 四、通過核定 107 年度董事(不含兼任薪資報酬委員會委員之獨立董事)農曆春節加發報酬數額案。 五、通過提報 107 年度薪資報酬委員會委員(含以獨立董事身分兼任委員者)農曆春節加發報酬數額案。 六、通過提報給董事特別報酬案；蘇瓜藤、陳家聲及陳冠名三位獨立董事表示不支領本案特別報酬。
第 420 次	108/2/20	一、通過修訂本公司「職務授權管理辦法」之核決權限表之部分內容案。 二、通過轉讓子公司嘉泥建設開發股份有限公司部分股份案。 三、通過臨時動議提報本公司於法國巴黎財富管理銀行香港分行外幣帳戶投資風險評估問卷案。
第 421 次	108/3/27	一、通過本公司 107 年度員工及董事酬勞分派案，並提今年股東常會報告。 二、通過造具本公司 107 年度內部控制制度聲明書案。 三、通過下屆董事席次為七席(含獨立董事三席)案。 四、通過提名本公司董事候選人案。 五、通過提請股東會解除本公司新任董事之競業禁止限制案。 六、通過續委任簽證會計師及其報酬案。 七、通過造具本公司 107 年度營業報告書及財務報表稿案，並提請本年度股東常會承認。 八、通過本公司 107 年度盈餘分派案，並提請本年度股東常會承認。 九、通過召開 108 年股東常會事宜案。 十、通過本公司 108 年股東常會受理董事候選人提名及作業流程相關事宜案。 十一、通過本公司 108 年股東常會受理股東提案及作業流程相關事宜案。
第 422 次	108/5/9	一、通過核定 107 年度董事酬勞分配數額案。 二、通過核定 107 年度經理人員工酬勞分配數額案。 三、通過訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 四、通過訂定本公司「董事會績效評估辦法」案。 五、通過修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。 六、通過修訂本公司章程部分條文案。 七、通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 八、通過修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」部分條文案。 九、審查股東黃俊榮、盧桂梅及黃淳毅提出股東常會議案，通過列入股東常會之討論案。 十、通過受理股東提名之董事被提名人(黃淳毅先生)，並定本年度股東常會董事選舉案之董事(含獨立董事)候選人名單案。 十一、通過增列本公司 108 年度股東常會召集事由並調整議程案。
第 423 次	108/6/21	一、依照本公司章程第十五條之規定，敬請互選；經全體出席董事一致同意選任董事張剛綸先生為董事長，副董事長則暫缺。 二、通過委任魏啟林先生、陳家聲先生及蘇瓜藤先生等三位擔任本公司薪資報酬委員會委員案
第 424 次	108/7/11	一、通過本公司之全資子公司嘉新琉球開發合同會社與洲際酒店集團之 IHG JAPAN (MANAGEMENT) LLC 簽訂日本沖繩豐崎飯店之飯店管理契約書案。 二、通過本公司貸與持股 40% 之 LDC ROME HOTELS S.R.L. 197 萬歐元案。 三、通過為日本新設之子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與台新國際商業銀行東京分行新建立之中長期借款 15 億日圓及短期借款 10 億日圓額度提供背書保證案。 四、通過聘任本公司董事張剛綸先生及 Pan Howard Wei-Hao 先生擔任子公司監理委員案。 五、通過委派張剛綸先生、陳啟德先生、Pan Howard Wei-Hao 先生三人擔任子公司嘉新資產管理開發股份有限公司之董事，及王立心女士任其監察人案。 六、通過續聘任祁士鉅先生為本公司總經理案。 七、通過續聘任王立心女士為本公司執行副總經理案。 八、通過聘任王立心執行副總經理兼任本公司總管理處執行長案。 九、通過聘任財務主管、會計主管、內部稽核主管及公司治理主管等重要人事案。 十、通過解除本公司經理人競業禁止限制案。

會議次數	開會時間	重要決議事項
第 425 次	108/8/13	一、通過訂定本屆新任董事(不含兼任薪資報酬委員會委員之獨立董事)報酬及出席費案。 二、通過提報本屆薪資報酬委員會委員(含以獨立董事身分兼任委員者)報酬及出席費案。 三、通過核定執行長、總經理、執行副總經理等經理人之報酬案。 四、通過訂定 107 年度現金股利配發基準日案。 五、通過續與臺灣水泥股份有限公司簽訂「倉儲服務委託合約書」案。 六、通過為子公司嘉新資產管理開發股份有限公司續與第一銀行往來借款提供背書保證，擔任本票發票人案。 七、通過為日本新設之子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與中國信託商業銀行東京分行新建立之短期借款 6 億日圓額度提供背書保證案。 八、通過修正本公司今(108)年下半年之預算案。
第 426 次	108/11/13	一、通過訂定「派任法人董監事暨獎勵管理要點」案。 二、通過修訂本公司「誠信經營守則」部分條文案。 三、通過訂定本公司「檢舉作業要點」案。 四、通過本公司認購雲嘉國際股份有限公司增資總金額新台幣 7 億元所發行之新股。
第 427 次	108/12/13	一、通過增加委派祁士鉅先生擔任子公司嘉新資產管理開發股份有限公司之董事案。 二、通過與子公司嘉新國際股份有限公司續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。 三、通過造具本公司 109 年度稽核計劃案。 四、通過與中國信託銀行重新簽訂中期借款往來額度融資案。 五、通過 109 年度續與金融機構維持融資往來之借款額度案。 六、通過為日本子公司嘉新琉球開發合同會社與中國信託銀行東京分行往來短期借款提供保證案。 七、通過為日本子公司嘉新琉球開發合同會社與台新銀行東京分行往來短期借款提供保證案。 八、通過為日本子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與台新銀行東京分行往來短期借款提供保證案。 九、通過為日本子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社與中國信託銀行東京分行往來短期借款提供保證案。 十、通過編制本公司 109 年度之預算案。
第 428 次	109/1/9	一、通過本公司貸與持股 40% 之 LDC ROME HOTELS S.R.L. 148 萬歐元案。 二、通過核定「108 年度董事長、經理人(含員工)年終獎金核算給付要點」案。 三、通過核定 108 年度董事長及經理人獎金之數額案。 四、通過核定 108 年度董事(不含兼任薪資報酬委員會委員之獨立董事)農曆春節加發報酬數額案。 五、通過提報 108 年度薪資報酬委員會委員(含以獨立董事身分兼任委員者)農曆春節加發報酬數額案。
第 429 次	109/3/25	一、通過 108 年度員工及董事酬勞分派案，全體出席董事一致同意董事酬勞數額扣除董事長個人報酬及其他董事酬勞減半後計算，並提今年股東常會報告。 二、通過訂定本公司「員工酬勞分配辦法」案。 三、通過訂定本公司「年終獎金發放辦法」案。 四、通過與持股 100% 之子公司嘉北國際股份有限公司簽訂台北港第一散雜貨中心東 14 號碼頭及東 13、14、15、16 後線基地合作經營合約補充協議(三)案。 五、通過與持股 100% 之子公司嘉北國際股份有限公司簽訂「儲轉業務委託合約」案。 六、通過造具本公司 108 年度內部控制制度聲明書案。 七、通過修訂本公司 109 年度稽核計畫乙份。 八、通過續委任簽證會計師及其報酬案。 九、通過造具本公司 108 年度營業報告書及財務報表稿案，並提請本年度股東常會承認。 十、通過本公司 108 年度盈餘分派案，並提請本年度股東常會承認。 十一、通過預定買回 7,000 張本公司股份轉讓予員工案，並提最近一次股東常會報告。 十二、通過召開 109 年股東常會事宜案。 十三、通過本公司貸與持股 40% 之 LDC ROME HOTELS S.R.L. 80 萬歐元案。

### 3.4.12 最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

### 3.4.13 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：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

109年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
公司治理主管	王立心	108年7月11日	無	聘任
總管理處執行長	王立心	108年7月11日	無	聘任
	張剛編	104年4月1日	108年7月11日	職務調整
會計主管	馮文裕	108年7月11日	無	聘任
	莊淑卿	102年7月5日	108年7月11日	職務(部門)調整

## 3.5 會計師公費資訊

### 3.5.1 會計師公費資訊

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	虞成全	張耿禧	108年度	

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			

1. 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為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

#### 會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	虞成全	5,300	-	-	-	485	485	108年度	
	張耿禧								

註1：投資架構 25 萬、移轉訂價 20 萬元及非主管職員工薪資資訊檢查表 3.5 萬元。

2. 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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
3. 審計公費較前一年度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。
4. 會計師獨立性之評估：  
本公司審計委員會定期藉以下事項評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估之結果：  
(1) 會計師之獨立性聲明。  
(2) 會計師所提供之審計服務需經過審計委員會事先之審核。  
(3) 每年透過會計師獨立性及適任性問卷以彙整對會計師獨立性之評估結果(註)。

註：會計師獨立性重要項目評估標準：

序號	內容	符合與否	
		是	否
1	委任之會計師對於委辦事項與其本身有直接或重大間接利害關係而影響其公正及獨立性時，是否予以迴避，不得承辦。	✓	
2	會計師提供財務報表之查核、核閱、複核或專案審查並作成意見書，除維持實質上之獨立性外，亦應維持形式上之獨立性。因此，審計服務小組成員及會計師事務所關係企業，須對審計客戶維持獨立性。	✓	
3	會計師是否以正直、公正客觀之立場，保持獨立性精神。	✓	
4	會計師獨立性是否受到自我利益、自我評估、辯護、熟悉度及脅迫等因素而有所影響。		✓
5	無下列情事之一： (1) 無受主管機關懲戒，或證交法第 37 條所為之處分。 (2) 未有連續七年擔任本公司會計師或有損及獨立性之情事者。 (3) 未利用其職權，為不正當之競爭。	✓ ✓ ✓	

### 3.5.2 更換會計師資訊：無

### 3.5.3 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者：無

### 3.6 董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

#### (1) 董事、經理人及大股東股權變動情形

職稱 (註 1)	姓名	108 年度		當年度截至 4 月 24 日止	
		持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數	持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數
董事長	張剛綸	0	0	0	0
董事	陳啟德	0	0	0	0
董事	嘉新國際 (股) 公司	0	0	0	0
董事法人代表	Pan Howard Wei-Hao	0	0	0	0
董事法人代表	王勳輝 (註 2)	0	0	0	0
獨立董事	蘇瓜藤	0	0	0	0
獨立董事	陳家聲	0	0	0	0
獨立董事	陳冠名	0	0	0	0
總經理	祁士鉅	0	0	0	0
執行副總經理 兼總管理處執行長 兼公司治理主管	王立心 (註 3)	0	0	0	0
財務主管	周月珍	0	0	0	0
會計主管	馮文裕 (註 4)	0	0	0	0
大股東 (16.44%)	嘉新國際 (股) 公司	0	0	0	0
總管理處執行長	張剛綸 (註 5)	0	0	0	0
會計主管	莊淑卿 (註 5)	0	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：嘉新國際 (股) 公司法人代表王勳輝董事於 109 年 1 月 13 日辭世自然解任。

註 3：108 年 7 月 11 日聘任王立心女士為執行副總經理，兼任總管理處執行長及公司治理主管。

註 4：108 年 7 月 11 日聘任馮文裕先生為會計主管。

註 5：108 年 7 月 11 日解任。

(2) 股權移轉之相對人為關係人者：無。

(3) 股權質押之相對人為關係人者：無。

### 3.7 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

#### 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名 (註 1)	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。(註 3)		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	16.44	0	0	0	0	佐佑投資	監察人	無
嘉新國際股份有限公司 代表人：張剛綸	4,478,396	0.58	4,477,000	0.58	500,000	0	張永平 台灣水泥 嘉新兆福	父子 董事 (法人代表) 董事	無
松佐投資股份有限公司	68,780,239	8.88	0	0	0	0	無	無	無
松佐投資股份有限公司 代表人：張永平	41,748,178	5.39	6,797,543	0.88	0	0	同「張永平」 股東資料	同「張永平」 股東資料	無
張永平	41,748,178	5.39	6,797,543	0.88	0	0	張安平 張仙平 辜懷如 張剛綸 佐佑投資	二親等 二親等 二親等 父子 董事	無
台灣水泥股份有限公司	27,419,416	3.54	0	0	0	0	達和航運 張剛綸	母子公司 董事 (法人代表)	無
台灣水泥股份有限公司 代表人：張安平	6,852,956	0.88	241,252	0.03	0	0	張永平 張仙平 辜懷如 達和航運 嘉利實業	二親等 二親等 配偶 董事 董事	無
達和航運股份有限公司	25,761,288	3.32	0	0	0	0	台灣水泥 張安平	母子公司 董事 (法人代表)	無
達和航運股份有限公司 代表人：李鐘培	0	0	0	0	0	0	台灣水泥	董事 (法人代表)	無
康浩實業股份有限公司	18,050,817	2.33	0	0	0	0	無	無	無
康浩實業股份有限公司 代表人：張仙平	1,000	0	0	0	0	0	張永平 張安平 辜懷如 嘉利實業 佐佑投資	二親等 二親等 二親等 監察人 監察人	無
嘉新兆福文化基金會	14,842,899	1.92	0	0	0	0	張剛綸	董事	無
嘉新兆福文化基金會 代表人：張安平	6,852,956	0.88	241,252	0.03	0	0	張永平 張仙平 辜懷如 達和航運 嘉利實業	二親等 二親等 配偶 董事 董事	無
佐佑投資股份有限公司	14,640,437	1.89	0	0	0	0	張永平 張仙平 嘉新國際	董事 監察人 監察人	無
佐佑投資股份有限公司 代表人：陳曉凌	0	0	0	0	0	0	無	無	無
顧國輝	13,491,408	1.74	0	0	0	0	無	無	無
嘉利實業股份有限公司	13,151,113	1.70	0	0	0	0	張安平 張仙平	董事 監察人	無
嘉利實業股份有限公司 代表人：辜懷如	241,252	0.03	6,852,956	0.88	0	0	張永平 張仙平 張安平	二親等 二親等 配偶	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，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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

#### 綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註 1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
嘉泥建設開發(股)有限公司	31,458,920	43.87	304,421	0.42	31,763,341	44.29
嘉新國際(股)有限公司	257,073,050	87.18	31,193,449	10.58	288,266,499	97.76
Chia Hsin Pacific Ltd.	19,186,070	74.16	6,257,179	24.18	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
嘉北國際(股)公司	19,560,000	100.00	0	0	19,560,000	100.00
藍鈞股份有限公司	8,300,000	100.00	0	0	8,300,000	100.00
雲嘉國際(股)公司	228,000,000	100.00	0	0	228,000,000	100.00
嘉和健康生活(股)公司	30,000,000	100.00	0	0	30,000,000	100.00
LDC ROME	(註 2)	40.00	0	0		40.00

註 1: 係公司於 108 年 12 月 31 日採用權益法之長期投資。

註 2: 投資金額為歐元 16,004 仟元。

## 4. 募資情形

### 4.1 資本及股份

#### 4.1.1 股本來源

##### 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		
105.01.18	10	1,500,000,000	15,000,000,000	774,780,548	7,747,805,480	買回股份註銷 20,480,000 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	774,780,548	725,219,452	1,500,000,000	上市股票

註：內含庫藏股，請詳年報 4.1.9。

#### 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							

#### 4.1.2 股東結構

##### 股東結構

109 年 4 月 24 日股東常會停止過戶日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
數量						
人數	1	7	223	52,800	133	53,164
持有股數	50	4,011,338	406,493,227	329,812,920	34,463,013	774,780,548
持股比例	0.00%	0.52%	52.46%	42.57%	4.45%	100%

※ 註：本公司陸資持股比例為 0。

## 4.1.3 股權分散情形

## 股權分散情形

109年04月24日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例 (%)
1 至 999	36,130	5,030,365	0.65%
1,000 至 5,000	11,842	25,926,244	3.35%
5,001 至 10,000	2,472	18,376,649	2.37%
10,001 至 15,000	862	10,623,265	1.37%
15,001 至 20,000	422	7,673,177	0.99%
20,001 至 30,000	445	11,164,550	1.44%
30,001 至 50,000	359	14,477,383	1.87%
50,001 至 100,000	274	19,727,458	2.55%
100,001 至 200,000	147	20,815,141	2.69%
200,001 至 400,000	82	23,001,971	2.97%
400,001 至 600,000	28	13,707,924	1.77%
600,001 至 800,000	16	10,731,687	1.39%
800,001 至 1,000,000	16	14,291,599	1.84%
1,000,001 以上	69	579,233,135	74.76%
合計	53,164	774,780,548	100%

## 特別股

109年04月24日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例 (%)
自行視實際情形分級	不適用	不適用	不適用
合計	不適用	不適用	不適用

## 4.1.4 主要股東名單

## 主要股東名單

109年04月24日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	股份	持有股數	持有比例 (%)
嘉新國際股份有限公司		127,370,320	16.44%
松佐投資股份有限公司		68,780,239	8.88%
張永平		41,748,178	5.39%
台灣水泥股份有限公司		27,419,416	3.54%
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		18,050,817	2.33%
財團法人嘉新兆福文化基金會		14,842,899	1.92%
佐佑投資股份有限公司		14,640,437	1.89%
顧國輝		13,491,408	1.74%
嘉利實業股份有限公司		13,151,113	1.70%

## 4.1.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

## 最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料

項目	年度		當年度截至 109年4月30日 (註8)	
	107年	108年		
每股市價 (註1)	最高	15.56	22.85	22.70
	最低	10.80	13.45	12.55
	平均	13.18	16.69	18.10
每股淨值 (註2)	分配前	24.55	29.45	-
	分配後	23.55	(註2)28.45	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	644,264	(註2)644,666	-
	每股盈餘(元)(註3)	1.09	2.02	-
每股股利	現金股利	1.0	1.0	-
	無償 配股	-	-	-
		-	-	-
	累積未付股利(註4)	-	-	-
投資報酬 分析	本益比(註5)	12.10	8.26	-
	本利比(註6)	13.20	16.70	-
	現金股利殖利率(註7)	7.6%	6.0%	-

\*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交量與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

## 4.1.6 公司股利政策及執行狀況

## 1、股利政策

本公司依章程第26條規定授權董事會之範圍內，制訂未來股利政策，作為擬具盈餘分派議案之依據。本公司採行剩餘股利政策，於考量未來年度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、提列公積及撥付員工酬勞及董事酬勞後，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。

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。

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，導致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、執行狀況：

本公司民國108年度盈餘分配案，業經董事會擬訂如下：

每股普通股分配股利1.0元，其中現金股利1.0元，股票股利0.0元，俟股東常會決議通過後，另訂除息基準日。

#### 4.1.7 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目	年度	109 年度預估 (分配 108 年度盈餘)	
期初普通股實收資本額 (元)		7,747,805,480	
本年度配股 配息情形	每股現金股利 (元)	1.0	
	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 (千元)	(註)	
	營業利益較去年同期增 (減) 比率	(註)	
	稅後純益 (千元)	(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	擬制每股盈餘 (元)	(註)
	配發放現金股利	擬制年平均投資報酬率	(註)
	若未辦理資本	擬制每股盈餘 (元)	(註)
	公積轉增資	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	擬制每股盈餘 (元)	(註)
	改配發放現金股利轉增資	擬制年平均投資報酬率	(註)

(註) 本次股東會並未有無償配股之擬議，故不適用。

#### 4.1.8 員工、董事及監察人酬勞

##### 1、公司章程所載員工酬勞及董事之成數或範圍：

根據本公司章程規定，本公司當年度如有獲利，應提撥萬分之一至百分之三為員工酬勞，及不高於百分之三為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額後再行提撥前揭酬勞，由董事會決議通過提送股東會報告。

##### 2、本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

##### 3、董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 109.03.25 董事會通過以現金配發員工酬勞金額為 15,625 仟元及董事酬勞金額為 4,261 仟元，員工酬勞及董事酬勞金額與 108 年度帳上估列數相同。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本次無以股票配發員工酬勞之情事，故不適用。

#### 4.1.9 公司買回本公司股份情形

##### (1) 公司買回本公司股份情形 (已執行完畢者)：

108 年 12 月 31 日

買回期次	第八次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	107/11/14-108/01/11
買回區間價格	新台幣 12.39 元至 14.25 元
已買回股份種類及數量	普通股 3,000,000 股
已買回股份金額	新台幣 41,072,581 元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-
累積持有本公司股份數量	普通股 3,000,000 股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率 (%)	0.39%

##### (2) 公司買回本公司股份情形 (尚在執行中者)：

109 年 4 月 30 日

買回期次	第九次
買回目的	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股
買回股份之總金額上限	8,863,013,000
預定買回之期間	109/03/26-109/05/24
預定買回之數量	7,000,000 股
買回之區間價格	新台幣 11.00 元 -16.00 元，公司股價低於區間價格下限，將繼續買回
已買回股份種類及數量	普通股 664,000 股
已買回股份金額	新台幣 9,951,094 元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	9.49%

#### 4.2 公司債辦理情形

無。

#### 4.3 特別股辦理情形

無。

#### 4.4 海外存託憑證辦理情形

無。

#### 4.5 員工認股權憑證辦理情形

無。

#### 4.6 限制員工權利新股辦理情形

無。

#### 4.7 併購 (包括合併、收購及分割) 之辦理情形

無。

#### 4.8 資金運用計畫執行情形

無。

## 5. 營運概況

### 5.1 業務內容

#### 5.1.1 業務範圍

##### 所營業務之主要內容

- (1) 水泥買賣
- (2) 不動產租賃及資產開發
- (3) 倉儲物流
- (4) 旅宿服務

##### 主要業務內容及比重

	水泥買賣	不動產租賃及資產開發收入	倉儲勞務及其他勞務收入	旅宿服務收入
業務比重	55%	15%	30%	0%

#### 5.1.2 產業概況

##### (1) 水泥產業

###### 產業現況與發展

108 年度國內水泥生產 11,267,211 公噸，與 107 年度之 10,938,847 公噸比較，增加 328,364 公噸，增幅 3%；在銷售方面，國內水泥生產業者 108 年度內銷量為 9,054,712 公噸，較 107 年度之 8,574,458 公噸增加 480,254 公噸，增幅為 5.6%；108 年度外銷數為 2,321,014 公噸，較 107 年度之 2,378,790 公噸減少 57,776 公噸，減幅為 2.4%。

在進口水泥方面，108 年進口水泥總數 2,260,058 公噸（含熟料 1,898,650 公噸），較 107 年度 2,075,073 公噸（含熟料 1,577,009 公噸），增加 184,985 公噸，增幅 8.9%。括算 108 年度國內市場消耗量，國產水泥 9,054,712 公噸加上進口水泥 2,260,058 公噸，總計內需量 11,314,770 公噸，較 107 年度 10,649,531 公噸增加 665,239 公噸，增幅 6.3%。

	108 年	107 年	增減量	%
國內水泥生產	11,267,211	10,938,847	328,364	3.0%
國內水泥銷售	9,054,712	8,574,458	480,254	5.6%
國內水泥外銷	2,321,014	2,378,790	-57,776	-2.4%
進口水泥（熟料）	2,260,058 (1,898,650)	2,075,073 (1,577,009)	184,985 (321,641)	8.9% (20.4%)
國內市場銷售量（國內市場銷售與進口水泥之總和）	11,314,770	10,649,531	665,239	6.2%

展望 109 年，國內房地產市場交易回溫價格趨穩，且投資需求回升，建商從先前保守轉積極推案，加上前瞻基礎建設持續推進，國內水泥市場需求可望較 108 年小幅成長。

###### 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。除航運業之散裝船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。

###### 產品之各種發展趨勢及競爭情形

水泥產品中以卜特蘭第 I 型水泥品種應用於國內市場最為普遍，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。

##### (2) 不動產租賃及資產開發產業

###### 產業現況與發展

著眼景氣趨勢及市場需求，增進資產效益，本公司將針對既有資產辦理活化，在活化初始期間則將以資產租賃的方式來穩定挹注收益。

商辦租賃市場方面，受惠自 92 年來營建業者對商辦的投資不足所導致的供需失衡、以及老舊商辦都更危老所帶動的企業搬遷需求等因素，使得北市商辦平均每坪租金上漲至 2,580 元，創下 20 年新高，平均空置率則下探至 4.5%，創下 20 年新低。

工業地產市場方面，則受惠於台商回流投資升溫，工業廠房及廠辦全年交易金額合計達 575.77 億元，年增率 49%，並佔總商用不動產交易總值 38.9%，躍為市場交易主力。其中具代表性的內湖科學園區內已無新廠辦供給，西湖段空置率下降至 0.9% 幾近滿租，每坪租金上升 1.9% 至 1,430 元，續創歷史新高。

###### 產業上、中、下游之關聯性

不動產租賃業之關聯產業依標的可分為住宅及非住宅類，住宅類包含套房、住宅大樓、商務住宅、酒店式公寓、銀髮住宅等，非住宅類則包含辦公室、商場、旅館、廠房、醫療單位等，各有各的上中下游產業，但有關不動產的主要上游為不動產開發商、資產管理業及不動產投資業等，中游為營造工程業、工程顧問業、建築材料業、裝潢設計業等，下游則為不動產管理業（託管包租）、不動產經紀業（仲介代銷）、不動產經營業（百貨、旅館、超市、停車場等）、支援服務業（物管、機電、安控、環衛）等相關業者。

###### 2.2.3 產品之各種發展趨勢及競爭情形

房地產市場自 92 年迄今雖已走了 17 年多頭格局，但期間業者推案均偏重於住宅產品，但受 107 年起全球經濟情勢變動影響，未來國內 GDP 組成中投資佔比可望逐步增加，將會有效帶動商業不動產之需求。

##### (3) 倉儲物流產業

###### 產業現況與發展

港口裝卸量基本隨著國內經濟盛衰而消長，108 年度台北港的煤炭、砂石及一般散雜貨的進港裝卸業務量為 899 萬公噸，較 107 年度 1,043 萬公噸衰退 13.8%；如以北基兩港合併計算，則臺灣北部上述散雜貨之進港裝卸業務量在 108 年度為 1,376 萬公噸，較前一年度的 1,539 萬公噸衰退 10.6%。

###### 產業上、中、下游之關聯性

倉儲運輸關聯產業主要有運輸、倉儲、裝卸、搬運、包裝、流通加工、配送、資訊平台等相關業者。裝卸儲轉效率之發揮倚賴貨物傳輸各環節的充分整合，其上下游一體關聯之特性促使彼此景氣環境高度正相關。

產品之各種發展趨勢及競爭情形

重視效率和服務，競爭基礎在規模效益、上下游間整合、和資訊管理水平。本公司目前著力重點在強化自身效率與成本之管控。

#### (4) 旅宿服務產業

產業現況與發展

根據兩年統計一次的 Travel & Tourism Competitiveness Index ( TTCI ) 最新 108 年報告指出，日本綜合分數 5.4 分，較 106 年增加 0.1 分，維持亞太地區最具競爭力的旅遊觀光國家，連續兩屆排名全球第四，僅次於西班牙、法國及德國。首相安倍晉三在 101 年重新執政後便提出了「安倍經濟學」的經濟政策，通過發展旅遊業帶動地方經濟的政策。旅遊業不僅可以直接應對赴日旅遊的外國遊客的購物觀光需求，同時還可對日本的交通、賓館、餐飲等各個行業產生推動作用，振興旅遊成為實現增加就業、拉動地方經濟最直接有效的辦法。為推動旅遊業，日本政府放寬了簽證條件，尤其是放鬆了對消費力驚人的中國遊客的簽證要求。另一方面，近年日幣的持續貶值，加上廉價航空、airbnb 等「合作經濟」在亞洲的興起，讓赴日旅遊從昔日的高物價、高成本形象，轉變成為更具「高 C / P 值」的親民選項，這也使日本在中台韓等鄰國外，更能吸引東南亞與歐美的來客市場。旅日人次從 100 年的最低點 622 萬人到 107 年 3,119 萬人，年複合成長率達 26%。

108 年沖繩縣觀光人數為 1016 萬 3,900 人較前年增加 31 萬 6,200 人，成長 3.2%。雖然受韓國市場放緩的影響較大，但首次突破 1000 萬，連續 7 年刷新歷史最高紀錄。108 年日本國內客觀光到沖繩人數為 723 萬 3,900 人次，創歷史新高，比前年增加 29 萬人次，增加 4.2%。國外遊客創歷史新高 293 萬人，比前年增加 2 萬 6,200 人，增加 0.9%。

產業上、中、下游之關聯性

本公司提供旅宿服務，其中包含住宿，餐飲，休閒育樂設施，會議場所等服務。就整體產業關聯性而言，本公司位屬產業之中游。餐飲服務會向上游供應商採購生鮮食品、飲料及一般用品後，提供美味佳餚給下游消費者。而住宿部分，本公司接受網路、個人、旅行社及公司行號訂房後，向上游廠商添購客房相關備品，使旅客享受舒適之住房體驗。

產品之各種發展趨勢及競爭情形

商務旅行比重降低：在視訊軟體及即時通訊軟體的迅速發展下，許多需要跨國的會議目前都是以雲端會議方式進行，因此跨國商務旅行比重日漸減少，但大型會展會議（MICE）因為有不可取代性，因此 MICE 的客群是一級城市之國際觀光旅館所要積極爭取的業務之一。

近年廉價航空，線上訂房網站及共享經濟興起，讓跨國旅遊整體成本降低，連帶帶動各國出國觀光人數近五年都是成長趨勢。

#### 5.1.3 技術及研發概況

本公司在台灣係通路商型態，主要以提供服務為主，故不適用

#### 5.1.4 長、短期業務發展計畫

短期發展計畫

- |                                                                                                       |                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <p>(1) 水泥買賣<br/>強化台灣水泥市場銷售通路。</p>                                                                     | <p>(3) 倉儲物流<br/>維持既有客戶並持續拓展新業務。</p>              |
| <p>(2) 不動產租賃及資產開發<br/>針對使用率較低的資產，進行活化辦理出租，增加營業收入。<br/>評估台北市及新北市精華區與新興重劃區之土地開發，尋找讓公司業務得以持續不斷成長的機會。</p> | <p>(4) 旅宿服務<br/>加強旅宿業 know-how，人才的培養並建立核心優勢。</p> |

長期發展計畫

- |                                                                  |                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(1) 水泥買賣<br/>保持對臺泥之策略性投資，間接享有對大陸、乃至歐洲水泥市場投資之利益。</p>           | <p>(3) 倉儲物流<br/>貨物穩定且多元，降低季節性波動，達成獲利穩定。</p>                                                     |
| <p>(2) 不動產租賃及資產開發<br/>不動產投資持續著眼全世界，保持多元性及深度。持續活化土地資源，提升附加價值。</p> | <p>(4) 旅宿服務<br/>健康事業群自有品牌建立及發展。<br/>飯店經營雙軌制，除自有品牌 Hotel Collective 建立和發展，並與國際品牌 IHG 簽訂管理契約。</p> |

## 5.2 市場及產銷概況

### 5.2.1 市場分析

(1) 水泥買賣

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性

本公司於台灣之水泥銷售，以台灣中、北部為主要銷售市場，台灣的水泥內銷市場是屬於成熟的產業，成長性有限，但隨著前瞻計畫發包預算逐漸增加，環保及綠能工程量也會成長，因此，預估 109 年國內的水泥需求將會小幅成長，用量較 108 年度略有上升。

競爭利基

本公司水泥經營的歷史悠久，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，備受客戶肯定。

產業發展之有利因素

與水泥經銷商之間具有長久且良好的合作關係，使得水泥通路事業能穩定經營。

財政部於 106 年公告繼續對中國大陸產製進口卜特蘭水泥及其熟料課徵反傾銷稅，自 106 年 2 月 20 日至 111 年 2 月 19 日止為期五年。

產業發展之不利因素及因應對策

台灣因受有限資源及能源政策影響，水泥大廠已將外銷逐年減量轉為以內銷為主，但水泥內銷需求並未擴增情形下，市場將遭擠壓。

因應對策：順應潮流商機，台灣由水泥製造業已轉型為通路商，並進行多角化，投入旅宿產業的經營。

(2) 不動產租賃及資產開發

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性

本公司資產開發與營建之地區海內外兼具，視整體景氣、區域經濟、政府政策、市場榮枯、及個案投資價值而決定。

108 年國內整體房市景氣處於緩步盤整階段，買方以自住型及長期置產在地購屋族群為主，銷售主力以中小坪數銷售情況較佳。往後 3 ~ 5 年預期會有建商退出房地產市場釋出土地，再加上同業購地競爭應會緩和，將有機會

從釋出之個案擇機購入，創造獲利。

#### 競爭利基

本公司持有龐大且地幅完整的土地資產可供開發或更新。對於資產開發案之設計規劃嚴謹。擁有多位經驗豐富的優秀經營團隊。

#### 產業發展之有利因素

本公司財務穩健、透明、管控得當，因此營運資金來源無虞，故可善用市場不景氣期間取得低價土地資產，獲取較佳開發利益。

#### 產業發展之不利因素及因應對策

社會氛圍對高房價的民怨極為強烈，在經濟成長、低薪環境未能改善前，政府為緩和階級對立，對房地產產業會秉持較不友善的態度。近年在政府調高持有稅、再加上房地合一實價課稅後，已造成投資購屋成本大幅提升，讓短期投資客全面退出市場，往後無論在銷售速度、或預售銷售率皆難度增加，房價更是不易推升。

因應對策：依市場需求活化存量資產，將投資開發朝多元性、綜合化利用，以增進經濟效益，而為免受制於單一市場之景氣波動，資產開發地區涵括海內外。因應產業及市場需求結構的變化，適時調整各類型產品與產量，同時慎選推案地點，根據區域客層特性，做好產品定位，注重建築設計、內部裝修、營造工程、景觀設計等各環節，以提昇產品競爭力。

### (3) 倉儲物流

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性

台北港第一散雜貨中心裝卸業務以服務台灣北部地區之砂石、煤炭及一般散雜貨之經銷商或使用廠家為主。本公司 108 年度於台北港第一散雜貨中心裝卸砂石及一般散雜貨 192 萬噸，約佔台北港相關貨品裝卸量之 27%。卸煤量則因北部公用碼頭僅台北港第一散雜貨中心有卸煤碼頭，市占率為 100%。至於本公司其他產品或服務因所界定為銷售市場區域之產業規模不易統計，市佔率難以估計。台灣北部地區砂石市場需求預計未來將與經濟成長率同步呈現低度成長，供給面則因來源易受氣候（颱風、異常降雨）影響各地河川疏濬量，也易因地方政府政策影響地面土石採取及相關之生產、運輸成本，以致各來源量起伏頗大，不易精準預測。若不計入台電林口廠新增機組的用煤（其以自有碼頭卸煤），在台灣北部少有新的傳統製造業進駐，且政府對燃煤排放的管制日趨嚴格情形下，北部煤需求量難有增長，以致台北港第一散雜貨中心的卸煤業務也難以成長。

#### 競爭利基

港口經營業務為一特許行業，競爭者不易進入

#### 產業發展之有利因素

碼頭採取環保的卸貨與倉儲作業為時勢潮流，目前基隆港的散雜貨作業尚未採密閉式之裝卸作業，且因後線腹地有限，難以設置相關環保設施，因而未來隨著國內對環保標準之要求漸次提升，該港之砂石、散雜貨卸貨業務可望逐步移轉至台北港，台北港第一散雜貨中心可加以爭取。

#### 產業發展之不利因素及因應對策

台北港第一散雜貨中心之卸煤業務難以成長，而進口砂石的卸貨業務則深受大陸砂石的產地價格、環保政策…等變動影響，卸貨量時有波動，難以穩定。

因應對策：台北港第一散雜貨中心在砂石、煤炭裝卸業務外，盡力拓展其他散雜貨之裝卸業務。

### (4) 旅宿服務

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性

日本地區：108 年沖繩觀光人數為 1,016 萬 3,900 人較前年增加 31 萬 6,200 人，成長 3.2%。雖然受韓國市場放緩的影響較大，但首次突破 1,000 萬，連續 7 年刷新歷史最高紀錄。

和前年比，增加的主要因為：

- (1) 透過行政和民間一體化的宣傳活動，提高沖繩的知名度，喚起人們的旅行欲望。
- (2) 國內航線的擴充與新線的開通，促使國內乘客增加。
- (3) 由於國際航線和郵輪停靠次數的增加，外國遊客的增加。

108 年日本國內客到沖繩觀光人數為 723 萬 3,900 人次，創歷史新高，比前年增加 29 萬人次，增加 4.2%；國外遊客亦持續成長，但受到韓國遊客減少的影響，故僅年增 2 萬 6,200 人次，增幅 0.9%，達到 293 萬人次，也創下歷史新高。

嘉新企業團第一個飯店品牌 Hotel Collective 終於在 108 年底在日本沖繩縣那霸市完工，109 年 1 月開始試營運。在人群熙來攘往的國際通打造全新品牌，以人文涵養的在地文化激發旅客的新感官，以時尚入味的行旅美學帶來全新款待的住宿饗宴，讓旅客享盡美食，購物和旅程中每個精彩的時刻，邂逅一場絕無僅有的沖繩行旅。

而沖繩縣豐見城市豐崎將會是企業團第二個飯店項目，企業團於 105 年購入 36,938 平方公尺，目前委由國際級的隈研吾建築都市設計事務所設計規劃中，擬開發成五星級休閒觀光飯店及 Villa 並委由洲際酒店集團經營管理。

#### 產業發展之有利因素

沖繩第二跑道將於 109 年完工啟用，屆時可擴大班機班次，增加日本國內及海外的旅客造訪沖繩。

#### 產業發展之不利因素及因應對策

1. 日韓關係也影響韓國旅客造訪沖繩意願下降，未來將視兩國關係改善後，預期旅客會逐漸恢復。

因應對策：Hotel Collective 目標客群以日本國內旅客為主，搭配台灣旅客為輔，降低地緣政治所影響之風險。

2. 新型冠狀肺炎影響全球旅客旅遊意願，進而也影響沖繩旅客人次。

因應對策：為讓旅客在新冠肺炎疫情中安心住宿，飯店實施高規格防疫措施。同時在業務端先以日本國內旅客為主要銷售對象，及推動當地沖繩人餐飲業績。最後加強人員服務流程訓練，以備未來旅客回流時可以提供更好的服務。

### 5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程

#### 主要產品重要用途

- (1) 水泥買賣

本公司所售之水泥皆為卜特蘭水泥第 I 型，也是所謂普通水泥。此種水泥之用途甚廣，舉凡土木工程中之橋樑、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，以及建築工程中之房屋及大廈之營建等物之構築，或是建築物表面之修飾，皆須施用水泥。

- (2) 不動產租賃及資產開發

本公司目前不動產之業務主要集中在租賃事業，所提供之產品為土地或建築物，承租戶主要用於設立廠辦或辦公室之用途。

- (3) 倉儲物流

裝卸儲轉服務促成了貨品之流通，使交易之商品實體得以經中繼站轉送達購貨者指定地點。

- (4) 旅宿服務

本公司旅宿服務主要以經營客房出租及餐飲服務並提供會議廳及其他休閒設施，讓客戶使用後可以留下美好及深刻的回憶為宗旨。

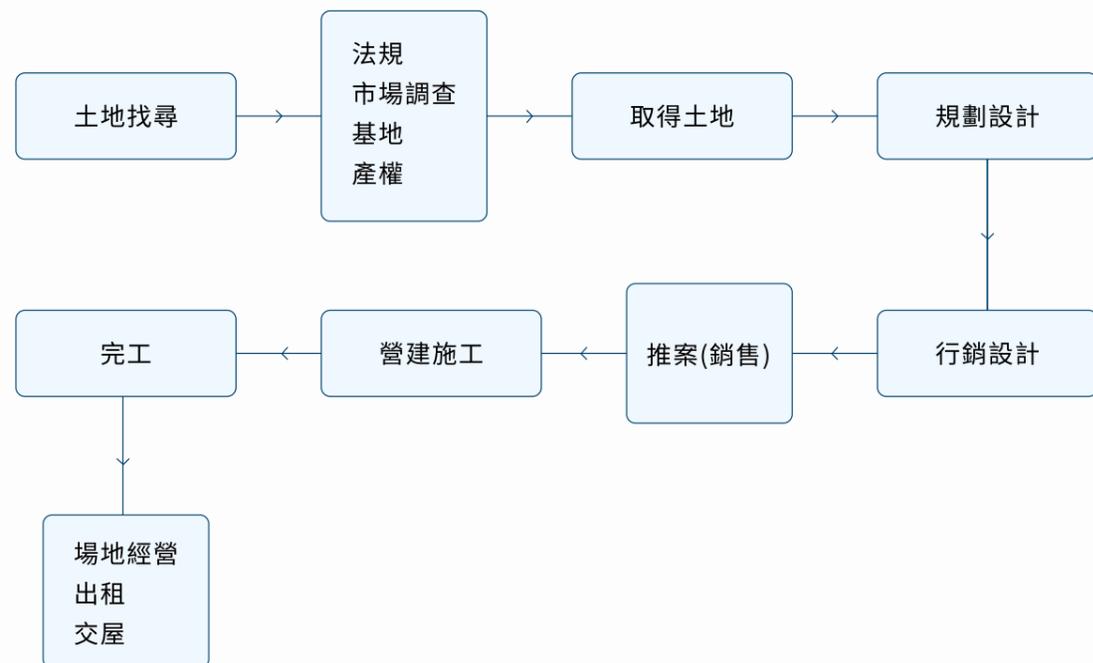
產品製造過程

### 主要產品之產製過程

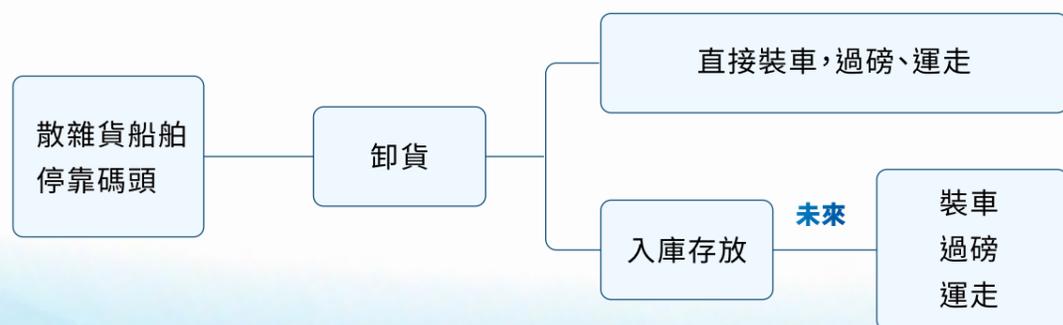
#### (1) 水泥買賣

本公司在台灣係通路商型態，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。

#### (2) 不動產租賃及資產開發



#### (3) 倉儲物流



#### (4) 住宿服務

本公司提供服務包含餐飲服務會向供應商採購生鮮食品、飲料及一般用品後，提供美味佳餚給消費者。而住宿部分，本公司接受網路、個人、旅行社及公司行號訂房後，向廠商添購客房相關備品，使旅客享受舒適之住房體驗。

### 5.2.3 主要原料之供應狀況

(1) 水泥買賣：無。

(2) 不動產租賃及資產開發

資產開發與營建之上游原物料為土地及建材。土地可透過價購或合建方式向私人取得，亦可依都市更新程序開發老舊社區土地，或向政府標購國有土地或其地上權。本公司資產開發之土地取得不限於以上任一方式，亦不囿於國內。建築材料如鋼筋、水泥、磚石及室內設備與相關原物料，本年度價格維持穩定，公司對長期合作之供應商採統購議價方式，維持營建成本的穩定。

(3) 倉儲物流：無。

(4) 住宿服務：無。

### 5.2.4 最近二年度主要供應商、銷貨客戶名單：

#### 1、最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	108 年度				107 年度			
	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
1	台灣水泥	484,963	48%	本公司為該公司之董事	亞洲水泥	457,700	49%	無
2	亞洲水泥	457,700	46%	無	台灣水泥	421,084	45%	本公司為該公司之董事
3	其他	62,991	6%		其他	53,972	6%	無
	進貨淨額	1,005,654	100%		進貨淨額	932,756	100%	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

## 2、最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	108 年度				107 年度			
	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
1	聯信建材	210,220	11%	無	聯信建材	212,043	10%	無
2	華亞汽電	194,062	10%	無	華亞汽電	197,248	9%	無
3	國產實業	172,343	9%	無	國產實業	186,889	9%	無
4	南亞塑膠	116,922	6%	無	凱基證券	154,480	7%	無
5	東誠	99,746	5%	無	南亞塑膠	128,513	6%	無
6	其他	1,090,709	59%		其他	1,213,233	59%	
	銷貨淨額	1,884,002	100%		銷貨淨額	2,092,406	100%	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

## 5.2.5 最近二年度生產量值

生產量單位：公噸  
生產值單位：仟元

主要商品 (或部門別)	年度	108 年度			107 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產能
卜特蘭第一種水泥			473,700	1,046,267		441,600	983,716
熟料		-	-	-			
其他		-	-	-		-	-
合計		-	473,700	1,046,267	-	441,600	983,716

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：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。

## 5.2.6 最近二年度銷售量值

銷售量單位：公噸  
銷售值單位：仟元

主要商品 (或部門別)	年度	108 年度				107 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		466,846	1,022,319	-	-	451,530	984,063	-	-
熟料		-	-	-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-	-
合計		466,846	1,022,319	-	-	451,530	984,063	-	-

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

## 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

(1) 本公司

年度		108 年度	107 年度	當年度截至 109 年 04 月 30 日
員工人數	從業人員人數	80	74	80
	約聘人員人數	0	0	0
	合計	80	74	80
平均年歲		45.75	45.32	45.57
平均服務年資		11.41	11.79	11.49
學歷分布比率	博士	0.00	0.00	0.00
	碩士	25.00	25.68	23.75
	大專	67.50	67.56	68.75
	高中	7.50	6.76	7.50
	高中以下	0.00	0.00	0.00

(2) 財務報告內所有公司

年度		108 年度	107 年度	當年度截至 109 年 04 月 30 日
員工人數	從業人員人數	366	231	386
	約聘人員人數	44	16	68
	合計	410	247	454
平均年歲		41.64	43.78	41.40
平均服務年資		5.64	9.06	5.34
學歷分布比率	博士	0.00	0.00	0.00
	碩士	7.07	11.34	6.17
	大專	64.63	63.97	64.76
	高中	22.93	20.24	23.57
	高中以下	5.37	4.45	5.50

## 5.4 環保支出資訊

### (1) 最近年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失：

台北港第一散雜貨中心車道 108 年曾因載運散雜貨車輛的塵灰滲漏、散逸，雖有清掃但未及時清洗，形成路面色差，遭罰款 10 萬元。

### (2) 因應對策：

為防範台北港第一散雜貨中心之揚塵污染，陸續投入經費改善，108 年花費約新台幣 5 萬餘元於廠區灑水設備之改善維護。

#### 本公司基於環保考量，歷年投資於防治污染設備或技術之支出如下：

#### 1. 臺北港設置水淬爐石研磨廠興建計畫中屬污染防治概要說明：

本廠主要製程係將水淬爐石加工研磨成爐石粉，為符合政府法令規定及鼓勵資源再生之綠色建材，除生產流程多在密閉空間，不會造成環境污染外，其製程具備低耗能、低噪音、低二氧化碳排放及低廢水排放等特性，產品為名符其實之綠色建材。第一階段工程已於 103 年 5 月竣工啟用，待本廠第二階段建成營運後，估計將可取代普通水泥約當量每年 65 萬噸，每年可減少國內二氧化碳年排放量約 45 萬噸，對於國內溫室氣體減量有卓越貢獻。

#### 2. 107 年改善岡山廠排水設施，將連外排水溝內之淤積物清除及重新規劃施作低窪區域之溝渠排水，並配合抽水機作業，及規範承租戶的環境維護責任，使該廠區不再有積水問題，避免異味產生及蚊蟲孳生隱患。

#### 3. 子公司嘉和健康與人之初產後護理之家合作，為建構新型態高品質產後護理中心，提供產後護理之家入住的母親、新生兒及工作人員，更好的健康生活及工作環境，自 108 年著手規畫申請 WELL 健康建築認證 (WELL 健康建築標準係美國 International WELL Building Institute (IWBI) 在 2014 年發佈，並由 Green Business Certification Inc. (GBCI) 提供標章認證)，該認證對於室內空氣的品質淨化與監控、飲用水品質與清潔維護、柔和的光源提供、聲音環境建構等都有明確的標準規範，認證申請作業係委託顧問輔導提供專業意見，並隨之進行相關改善工程以符合規範要求等程序逐步推進，預計人之初護理之家將可於 109 年第三季取得 WELL 健康建築認證，相關輔導服務及改善工程費用的預計總投入約 560 萬元。

#### 4. 本公司投資於沖繩的飯店 Hotel Collective，其設計與建造均將節能環保概念納入其中，具體作為包括採用 LED 燈具及熱泵等節能、節水設備等，前列項目實際投入金額逾 2 億元；另聘請專業顧問，進行節能、節水的優化調整，並進行該建物 LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) 綠建築認證申請作業，預計今年 8 月可取得認證。相關改善措施投入、與申請認證費用，108 年已投入 123 萬與工程優化費用 73 萬，109 年預計再投入 247 萬，總計費用約 443 萬元。

#### 5. 為節約能源，108 年將嘉新大樓、台北港第一散雜貨中心及台中港儲運站照明燈具更換為 LED 燈，投入金額 47.7 萬元，並進行設備更新以提升效率，支出金額為 78.4 萬元，總計相關支出 126 萬餘元。

### (3) 未來三年度預計之重大環保資本支出：

- 為達節能目的，109 年已排定計畫，將更換嘉新大樓後棟空調主機，改以新的節能機型，預計總支出約 300 萬元。
- 為因應 112 年沖繩豐崎地區度假村飯店開發案，將採取洲際酒店集團 (IHG) 國際級飯店高規格標準，針對節能、省水省電，預估未來幾年將投入大筆環保相關經費；整體費用估算尚待建造設計圖定案後確定。

### (4) 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。

## 5.5 勞資關係

### 現行重要勞資協議及實施情形

#### (1) 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。

#### (2) 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. 職工福利事項之審議、促進及督導。
2. 職工福利金之籌劃、保管及動用事項。
3. 職工福利委員會經費之分配、稽核及收支報告事項。
4. 其他有關職工福利之事項。

#### (3) 召開勞工退休準備金監督委員會會議：

勞工退休準備金監督委員會會議不定期召開，其任務：

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

#### (4) 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；辦理定期員工健康檢查，並針對嘉北國際及嘉新國際公司在港口工作之員工，除每年辦理健康檢查外並加做特殊項目檢查；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；另不定期辦理各項員工福利活動，並於 108 年度舉辦 65 週年慶。

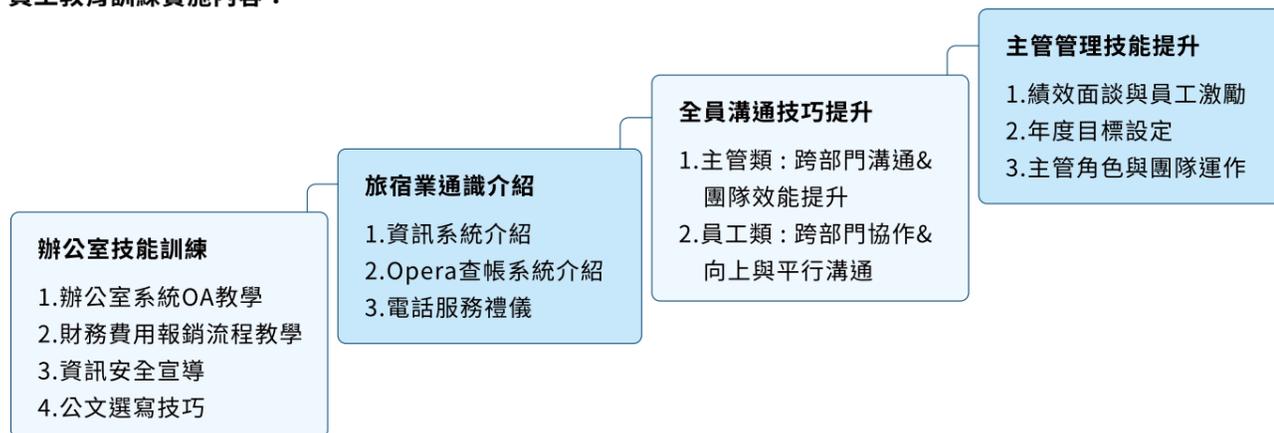
#### (5) 員工進修與訓練實施情形：

根據企業發展與人才資源，年初進行人才盤點，確認不同階層與部門同仁在專業與通識職能上的需求，由人資室規劃內部培訓，並加入績效考核要求同仁自我成長，主動提升本職專業學習，年度總結，成效優良。人資室辦理管理階訓練 7 堂 42 小時共 200 人次；通識技能課程 17 堂 37.5 小時共 326 人次；同仁申請外部專業訓練 240 人次，計 1170 小時；另，積極配合政府法令，舉辦職場平權講座 2 場次，計 4 小時共 63 人次。

## 員工教育訓練規劃：



## 員工教育訓練實施內容：



## (6) 員工取得證照或合格證書之情形：

同仁應視工作需要具備相關證照，故公司鼓勵同仁參加在職進修或訓練以取得相關證照或合格證書；經統計具備美國 CFA 證書 2 位、國際內部稽核師證書 1 位、會計師證照 2 位、採礦工程技師證照 1 位、地政士證照 1 位、堆高機操作技術士證照 4 位、固定式起重機操作技術士證照 4 位、礦場安全技術訓練合格證書 1 位、公司治理基本能力測驗合格證書 5 位、甲級電匠合格證書 3 位、食品安全管制系統基礎訓練合格證書 1 位、勞安衛生業務主管及管理人員訓練合格證書 5 位、防火管理員訓練合格證書 1 位、粉塵作業暨缺氧作業主管訓練合格證書共 2 位。

## (7) 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，完全符合職業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除增加海外旅遊平安險外，更提高意外醫療險，以強化完善之保護措施。

## (8) 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。

## (9) 至年報刊印日止勞資糾紛所遭之損失：無。

## 5.6 重要契約

## 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 (註 1)	嘉新水泥 / 基隆港務局	89.10.07 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 (註 1)	嘉新水泥 / 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。	
儲轉業務合約	嘉新水泥 / 中聯資源 (股)	99.10.25-134.05.10	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。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 國立臺灣大學	103.05.16-113.05.15	向台灣大學承租杭州南路日式房舍與附屬建物。	
臺中港 #27 號碼頭租賃契約	嘉新國際 / 臺灣港務股份有限公司 臺中港務分公司	103.12.01-113.12.31	臺中港 #27 號碼頭第一線土地及水泥圓庫暨附屬設施租賃契約。	
裝卸儲轉契約	嘉北國際 / 台塑各關係企業	103.08.01-109.07.31	於台北港第一散雜貨中心提供煤炭之卸貨、倉儲、及裝卡車等勞務。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 寶雅國際	104.12.01-124.11.30	岡山區侏子段 2197-4.2205 地號 2 筆 8,413 坪。	

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	嘉新資產管理開發 / 全家便利商店	105.01.01-124.12.31	岡山區佻子段 2197 地號 6 筆土地 15,130 坪。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 吉品養生	104.08.16-113.05.15	長期出租杭州南路日式房舍與附屬建物。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 全家便利商店	106.01.01-124.12.31	增租岡山區佻子段 2197-3 地號 1 筆土地 965.88 坪。	
租賃合約	嘉新資產管理開發 / 瑞健公司	106.08.01-120.01.31	長期出租桃園蘆竹區五福段 2.3.201.212 地號。	
工程合約	嘉新琉球開發合同會社 / 株式會社熊谷組	106.11.01-108.10.31	那霸飯店主體工程簽訂。	
租賃合約	嘉和健康生活(股)公司 / 陳秀俠、陳秀傳、陳秀隆、陳秀民、陳秀峯、陳張吉、陳威元、陳威達	107.01.01-117.12.31	承租台北市松山區敦化北路 230 號房屋。	
工程合約	嘉新琉球開發合同會社 / NEC 株式會社	108.01.15-108.10.30	承攬 CHC 那霸飯店 IT 弱電總工程。	
建築設計、監理業務委託合約	嘉新琉球開發合同會社 / 株式會社隈研吾建築都市設計事務所	107.05.28-竣工日	豐崎土地建築規劃設計及監造。	
國有土地使用權收回補償協議書	江蘇聯合水泥有限公司 / 鎮江城市建設產業集團有限公司	107.05.18 簽至完成土地移交程序	處分土地使用權、房屋及構築物。	
灘涂土地使用權益轉讓協議	江蘇聯合水泥有限公司 / 鎮江城市建設產業集團有限公司	107.05.18 簽至完成土地移交程序	處分灘涂土地使用權。	
收購儲備補償合同	上海嘉環混凝土有限公司 / 上海市徐匯區土地儲備中心 / 上海市徐匯區濱江開發投資建設有限公司	107.08.29 簽訂簽訂合約，尚未完成土地產權證登記變更程序。	出售上海市徐匯區龍吳路 2200 號土地使用權。	
租賃合同	嘉彭母嬰護理(揚州)有限公司 / 揚州天樂港假日總匯	107.12.01-123.02.28	承租揚州市房屋。	

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
裝飾工程 施工合同	嘉彭母嬰護理(揚州)有限公司 / 南京金鴻裝飾工程有限公司	109.02.08-109.07.08	會所裝飾工程施工。	
Management Agreement	嘉新琉球開發合同會社 / IHG Japan(Management) LLC	108.08.17 簽訂合約	豐崎專案飯店經營管理。	

註 1：依國營港務股份有限公司設置條例第 9 條規定，自 101 年 3 月 1 日起臺灣港務股份有限公司成立之日起，繼受基隆港務局與本公司間之契約。

## 6. 財務概況

### 6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### 簡明資產負債表及綜合損益表 - 採用國際財務報導準則

##### 簡明合併資產負債表 - 國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
流動資產		10,657,604	11,150,914	9,106,166	9,443,483	10,683,575
不動產、廠房及設備		6,535,574	3,467,524	2,852,330	2,026,241	2,336,208
無形資產		5,518	-	-	-	-
其他資產		21,521,938	17,367,191	16,359,490	14,659,193	14,363,259
資產總額		38,720,634	31,985,629	28,317,986	26,128,917	27,383,042
流動負債	分配前	3,700,460	3,195,396	2,317,056	1,981,486	1,526,371
	分配後	(註 2)	3,856,136	2,644,659	2,112,528	1,591,891
非流動負債		11,343,949	7,870,414	6,740,090	8,334,173	11,810,325
負債總額	分配前	15,044,409	11,065,810	9,057,146	10,315,659	13,336,696
	分配後	(註 2)	11,726,550	9,384,749	10,446,701	13,402,216
歸屬於母公司業主之權益		22,813,442	19,019,812	17,511,786	14,103,781	12,375,824
股本		7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,768,285
資本公積		847,377	703,931	642,168	617,579	605,975
保留盈餘	分配前	10,660,775	9,672,041	9,074,455	8,335,423	8,373,346
	分配後	(註 2)	8,900,260	8,687,065	8,180,467	8,295,868
其他權益		4,654,268	2,082,579	1,196,784	(1,447,600)	(3,201,522)
庫藏股票		(1,096,783)	(1,186,544)	(1,149,426)	(1,149,426)	(1,170,260)
非控制權益		862,783	1,900,007	1,749,054	1,709,477	1,670,522
權益總額	分配前	23,676,225	20,919,819	19,260,840	15,813,258	14,046,346
	分配後	(註 2)	20,259,079	18,933,237	15,682,216	13,980,826

註 1：財務資料經會計師簽證。

註 2：108 年度盈餘分配案尚待股東會決議。

##### 簡明合併綜合損益表 - 國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
營業收入		1,884,002	2,092,406	2,095,607	3,140,190	2,826,519
營業毛利		198,597	288,488	282,321	95,421	(107,748)
營業損益		(434,786)	(103,601)	(229,484)	(457,478)	408,964
營業外收入及支出		1,420,557	531,481	1,311,027	536,639	(214,064)
繼續營業單位稅前淨利		985,771	427,880	1,081,543	79,161	194,900
繼續營業單位本期淨利		818,510	254,597	977,309	9,806	213,321
停業單位利益 (損失)		590,161	514,526	-	-	-
本期淨利 (損)		1,408,671	769,123	977,309	9,806	213,321
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		3,141,141	711,350	2,725,318	1,836,923	(5,168,459)
本期綜合損益總額		4,549,812	1,480,473	3,702,627	1,846,729	(4,955,138)
淨利歸屬於母公司業主		1,297,473	699,755	895,198	24,889	221,518
淨利歸屬於非控制權益		111,198	69,368	82,111	(15,083)	(8,197)
綜合損益總額歸屬於母公司業主		4,326,485	1,384,470	3,538,372	1,793,477	(4,760,135)
綜合損益總額歸屬於非控制權益		223,327	96,003	164,255	53,252	(195,003)
每股盈餘 (元)		2.02	1.09	1.39	0.04	0.34

註 1：財務資料經會計師簽證。

## 簡明個體資產負債表 - 國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
流動資產		3,709,387	3,650,324	3,552,127	3,542,396	3,122,319
不動產、廠房及設備		959,470	1,099,989	1,227,458	1,421,643	1,102,891
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		25,798,495	20,358,821	18,226,318	14,937,494	14,866,254
資產總額		30,467,352	25,109,134	23,005,903	19,901,533	19,091,464
流動負債	分配前	2,110,520	1,600,289	1,421,867	1,197,923	814,760
	分配後	(註 2)	2,372,070	1,809,257	1,352,879	892,238
非流動負債		5,543,390	4,489,033	4,072,250	4,599,829	5,900,880
負債總額	分配前	7,653,910	6,089,322	5,494,117	5,797,752	6,715,640
	分配後	(註 2)	6,861,103	5,881,507	5,952,708	6,793,118
股本		7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,768,285
資本公積		847,377	703,931	642,168	617,579	605,975
保留盈餘	分配前	10,660,775	9,672,041	9,074,455	8,335,423	8,373,346
	分配後	(註 2)	8,900,260	8,687,065	8,180,467	8,295,868
其他權益		4,654,268	2,082,579	1,196,784	(1,447,600)	(3,201,522)
庫藏股票		(1,096,783)	(1,186,544)	(1,149,426)	(1,149,426)	(1,170,260)
權益總額	分配前	22,813,442	19,019,812	17,511,786	14,103,781	12,375,824
	分配後	(註 2)	18,359,072	17,184,183	13,972,739	12,310,304

註 1：財務資料經會計師簽證。

註 2：108 年度盈餘分派案尚待股東會決議。

## 簡明個體綜合損益表 - 國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
營業收入		1,249,323	1,204,046	1,173,223	1,283,278	1,417,739
營業毛利		29,299	7,448	46,157	118,552	131,012
營業損益		(214,529)	(173,787)	(112,898)	(15,353)	(13,755)
營業外收入及支出		1,593,740	944,776	1,075,860	59,145	106,107
稅前淨利		1,379,211	770,989	962,962	43,792	92,352
繼續營業單位本期淨利		1,297,473	699,755	895,198	24,889	221,518
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利 (損)		1,297,473	699,755	895,198	24,889	221,518
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		3,029,012	684,715	2,643,174	1,768,588	(4,981,653)
本期綜合損益總額		4,326,485	1,384,470	3,538,372	1,793,477	(4,760,135)
每股盈餘 (元)		2.02	1.09	1.39	0.04	0.34

註 1：財務資料經會計師簽證。

## 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
104	虞成全 張耿禧	無保留意見
105	虞成全 張耿禧	無保留意見
106	虞成全 張耿禧	無保留意見
107	虞成全 張耿禧	無保留意見
108	虞成全 張耿禧	無保留意見

## 6.2 最近五年度財務分析

## 財務分析 - 採用國際財務報導準則

## 合併財務比率分析 - 國際財務報導準則

分析項目	年度	最近五年度財務分析(註1)				
		108年	107年	106年	105年	104年
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.85	34.60	31.98	39.48	48.70
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	535.84	830.28	911.57	1,191.74	1,106.78
償債能力 (%)	流動比率	288.01	348.97	393.01	476.59	699.93
	速動比率	284.83	321.92	359.07	428.15	609.52
	利息保障倍數	884.56	593.43	1,170.83	141.31	186.15
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.05	8.17	7.20	9.13	6.34
	平均收現日數	52	45	51	40	58
	存貨週轉率(次)	2.8	1.43	1.24	2.14	1.75
	應付款項週轉率(次)	8.44	9.48	7.23	7.82	5.41
	平均銷貨日數	130	255	295	171	209
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.38	0.66	0.86	1.44	1.04
	總資產週轉率(次)	0.05	0.07	0.07	0.12	0.10
獲利能力	資產報酬率(%)	4.27	2.78	3.90	0.63	1.31
	權益報酬率(%)	6.32	3.83	5.57	0.07	1.28
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註6)	12.72	5.52	13.96	1.02	2.51
	純益率(%)	74.77	36.76	46.64	0.31	7.55
	每股盈餘(元)	2.02	1.09	1.39	0.04	0.34
現金流量	現金流量比率(%)	0.00	0.00	17.41	20.94	19.88
	現金流量允當比率(%)	17.68	29.24	29.79	34.03	59.60
	現金再投資比率(%)	0.00	0.00	0.86	1.15	0.24
槓桿度	營運槓桿度	(0.53)	(3.25)	(1.58)	(0.29)	0.13
	財務槓桿度	0.78	0.54	0.69	0.7	2.24

最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上分析說明：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備及不動產、廠房及設備週轉率、現金流量允當比率降低：主係 108 年琉球飯店工程持續進行，致不動產、廠房及設備金額增加所致。
2. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額、純益率比率、每股盈餘增加：主係 108 年股利收入較高，致本期淨利增加所致。
3. 本期因嘉泥建設不再列為子公司，致存貨及總資產金額減少，進而提高存貨週轉率、降低平均銷貨日數及總資產週轉率。
4. 營運槓桿度絕對值減少及財務槓桿度增加：主係 108 年嘉新琉球屬籌備期間，營業費用增加，致營業損失較高。

註 1：計算數據已經會計師核閱。

註 2：財務分析計算公式：

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 = 營業收入 / 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 = 營業收入 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
  - (7) 總資產週轉率 = 營業收入 / 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 / 營業收入。
  - (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 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) / (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 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. 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 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。

註 6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

## 個體財務比率分析 - 國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析(註1)				
		108年	107年	106年	105年	104年
財務結構 (%)	負債占資產比率	25.12	24.25	23.88	29.13	35.18
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2,955.47	2,137.19	1,758.43	1,315.63	1,657.16
償債能力 (%)	流動比率	175.76	228.10	249.82	295.71	383.22
	速動比率	173.82	227.10	246.59	287.77	367.22
	利息保障倍數	1,519.99	1,145.49	1,484.64	149.22	169.56
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.26	5.18	5.67	4.90	5.28
	平均收現日數	69	70	65	75	70
	存貨週轉率(次)	41.60	45.49	19.77	14.43	13.96
	應付款項週轉率(次)	6.47	7.34	7.09	6.05	6.26
	平均銷貨日數	9	8	19	26	27
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.21	1.03	0.89	1.02	1.20
	總資產週轉率(次)	0.04	0.05	0.05	0.07	0.07
獲利能力	資產報酬率(%)	4.95	3.15	4.44	0.51	1.47
	權益報酬率(%)	6.20	3.83	5.66	0.19	1.49
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註6)	17.80	9.95	12.43	0.57	1.19
	純益率(%)	103.85	58.12	76.30	1.94	15.62
	每股盈餘(元)	2.02	1.09	1.39	0.04	0.34
現金流量	現金流量比率(%)	0	0	13.83	17.90	81.66
	現金流量允當比率(%)	27.22	32.12	40.48	33.66	61.18
	現金再投資比率(%)	0	0	0.18	0.67	2.11
槓桿度	營運槓桿度	(0.53)	(0.59)	(1.85)	(15.93)	(19.15)
	財務槓桿度	0.69	0.70	0.62	0.15	0.09

最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上分析說明：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主係金融資產評價利益致淨值增加所致。
2. 流動比率降低：主係一年內到期之長借金額增加所致。
3. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額、純益率比率、每股盈餘增加：主係 108 年股利收入較高，致稅前及本期淨利增加所致。
4. 總資產週轉率下降：主係 108 年增加權益法投資及應收融資租賃款增加，致平均資產總額增加。

註 1：計算數據已經會計師核閱。

註 2：財務分析計算公式：

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 = 營業收入 / 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 = 營業收入 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
  - (7) 總資產週轉率 = 營業收入 / 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 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) / (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 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. 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 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。

註 6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

## 6.3 最近年度財務報告之審計委員會審查報告

## 嘉新水泥股份有限公司

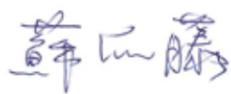
## 審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇八年度營業報告書、財務報表、盈餘分派之議案等表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，報請 鑑核。

此 致

本公司一〇九年股東常會

審計委員會

獨立董事	蘇瓜藤	
獨立董事	陳家聲	
獨立董事	陳冠名	

中 華 民 國 一〇九 年 三 月 二 十 五 日

## 6.4 最近年度財務報告

## 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 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國際財務報導準則第 10 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 剛 綸



中 華 民 國 109 年 3 月 30 日




勤業眾信聯合會計師事務所  
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche  
20F, Taipei Nan Shan Plaza  
No. 100, Songren Rd.,  
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel: +886 (2) 2725-9988  
Fax: +886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

## 會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

嘉新水泥股份有限公司及子公司（嘉泥集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達嘉泥集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與嘉泥集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對嘉泥集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對嘉泥集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 水泥業務之主要客戶銷貨

#### 關鍵查核事項說明

嘉泥集團之營業收入主要來自水泥銷售業務，其中 108 年度來自水泥業務之銷售金額為 1,027,929 仟元，佔合併營業收入之比例為 55%，由於嘉泥集團水泥業務之銷售對象較為集中，且給予部分主要客戶較長之授信期間，考量與此類主要客戶之交易金額重大，且週轉天數較長，因此將上述類型之主要客戶交易列為關鍵查核事項。

與收入認列相關會計政策之說明及營業收入財務報表附註揭露資訊請參閱合併財務報表附註四及二七。

#### 因應之查核程序

本會計師對於上述重大交易已執行主要查核程序如下：

1. 本會計師瞭解相關水泥業務內部控制，據以設計因應該風險之相關內部控制查核程序，以確認並評估進行銷貨交易時之相關內部控制作業是否有效。
2. 本會計師取得主要客戶提單訂發欠明細，並選取適當樣本，檢視銷售水泥登記卡及出廠單等文件，以確認銷貨交易之真實性。
3. 本會計師針對主要客戶執行比較本年度和以前年度營業收入變化、毛利率波動變化及應收帳款週轉天數與授信條件差異分析，並評估合理性。
4. 向水泥業務之主要客戶發出銷售函證，並針對未回函者執行替代性查核程序，以確認水泥銷售收入是否真實發生。

#### 其他事項

嘉新水泥股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估嘉泥集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算嘉泥集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

嘉泥集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對嘉泥集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使嘉泥集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致嘉泥集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對嘉泥集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 虞成全

虞成全



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

會計師 張耿禧

張耿禧



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 109 年 3 月 30 日

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日		107年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 2,066,897	6	\$ 1,969,663	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四及七)	1,619,603	4	1,860,278	6
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四及八)	2,631,817	7	2,057,216	6
1150	應收票據-非關係人(附註四、五、九及二七)	165,280	1	195,059	1
1170	應收帳款-非關係人(附註四、五、九及二七)	61,142	-	104,646	-
1180	應收帳款-關係人(附註四、五、二七及三七)	2,680	-	5,843	-
1197	應收融資租賃款-流動(附註三、四及十一)	2,504	-	-	-
1200	其他應收款-非關係人(附註四及十)	403,004	1	32,391	-
1210	其他應收款-關係人(附註四及三七)	125,707	-	159,621	-
1220	本期所得稅資產(附註四及二九)	775	-	5,427	-
130X	存貨(附註四及十二)	44,910	-	694,144	2
1410	預付款項(附註二一)	72,733	-	170,064	1
1460	待出售處分群組(附註四、十三及三七)	-	-	483,105	2
1476	其他金融資產-流動(附註四及十四)	3,418,015	9	3,413,408	11
1479	存出保證金-流動(附註四)	-	-	49	-
11XX	流動資產總計	<u>10,657,604</u>	<u>28</u>	<u>11,150,914</u>	<u>35</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註四、八及三八)	10,548,178	27	8,700,592	27
1550	採用權益法之投資(附註四及十六)	2,649,668	7	866,466	3
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十七及三八)	6,535,574	17	3,467,524	11
1755	使用權資產(附註三、四及十八)	1,840,905	5	-	-
1760	投資性不動產(附註四、十九及三八)	6,230,263	16	7,559,949	24
1780	無形資產(附註四及二十)	5,518	-	-	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二九)	160,635	-	129,228	-
1920	存出保證金-非流動(附註四)	30,195	-	63,472	-
194D	應收融資租賃款-非流動(附註三、四及十一)	9,496	-	-	-
1980	其他金融資產-非流動(附註四、十四及三八)	23,588	-	21,353	-
1985	長期預付款(附註二一)	-	-	14,809	-
1990	其他非流動資產(附註二一)	29,010	-	11,322	-
15XX	非流動資產合計	<u>28,063,030</u>	<u>72</u>	<u>20,834,715</u>	<u>65</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 38,720,634</u>	<u>100</u>	<u>\$ 31,985,629</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註二二及三八)	\$ 800,600	2	\$ 821,280	3
2110	應付短期票券(附註二二)	269,758	1	304,835	1
2130	合約負債(四及二七)	9,479	-	7,191	-
2150	應付票據-非關係人(附註二二)	2,906	-	2,151	-
2170	應付帳款-非關係人(附註二二)	110,538	1	110,582	-
2180	應付帳款-關係人(附註三七)	83,580	-	89,849	-
2219	其他應付款-非關係人(附註二四)	830,712	2	591,866	2
2230	本期所得稅負債(附註四及二九)	53,677	-	57,942	-
2260	與待出售處分群組直接相關之負債(附註十三)	380,771	1	653,859	2
2280	租賃負債-流動(附註三、四及十八)	107,050	-	-	-
2310	預收款項(附註二四)	41,359	-	2,859	-
2320	一年內到期之長期借款(附註二二及三八)	983,678	3	519,000	2
2365	存入保證金-流動(附註三七)	25,202	-	32,736	-
2399	其他流動負債(附註二四)	1,150	-	1,246	-
21XX	流動負債總計	<u>3,700,460</u>	<u>10</u>	<u>3,195,396</u>	<u>10</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註二二及三八)	7,553,594	20	6,090,037	19
2570	遞延所得稅負債(附註四及二九)	1,511,484	4	1,404,167	4
2580	租賃負債-非流動(附註三、四及十八)	1,737,410	4	-	-
2630	遞延收入-非流動(附註二四及三一)	441,549	1	198,512	1
2640	淨確定福利負債-非流動(附註四及二五)	3,208	-	12,620	-
2645	存入保證金-非流動(附註三七)	96,704	-	165,078	1
25XX	非流動負債總計	<u>11,343,949</u>	<u>29</u>	<u>7,870,414</u>	<u>25</u>
2XXX	負債總計	<u>15,044,409</u>	<u>39</u>	<u>11,065,810</u>	<u>35</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註二六)				
	股本				
3110	普通股	<u>7,747,805</u>	<u>20</u>	<u>7,747,805</u>	<u>24</u>
3200	資本公積	<u>847,377</u>	<u>2</u>	<u>703,931</u>	<u>2</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	2,143,611	6	2,073,636	7
3320	特別盈餘公積	2,346,051	6	2,346,051	7
3350	未分配盈餘	6,171,113	16	5,252,354	16
3300	保留盈餘總計	<u>10,660,775</u>	<u>28</u>	<u>9,672,041</u>	<u>30</u>
3400	其他權益	4,654,268	12	2,082,579	7
3500	庫藏股票	(1,096,783)	(3)	(1,186,544)	(4)
31XX	本公司業主權益總計	<u>22,813,442</u>	<u>59</u>	<u>19,019,812</u>	<u>59</u>
36XX	非控制權益(附註二六)	<u>862,783</u>	<u>2</u>	<u>1,900,007</u>	<u>6</u>
3XXX	權益總計	<u>23,676,225</u>	<u>61</u>	<u>20,919,819</u>	<u>65</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 38,720,634</u>	<u>100</u>	<u>\$ 31,985,629</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛繪

經理人：祁士鉅

會計主管：馮文裕

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代碼	108年度		107年度		
	金額	%	金額	%	
	營業收入(附註四、二七及三七)				
4100	銷貨收入	\$ 1,039,437	55	\$ 996,482	48
4300	租賃收入	283,563	15	462,437	22
4600	勞務收入	561,002	30	633,487	30
4000	營業收入合計	<u>1,884,002</u>	<u>100</u>	<u>2,092,406</u>	<u>100</u>
	營業成本(附註十二、二八及三七)				
5110	銷貨成本	(1,034,849)	(55)	(1,002,898)	(48)
5300	租賃成本	(102,972)	(5)	(218,332)	(10)
5600	勞務成本	(547,584)	(29)	(582,688)	(28)
5000	營業成本合計	<u>(1,685,405)</u>	<u>(89)</u>	<u>(1,803,918)</u>	<u>(86)</u>
5900	營業毛利	<u>198,597</u>	<u>11</u>	<u>288,488</u>	<u>14</u>
	營業費用(附註九、十、十三、二八及三七)				
6100	推銷費用	(13,233)	(1)	(12,649)	(1)
6200	管理費用	(620,874)	(33)	(378,530)	(18)
6450	預期信用減損損失	724	-	(910)	-
6000	營業費用合計	<u>(633,383)</u>	<u>(34)</u>	<u>(392,089)</u>	<u>(19)</u>
6900	營業淨損	<u>(434,786)</u>	<u>(23)</u>	<u>(103,601)</u>	<u>(5)</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(附註四、二八及三七)	1,204,029	64	607,299	29
7020	其他利益及損失(附註四、二八及三七)	294,329	16	50,798	2
7050	財務成本(附註四及二八)	(125,646)	(7)	(86,716)	(4)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	47,845	3	(39,900)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	<u>1,420,557</u>	<u>76</u>	<u>531,481</u>	<u>25</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
7900	\$ 985,771	53	\$ 427,880	20
7950	( 167,261)	( 9)	( 173,283)	( 8)
8000	818,510	44	254,597	12
8100	590,161	31	514,526	25
8200	1,408,671	75	769,123	37
8310	本年度其他綜合損益 (附註四、二五、二六及二九)			
8311	不重分類至損益之項目			
8316	確定福利計畫之再衡量數			
8320	1,783	-	436	-
8349	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益			
8360	3,107,358	165	695,821	33
8399	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額			
8400	158,594	9	2,335	-
8410	與不重分類至損益之項目相關之所得稅			
8420	( 356)	-	5,968	1
8430	3,267,379	174	704,560	34
8440	後續可能重分類至損益之項目			
8450	國外營運機構財務報表換算之兌換差額			
8460	( 169,212)	( 9)	4,599	-
8470	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅			
8480	42,974	2	2,191	-
8490	( 126,238)	( 7)	6,790	-
8500	3,141,141	167	711,350	34
8510	其他綜合損益 (淨額)			
8520	\$ 4,549,812	242	\$ 1,480,473	71
8530	淨利歸屬於			
8540	本公司業主			
8550	\$ 1,297,473	69	\$ 699,755	34
8560	非控制權益			
8570	111,198	6	69,368	3
8580	\$ 1,408,671	75	\$ 769,123	37

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
8600	綜合損益總額歸屬於			
8610	\$ 4,326,485	230	\$ 1,384,470	66
8620	223,327	12	96,003	5
8630	\$ 4,549,812	242	\$ 1,480,473	71
8640	每股盈餘 (附註三十)			
8650	來自繼續營業單位及停業單位			
8660	基本			
8670	\$ 2.02		\$ 1.09	
8680	稀釋			
8690	\$ 2.01		\$ 1.09	
8700	來自繼續營業單位			
8710	基本			
8720	\$ 1.10		\$ 0.29	
8730	稀釋			
8740	\$ 1.09		\$ 0.29	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：祁士鈺



會計主管：馮文裕



單位：新台幣仟元



嘉新水泥股份有限公司  
民國 108 年 12 月 31 日

Table with columns: 代碼, 107年1月1日餘額, 盈餘指撥及分配, 提列法定盈餘公積, 現金股利, 特別盈餘公積, 107年度淨利, 107年度其他綜合損益, 發放子公司股利調整資本公積, 處分子公司部分權益, 非控制權益減少, 買回庫藏股票, 股東逾時未領取之股利, 107年12月31日餘額, 追溯適用及追溯重編之影響數, 108年1月1日追溯適用後餘額, 盈餘指撥及分配, 提列法定盈餘公積, 現金股利, 108年度淨利, 108年度其他綜合損益, 發放子公司股利調整資本公積, 處分所有權益變動, 採用權益法之關聯企業之變動數, 非控制權益減少, 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具, 庫藏股買回, 股東逾時未領取之股利, 108年12月31日餘額. Includes sub-totals for 股本, 公積, 盈餘, 未分配盈餘, 其他權益, 其他資產, 其他負債, 權益, 總計.

董事長：張明倫  
經理人：郭士鉅  
會計主管：馮文裕



嘉新水泥股份有限公司及子公司  
合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

Table with columns: 代碼, 營業活動之現金流量, 108年度, 107年度. Rows include: 繼續營業單位稅前淨利, 停業單位稅前淨利, 本期稅前淨利, 收益費損項目 (折舊費用提列, 攤銷費用, 預期信用減損, 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益, 財務成本, 利息收入, 股利收入, 採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額, 處分及報廢不動產、廠房及設備, 處分投資性不動產損失, 租賃修改利益, 處分待出售非流動資產, 處分投資利益, 非金融資產減損損失, 未實現外幣兌換損失, 預付租賃款攤銷), 營業資產及負債之淨變動數 (強制透過損益按公允價值衡量之金融資產, 應收票據-非關係人, 應收帳款-非關係人, 應收帳款-關係人, 其他應收款-非關係人).

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A31200	存 貨	(\$ 28,844)	\$ 19,322
A31230	預付款項	90,259	( 107,026)
A32125	合約負債	2,299	( 2,473)
A32130	應付票據－非關係人	755	( 632)
A32150	應付帳款－非關係人	( 44)	( 33,873)
A32160	應付帳款－關係人	( 6,269)	58,924
A32180	其他應付款項－非關係人	12,606	19,875
A32210	預收款項	39,683	-
A32230	其他流動負債	( 126)	600
A32240	淨確定福利負債	( 923)	( 6,797)
A33000	營運產生之現金流入(出)	71,727	( 444,568)
A33300	支付之利息	( 182,198)	( 113,628)
A33500	支付之所得稅	( 51,049)	( 77,805)
AAAA	營業活動之淨現金流出	( 161,520)	( 636,001)
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	( 35,502)
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	319,414	-
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	4,220	667
B02300	處分子公司之淨現金流出	( 89,443)	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	-	15,780
B02600	處分待出售非流動資產價款	767,792	810,283
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 3,047,200)	( 595,563)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	178	14,934
B03700	存出保證金增加	( 1,653)	( 14,422)
B04100	其他應收款－非關係人增加	-	( 382)
B04300	其他應收款－關係人減少(增加)	27,310	( 63)
B04500	取得購置無形資產	( 5,992)	-
B05400	購置投資性不動產	( 42,792)	( 47,110)
B05500	處分投資性不動產(拆遷成本)價 款	( 11,430)	1,783
B06000	應收融資租賃款減少	18,084	-
B06500	其他金融資產增加	( 88,429)	( 375,715)
B06800	其他非流動資產(增加)減少	( 996)	2,655
B07100	預付設備款增加	( 19,135)	( 1,315)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
B07500	收取之利息	\$ 122,064	\$ 107,164
B07600	收取之股利	1,054,403	460,271
B09900	遞延收入	251,429	129,588
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	( 742,176)	473,053
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款減少	( 18,260)	( 209,642)
C00500	應付短期票券(減少)增加	( 35,000)	194,953
C01600	舉借長期借款	1,990,197	655,526
C03000	(返還)收取存入保證金	( 2,308)	28,508
C04020	租賃負債本金償還	( 129,415)	-
C04500	支付本公司業主股利	( 660,740)	( 327,603)
C04900	庫藏股票買回成本	( 3,955)	( 37,118)
C05500	處分子公司股權	-	1,331
C05800	支付非控制權益現金股利	( 75,576)	( 38,424)
C09900	非控制權益增資	-	30,895
CCCC	籌資活動之淨現金流入	1,064,943	298,426
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 64,013)	30,996
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	97,234	166,474
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,969,663	1,803,189
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 2,066,897	\$ 1,969,663

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：祁士鈺



會計主管：馮文裕



## 6.5 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告




勤業眾信聯合會計師事務所  
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche  
20F, Taipei Nan Shan Plaza  
No. 100, Songren Rd.,  
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel : +886 (2) 2725-9988  
Fax : +886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

## 會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

## 查核意見

嘉新水泥股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體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編製，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

## 查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與嘉新水泥股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對嘉新水泥股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對嘉新水泥股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

水泥業務之主要客戶銷貨關鍵查核事項說明

嘉新水泥股份有限公司之營業收入主要來自水泥銷售業務，其中 108 年度來自水泥業務之銷售金額為 1,022,319 仟元，佔營業收入之比例為 82%，由於嘉新水泥股份有限公司水泥業務之銷售對象較為集中，且給予部分主要客戶較長之授信期間，考量與此類主要客戶之交易金額重大，且週轉天數較長，因此將上述類型之主要客戶交易列為關鍵查核事項之一。

與收入認列相關會計政策之說明及財務報表附註揭露資訊請參閱個體財務報表附註四及附註二四。

因應之查核程序

本會計師對於上述重大交易已執行主要查核程序如下：

1. 本會計師瞭解相關水泥銷售業務內部控制，據以設計因應該風險之相關內部控制查核程序，以確認並評估進行銷貨交易時之相關內部控制作業是否有效。
2. 本會計師取得主要客戶提單訂發欠明細，並選取適當樣本，檢視銷售水泥登記卡及出廠單等文件，以確認銷貨交易之真實性。
3. 本會計師針對主要客戶執行比較本年度和以前年度營業收入變化、毛利率波動變化及應收帳款週轉天數與授信條件差異分析，並評估合理性。
4. 向水泥業務之主要客戶發出銷售函證，並針對未回函者執行替代性查核程序，以確認水泥銷售收入是否真實發生。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估嘉新水泥股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算嘉新水泥股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

嘉新水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對嘉新水泥股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使嘉新水泥股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致嘉新水泥股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於嘉新水泥股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成嘉新水泥股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對嘉新水泥股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 虞成全

虞成全



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

會計師 張耿禧

張耿禧



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 109 年 3 月 30 日



民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
<b>流動資產</b>					
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 363,313	1	\$ 712,308	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四、七及三一)	740,454	2	622,217	3
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四、八及三一)	1,281,001	4	1,028,876	4
1150	應收票據—非關係人 (附註四、五、九及二四)	162,701	1	195,059	1
1170	應收帳款—非關係人 (附註四、五、九及二四)	31,632	-	70,949	-
1180	應收帳款—關係人 (附註四、五、二四及三二)	5,783	-	8,462	-
1197	應收融資租賃款—流動 (附註三、四、十一及三二)	43,121	-	-	-
1200	其他應收款—非關係人 (附註四及十)	48,318	-	7,033	-
1210	其他應收款—關係人 (附註四及三二)	153,463	1	177,631	1
130X	存貨 (附註四及十二)	37,635	-	12,213	-
1410	預付款項 (附註十八)	3,178	-	3,837	-
1476	其他金融資產—流動 (附註四及十三)	838,788	3	811,739	3
11XX	流動資產總計	3,709,387	12	3,650,324	15
<b>非流動資產</b>					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四、八及三一)	8,033,194	26	6,383,749	26
1550	採用權益法之投資 (附註三、四及十四)	16,055,186	53	13,603,913	54
1600	不動產、廠房及設備 (附註四及十五)	959,470	3	1,099,989	4
1755	使用權資產 (附註三、四及十六)	15,454	-	-	-
1760	投資性不動產 (附註四及十七)	268,892	1	270,128	1
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二六)	116,297	1	80,107	-
1920	存出保證金 (附註四及十八)	7,136	-	7,451	-
194D	應收融資租賃款—非流動 (附註三、四、十一及三二)	1,289,087	4	-	-
1980	其他金融資產—非流動 (附註四、十三及三三)	11,320	-	11,320	-
1990	其他非流動資產 (附註十八)	1,929	-	2,153	-
15XX	非流動資產合計	26,757,965	88	21,458,810	85
1XXX	資 產 總 計	\$ 30,467,352	100	\$ 25,109,134	100
<b>負債及權益</b>					
<b>流動負債</b>					
2100	短期借款 (附註四及十九)	\$ 540,000	2	\$ 452,000	2
2110	應付短期票券 (附註十九)	269,758	1	304,835	1
2130	合約負債 (附註四及二四)	4,996	-	5,521	-
2150	應付票據—非關係人 (附註二十)	2,906	-	2,151	-
2170	應付帳款—非關係人 (附註二十)	92,331	1	91,001	-
2180	應付帳款—關係人 (附註三二)	90,324	-	98,601	1
2219	其他應付款—非關係人 (附註二一)	78,057	-	68,235	-
2220	其他應付款—關係人 (附註三二)	26,694	-	23,756	-
2230	本期所得稅負債 (附註四及二六)	34,074	-	32,249	-
2280	租賃負債—流動 (附註三、四及十六)	47,322	-	-	-
2320	一年內到期之長期借款 (附註四、十九及三二)	923,678	3	519,000	2
2399	存入保證金—流動	380	-	2,940	-
21XX	流動負債總計	2,110,520	7	1,600,289	6
<b>非流動負債</b>					
2540	長期借款 (附註四、十九及三二)	4,001,250	13	4,332,178	17
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二六)	198,844	1	113,618	1
2580	租賃負債—非流動 (附註三、四及十六)	1,300,448	4	-	-
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四及二二)	17,836	-	19,682	-
2645	存入保證金—非流動	25,012	-	23,555	-
25XX	非流動負債總計	5,543,390	18	4,489,033	18
2XXX	負債總計	7,653,910	25	6,089,322	24
<b>權益 (附註二三)</b>					
<b>股本</b>					
3110	普通股	7,747,805	26	7,747,805	31
3200	資本公積	847,377	3	703,931	3
<b>保留盈餘</b>					
3310	法定盈餘公積	2,143,611	7	2,073,636	8
3320	特別盈餘公積	2,346,051	8	2,346,051	10
3350	未分配盈餘	6,171,113	20	5,252,354	21
3300	保留盈餘總計	10,660,775	35	9,672,041	39
3400	其他權益	4,654,268	15	2,082,579	8
3500	庫藏股票	(1,096,783)	(4)	(1,186,544)	(5)
31XX	本公司業主權益總計	22,813,442	75	19,019,812	76
3XXX	權益總計	22,813,442	75	19,019,812	76
<b>負債與權益總計</b>					
		\$ 30,467,352	100	\$ 25,109,134	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張明倫



經理人：祁士鈺



會計主管：馮文裕



嘉新水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	108年度		107年度		
	金 額	%	金 額	%	
<b>營業收入 (附註四、二四及三二)</b>					
4100	銷貨收入	\$ 1,022,319	82	\$ 984,063	82
4300	租賃收入	4,484	-	4,537	-
4600	勞務收入	30,054	2	25,760	2
4800	其他營業收入	192,466	16	189,686	16
4000	營業收入合計	1,249,323	100	1,204,046	100
<b>營業成本 (附註十二、二五及三二)</b>					
5110	銷貨成本	( 1,036,784)	( 83)	( 1,017,232)	( 84)
5300	租賃成本	( 1,801)	-	( 1,692)	-
5600	勞務成本	( 26,051)	( 2)	( 24,463)	( 2)
5800	其他營業成本	( 155,388)	( 13)	( 153,211)	( 13)
5000	營業成本合計	( 1,220,024)	( 98)	( 1,196,598)	( 99)
5900	營業毛利	29,299	2	7,448	1
5910	與子公司、關聯企業及合資之 未實現利益 (附註四)	( 1,083)	-	( 816)	-
5920	與子公司、關聯企業及合資之 已實現利益 (附註四)	-	-	-	-
5950	已實現營業毛利	28,216	2	6,632	1
<b>營業費用 (附註二五及三二)</b>					
6100	推銷費用	( 12,724)	( 1)	( 12,133)	( 1)
6200	管理費用	( 230,745)	( 18)	( 167,376)	( 14)
6450	預期信用減損利益(損失) (附註九)	724	-	( 910)	-
6000	營業費用合計	( 242,745)	( 19)	( 180,419)	( 15)
6900	營業淨損	( 214,529)	( 17)	( 173,787)	( 14)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業外收入及支出			
7010	\$ 761,840	61	\$ 322,555	27
7020	99,840	8	89,719	7
7050	( 97,128)	( 8)	( 73,744)	( 6)
7070	829,188	66	606,246	50
7000	1,593,740	127	944,776	78
7900	1,379,211	110	770,989	64
7950	( 81,738)	( 6)	( 71,234)	( 6)
8000	1,297,473	104	699,755	58
	本年度其他綜合損益 (附註四、二二、二三及二六)			
	不重分類至損益之項目			
8311	1,091	-	( 259)	-
8316	2,174,972	174	477,497	40
8330	972,173	78	198,844	16
8349	( 218)	-	1,671	-
8310	3,148,018	252	677,753	56

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
	後續可能重分類至損益之項目			
8361	(\$ 148,758)	( 12)	\$ 5,765	1
8399	29,752	2	1,197	-
8360	( 119,006)	( 10)	6,962	1
8300	3,029,012	242	684,715	57
8500	\$ 4,326,485	346	\$ 1,384,470	115
	每股盈餘 (附註二七)			
	來自繼續營業單位			
9710	\$ 2.02		\$ 1.09	
9810	\$ 2.01		\$ 1.09	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：祁士鈺



會計主管：馮文裕



單位：新台幣仟元

民國 108 年 12 月 31 日



代碼	107年1月1日餘額	股本	資本公積	法定公積	留特別公積	盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	其他項下	總額
A1	\$ 7,747,805	\$ 642,168	\$ 1,984,116	\$ 2,451,573	\$ 4,922,194	\$ 233,797	\$ 1,633,454					\$ 17,998,087
B1	-	-	89,520	-	-	(89,520)	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	(105,522)	-	105,522	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(387,390)	-	-	-	-	-	(387,390)
D1	-	-	-	-	-	699,755	-	-	-	-	-	699,755
D3	-	-	-	-	-	1,793	-	6,962	-	-	-	684,715
M1	-	59,787	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59,787
M3	-	538	-	-	-	-	-	-	-	-	-	538
T1	-	1,438	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,438
L1	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,118)	-	-	(37,118)
Z1	7,747,805	703,931	2,073,636	2,346,051	5,252,354	2,309,414	2,309,414	(226,835)	(1,186,544)	-	-	19,019,812
A3	-	-	-	-	-	2,949	-	-	-	-	-	2,949
A5	7,747,805	703,931	2,073,636	2,346,051	5,255,303	2,309,414	2,309,414	(226,835)	(1,186,544)	-	-	19,022,761
B1	-	-	69,975	-	-	(69,975)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(771,781)	-	-	-	-	-	(771,781)
D1	-	-	-	-	-	1,297,473	-	-	-	-	-	1,297,473
D3	-	-	-	-	-	3,002	-	(119,006)	-	-	-	3,029,012
L1	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,955)	-	-	(3,955)
M1	-	111,041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111,041
Q1	-	-	-	-	-	269,873	-	-	-	(269,873)	-	-
M7	-	24,925	-	-	-	121,046	-	2,770	-	(121,046)	93,716	121,411
G1	-	-	-	-	-	66,172	-	-	-	(66,172)	-	-
T1	-	7,480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,480
Z1	7,747,805	847,377	2,143,611	2,346,051	6,171,113	4,997,339	4,997,339	(343,071)	(1,096,783)	-	-	22,813,442



會計主管：馮文裕



經理人：郭士甄



董事長：張開倫

嘉新水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	108年度	107年度
A10000	\$ 1,379,211	\$ 770,989
A20010		
A20100	147,830	141,725
A20300	( 724)	910
A20400		
A20900	( 149,181)	( 58,274)
A21200	( 42,545)	( 25,576)
A21300	( 678,936)	( 287,940)
A22300		
A22700	( 829,188)	( 606,246)
A23100	( 895)	-
A23900	( 11,227)	-
A24100	1,083	816
A30000	49,312	( 41,263)
A31115		
A31130	( 12,769)	( 58,168)
A31150	32,685	( 48,626)
A31160	39,714	( 35,941)
A31160	2,679	( 357)
A31180	( 40)	475
A31190	( 2,968)	5,355
A31200	( 25,422)	20,299
A31230	659	9,617
A32125	( 525)	( 280)
A32130	755	( 632)
A32150	1,330	( 3,030)
A32160	( 8,277)	61,292
A32180	15,779	11,223
A32190	2,938	( 1,128)
A32240	( 755)	( 2,456)
A33000	7,651	( 73,472)
A33300	( 97,237)	( 74,031)
A33500	( 7,406)	( 31,341)
AAAA	( 96,992)	( 178,844)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 271,474	\$ -
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	1,928	-
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	( 1,380,000)	( 620,000)
B02300	處分子公司	222,929	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	15,780
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 1,360)	( 13,077)
B03700	存出保證金減少(增加)	315	( 130)
B04300	其他應收款-關係人減少(增加)	27,111	( 570)
B06000	長期應收租賃款減少	42,574	-
B06500	其他金融資產(增加)減少	( 27,049)	320,422
B06700	其他非流動資產減少(增加)	224	( 1,256)
B07100	預付設備款減少	-	971
B07500	收取之利息	45,013	24,743
B07600	收取子公司、關聯企業及合資股利	606,190	258,982
B07600	收取其他股利	<u>678,936</u>	<u>287,940</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>488,285</u>	<u>273,805</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	88,000	( 275,000)
C00500	應付短期票券(減少)增加	( 35,000)	194,953
C01600	舉借長期借款	73,750	585,493
C03100	存入保證金減少	( 1,103)	( 922)
C04020	租賃本金償還	( 46,973)	-
C04900	購買庫藏股票	( 3,955)	( 37,118)
C04500	發放現金股利	( <u>771,781</u> )	( <u>387,390</u> )
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	( <u>697,062</u> )	<u>80,016</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( <u>43,226</u> )	<u>42,850</u>
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加數	( 348,995)	217,827
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>712,308</u>	<u>494,481</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 363,313</u>	<u>\$ 712,308</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：祁士鈺



會計主管：馮文裕

**6.6 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響**

無。

## 7. 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 7.1 財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度	差異	
				金額	%
流動資產		10,657,604	11,150,914	(493,310)	(4)
不動產、廠房及設備		6,535,574	3,467,524	3,068,050	88
其他資產		21,527,456	17,367,191	4,160,265	24
資產總計		38,720,634	31,985,629	6,735,005	21
流動負債		3,700,460	3,195,396	505,064	16
非流動負債		11,343,949	7,870,414	3,473,535	44
負債總計		15,044,409	11,065,810	3,978,599	36
股本		7,747,805	7,747,805	-	-
資本公積		847,377	703,931	143,446	20
保留盈餘		10,660,775	9,672,041	988,734	10
股東權益其他調整項目		4,654,268	2,082,579	2,571,689	123
庫藏股票		(1,096,783)	(1,186,544)	89,761	(8)
歸屬於母公司業主之權益		22,813,442	19,019,812	3,793,630	20
非控制權益		862,783	1,900,007	(1,037,224)	(55)
股東權益總計		23,676,225	20,919,819	2,756,406	13.18

增減比例變動達 20% 分析說明：

1. 不動產、廠房及設備增加：主係 108 年琉球飯店工程持續進行，致不動產、廠房及設備金額增加所致。
2. 其他資產及資產總額增加，主係嘉建為非合併個體，增加權益法之投資及金融商品評價增加所致。
3. 非流動負債及負債總額增加：主係長期借款增加及租賃負債增加。
4. 資本公積增加：主係發放於子公司股利調整。
5. 股東權益其他調整項目及歸屬於母公司業主之權益增加：主係 IFRS9 金融商品重新衡量評價增加所致。
6. 非控制權減少：主係出售嘉建股票，嘉建為非合併個體所致。

### 7.2 財務績效

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度	金額	變動比例%
營業成本	1,685,405	1,803,918	(118,513)	(7)	
營業毛利	198,597	288,488	(89,891)	(31)	
營業費用	633,383	392,089	241,294	62	
營業利益(損失)	(434,786)	(103,601)	(331,185)	320	
營業外收入及支出	1,420,557	531,481	889,076	167	
繼續營業單位稅前淨利(淨損)	985,771	427,880	557,891	130	
所得稅利益(費用)	(167,261)	(173,283)	6,022	(3)	
停業單位利益(損失)	590,161	514,526	75,635	15	
稅後淨利(淨損)	1,408,671	769,123	639,548	83	

增減比例變動達 20% 分析說明：

1. 營業毛利減少：主係 108 年嘉建非為合併個體，致相關毛利降低。
2. 營業費用及營業損失增加：主係 108 年嘉新琉球屬籌備期間，營業費用增加所致。
3. 營業外收入及支出、繼續營業單位稅前淨利、稅後淨利增加：主係 108 年股利收入較高。

## 7.3 現金流量

## (1) 最近年度現金流量變動分析

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	全年來自投資活動及融資活動淨現金流入(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
1,969,663	(161,520)	258,754	2,066,897	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：
- (1) 營業活動：主要係新增應收退稅款 330,403 仟元。
- (2) 投資活動及融資活動：主要係舉借長期借款產生的現金流入。
2. 現金不足額之補救措施：不適用。

## (2) 最近兩年度現金流量變動之分析說明

項目	年度	108 年度		107 年度		增(減)比例(%)
		108 年度	107 年度	108 年度	107 年度	
現金流量比率		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-
現金流量允當比率		17.68%	29.24%	17.68%	29.24%	(40)
現金再投資比率		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-

增減比例變動分析說明：  
因 108 年琉球飯店工程持續進行，不動產、廠房及設備金額增加，致現金流量允當比率降低。

## (3) 未來一年現金流動性分析

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	全年來自投資活動及融資活動淨現金流入(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
2,066,897	(110,941)	(171,044)	1,784,912	-	-

未來一年現金流動性分析：  
依 109 年度內部預算，預估未來一年度營運狀況穩定，無資金短絀之情形。

## 7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司於 108 年度透過子公司雲嘉國際股份有限公司增資嘉新琉球開發合同會社及嘉新琉球 Collective 合計日幣 48.5 億元，並支付日本國際通飯店工程款約日幣 94 億。

## 7.5 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

本公司管理階層基於公司營運或策略目標等因素進行轉投資，由相關單位提供專業資訊、彙總向權責主管提出評估建議，待投資議案產生後，再針對被投資公司過去及未來之展望、市場狀況及經營體質進行評估，以做為管理階層進行投資決策之依據。108 年度 LDC Rome Hotels S.R.L. 淨損新台幣 3405 萬元，相較 107 年減少虧損新台幣 839 萬元，顯示在住房穩定成長下，餐飲收入也明顯回升。持股 43.87% 之嘉泥建設股份有限公司在 108 年度獲利新台幣 1.55 億元，較去年成長 44%，主要是權益法認列的嘉新國際股份有限公司獲利成長。

## 7.6 最近年度及截至年報刊印日止之風險事項

## 7.6.1 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

本企業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，本企業團不時檢討市場、企業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。今年初以來，新型冠狀肺炎疫情擴散，衝擊全球供應鏈運作，削弱國際貿易與消費需求動能，影響實質經濟，引發全球金融市場劇烈波動。由於疫情對經濟衝擊的不確定性持續擴大，造成各國陸續大幅下修經濟成長率，且紛紛採行寬鬆貨幣政策，推出擴張性財政政策，以激勵經濟成長。就國內金融環境，在政府採取各項措施，力求維持穩定的前提下，國內金融體系流動性充裕，金融中介運作正常，銀行授信相對穩定，預期短期利率低檔波動，長期利率下滑，短期內對公司影響有限。

總體而言，本企業團對利率、匯率變化之風險，因應措施如下：

- 為規避匯率風險，對外投資項目所需資金以在當地銀行借款支應為原則，另對於資本支出，規劃以長期借款及增資為主以規避利率風險；
- 海外之外幣存款，除了密切關注並持續追蹤相關資訊，於適當時機及條件下，作合適的避險外，同步配合投資項目資金需求，做最有效之配置。為掌握經濟與金融情勢變化，本公司透過派員參與金融機構所舉辦之全球景氣展望、外匯避險工具、外匯交易和分析等課程，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。

## 7.6.2 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。

### 7.6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用

無。

### 7.6.4 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

公司各部門依其職責功能，隨時留意國內外法令及重要政策之變動，提醒注意事項及評估對公司可能造成的影響，法務室於已於 108 年度開始定期提供法務電子報提醒各部門有關國內外法令之變化，人力資源室也於 109 年度初開始透過電子報分享人力資源相關訊息。必要時諮詢律師、會計師等相關專業單位的意見，以達法令遵循及降低對財務及業務之影響。

### 7.6.5 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司董事會及管理層隨時關注科技改變及產業的變化，並機動採取有效措施，適時調整運作以為因應。

### 7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本企業團近年轉型投入住宿服務事業，為改變社會大眾對於企業團為傳統產業的長年印象，並對企業團轉型住宿服務事業有更深了解，在 108 年進行強化對外的品牌形象的重塑，透過專業團隊精心設計的影片及企業團簡介，讓社會大眾、媒體、投資法人、員工、客戶及股東能更了解我們轉型後的企業形象，並得到正面之回饋肯定。本公司轉入消費性產業，對於企業形象之經營更需謹慎留意，當前自媒體與社群網站發達，稍一不慎遭致負面評論即可能影響業績，故本公司於企劃室特設專職公關人員，除形象經營外，也關注外部評價，負責相關危機管理，俾能及時應對，防止損害。

### 7.6.7 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

無。

### 7.6.8 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司近期無擴充廠房之計畫，但子公司則持續擴大飯店與產後護理之家的投資，相關投資案正式啟動前皆經審慎評估，並聘請專業人員管理。

### 7.6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

無。

### 7.6.10 董事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

無。

### 7.6.11 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

無。

### 7.6.12 訴訟或非訟事件

子公司江蘇聯合水泥有限公司於 105 年 12 月 30 日經母公司董事會決議解散清算，並於 106 年初成立清算組及向鎮江市工商行政管理局完成備案，至 109 年 4 月已完成清算作業及行政註銷程序。

### 7.6.13 資訊安全之風險及管理措施

為規避資安風險，強化資訊安全管理，確保資訊的可用性、完整性以及機密性，並免於遭受內、外部的蓄意或意外的威脅，嘉新水泥公司資訊安全設施與管理方式分為六大項，茲闡述如下：

#### 1、電腦設備安全管理

- (1) 本公司電腦主機、各應用伺服器等設備均設置於專用機房，機房門禁採用感應刷卡進出，且保留進出紀錄存查。
- (2) 機房內部備有獨立空調，維持電腦設備於適當的溫度環境下運轉；並放置藥劑式滅火器，可適用於一般或電器所引起的火災。
- (3) 機房主機配置不斷電與穩壓設備，並連結公司大樓自備的發電機供電系統，避免台電意外瞬間斷電造成系統當機，或確保臨時停電時不會中斷電腦應用系統的運作。

#### 2、網路安全管理

- (1) 強化網路控管，與外界網路連線的入口，配置企業級防火牆，阻擋駭客非法入侵。
- (2) 台中與基隆儲運站與台北總公司 site to site 的連線作業，使用資料加密的方式，避免資料傳輸過程遭受非法擷取。
- (3) 同仁由遠端登入公司內網存取 ERP 系統，必須申請 VPN 帳號，透過 VPN 的安全方式始能登入使用，且均留有使用紀錄可稽查。
- (4) 配置上網行為管理與過濾設備，控管網際網路的存取，可屏蔽訪問有害或政策不允許的網路位址與內容，強化網路安全並防止頻寬資源被不當占用。

#### 3、病毒防護與管理

- (1) 伺服器與同仁終端電腦設備內均安裝有端點防護軟體，病毒碼採自動更新方式，確保能阻擋最新型的病毒，同時可偵測、防止具有潛在威脅性的系統執行檔之安裝行為。
- (2) 電子郵件伺服器配置有郵件防毒、與垃圾郵件過濾機制，防堵病毒或垃圾郵件進入使用者端的 PC。

- (3) 防病毒系統對於所偵測或攔截到的病毒，除立即予以隔離或刪除外，並主動發出受感染和處於風險的電腦風險報告，以利管理人員採取因應行動。

#### 4、系統存取控制。

- (1) 同仁對各應用系統的使用，透過公司內部規定的系統權限申請程序，經權責主管核准後，由資訊室建立系統帳號，並經各系統管理員依所申請的功能權限做授權方得存取。
- (2) 帳號的密碼設置，規定適當的強度、字數，並且必須文數字、特殊符號混雜，才能通過。
- (3) 同仁辦理離(休)職手續時，必須會辦資訊室，進行各系統帳號的刪除作業。

#### 5、確保系統的永續運作。

- (1) 系統備份：建置雲端備份系統，採取日備份機制，系統與資料庫除了上傳一份於國際雲端外，電腦機房及銀行保險箱均另各存一份，以確保絕對的安全。
- (2) 災害復原演練：各系統每年實施一次演練，選定還原日期基準點後，由備份媒體回存於系統主機，再由使用單位書面確認回復資料的正確性，確保備份媒體的正確性與有效性。
- (3) 租用電信公司兩條數據線路，透過頻寬管理設備，兩線路並聯互為備援使用，確保網路通訊不中斷。

#### 6、資安宣導與教育訓練

- (1) 定期宣導。要求同仁定期更換系統密碼，以維帳號安全。
- (2) 講座宣導。每年不定期對內部同仁實施資訊安全相關的教育訓練課程。

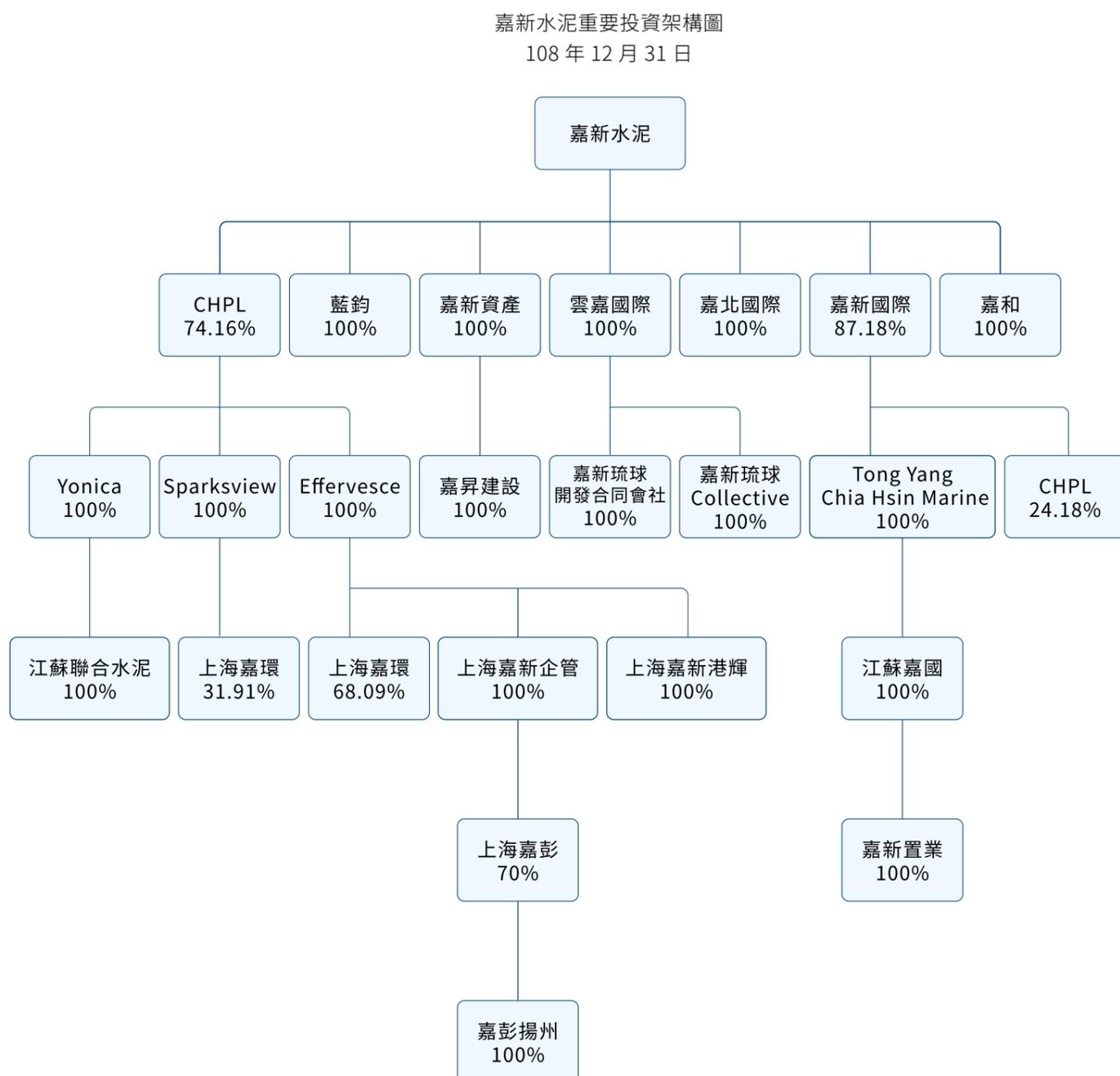
## 7.7 其他重要事項

請參考年報附冊之附表。

## 8. 特別記載相關事項

### 8.1 關係企業相關資料

#### (1) 關係企業組織圖



#### (2) 各關係企業基本資料

108年12月31日  
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	7,747,805	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。
嘉新資產管理開發股份有限公司	2003.12.15	台北市中山北路二段 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。
嘉北國際股份有限公司	2006.08.24	台北市中山北路二段 96 號	195,600	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。
藍鈞股份有限公司	2012.07.11	台北市中山北路二段 96 號	83,000	國際貿易業；不動產買賣租賃業。
嘉新國際股份有限公司	1973.12.15	台北市中山北路二段 96 號 1 樓	2,948,606	一般進出口貿易業務（許可業務除外）；有關水泥、石灰、煤及其製品之買賣；事務性機器、污染防治設備之批發；住宅、大樓及工業廠房之開發租售；投資興建公共建設；倉儲業；廠房、倉庫及辦公大樓出租業；不動產租賃業。
Chia Hsin Pacific Ltd.	1995.09.20	Ugland House, P.O. Box 309 George Town, Grand Cayman, Cayman Island, British West Indies	USD 28,543,892	控股公司。

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
雲嘉國際股份有限公司	2014.03.24	台北市中山北路二段 96 號	2,280,000	不動產租賃業；管理顧問業；一般旅館業；停車場經營業。
嘉和健康生活股份有限公司	2015.11.13	台北市中山北路二段 96 號	300,000	管理顧問業；不動產租賃業；食品雜貨批發及零售業。
嘉昇建設股份有限公司	2013.05.06	台北市中山北路二段 96 號	250,000	機械批發業；機械器具零售業；倉儲業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業；特定專業區開發業；投資興建公共建設業；新市鎮、新社區開發業；不動產買賣業；不動產租賃業；租賃業；遊樂園業。
嘉新琉球開發合同會社	2013.12.19	2F, Gojinsha Naha Matsuyama Bldg., 2-1-12, Matsuyama, Naha-shi, Okinawa, Japan	JPY 1,000,000,000	不動產持有、租賃、管理、仲介及販賣等相關事業；停車場經營業；旅館經營業；餐飲業；管理顧問業；旅行業。
嘉新琉球 Collective 株式會社	2019.07.01	2F, Gojinsha Naha Matsuyama Bldg., 2-1-12, Matsuyama, Naha-shi, Okinawa, Japan	JPY 7,000,000,000	不動產持有、租賃、管理、仲介及販賣等相關事業；停車場經營業；旅館經營業；餐飲業；管理顧問業；旅行業。
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	1993.12.22	Salduba Building, 3rd Floor, 53rd East Street, Urbanizacion Marbella, P.O. Box 0816-02884 Panama, Rep. of Panama	USD 2,700,000	航運業。
Yonica Pte Ltd	1996.04.03	333 North Bridge Road #08-00 KH Kea Building Singapore 188721	SGD 104,908,690	控股公司。

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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。
Sparksvie Pte Ltd	1994.06.04	333 North Bridge Road #08-00 KH Kea Building Singapore 188721	SGD 3,763,350	控股公司。
江蘇聯合水泥有限公司 (清算中)	1996.11.20	江蘇省鎮江市韋崗鎮	RMB 467,285,978	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。
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 144,525,600	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)。
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	2017.07.14	上海市浦東新區三林路 344 號	RMB 25,000,000	營養健康諮詢服務，商務資訊諮詢，會務服務，餐飲企業管理，企業管理諮詢，物業管理，家政服務，針紡織品、文化用品、日用百貨、健身器材、化妝品、服裝、玩具、工藝美術品 (象牙及其製品除外) 的銷售，從事貨物及技術的進出口業務，從事電腦科技領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務營)。
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 70,212,577	生產銷售商品混凝土、高強度水泥預製管樁業務。

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	2004.02.18	鎮江新區高新技術園區	RMB 103,570,860	普通貨物陸路專用運輸；水泥等建材的加工、配置、包裝、倉儲與銷售；水泥、石灰石、熟料、石膏、粉煤灰、礦渣微粉、煤炭、石子、黃沙、木材、陶瓷製品、裝潢材料、化工原料（危險化學品除外）的國內批發及其進出口貿易業務；相關建材的儲槽、汽車、船舶及水泥生產設備租賃，並提供技術管理服務。
江蘇嘉新置業有限公司	2007.07.25	鎮江市解放南路經協大廈 5 樓	RMB 20,000,000	房地產開發（待取得資質後方可經營）、銷售、物業管理；工程管理服務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准方可開展經營活動）
嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	2018.12.21	揚州市邗江區興城西路 58 號	RMB 10,000,000	母嬰護理服務；母嬰日用品、日用百貨銷售及網上銷售；會議服務；餐飲服務；物業管理；家政服務；針紡織品、文化用品、日用百貨、健身器材、化妝品、服裝、玩具、工藝美術品、食品銷售；自營和代理各類商品及技術的進出口業務。軟體發展；網頁設計；從事電腦科技領域內的技術開發、技術轉讓、技術服務；展覽展示服務。

### (3) 推定為有控制與從屬關係者其股東資料

無。

### (4) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業與分工情形

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要包括：

1. 水泥業、技術服務及租賃業等。
2. 房地產、貿易及倉儲等。
3. 一般投資業。
4. 旅宿業。

各關係企業主要營業或生產項目，其明細請詳如前揭（二）各關係企業基本資料一覽表所示。

### (5) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

109年3月31日  
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	張剛綸	4,478,396	0.58
	董事	陳啟德	680,813	0.09
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	127,370,320	16.44
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：王勳輝	127,370,320	16.44
	獨立董事	蘇瓜藤	-	-
	獨立董事	陳家聲	-	-
	獨立董事	陳冠名	-	-
	總經理	祁士鉅	-	-
嘉新資產管理開發股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	100,000,000	100.00
	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：陳啟德	100,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	100,000,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	100,000,000	100.00
	總經理	姚政光	-	-
嘉新國際股份有限公司	董事長	張剛綸	-	-
	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	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	257,073,050	87.18
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：黃華宙	257,073,050	87.18
	董事	佐佑投資股份有限公司代表人：王立心	462,490	0.16
	監察人	張仙平	1,349	-
	監察人	嘉泥建設開發股份有限公司代表人：周月珍	30,687,643	10.41
	總經理	祁士鉅	-	-
嘉北國際股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	19,560,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	19,560,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	19,560,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	19,560,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張曙明	19,560,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：黃華宙	19,560,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍	19,560,000	100.00
	總經理	李聖文	-	-

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
藍鈞股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	8,300,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	8,300,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	8,300,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	8,300,000	100.00
Chia Hsin Pacific Ltd.	董事長	王立心	-	-
	董事	張剛綸	-	-
	董事	Pan Howard Wei-Hao	-	-
雲嘉國際股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	228,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	228,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：林伯謙	228,000,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍	228,000,000	100.00
嘉和健康生活股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	35,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王貞勻	35,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	35,000,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍	35,000,000	100.00
	總經理	查曉珊	-	-
嘉昇建設股份有限公司	董事長	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：張剛綸	25,000,000	100.00
	董事	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：祁士鉅	25,000,000	100.00
	董事	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人： Pan Howard Wei-Hao	25,000,000	100.00
	監察人	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：王立心	25,000,000	100.00
	職務執行者	雲嘉國際股份有限公司代表社員：松本龍之	JPY 1,000,000,000	100.00
嘉新琉球開發合同會社	職務執行者	雲嘉國際股份有限公司代表社員：王立心	JPY 1,000,000,000	100.00
	職務執行者	雲嘉國際股份有限公司代表社員：林伯謙	JPY 1,000,000,000	100.00
	代表取締役	松本龍之	-	-
嘉新琉球 Collective 株式會社	取締役	王立心	-	-
	取締役	林伯謙	-	-
	取締役	周月珍	-	-
	監察役	周月珍	-	-

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
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	USD 2,700,000	100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：王立心	USD 2,700,000	100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：祁士鉅	USD 2,700,000	100.00
	總經理	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	-	-
Yonica Pte Ltd	董事	張剛綸	-	-
	董事	王立心	-	-
	董事	Pan Howard Wei-Hao	-	-
	董事	Kenneth Chiam Siang Rong	-	-
Effervesce Investment Pte Ltd	董事	張剛綸	-	-
	董事	王立心	-	-
	董事	Pan Howard Wei-Hao	-	-
	董事	Kenneth Chiam Siang Rong	-	-
Sparksview Pte Ltd	董事	張剛綸	-	-
	董事	王立心	-	-
	董事	Pan Howard Wei-Hao	-	-
	董事	Kenneth Chiam Siang Rong	-	-
上海嘉新港輝有限公司	董事長	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：傅清權	RMB 86,949,230	100.00
	董事	上海國際港務（集團）股份有限公司 代表人：陳雪兵	-	-
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 86,949,230	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 86,949,230	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 86,949,230	100.00
	監事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：陳英瑛	RMB 86,949,230	100.00
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	總經理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：朱育紅	-	-
	董事長	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：章一平	RMB 144,525,600	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：王立心	RMB 144,525,600	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：張剛綸	RMB 144,525,600	100.00
	監事	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：陳英瑛	RMB 144,525,600	100.00
總經理	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：章一平	-	-	

109年3月31日  
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
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	董事長	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：朱育紅	RMB 17,500,000	70.00
	董事	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：王立心	RMB 17,500,000	70.00
	董事	蘇州中化藥品工業有限公司 代表人：王厚杰	RMB 7,500,000	30.00
	監事	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：黃華宙	RMB 17,500,000	70.00
	總經理	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：朱育紅	-	-
嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司	董事長	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 代表人：朱育紅	RMB 20,000,000	100.00
	董事	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 代表人：王立心	RMB 20,000,000	100.00
	董事	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 代表人：王厚杰	RMB 20,000,000	100.00
	監事	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 代表人：黃華宙	RMB 20,000,000	100.00
	總經理	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 代表人：朱育紅	-	-
江蘇聯合水泥有限公司	清算組	Yonica Pte Ltd 代表人：楊富全	RMB 467,285,978	100.00
	清算組	Yonica Pte Ltd 代表人：章一平	RMB 467,285,978	100.00
	清算組	Yonica Pte Ltd 代表人：祁士鉅	RMB 467,285,978	100.00
上海嘉環混凝土有限公司	董事長	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：章一平	RMB 47,744,552	68.00
	董事	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：張剛綸	RMB 47,744,552	68.00
	董事	Sparksview Pte Ltd 代表人：祁士鉅	RMB 22,468,025	32.00
	監事	Sparksview Pte Ltd 代表人：陳英瑛	RMB 22,468,025	32.00
	總經理	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：章一平	-	-
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	董事長	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：章一平	RMB 103,570,860	100.00
	董事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：張曙明	RMB 103,570,860	100.00
	董事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：祁士鉅	RMB 103,570,860	100.00
	監事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：陳英瑛	RMB 103,570,860	100.00
	總經理	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：章一平	-	-

109年3月31日  
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
江蘇嘉新置業有限公司	董事長	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：楊富全	RMB 20,000,000	100.00
	董事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：章一平	RMB 20,000,000	100.00
	董事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：黃永志	RMB 20,000,000	100.00
	董事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：張哲碩	RMB 20,000,000	100.00
	董事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：祁士鉅	RMB 20,000,000	100.00
	監事	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：陳英瑛	RMB 20,000,000	100.00
	總經理	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：章一平	-	-

## (6) 各關係企業營運概況

108年12月31日  
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	7,747,805	30,467,352	7,653,910	22,813,442	1,249,323	(214,529)	1,297,473	2.02
嘉新資產管理開發股份有限公司	1,000,000	5,854,123	2,089,186	3,764,937	255,762	124,706	109,229	1.09
嘉北國際股份有限公司	195,600	1,630,605	1,489,464	141,141	445,781	(56,092)	(76,300)	(3.9)
藍鈞股份有限公司	83,000	85,095	919	84,176	2,121	1,034	850	0.10
嘉新國際股份有限公司	2,948,606	9,313,803	299,081	9,014,722	100,454	(3,460)	740,450	2.51
Chia Hsin Pacific Ltd.	856,294	2,906,539	1,934	2,904,605	-	(5,434)	610,354	23.59
雲嘉國際股份有限公司	2,280,000	2,011,350	961	2,010,389	-	(9,840)	(210,718)	(0.92)
嘉和健康生活股份有限公司	300,000	378,023	165,862	212,161	49,445	(38,077)	(40,727)	(1.36)
嘉昇建設股份有限公司	250,000	239,429	70	239,359	120	(155)	(89)	(0.004)
嘉新琉球開發合同會社	270,363	594,872	423,936	170,936	965	(49,966)	(48,344)	不適用
嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	1,937,637	5,802,936	4,014,500	1,788,436	-	(149,040)	(153,364)	不適用
Yonica Pte Ltd	2,336,500	791,037	273	790,764	-	(476)	455,229	4.34
Effervesce Investment Pte Ltd	1,186,525	1,234,594	353	1,234,241	-	(593)	137,554	2.58
Sparksvie Pte. Ltd.	83,816	87,473	339	87,134	-	(462)	2,235	0.59
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	80,946	427,221	-	427,221	-	(17)	7,119	不適用
江蘇聯合水泥有限公司	2,008,147	611,398	6,963	604,435	-	-	453,869	清算中，不適用
上海嘉新港輝有限公司	373,662	557,441	120,126	437,315	5,610	(19,220)	6,209	不適用
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	621,094	576,205	2,024	574,181	1,224	126,608	125,461	不適用
上海嘉環混凝土有限公司	301,736	632,750	388,237	244,513	-	(6,987)	9,040	不適用
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	107,437	79,775	423	79,352	-	(7,099)	(21,389)	不適用
嘉彭母嬰護理(揚州)有限公司	42,975	121,755	93,430	28,325	-	(10,395)	(15,279)	不適用
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	445,092	421,824	1,460	420,364	6,624	(1,975)	6,965	不適用
江蘇嘉新置業有限公司	85,949	86,683	237	86,446	865	(2,501)	(428)	不適用

註1：外幣兌換匯率如下：

資產負債表：(1) 美元 / 新台幣 = 29.98，(2) 新加坡幣 / 新台幣 = 22.271752，(3) 人民幣 / 新台幣 = 4.297468，(4) 日幣 / 新台幣 = 0.2760

損益表：(1) 美元 / 新台幣 = 30.912，(2) 新加坡幣 / 新台幣 = 22.667090，(3) 人民幣 / 新台幣 = 4.482145，(4) 日幣 / 新台幣 = 0.2837

### 8.2 最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券資料

無。

### 8.3 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

最近年度及截至年報刊印日 (109.4.30) 子公司持有或處分本公司股票情形

單位：新台幣仟元；外幣元；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 2,190,770	無(註 1)	0	0

註 1：無設定質權情形，故對公司財務績效及財務狀況無影響。

### 8.4 其他必要補充說明事項

無。

### 9. 最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

無。

## 聯絡資訊

### 一、本公司發言人

姓名：王立心 女士  
職稱：執行副總經理  
電話：(02)2551-5211  
電子信箱：elwang@chcgroup.com.tw  
本公司代理發言人  
姓名：余曉芸 女士  
職稱：董事會秘書室經理  
電話：(02)2551-5211  
電子信箱：sharingyu@chcgroup.com.tw

### 二、總公司及營業所在地

總公司：臺北市中山北路二段 96 號 嘉新大樓  
電話：(02)2551-5211  
營業所：臺中區營業所：臺中市臺灣大道二段 689 號 8 樓  
電話：(04)2329-6250

### 三、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

### 四、最近年度簽證會計師

虞成全會計師、張耿禧會計師  
勤業眾信聯合會計師事務所  
台北市信義區松仁路 100 號 20 樓  
電話：(02) 2725-9988  
網址：www.deloitte.com.tw

### 五、海外有價證券買賣場所及查詢網址：無

### 六、公司網址：[www.chcgroup.com.tw](http://www.chcgroup.com.tw)



嘉新水泥股份有限公司



董事長 張剛綸



股票代號:1103

# 嘉新水泥股份有限公司

## 中華民國一〇八年度 年報附冊



**CHC**  
嘉新企業團  
CHIA HSIN CEMENT GROUP

刊印日期：中華民國一〇九年四月三十日

公開資訊觀測站：[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)

嘉新水泥股份有限公司：[www.chcgroup.com.tw](http://www.chcgroup.com.tw)

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

(一) 嘉新水泥股份有限公司(以下簡稱本公司)成立於 43 年 12 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 15,000,000 仟元，實收資本總額為 7,747,805 仟元。所營事業包括：水泥製造業；建材批發業；建材零售業；非金屬礦業；預拌混凝土製造業；國際貿易業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業；不動產買賣業；不動產租賃業；都市更新重建業及倉儲業。

(二) 合併公司之子公司江蘇聯合水泥有限公司經 105 年 12 月 30 日子公司董事會決議辦理清算。已完成各項處分協議之簽訂並轉列待出售處分群組，且該待出售處分群組因符合停業單位之定義而表達為停業部門。

本公司股票自 58 年 11 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)會計政策之重大變動：

## IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

### 租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

### 合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中國大陸土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以該日剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量（除適用下述權宜作法(2)者外，）所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 將 107 年底認列之虧損性租賃合約負債準備調整 108 年 1 月 1 日使用權資產，而不依 IAS 36 評估減損。
- (3) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。

(4) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。

(5) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 2.08%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 2,611,989
減：適用豁免之短期租賃	( 8,197)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 2,603,792</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	<u>\$ 2,205,237</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 2,205,237</u>

#### 合併公司為出租人

除轉租外，於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

合併公司將所承租之建築物轉租他人，該轉租於先前適用 IAS 17 判斷係分類為營業租賃。合併公司於 108 年 1 月 1 日根據主租及轉租之剩餘合約條款及條件評估該轉租係分類為融資租賃，並視為於 108 年 1 月 1 日簽訂之新融資租賃處理。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日 重編前金額	首 次 適 用 之 調 整	108年1月1日 重編後金額
應收融資租賃款—流動	\$ -	\$ 96,977	\$ 96,977
應收融資租賃款—非流動	-	206,266	206,266
預付租賃款—流動	578	( 578)	-
預付租賃款—非流動	14,809	( 14,809)	-
使用權資產	-	<u>1,920,330</u>	<u>1,920,330</u>
資產影響	<u>\$ 15,387</u>	<u>\$ 2,208,186</u>	<u>\$ 2,223,573</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 192,480	\$ 192,480
租賃負債—非流動	-	<u>2,012,757</u>	<u>2,012,757</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,205,237</u>	<u>\$ 2,205,237</u>
保留盈餘	\$ -	<u>\$ 2,949</u>	<u>\$ 2,949</u>
權益影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,949</u>	<u>\$ 2,949</u>

合併公司為出租人之交易，於 108 年若依 IAS 17 處理，IFRS 16 下應有之單行項目及餘額調整改按 IAS 17 處理之影響數如下：

資產、負債及權益項目之 108 年影響

	<u>108年12月31日</u>
應收融資租賃款—流動減少	\$ 2,504
應收融資租賃款—非流動減少	<u>9,496</u>
資產減少	<u>\$ 12,000</u>
租賃負債—流動減少	\$ 2,099
租賃負債—非流動減少	<u>7,347</u>
負債減少	<u>\$ 9,446</u>
保留盈餘減少	\$ 2,554
權益減少	<u>\$ 2,554</u>

綜合損益項目之 108 年影響

	<u>108年度</u>
營業收入增加	\$ 2,742
營業費用（增加）	( 2,286)
營業外收入及支出（減少）	( <u>61</u> )
本期淨利增加	<u>\$ 395</u>
淨利增加歸屬於：	
本公司業主	<u>\$ 395</u>

現金流量項目之 108 年影響

	<u>108年度</u>
營業活動淨現金流入增加	\$ 690
投資活動淨現金流入減少	( 2,742)
籌資活動淨現金流出減少	<u>2,052</u>
現金及約當現金淨增加	<u>\$ -</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

#### IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

該修正並未修改重大性定義，僅提供較易理解之說明。修改後重大性定義並額外說明，不重大資訊可能將重大資訊模糊化。此外，IAS 1 目前係以「可能影響使用者」作為重大性之門檻，修正後之規定將改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

#### (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

## (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

合併公司從事建造工程部分，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

#### (四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十五、附表九及十一。

#### (五) 外幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業或合資）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益而不認列損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

#### (六) 存 貨

存貨包括原料、物料及配件、成品、在建房地及、待售房地及營建用地。

水泥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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

投資興建房屋，按各不同工程分別計算成本。取得土地所有權前支付之購地支出列記「預付土地款」，購入或換入土地於取得所有權後列記「營建用地」，投入各項工程之成本及其他成本列記「在建

房地」，俟工程完工始結轉為「待售房地」，預售房地收取之價款列記「預收款項」。

待售房地以取得成本為入帳基礎，期末依成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項（或同一類別）比較法，當淨變現價值低於成本時，則將成本沖減至淨變現價值，並認列為當期銷貨成本。但於後續期間時，若先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，或有證據顯示經濟情況改變而使淨變現價值增加時，則在原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為當期銷貨成本之減少。

#### (七) 投資關聯企業及合資

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業及合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業及合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業及合資發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積一採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業及合資之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基

礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業及該合資淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業及合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

合併公司與關聯企業及合併公司與合資間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益及對合資權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

#### (八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對於每一重大部分則單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，認列於損益。

#### (九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。投資性不動產採直線基礎提列折舊。

建造中之投資性不動產係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態時開始提列。

投資性不動產除列時，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

#### (十) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

##### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

#### (十一) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (十二) 待出售處分群組

待出售處分群組帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之待出售處分群組必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之處分群組係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

#### (十三) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

## 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

### (1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

#### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三六。

#### B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款、應收帳款—關係人、其他應收款項（不含應收退稅款）、其他應收款—關係人與其他金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

#### (2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、其他應收款及應收融資租賃款之減損損失。

應收帳款及應收融資租賃款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

### (3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

#### (十四) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

##### 1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自水泥之銷售由於水泥於交付至特定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔產品損壞變質之風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品於交貨前所收取之預收款項係認列為合約負債，於商品交貨後轉列收入。

##### 2. 勞務收入

勞務收入係按合約完成程度認列或於勞務提供時予以認列。

#### (十五) 租賃

##### 108年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

##### 1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直

接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

## 2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量

租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

#### 107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

##### 1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

##### 2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

#### (十六) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

#### (十七) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

合併公司所取得低於市場利率之政府貸款，其收取之貸款金額與依當時市場利率計算之貸款公允價值兩者間之差額係認列為政府補助。

## (十八) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

## (十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異

迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

### 4. 連結稅制

本公司及子公司嘉新資產管理開發股份有限公司採行連結稅制合併結算申報所得稅，其會計處理係將合併基礎之當年度及遞延所得稅與子公司個別之當年度及遞延所得稅彙總金額之差額，於本公司合併調整，相關之撥補及撥付金額以當期所得稅資產或當期所得稅負債列帳。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設係持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

#### 估計及假設不確定性之主要來源

##### 金融資產之估計減損

應收帳款及應收融資租賃款之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九及十一。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

#### 六、現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 3,437	\$ 2,976
銀行支票及活期存款	1,308,034	1,512,071
約當現金		
商業本票	118,923	164,920
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	509,583	289,696
附買回債券	<u>126,920</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,066,897</u>	<u>\$ 1,969,663</u>

商業本票、銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
商業本票	0.50%~0.51%	0.40%~0.53%
銀行存款	0.001%~2.76%	0.001%~2.58%
附買回債券	2.25%~2.40%	-

#### 七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>一流動</u>		
非衍生金融資產		
國內上市股票	\$ 1,169,272	\$ 1,029,276
國外上市股票	101,423	358,208
國外基金受益憑證	<u>348,908</u>	<u>472,794</u>
	<u>\$ 1,619,603</u>	<u>\$ 1,860,278</u>

合併公司所持有之台灣水泥股份有限公司股票（以下稱“台泥”）帳列透過損益按公允價值衡量之金融工具及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具，截至 108 年 12 月 31 日分別持有 22,585,899 股及 288,394,342 股，金額分別為 987,004 仟元及 12,602,833 仟元，因市場波動所揭露之其他價格風險及敏感度分析請參閱附註三六。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>權益工具投資—流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	\$ 2,631,817	\$ 2,057,216
<u>權益工具投資—非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	\$10,194,877	\$ 7,761,088
未上市（櫃）股票	353,301	900,020
國外投資		
未上市（櫃）股票	-	39,484
	<u>\$10,548,178</u>	<u>\$ 8,700,592</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述投資標的，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之質押資訊，請參閱附註三八。

於 108 年 6 月及 7 月，合併公司調整投資部位以分散風險，而按公允價值 1,050 仟元、315,116 仟元及 3,248 仟元出售微風綜合開發股份有限公司、台灣證券交易所股份有限公司及鴻新運通股份有限公司普通股，相關其他權益，透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 50 仟元、296,169 及 (2,055) 仟元則轉入保留盈餘。

合併公司於 108 年及 107 年分別認列股利收入 963,578 仟元及 402,068 仟元，皆屬期末仍持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產有關。

九、應收票據、應收帳款及催收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 166,923	\$ 197,029
減：備抵損失	( <u>1,643</u> )	( <u>1,970</u> )
	<u>\$ 165,280</u>	<u>\$ 195,059</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 61,462	\$ 105,362
減：備抵損失	( <u>320</u> )	( <u>716</u> )
	<u>\$ 61,142</u>	<u>\$ 104,646</u>
<u>催收款 (註)</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 12,821	\$ 13,352
減：備抵損失	( <u>12,821</u> )	( <u>13,352</u> )
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

註：催收款帳列其他資產，請參閱附註二一。

(一) 應收票據

合併公司對應收票據之平均兌現天數為 30 至 90 天。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及經濟景氣指標。

(二) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 60~180 天，並未對逾期應收帳款加計利息。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。歷史經驗顯示多數帳款回收情形良好。

在接受新客戶之前，合併公司係透過客戶授信管理辦法評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度。客戶之信用評等經合併公司進行徵信評等作業後，交由權責主管評估並授予額度。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢對未來經濟狀況之合理預測。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收款項（含關係人）之備抵損失如下：

#### 108年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期91~360天	逾期超過1年	合計
預期信用損失率	0.00%~1.00%	0.00%~1.00%	0.00%~1.00%	100%	
總帳面金額	\$ 229,607	\$ 1,166	\$ 292	\$ 12,821	\$ 243,886
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( <u>1,955</u> )	( <u>6</u> )	( <u>2</u> )	( <u>12,821</u> )	( <u>14,784</u> )
攤銷後成本	<u>\$ 227,652</u>	<u>\$ 1,160</u>	<u>\$ 290</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 229,102</u>

#### 107年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期91~360天	逾期超過1年	合計
預期信用損失率	0.68%~1.00%	0.68%~1.00%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 307,433	\$ 801	\$ -	\$ 13,352	\$ 321,586
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( <u>2,679</u> )	( <u>7</u> )	-	( <u>13,352</u> )	( <u>16,038</u> )
攤銷後成本	<u>\$ 304,754</u>	<u>\$ 794</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 305,548</u>

應收款項（含關係人）備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 16,038	\$ 15,366
加：本年度提列減損損失	-	1,364
減：本年度迴轉減損損失	( 724)	( 454)
外幣換算差額	( <u>530</u> )	( <u>238</u> )
期末餘額	<u>\$ 14,784</u>	<u>\$ 16,038</u>

十、其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
應收利息	\$ 18,197	\$ 20,845
應收處分股款	43,713	-
應收退稅款	330,403	-
其他	12,553	13,485
減：備抵損失	( 1,862)	( 1,939)
	<u>\$ 403,004</u>	<u>\$ 32,391</u>

	108年12月31日	107年12月31日
期初餘額	\$ 1,939	\$ 21,513
加：本年度提列減損損失	-	93
減：本年度實際沖銷	-	( 18,934)
外幣換算差額	( 77)	( 733)
期末餘額	<u>\$ 1,862</u>	<u>\$ 1,939</u>

合併公司依準備矩陣衡量其他應收款之備抵損失如下：

108年12月31日

	未逾期	逾期 1~90天	逾期 91~360天	逾期 超過1年	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 403,004	\$ -	\$ -	\$ 1,862	\$ 404,866
備抵損失（存續期間預期 信用損失）	-	-	-	( 1,862)	( 1,862)
攤銷後成本	<u>\$ 403,004</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 403,004</u>

107年12月31日

	未逾期	逾期 1~90天	逾期 91~360天	逾期 超過1年	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 32,391	\$ -	\$ -	\$ 1,939	\$ 34,330
備抵損失（存續期間預期 信用損失）	-	-	-	( 1,939)	( 1,939)
攤銷後成本	<u>\$ 32,391</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,391</u>

合併公司帳列其他應收款係應收利息、營業稅退稅款及處分有價證券價款等尚未收回之款項，合併公司採行之政策僅與信用良好對象交易。合併公司持續追蹤且參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況，以評估其他應收款自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。

## 十一、應收融資租賃款

108 年應收融資租賃款組成如下：

	<u>108年12月31日</u>
未折現之租賃給付	
第 1 年	\$ 2,743
第 2 年	2,800
第 3 年	2,971
第 4 年	2,971
第 5 年	1,115
超過 5 年	<u>-</u>
	12,600
減：未賺得融資收益	( <u>600</u> )
應收租賃給付	<u>12,000</u>
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 12,000</u>

### 應收最低租賃給付現值

	<u>108年12月31日</u>
不超過 1 年	\$ 2,504
超過 1 年但不超過 5 年	<u>9,496</u>
	<u>\$ 12,000</u>

合併公司於 104 年 8 月將所承租之建築物轉租給吉品養生股份有限公司，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。該轉租原依 IAS 17 係分類為營業租賃，請參閱附註三。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至 108 年 12 月 31 日，融資租賃隱含利率為年利率 2.25%。

合併公司與承租人之租賃合約中列有進行一般風險管理政策，以減少所出租之建築物於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

合併公司按存續期間預期信用損失衡量應收融資租賃款之備抵損失。截至 108 年 12 月 31 日止，並無逾期未收回之應收融資租賃款，且同時考量交易對手過去之違約紀錄、租賃標的相關產業之未來發展及擔保品價值，合併公司認為上述應收融資租賃款並無減損。

## 十二、存 貨

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
成 品	\$ 40,180	\$ 11,620
原 料	192	116
物料及配件	<u>1,372</u>	<u>1,776</u>
	<u>41,744</u>	<u>13,512</u>
在建房地	-	619,060
待售房地	-	58,406
營建用地	<u>3,166</u>	<u>3,166</u>
	<u>3,166</u>	<u>680,632</u>
	<u>\$ 44,910</u>	<u>\$ 694,144</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,034,849 仟元及 1,002,898 仟元。

108 及 107 年度存貨回升（損失）利益分別為（514）仟元及 149 仟元。

107 年度之銷貨成本包括存貨回升利益為 34,985 仟元，存貨淨變現價值回升係因本期合併公司簽訂出售合約，預計 1 年內完成存貨處分，因此將存貨依淨變現價值迴轉已提列之跌價損失，並轉列待出售處分群組，且已於 107 年 8 月完成處分交易，於停業單位認列其他利益 1,552 仟元。

## 十三、待出售處分群組

### （一）停業單位

合併公司及相關子公司董事會於 105 年 12 月 30 日通過清算江蘇聯合水泥有限公司（以下稱“聯合水泥”）之決議，停止水泥熟料之生產。聯合水泥於 107 年 5 月分別與鎮江城市建設產業集團有限公司、句容台泥水泥有限公司及江蘇金標營建設有限公司就土地使用權、建（構）物、存貨及設備之處分簽訂相關之合約，其中存貨及設備於 107 年 8 月完成處分交易。其餘土地使用權、建（構）物之部分則於 107 年 7 月 5 日向鎮江市國土資源局完成註銷登記，並於 108 年 6 月完成拆遷交付作業。

由於上述交易已符合 IFRS5「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將處分資產轉列為待出售處分群組，且該待出售處分群組符合停業單位之定義而表達為停業單位。

停業單位當期利益分析如下：

	108年度	107年度
當期利益	<u>\$ 590,161</u>	<u>\$ 140,515</u>
依公允價值減出售成本衡量 之回升利益(附註十二及十七)	-	374,011
所得稅費用	-	-
	<u>-</u>	<u>374,011</u>
	<u>\$ 590,161</u>	<u>\$ 514,526</u>

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	108年度	107年度
營業收入	\$ -	\$ 36,537
營業成本	-	-
營業毛利	-	36,537
推銷費用	-	-
管理費用	( 10,398)	( 95,354)
預期信用減損損失	-	( 93)
營業淨損	( 10,398)	( 58,910)
其他收入	14,522	254,841
其他利益及損失	586,037	321,478
財務成本	-	( 2,883)
稅前淨利	590,161	514,526
所得稅費用	-	-
當期利益	<u>\$ 590,161</u>	<u>\$ 514,526</u>
停業單位利益歸屬於：		
本公司業主	\$ 590,161	\$ 514,526
非控制權益	-	-
	<u>\$ 590,161</u>	<u>\$ 514,526</u>
營業活動之淨現金流入	\$ 86,918	\$ 178,794
投資活動之淨現金流入	789,579	403,137
籌資活動之淨現金流出	( 134,708)	( 102,855)
淨現金流入	<u>\$ 741,789</u>	<u>\$ 479,076</u>

(二) 待出售處分群組

	108年12月31日	107年12月31日
待出售處分群組總額	\$ 42,537	\$ 483,105
與待出售處分群組直接相關之負債	\$ 380,771	\$ 653,859

108年12月31日

	上海嘉環
不動產、廠房及設備—機器設備	\$ 11,499
投資性不動產—房屋及建築物	14,844
使用權資產	16,194
待出售處分群組總額	\$ 42,537
預收款項	\$ 380,771
與待出售處分群組直接相關之負債	\$ 380,771

107年12月31日

	聯合水泥	上海嘉環	合計
不動產、廠房及設備—租賃改良物	\$ 328,319	\$ -	\$ 328,319
不動產、廠房及設備—機器設備	-	11,975	11,975
投資性不動產—房屋及建築物	-	15,459	15,459
預付租賃款	110,489	16,863	127,352
待出售處分群組總額	\$ 438,808	\$ 44,297	\$ 483,105
存入保證金	\$ 22,377	\$ -	\$ 22,377
預收款項	223,765	407,717	631,482
與待出售處分群組直接相關之負債	\$ 246,142	\$ 407,717	\$ 653,859

1. 聯合水泥之業務係歸屬於合併公司依部門報導目的劃分之水泥業務，並已重分類為待出售處分群組於合併資產負債表中單獨表達。上述分類為待出售處分群組之資產，已於108年6月15日完成拆遷交付作業，結束處分交易。

107年12月31日已預收部分價款223,765仟元，列入與待出售處分群組直接相關之負債。

出售價款預期將超過相關淨資產之帳面金額，故將相關資產分類為待出售處分群組時，並無應認列之減損損失。

2. 合併公司於107年6月26日董事會同意授權子公司上海嘉環混凝土有限公司（以下簡稱「上海嘉環」）得配合上海市環境整治之土地儲備計畫，予以處分其位於上海徐匯區之濱江廠房及土地使用權。上海嘉環並於107年7月12日董事會及股東會通過與收儲單位－上海市徐匯區土地儲備中心及上海徐匯濱江開發投資建設有限公司間之國有土地使用權收購儲備補償合同，補償合同已於107年8月完成合約之簽署，交付程序尚在進行中。處分標的相關之資產已重分類為待出售處分群組於合併資產負債表中單獨表達。

截至108年及107年12月31日已預收價款380,771仟元及407,717仟元，列入與待出售處分群組直接相關之負債。

出售價款預期將超過相關淨資產之帳面金額，故將相關資產分類為待出售處分群組時，並無應認列之減損損失。

#### 十四、其他金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
保本收益型理財產品（註）	\$ 1,174,370	\$ 980,540
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>2,243,645</u>	<u>2,432,868</u>
	<u>\$ 3,418,015</u>	<u>\$ 3,413,408</u>
<u>非 流 動</u>		
受限制銀行存款	<u>\$ 23,588</u>	<u>\$ 21,353</u>

註：此項理財產品係不可提前贖回。

- (一) 合併公司管理階層指派專責團隊建置信用評等資料庫，以評估其他金融資產自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。

合併公司考量交易對象之現時財務狀況與其所處產業之前景，預測其他金融資產之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截至108年及107年12月31日止，合併公司評估其他金融資產之預期信用損失率皆為0%。

(二) 受限制資產係銀行存款作為履約保證，請參閱附註三八。

利率區間	108年12月31日	107年12月31日
保本收益型理財產品	3.05%~3.50%	3.15%~4.00%
原始到期日超過3個月之定期存款	0.11%~2.70%	0.63%~3.12%
受限制銀行存款	0.12%~1.065%	0.12%~1.065%

## 十五、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
嘉新水泥股份有限公司	嘉泥建設開發股份有限公司 ("嘉泥建設")	委任營造廠商興建 商業大樓國民住宅出租、出售業務	(註6)	49.87	—
"	嘉新國際股份有限公司 ("嘉新國際")	一般進出口貿易業務(許可業務除外)	87.18	87.18	—
"	嘉新資產管理開發股份有限公司 ("嘉新資產")	機械批發零售;倉儲業;住宅、工業廠房及大樓開發租售業;不動產買賣租賃等	100	100	—
"	嘉北國際股份有限公司 ("嘉北國際")	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	100	100	—
"	Chia Hsin Pacific Limited ("CHPL")	控股公司	74.16	74.16	匯率風險
"	藍鈞股份有限公司 ("藍鈞")	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	100	100	—
"	雲嘉國際股份有限公司(註1) ("雲嘉國際")	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業	100	100	—
"	嘉和健康生活股份有限公司 ("嘉和")(註2)	管理顧問業	100	100	—
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社(註3及註4)	不動產租賃業及管理顧問業等	100	100	匯率風險
"	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社(註4及註5)	旅館經營業	100	-	匯率風險

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
嘉新國際股份有限公司	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	貨輪運輸	100	100	匯率風險
"	Chia Hsin Pacific Limited ("CHPL")	控股公司	24.18	24.18	匯率風險
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	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	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇嘉新置業有限公司	房地產開發、銷售及物業管理	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉昇建設股份有限公司 ("嘉昇建設")	機械批發業、機械器具零售業、倉儲業、住宅及大樓開發租售業	100	100	-
CHPL	Effervesce Investment Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Effervesce Investment Pte. Ltd.	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	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
"	上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
"	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	68	68	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
CHPL	Yonica Pte Ltd	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Yonica Pte Ltd	江蘇聯合水泥有限公司(註7)	從事水泥製造及銷售業務	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
CHPL	Sparksview Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Sparksview Pte. Ltd.	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	32	32	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司(註8)	從事營養健康諮詢業務	70	70	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	嘉彭母嬰護理(揚州)有限公司(註9)	從事母嬰孕期、產期及哺乳期康復保健服務等業務	100	-	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險

註 1： 合併公司已於 107 年 3 月 16 日、108 年 3 月 18 日及 108 年 11 月 20 日分別增加投入資本 420,000 仟元、680,000 仟元及 700,000 仟元。

註 2： 合併公司已於 107 年 1 月 11 日增加投入資本 200,000 仟元。

- 註 3：雲嘉國際已於 107 年 3 月 26 日及 108 年 3 月 18 日分別增加投入嘉新琉球開發合同會社資本日幣 1,500,010 仟元及 2,400,000 仟元。
- 註 4：嘉新琉球開發合同會社以 108 年 7 月 1 日為分割基準日，辦理分割新設嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社，將其資本日幣 4,570,425 仟元分割讓與嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社。
- 註 5：雲嘉國際已於 108 年 11 月 27 日增加投入嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社日幣 2,450,000 仟元。
- 註 6：本公司董事會於 108 年 2 月 20 日決議通過出售所持有之嘉泥建設 4,300 仟股權予策略投資者，出售股權後持股比例由 49.87% 下降為 43.87%，並自考量嘉泥建設其他股東間之聯合協議後，合併公司對嘉泥建設喪失控制力。並變更為非合併財務報告之編製主體。相關子公司處分資訊請參閱附註三二。
- 註 7：於 105 年 12 月 30 日董事會決議辦理清算。
- 註 8：嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司於 107 年 9 月 21 日董事會決議處分上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 30% 股權予非關係人蘇州中化藥品工業有限公司，交易金額為 1,331 仟元，致持股比例由 100% 減少為 70%。
- 註 9：上海嘉彭健康管理諮詢有限公司於 108 年 1 月 7 日注資人民幣 10,000 仟元設立嘉彭母嬰護理（揚州）有限公司，自此納入合併主體。

合併公司各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除。

## (二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	108年12月31日	107年12月31日
嘉泥建設開發股份有限公司 (註)	-	50.13%
嘉新國際股份有限公司	12.82%	2.41%

(註) 合併公司於 108 年 2 月因出售嘉泥建設之股權而喪失控制力，並不再列為子公司惟對其仍具有重大性影響力，相關具重大性之關聯企業揭露資訊請參閱附註十六。

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註四三之附表九。

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非 控 制 權 益	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
嘉泥建設開發股份有限公司	\$ -	\$ 53,777	\$ -	\$ 1,801,487
嘉新國際股份有限公司	94,926	11,639	945,777	152,070

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

嘉泥建設開發股份有限公司

	<u>107年12月31日</u>
流動資產	\$ 1,305,449
非流動資產	2,434,768
流動負債	( 67,906)
非流動負債	( 81,462)
權 益	<u>\$ 3,590,849</u>
權益歸屬於：	
本公司業主	\$ 1,789,362
嘉泥建設開發股份有限公司之非控制權益	<u>1,801,487</u>
	<u>\$ 3,590,849</u>
	<u>107年度</u>
營業收入	<u>\$ 204,206</u>
本年度淨利	\$ 107,305
其他綜合損益	<u>52,109</u>
綜合損益總額	<u>\$ 159,414</u>
淨利歸屬於：	
本公司業主	\$ 53,528
嘉泥建設開發股份有限公司之非控制權益	<u>53,777</u>
	<u>\$ 107,305</u>

	<u>107年度</u>
綜合損益總額歸屬於：	
本公司業主	\$ 79,513
嘉泥建設開發股份有限 公司之非控制權益	<u>79,901</u>
	<u>\$ 159,414</u>
現金流量	
營業活動	(\$ 194,513)
投資活動	( 3,637)
籌資活動	<u>( 36,568)</u>
淨現金流出	<u>(\$ 234,718)</u>
支付予非控制權益之股利	
嘉泥建設開發股份有限 公司	<u>\$ 34,873</u>

嘉新國際股份有限公司

	<u>108年12月31日</u>
流動資產	\$ 2,499,479
非流動資產	5,178,332
流動負債	( 81,737)
非流動負債	<u>( 217,117)</u>
權益	<u>\$ 7,378,957</u>
權益歸屬於：	
本公司業主	\$ 6,433,180
嘉新國際股份有限公司 之非控制權益	<u>945,777</u>
	<u>\$ 7,378,957</u>
	<u>108年度</u>
營業收入	<u>\$ 100,454</u>
本年度淨利	\$ 740,450
其他綜合損益	<u>2,010,911</u>
綜合損益總額	<u>\$ 2,751,361</u>

	<u>108年度</u>
淨利歸屬於：	
本公司業主	\$ 645,524
嘉新國際股份有限公司 之非控制權益	<u>94,926</u>
	<u>\$ 740,450</u>

綜合損益總額歸屬於：	
本公司業主	\$ 2,398,636
嘉新國際股份有限公司 之非控制權益	<u>352,725</u>
	<u>\$ 2,751,361</u>

	<u>108年度</u>
現金流量	
營業活動	\$ 206,664
投資活動	565,809
籌資活動	<u>( 731,099)</u>
淨現金流入	<u>\$ 41,374</u>

#### 十六、採用權益法之投資

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
投資關聯企業	\$2,485,374	\$ 696,844
投資合資	<u>164,294</u>	<u>169,622</u>
	<u>\$2,649,668</u>	<u>\$ 866,466</u>

#### (一) 投資關聯企業

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	\$ 390,640	\$ 423,215
嘉泥建設開發股份有限 公司	1,783,114	-
個別不具重大性之關聯企業	<u>311,620</u>	<u>273,629</u>
	<u>\$2,485,374</u>	<u>\$ 696,844</u>

1. 具重大性之關聯企業

	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	108年12月31日	107年12月31日
LDC ROME HOTELS S.R.L.	40.00%	40.00%
嘉泥建設開發股份有限 公司	43.87%	-

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註四三之附表九「被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊」。

合併公司對上述所有關聯企業皆採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRSs 合併財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

LDC ROME HOTELS S.R.L.

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 254,372	\$ 709,288
非流動資產	2,135,465	1,923,998
流動負債	( 556,693)	( 505,167)
非流動負債	( 856,545)	( 1,070,080)
權 益	<u>\$ 976,599</u>	<u>\$ 1,058,039</u>
合併公司持股比例	40.00%	40.00%
合併公司享有之權益	<u>\$ 390,640</u>	<u>\$ 423,215</u>
投資帳面金額	<u>\$ 390,640</u>	<u>\$ 423,215</u>
	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 632,359</u>	<u>\$ 621,933</u>
本年度淨損	( 34,051)	( 42,445)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>(\$ 34,051)</u>	<u>(\$ 42,445)</u>

嘉泥建設開發股份有限公司

	108年12月31日
流動資產	\$ 1,718,219
非流動資產	2,634,877
流動負債	( 146,471)
非流動負債	( 171,433)
權益	<u>\$ 4,035,192</u>
合併公司持股比例	43.87%
合併公司享有之權益	\$ 1,770,239
剩餘股權投資之公允價值與帳面價值溢價差額	<u>12,875</u>
投資帳面金額	<u>\$ 1,783,114</u>

	108年度
營業收入	<u>\$ 102,934</u>
本年度淨利	155,267
其他綜合損益	<u>313,656</u>
綜合損益總額	<u>\$ 468,923</u>

合併公司於 108 年 2 月出售嘉泥建設之股權，致持股比例下降而喪失控致力，惟仍對其具有重大性影響力，而以喪失控致力日之公允價值轉入採用權益投資之關聯企業。

2. 個別不重大性之關聯企業彙總資訊

	108年度	107年度
<u>合併公司享有之份額</u>		
繼續營業單位本年度淨損失	\$ 6,274	(\$ 26,837)
其他綜合損益	( 33,244)	<u>2,335</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 26,970)</u>	<u>(\$ 24,502)</u>

(二) 投資合資

	108年12月31日	107年12月31日
個別不具重大性之合資		
江蘇聯合礦業(註)	<u>\$ 164,294</u>	<u>\$ 169,622</u>

(註) 於 108 年 1 月 17 日經董事會決議清算。

上述合資之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註四三之附表十一「大陸投資資訊」。

合併公司對上述合資皆採權益法衡量。

(三) 108 及 107 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

## 十七、不動產、廠房及設備

	108年12月31日
自 用	\$ 6,435,394
營業租賃出租	100,180
	\$ 6,535,574

### (一) 自用 - 108 年

成 本	土 地	房 屋 及 建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	租 賃 改 良 物	其 他 設 備	建 造 中 不 動 產	合 計
108年1月1日餘額	\$ 1,047,829	\$ 59	\$ 967,576	\$ 40,762	\$ 2,839,608	\$ 181,478	\$ 1,284,561	\$ 6,361,873
增 添	14,185	1,860,392	204,140	1,751	9,094	464,011	815,427	3,369,000
處 分	-	-	( 111,273 )	( 12,777 )	-	( 43 )	( 138,638 )	( 262,731 )
自在建工程重分類	-	1,891,273	-	-	238	-	( 1,891,511 )	-
自預付款項重分類	-	-	2,448	-	-	-	-	2,448
喪失控制力轉出	-	-	-	( 11,780 )	( 1,157 )	( 2,335 )	-	( 15,272 )
轉列為營業租賃出租之資產	-	-	( 239,154 )	-	( 131,734 )	( 2,863 )	-	( 373,751 )
淨兌換差額	( 8,592 )	( 101,832 )	( 2,701 )	( 224 )	656	( 11,441 )	21,641	( 102,493 )
108年12月31日餘額	\$ 1,053,422	\$ 3,649,892	\$ 821,036	\$ 17,732	\$ 2,716,705	\$ 628,807	\$ 91,480	\$ 8,979,074
<b>重估增值</b>								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
處 分	-	-	( 6,756 )	( 487 )	-	-	-	( 7,243 )
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
108年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 15,806	\$ -	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 16,163
<b>累計折舊</b>								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 59	\$ 862,615	\$ 28,611	\$ 1,531,306	\$ 147,911	\$ -	\$ 2,570,502
折舊費用	-	12,286	26,135	2,077	124,937	15,107	-	180,542
處 分	-	-	( 118,029 )	( 13,188 )	-	( 21 )	-	( 131,238 )
喪失控制力轉出	-	-	-	( 5,465 )	( 1,037 )	( 1,974 )	-	( 8,476 )
轉列為營業租賃出租之資產	-	-	( 213,324 )	-	( 46,119 )	( 2,467 )	-	( 261,910 )
淨兌換差額	-	( 170 )	2,438	( 117 )	263	( 449 )	-	1,965
108年12月31日餘額	\$ -	\$ 12,175	\$ 559,835	\$ 11,918	\$ 1,609,350	\$ 158,107	\$ -	\$ 2,351,385
<b>累計減損</b>								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 56,216	\$ -	\$ 152,610	\$ -	\$ 138,427	\$ 347,253
處 分	-	-	-	-	-	-	( 138,638 )	( 138,638 )
淨兌換差額	-	-	( 368 )	-	-	-	211	( 157 )
108年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 55,848	\$ -	\$ 152,610	\$ -	\$ 211	\$ 208,458
108年1月1日淨額	\$ 1,047,829	\$ -	\$ 71,307	\$ 12,638	\$ 1,155,692	\$ 33,924	\$ 1,146,134	\$ 3,467,524
108年12月31日淨額	\$ 1,053,422	\$ 3,637,717	\$ 221,159	\$ 5,814	\$ 954,745	\$ 471,057	\$ 91,480	\$ 6,435,394

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築物：	
辦公樓	20 至 55 年
儲庫、機房	20 年
其 他	20 年
機器設備	2 至 20 年
運輸設備	2 至 10 年
租賃改良物：	
辦公樓	10 至 40 年
儲庫、機房	7 至 40 年
其 他	3 至 24 年
其他設備	3 至 16 年

(二) 營業租賃出租－108 年

	機 器 設 備	租 賃 改 良 物	其 他 設 備	合 計
<u>成 本</u>				
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
增 添	-	-	66	66
處 分	-	-	( 20)	( 20)
來自自用資產	239,154	131,734	2,863	373,751
淨兌換差額	( 14,291)	( 5,181)	( 173)	( 19,645)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 224,863</u>	<u>\$ 126,553</u>	<u>\$ 2,736</u>	<u>\$ 354,152</u>
<u>累 積 折 舊 及 減 損</u>				
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
來自自用資產	213,324	46,119	2,467	261,910
處 分	-	-	( 18)	( 18)
折舊費用	1,302	6,020	55	7,377
淨兌換差額	( 12,801)	( 2,347)	( 149)	( 15,297)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 201,825</u>	<u>\$ 49,792</u>	<u>\$ 2,355</u>	<u>\$ 253,972</u>
108 年 1 月 1 日 淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
108 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 23,038</u>	<u>\$ 76,761</u>	<u>\$ 381</u>	<u>\$ 100,180</u>

合併公司以營業租賃出租龍吳港港區之機器設備、租賃改良物及其他設備等，租賃期間為民國 108 至 112 年。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該設備不具有優惠承購權。

除固定租賃給付外，該出租合約亦約定每年依水泥全年平均價格調整租賃給付。

合併公司以營業租賃出租位於中山北路之租賃改良物，租賃期間為 1 年，承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之未來將收取之租賃給付總額如下：

	108年12月31日
第 1 年	\$ 29,402
第 2 年	30,254
第 3 年	30,342
第 4 年	30,426
第 5 年	-
	<u>\$ 120,424</u>

合併公司與承租人之租賃合約中列有一般風險管理政策，以減少所出租之租賃改良物於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	11 至 15 年
租賃改良物：	
辦公樓	10 至 40 年
儲庫、機房	40 年
其他	40 年
其他設備	5 年

### (三) 107 年

	土	地	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	租賃改良物	其他設備	建造中不動產	合	計
成本										
107年1月1日餘額	\$ 996,029	\$ 441	\$ 2,650,348	\$ 79,877	\$ 3,669,590	\$ 243,916	\$ 315,608		\$ 7,955,809	
重分類(附註十九)	( 424 )	( 382 )	-	-	( 67,146 )	-	-	-	( 67,952 )	
107年1月1日餘額(重分類後)	995,605	59	2,650,348	79,877	3,602,444	243,916	315,608		7,887,857	
增添	-	-	1,815	4,762	9,628	23,493	944,674		984,372	
處分	-	-	( 12,851 )	( 43,857 )	-	( 15,354 )	-	( 72,062 )		
轉出至待出售資產(附註十三)	-	-	( 1,697,239 )	-	( 785,183 )	( 71,666 )	-	( 2,554,088 )		
淨兌換差額	52,224	-	25,503	( 20 )	12,719	1,089	24,279		115,794	
107年12月31日餘額	\$ 1,047,829	\$ 59	\$ 967,576	\$ 40,762	\$ 2,839,608	\$ 181,478	\$ 1,284,561		\$ 6,361,873	
重估增值										
107年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ -	\$ 23,406	
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
107年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ -	\$ 23,406	
累計折舊										
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 166	\$ 1,913,706	\$ 42,473	\$ 1,821,466	\$ 192,627	\$ -	\$ -	\$ 3,970,438	
重分類(附註十九)	-	( 166 )	-	-	( 23,988 )	-	-	-	( 24,154 )	
107年1月1日餘額(重分類後)	-	-	1,913,706	42,473	1,797,478	192,627	-	-	3,946,284	
折舊費用	-	-	46,976	4,029	171,347	7,051	-	-	229,403	
處分	-	-	( 4,300 )	( 17,900 )	-	( 13,967 )	-	( 36,167 )		
轉出至待出售資產(附註十三)	-	-	( 1,109,240 )	-	( 444,865 )	( 38,317 )	-	( 1,592,422 )		
淨兌換差額	-	59	15,473	9	7,346	517	-	23,404		
107年12月31日餘額	\$ -	\$ 59	\$ 862,615	\$ 28,611	\$ 1,531,306	\$ 147,911	\$ -	\$ -	\$ 2,570,502	
累計減損										
107年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 557,834	\$ -	\$ 430,016	\$ 27,708	\$ 140,889	\$ -	\$ 1,156,447	
重分類(附註十九)	-	-	-	-	( 12,299 )	-	-	-	( 12,299 )	
107年1月1日餘額(重分類後)	-	-	557,834	-	417,717	27,708	140,889	-	1,144,148	
本期處分	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
迴轉減損損失(附註二八)	-	-	( 73,487 )	-	( 265,539 )	-	-	( 339,026 )		
轉出至待出售資產(附註十三)	-	-	( 435,938 )	-	-	( 28,219 )	-	( 464,157 )		
淨兌換差額	-	-	7,807	-	432	511	( 2,462 )	6,288		
107年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 56,216	\$ -	\$ 152,610	\$ -	\$ 138,427	\$ -	\$ 347,253	
107年1月1日淨額	\$ 996,029	\$ 275	\$ 2,013,706	\$ 37,891	\$ 1,418,108	\$ 23,938	\$ 174,719	\$ -	\$ 2,852,330	
107年12月31日淨額	\$ 1,047,829	\$ 59	\$ 71,307	\$ 12,638	\$ 1,155,692	\$ 33,924	\$ 1,146,134	\$ -	\$ 3,467,524	

合併公司以營業租賃出租龍吳港港區之機器設備、租賃改良物等，租賃期間為民國 103 年到 107 年，所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。於租賃期間終止時，承租人對該設備不具有優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃收取總額如下：

	107年12月31日
1 年 內	\$ 27,487
超過 1 年但不超過 5 年	-
超過 5 年	-
	<u>\$ 27,487</u>

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎法按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物：	
辦公樓	20 至 55 年
儲庫、機房	20 年
其 他	20 年
機器設備	2 至 20 年
運輸設備	2 至 10 年
租賃改良物：	
辦公樓	10 至 40 年
儲庫、機房	7 至 40 年
其 他	3 至 24 年
其他設備	3 至 20 年

聯合水泥於 107 年 5 月與江蘇金標營建設有限公司及句容台泥水泥有限公司分別簽訂出售設備合約，並以公允價值減處分成本決定此機器設備及其他設備之可回收金額 139,673 仟元大於帳面金額，故合併公司於 107 年度認列機器設備及其他設備減損損失回升利益 73,487 仟元。相關公允價值係以市場法決定，主要假設包含考量同類型設備之市場報價並考量耐用年數及經濟性殘值估計出售價值，屬第 3 等級公允價值衡量。前項處分交易，已於 107 年 8 月完成，並認列停業單位之其他利益及損失(11,980)仟元。

聯合水泥於 107 年 5 月與鎮江城市建設產業集團有限公司簽署土地使用權、房屋及構築物之收回補償及轉讓協議，合併公司採用專家之評價報告決定此土地使用權、房屋及構築物之可回收金額 1,023,951 仟元大於帳面金額，故合併公司於 107 年度認列減損損失回升利益 265,539 仟元。相關公允價值係以成本估算法決定，估算過

程包含租賃改良物之重建成本、殘餘價格率、耐用年數及經濟性殘值，屬於第3等級公允價值衡量。

上述已簽訂處分協議之不動產、廠房及設備，因符合分類為待出售處分群組，因此依帳面金額與公允價值減處分成本孰低衡量，並重分類待出售處分群組，請參閱附註十三。

(四) 合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三八。

#### 十八、租賃協議

##### (一) 使用權資產－108年

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
土地(含土地使用權)	\$ 628,064
土地改良物	821,439
建築物	388,072
機器設備	208
運輸設備	<u>3,122</u>
	<u>\$ 1,840,905</u>
	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 50,253</u>
使用權資產之折舊費用	
土地使用權	\$ 27,121
土地改良物	34,738
建築物	57,644
機器設備	115
運輸設備	<u>908</u>
	<u>\$ 120,526</u>

##### (二) 租賃負債－108年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 107,050</u>
非流動	<u>\$ 1,737,410</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
土地使用權	1.38%~5.46%
土地改良物	1.38%~1.58%
建築物	1.38%~4.99%
機器設備	5.20%
運輸設備	2.00%~6.12%

### (三) 重要承租活動及條款

#### 1. 碼頭裝卸儲轉業務

合併公司為經營裝卸儲轉業務，分別於 98 年 12 月及 103 年 12 月向臺灣港務股份有限公司基隆港務分公司承租台北港第一散雜貨中心（以下稱台北港）及臺灣港務股份有限公司台中港務分公司（以下稱台中港）簽定碼頭土地及附屬設施之租賃契約，上述台北港租賃期間自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月。台中港租賃期間則自 103 年 12 月 1 日起至 113 年 12 月 31 日。位於台北港之土地租金依政府核定之區段值及年租率計算，遇有政府調整區段值及年租率時隨同調整，建物租金以營造工程物價年總指數調整。位於台中港之土地租金依政府核定之區段值及年費率計算，遇有政府調整時隨同調整，設施租金則依「臺灣地區躉售物價年總指數」漲跌幅逐年調整，並約定漲跌幅調整以百分之二為限。上述合約均約定非經港務公司同意不得將租賃標的之合約或一部轉租或轉讓，租賃期間屆滿，得申請續租，並經雙方協議另訂租賃契約。

#### 合作經營協議

合併公司為從事中國地區之散裝水泥業務，與上海港龍吳港務公司（以下簡稱龍吳港）簽訂合作契約，由龍吳港提供碼頭土地之土地使用權供合併公司使用，土地之使用期限為四十年，自取得合作公司之營業執照簽發之日起算，土地使用權租金自第六年起，每年依上海市工程造價信息之水泥全年度平均

價格漲跌幅調整，若遇價格下跌，則不作調整，合作期滿得經雙方同意延長合作期限，並向有關單位辦理登記手續。

## 2. 醫療健康照護業務

合併公司為發展醫療健康照護業務，分別於台灣及中國大陸承租房屋及建築物做為營業使用，租賃期間為10~15年，租賃期間屆滿，得申請續租，並依約享有優先承租權，惟對所承租之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

### (四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備與投資性不動產之協議請分別參閱附註十七「不動產、廠房及設備」及附註十九「投資性不動產」；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十一「應收融資租賃款」。

#### 108年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	\$ <u>6,245</u>
低價值資產租賃費用	\$ <u>319</u>
租賃之現金流出總額	( <u>\$ 173,773</u> )

合併公司選擇對符合短期租賃及低價值資產租賃之辦公設備、運輸設備、房屋及建築物適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

#### 107年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
1年內	\$ 233,163
超過1年但不超過5年	721,097
超過5年	<u>1,657,729</u>
	<u>\$ 2,611,989</u>

十九、投資性不動產

	土	地	房屋及建築物	建造中投資性 不 動 產	合 計
<b>成 本</b>					
107年1月1日餘額	\$ 3,202,122		\$ 828,745	\$ 68,939	\$ 4,099,806
重分類	<u>424</u>		<u>67,528</u>	<u>-</u>	<u>67,952</u>
107年1月1日餘額(重分類後)	3,202,546		896,273	68,939	4,167,758
增 添	-		2,359	52,158	54,517
處 分	-	( 25,332)	( 63,305)	( 88,637)	
轉出至待出售資產(附註十三)	-	( 35,224)	-	( 35,224)	
淨兌換差額	<u>20,817</u>	( <u>1,300</u> )	<u>933</u>	<u>20,450</u>	
107年12月31日餘額	<u>\$ 3,223,363</u>		<u>\$ 836,776</u>	<u>\$ 58,725</u>	<u>\$ 4,118,864</u>
<b>重估增值</b>					
107年1月1日餘額	\$ 3,855,337		\$ 170,328	\$ -	\$ 4,025,665
本期處分	( 691)	( 6,059)	-	-	( 6,750)
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 3,854,646</u>		<u>\$ 164,269</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,018,915</u>
<b>累計折舊</b>					
107年1月1日餘額	\$ -	539,927	-	-	539,927
重分類	<u>-</u>	<u>24,154</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,154</u>
107年1月1日餘額(重分類後)	-	564,081	-	-	564,081
折舊費用	-	19,417	-	-	19,417
本期處分	-	( 28,560)	-	-	( 28,560)
轉出至待出售資產(附註十三)	-	( 19,200)	-	-	( 19,200)
淨兌換差額	<u>-</u>	( <u>357</u> )	<u>-</u>	<u>-</u>	( <u>357</u> )
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 535,381</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 535,381</u>
<b>累計減損</b>					
107年1月1日餘額	-	30,505	-	-	30,505
重分類	<u>-</u>	<u>12,299</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,299</u>
107年1月1日餘額(重分類後)	-	42,804	-	-	42,804
淨兌換差額	<u>-</u>	( <u>355</u> )	<u>-</u>	<u>-</u>	( <u>355</u> )
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,449</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,449</u>
107年1月1日淨額	<u>\$ 7,057,459</u>		<u>\$ 428,641</u>	<u>\$ 68,939</u>	<u>\$ 7,555,039</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 7,078,009</u>		<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 58,725</u>	<u>\$ 7,559,949</u>

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	房屋及建築物	建造中投資性 不 動 產	合 計
<u>成 本</u>					
108年1月1日餘額	\$ 3,223,363		\$ 836,776	\$ 58,725	\$ 4,118,864
增 添	-		-	46,488	46,488
處 分	-	( 43,326)		( 9,775)	( 53,101)
喪失控制力轉出	( 1,050,119)	( 454,308)		-	( 1,504,427)
淨兌換差額	( 3,271)	( 2,592)		( 1,636)	( 7,499)
108年12月31日餘額	<u>\$ 2,169,973</u>		<u>\$ 336,550</u>	<u>\$ 93,802</u>	<u>\$ 2,600,325</u>
<u>重估增值</u>					
108年1月1日餘額	\$ 3,854,646		\$ 164,269	\$ -	\$ 4,018,915
處 分	-	( 7,814)		-	( 7,814)
淨兌換差額	-	-		-	-
108年12月31日餘額	<u>\$ 3,854,646</u>		<u>\$ 156,455</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,011,101</u>
<u>累計折舊</u>					
108年1月1日餘額	\$ -		\$ 535,381	\$ -	\$ 535,381
折舊費用	-		10,598	-	10,598
處分	-	( 50,608)		-	( 50,608)
喪失控制力轉出	-	( 124,664)		-	( 124,664)
淨兌換差額	-	( 1,014)		-	( 1,014)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 369,693</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 369,693</u>
<u>累計減損</u>					
108年1月1日餘額	\$ -		\$ 42,449	\$ -	\$ 42,449
喪失控制力轉出	-	( 30,505)		-	( 30,505)
淨兌換差額	-	( 474)		-	( 474)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 11,470</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,470</u>
108年1月1日淨額	<u>\$ 7,078,009</u>		<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 58,725</u>	<u>\$ 7,559,949</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 6,024,619</u>		<u>\$ 111,842</u>	<u>\$ 93,802</u>	<u>\$ 6,230,263</u>

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按5至60年之耐用年限計提折舊。

合併公司於107年6月26日由董事會授權上海嘉環與上海徐匯濱江開發投資建設有限公司簽署國有土地使用權、房屋及構建物收購儲備補償合同，因而依帳面金額與公允價值減處分成本孰低衡量，並重分類待出售處分群組，請參閱附註十三。

合併公司之子公司將自有土地及建築物作營業租賃使用，故於107年1月1日從不動產、廠房及設備重分類為投資性不動產。

合併公司之投資性不動產公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第 3 等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據及採現金流量法，所採用之重要不可觀察輸入值包括折現率，評價所得公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
公允價值	\$ 14,677,094	\$ 15,157,521
折現率	5.13%	8.22%

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三八。

## 二十、其他無形資產

	<u>電 腦 軟 體</u>
<u>成 本</u>	
108年1月1日餘額	\$ -
單獨取得	<u>5,829</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 5,829</u>
<u>累計攤銷</u>	
108年1月1日餘額	\$ -
攤銷費用	320
淨兌換差額	( 9 )
108年12月31日餘額	<u>\$ 311</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 5,518</u>

其他無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷：

電腦軟體 5 年

依功能別彙總攤銷費用：

管理費用	<u>108年度</u> <u>\$ 320</u>
------	-------------------------------

## 二一、其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
預付款項		
預付保證運量	\$ 26,734	\$ 42,917
預付稅款	19,564	87,517
預付租賃款(一)及(二)	-	578
用品盤存	12,123	10,699
預付貨款	356	152
預付租金	841	17,726
其他	<u>13,115</u>	<u>10,475</u>
	<u>\$ 72,733</u>	<u>\$ 170,064</u>
<u>非流動</u>		
長期預付款		
預付租賃款(一)及(二)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,809</u>
其他非流動資產		
預付設備款	\$ 23,862	\$ 6,645
催收款(附註九)	-	-
其他	<u>5,148</u>	<u>4,677</u>
	<u>\$ 29,010</u>	<u>\$ 11,322</u>

(一) 預付租賃款係位於中國大陸之土地使用權，合併公司已取得該土地使用權之證明。

(二) 本公司子公司江蘇聯合水泥有限公司及上海嘉環混凝土有限公司之預付租賃款於 107 年 6 月轉列待出售非流動資產之資訊，請參閱附註十三。

## 二二、借    款

### (一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款	\$ -	\$ 33,000
無擔保借款	<u>800,600</u>	<u>788,280</u>
	<u>\$ 800,600</u>	<u>\$ 821,280</u>

1. 借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 0.87%~1.12% 及 0.87%~1.07%。

2. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三八。

(二) 應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 270,000	\$ 305,000
減：應付短期票券折價	( <u>242</u> )	( <u>165</u> )
	<u>\$ 269,758</u>	<u>\$ 304,835</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

保證 / 承兌機構	108年12月31日				
	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
國際票券	\$ 170,000	(\$ 200)	\$ 169,800	1.04%	無
中華票券	<u>100,000</u>	<u>( 42 )</u>	<u>99,958</u>	1.04%	無
	<u>\$ 270,000</u>	<u>( \$ 242 )</u>	<u>\$ 269,758</u>		

保證 / 承兌機構	107年12月31日				
	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
大慶票券	\$ 142,000	(\$ 64)	\$ 141,936	1.04%	無
兆豐票券	100,000	( 22 )	99,978	1.02%	無
中華票券	<u>63,000</u>	<u>( 79 )</u>	<u>62,921</u>	1.04%	無
	<u>\$ 305,000</u>	<u>( \$ 165 )</u>	<u>\$ 304,835</u>		

(三) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保借款		
銀行借款(1)	\$ 5,608,656	\$ 5,537,168
政府借款(2)	2,359,416	916,229
無擔保借款		
銀行借款(3)	<u>569,200</u>	<u>155,640</u>
小計	8,537,272	6,609,037
減：列為一年內到期部分	( <u>983,678</u> )	( <u>519,000</u> )
長期借款	<u>\$ 7,553,594</u>	<u>\$ 6,090,037</u>

1. 合併公司分別向第一銀行、國泰世華商業銀行、永豐銀行、彰化銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行簽訂中期擔保借款合同，銀行借款係依照償還辦法到期一次或分期償付不等之金額，並得於授信額度內循環動用，截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日分別取得新動撥之銀行借款 1,745,000 仟元

及 1,305,000 仟元，年利率分別為 1.30%~1.49%及 1.30%~1.49%。合約最後到期日 113 年 12 月 28 日。

2. 合併公司向沖繩振興開發金融公庫簽訂授信總額度日幣 10,000,000 仟元之政府擔保借款合同，銀行借款係依照償還辦法分期償付不等之金額，並得於期限內分期動撥，截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日分別取得新動撥之銀行借款 1,712,981 仟元及 393,666 仟元（日幣分別 6,038,000 仟元及 1,442,000 仟元），年利率皆為 0.05%。合約最後到期日 131 年 6 月 25 日。
3. 合併公司分別向永豐銀行、台新銀行及中國信託商業銀行簽訂中期信用借款合同，銀行借款係依照償還辦法到期一次或分期償付不等之金額，並得於授信額度內動用，截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日分別取得新動撥之銀行借款 425,550 仟元及 100,000 仟元，年利率分別為 1.27%~1.41%及 0.87%~1.07%。合約最後到期日 113 年 8 月 30 日。
4. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三八。

### 二三、應付票據及應付帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 2,906</u>	<u>\$ 2,151</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 110,538</u>	<u>\$ 110,582</u>

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

## 二四、其他負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪金及獎金	\$ 114,359	\$ 90,967
應付設備及工程款 (附註三四)	644,297	392,185
應付稅捐	11,948	44,934
應付利息	2,089	1,905
應付非控制權益股利 (附註三四)	-	2
應付大樓管理費	-	12,769
應付勞務費	9,789	7,964
其他	48,230	41,140
	<u>\$ 830,712</u>	<u>\$ 591,866</u>
預收款項		
預收房地款	\$ 27,399	\$ -
預收租賃款	13,960	-
其他	-	2,859
	<u>\$ 41,359</u>	<u>\$ 2,859</u>
其他負債		
代收款	<u>\$ 1,150</u>	<u>\$ 1,246</u>
<u>非流動</u>		
遞延收入		
政府補助(附註三一)	<u>\$ 441,549</u>	<u>\$ 198,512</u>

## 二五、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及設立於台灣地區之子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

設立於大陸地區之子公司，依中華人民共和國政府管理退休金計畫所提撥之養老保險費，屬於確定提撥退休辦法。

依上述相關規定，合併公司於108及107年度於合併綜合損益表認列為費用之金額分別為8,803仟元及9,143仟元。

(二) 確定福利計畫

合併公司中依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，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，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 106,690)	(\$ 133,458)
計畫資產公允價值	<u>103,482</u>	<u>120,838</u>
提撥短絀	( <u>3,208</u> )	( <u>12,620</u> )
確定福利負債	(\$ <u>3,208</u> )	(\$ <u>12,620</u> )

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務 現值	計畫資產公允 價值	淨確定福利負 債 ( 資產 )
107年1月1日	\$ 138,810	(\$ 118,957)	\$ 19,853
服務成本			
當期服務成本	1,993	-	1,993
利息費用 ( 收入 )	<u>1,528</u>	( <u>1,350</u> )	<u>178</u>
認列於損益	<u>3,521</u>	( <u>1,350</u> )	<u>2,171</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 ( 除包 含於淨利息之金額 外 )	-	( 3,323 )	( 3,323 )
精算 ( 利益 ) 損失— 財務假設變動	1,443	-	1,443
精算 ( 利益 ) 損失— 經驗調整	<u>1,444</u>	<u>-</u>	<u>1,444</u>
認列於其他綜合損益	<u>2,887</u>	( <u>3,323</u> )	( <u>436</u> )
福利支付	( 11,760 )	11,760	-
雇主提撥	<u>-</u>	( <u>8,968</u> )	( <u>8,968</u> )
107年12月31日	133,458	( 120,838 )	12,620

( 接次頁 )

(承前頁)

	確定福利義務 現 值	計畫資產公允 價 值	淨確定福利負 債 ( 資產 )
服務成本			
當期服務成本	\$ 1,810	\$ -	\$ 1,810
利息費用 (收入)	<u>1,054</u>	<u>( 1,018)</u>	<u>36</u>
認列於損益	<u>2,864</u>	<u>( 1,018)</u>	<u>1,846</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包 含於淨利息之金額 外)	-	( 3,752)	( 3,752)
精算 (利益) 損失			
— 財務假設變動	2,587	-	2,587
精算 (利益) 損失			
— 經驗調整	<u>( 618)</u>	<u>-</u>	<u>( 618)</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,969</u>	<u>( 3,752)</u>	<u>( 1,783)</u>
福利支付	(\$ 3,522)	\$ 3,522	\$ -
雇主提撥	-	( 2,769)	( 2,769)
喪失控制力轉出	<u>( 28,079)</u>	<u>21,373</u>	<u>( 6,706)</u>
108年12月31日	<u>\$ 106,690</u>	<u>(\$ 103,482)</u>	<u>\$ 3,208</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率	0.75%	0.875%~1.00%
長期平均調薪率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ 2,587)	(\$ 2,860)
減少 0.25%	\$ 2,680	\$ 3,161
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 2,603	\$ 2,884
減少 0.25%	(\$ 2,527)	(\$ 2,802)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	\$ 2,190	\$ 5,397
確定福利義務平均到期期間	8.8~10.7年	6.5~10.1年

## 二六、權益

### (一) 股本

#### 普通股

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
額定股本	<u>\$ 15,000,000</u>	<u>\$ 15,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>774,781</u>	<u>774,781</u>
已發行股本	<u>\$ 7,747,805</u>	<u>\$ 7,747,805</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

## (二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>僅得用以彌補虧損(1)</u>		
—庫藏股票交易	\$ 367,772	\$ 367,772
—股東逾時未領取股利	9,593	2,113
<u>得以彌補虧損發放現金或撥充資本(2)</u>		
—庫藏股票交易		
-發放予子公司股利	444,542	333,501
-處分庫藏股	24,925	-
—實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	545	545
期末餘額	<u>\$ 847,377</u>	<u>\$ 703,931</u>

(1) 此類資本公積僅得用以彌補虧損。

(2) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

108及107年度本公司發放予子公司之現金股利，予以調整資本公積—庫藏股之金額分別為111,041仟元及59,787仟元。

## (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算如有稅後盈餘，除了依法彌補累積虧損、提列法定盈餘公積外，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，加計期初未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程之規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二八之(六)員工酬勞及董事酬勞。

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，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。

依公司法第 237 條規定，按稅後餘額提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額，不在此限。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，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 108 年 6 月 21 日及 107 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	107年度	106年度	107年度	106年度
提列法定盈餘公積	\$ 69,975	\$ 89,520	\$ -	\$ -
迴轉特別盈餘公積	-	( 105,522)	-	-
現金股利	771,781	387,390	1.0	0.5

106 年度盈餘分配案迴轉特別盈餘公積(105,522)仟元，係依金管證發字第 1010047490 號函規定子公司持有母公司股票市值低於帳面價值所提列之特別盈餘公積，於嗣後市價回升，得依持股比例迴轉特別盈餘公積。

本公司 109 年 3 月 25 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 ( 元 )
提列法定盈餘公積	\$ 176,052	\$ -
現金股利	771,781	1.0

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

本公司及子公司盈餘係依據各公司章程等規定予以分配，並無受契約限制之情形。

#### (四) 特別盈餘公積

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉或處分、重分類相關資產時迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉。

特別盈餘公積除依公司章程自願提撥外，尚包括(1)依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘(2)依金管會證發字第 1010047490 號函規定提列，依持股比例就子公司持有母公司股票市價低於帳面金額之差額計提特別盈餘公積，嗣後得就市價回升部分迴轉。截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
依公司章程規定提列	\$ 295,756	\$ 295,756
首次採用 IFRSs 提列數依金管會證發字第 1010012865 號令規定		
— 投資性不動產重估增值	1,881,505	1,881,505
— 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	168,790	168,790
	<u>\$ 2,346,051</u>	<u>\$ 2,346,051</u>

#### (五) 其他權益項目

##### 1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108年度	107年度
期初餘額	(\$ 226,835)	(\$ 233,797)
稅率變動	-	2,349
當年度產生		
國外營運機構之 換算差額	( 161,199)	5,277
國外營運機構之 換算差額所產生 之相關所得稅	42,193	( 664)
本年度其他綜合損益 重分類調整	( 119,006)	6,962
處分子公司影響數	2,770	-
期末餘額	<u>(\$ 343,071)</u>	<u>(\$ 226,835)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 2,309,414	\$ 1,633,454
當年度產生		
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產未實 現損益	3,059,635	671,599
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產之相 關所得稅	-	2,117
採權益法之關聯企 業透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現損益之份 額	<u>85,381</u>	<u>2,244</u>
本年度其他綜合損益	<u>3,145,016</u>	<u>675,960</u>
重分類調整		
處分權益工具累計 損益移轉至保留 盈餘	( <u>287,744</u> )	-
採用權益法認列之 關聯企業處分權 益工具累計損益 移轉至保留盈餘	( <u>48,301</u> )	-
處分子公司影響數	( <u>121,046</u> )	-
期末餘額	<u>\$ 4,997,339</u>	<u>\$ 2,309,414</u>

(六) 非控制權益

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 1,900,007	\$ 1,810,706
本年度淨利	111,198	69,368
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	( 8,013 )	( 678 )
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額相關 所得稅	781	506

(接次頁)

(承前頁)

	108年度	107年度
透過其他綜合損益按		
公允價值衡量之金融		
資產未實現損益	\$ 47,723	\$ 24,222
透過其他綜合損益按		
公允價值衡量之金融		
資產未實現損益相關		
所得稅	-	2,128
採權益法之關聯企業透		
過其他綜合損益按公		
允價值衡量之金融資		
產未實現損益之份額	71,567	91
採權益法之關聯企業處		
分權益工具累計損益		
移轉至保留盈餘	2,630	-
確定福利精算損益	89	71
精算利益相關所得稅	( 18)	295
處分子公司部分權益	-	793
股東逾時未領取之股利		
調整資本公積	188	34
發放現金股利	( 75,574)	( 38,424)
子公司現金增資	-	30,895
處分子公司喪失控制力		
影響數	( 1,187,795)	-
期末餘額	<u>\$ 862,783</u>	<u>\$ 1,900,007</u>

(七) 庫藏股票

收 回 原 因	買 回 ( 仟 股 )	子 公 司 持 有 母 公 司 股 票 ( 仟 股 )	合 計 ( 仟 股 )
107年1月1日股數	-	131,226	131,226
本期增加	<u>2,714</u>	-	<u>2,714</u>
107年12月31日股數	<u>2,714</u>	<u>131,226</u>	<u>133,940</u>
108年1月1日股數	2,714	131,226	133,940
本期增加	286	-	286
本期減少	-	( 3,855)	( 3,855)
108年12月31日股數	<u>3,000</u>	<u>127,371</u>	<u>130,371</u>

本公司為激勵員工士氣及提昇員工向心力，依據證券交易法第28條之2第1項第1款及金融監督管理委員會發佈之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」等相關規定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份轉讓予員工，除依法令規定外，悉依本辦法規定辦理。

本公司經第417次董事會決議通過在有價證券集中交易市場，於每股新台幣9元至18元之間，以新台幣54,000仟元作為買回股份之總金額上限，買回本公司普通股，預定買回股數為3,000仟股。

前述為轉讓股份予員工而買回之庫藏股，預計買回期間為107年11月14日至108年1月11日，已於107年第4季及108年第1季分別買回2,714仟股計37,118仟元及286仟股計3,955仟元，截至108年1月11日，本公司業已全數買回庫藏股股數3,000仟股，買回金額共計41,073仟元。

本公司因處分子公司嘉泥建設部分股權，致對其喪失控制力，對於嘉泥建設直接及間接所持有本公司之股票將不再視為庫藏股。取得當日所持有之庫藏股成本與喪失控制力當日所取得權益之差額擬調整庫藏股交易一資本公積24,925仟元。

子公司於90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本公司股票，其於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 ( 仟 股 )	帳 面 金 額	市 價
<u>108年12月31日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉新國際	127,371	<u>\$ 1,055,710</u>	<u>\$ 2,481,776</u>
<u>107年12月31日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉泥建設	3,855	\$ 30,849	\$ 26,151
嘉新國際	127,371	<u>1,118,577</u>	<u>1,600,092</u>
		<u>\$ 1,149,426</u>	<u>\$ 1,626,243</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。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，其餘與一般權利相同。

## 二七、收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 1,039,437	\$ 996,482
租賃收入	283,563	462,437
勞務收入	<u>561,002</u>	<u>633,487</u>
	<u>\$ 1,884,002</u>	<u>\$ 2,092,406</u>

### (一) 客戶合約之說明

#### 商品銷貨收入

合併公司主要營業收入係來自於水泥銷售，商品係以合約約定固定價格銷售。

#### 租賃收入

租賃收入來自不動產之租賃，合併公司係依相關合約之實質條件，以應計基礎認列收入。

#### 勞務收入

合併公司為配合港口水泥儲槽之營運，係以管理合約約定按實際發貨數量計價收取。

### (二) 合約餘額

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年1月1日</u>
應收票據及應收帳款 (附註九)	<u>\$ 226,422</u>	<u>\$ 299,705</u>	<u>\$ 202,006</u>
應收帳款－關係人 (附註三七)	<u>\$ 2,680</u>	<u>\$ 5,843</u>	<u>\$ 4,732</u>
合約負債－流動	<u>\$ 9,479</u>	<u>\$ 7,191</u>	<u>\$ 9,681</u>

來自年初合約負債於 108 及 107 年度認列為收入之金額分別為 7,191 仟元及 9,681 仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註四四。

二八、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
租金收入	\$ 29,047	\$ 22,263
利息收入	118,357	90,014
股利收入	1,022,944	455,528
其他	48,203	294,335
減：屬停業部門（附註十三）	( <u>14,522</u> )	( <u>254,841</u> )
	<u>\$1,204,029</u>	<u>\$ 607,299</u>

(二) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益 （損失）	\$ 78	( \$ 20,961 )
處分投資性不動產損失	( 6,547 )	( 65,044 )
處分待出售非流動資產利益 （損失）	597,422	( 10,428 )
淨外幣兌換（損失）利益(七)	( 43,513 )	69,266
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益	333,681	66,846
不動產、廠房及設備減損迴轉 利益	-	339,026
處分子公司部份股權利益（附 註三二）	11,227	-
其他	( 11,982 )	( 6,429 )
減：屬停業部門（附註十三）	( <u>586,037</u> )	( <u>321,478</u> )
	<u>\$ 294,329</u>	<u>\$ 50,798</u>

(三) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銀行借款利息	\$ 87,852	\$ 89,599
租賃負債之利息	37,794	-
減：屬停業部門（附註十三）	-	( <u>2,883</u> )
	<u>\$ 125,646</u>	<u>\$ 86,716</u>

利息資本化相關資訊如下：

	108年度	107年度
利息資本化金額	\$ 55,090	\$ 19,426
利息資本化利率	0.05%~1.44%	0.05%~1.80%

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 187,919	\$ 229,403
投資性不動產	10,598	19,417
使用權資產	120,526	-
其他無形資產	320	-
減：屬停業部門	-	( 59,728)
	<u>\$ 319,363</u>	<u>\$ 189,092</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 248,928	\$ 180,600
營業費用	70,115	68,220
減：屬停業部門	-	( 59,728)
	<u>\$ 319,043</u>	<u>\$ 189,092</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 320</u>	<u>\$ -</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 309,735	\$ 268,727
退職後福利 (附註二五)		
確定提撥計畫	8,803	9,143
確定福利計畫	1,846	2,171
經理人退休金	10,621	-
其他員工福利	15,676	20,577
減：屬停業部門	( 2,585)	( 7,662)
員工福利費用合計	<u>\$ 344,096</u>	<u>\$ 292,956</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 56,194	\$ 44,674
營業費用	290,487	255,944
減：屬停業部門	( 2,585)	( 7,662)
	<u>\$ 344,096</u>	<u>\$ 292,956</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.01% 至 3% 及不逾 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 25 日及 108 年 3 月 27 日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
員工酬勞	1.12%	1.23%
董事酬勞	0.30%	1.23%

金額

	<u>108年度</u>			<u>107年度</u>		
	<u>現</u>	<u>金</u>	<u>股</u>	<u>現</u>	<u>金</u>	<u>股</u>
員工酬勞	\$ 15,625	\$	-	\$ 9,750	\$	-
董事酬勞	4,261		-	9,750		-

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

107 及 106 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 83,009	\$ 161,864
外幣兌換損失總額	( 126,522)	( 92,598)
淨(損失)利益	<u>(\$ 43,513)</u>	<u>\$ 69,266</u>

二九、繼續營業單位所得稅

依據財政部 92 年 2 月 12 日台財稅第 910458039 號函「營利事業依金融控股公司法第四十九條及企業併購法第四十條規定合併辦理營利事業所得稅申報處理準則」之規定，本公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數百分之九十，得自其持有期間在一個課稅年度內滿

12 個月之年度起，選擇以本公司為納稅義務人，合併申報營利事業所得稅。

本公司納入申報營利事業所得稅之個體包括嘉新資產管理開發股份有限公司，合併結算申報所採行連結稅制分攤方法之基本原則為合理降低集團稅負，並兼顧各公司稅負公平負擔原則，以提高集團經營效益。

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 46,845	\$ 19,015
未分配盈餘加徵	14,643	65,181
以前年度之調整	( 7,567 )	( 5,379 )
	53,921	78,817
遞延所得稅		
本年度產生者	113,340	95,505
稅率變動	-	( 1,039 )
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 167,261</u>	<u>\$ 173,283</u>

會計所得與所得稅費用／平均有效稅率之調節如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 985,771</u>	<u>\$ 427,880</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 197,154	\$ 85,576
稅上不可減除之費損	7,044	7,420
免稅所得	( 234,296 )	( 123,478 )
基本稅額應納差額	713	1,221
未分配盈餘加徵	14,643	65,181
未認列之虧損扣抵	32,703	3,975
以前年度未認列之虧損扣抵		
本期實現數	( 1,911 )	( 215 )
未認列之可減除暫時性差異	99,782	( 85,784 )
於其他轄區營運之子公司不		
同稅率之影響數	58,996	225,805
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	( 7,567 )	( 5,379 )
稅率變動	-	( 1,039 )
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 167,261</u>	<u>\$ 173,283</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。中國地區子公司所適用之法定稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動		
— 確定福利計畫再衡量數	\$ -	\$ 1,620
— 國外營運機構換算	-	2,349
本年度產生		
— 國外營運機構換算	42,974	( 158)
— 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	4,245
— 確定福利之計畫再衡量數	( 356)	103
	<u>\$ 42,618</u>	<u>\$ 8,159</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
當期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 775</u>	<u>\$ 5,427</u>
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 53,677</u>	<u>\$ 57,942</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	喪 失 控 制 力 轉 出	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
未實現存貨損失	\$ 1,722	\$ 103	\$ -	\$ -	\$ 1,825
金融資產評價損益	170	( 170)	-	-	-
依權益法認列之淨投資損失	2,112	18	-	-	2,130

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	喪 失 控 制 力 轉 出	年 底 餘 額
費用資本化	5	-	-	-	5
未實現兌換損益	1,254	10,136	-	( 158)	11,232
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	6,014	( 6,014)	-	-	-
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產	4,245	-	-	( 4,245)	-
減損損失	2,792	( 1,766)	-	-	1,026
國外營運機構兌換差 額	36,851	-	39,241	( 1,316)	74,776
退休金超限數	57,382	( 160)	-	-	57,222
應付休假給付	584	11	-	( 88)	507
確定福利退休計畫	12,597	-	( 218)	( 1,323)	11,056
使用權資產	-	117	-	-	117
其 他	3,500	( 2,761)	-	-	739
	<u>\$ 129,228</u>	<u>( \$ 486)</u>	<u>\$ 39,023</u>	<u>( \$ 7,130)</u>	<u>\$ 160,635</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
依權益法認列之淨投 資利得	\$ 174,528	\$ 119,901	\$ -	\$ -	\$ 294,429
金融資產評價損益	-	3,377	-	-	3,377
未實現兌換損益	11,959	( 11,923)	-	( 36)	-
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	-	1,514	-	( 1,514)	-
營業收入及成本遞延 數淨額	94	( 92)	-	-	2
國外營運機構兌換差 額	3,962	-	( 3,733)	-	229
土地增稅準備	1,209,785	-	-	-	1,209,785
確定福利退休計畫	3,784	86	138	( 392)	3,616
其他	55	( 9)	-	-	46
	<u>\$ 1,404,167</u>	<u>\$ 112,854</u>	<u>( \$ 3,595)</u>	<u>( \$ 1,942)</u>	<u>\$ 1,511,484</u>

## 107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
未實現存貨損失	\$ 1,489	\$ 233	\$ -	\$ -	\$ 1,722
金融資產評價損益	3,524	( 3,354)	-	-	170
依權益法認列之淨投 資利得	160	1,952	-	-	2,112
費用資本化	9	( 4)	-	-	5
未實現兌換損益	17,233	( 15,979)	-	-	1,254
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	60	5,954	-	-	6,014
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產	-	-	4,245	-	4,245
營業收入及成本遞延 數淨額	121	( 121)	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認列於其他綜		年 底 餘 額
			合 損 益	兌 換 差 額	
減損損失	\$ 3,922	(\$ 1,130)	\$ -	\$ -	\$ 2,792
國外營運機構兌換差 額	30,927	-	5,924	-	36,851
退休金超限數	49,137	8,245	-	-	57,382
應付休假給付	529	55	-	-	584
確定福利退休計畫	10,327	-	2,270	-	12,597
其 他	2,855	645	-	-	3,500
	<u>\$ 120,293</u>	<u>(\$ 3,504)</u>	<u>\$ 12,439</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 129,228</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
依權益法認列之淨投 資利得	\$ 91,103	\$ 83,425	\$ -	\$ -	\$ 174,528
金融資產評價損益	4,420	( 4,420)	-	-	-
金融資產未實現兌換 損益	112	11,847	-	-	11,959
營業收入及成本遞延 數淨額	-	94	-	-	94
國外營運機構兌換差 額	229	-	3,733	-	3,962
土地增稅準備	1,209,785	-	-	-	1,209,785
確定福利退休計畫	3,178	59	547	-	3,784
其 他	98	( 43)	-	-	55
	<u>\$ 1,308,925</u>	<u>\$ 90,962</u>	<u>\$ 4,280</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,404,167</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
107年度到期	\$ -	129,216
108年度到期	-	151,154
109年度到期	407,682	424,553
110年度到期	339,620	353,675
111年度到期	228,497	241,611
112年度到期	110,065	129,005
113年度到期	38,559	3,348
114年度到期	7,969	63,082
115年度到期	39,452	39,636
116年度到期	43,563	23,342
117年度到期	263,149	24,241
118年度到期	113,017	-
	<u>\$ 1,591,573</u>	<u>\$ 1,582,863</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
可減除暫時性差異		
透過其他綜合損益衡 量之金融商品跌價 損失	\$ 132,217	\$ 185,546
非金融資產減損損失	56,717	56,795
採用權益法之子公司及 關聯企業之損益份額	956,042	393,843
不動產、廠房及設備減損 損失	-	152,101
退休金費用超限	-	4,616
備抵損失	7,965	142,797
遞延出售資產利益	-	321,406
投資性不動產減損損失	-	30,505
攤銷費用財稅差異	565	14,959
其他	192	192
	<u>\$ 1,153,698</u>	<u>\$ 1,302,760</u>

(六) 所得稅核定情形

1. 本公司及本國合併子公司嘉新資產、嘉新國際及嘉北國際營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 105 年度，雲嘉國際、嘉昇建設、藍鈞及嘉和營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 106 年度。除前述外，本公司及上述子公司並無重大未決之稅務訴訟案件。
2. 其餘設立於海外子公司並無重大未決之稅務訴訟案件。

三十、每股盈餘（虧損）

	單位：每股元	
	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 1.10	\$ 0.29
來自停業單位	<u>0.92</u>	<u>0.80</u>
基本每股盈餘合計	<u>\$ 2.02</u>	<u>\$ 1.09</u>
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 1.09	\$ 0.29
來自停業單位	<u>0.92</u>	<u>0.80</u>
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 2.01</u>	<u>\$ 1.09</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 1,297,473	\$ 699,755
減：用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位盈餘	<u>590,161</u>	<u>514,526</u>
用以計算繼續營業單位基本每股盈餘之盈餘	707,312	185,229
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 707,312</u>	<u>\$ 185,229</u>

股 數

單位：仟股

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	643,812	643,347
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>854</u>	<u>917</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>644,666</u>	<u>644,264</u>

三一、政府補助

合併公司為籌措興建沖繩國際通飯店工程之資金，向日本沖繩振興開發金融公庫申請貸款，額度日幣 10,000,000 仟元，該借款為期 25 年，本金自首次動撥日起第 4 年屆滿起每半年為一期，分 42 期攤還本金。截至 108 年 12 月 31 日共計動撥日幣 10,000,000 仟元，以借款當時之市場利率估算借款公允價值為日幣 8,548,608 仟元，108 年及 107 年 12 月 31 日取得金額與借款公允價值間之差額分別為日幣 1,451,392 仟元及日幣 713,562 仟元（換算新台幣分別為 441,549 仟元及 198,512 仟元）為政府低利借款補助，並認列為遞延收入。該遞延收入於飯店興建工程完畢後，隨折舊費用攤提時逐步轉列其他收入。

### 三二、處分子公司

合併公司於 108 年 2 月 23 日簽訂處分子公司嘉泥建設之股份買賣契約擬出售其 6% 部分股權，嘉泥建設係從事委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售等業務。合併公司於 108 年 2 月 26 日完成處分，持股比例從 49.87% 減少至 43.87%，並對子公司喪失控制。

#### (一) 收取之對價

總收取對價	<u>嘉 泥 建 設</u> <u>\$ 222,929</u>
-------	-------------------------------------

#### (二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	<u>嘉 泥 建 設</u>
流動資產	
現金及約當現金	\$ 312,372
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	249,829
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	53,594
其他應收款	25
應收融資租賃款—流動	94,815
存 貨	677,467
其他流動資產	537
非流動資產	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	350,522
採用權益法之投資	745,004
不動產、廠房及設備	6,796
投資性不動產	1,364,448
遞延所得稅資產	7,130
應收融資租賃款—非流動	178,344
其他非流動資產	39,036
流動負債	
其他應付款	( 24,848)
當期所得稅負債	( 2,187)
租賃負債—流動	( 94,815)
其他流動負債	( 836)

(接次頁)

(承前頁)

	<u>嘉 泥 建 設</u>
非流動負債	
遞延所得稅負債	(\$ 1,942)
租賃負債—非流動	( 178,344)
其他非流動負債	( 80,162)
淨資產	<u>\$ 3,696,785</u>
處分持股比	6%
處分之淨資產	<u>\$ 221,807</u>

(三) 處分子公司部分股權之利益

	<u>嘉 泥 建 設</u>
收取之對價	\$ 222,929
處分之淨資產	( 221,807)
剩餘股權投資之公允價值與 帳面價值之溢價差額	12,875
喪失對子公司之控制自權益 重分類至損益之累積兌換 差額	( 2,770)
處分利益	<u>\$ 11,227</u>

(四) 處分子公司部份股權之淨現金流出

	<u>嘉 泥 建 設</u>
以現金及約當現金收取之 對價	\$ 222,929
減：處分之現金及約當現金 餘額	( 312,372)
	<u>(\$ 89,443)</u>

三三、與非控制權益之權益交易

合併公司於 107 年 9 月 21 日處分其對上海嘉彭健康管理諮詢有限公司(以下簡稱“上海嘉彭”)子公司 30%之持股，致持股比例由 100%下降為 70%。

由於上述交易並未改變合併公司對該子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

上 海 嘉 彭

收取之現金對價	\$ 1,331
子公司淨資產帳面金額按相對 權益變動計算應(轉入)非控 制權益之金額	( 793)
權益交易差額	<u>\$ 538</u>
權益交易差額調整科目	
資本公積－實際處分子公司股 權價格與帳面價值差額	<u>\$ 538</u>

### 三四、非現金交易

#### (一) 非現金交易

合併公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，應付設備款－不動產、廠房及設備分別為 644,297 仟元及 390,842 仟元。應付設備款－投資性不動產分別為 0 仟元及 1,343 仟元。
2. 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，已宣告尚未發放之應付非控制權益股利分別為 0 仟元及 2 仟元。
3. 108 年處分透過損益按公允價值衡量之金融資產，相關處分之價款為 43,713 仟元，於 108 年 12 月 31 日尚未收現。

#### (二) 來自籌資活動之負債變動

##### 108 年

	108年1月1日		非 現 金 之 變 動				其 他	108年12月31日
	現 金 流 量	新 增 租 賃	利 息 費 用 攤 銷	處 分 子 公 司	匯 率 變 動			
短期借款	\$ 821,280	(\$ 18,260)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 2,420)	\$ -	\$ 800,600
應付短期票券	304,835	( 35,000)	-	( 77)	-	-	-	269,758
長期借款	6,609,037	1,990,197	-	-	-	( 61,962)	-	8,537,272
存入保證金	197,814	( 2,308)	-	-	( 73,455)	( 145)	-	121,906
租賃負債(附註三)	2,205,237	( 129,415)	50,253	37,794	( 273,159)	( 8,456)	( 37,794)	1,844,460
	<u>\$10,138,203</u>	<u>\$ 1,805,214</u>	<u>\$ 50,253</u>	<u>\$ 37,717</u>	<u>(\$ 346,614)</u>	<u>(\$ 72,983)</u>	<u>(\$ 37,794)</u>	<u>\$11,573,996</u>

##### 107 年

	107年1月1日		非 現 金 之 變 動			107年12月31日
	現 金 流 量	重 分 類 至 待 出 售 處 分 群 組	匯 率 變 動			
短期借款	\$ 1,027,827	(\$ 209,642)	\$ -	\$ 3,095	\$ 821,280	
應付短期票券	109,882	194,953	-	-	304,835	
長期借款	5,891,824	655,526	-	61,687	6,609,037	
存入保證金	191,999	28,508	( 22,377)	( 316)	197,814	
	<u>\$ 7,221,532</u>	<u>\$ 669,345</u>	<u>(\$ 22,377)</u>	<u>\$ 64,466</u>	<u>\$ 7,932,966</u>	

### 三五、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於最近年度並無變化。

合併公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司主要管理階層定期重新檢視集團資本結構是否適當，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利舉借債務等方式平衡其整體資本結構。

### 三六、金融工具

#### (一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

#### (二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

##### 1. 公允價值層級

108年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 1,169,272	\$ -	\$ -	\$ 1,169,272
國外上市(櫃)有價證券				
－權益投資	101,423	-	-	101,423
基金受益憑證	-	348,908	-	348,908
合 計	<u>\$ 1,270,695</u>	<u>\$ 348,908</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,619,603</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價</u>				
<u>值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 12,826,694	\$ -	\$ -	\$ 12,826,694
國內未上市(櫃)有價證				
券				
－權益投資	-	-	353,301	353,301
國外未上市(櫃)有價證				
券				
－權益投資	-	-	-	-
合 計	<u>\$ 12,826,694</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 353,301</u>	<u>\$ 13,179,995</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
一 權益投資	\$ 1,029,276	\$ -	\$ -	\$ 1,029,276
國外上市(櫃)有價證券				
一 權益投資	358,208	-	-	358,208
基金受益憑證	-	472,794	-	472,794
合 計	<u>\$ 1,387,484</u>	<u>\$ 472,794</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,860,278</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價</u>				
<u>值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
一 權益投資	\$ 9,818,304	\$ -	\$ -	\$ 9,818,304
國內未上市(櫃)有價證				
券				
一 權益投資	-	-	900,020	900,020
國外未上市(櫃)有價證				
券				
一 權益投資	-	-	39,484	39,484
合 計	<u>\$ 9,818,304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 939,504</u>	<u>\$ 10,757,808</u>

108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

108 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
期初餘額	\$ 939,504
喪失控制子公司轉出	( 350,522)
認列於其他綜合損益	83,733
處 分	( 319,414)
期末餘額	<u>\$ 353,301</u>

107 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
期初餘額	\$ 855,239
購 買	35,502
認列於其他綜合損益	48,763
期末餘額	<u>\$ 939,504</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司持有之非上市（櫃）公司股票，該等投資使用之重大不可觀察輸入值主要係流動性折價。非上市（櫃）公司股票主要係參考同類型公司評價以市場法估計公允價值。108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日其流動性折價分別為 11.83%~41.49% 及 10.59%~36.46%。

4. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司持有基金受益憑證公允價值之決定，係使用下列方法及假設為之：

公允價值係以評價技術或以參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括資產負債表日之可取得市場資訊運用模型計算而得。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 1,619,603	\$ 1,860,278
按攤銷後成本衡量之		
金融資產（註 1）	5,966,105	5,965,505
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	13,179,995	10,757,808
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註 2）	10,630,965	8,591,511

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款（不含應收退稅款）、其他應收款－關係人、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款（不含應付薪金及獎金、應付稅捐及應付股利）、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

#### (四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收款項、其他金融資產、應付款項、租賃負債及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

財務部門定期向管理階層報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策的執行，以減輕風險之暴險。

##### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）、利率變動風險（參閱下述(2)）以及其他價格風險（參閱下述(3)）。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

##### (1) 匯率風險

合併公司所從事外幣之交易會因市場匯率波動而存有匯率之暴險。針對匯率風險之管理，合併公司之專責單位會定期檢視受匯率影響之資產負債部位，並作適當調整，以控管外匯波動產生之風險。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，故合併公司並未對其進行避險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註四一。

### 敏感度分析

合併公司主要受到港幣、歐元、美金及日幣匯率波動之影響。下表詳細說明當各攸關外幣對合併公司之功能性貨幣之匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。5% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。下表之正數係表示當各相關貨幣對合併各公司之功能性貨幣升值 5% 時，將使稅前淨利增加之金額；當各相關外幣對合併各公司之功能性貨幣貶值 5% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美金貨幣之影響		港幣貨幣之影響	
	108年度	107年度	108年度	107年度
損益	\$ 62,870	\$ 57,679	\$ 1,300	\$ 6,048

	歐元貨幣之影響		日幣貨幣之影響	
	108年度	107年度	108年度	107年度
損益	\$ 10,995	\$ 11,434	\$ 131	\$ 28,896

合併公司對本期匯率敏感度波動，主係因以美金計價之金融資產增加及港幣、歐元及日幣計價之金融資產減少所致。

### (2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 4,285,715	\$ 3,744,368
－金融負債	5,191,433	1,682,345
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,246,774	1,734,391
－金融負債	6,260,657	6,052,807

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 25 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 12,535 仟元及 10,796 仟元。

合併公司於本期對利率之敏感度上升，主因變動利率之金融資產減少。

### (3) 其他價格風險

合併公司因持有權益證券及基金受益憑證投資而產生權益價格暴險，該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。合併公司並未積極交易該等投資。

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，108 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 6,326 仟元。108 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 5,772 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，108 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 9,870 仟元。108 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 126,028 仟元。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，107 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 10,413 仟元。107 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動增加／減少 11,636 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，107 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 8,190 仟元。107 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動增加／減少 95,942 仟元。

合併公司本年度除台泥之權益證券外，所持有之權益證券對價格風險之敏感度下降主因本期減少權益證券投資，另所持有之台泥權益證券對價格風險之敏感度上升主因持有權益證券價格上升。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額及因提供財務保證所產生之或有負債金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之金融機構及公司組織進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險，且每年定期由專責單位監控交易對方之信用暴險程度及審核交易對方之信用額度，因此不預期有重大之信用風險。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前十大客戶，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，應收款項總額來自各年度前十大客戶之比率分別為 77% 及 74%。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

### 3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

#### (1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

108年12月31日

	要求即付或短				
	於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 517,899	\$ 386,171	\$ 22,561	\$ 43,572	\$ 53,132
固定利率工具	819,793	170,256	1,038	472,504	1,941,782
租賃負債	34,147	5,789	101,016	536,478	1,543,832
浮動利率工具	90,107	104,410	954,944	5,397,933	-
	<u>\$1,461,946</u>	<u>\$ 666,626</u>	<u>\$1,079,559</u>	<u>\$ 6,450,487</u>	<u>\$ 3,538,746</u>

租賃負債之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
租賃負債	<u>\$140,952</u>	<u>\$536,478</u>	<u>\$470,571</u>	<u>\$401,405</u>	<u>\$336,375</u>	<u>\$335,481</u>

107年12月31日

	要求即付或短				
	於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 133,819	\$ 499,160	\$ 58,304	\$ 96,362	\$ 68,716
固定利率工具	766,857	91	275	109,369	829,717
浮動利率工具	367,033	73,377	517,938	5,364,672	-
	<u>\$1,267,709</u>	<u>\$ 572,628</u>	<u>\$ 576,517</u>	<u>\$ 5,570,403</u>	<u>\$ 898,433</u>

(2) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行額度，要求即付，每年重新檢視		
— 已動用金額	\$ 1,639,800	\$ 1,248,920
— 未動用金額	<u>4,909,400</u>	<u>5,704,040</u>
	<u>\$ 6,549,200</u>	<u>\$ 6,952,960</u>
有擔保銀行額度		
— 已動用金額	\$ 8,368,728	\$ 6,672,618
— 未動用金額	<u>1,040,000</u>	<u>3,099,022</u>
	<u>\$ 9,408,728</u>	<u>\$ 9,771,640</u>

三七、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事
佐佑投資股份有限公司	關聯企業
嘉泥建設開發股份有限公司 (註)	關聯企業
雲風股份有限公司	實質關係人
松佐投資股份有限公司	實質關係人
鎮江嘉新運輸有限公司	實質關係人
LDC ROME HOTELS S.R.L.	關聯企業
上海長新船務有限公司	關聯企業
台灣通運倉儲股份有限公司	本公司為該公司之最終母公司董事
句容台泥水泥有限公司	本公司為該公司之最終母公司董事

(註) 合併公司於 108 年 2 月因出售嘉泥建設之股權而喪失控制力，並不再列為子公司，惟對其仍具有重大性影響力。

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
租賃收入	關聯企業	\$ 2,543	\$ 1,117
	本公司為該公司之最終母 公司董事	2,423	202
	本公司為該公司之董事	3,718	-
	實質關係人	505	816
		<u>\$ 9,189</u>	<u>\$ 2,135</u>
勞務收入	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥股份有限公 司	\$ 28,119	\$ 25,963
	實質關係人	-	58
		<u>\$ 28,119</u>	<u>\$ 26,021</u>

合併公司係參酌一般市場行情出租辦公室、船舶及廠房予關係人，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月或按季收取。

合併公司提供水泥倉儲服務予關係人，倉儲服務收入內容係由雙方協議決定，按月收取。

(三) 營業成本

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
進 貨	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥股份有限 公司	<u>\$ 484,963</u>	<u>\$ 421,084</u>

合併公司係參酌一般市場行情向關係人進貨，付款條件與一般供應商無重大差異，付款期間為進貨後 60 天。

帳列項目	關係人類別／名稱	108年度	107年度
租賃成本	實質關係人	\$ -	\$ 344

合併公司支付實質關係人船舶管理費用，合約內容係由雙方協議決定，費用按季支付。

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	關聯企業	\$ 15	\$ 6
	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	2,661	5,833
	實質關係人	4	4
		<u>\$ 2,680</u>	<u>\$ 5,843</u>
其他應收款	關聯企業	<u>\$ 8,654</u>	<u>\$ 8,535</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108 及 107 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項 (不含對關係人借款)

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	<u>\$ 83,580</u>	<u>\$ 89,849</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 租賃協議

營業租賃出租

合併公司係參酌一般市場行情出租辦公室、船舶及廠房予關係人，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月或按季收取。

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關係人類別 / 名稱	108年12月31日	107年12月31日
關聯企業	\$ 1,000	\$ 2,337
實質關係人	528	528
本公司為該公司之最終 母公司董事	11,642	14,183
本公司為該公司之董事	<u>6,641</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 19,811</u>	<u>\$ 17,048</u>

(七) 對關係人放款

帳列項目	關係人類別 / 名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款	關聯企業		
	LDC ROME	<u>\$ 115,885</u>	<u>\$ 149,600</u>
	HOTELS S.R.L		
其他應收款— 應收利息	關聯企業		
	LDC ROME	<u>\$ 1,168</u>	<u>\$ 1,486</u>
	HOTELS S.R.L		

合併公司提供短期放款予關聯企業，利率與市場利率相近。

108 及 107 年度對關係人放款皆為無擔保放款，相關利息收入分別為 1,946 仟元及 2,332 仟元。

(八) 向關係人出售資產

關係人類別 / 名稱	出售價款處分損益	
	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
本公司為該公司之最終 母公司董事 句容台泥水泥有限 公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 36,537</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司於 107 年 8 月將轉列到待處分群組之備品備件售予句容台泥水泥有限公司。

(九) 其他

帳列項目	關係人類別 / 名稱	108年12月31日	107年12月31日
存入保證金	實質關係人	\$ 168	\$ 168
	關聯企業	971	372
	本公司為該公司之最終母		
	公司董事	423	423
	本公司為該公司之董事		
		<u>880</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 2,442</u>	<u>\$ 963</u>
股利收入 (帳列 權益法之投資 減項)	關聯企業	<u>\$ 31,459</u>	<u>\$ -</u>
股利收入	本公司為該公司之董事	<u>\$ 960,492</u>	<u>\$ 404,157</u>

(十) 票據背書及保證

合併公司為關係人之背書及保證明細如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
關聯企業				
LDC ROME				
HOTELS S.R.L	<u>\$ 382,926</u>	<u>\$ 447,600</u>	<u>\$ 422,400</u>	<u>\$ 447,600</u>

(十一) 主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	<u>\$ 29,659</u>	<u>\$ 24,671</u>
退職後福利	<u>10,621</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 40,280</u>	<u>\$ 24,671</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

### 三八、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
其他金融資產－非流動	\$ 23,588	\$ 21,353
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	-	120,857
不動產、廠房及設備淨額	3,584,028	1,037,783
土地－重估後金額	1,031,292	1,037,783
房屋及建築－重估後金額	2,552,736	-
投資性不動產淨額	3,259,887	3,972,487
土地－重估後金額	3,209,885	3,755,547
房屋及建築－重估後淨額	50,002	216,940
	<u>\$ 6,867,503</u>	<u>\$ 5,152,480</u>

### 三九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

- (一) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司因港口營運而請銀行保證履約金額分別為 153,034 仟元及 162,997 仟元。
- (二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	108年12月31日	107年12月31日
未完工程	<u>\$ 241,283</u>	<u>\$ 3,419,437</u>
其他	<u>\$ -</u>	<u>\$ 210</u>

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，上列合約承諾中包含子公司嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社國際通開發案之合約承諾負債分別計 5,666 仟元及 3,357,787 仟元。截至 108 年 12 月 31 日，上列合約承諾中包含子公司嘉新琉球開發合同會社豐崎開發案之合約承諾負債為 207,139 仟元。

### 四十、重大期後事項

合併公司於 109 年 3 月 25 日董事會決議於 109 年 3 月 26 日至 109 年 5 月 24 日，以每股 11 元至 16 元之價格，執行買回 7,000 仟股，且當公司價格低於前述所訂定之買回價格下限時，得繼續執行買回股份。

#### 四一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

108年12月31日

外幣資產	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 39,845	29.98 (美金：新台幣)	\$ 1,194,566
美金	1,519	1.3461 (美金：新加坡幣)	45,552
美金	577	108.6232 (美金：日幣)	17,286
港幣	6,757	3.8483 (港幣：新台幣)	26,004
歐元	6,547	33.59 (歐元：新台幣)	219,901
日幣	9,474	0.276 (日幣：新台幣)	2,615
<u>非貨幣性項目</u>			
採權益法之關聯企業及合資			
歐元	11,630	33.59 (歐元：新台幣)	390,640
人民幣	46,812	0.193 (人民幣：新加坡幣)	201,173
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
美金	11,638	29.98 (美金：新台幣)	348,908
港幣	26,355	3.8483 (港幣：新台幣)	101,423

107年12月31日

外幣資產	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 34,852	30.715 (美金：新台幣)	\$ 1,070,488
美金	1,499	1.3628 (美金：新加坡幣)	46,033
美金	1,207	110.4062 (美金：日幣)	37,065
人民幣	1,907	0.1986 (人民幣：新加坡幣)	8,534
港幣	30,843	3.9216 (港幣：新台幣)	120,954
歐元	6,497	35.2 (歐元：新台幣)	228,688
日幣	2,077,384	0.2782 (日幣：新台幣)	577,928
<u>非貨幣性項目</u>			
採權益法之關聯企業及合資			
歐元	12,023	35.2 (歐元：新台幣)	423,215
人民幣	46,568	0.1986 (人民幣：新加坡幣)	208,404
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
美金	15,393	30.715 (美金：新台幣)	472,794
港幣	91,343	3.9216 (港幣：新台幣)	358,208

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益（包含已實現及未實現）分別為(43,513)仟元及 69,266 仟元，由於集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

#### 四二、其 他

##### (一) 重要合約

合併公司向台灣港務股份有限公司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台灣港務股份有限公司起算，自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 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。

合併公司因與台灣港務股份有限公司，就重議東砂保證運量或轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨存在爭議，已於 103 年 2 月依法訴請確認 102 年度東砂管理費金額，業經基隆地方法院於 103 年 12 月 22 日判決合併公司勝訴，相對方不服提起上訴，雙方於 105 年 12 月 27 日達成和解，在台灣高等法院民事庭調解爭議後，同意就合併公司年度未達東砂北運砂石保證運量之部分，得以該年度煤炭或其他散雜貨實際運量轉換替代（年度可轉換上限為 405 萬噸東砂北運砂石保證運量）。

(二) 合併公司於 103 年 12 月 1 日起於台北港與中聯資源股份有限公司（以下簡稱「中聯資」）合作經營承作爐石粉及其他爐石粉類成品等貨物儲轉業務。合約有效期限至 134 年 5 月 10 日為止，合約期限屆滿後，在合併公司與港務局續約前提下，中聯資如有意續約，有優先議約權。中聯資依合約約定支付與合併公司之各項費用。除合約另有規定外，雙方任一方如因故（諸如財務危機、市場供需變動、及其他不可預料之情況）未能履行合約義務，得經另一方同意提前終止合約。

- (三) 合併公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部臺灣港務股份有限公司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，由合併公司合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，而以台灣省政府交通處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，由合併公司免租使用水泥貯槽暨其附屬設備自 89 年 10 月 7 日起算 23 年 9 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省府核定之租率（5%）計算給付土地租金。期滿後合併公司享有優先承租權。另租賃期間內合併公司應依規定繳納土地使用費及管理費，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。
- (四) 為供應台灣中部地區水泥需求，合併公司透過子公司嘉新國際股份有限公司向臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司（“臺中港務公司”）租用 27 號碼頭一線土地及水泥圓庫暨附屬設施，以經營散裝水泥之裝卸及儲運業務，租用期間自 103 年 12 月 1 日起至 113 年 12 月 30 日止，租約期滿合併公司有優先承租權。另租賃期間內合併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 30.09 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) 為進一步建立轉型旅宿業的核心發展，開發沖繩豐崎近 37,000 平方公尺海灘邊度假酒店，合併公司於 108 年 8 月 17 日與國際大型連鎖酒店洲際酒店集團 (IHG) 日本子公司簽訂沖繩豐崎溫泉度假酒店長期管理服務契約，服務期間 20 年，預計未來引進洲際酒店集團品牌委託經營管理。

#### 四三、附註揭露事項

##### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 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臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表七)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表八)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表十)
11. 被投資公司資訊。(附表九)

##### (三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表十一)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(除(5)外無)
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。(附表一)

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 關係企業相關資訊之揭露：

1. 關係企業合併財務報表整體關係企業應揭露事項：

編號	項	目	說	明
1	從屬公司名稱、與控制公司互為關係之情形、業務性質、控制公司所持股份或出資額比例。		請參閱	附註十五
2	列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形。		請參閱	附註十五
3	未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因。		無	
4	從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同時，其調整及處理方式。		無	
5	從屬公司之會計政策與控制公司不同之情形；如有不符合本國一般公認會計原則時，其調整方式及內容。		無	
6	國外從屬公司營業之特殊風險，如匯率變動等。		請參閱	附註十五
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形。		請參閱	附註二六
8	合併借(貸)項攤銷之方法及期限。		無	
9	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。		無	

2. 關係企業個別公司應揭露事項：

編號	項	目	說	明
1	控制公司與從屬公司間及從屬公司與從屬公司間已銷除之交易事項。		附表十	
2	從事資金融通、背書保證之相關資訊。		附表一及二	
3	從事衍生性商品交易之相關資訊。		無	
4	重大或有事項。		無	
5	重大期後事項。		無	
6	持有票券及有價證券之名稱、數量、成本、市價(無市價者，揭露每股淨值)、持股或出資比例、設質情形及期中最高持股或出資情形。		附表三、九及十一	
7	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。		無	

(五) 子公司持有母公司股份者，應分別列明公司名稱、持有股數、金額及原因：

請參閱附註二六。

#### 四四、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

水泥部門：主要負責水泥生產、製造及銷售。

房產部門：主要負責不動產買賣、租賃事業。

台北港部門：主要負責商港區船舶貨物裝卸承攬、儲運業務。

主要營運決策者將各個水泥、房產及台北港視為個別營運部門，惟編製合併財務報告時，合併公司考量下列因素，將該等水泥營運部門彙總視為單一營運部門：

1. 該等營運部門具有類似之長期銷貨毛利；
2. 產品性質及製程類似；
3. 產品交付客戶之方式相同

本年度計有一個營業單位（江蘇聯合水泥）停業。以下所報導之部門資訊不包含任何該停業單位之金額，停業單位之詳細說明請參閱附註十三。

合併公司之應報導部門如下：

##### (一) 部門收入與營運結果：

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	108年度	107年度	108年度	107年度
水泥部門	\$ 1,027,929	\$ 987,785	(\$ 41,505)	(\$ 55,106)
房產部門	267,365	446,732	117,913	173,112
台北港部門	479,561	567,928	( 21,865)	17,540
其他部門	109,147	89,961	( 459,670)	( 214,476)
繼續營業單位總額	<u>\$ 1,884,002</u>	<u>\$ 2,092,406</u>		
其他收入			1,204,029	607,299
其他利益及損失			294,329	50,798

(接次頁)

(承前頁)

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	108年度	107年度	108年度	107年度
財務成本			(\$ 125,646)	(\$ 86,716)
採權益法之關聯企業及合資				
損益份額			47,845	( 39,900)
總部管理成本與董事酬勞			( 29,659)	( 24,671)
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 985,771</u>	<u>\$ 427,880</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。108及107年度部門間銷售業已沖銷。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、其他收入、其他利益及損失、財務成本、採權益法之關聯企業及合資損益份額以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產：

因合併公司資產與負債之衡量金額並未提供予營運決策者，故該項目得不揭露。

(三) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	108年度	107年度
銷貨收入	\$ 1,039,437	\$ 996,482
租賃收入	283,563	462,437
勞務收入	<u>561,002</u>	<u>633,487</u>
	<u>\$ 1,884,002</u>	<u>\$ 2,092,406</u>

(四) 地區別資訊

合併公司主要於三個地區營運－台灣、中國及日本。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
台 灣	\$ 1,870,805	\$ 2,084,606	\$ 8,515,716	\$ 8,306,924
中 國	12,233	6,790	324,756	130,283
日 本	<u>964</u>	<u>1,010</u>	<u>5,810,294</u>	<u>2,616,397</u>
	<u>\$ 1,884,002</u>	<u>\$ 2,092,406</u>	<u>\$ 14,650,766</u>	<u>\$ 11,053,604</u>

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產。

(五) 主要客戶資訊

合併公司 108 及 107 年度營業收入金額 1,884,002 仟元及 2,092,406 仟元中，分別有 215,437 仟元及 212,043 仟元係來自合併公司之最大客戶。108 及 107 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

嘉新水泥股份有限公司及子公司  
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來科目	是否為 關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際支 金額	利率區 間	資金貸與性質 短期融通資金	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 損失金額	擔 保 名 稱	品 值		對個別對象 資金貸與 金額	資金高 與 限額	
														保 稱	品 值			
0	嘉新水泥股份有限公司(註1)	LDC ROMIE HOTELS S.R.L.	其他應收款 —關係人	是	\$ 149,600	\$ 115,885	\$ 115,885	1.5% (註4)	短期融通資金	\$ -	營運周轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 3,422,016 (淨值 x 15%) 229,672 (淨值 x 40%)	\$ 9,125,377 (淨值 x 40%) 229,672 (淨值 x 40%)	
1	嘉新企業管理諮詢 (上海)有限公司 (註2及6)	江蘇聯合水泥有限 公司	其他應收款 —關係人	是	134,485	-	-	6.525% (註5)	短期融通資金	-	營運周轉	-	-	-	-	-	-	-

註 1：本公司資金貸與總額，累計不得超過本公司淨值之百分之四十，對單一公司或行號之短期融通資金之金額，以不逾本公司淨值之百分之十五為限。

註 2：資金貸與他人總額累計不得超過該公司淨值之百分之四十，該公司對與關聯公司的短期融通資金金額，以不超過該公司淨值的百分之四十為限。對單一公司的短期融通資金之金額，以不超過該公司淨值之百分之四十為限。

註 3：本表相關最高餘額及期末數字係以新台幣列示，涉及外幣者，最高餘額係以當時最高匯率換算為新台幣，而期末餘額係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註 4：當期利息總額為 1,946 仟元。

註 5：當期利息總額為 1,492 仟元。

註 6：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司  
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		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	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書最高保證額	屬母子公司對背書保證	屬子公司對背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註4)										
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及5)	嘉新資產管理開發股份有限公司	(2)	\$ 7,747,805 (實收資本額)	\$ 2,360,000	\$ 1,480,000	\$ 500,000	\$ -	6.49%	\$ 22,813,442	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	LDCROME HOTELS S.R.L.	(6)	7,747,805 (實收資本額)	447,600	447,600	382,926	-	1.96%	22,813,442	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及5)	嘉新琉球開發合同會社	(2)	7,747,805 (實收資本額)	1,569,048	425,040	138,000	-	1.86%	22,813,442	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及5)	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	(2)	7,747,805 (實收資本額)	1,380,000	1,380,000	496,800	-	6.05%	22,813,442	是	否	否
1	嘉新資產管理開發股份有限公司(註3及5)	嘉新水泥股份有限公司	(3)	22,813,442	7,244,000	6,544,000	4,829,000	6,540,000	28.64%	22,813,442	否	是	否

註 1：1. 發行人填 0

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：本公司對單一企業背書保證之額度以不超過本公司實收資本額為限；本公司背書保證總額度以不超過本公司淨值為限。

註 3：嘉新資產管理開發股份有限公司對本公司背書保證限額，以本公司之淨值為限。

註 4：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

- (1) 有業務往來之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費法保護消費者預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註 5：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表三 (除股數及持股比例外，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	持股比例	公允價值	期末持有股數 / 單位	最高位	註
嘉新水泥股份有限公司	股票										
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,371,606	\$ 322,139	0.13%	\$ 322,139	7,371,606			
	亞洲水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	71	3	0.00%	3	71			
	中國化學製藥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20,000	385	0.01%	385	20,000			
	國外股票										
	安徽海螺水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	464,000	101,423	0.01%	101,423	766,000			
	國外基金										
	海通安心優選分級債券基金 P1A		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9,594	32,404	-	32,404	9,594			
	景林金色中國基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,342	33,082	-	33,082	3,342			
	歌斐亞洲債基金 B 類		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,000	15,203	-	15,203	5,000			
	歌斐亞洲債基金 C 類		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	55,000	170,678	-	170,678	55,000			
	摩根小型企業基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	17,022	8,517	-	8,517	17,022			
	摩根本地債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	77,882	40,907	-	40,907	77,882			
	摩根中國基金美元		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10,992	15,713	-	15,713	10,992			
	股票										
台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,190,846	1,057,140	0.43%	1,057,140	24,190,846				
中聯資源股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,285,694	215,570	1.72%	215,570	4,285,694				
建國工程股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	771,256	8,291	0.29%	8,291	771,256				

( 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	持股比例	公允價值	期末持有股數 / 單位	最高	備註
嘉新國際股份有限公司	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	175,919,516	\$ 7,687,683	3.10%	\$ 7,687,683	175,919,516		
	股票 泛亞工程建設股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,718,217	17,016	2.38%	17,016	2,718,217		
	股票 嘉利實業股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	12,718,440	310,075	13.71%	310,075	12,718,440		
	股票 海外投資開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,000,000	18,420	2.22%	18,420	2,000,000		
	股票 亞太工商聯股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	21,090	-	0.03%	-	21,090		
	股票 嘉新畜產股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,600,000	-	1.17%	-	6,600,000		
	股票 花東和平溪礦業開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	9,350	-	1.87%	-	9,350		
	股票 富邦金融控股股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,919,849	181,880	0.03%	181,880	3,919,849		
	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	15,214,293	664,865	0.27%	664,865	15,214,293		
	國外基金 海通安心優選分級債券基金PIA		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9,594	32,404	-	32,404	9,594		
	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事 母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,911,113	1,350,816	0.54%	1,350,816	30,911,113		
	股票 嘉新水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	127,370,320	2,846,727	16.44%	2,846,727	127,370,320		合併財務報表業已沖銷
	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	57,372,867	2,507,194	1.01%	2,507,194	57,372,867		
股票 台灣工銀貳創業投資股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	725,493	5,270	2.30%	5,270	725,493			
股票 高雄港動服務股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	350,000	2,520	0.88%	2,520	350,000			

註 1：本期無因提供擔保、質押借款或其他依約而受限制使用之情形。

註 2：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表九及附表十一。

嘉新水泥股份有限公司及子公司  
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上  
 民國108年1月1日至12月31日

(除股數及持股比率外，其餘以新台幣千元為單位)

附表四

買、賣之公司	有價證券名稱及名稱	抵列科目	交易對象	關係	期	初		入		出		其他調整項	未		註
						股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額		股數/單位數	金額	
嘉新水泥股份有限公司	雲嘉國際股份有限公司	採用權益法之投資	-	子公司	90,000,000	\$ 858,841	138,000,000	\$ 1,380,000	-	(\$ 231,370)	228,000,000	\$ 2,007,471	(註1及註6)		
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社	採用權益法之投資	-	孫公司	-	823,517	-	672,480	-	( 1,325,062)	-	170,935	(註1、註2及註6)		
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球COLLECTIVE株式會社	採用權益法之投資	-	孫公司	-	-	-	689,544	-	1,098,892	-	1,788,436	(註1及註6)		
嘉新水泥股份有限公司	台灣證券交易所股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	京城商業銀行股份有限公司	-	3,468,052	262,289	-	-	270,423	-	8,133	-	(註3及註4)		
嘉新國際股份有限公司	台灣證券交易所股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	京城商業銀行股份有限公司	-	573,178	43,349	-	-	44,694	-	1,345	-	(註3及註5)		

註1：期末金額係包含採用權益法認列之損益及相關權益調整項目。

註2：於108年5月16日經董事會決議，自分割基準日108年7月1日起自「嘉新琉球開發合同會社」分割移轉新設立「嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社」。

註3：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價調整數。

註4：已於108年7月5日完成交割程序，並重分類透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益269,823千元至保留盈餘項下。

註5：已於108年7月5日完成交割程序，並重分類透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益26,346千元至保留盈餘項下。

註6：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：外幣仟元

取得不動產之公司 (註 1)	財產名稱	事實發生日期 (註 2)	交易金額 (註 3)	價款支付情形	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 (註 4)	取得目的及情形	其他約定事項
							所有權人	與發行人之關係	移轉日期			
嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	房屋及建築物	106/10/20	JPY13,546,591	依約工程進度	株式會社熊谷組九州支店	非關係人	-	-	\$ -	不適用	營運使用	無

註 1：嘉新琉球開發合同會社、嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社及株式會社熊谷組九州支店三方，於 108 年 7 月 1 日共同簽訂地位承繼契約書，該工程之權利義務自簽約日全數轉讓予嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社。

註 2：係指交易簽約日。

註 3：合約工程總價為 JPY13,546,591 仟元，累計已投入之部分於 108 年 12 月 30 日完工驗收並帳列不動產、廠房及設備—房屋及建築物。

註 4：係自地委建，無須取具鑑價報告。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：外幣仟元、新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額 (註 8)	交易金額 (註 8)	價款收取情形 (註 3)	處分損益 (RMB)	交易對象	關係人	處分目的	價格決定之參考依據 (註 6)	其他約定事項
江蘇聯合水泥有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/05/09 (註 1)	86/03	TWD 421,370 (RMB 98,051)	983,261 (RMB 228,800)	(註 3)	\$ 586,037 (RMB 130,749)	鎮江城市建設集團有限公司	非關係人	清算之財產處分	(註 6)	-
上海嘉環混凝土有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/7/12 (註 2)	85/08	TWD 42,536 (RMB 9,898)	TWD 453,082 (RMB 105,430)	(註 4)	- (註 5)	上海市徐匯區土地儲備中心、上海徐匯濱江開發投資建設有限公司	非關係人	配合政府土地儲備計畫	(註 7)	-

註 1：係指母公司董事會決議日。

註 2：係指子公司董事會及其股東會決議日。

註 3：截至 108 年 12 月 31 日止，已收取價金 RMB228,800 仟元。

註 4：截至 108 年 12 月 31 日止，已收取價金 RMB105,430 仟元。

註 5：於 107 年 8 月 29 日完成合約簽訂，惟尚未完成登記移轉，預計完成後將認列處分損益（扣除相關拆遷成本及預估稅款）約為 RMB70,000 仟元。

註 6：參考江蘇正信資產評估事務所有限公司及誠正海峽兩岸不動產估價師聯合事務所作出之評估報告，並經交易雙方議價後決定。

註 7：參考誠正海峽兩岸不動產估價師聯合事務所作出之評估報告，並經交易雙方議價後決定。

註 8：上列 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債科目金額，係以資產負債表日匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.482145；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.482145。

嘉新水泥股份有限公司及其子公司  
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣千元

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	信期	應收(付)票據、帳款之比率		應收(付)金額
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事子公司	進貨	\$ 484,963	49%	進貨後 60 天付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	(\$ 83,580)	( 45%)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	本公司之子公司	儲轉收入	( 130,567)	( 10%)	每月結算當月開票按季支付	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	-	-	註
嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	勞務成本	130,567	11%	每月結算當月開票按季支付	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	-	-	註

註：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司  
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
民國 108 年 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收金額	應收關係人款項		應收關係人後額	提列備抵呆帳額
						金額	處理方式		
嘉新水泥股份有限公司	LDC ROME HOTELS S.R.L.	採用權益法之投資	\$ 117,053 (註 1)	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	採用權益法之投資	1,332,208 (註 2 及註 3)	-	-	-	-	-	-

註 1：係包含資金融通本金及利息。

註 2：係合併公司所承租之台北港轉租之應收融資租賃款。

註 3：合併報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司  
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊  
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

(除股數及持股比例外，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	原本期	始投	資年	金生	額期	末	比	系	持	有	被	司	本	期	認	之	備	
				本	期	去	年	底	數	數	數	面	額	本	公	期	列	損	益	註	
				\$		\$	\$			%	%	\$	\$	期	司	\$	(	)	(	)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號11樓	委任營造商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	656,292	656,292	698,183	698,183	31,458,920	43.87%	43.87%	1,783,114	1,783,114	155,267	155,267	70,091	70,091	(	)	(	)	(註4及5)
	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	1,600,159	1,600,159	1,600,159	257,073,050	87.18%	87.18%	6,432,832	6,432,832	740,450	740,450	645,524	645,524	(	)	(	)	子公司(註3)
	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	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00%	100.00%	3,764,936	3,764,936	109,229	109,229	109,229	109,229	(	)	(	)	子公司(註3)
	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;建材批發零售;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;國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	120,000	120,000	120,000	120,000	19,560,000	100.00%	100.00%	142,153	142,153	75,289	75,289	75,289	75,289	(	)	(	)	子公司(註3)
	藍鈞股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣相關事業	81,561	81,561	81,561	81,561	8,300,000	100.00%	100.00%	84,177	84,177	850	850	850	850	(	)	(	)	子公司(註3)
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	969,104	969,104	969,104	969,104	19,186,070	74.16%	74.16%	2,153,905	2,153,905	610,354	610,354	452,602	452,602	(	)	(	)	子公司(註3)
	雲嘉國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號11樓	管理顧問業	2,280,000	2,280,000	900,000	900,000	228,000,000	100.00%	100.00%	2,007,471	2,007,471	210,718	210,718	210,718	210,718	(	)	(	)	子公司(註3)
	嘉和康生活股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	旅館經營業	300,000	300,000	300,000	300,000	30,000,000	100.00%	100.00%	212,161	212,161	40,727	40,727	40,727	40,727	(	)	(	)	子公司(註3)
	LDC ROMEO HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館經營業	TWD 537,574 EUR 16,004,000	TWD 537,574 EUR 16,004,000	537,574	537,574	14,201,649	40.00%	40.00%	390,640	390,640	34,051	34,051	13,619	13,619	(	)	(	)	(註4)
	嘉環水泥股份有限公司	高雄市前金區五福三路21號5樓之1	水泥及混凝土製品製造	142,014	142,014	142,014	142,014	25,000,000	20.69%	20.69%	25,928	25,928	9,154	9,154	1,894	1,894	(	)	(	)	
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	69,341	69,341	69,341	69,341	5,800,000	19.33%	19.33%	113,579	113,579	21,623	21,623	4,180	4,180	(	)	(	)	孫公司(註3)
	嘉昇建設股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售、機械器具零售業、倉儲業、住宅及大樓開發租賃業	250,000	250,000	250,000	250,000	25,000,000	100.00%	100.00%	239,359	239,359	89	89	89	89	(	)	(	)	孫公司(註3)
	嘉新琉球開發合同會社	26 Tokashiki, Aza, Tomigusuku-shi, Okinawa, Japan	不動產租賃業及管理顧問業等	TWD 270,363 JPY 979,575,335	TWD 270,363 JPY 979,575,335	869,400	869,400	-	100.00%	100.00%	170,935	170,935	48,344	48,344	48,344	48,344	(	)	(	)	孫公司(註3)
	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	Naha, Okinawa, Japan	旅館經營業	TWD 1,937,637 JPY 7,020,424,665	TWD 1,937,637 JPY 7,020,424,665	-	-	-	100.00%	100.00%	1,788,436	1,788,436	153,364	153,364	153,364	153,364	(	)	(	)	孫公司(註3及註6)
	Yonca Pte Ltd	新加坡	投資及控股公司	TWD 1,995,206 USD 66,551,243	TWD 1,995,206 USD 66,551,243	1,995,206	1,995,206	104,908,690	100.00%	100.00%	790,764	790,764	455,229	455,229	455,229	455,229	TWD	TWD	455,229	455,229	孫公司(註3)
	Eiffervest Investment Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 931,738 USD 31,078,656	TWD 931,738 USD 31,078,656	931,738	931,738	53,274,892	100.00%	100.00%	1,234,241	1,234,241	137,554	137,554	137,554	137,554	TWD	TWD	137,554	137,554	孫公司(註3)
	Sparksview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 86,112 USD 2,872,328	TWD 86,112 USD 2,872,328	86,112	86,112	3,763,350	100.00%	100.00%	87,134	87,134	2,235	2,235	2,235	2,235	TWD	TWD	2,235	2,235	孫公司(註3)
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	36,642	36,642	36,642	36,642	6,052,636	20.18%	20.18%	135,234	135,234	21,623	21,623	4,364	4,364	USD	USD	4,364	4,364	孫公司(註3)
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	TWD 80,946 USD 2,700,000	TWD 80,946 USD 2,700,000	80,946	80,946	2,700	100.00%	100.00%	427,221	427,221	7,119	7,119	7,119	7,119	USD	USD	7,119	7,119	孫公司(註3)
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	626,119	626,119	626,119	626,119	6,257,179	24.18%	24.18%	702,456	702,456	610,354	610,354	147,609	147,609					子公司(註3)

註 1：大陸被投資相關資訊請參閱附表十一。

註 2：上列 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US\$1=NT\$29.98、JPY\$1=NT\$0.276、EUR\$1=NT\$33.59；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，US\$1=NT\$30.912、JPY\$1=NT\$0.2837、EUR\$1=NT\$34.61。

註 3：合併報表業已沖銷。

註 4：具重大之關係企業。

註 5：因處分部分股權，自 108 年 3 月起喪失控制力，惟對其仍有重大影響力，因此將剩餘投資改採權益法認列之具重大關聯企業。

註 6：於 108 年 5 月 16 日經董事會決議，自分割基準日 108 年 7 月 1 日起由「嘉新琉球開發合同會社」分割移轉新設立「嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社」。

註 7：各投資公司持有之有價證券期中最高持股除嘉新水泥建設開發股份有限公司為 35,758,920 股外，其餘均與期末持有股數相同，且均無設質情形。

嘉新水泥股份有限公司及子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表十

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 目 的	往 來		情 形
					交 易 額	條 件	
0	108年1月1日至12月31日 嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司 嘉北國際股份有限公司 嘉北國際股份有限公司 嘉新琉球開發合同會社 嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社 嘉新資產管理開發股份有限公司 嘉新資產管理開發股份有限公司 雲嘉國際股份有限公司 嘉新國際股份有限公司 嘉新國際股份有限公司	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	儲轉收入 轉租利息收入 應收租賃款 背書保證 背書保證 背書保證 採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資	\$ 130,567 21,090 1,332,208 425,040 1,380,000 1,480,000 59,912 1,380,000 1,055,710 514,146	每月結算當月開票按季支付	6.93% 1.12% 3.44% 1.10% 3.56% 3.82% 0.15% 3.56% 2.73% 1.33%
1	嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	使用權資產	128,276		0.33%
2	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司	2 2	勞務收入 股利收入	68,871 111,041	收款方式為每月月底結帳，次月收款	3.66% 5.89%
3	嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司	2 2 2	背書保證 其他收入 其他應收款	6,544,000 23,053 24,206	背書保證設算手續費 背書保證設算手續費	16.90% 1.22% 0.06%
4	雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社 嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	3 3	採用權益法之投資 採用權益法之投資	662,400 676,200	現金增資 現金增資	1.71% 1.75%
5	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	嘉彭母嬰護理(楊州)有限公司	3	採用權益法之投資	42,975	現金增資	0.11%

本表重要往來金額超過 10,000 仟元以上。

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未結額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期未累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上列 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債科目金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US\$1=NT\$29.98，JPY\$1=NT\$0.276，RMB\$1=NT\$4.297468；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 US\$1=NT\$30.912，JPY\$1=NT\$0.2837，RMB\$1=NT\$4.482145。

註五：交易往來金額於編制本合併報表，業已合併沖銷。



2. 赴大陸地區投資限額：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額
USD 229,668 NTD 6,885,447	USD 232,124 NTD 6,959,078	(註三及註四)

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：除（附表一）外無。

註一：(1)除按 108 年 12 月 31 日之匯率 US\$1=\$29.98, RMB\$1=\$4.297468; 投資損益以 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 US\$1=\$30.912, RMB\$1=\$4.482145。

(2)投資收益認列基礎分為下列三種，應予說明：

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3. 其他。

註二：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Effervesce Investment Pte. Ltd. 再投資大陸。

(3)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Yonica Pte. Ltd. 再投資大陸。

(4)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 再投資大陸。

(5)其他方式。

註三：本公司已於 105 年 3 月取得營運總部營運範圍證明文件（奉工業局經授工字第 10520404590 號函核准），得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

註四：本公司原以所持有之台泥國際集團有限公司間接持有大陸投資金額因與台灣水泥股份有限公司換股，將間接減少大陸投資金額與比例，前述註銷大陸投資金額與比例業已於 107 年 5 月 17 日取得投資審議會核准註銷備查。

註五：合併財務報表業已沖銷。

註六：帳列採用權益法之關聯企業。

註七：帳列採用權益法之合資投資。

註八：各投資公司持有之有價證券期中最高持股情形均與期末持有股數相同，且均無設置情形。

嘉新水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

嘉新水泥股份有限公司（以下簡稱本公司）成立於 43 年 12 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 15,000,000 仟元，實收資本總額為 7,747,805 仟元。所營事業包括：水泥製造業；建材批發業；建材零售業；非金屬礦業；預拌混凝土製造業；國際貿易業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業；不動產買賣業；不動產租賃業；都市更新重建業及倉儲業。

本公司股票自 58 年 11 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

## 租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

## 本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。

本公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以該日剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量，除適用下述權宜作法(2)者外，所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 將 107 年底認列之虧損性租賃合約負債準備調整 108 年 1 月 1 日使用權資產，而不依 IAS 36 評估減損。
3. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
4. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
5. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.58%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 1,692,600
減：適用豁免之短期租賃	( 6,473)
108年1月1日未折現總額	<u>\$ 1,686,127</u>
按108年1月1日增額借款利率折現後之現值	<u>\$ 1,378,189</u>
108年1月1日租賃負債餘額	<u>\$ 1,378,189</u>

#### 本公司為出租人

除轉租外，於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自108年1月1日起始適用IFRS 16。

本公司將所承租之建築物轉租他人，該轉租於先前適用IAS 17判斷係分類為營業租賃。本公司於108年1月1日根據主租及轉租之剩餘合約條款及條件評估該轉租係分類為融資租賃，並視為於108年1月1日簽訂之新融資租賃處理。

首次適用IFRS 16對108年1月1日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
應收融資租賃款—流動	\$ -	\$ 41,939	\$ 41,939
應收融資租賃款—非流動	-	1,316,291	1,316,291
使用權資產	-	19,959	19,959
採用權益法之投資	-	2,949	2,949
資產影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,381,138</u>	<u>\$ 1,381,138</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 46,337	\$ 46,337
租賃負債—非流動	-	1,331,852	1,331,852
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,378,189</u>	<u>\$ 1,378,189</u>
保留盈餘	\$ -	\$ 2,949	\$ 2,949
權益影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,949</u>	<u>\$ 2,949</u>

本公司為出租人之交易，於 108 年若依 IAS 17 處理，IFRS 16 下應有之單行項目及餘額調整改按 IAS 17 處理之影響數如下：

資產、負債及權益項目之 108 年影響

	108年度
應收融資租賃款—流動減少	\$ 43,121
應收融資租賃款—非流動減少	1,289,087
資產減少	<u>\$ 1,332,208</u>
租賃負債—流動減少	\$ 43,121
租賃負債—非流動減少	1,289,087
負債減少	<u>\$ 1,332,208</u>

綜合損益項目之 108 年影響

	108年度
營業收入增加	\$ -
營業費用（增加）	-
營業外收入及支出（減少）	-
本年度淨利增加	<u>\$ -</u>
淨利增加歸屬於：	
本公司業主	<u>\$ -</u>

現金流量項目之 108 年影響

	108年度
營業活動淨現金流入減少	(\$ 21,090)
投資活動淨現金流出減少	21,090
籌資活動淨現金流出減少	-
現金及約當現金淨增加	<u>\$ -</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

#### IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

該修正並未修改重大性定義，僅提供較易理解之說明。修改後重大性定義並額外說明，不重大資訊可能將重大資訊模糊化。此外，IAS 1 目前係以「可能影響使用者」作為重大性之門檻，修正後之規定將改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

#### (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益但喪失控制，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司所有權益未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

#### (五) 存 貨

存貨包括物料及成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。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金額，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金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處

理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對於每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。所有投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (十) 有形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資

產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

##### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### (1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

##### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式，請參閱附註三一。

## B.按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款（含關係人）、其他應收款項（不含應收退稅款）、其他應收款-關係人、原始到期日超過3個月之定期存款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

約當現金包括自取得日起3個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

## C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合

損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

## (2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）及應收融資租賃款之減損損失。

應收帳款及應收融資租賃款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (十二) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

### 1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自水泥之銷售由於水泥於交付至特定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔產品損壞變質之風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品於交貨前所收取之預收款項係認列為合約負債，於商品交貨後轉列收入。

### 2. 勞務收入

勞務收入係按合約完成程度認列或於勞務提供時予以認列。

### 3. 其他營業收入

其他營業收入係為配合港口水泥儲槽之營運，依據管理合約約定按實際發貨數量計價收取。

## (十三) 租 賃

### 108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

#### 1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係本公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，本公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

## 2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

## 107年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

### 1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

### 2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

#### (十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

#### (十五) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

##### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

#### (十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

##### 1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

## 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

## 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 4. 連結稅制

本公司及子公司嘉新資產管理開發股份有限公司採行連結稅制合併結算申報所得稅，其會計處理係將合併基礎之當年度及遞延所得稅與子公司個別之當年度及遞延所得稅彙總金額之

差額，於本公司合併調整，相關之撥補及撥付金額以當期所得稅資產或當期所得稅負債列帳。

#### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他視為攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

#### 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九及附註十「應收票據及應收帳款及其他應收款」。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

#### 六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 845	\$ 1,050
銀行支票及活期存款	196,562	711,258
約當現金		
商業本票	33,983	-
原始到期日在3個月		
以內之銀行定期存款	5,003	-
附買回債券	126,920	-
	<u>\$ 363,313</u>	<u>\$ 712,308</u>

商業本票、銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
商業本票	0.51%	-
銀行存款	0.001%~2.76%	0.001%~0.37%
附買回債券	2.20%~2.25%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>一流動</u>		
非衍生金融資產		
國內上市股票	\$ 322,527	\$ 245,600
國外上市股票	101,423	114,149
國外基金受益憑證	<u>316,504</u>	<u>262,468</u>
	<u>\$ 740,454</u>	<u>\$ 622,217</u>

本公司所持有之台灣水泥股份有限公司股票（以下稱“台泥”）帳列透過損益按公允價值衡量之金融工具及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具，截至108年12月31日分別持有7,371,606股及200,110,362股，金額分別為322,139仟元及8,744,823仟元，因市場波動所揭露之其他價格風險及敏感度分析請參閱附註三一。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>權益工具投資—流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	<u>\$ 1,281,001</u>	<u>\$ 1,028,876</u>
<u>權益工具投資—非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	\$ 7,687,683	\$ 5,852,428
未上市（櫃）股票	<u>345,511</u>	<u>531,321</u>
	<u>\$ 8,033,194</u>	<u>\$ 6,383,749</u>

本公司依中長期策略目的投資上述投資標的，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

於108年6月及7月，本公司調整投資部位以分散風險，而按公允價值1,051仟元及270,423仟元出售微風綜合開發股份有限公司及台灣證券交易所股份有限公司普通股，相關其他權益透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益50仟元及269,823仟元則轉入保留盈餘。

本公司於 108 年及 107 年分別認列股利收入 643,739 仟元及 277,397 仟元，與 108 年及 107 年 12 月 31 日仍持有者有關之金額分別為 643,739 仟元及 277,397 仟元。

#### 九、應收票據及應收帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 164,344	\$ 197,029
減：備抵損失	( <u>1,643</u> )	( <u>1,970</u> )
	<u>\$ 162,701</u>	<u>\$ 195,059</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 31,952	\$ 71,666
減：備抵損失	( <u>320</u> )	( <u>717</u> )
	<u>\$ 31,632</u>	<u>\$ 70,949</u>

##### (一) 應收票據

本公司對應收票據之平均兌現天數為 30 至 90 天。為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收票據之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收票據之可回收金額以確保無法回收之應收票據已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及經濟景氣指標。

##### (二) 應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 60 至 90 天，並未對逾期應收帳款加計利息。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。歷史經驗顯示多數帳款回收情形良好。

在接受新客戶之前，本公司係透過客戶授信管理辦法評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度。客戶之信用評等經本公司進行徵信評等作業後，交由權責主管評估並授予額度。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢對未來經濟狀況之合理預測。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

108年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期91~360天	逾期超過1年	合計
預期信用損失率	0~1%	0~1%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 186,492	\$ 9,804	\$ -	\$ -	\$ 196,296
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( <u>1,865</u> )	( <u>98</u> )	-	-	( <u>1,963</u> )
攤銷後成本	<u>\$ 184,627</u>	<u>\$ 9,706</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 194,333</u>

107年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期91~360天	逾期超過1年	合計
預期信用損失率	0.74%	5%	10%	100%	
總帳面金額	\$ 255,946	\$ 9,662	\$ 3,087	\$ -	\$ 268,695
備抵損失(存續期間預期信用損失)	( <u>1,895</u> )	( <u>483</u> )	( <u>309</u> )	-	( <u>2,687</u> )
攤銷後成本	<u>\$ 254,051</u>	<u>\$ 9,179</u>	<u>\$ 2,778</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 266,008</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 2,687	\$ 1,777
加：本年度提列減損損失	-	1,365
減：本年度迴轉減損損失	( <u>724</u> )	( <u>455</u> )
年底餘額	<u>\$ 1,963</u>	<u>\$ 2,687</u>

#### 十、其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
應收利息	\$ 4,453	\$ 6,921
應收處分股款	43,713	-
其他	152	112
	<u>\$ 48,318</u>	<u>\$ 7,033</u>

本公司帳列其他應收款主係應收利息及處分有價證券價款等尚未收回之款項，本公司採行之政策僅與信用良好對象交易。本公司持續追蹤且參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況，以評估其他應收款自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司評估其他應收款之預期信用損失率均為 0%。

#### 十一、應收融資租賃款

108 年應收融資租賃款組成如下：

	108年12月31日
未折現之租賃給付	
第 1 年	\$ 63,664
第 2 年	63,664
第 3 年	63,664
第 4 年	63,664
第 5 年	63,664
超過 5 年	<u>1,294,502</u>
	1,612,822
減：未賺得融資收益	( <u>280,614</u> )
應收租賃給付	<u>1,332,208</u>
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 1,332,208</u>
應收最低租賃給付	
不超過 1 年	\$ 43,121
1 - 5 年	179,449
超過 5 年	<u>1,109,638</u>
	<u>\$ 1,332,208</u>

本公司於 98 年 12 月將所承租之台北港碼頭土地、附屬設施及機器設備轉租給子公司嘉北國際股份有限公司，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。該轉租原依 IAS 17 係分類為營業租賃，請參閱附註三及十六。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至 108 年 12 月 31 日，融資租賃隱含利率為年利率 1.58%。

本公司與承租人之租賃合約中列有進行一般風險管理政策，以減少所出租之建築物及機器設備於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

本公司按存續期間預期信用損失衡量應收融資租賃款之備抵損失。截至資產負債表日止，並無逾期未收回之應收融資租賃款，且同時考量交易對手過去之違約紀錄、租賃標的相關產業之未來發展及擔保品價值，本公司認為上述應收融資租賃款並無減損。

## 十二、存 貨

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
成 品	\$ 36,451	\$ 11,387
物 料	<u>1,184</u>	<u>826</u>
	<u>\$ 37,635</u>	<u>\$ 12,213</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,036,784 仟元及 1,017,232 仟元。

## 十三、其他金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$ 838,788</u>	<u>\$ 811,739</u>
<u>非 流 動</u>		
受限制銀行存款	<u>\$ 11,320</u>	<u>\$ 11,320</u>

- (一) 本公司管理階層指派專責團隊建置信用評等資料庫，以評估其他金融資產自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。本公司考量交易對象之現時財務狀況與其所處產業之前景預測，其他金融資產之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司評估其他金融資產之預期信用損失率皆為 0%

(二) 受限制銀行存款係為本公司提供之履約保證，請參閱附註三三。

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>利率區間</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	2.01%~2.43%	2.00%~3.01%
受限制銀行存款	0.77%~1.065%	0.77%~1.065%

#### 十四、採用權益法之投資

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
投資子公司	\$ 13,741,925	\$ 13,047,094
投資關聯企業	<u>2,313,261</u>	<u>556,819</u>
	<u>\$ 16,055,186</u>	<u>\$ 13,603,913</u>

#### (一) 投資子公司

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
非上市(櫃)公司		
嘉泥建設開發股份有限公司	\$ -	\$ 1,789,710
嘉新國際股份有限公司	6,432,832	5,500,806
嘉新資產管理開發股份有限公司	3,764,936	3,712,670
嘉和健康生活股份有限公司	212,161	252,888
嘉北國際股份有限公司	142,153	217,442
雲嘉國際股份有限公司	2,007,471	858,841
藍鈞股份有限公司	84,177	84,000
Chia Hsin Pacific Limited	<u>2,153,905</u>	<u>1,780,163</u>
	14,797,635	14,196,520
減：轉列庫藏股(附註二三)	( <u>1,055,710</u> )	( <u>1,149,426</u> )
	<u>\$ 13,741,925</u>	<u>\$ 13,047,094</u>

	<u>所 有 權 及 表 決 權</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
嘉泥建設開發股份有限公司(註1)	-	-	49.87%
嘉新國際股份有限公司	87.18%	87.18%	87.18%
嘉新資產管理開發股份有限公司	100.00%	100.00%	100.00%

(接次頁)

(承前頁)

	所 有 權 及 表 決 權	
	108年12月31日	107年12月31日
嘉和健康生活股份有限公司 (註2)	100.00%	100.00%
嘉北國際股份有限公司	100.00%	100.00%
雲嘉國際股份有限公司 (註3)	100.00%	100.00%
藍鈞股份有限公司	100.00%	100.00%
Chia Hsin Pacific Limited	74.16%	74.16%

註1：本公司董事會於108年2月20日決議通過出售所持有之嘉泥建設4,300仟股權予策略投資者，出售股權後持股比例由49.87%下降為43.87%，並考量嘉泥建設開發股份有限公司其他股東間之聯合協議後，本公司對嘉泥建設開發股份有限公司喪失控制力。並變更為投資關聯企業。相關子公司處分資訊請參閱附註二八。

註2：本公司已於107年1月11日增加投入資本嘉和健康生活股份有限公司200,000仟元。

註3：本公司已於107年3月16日、108年3月18日及108年11月20日分別增加投入資本雲嘉國際股份有限公司420,000仟元、680,000仟元及700,000仟元。

註4：108及107年度子公司配發現金股利予本公司，現金股利分別為606,190仟元及258,982仟元。

註5：108及107年度本公司發放予子公司之現金股利於帳上沖銷採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額，並調整資本公積—庫藏股之金額分別為111,041仟元及59,787仟元。

註6：108及107年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	\$ 390,640	\$ 423,215
嘉泥建設開發股份有限公 司	<u>1,783,114</u>	<u>-</u>
	2,173,754	423,215
個別不具重大性之關聯企業	<u>139,507</u>	<u>133,604</u>
	<u>\$ 2,313,261</u>	<u>\$ 556,819</u>

1. 具重大性之關聯企業

	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
LDC ROME HOTELS S.R.L.	40.00%	40.00%
嘉泥建設開發股份有限公 司	43.87%	-

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三八之附表九「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」。

本公司對上列關聯企業採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRSs 財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

LDC ROME HOTELS S.R.L.

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
流動資產	\$ 254,372	\$ 709,288
非流動資產	2,135,465	1,923,998
流動負債	( 556,693)	( 505,167)
非流動負債	( <u>856,545</u> )	( <u>1,070,080</u> )
權 益	<u>\$ 976,599</u>	<u>\$ 1,058,039</u>
本公司持股比例	40.00%	40.00%
本公司享有之權益	<u>\$ 390,640</u>	<u>\$ 423,215</u>
投資帳面金額	<u>\$ 390,640</u>	<u>\$ 423,215</u>

	108年度	107年度
營業收入	\$ 632,359	\$ 621,933
本年度淨損	( 34,051)	( 42,445)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>(\$ 34,051)</u>	<u>(\$ 42,445)</u>

嘉泥建設開發股份有限公司

	108年12月31日
流動資產	\$ 1,718,219
非流動資產	2,634,877
流動負債	( 146,471)
非流動負債	( 171,433)
權益	<u>\$ 4,035,192</u>
本公司持股比例	43.87%
本公司享有之權益	\$ 1,770,239
剩餘股權投資之公允價值與帳面價值溢價差額	<u>12,875</u>
投資帳面金額	<u>\$ 1,783,114</u>

	108年度
營業收入	\$ 102,934
本年度淨利	155,267
其他綜合損益	<u>313,656</u>
綜合損益總額	<u>\$ 468,923</u>

本公司於 108 年 2 月出售嘉泥建設開發股份有限公司之股權，致持股比例下降而喪失控制力，惟仍對其具有重大性影響力，而以喪失控制力日之公允價值轉入採用權益法投資之關聯企業。

2. 個別不具重大性之關聯企業彙總資訊

	108年度	107年度
<u>本公司享有之份額</u>		
繼續營業單位本年度淨利		
(損)	\$ 2,286	(\$ 23,378)
其他綜合損益	<u>3,617</u>	<u>1,142</u>
綜合損益總額	<u>\$ 5,903</u>	<u>(\$ 22,236)</u>

108 及 107 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十五、不動產、廠房及設備

	108年12月31日
自用	\$ 108,171
營業租賃出租	<u>851,299</u>
	<u>\$ 959,470</u>

(一) 自用

	土	地	機器設備	運輸設備	租賃改良物	雜項設備	合 計
<u>成 本</u>							
107年1月1日餘額	\$ 4,669	\$ 582,099	\$ 14,084	\$ 2,678,828	\$ -	\$ 3,279,680	
增 添	-	-	-	-	13,020	13,020	
處 分	-	-	( 390)	-	-	( 390)	
107年12月31日餘額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ 582,099</u>	<u>\$ 13,694</u>	<u>\$ 2,678,828</u>	<u>\$ 13,020</u>	<u>\$ 3,292,310</u>	
<u>重估增值</u>							
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ -	\$ 23,049	
處 分	-	-	-	-	-	-	
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,562</u>	<u>\$ 487</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,049</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 558,266	\$ 14,177	\$ 1,502,828	\$ -	\$ 2,075,271	
折舊費用	-	15,907	80	123,417	1,085	140,489	
處 分	-	-	( 390)	-	-	( 390)	
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 574,173</u>	<u>\$ 13,867</u>	<u>\$ 1,626,245</u>	<u>\$ 1,085</u>	<u>\$ 2,215,370</u>	
107年12月31日淨額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ 30,488</u>	<u>\$ 314</u>	<u>\$ 1,052,583</u>	<u>\$ 11,935</u>	<u>\$ 1,099,989</u>	
<u>成 本</u>							
108年1月1日餘額	\$ 4,669	\$ 582,099	\$ 13,694	\$ 2,678,828	\$ 13,020	\$ 3,292,310	
增 添	-	-	570	-	1,000	1,570	
處 分	-	( 111,273)	( 10,443)	-	-	( 121,716)	
轉列為營業租賃出租之資產	-	( 429,490)	-	( 2,131,443)	-	( 2,560,933)	
108年12月31日餘額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ 41,336</u>	<u>\$ 3,821</u>	<u>\$ 547,385</u>	<u>\$ 14,020</u>	<u>\$ 611,231</u>	
<u>重估增值</u>							
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ -	\$ 23,049	
處 分	-	( 6,755)	( 487)	-	-	( 7,242)	
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,807</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,807</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 574,173	\$ 13,867	\$ 1,626,245	\$ 1,085	\$ 2,215,370	
折舊費用	-	-	151	20,627	2,614	23,392	
處 分	-	( 118,028)	( 10,930)	-	-	( 128,958)	
轉列為營業租賃出租之資產	-	( 399,002)	-	( 1,191,935)	-	( 1,590,937)	
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 57,143</u>	<u>\$ 3,088</u>	<u>\$ 454,937</u>	<u>\$ 3,699</u>	<u>\$ 518,867</u>	
108年12月31日淨額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 733</u>	<u>\$ 92,448</u>	<u>\$ 10,321</u>	<u>\$ 108,171</u>	

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	4 至 15 年
運輸設備	2 至 10 年
雜項設備	4 年
租賃改良物	
辦公樓	15 至 24 年
機房	7 至 30 年
其他	3 至 24 年

(二) 營業租賃出租－108 年

	機 器 設 備	租 賃 改 良 物	合 計
<u>成 本</u>			
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ -	\$ -
來自自用資產	<u>429,490</u>	<u>2,131,443</u>	<u>2,560,933</u>
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 429,490</u>	<u>\$ 2,131,443</u>	<u>\$ 2,560,933</u>
<u>累 計 折 舊 及 減 損</u>			
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ -	\$ -
來自自用資產	399,002	1,191,935	1,590,937
折舊費用	<u>15,907</u>	<u>102,790</u>	<u>118,697</u>
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 414,909</u>	<u>\$ 1,294,725</u>	<u>\$ 1,709,634</u>
108 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 14,581</u>	<u>\$ 836,718</u>	<u>\$ 851,299</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	8 年
租賃改良物：	
辦公樓	8 至 20 年
機房	8 至 20 年
其他	10 至 20 年

營業租賃出租自有不動產、廠房及設備之未來將收取之租賃給付總額如下：

	<u>108年12月31日</u>
第 1 年	\$ 130,567
第 2 年	-
第 3 年	-
第 4 年	-
第 5 年	-
	<u>\$ 130,567</u>

於 107 年 12 月 31 日，以不可取消營業租賃出租不動產、廠房及設備之未來最低租賃收取總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
第 1 年	\$ 130,567
1~5 年	130,567
超過 5 年	<u>-</u>
	<u>\$ 261,134</u>

## 十六、租賃協議

### (一) 使用權資產－108 年

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
建築物	\$ 1,046
土地改良物	<u>14,408</u>
	<u>\$ 15,454</u>
	<u>108 年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 16,554</u>
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 1,303
土地改良物	<u>3,202</u>
	<u>\$ 4,505</u>

### (二) 租賃負債－108 年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 47,322</u>
非流動	<u>\$ 1,300,448</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
建築物	1.50%
土地改良物	1.38%~1.58%

### (三) 重要承租活動及條款

#### 碼頭裝卸儲轉業務

本公司為經營裝卸儲轉業務，分別於 89 年 10 月及 98 年 12 月向臺灣港務股份有限公司基隆港務分公司承租基隆港西三十三碼頭（以下稱基隆港）及台北港第一散雜貨中心（以下稱台北港）簽定碼頭土地及附屬設施之租賃契約，上述基隆港租賃期間自 89 年 10 月 7 日起算共 23 年 9 個月。台北港租賃期間自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月。位於基隆港及台北港之土地租金依政府核定之區段值及年租率計算，遇有政府調整區段值及年租率時隨同調整，建物租金以營造工程物價年總指數調整。上述合約均約定非經港務公司同意不得將租賃標的之合約或一部轉租或轉讓，租賃期間屆滿，得申請續租，並經雙方協議另訂租賃契約。

### (四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十七「投資性不動產」；以融資租賃出租資產之協議請參閱附註十一「應收融資租賃款」。

#### 108 年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	\$ 8,714
低價值資產租賃費用	\$ -
租賃之現金流出總額	(\$ 77,017)

本公司選擇對符合短期租賃及低價值資產租賃之辦公設備及房屋及建築物適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

#### 107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
1 年 內	\$ 75,227
超過 1 年但不超過 5 年	269,811
超過 5 年	1,347,562
	<u>\$ 1,692,600</u>

十七、投資性不動產

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>成 本</u>		
年初餘額	\$ 277,135	\$ 277,135
增 添	-	-
年底餘額	<u>\$ 277,135</u>	<u>\$ 277,135</u>
<u>累計折舊</u>		
年初餘額	\$ 7,007	\$ 5,771
折舊費用	<u>1,236</u>	<u>1,236</u>
年底餘額	<u>\$ 8,243</u>	<u>\$ 7,007</u>
<u>淨 額</u>		
年初淨額	<u>\$ 270,128</u>	<u>\$ 271,364</u>
年底淨額	<u>\$ 268,892</u>	<u>\$ 270,128</u>

本公司之投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物：

辦公樓

14至15年

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據及採現金流量法，所採用之重要不可觀察輸入值包括折現率，評價所得公允價值如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
公允價值	\$ 308,089	\$ 311,236
折現率	5.13%	8.22%

投資性不動產出租之租賃期間為1~5年。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金並經雙方同意後另訂新約。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

於 108 年 12 月 31 日，以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	<u>108年12月31日</u>
第 1 年	\$ 4,342
第 2 年	3,793
第 3 年	3,483
第 4 年	3,483
第 5 年	3,483
超過 5 年	-
	<u>\$ 18,584</u>

於 107 年 12 月 31 日，以不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
第 1 年	\$ 67,104
1~5 年	252,663
超過 5 年	<u>1,344,394</u>
	<u>\$ 1,664,161</u>

#### 十八、其他資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付款項		
留抵稅額	\$ -	\$ 1,502
其 他	<u>3,178</u>	<u>2,335</u>
	<u>\$ 3,178</u>	<u>\$ 3,837</u>
<u>非 流 動</u>		
存出保證金	<u>\$ 7,136</u>	<u>\$ 7,451</u>
其他非流動資產		
其 他	<u>\$ 1,929</u>	<u>\$ 2,153</u>

#### 十九、借 款

##### (一) 短期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
無擔保借款	<u>\$ 540,000</u>	<u>\$ 452,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.00%-1.03% 及 0.96%-1.03%。

## (二) 應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 270,000	\$ 305,000
減：應付短期票券折價	( <u>242</u> )	( <u>165</u> )
	<u>\$ 269,758</u>	<u>\$ 304,835</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

保證 / 承兌機構	108年12月31日				
	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
國際票券	\$ 170,000	(\$ 200)	\$ 169,800	1.04%	無
中華票券	<u>100,000</u>	( <u>42</u> )	<u>99,958</u>	1.04%	無
	<u>\$ 270,000</u>	( <u>\$ 242</u> )	<u>\$ 269,758</u>		

保證 / 承兌機構	107年12月31日				
	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
大慶票券	\$ 142,000	(\$ 64)	\$ 141,936	1.04%	無
兆豐票券	100,000	( 22 )	99,978	1.02%	無
中華票券	<u>63,000</u>	( <u>79</u> )	<u>62,921</u>	1.04%	無
	<u>\$ 305,000</u>	( <u>\$ 165</u> )	<u>\$ 304,835</u>		

## (三) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
銀行借款		
擔保借款	\$ 4,824,928	\$ 4,751,178
無擔保借款	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
小計	4,924,928	4,851,178
減：列為1年內到期部分	( <u>923,678</u> )	( <u>519,000</u> )
長期借款	<u>\$ 4,001,250</u>	<u>\$ 4,332,178</u>

1. 本公司分別向第一商業銀行、國泰世華商業銀行、永豐商業銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行簽訂中期擔保借款合同，銀行借款係依照償還辦法到期一次或分期償付不等之金額，並得於授信額度內循環動用，截至108年及107年12月31日分別取得新動撥之銀行借款1,745,000仟元及905,000仟元，年利率分別為1.30%~1.49%及1.30%~1.49%。合約最後到期日113年12月28日。

2. 本公司向永豐商業銀行簽訂中期信用借款合同，銀行借款係依照償還辦法到期一次或分期償付不等之金額，並得於授信額度內循環動用，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日取得新動撥之銀行借款 0 仟元及 100,000 仟元，年利率皆為 1.38%。合約最後到期日 110 年 5 月 28 日。
3. 上述借款之關係人提供擔保情形及抵質押品，請參閱附註三二及三三。

## 二十、應付票據及應付帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ 2,906	\$ 2,151
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	\$ 92,331	\$ 91,001

本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

## 二一、其他負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 65,349	\$ 44,527
應付利息	1,321	1,353
應付勞務費	1,798	1,747
應付設備款	210	8,127
應付稅捐	3,784	460
其他	5,595	12,021
	<u>\$ 78,057</u>	<u>\$ 68,235</u>

## 二二、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

## (二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額2%提撥退休基金，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，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 97,888)	(\$ 96,896)
計畫資產公允價值	<u>80,052</u>	<u>77,214</u>
提撥短絀	( <u>17,836</u> )	( <u>19,682</u> )
確定福利負債	(\$ <u>17,836</u> )	(\$ <u>19,682</u> )

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107年1月1日	<u>\$ 103,418</u>	( <u>\$ 81,539</u> )	<u>\$ 21,879</u>
服務成本			
當期服務成本	1,716	-	1,716
利息費用(收入)	<u>1,164</u>	( <u>943</u> )	<u>221</u>
認列於損益	<u>2,880</u>	( <u>943</u> )	<u>1,937</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	( 2,098 )	( 2,098 )
精算損失—財務假設變 動	1,115	-	1,115
精算損失—經驗調整	<u>1,242</u>	<u>-</u>	<u>1,242</u>
認列於其他綜合損益	<u>2,357</u>	( <u>2,098</u> )	<u>259</u>
福利支付	( 11,759 )	11,759	-
雇主提撥	<u>-</u>	( <u>4,393</u> )	( <u>4,393</u> )
107年12月31日	<u>96,896</u>	( <u>77,214</u> )	<u>19,682</u>

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
服務成本			
當期服務成本	\$ 1,675	\$ -	\$ 1,675
利息費用(收入)	<u>970</u>	<u>( 794)</u>	<u>176</u>
認列於損益	<u>2,645</u>	<u>( 794)</u>	<u>1,851</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	( 2,959)	( 2,959)
精算損失—財務假設變 動	2,396	-	2,396
精算損失—經驗調整	<u>( 528)</u>	<u>-</u>	<u>( 528)</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,868</u>	<u>( 2,959)</u>	<u>( 1,091)</u>
福利支付	( 3,521)	3,521	-
雇主提撥	<u>-</u>	<u>( 2,606)</u>	<u>( 2,606)</u>
108年12月31日	<u>\$ 97,888</u>	<u>(\$ 80,052)</u>	<u>\$ 17,836</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.75%	1.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	( <u>\$ 2,395</u> )	( <u>\$ 2,210</u> )
減少 0.25%	<u>\$ 2,481</u>	<u>\$ 2,289</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 2,410</u>	<u>\$ 2,232</u>
減少 0.25%	( <u>\$ 2,339</u> )	( <u>\$ 2,166</u> )

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 2,190</u>	<u>\$ 4,393</u>
確定福利義務平均到期期間	10.7年	10.1年

### 二三、權益

#### (一) 股本

##### 普通股

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
額定股本	<u>\$ 15,000,000</u>	<u>\$ 15,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>774,781</u>	<u>774,781</u>
已發行股本	<u>\$ 7,747,805</u>	<u>\$ 7,747,805</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

## (二) 資本公積

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>僅得用以彌補虧損(1)</u>		
—庫藏股票交易	\$ 367,772	\$ 367,772
—股東逾時未領回	9,593	2,113
<u>得以彌補虧損發放現金或撥充資本(2)</u>		
—庫藏股票交易		
—發放予子公司股利	444,542	333,501
—處分庫藏股	24,925	-
—實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	545	545
	<u>\$ 847,377</u>	<u>\$ 703,931</u>

(1) 此類資本公積僅得用以彌補虧損。

(2) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

## (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算如有稅後盈餘，除了依法彌補累積虧損、提列法定盈餘公積外，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，加計期初未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(六)員工酬勞及董事酬勞費用。

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，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。

依公司法第 237 條規定，按稅後餘額提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額，不在此限。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，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 108 年 6 月 21 日及 107 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	107年度	106年度	107年度	106年度
提列法定盈餘公積	\$ 69,975	\$ 89,520	\$ -	\$ -
迴轉特別盈餘公積	-	( 105,522)	-	-
現金股利	771,781	387,390	1.0	0.5

106 年度盈餘分配案迴轉特別盈餘公積(105,522)仟元，係依金管證發字第 1010047490 號函規定子公司持有母公司股票市值低於帳面價值所提列之特別盈餘公積，於嗣後市價回升，得依持股比例迴轉特別盈餘公積。

本公司 109 年 3 月 25 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 ( 元 )
提列法定盈餘公積	\$ 176,052	\$ -
現金股利	771,781	1.0

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

#### (四) 特別盈餘公積

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉或處分、重分類相關資產時迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉。

特別盈餘公積除依公司章程自願提撥外，尚包括(1)依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。(2)依金管證發字第 1010047490 號函規定提列，依持股比例就子公司持有母公司股票市價低於帳面金額之差額計提特別盈餘公積，嗣後得就市價回升部分迴轉。截至 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
依公司章程規定提列	\$ 295,756	\$ 295,756
首次採用 IFRSs 提列數依金管證發字第 1010012865 號令規定提列		
一投資性不動產重估增值	1,881,505	1,881,505
一國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>168,790</u>	<u>168,790</u>
	<u>\$ 2,346,051</u>	<u>\$ 2,346,051</u>

#### (五) 其他權益項目

##### 1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
年初餘額	(\$ 226,835)	(\$ 233,797)
稅率變動	-	2,349
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	( 148,758)	5,765
國外營運機構之換算差額所產生之相關所得稅	<u>29,752</u>	( <u>1,152</u> )
本年度其他綜合損益	( <u>119,006</u> )	<u>6,962</u>
重分類調整		
處分子公司影響數	<u>2,770</u>	-
年底餘額	<u>(\$ 343,071)</u>	<u>(\$ 226,835)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108年12月31日	107年12月31日
年初餘額	\$ 2,309,414	\$ 1,633,454
當年度產生		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	2,174,972	477,497
採權益法之關聯企業其他綜合損益之份額	<u>970,044</u>	<u>198,463</u>
本年度其他綜合損益	<u>3,145,016</u>	<u>675,960</u>
重分類調整		
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	( 269,873)	-
採用權益法認列之子公司處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	( 66,172)	-
處分子公司影響數	<u>( 121,046)</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 4,997,339</u>	<u>\$ 2,309,414</u>

(六) 庫藏股票

收 回 原 因	轉 讓 股 份 予 員 工 ( 仟 股 )	子 公 司 持 有 母 公 司 股 票 ( 仟 股 )	合 計 ( 仟 股 )
107年1月1日股數	-	131,226	131,226
本期增加	<u>2,714</u>	-	<u>2,714</u>
107年12月31日股數	<u>2,714</u>	<u>131,226</u>	<u>133,940</u>
108年1月1日股數	2,714	131,226	133,940
本期增加	286	-	286
本期減少	-	<u>( 3,855)</u>	<u>( 3,855)</u>
108年12月31日股數	<u>3,000</u>	<u>127,371</u>	<u>130,371</u>

本公司為激勵員工士氣及提昇員工向心力，依據證券交易法第28條之2第1項第1款及金融監督管理委員會發佈之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」等相關規定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份轉讓予員工，除依法令規定外，悉依本辦法規定辦理。

本公司經第 417 次董事會決議通過在有價證券集中交易市場，於每股新台幣 9 元至 18 元之間，以新台幣 54,000 仟元作為買回股份之總金額上限，買回本公司普通股，預定買回股數為 3,000 仟股。

前述為轉讓股份予員工而買回之庫藏股，預計買回期間為 107 年 11 月 14 日至 108 年 1 月 11 日，已於 107 年第 4 季及 108 年第 1 季分別買回 2,714 仟股計 37,118 仟元及 286 仟股計 3,955 仟元，截至 108 年 1 月 11 日，本公司業已全數買回庫藏股股數 3,000 仟股，買回金額共計 41,073 仟元。

本公司因處分子公司嘉泥建設部分股權，致對其喪失控制力，對於嘉泥建設直接及間接所持有本公司之股票將不再視為庫藏股。取得當日所持有之庫藏股成本與喪失控制力當日所取得權益之差額擬調整庫藏股交易—資本公積 24,925 仟元。

子公司於 90 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本公司股票，其於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 ( 仟 股 )	帳 面 金 額	市 價
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉新國際	127,371	\$ 1,055,710	\$ 2,481,776
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉泥建設	3,855	\$ 30,849	\$ 26,151
嘉新國際	127,371	1,118,577	1,600,092
		<u>\$ 1,149,426</u>	<u>\$ 1,626,243</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。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，其餘與一般權利相同。

## 二四、收 入

### (一) 客戶合約之說明

#### 商品銷貨收入

本公司主要營業收入係來自於水泥銷售，商品係以合約約定固定價格銷售。

#### 租賃收入

租賃收入來自不動產之租賃，本公司係依相關合約之實質條件，以應計基礎認列收入。

#### 後勤服務收入

本公司為協助子公司事業推廣及支援相關活動，係以管理合約約定於勞務提供完成時收取。

#### 其他營業收入—儲轉收入

本公司為配合港口水泥儲槽之營運，係以管理合約約定按實際發貨數量計價收取。

### (二) 合約餘額

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年1月1日</u>
應收票據及應收帳款 (附註九)	<u>\$ 194,333</u>	<u>\$ 266,008</u>	<u>\$ 182,351</u>
應收帳款—關係人 (附註三二)	<u>\$ 5,783</u>	<u>\$ 8,462</u>	<u>\$ 8,105</u>
合約負債—流動 水泥銷售	<u>\$ 4,996</u>	<u>\$ 5,521</u>	<u>\$ 5,801</u>

來自年初合約負債於 108 年及 107 年度認列為收入之金額分別為 5,521 仟元及 5,801 仟元。

### (三) 客戶合約收入之細分

<u>服務類別</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銷售水泥收入	\$ 1,022,319	\$ 984,063
租賃收入		
租金收入	4,484	4,537
後勤服務收入	30,054	25,760
其他營業收入		
儲轉收入	<u>192,466</u>	<u>189,686</u>
	<u>\$ 1,249,323</u>	<u>\$ 1,204,046</u>

## 二五、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

### (一) 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息收入	\$ 42,545	\$ 25,576
股利收入(附註三二)	678,936	287,940
董監酬勞收入(附註三二)	26,014	5,722
其他	14,345	3,317
	<u>\$ 761,840</u>	<u>\$ 322,555</u>

### (二) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
處分投資性不動產利益	\$ 895	\$ -
處分子公司部份股權投資利益(附註二八)	11,227	-
淨外幣兌換損益(七)	( 38,285)	57,662
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	149,181	58,274
背書保證手續費支出(附註三二)	( 23,053)	( 22,599)
其他	( 125)	( 3,618)
	<u>\$ 99,840</u>	<u>\$ 89,719</u>

### (三) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銀行借款利息	\$ 75,647	\$ 73,294
租賃負債之利息	21,330	-
其他利息	151	450
	<u>\$ 97,128</u>	<u>\$ 73,744</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 142,089	\$ 140,489
投資性不動產	1,236	1,236
使用權資產	4,505	-
	<u>\$ 147,830</u>	<u>\$ 141,725</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 143,906	\$ 140,640
營業費用	3,392	1,085
推銷費用	532	-
	<u>\$ 147,830</u>	<u>\$ 141,725</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 153,693	\$ 117,490
退職後福利 (附註二二)		
確定提撥計畫	2,909	2,635
確定福利計畫	1,851	1,937
經理人退休金	10,621	
其他員工福利	5,293	4,866
員工福利費用合計	<u>\$ 174,367</u>	<u>\$ 126,928</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 10,764	\$ 15,256
營業費用	163,603	111,672
	<u>\$ 174,367</u>	<u>\$ 126,928</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.01% 至 3% 及不逾 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 25 日及 108 年 3 月 27 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	1.12%	1.23%
董事酬勞	0.30%	1.23%

金 額

	108年度			107年度		
	現	金 股	票	現	金 股	票
員工酬勞	\$ 15,625	\$	-	\$ 9,750	\$	-
董事酬勞	4,261		-	9,750		-

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

107 及 106 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 62,680	\$ 120,400
外幣兌換損失總額	( 100,965)	( 62,738)
淨 損 益	( \$ 38,285)	\$ 57,662

二六、繼續營業單位所得稅

依據財政部 92 年 2 月 12 日台財稅第 910458039 號函「營利事業依金融控股公司法第四十九條及企業併購法第四十條規定合併辦理營利事業所得稅申報處理準則」之規定，本公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數百分之九十，得自其持有期間在一個課稅年度內滿 12 個月之年度起，選擇以本公司為納稅義務人，合併申報營利事業所得稅。

本公司納入申報營利事業所得稅之個體包括嘉新資產管理開發股份有限公司，合併結算申報所採行連結稅制分攤方法之基本原則為合理降低集團稅負，並兼顧各公司稅負公平負擔原則，以提高集團經營效益。

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 3,306	(\$ 18,423)
未分配盈餘加徵	7,161	49,456
以前年度之調整	( 7,299)	( 5,778)
	3,168	25,255
遞延所得稅		
當年度產生者	78,570	47,673
稅率變動	-	( 1,694)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 81,738</u>	<u>\$ 71,234</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 1,379,211</u>	<u>\$ 770,989</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	275,842	154,198
稅上不可減除之費損	450	1,681
免稅所得	( 294,702)	( 154,226)
未分配盈餘加徵	7,161	49,456
未認列之可減除暫時性差異	100,286	27,597
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	( 7,299)	( 5,778)
稅率變動	-	( 1,694)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 81,738</u>	<u>\$ 71,234</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10% 調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅		
稅率變動		
— 確定福利計劃之再衡量	\$ -	(\$ 1,620)
— 國外營運機構換算	-	( 2,349)
本年度產生		
— 國外營運機構換算	( 29,752)	1,152
— 確定福利計劃之再衡量	218	( 51)
認列於其他綜合損益之所得稅		
利益	<u>(\$ 29,534)</u>	<u>(\$ 2,868)</u>

(三) 本期所得稅負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 34,074	\$ 32,249

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
金融資產評價損益	\$ 170	(\$ 170)	\$ -	\$ -
退休金費用超限	51,776	( 152)	-	51,624
確定福利退休計畫	10,848	-	( 218)	10,630
應付休假給付	428	40	-	468
遞延費用	1,819	( 1,766)	-	53
未實現兌換損益	-	8,645	-	8,645
國外營運機構兌換差額	14,512	-	29,752	44,264
其 他	554	59	-	613
	<u>\$ 80,107</u>	<u>\$ 6,656</u>	<u>\$ 29,534</u>	<u>\$ 116,297</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
金融資產評價損益	\$ -	\$ 3,376	\$ -	\$ 3,376
依權益法認列淨投資收 益	104,898	90,522	-	195,420
遞延收入	94	( 92)	-	2
未實現兌換損益	8,570	( 8,570)	-	-
其 他	56	( 10)	-	46
	<u>\$ 113,618</u>	<u>\$ 85,226</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 198,844</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
金融資產評價損益	\$ 3,475	(\$ 3,305)	\$ -	\$ 170
退休金費用超限	44,427	7,349	-	51,776
確定福利退休計畫	9,177	-	1,671	10,848
應付休假給付	342	86	-	428
遞延收入	121	( 121)	-	-
遞延費用	3,095	( 1,276)	-	1,819

( 接 次 頁 )

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
未實現兌換損益	\$ 13,342	(\$ 13,342)	\$ -	\$ -
國外營運機構兌換差額	13,315	-	1,197	14,512
其 他	335	219	-	554
	<u>\$ 87,629</u>	<u>(\$ 10,390)</u>	<u>\$ 2,868</u>	<u>\$ 80,107</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
金融資產評價損益	\$ 4,420	(\$ 4,420)	\$ -	\$ -
依權益法認列淨投資收 益	73,510	31,388	-	104,898
遞延收入	-	94	-	94
未實現兌換損益	-	8,570	-	8,570
其 他	99	(43)	-	56
	<u>\$ 78,029</u>	<u>\$ 35,589</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 113,618</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	108年12月31日	107年12月31日
可減除暫時性差異		
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產跌價損失	\$ 132,217	\$ 132,217
採用權益法之子公司及 關聯企業之損益份額	600,947	333,987
	<u>\$ 733,164</u>	<u>\$ 466,204</u>

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至105年度，核定數與申報數之差異，業已列為當期所得稅費用。

二七、每股盈餘

	單位：每股元	
	108年度	107年度
基本每股盈餘	<u>\$ 2.02</u>	<u>\$ 1.09</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 2.01</u>	<u>\$ 1.09</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	108年度	107年度
本年度淨利	\$ 1,297,473	\$ 699,755
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 1,297,473</u>	<u>\$ 699,755</u>

股    數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數（扣除庫藏股）	643,812	643,347
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	854	917
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>644,666</u>	<u>644,264</u>

二八、處分子公司

本公司於108年2月23日簽訂處分子公司嘉泥建設之股份買賣契約擬出售其6%部分股權，嘉泥建設係從事委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售等業務。本公司於108年2月26日完成處分，持股比例從49.87%減少至43.87%，並對子公司喪失控制。

(一) 收取之對價

總收取對價	<u>嘉 泥 建 設</u> <u>\$ 222,929</u>
-------	-------------------------------------

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	<u>嘉 泥 建 設</u>
現金及約當現金	\$ 312,372
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	249,829
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	53,594

(接次頁)

(承前頁)

	<u>嘉 泥 建 設</u>
其他應收款	\$ 25
應收融資租賃款—流動	94,815
存 貨	677,467
其他流動資產	537
非流動資產	
透過其他綜合損益按公	
允價值衡量之金融資	
產—非流動	350,522
採用權益法之投資	745,004
不動產、廠房及設備	6,796
投資性不動產	1,364,448
遞延所得稅資產	7,129
應收融資租賃款—非流	
動	178,344
其他非流動資產	39,036
流動負債	
其他應付款	( 24,848)
當期所得稅負債	( 2,187)
租賃負債—流動	( 94,815)
其他流動負債	( 836)
非流動負債	
遞延所得稅負債	( 1,941)
租賃負債—非流動	( 178,344)
其他非流動負債	( <u>80,162</u> )
淨 資 產	<u>\$ 3,696,785</u>
處分持股比	<u>6%</u>
處分之淨資產	<u>\$ 221,807</u>

(三) 處分子公司部分股權之利益

	<u>嘉 泥 建 設</u>
收取之對價	\$ 222,929
處分之淨資產	( 221,807)
剩餘股權投資之公允價值與	
帳面價值之溢價差額	12,875
喪失對子公司之控制自權益	
重分類至損益之累積兌換	
差額	( <u>2,770</u> )
處分利益	<u>\$ 11,227</u>

## 二九、現金流量資訊

### (一) 非現金交易

1. 本公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資活動：

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日應付設備款分別為 210 仟元及 8,127 仟元。

2. 108 年度處分透過損益按公允價值衡量之金融資產，相關處分之價款為 43,713 仟元，於 108 年 12 月 31 日尚未收現。

### (二) 來自籌資活動之負債變動

#### 108 年度

	108年1月1日	現金流量	非現金之 再衡量	利息費用攤銷	其他	108年12月31日
短期借款	\$ 452,000	\$ 88,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 540,000
應付短期票券	304,835	( 35,000 )	-	( 77 )	-	269,758
長期借款	4,851,178	73,750	-	-	-	4,924,928
存入保證金	26,495	( 1,103 )	-	-	-	25,392
租賃負債(附註三)	1,378,189	( 46,973 )	16,554	21,330	( 21,330 )	1,347,770
	<u>\$ 7,012,697</u>	<u>\$ 78,674</u>	<u>\$ 16,554</u>	<u>\$ 21,253</u>	<u>( \$ 21,330 )</u>	<u>\$ 7,107,848</u>

#### 107 年度

	年初餘額	現金流量	年底餘額
短期借款	\$ 727,000	(\$ 275,000)	\$ 452,000
應付短期票券	109,882	194,953	304,835
長期借款	4,265,685	585,493	4,851,178
存入保證金	27,417	( 922 )	26,495
	<u>\$ 5,129,984</u>	<u>\$ 504,524</u>	<u>\$ 5,634,508</u>

## 三十、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略於最近年度並無變化。

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司主要管理階層定期重新檢視本公司資本結構是否適當，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利及舉借債務等方式平衡其整體資本結構。

### 三一、金融工具

#### (一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

#### (二) 公允價值之資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

##### 1. 公允價值層級

##### 108年12月31日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 322,527	\$ -	\$ -	\$ 322,527
國外上市(櫃)有價證券				
－權益投資	101,423	-	-	101,423
基金受益憑證	-	316,504	-	316,504
合 計	<u>\$ 423,950</u>	<u>\$ 316,504</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 740,454</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 8,968,684	\$ -	\$ -	\$ 8,968,684
國內未上市(櫃)有價證券				
－權益投資	-	-	345,511	345,511
合 計	<u>\$ 8,968,684</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 345,511</u>	<u>\$ 9,314,195</u>

##### 107年12月31日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 245,600	\$ -	\$ -	\$ 245,600
國外上市(櫃)有價證券				
－權益投資	114,149	-	-	114,149
基金受益憑證	-	262,468	-	262,468
合 計	<u>\$ 359,749</u>	<u>\$ 262,468</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 622,217</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 6,881,304	\$ -	\$ -	\$ 6,881,304
國內未上市(櫃)有價證券				
－權益投資	-	-	531,321	531,321
合 計	<u>\$ 6,881,304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 531,321</u>	<u>\$ 7,412,625</u>

108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

108 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
年初餘額	\$ 531,321
處 分	( 271,474)
認列於其他綜合損益	<u>85,664</u>
年底餘額	<u>\$ 345,511</u>

107 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
年初餘額	\$ 497,672
購 買	-
認列於其他綜合損益	<u>33,649</u>
年底餘額	<u>\$ 531,321</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本公司持有之非上市（櫃）公司股票，該等投資使用之重大不可觀察輸入值主要係流動性折價。非上市（櫃）公司股票主要係參考同類型公司評價以市場法估計公允價值。108 年暨 107 年 12 月 31 日其流動性折價分別為 11.83%~23.54%及 9.08%~36.43%。

4. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

本公司持有基金受益憑證公允價值之決定，係使用下列方法及假設為之：

公允價值係以評價技術或以參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似

之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括資產負債表日之可取得市場資訊運用模型計算而得。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值 衡量	\$ 740,454	\$ 622,217
按攤銷後成本衡量之金融資 產(註1)	1,622,454	2,001,952
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產		
權益工具投資	9,314,195	7,412,625
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	5,981,257	5,873,265

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款(不含應付薪資及獎金與應付稅捐)、其他應付款－關係人、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收款項、其他金融資產、應付款項、租賃負債及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

財務部門定期向管理階層報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策的執行，以減輕風險之暴險。

## 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）、利率變動風險（參閱下述(2)）以及其他價格風險（參閱下述(3)）

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

### (1) 匯率風險管理

本公司所從事外幣之交易會因市場匯率波動而存有匯率之暴險。針對匯率風險之管理，本公司之專責單位會定期檢視受匯率影響之資產負債部位，並作適當調整，以控管外匯波動產生之風險。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，故本公司並未對其進行避險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三五。

### 敏感度分析

本公司主要受到美金、港幣、歐元及日幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當各攸關外幣對本公司之功能性貨幣之匯率增加及減少 5%時，本公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5%予以調整。下表之正數係表示當各相關貨幣對本公司之功能性貨幣升值 5%時，將使稅前淨利增加之金額；當各相關外幣對本公司之功能性貨幣貶值 5%時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	<u>美金貨幣之影響</u>		<u>港幣貨幣之影響</u>	
	108年度	107年度	108年度	107年度
損益	\$ 49,070	\$ 41,087	\$ 1,300	\$ 19

	歐 元 貨 幣 之 影 響		日 幣 貨 幣 之 影 響	
	108年度	107年度	108年度	107年度
損 益	\$ 10,995	\$ 11,434	\$ 131	\$ 28,896

本公司對匯率敏感度波動，主係因美金、港幣計價之金融資產增加及歐元、日幣計價之金融資產減少所致。

## (2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 2,347,952	\$ 822,789
— 金融負債	2,157,528	566,835
具現金流量利率風險		
— 金融資產	140,421	682,375
— 金融負債	4,924,928	5,041,178

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 25 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 11,961 仟元及 10,897 仟元。

本公司於本期對利率之敏感度上升，主因變動利率淨負債增加。

### (3) 其他價格風險

本公司因持有權益證券及基金受益憑證投資而產生權益價格暴險，該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。本公司並未積極交易該等投資。

#### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，108 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 4,183 仟元。108 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 5,694 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，108 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 3,221 仟元。108 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 87,448 仟元。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，107 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 3,770 仟元。107 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 7,554 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，107 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 2,452 仟元。107 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 66,572 仟元。

本公司對價格風險之敏感度增加主因本期新增權益證券投資及持有價格回升。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額及因提供財務保證所產生之或有負債金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之金融機構及公司組織進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險，且每年定期由專責單位監控交易對方之信用暴險程度及審核交易對方之信用額度，因此不預期有重大之信用風險。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前十大客戶，截至108年及107年12月31日止，應收款項總額來自各年度前十大客戶之比率分別為84%及90%。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

另因流動資金之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

## 3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至108年及107年12月31日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

108年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
無附息負債	\$ 99,792	\$ 117,354	\$ 4,413	\$ 2,280	\$ 22,732
固定利率工具	641,165	170,000	-	-	-
租賃負債	16,856	220	50,967	329,937	1,230,838
浮動利率工具	5,833	71,667	912,686	4,170,238	-
	<u>\$ 763,646</u>	<u>\$ 359,241</u>	<u>\$ 968,066</u>	<u>\$ 4,502,455</u>	<u>\$ 1,253,570</u>

租賃負債之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 68,043</u>	<u>\$ 329,937</u>	<u>\$ 318,320</u>	<u>\$ 318,320</u>	<u>\$ 318,320</u>	<u>\$ 275,878</u>

107年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 108,041	\$ 120,707	\$ 12,949	\$ -	\$ 23,555
固定利率之銀行借款	567,311	-	-	-	-
浮動利率之銀行借款	195,919	71,533	509,165	4,502,783	-
	<u>\$ 871,271</u>	<u>\$ 192,240</u>	<u>\$ 522,114</u>	<u>\$ 4,502,783</u>	<u>\$ 23,555</u>

(2) 融資額度

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
無擔保銀行額度，要求 即付，每年重新檢視		
— 已動用金額	\$ 910,000	\$ 857,000
— 未動用金額	<u>2,700,000</u>	<u>3,353,000</u>
	<u>\$ 3,610,000</u>	<u>\$ 4,210,000</u>
有擔保銀行額度		
— 已動用金額	\$ 4,825,000	\$ 4,751,400
— 未動用金額	<u>740,000</u>	<u>1,096,250</u>
	<u>\$ 5,565,000</u>	<u>\$ 5,847,650</u>

### 三二、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

#### (一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
台灣水泥股份有限公司（簡稱“台灣水泥”）	本公司為該公司之董事
嘉新國際股份有限公司（簡稱“嘉新國際”）	子公司
嘉新資產管理開發股份有限公司（簡稱“嘉新資產”）	子公司
嘉北國際股份有限公司（簡稱“嘉北國際”）	子公司
嘉泥建設開發股份有限公司（簡稱“嘉泥建設”） （註1）	關聯企業
嘉和健康生活股份有限公司（簡稱“嘉和健康”）	子公司
雲嘉國際股份有限公司（簡稱“雲嘉國際”）	子公司
嘉新琉球開發合同會社（簡稱“嘉新琉球”）	子公司
嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社（簡稱“嘉新琉球 COLLECTIVE”）（註2）	子公司
LDC ROME HOTELS S.R.L.	關聯企業

（註1）本公司於 108 年 2 月因出售嘉泥建設之股權而喪失控制力，並不再列為子公司，惟本公司對其仍具有重大性影響力。

（註2）嘉新琉球開發合同會社以 108 年 7 月 1 日為分割基準日，辦理分割新設嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社。

#### (二) 營業交易

帳列項目	關係人類別 / 名稱	108年度	107年度
勞務收入	子公司(一)		
	嘉新資產	\$ 6,960	\$ 7,332
	嘉北國際	3,468	3,468
	嘉新國際	3,036	3,036
	雲嘉國際	1,560	-
	嘉新琉球	10,526	-
	COLLECTIVE		
	嘉新琉球	1,384	8,976
	嘉和健康	3,120	2,948
		<u>\$ 30,054</u>	<u>\$ 25,760</u>

（接次頁）

(承前頁)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
其他營業收入	本公司為該公司之董事 台灣水泥(三)	\$ 28,119	\$ 25,963
	子 公 司		
	嘉北國際(二)	<u>130,567</u>	<u>130,567</u>
		<u>\$ 158,686</u>	<u>\$ 156,530</u>

(一) 本公司對關係人之勞務收入係提供後勤服務，提供關係人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。

(二) 本公司為配合台北港碼頭及後線基地設施之營運，而與子公司簽訂堆儲及裝卸業務及後線基地合作經營合約，依投資金額及合理報酬計價，收款方式為每月結算當月開票按季支付。

(三) 本公司為配合基隆港西三十三碼頭水泥儲槽之營運，而與關係人簽訂管理合約，收款方式為月底結算次月開立發票。

(三) 營業成本

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年度	107年度
銷貨成本	本公司為該公司之董事 台灣水泥	<u>\$ 484,963</u>	<u>\$ 421,084</u>
其他營業成本	子 公 司		
	嘉新國際	<u>\$ 68,871</u>	<u>\$ 69,344</u>

本公司係參酌一般市場行情向關係人進貨，付款條件與一般供應商無重大差異，付款期間為進貨後 60 天。

本公司為配合基隆港西三十三碼頭水泥儲槽之營運，而與子公司簽訂管理合約，付款方式為月底結算次月付款；除此之外，為供應中部地區水泥需求，自 92 年度起與子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，本公司付款方式為月底結算次月付款。

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別 / 名稱	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	本公司為該公司之董事 台灣水泥 子公司	\$ 2,661 <u>3,122</u> <u>\$ 5,783</u>	\$ 5,833 <u>2,629</u> <u>\$ 8,462</u>
其他應收款 (含應收利息)	子公司 關聯企業	\$ 11,489 <u>1,627</u> <u>\$ 13,116</u>	\$ 8,145 <u>1,486</u> <u>\$ 9,631</u>
應收連結稅制撥補款 (帳入其他應收款—關係人)	子公司 嘉新資產	<u>\$ 24,462</u>	<u>\$ 18,400</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108 及 107 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳列項目	關係人類別 / 名稱	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款	子公司 本公司為該公司之董事 台灣水泥	\$ 6,744 <u>83,580</u> <u>\$ 90,324</u>	\$ 8,752 <u>89,849</u> <u>\$ 98,601</u>
其他應付款	子公司 嘉新資產 其他	\$ 24,235 <u>2,459</u> <u>\$ 26,694</u>	\$ 23,756 <u>-</u> <u>\$ 23,756</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 對關係人放款

帳列項目	關係人類別 / 名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款	關聯企業 LDC ROME HOTELS S.R.L.	<u>\$ 115,885</u>	<u>\$ 149,600</u>

本公司提供短期放款予關聯企業，利率與市場利率相近。108 及 107 年度對關聯企業之放款為無擔保放款，相關利息收入分別為 1,946 仟元及 2,332 仟元。

(七) 取得金融資產

108 年度

<u>關係人類別／名稱</u>	<u>帳列項目</u>	<u>交易股數</u>	<u>交易標的</u>	<u>取得價款</u>
雲嘉國際股份有限公司	採用權益法之投資	138,000,000	雲嘉國際股份有限公司	<u>\$1,380,000</u>

107 年度

<u>關係人類別／名稱</u>	<u>帳列項目</u>	<u>交易股數</u>	<u>交易標的</u>	<u>取得價款</u>
嘉和健康生活股份有限公司	採用權益法之投資	20,000,000	嘉和健康生活股份有限公司	\$ 200,000
雲嘉國際股份有限公司	採用權益法之投資	42,000,000	雲嘉國際股份有限公司	<u>420,000</u>
				<u>\$ 620,000</u>

(八) 轉租協議

融資租賃轉租

本公司於 108 年度以融資租賃轉租原帳列使用權資產之台北港碼頭土地及附屬設施予子公司嘉北國際，租賃開始日租賃投資淨額為 1,358,230 仟元，租賃期間為 35 年 5 個月。108 年度應收融資租賃款並未提列備抵損失。

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別／名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收融資租賃款	子公司 嘉北國際	<u>\$ 1,332,208</u>	<u>\$ -</u>

利息收入彙總如下：

<u>關係人類別／名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
子公司 嘉北國際	<u>\$ 21,090</u>	<u>\$ -</u>

(九) 其他關係人交易

1.

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
租金費用	子公司	\$ 7,025	\$ 6,860
管理費用—雜費	子公司	\$ 1,654	\$ -
董監酬勞收入(帳列其他收入)	子公司	\$ 8,644	\$ 5,873
	本公司為該公司之董事	16,441	3,900
	關聯企業	459	-
		<u>\$ 25,544</u>	<u>\$ 9,773</u>

本公司向子公司承租辦公室，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月支付。

本公司擔任子公司及關聯企業之董事職位，子公司及關聯企業依公司章程規定分派酬勞，董監酬勞次年經董事會決議及分配。

2.

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
股利收入	子公司	\$ 574,731	\$ 256,661
股利收入(帳列權益法之投資減項)	關聯企業	\$ 31,459	\$ -
股利收入	本公司為該公司之董事	\$ 640,828	\$ 404,157

(十) 票據背書及保證

本公司為關係人之背書及保證明細如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
子公司				
嘉新資產	\$ 500,000	\$ 1,480,000	\$ 605,000	\$ 2,230,000
嘉新琉球	138,000	425,040	166,920	1,569,048
嘉新琉球 COLLECTIVE	496,800	1,380,000	-	-
關聯企業				
LDC ROME HOTELS S.R.L.	382,926	447,600	422,400	447,600
	<u>\$ 1,517,726</u>	<u>\$ 3,732,640</u>	<u>\$ 1,194,320</u>	<u>\$ 4,246,648</u>

子公司為本公司之背書及保證明細如下：

子 公 司	108年12月31日		107年12月31日	
	已動用金額	背書總額	已動用金額	背書總額
嘉新資產	\$ 4,829,000	\$ 6,544,000	\$ 4,555,400	\$ 7,244,000

108及107年度子公司與本公司間相互背書保證手續費如下：

子 公 司	本公司為關係人背書保證 (帳列其他收入)		關係人為本公司背書保證 (帳列其他利益及損失)	
	108年度	107年度	108年度	107年度
	嘉新資產	\$ 2,709	\$ 1,914	\$ 23,053

本公司向第一商業銀行、國泰世華商業銀行、永豐商業銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行申貸之中長期擔保放款，係由子公司提供土地及建築物作為擔保。

#### (十一) 對主要管理階層之薪酬

108及107年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 25,792	\$ 20,856
退職後福利	10,621	-
	<u>\$ 36,413</u>	<u>\$ 20,856</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

#### 三三、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為履約保證金：

	108年12月31日	107年12月31日
其他金融資產－非流動	<u>\$ 11,320</u>	<u>\$ 11,320</u>

#### 三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

##### 重大承諾

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司因港口營運而請銀行保證履約金額分別為 153,034 仟元及 162,997 仟元。

#### 三五、重大期後事項

本公司於 109 年 3 月 25 日董事會決議於 109 年 3 月 26 日至 109 年 5 月 24 日，以每股 11 元至 16 元之價格，執行買回 7,000 仟股，且當公司價格低於前述所訂定之買回價格下限時，得繼續執行買回股份。

#### 三六、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金 融 資 產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金	\$	32,735	29.98	(美金：新台幣)	\$	981,408	
港 幣		6,757	3.8483	(港幣：新台幣)		26,004	
歐 元		6,547	33.59	(歐元：新台幣)		219,901	
日 幣		9,473	0.276	(日幣：新台幣)		2,615	
<u>非貨幣性項目</u>							
採權益法之關聯企 業及合資							
歐 元		11,630	33.59	(歐元：新台幣)		390,640	
美 金		71,845	29.98	(美金：新台幣)		2,153,905	
透過損益按公允價 值衡量之金融資 產							
美 金		10,558	29.98	(美金：新台幣)		316,504	
港 幣		26,355	3.8483	(港幣：新台幣)		101,423	

107年12月31日

		外幣匯率		新台幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 26,753	30.715 (美金：新台幣)		\$ 821,731
港幣	94	3.9216 (港幣：新台幣)		370
歐元	6,497	35.2 (歐元：新台幣)		228,688
日幣	2,077,384	0.2782 (日幣：新台幣)		577,928
<u>非貨幣性項目</u>				
採權益法之關聯企業及合資				
歐元	12,023	35.2 (歐元：新台幣)		423,215
美金	57,957	30.715 (美金：新台幣)		1,780,163
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
美金	8,545	30.715 (美金：新台幣)		262,468
港幣	29,108	3.9216 (港幣：新台幣)		114,149

具重大影響之外幣兌換（損）益（已實現及未實現）如下：

外幣	108年度		107年度	
	匯率	淨兌換損益	匯率	淨兌換損益
美金	30.912 (美金：新台幣)	(\$ 26,436)	30.149 (美金：新台幣)	\$ 28,741
港幣	3.9451 (港幣：新台幣)	( 291)	3.8467 (港幣：新台幣)	2,143
歐元	34.61 (歐元：新台幣)	( 10,507)	35.61 (歐元：新台幣)	( 4,370)
日幣	0.2837 (日幣：新台幣)	( 1,051)	0.273 (日幣：新台幣)	31,148
		(\$ 38,285)		\$ 57,662

### 三七、其他

#### (一) 重要合約

本公司向台灣港務股份有限公司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，係透過子公司嘉北國際股份有限公司管理營運經營煤炭、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台灣港務股份有限公司起算，自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月，每年最低保證運量煤炭為 120 萬噸、東砂為 595 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。

本公司因與台灣港務股份有限公司，就重議東砂保證運量或轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨存在爭議，已於 103 年 2 月依法訴請確認 102 年度東砂管理費金額，業經基隆地方法院於 103 年 12 月 22 日判決本公司勝訴，相對方不服提起上訴，雙方於 105 年 12 月 27 日達成和解，在台灣高等法院民事庭調解爭議後，同意就本公司年度未達東砂北運砂石保證運量之部分，得以該年度煤炭或其他散雜貨實際運量轉換替代。

- (二) 本公司於 103 年 12 月 1 日起於台北港與中聯資源股份有限公司（以下簡稱「中聯資」）合作經營承作爐石粉及其他爐石粉類成品等貨物儲轉業務。合約有效期限至 134 年 5 月 10 日為止，合約期限屆滿後，在本公司與港務局續約前提下，中聯資如有意續約，有優先議約權。中聯資依合約約定支付與本公司之各項費用。除合約另有規定外，雙方任一方如因故（諸如財務危機、市場供需變動、及其他不可預料之情況）未能履行合約義務，得經另一方同意提前終止合約。
- (三) 本公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部臺灣港務股份有限公司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，由本公司合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，而以台灣省政府交通處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自 89 年 10 月 7 日起算 23 年 9 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省府核定之租率（5%）計算給付土地租金。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，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。

(四) 本公司基於經營策略之考量，與 100% 轉投資公司藍鈞股份有限公司（以下簡稱“藍鈞”）簽訂借名登記契約書，由本公司購買不動產標的，將該不動產標的以藍鈞之名義登記，本公司仍有管理、使用、處分該不動產標的。非經本公司事前書面同意，不得將不動產標的的所有權移轉或設定負擔予任何第三人。不動產標的之所有權狀正本、轉讓登記文件等相關證件及登記印鑑，應交由本公司或本公司指定之人保管之；隨時配合本公司辦理有關不動產標的管理、使用或處分事宜，使用及／或處分不動產標的之收益歸本公司所有；得隨時要求將不動產標的之一部或全部所有權返還或移轉登記予本公司或其指定之第三人；擔保不動產標的將不會被任何第三人（包括但不限於藍鈞之債權人）聲請查封、扣押或主張其他任何權利，如有任何第三人對不動產標的聲請查封、扣押或主張其他任何權利時，藍鈞應負責排除並使該第三人撤銷行使或主張該等權利，使本公司免於因此受有任何損害；如本公司因此受有任何損害（包括但不限於無法將不動產標的所有權返還或移轉登記予本公司或其指定之第三人所受損害及損失，以及合理之律師費等），藍鈞應負完全賠償責任。

### 三八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 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臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表七)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表八)
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊。(附表九)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表十)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

嘉新水泥股份有限公司  
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人名稱	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際支額	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	提列損失金額	擔保名稱	品價值		對個別對象貸與金額	資金最高與金額
														品名	價值		
0	嘉新水泥股份有限公司(註1)	LDC ROMIE	其他應收款	是	\$ 149,600	\$ 115,885	\$ 115,885	1.5% (註4)	短期融通資金	\$ -	營運周轉	\$ -	-	-	\$ 3,422,016 (淨值 x 15%)	\$ 9,125,377 (淨值 x 40%)	
1	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司(註2)	HOTELS S.R.L. 江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款	是	134,485	-	-	6.525% (註5)	短期融通資金	-	營運周轉	-	-	-	229,672 (淨值 x 40%)	229,672 (淨值 x 40%)	

註 1：本公司資金貸與總額，累計不得超過本公司淨值之百分之四十，對單一公司或行號之短期融通資金之金額，以不逾本公司淨值之百分之十五為限。

註 2：資金貸與他人總額累計不得超過該公司淨值之百分之四十，該公司對與關聯公司的短期融通資金金額，以不超過該公司淨值的百分之四十為限。對單一公司的短期融通資金之金額，以不超過該公司淨值之百分之四十為限。

註 3：本表相關最高餘額及期末數字係以新台幣列示，涉及外幣者，最高餘額係以當時最高匯率換算為新台幣，而期末餘額係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註 4：當期利息總額為 1,946 仟元。

註 5：當期利息總額為 1,492 仟元。

嘉新水泥股份有限公司  
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書最高限額	屬母子公司對背書保證	屬子公司對背書保證	屬對大陸地區背書保證
		名稱	關係(註4)										
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	嘉新資產管理開發股份有限公司	(2)	\$ 7,747,805 (實收資本額)	\$ 2,360,000	\$ 1,480,000	\$ 500,000	\$ -	6.49%	\$ 22,813,442	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	LDCROME HOTELS S.R.L.	(6)	7,747,805 (實收資本額)	447,600	447,600	382,926	-	1.96%	22,813,442	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	嘉新琉球開發合同會社	(2)	7,747,805 (實收資本額)	1,569,048	425,040	138,000	-	1.86%	22,813,442	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	(2)	7,747,805 (實收資本額)	1,380,000	1,380,000	496,800	-	6.05%	22,813,442	是	否	否
1	嘉新資產管理開發股份有限公司(註3)	嘉新水泥股份有限公司	(3)	22,813,442 (實收資本額)	7,244,000	6,544,000	4,829,000	6,540,000	28.68%	22,813,442	否	是	否

註 1：1. 發行人填 0

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：本公司對單一企業背書保證之額度以不超過本公司實收資本額為限；本公司背書保證總額度以不超過本公司淨值為限。

註 3：嘉新資產管理開發股份有限公司對本公司背書保證限額，以本公司之淨值為限。

註 4：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

- (1) 有業務往來之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

嘉新水泥股份有限公司  
 期末持有有價證券情形  
 民國 108 年 12 月 31 日

（除股數及持股比例外，其餘以外幣元、新台幣元為單位）

附表三

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	持股比例	公允價值	備註
嘉新水泥股份有限公司	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	7,371,606	\$ 322,139	0.13%	\$ 322,139	
	亞洲水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	71	3	0.00%	3	
	中國化學製藥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	20,000	385	0.01%	385	
	國外股票 安徽海螺水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	464,000	101,423	0.01%	101,423	
	國外基金 海通安心優選分級債券基金PIA		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	9,594	32,404	-	32,404	
	景林金色中國基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,342	33,082	-	33,082	
	歌斐亞洲債基金B類		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	5,000	15,203	-	15,203	
	歌斐亞洲債基金C類		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	55,000	170,678	-	170,678	
	摩根小型企業基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	17,022	8,517	-	8,517	
	摩根本地債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	77,882	40,907	-	40,907	
	摩根中國基金美元		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,992	15,713	-	15,713	
	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	24,190,846	1,057,140	0.43%	1,057,140	
	中聯資源股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,285,694	215,570	1.72%	215,570	
	建國工程股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	771,256	8,291	0.29%	8,291	

（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	持股比例	市價		註
							公	價	
嘉新國際股份有限公司	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	175,919,516	\$ 7,687,683	3.10%	\$	7,687,683	
	股票 泛亞工程建設股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,718,217	17,016	2.38%		17,016	
	股票 嘉利實業股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	12,718,440	310,075	13.71%		310,075	
	股票 海外投資開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,000,000	18,420	2.22%		18,420	
	股票 亞太工商聯股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	21,090	-	0.03%		-	
	股票 嘉新畜產股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	6,600,000	-	1.17%		-	
	股票 花東和平溪礦業開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	9,350	-	1.87%		-	
	股票 富邦金融控股股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,919,849	181,880	0.03%		181,880	
	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	15,214,293	664,865	0.27%		664,865	
	國外基金 海通安心優選分級債券基金PIA		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	9,594	32,404	-		32,404	
股票 台灣水泥股份有限公司	股票 嘉新水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	30,911,113	1,350,816	0.54%		1,350,816	
	股票 嘉新水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	127,370,320	2,846,727	16.44%		2,846,727	
	股票 台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	57,372,867	2,507,194	1.01%		2,507,194	
	股票 台灣工銀創業投資股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	725,493	5,270	2.30%		5,270	
股票 高雄港勤服務股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	350,000	2,520	0.88%		2,520		

註：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表九及附表十。

嘉新水泥股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

(除股數及持股比例外，其餘以新台幣千元為單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	類別	科目	交易對象	關係	係	期		買		入		賣		出	其他	調整	項	目	期		備
							股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	金額						股數/單位數	金額	
嘉新水泥股份有限公司	雲嘉國際股份有限公司	採用權益法之投資	-	-	子公司	-	90,000,000	\$ 858,841	136,000,000	\$ 1,380,000	-	-	-	-	(\$ 231,370)	-	228,000,000	\$ 2,007,471	(註1)			
雲嘉國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	採用權益法之投資	-	-	孫公司	-	-	823,517	-	672,480	-	-	-	-	( 1,325,062)	-	-	170,935	(註1及註2)			
雲嘉國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	採用權益法之投資	-	-	孫公司	-	-	-	-	689,544	-	-	-	-	1,098,892	-	-	1,788,436	(註1)			
嘉新水泥股份有限公司	台灣證券交易所股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	京城商業銀行股份有限公司	-	-	3,468,052	262,289	-	-	3,468,052	270,423	-	-	8,133	-	-	-	(註3及註4)			
嘉新水泥股份有限公司	台灣證券交易所股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	京城商業銀行股份有限公司	-	-	573,178	43,349	-	-	-	44,694	-	-	1,345	-	-	-	(註3及註5)			

註 1：期末金額係包含採用權益法認列之損益及相關權益調整項目。

註 2：於 108 年 5 月 16 日經董事會決議，自分割基準日 108 年 7 月 1 日起自「嘉新琉球開發合同會社」分割移轉新設立「嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社」。

註 3：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價調整數。

註 4：已於 108 年 7 月 5 日完成交割程序，並重分類透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 269,823 千元至保留盈餘項下。

註 5：已於 108 年 7 月 5 日完成交割程序，並重分類透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 26,346 千元至保留盈餘項下。

嘉新水泥股份有限公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：外幣仟元

取得不動產之公司 (註 1)	財產名稱	事實發生日期 (註 2)	交易金額 (註 3)	價款支付情形	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 (註 4)	取得目的及情形	其他約定事項
							所有權人	與發行人之關係	移轉日期			
嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	房屋及建築物	106/10/20	JPY13,546,591	依約工程進度	株式會社熊谷組九州支店	非關係人	-	-	\$ -	不適用	營運使用	無

註 1：嘉新琉球開發合同會社、嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社及株式會社熊谷組九州支店三方，於 108 年 7 月 1 日共同簽訂地位承繼契約書，該工程之權利義務自簽約日全數轉讓予嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社。

註 2：係指交易簽約日。

註 3：合約工程總價為 JPY13,546,591 仟元，累計已投入之部分於 108 年 12 月 30 日完工驗收並帳列不動產、廠房及設備—房屋及建築物。

註 4：係自地委建，無須取具鑑價報告。

嘉新水泥股份有限公司

處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：外幣仟元、新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額 (註 8)	交易金額 (註 8)	價款收取情形 (註 3)	處分損益 (RMB)	交易對象	關係人	處分目的	價格決定之參考依據 (註 6)	其他約定事項
江蘇聯合水泥有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/05/09 (註 1)	86/03	TWD421,370 (RMB 98,051)	TWD 983,261 (RMB 228,800)	(註 3)	\$ 586,037 (RMB 130,749)	鎮江城市建設集團有限公司	非關係人	清算之財產處分	(註 6)	-
上海嘉環混凝土有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/7/12 (註 2)	85/08	TWD 42,536 (RMB 9,898)	TWD 453,082 (RMB 105,430)	(註 4)	- (註 5)	上海市徐匯區土地儲備中心、上海徐匯濱江開發投資建設有限公司	非關係人	配合政府土地儲備計畫	(註 7)	-

註 1：係指母公司董事會決議日。

註 2：係指子公司董事會及其股東會決議日。

註 3：截至 108 年 12 月 31 日止，已收取價金 RMB228,800 仟元。

註 4：截至 108 年 12 月 31 日止，已收取價金 RMB105,430 仟元。

註 5：於 107 年 8 月 29 日完成合約簽訂，惟尚未完成登記移轉，預計完成後將認列處分損益（扣除相關拆遷成本及預估稅款）約為 RMB70,000 仟元。

註 6：參考江蘇正信資產評估事務所有限公司及誠正海峽兩岸不動產估價師聯合事務所作出之評估報告，並經交易雙方議價後決定。

註 7：參考誠正海峽兩岸不動產估價師聯合事務所作出之評估報告，並經交易雙方議價後決定。

註 8：上列 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債科目金額，係以資產負債表日匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.482145；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.482145。

嘉新水泥股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣千元

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	授信期間	應收(付)票據、帳款之餘額		佔總應收(付)票據、帳款之比率
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事子公司	進貨	\$ 484,963	49%	進貨後 60 天付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	(\$ 83,580)	( 45%)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	本公司之子公司	儲轉收入	( 130,567)	( 10%)	每月結算當月開票按季支付	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	-	-	
嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	勞務成本	130,567	11%	每月結算當月開票按季支付	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

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收金額	應收關係人款項		應收關係人項後額	提列備抵損失額
						金額	處理方式		
嘉新水泥股份有限公司	LDC ROME HOTELS S.R.L.	採用權益法之投資	\$ 117,053 (註 1)	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	採用權益法之投資	1,332,208 (註 2)	-	-	-	-	-	-

註 1：係包含資金融通本金及利息。

註 2：係將本公司所承租之台北港轉租之應收融資租賃款。

嘉新水泥股份有限公司  
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊  
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣千元為單位)

附表九

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	始投	資	金	額	期	末	比	系	持	有	被	投	資	公	司	本	期	認	列	之	備	
				本	期	去	年	底	股	數	數	數	數	額	本	期	期	期	益	投	資	損	益	備		
				\$	\$	\$	\$	\$				%	%	\$	\$	\$	\$								(註3及4)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號11樓	委任營造商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	656,292	656,292	656,292	698,183	698,183	31,458,920	43.87%	43.87%	43.87%	1,783,114	1,783,114	155,267	70,091	70,091									子公司
	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	1,600,159	1,600,159	1,600,159	1,600,159	257,073,050	87.18%	87.18%	87.18%	6,432,832	6,432,832	740,450	645,524	645,524									子公司
	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	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00%	100.00%	100.00%	3,764,936	3,764,936	109,229	109,229	109,229									子公司
	嘉北國際股份有限公司	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	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	19,560,000	100.00%	100.00%	100.00%	142,153	142,153	75,289	75,289	75,289									子公司
	藍鈞股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業;建材批發零售;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;國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	81,561	81,561	81,561	81,561	81,561	8,300,000	100.00%	100.00%	100.00%	84,177	84,177	850	850	850									子公司
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	969,104	969,104	969,104	969,104	969,104	19,186,070	74.16%	74.16%	74.16%	2,153,905	2,153,905	610,354	452,602	452,602									子公司
	雲嘉國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣相關事業	2,280,000	2,280,000	2,280,000	900,000	900,000	228,000,000	100.00%	100.00%	100.00%	2,007,471	2,007,471	210,718	210,718	210,718									子公司
	嘉和健康生活股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	管理顧問業	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	30,000,000	100.00%	100.00%	100.00%	212,161	212,161	40,727	40,727	40,727									子公司
	LDC ROME HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館經營業	TWD 537,574 EUR 16,004,000	TWD 537,574 EUR 16,004,000	TWD 537,574 EUR 16,004,000	537,574	537,574	14,201,649	40.00%	40.00%	40.00%	390,640	390,640	34,051	13,619	13,619									(註3)
	嘉環水泥股份有限公司	高雄市前金區五福三路21號5樓之1	水泥及混凝土製品製造	142,014	142,014	142,014	142,014	142,014	25,000,000	20.69%	20.69%	20.69%	25,928	25,928	9,154	1,894	1,894									孫公司
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	69,341	69,341	69,341	69,341	69,341	5,800,000	19.33%	19.33%	19.33%	113,579	113,579	21,623	4,180	4,180									孫公司
	嘉昇建設股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售、機器器具零售業、倉儲業、住宅及大樓開發租賃業	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	25,000,000	100.00%	100.00%	100.00%	239,359	239,359	89	89	89									孫公司
	嘉新琉球開發合同會社	26 Tokashiki, Aza, Tomigusuku-shi, Okinawa, Japan	不動產租賃業及管理顧問業等	TWD 270,363 JPY 979,575,335	TWD 270,363 JPY 979,575,335	TWD 270,363 JPY 979,575,335	869,400	869,400	-	100.00%	100.00%	100.00%	170,935	170,935	48,344	48,344	48,344									孫公司
	嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社	2 Chome-1-12 Malsuyama, Naha, Okinawa, Japan	旅館經營業	TWD 1,937,637 JPY 7,020,424,665	TWD 1,937,637 JPY 7,020,424,665	TWD 1,937,637 JPY 7,020,424,665	-	-	-	100.00%	100.00%	100.00%	1,788,436	1,788,436	153,364	153,364	153,364									孫公司(註5)
	Yonca Pte Ltd	新加坡	投資及控股公司	TWD 1,995,206 USD 66,551,243	TWD 1,995,206 USD 66,551,243	TWD 1,995,206 USD 66,551,243	1,995,206	1,995,206	104,908,690	100.00%	100.00%	100.00%	790,764	790,764	455,229	455,229	455,229									孫公司
	Eiffervest Investment Pte.Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 931,738 USD 31,078,656	TWD 931,738 USD 31,078,656	TWD 931,738 USD 31,078,656	931,738	931,738	53,274,892	100.00%	100.00%	100.00%	1,234,241	1,234,241	137,554	137,554	137,554									孫公司
	Sparksview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 86,112 USD 2,872,328	TWD 86,112 USD 2,872,328	TWD 86,112 USD 2,872,328	86,112	86,112	3,763,350	100.00%	100.00%	100.00%	87,134	87,134	2,235	2,235	2,235									孫公司
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	36,642	36,642	36,642	36,642	36,642	6,052,636	20.18%	20.18%	20.18%	135,234	135,234	21,623	4,364	4,364									孫公司
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	TWD 80,946 USD 2,700,000	TWD 80,946 USD 2,700,000	TWD 80,946 USD 2,700,000	80,946	80,946	2,700	100.00%	100.00%	100.00%	427,221	427,221	7,119	7,119	7,119									孫公司
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	626,119	626,119	626,119	626,119	626,119	6,257,179	24.18%	24.18%	24.18%	702,456	702,456	610,354	147,609	147,609									子公司

註1：大陸被投資相關資訊請參閱附表十。

註2：上列 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US\$1=NT\$29.98、JPY\$1=NT\$0.276、EUR\$1=NT\$33.59；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，US\$1=NT\$30.912、JPY\$1=NT\$0.2837、EUR\$1=NT\$34.61。

註3：具重大之關係企業。

註4：因處分部分股權，自 108 年 3 月起喪失控制力，惟對其仍有重大影響力，因此將剩餘投資改採權益法認列之具重大關聯企業。

註5：於 108 年 5 月 16 日經董事會決議，自分割基準日 108 年 7 月 1 日起自「嘉新琉球開發合同會社」分割移轉新設立「嘉新琉球 COLLECTIVE 株式會社」。

嘉新水泥股份有限公司  
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

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：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一(1))	投資方式 (註二)	本 期 初 期 積 累 資 金 額 (註一(1))	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額 (註一(1))	本 期 自 台 灣 匯 出 投 資 金 額 (註一(1))	本 期 期 末 積 累 資 金 額 (註一(1))	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例	本 期 認 損 列 益 帳 (註一(1))	期 末 投 資 帳 面 價 值 (註一(1))	資 值 減 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益	備 註
上海嘉環水泥有限公司	從事水泥製品及混泥土製品之製造銷售業務	USD 8,460 NTD 253,631	(2)	USD 12,722 NTD 381,406	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 12,722 NTD 381,406	95.23%	USD 292 NTD 9,040	USD 8,156 NTD 244,513	- -	(註一(2)(2))
上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	USD 10,500 NTD 314,790	(2)	USD 16,066 NTD 481,659	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 16,066 NTD 481,659	95.23%	USD 201 NTD 6,209	USD 14,587 NTD 437,315	- -	(註一(2)(2))
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 1,738,840	(3)	USD 69,023 NTD 2,069,310	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 69,023 NTD 2,069,310	95.23%	USD 19,040 NTD 588,578	USD 20,161 NTD 604,435	- -	(註一(2)(2))
上海長新船務有限公司	從事水泥運銷業務	USD 5,000 NTD 149,900	(2)	USD 3,065 NTD 91,889	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 3,065 NTD 91,889	38.09%	USD 12 NTD 376	USD 1,230 NTD 36,879	- -	(註一(2)(2)及註五)
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 17,310 NTD 518,954	(2)	USD 26,497 NTD 794,380	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 26,497 NTD 794,380	95.23%	USD 299 NTD 9,248	USD 19,152 NTD 574,181	- -	(註一(2)(2))
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	從事健康及旅宿事業管理諮詢	RMB 25,000 NTD 107,437	由嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司投資	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	66.66%	USD 484 NTD 14,972	USD 1,853 NTD 55,547	- -	(註一(2)(2))
嘉彭嬰護理(揚州)有限公司	從事孕產期、產期及哺乳健康服務	RMB 10,000 NTD 42,975	由上海嘉彭健康管理有限公司投資	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	66.66%	USD 494 NTD 15,279	USD 945 NTD 28,326	- -	(註一(2)(2))
江蘇聯合礦業有限公司	從事石灰石產品和建築材料之開發生產、加工及運銷	RMB 79,900 NTD 343,368	(3)	USD 4,970 NTD 149,001	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 4,970 NTD 149,001	47.62%	USD 48 NTD 1,471	USD 5,480 NTD 164,294	- -	(註一(2)(2)及註六)
江蘇國建建材加工有限公司	普通貨物陸路專用運輸及水泥等建材的倉儲、配置、包裝、倉儲與銷售	USD 13,200 NTD 395,736	(4)	USD 13,847 NTD 415,133	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 13,847 NTD 415,133	87.18%	USD 225 NTD 6,965	USD 14,022 NTD 420,366	- -	(註一(2)(2))
江蘇嘉新置業有限公司	房地產開發、銷售及物業管理	RMB 20,000 NTD 85,949	由江蘇國建建材加工有限公司投資	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	87.18%	USD 14 NTD 428	USD 2,883 NTD 86,447	- -	(註一(2)(2))

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額
USD 229,668 NTD 6,885,447	USD 232,124 NTD 6,959,078	(註三及註四)

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：除(附表一)外無。

註一：(1)係按 108 年 12 月 31 日之匯率 US\$1=\$29.98, RMB\$1=\$4.297468; 投資損益以 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 US\$1=\$30.912, RMB\$1=\$4.482145。

(2)投資收益認列基礎分為下列三種，應予說明：

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3. 其他。

註二：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Effervesce Investment Pte. Ltd. 再投資大陸。

(3)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Yonica Pte. Ltd. 再投資大陸。

(4)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 再投資大陸。

(5)其他方式。

註三：本公司已於 105 年 3 月取得營運總部營運範圍證明文件(奉工業局經授工字第 10520404590 號函核准)，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

註四：本公司原以所持有之台泥國際集團有限公司間接持有大陸投資金額因與台灣水泥股份有限公司換股，將間接減少大陸投資金額與比例，前述註銷大陸投資金額與比例業已於 107 年 5 月 17 日取得投審會核准註銷備查。

註五：帳列採用權益法之關聯企業。

註六：帳列採用權益法之合資投資。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		明細表一
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		明細表二
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		明細表三
應收票據明細表		明細表四
應收帳款明細表		明細表五
其他應收款明細表		附註十
存貨明細表		明細表六
預付款項明細表		附註十八
其他金融資產－流動明細表		明細表七
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表		明細表八
採用權益法之投資變動明細表		明細表九
使用權資產變動明細表		明細表十
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十五
投資性不動產變動明細表		附註十七
遞延所得稅資產明細表		附註二六
存出保證金明細表		明細表十一
其他金融資產－非流動明細表		明細表十二
其他資產明細表		附註十八
短期借款明細表		明細表十三
應付短期票券明細表		明細表十四
應付票據明細表		明細表十五
應付帳款明細表		明細表十六
其他應付款明細表		明細表十七
合約負債明細表		明細表十八
長期借款明細表		明細表十九
一年內到期之長期借款明細表		明細表二十
租賃負債明細表		明細表二一
存入保證金明細表		明細表二二
遞延所得稅負債明細表		附註二六
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表二三
營業成本明細表		明細表二四
營業費用明細表		明細表二五
其他利益及損失明細表		附註二五
財務成本明細表		附註二五
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表		明細表二六

嘉新水泥股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：外幣元；新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
現金					
	新台幣				\$ 845
銀行存款					
	支票存款				56,411
	活期存款				
	新台幣				2,407
	美金	375,830 美金，兌換率：29.98			11,267
	日幣	9,472,961 日幣，兌換率：0.276			2,615
	歐元	3,061,882 歐元，兌換率：33.59			102,849
	港幣	5,455,718 港幣，兌換率：3.8483			20,995
	人民幣	4,293 人民幣，兌換率：4.2975			18
約當現金					
	商業本票	109 年 1 月 10 日到期，利率 0.51%			33,983
	原始到期日在 3 個月以內之銀行定期存款	1,300,108 港幣，兌換率 3.8483，109 年 1 月 20 日到期，利率 2.76%			5,003
	附買回債券	4,233,477 美金，兌換率 29.98，109 年 3 月 16 日前陸續到期，利率 2.20%~2.25%			<u>126,920</u>
					<u>\$ 363,313</u>

嘉新水泥股份有限公司  
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二

單位：除股數、面值及單價外  
，其餘為新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或單位	面值	總額	取得成本	單價	公允價值	總額	價值
透過損益按公允價值衡量之金融資產									
股票									
亞洲水泥股份有限公司		71	10	\$ -	\$ -	47.95	\$ -	3	
台灣水泥股份有限公司		7,371,606	10	73,716	214,748	43.70	322,139		
中國化學製藥股份有限公司		20,000	10	200	359	19.25	385		
安徽海螺水泥股份有限公司		464,000	RMB 1	58,126	58,126	218.59	101,423		
基金受益憑證									
海通安心優選分級債券基金 P1A		9,594	-	-	32,393	3,377.58	32,404		
景林金色中國基金		3,342	-	-	29,745	9,898.38	33,082		
歌斐亞洲債券基金 B 類		5,000	-	-	14,880	3,040.57	15,203		
歌斐亞洲債券基金 C 類		55,000	-	-	169,827	3,103.23	170,678		
摩根小型企業基金		17,022	-	-	8,123	500.37	8,517		
摩根本地債券基金		77,882	-	-	37,400	525.25	40,907		
摩根中國基金美元		10,922	-	-	14,651	1,429.45	15,713		
					<u>580,252</u>		<u>\$ 740,454</u>		
					<u>160,202</u>		<u>\$ 740,454</u>		

透過損益按公允價值衡量之  
金融資產評價調整

嘉新水泥股份有限公司  
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三

單位：除股數、面值及單價外  
，其餘為新台幣仟元

金 融 工 具 名 稱	摘 要	股 數 或 單 位	面 值	總 額	取 得 成 本	公 單	允 價 總	價 值 額
股 票	台灣水泥股份有限公司	24,190,846	10	241,908	\$ 704,518	43.70		\$ 1,057,140
	中聯資源股份有限公司	4,285,694	10	42,857	180,241	50.30		215,570
	建國工程股份有限公司	771,256	10	7,713	11,930	10.75		8,291
					896,689			<u>8,291</u>
					384,312			<u>\$ 1,281,001</u>
					\$ 1,281,001			

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價調整

嘉新水泥股份有限公司

應收票據明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
非關係人		
聯信建材有限公司	內銷水泥	\$ 46,084
國產實業建設股份有限公司	"	27,909
東誠建材有限公司	"	25,690
輝祐水泥有限公司	"	19,927
良邦建材有限公司	"	11,414
其 他	"	<u>33,320</u>
		164,344
減：備抵損失		<u>1,643</u>
		<u>\$ 162,701</u>

說明：各戶餘額佔該科日期末餘額百分之五以上者列示如上。

嘉新水泥股份有限公司

應收帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
非關係人		
聯信建材有限公司	內銷水泥	\$ 10,422
中聯資源股份有限公司	倉 儲	10,045
國產實業建設股份有限公司	內銷水泥	5,810
輝祐水泥有限公司	內銷水泥	5,015
其 他	內銷水泥	<u>660</u>
		31,952
減：備抵損失		<u>320</u>
		<u>\$ 31,632</u>
關 係 人		
台灣水泥股份有限公司	倉 儲	\$ 2,661
嘉新琉球 Collective 株式會社	技術服務費	1,527
嘉新資產管理開發股份有限公司	技術服務費	609
其 他	技術服務費	<u>986</u>
		<u>\$ 5,783</u>

說明：各戶餘額佔該科目期末餘額百分之五以上者列示如上。

嘉新水泥股份有限公司

存貨明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	淨	變	現	價	值
成品（註）		水	泥	\$	36,451	\$	36,467			
物料（註）		包	裝		<u>1,184</u>		<u>1,177</u>			
				\$	<u>37,635</u>	\$	<u>37,644</u>			

註：存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。

嘉新水泥股份有限公司  
其他金融資產－流動明細表  
民國 108 年 12 月 31 日

明細表七

單位：外幣元；新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
原始到期日超過 3 個月之 定期存款 美 金	27,978,239 美金，兌換率： 29.98；109 年 6 月 17 日 前陸續到期，利率 2.01% ~2.43%	<u>\$ 838,788</u>

嘉新水泥股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表八

單位：除股數、面值及單價外，其餘為新台幣仟元

名 稱	票 據	期 要	期 股 數 或 單 位	公 允 價 值	初 本	期 增	加 本	期 減	少 額	其 他 (註1及註2)	期 股 數 或 單 位	公 允 價 值
台灣水泥股份有限公司			164,394,037	\$ 5,852,428	11,525,479	\$ -	-	\$ -	-	\$ 1,835,255	175,919,516	\$ 7,687,683
台灣證券交易所股份有限公司			3,468,052	262,289	-	-	3,468,052	270,423	-	8,134	-	-
泛亞工程建設股份有限公司			2,718,217	20,740	-	-	-	-	-	( 3,724)	2,718,217	17,016
嘉利實業股份有限公司			12,718,440	232,111	-	-	-	-	-	77,964	12,718,440	310,075
海外投資開發股份有限公司			2,000,000	15,340	-	-	-	-	-	3,080	2,000,000	18,420
微風綜合開發股份有限公司			100,000	841	-	-	100,000	1,051	-	210	-	-
花東和平溪礫業開發股份有限公司			9,350	-	-	-	-	-	-	-	9,350	-
亞太工商聯股份有限公司			21,090	-	-	-	-	-	-	-	21,090	-
嘉新畜產股份有限公司			6,600,000	-	-	-	-	-	-	-	6,600,000	-
				<u>\$ 6,383,749</u>				<u>\$ 271,474</u>		<u>\$ 1,920,919</u>		<u>\$ 8,033,194</u>

註 1：係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價調整。

註 2：係處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，並重分類透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 269,873 仟元至保留盈餘項下。

嘉新水泥股份有限公司  
採用權益法之投資變動明細表  
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除股數、單價及持股比例外，其餘以新台幣千元為單位)

權益法評價—	期 股	初 數	餘 金	額 金	本 股	期 數	增 金	加 額	本 股	期 數	減 金	少 額	採 權 益 法 認 列		未 期 股	持 股 比 例 %	餘 金	額 金	單 價	市 價 或 股 權 淨 值	提 供 擔 保 情 形	
													投資(損) (註 1)	換算調整數 其他(註 2 及 3)								
權益法評價—																						
依佑投資股份有限公司	5,800,000	\$ 105,782	-	-	-	-	\$ -	\$ 4,180	\$ -	3,617	-	\$ -	5,800,000	19.33	\$ 113,579	\$ 19.58	\$ 113,579	\$ 113,579	19.58	\$ 113,579	無	
嘉泥建設開發股份有限公司	357,389,920	1,789,710	-	-	4,300,000	-	184,007	70,091	( 1,179)	108,499	-	31,458,920	43.87	1,783,114	56.68	1,783,114	56.68	1,783,114	56.68	1,783,114	"	
嘉新國際股份有限公司	257,073,050	5,500,806	-	-	-	-	-	645,524	( 30,194)	316,696	-	257,073,050	87.18	6,432,832	25.02	6,432,832	25.02	6,432,832	25.02	6,432,832	"	
嘉新資產管理開發股份有限公司	100,000,000	3,712,670	-	-	-	-	-	109,229	-	( 56,963)	-	100,000,000	100.00	3,764,936	37.65	3,764,936	37.65	3,764,936	37.65	3,764,936	"	
嘉環東泥股份有限公司	14,201,649	27,822	-	-	-	-	-	( 1,894)	-	-	-	14,201,649	20.69	25,928	1.83	25,928	1.83	25,928	1.83	25,928	"	
嘉北國際股份有限公司	19,560,000	217,442	-	-	-	-	-	( 75,289)	-	-	-	19,560,000	100.00	142,153	7.27	142,153	7.27	142,153	7.27	142,153	"	
Chia Hsin Pacific Limited	19,186,070	1,780,163	-	-	-	-	-	452,602	( 78,860)	-	-	19,186,070	74.16	2,153,905	112.26	2,153,905	112.26	2,153,905	112.26	2,153,905	"	
藍鈞股份有限公司	8,300,000	84,000	-	-	-	-	-	850	( 673)	-	-	8,300,000	100.00	84,177	10.14	84,177	10.14	84,177	10.14	84,177	"	
雲嘉國際股份有限公司	90,000,000	858,841	-	-	138,000,000	-	1,380,000	( 210,718)	( 19,569)	( 1,083)	-	228,000,000	100.00	2,007,471	8.80	2,007,471	8.80	2,007,471	8.80	2,007,471	"	
LDCROME HOTELS S.R.L.	-	423,215	-	-	-	-	-	( 13,619)	( 18,956)	-	-	-	40.00	390,640	24.40	390,640	24.40	390,640	24.40	390,640	"	
嘉和健康管理股份有限公司	30,000,000	252,888	-	-	-	-	-	( 40,727)	-	-	-	30,000,000	100.00	212,161	7.07	212,161	7.07	212,161	7.07	212,161	"	
		14,753,339	-	-	-	-	\$ 1,380,000	\$ 9,402,229	( \$ 148,758)	( \$ 370,093)	-	\$ 184,007	17,110,896		\$ 17,110,896		\$ 17,110,896		\$ 17,110,896			
減：轉列庫藏股																						
		( 1,149,426)																				
		\$ 13,603,913																				

註 1：包括本公司發放子公司之現金股利於帳上沖銷採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額 111,041 仟元及採權益法認列之投資收入 829,188 仟元。

註 2：係包括現金股利(606,190)仟元、金融商品之未實現損益調整數 903,872 仟元、子公司確定福利精算損益 2,129 仟元、子公司股東適時未領取股利資本公積調整增加 1,345 仟元、採用權益法認列之子公司處分權益工具累計損益至保留盈餘調整數 66,172 仟元及 IFRS 16 採用權益法之子公司、關聯企業及合資保留盈餘影響調整增加數 2,949 仟元。

註 3：本期內部交易之未實現利益(1,083)仟元。本期內部交易之已實現利益 899 仟元。(帳列其他收入、其他利益及損失)

嘉新水泥股份有限公司  
使用權資產變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	土 地 改 良 物	建 築 物	合 計	備 註
成 本				
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	
首次適用調整數	17,610	2,349	19,959	
增 加	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
108 年 12 月 31 日餘額	<u>17,610</u>	<u>2,349</u>	<u>19,959</u>	
累計折舊				
108 年 1 月 1 日餘額	-	-	-	
增 加	<u>3,202</u>	<u>1,303</u>	<u>4,505</u>	
108 年 12 月 31 日餘額	<u>3,202</u>	<u>1,303</u>	<u>4,505</u>	
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 14,408</u>	<u>\$ 1,046</u>	<u>\$ 15,454</u>	

嘉新水泥股份有限公司  
存出保證金明細表  
民國 108 年 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
會員保證金		高爾夫球證等保證金		\$	6,182
其他		電信使用及租賃等押金			<u>954</u>
					<u>\$ 7,136</u>

嘉新水泥股份有限公司  
其他金融資產－非流動明細表  
民國 108 年 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
定存質押		定存單設定質權（利率 0.77%~1.065%）		\$	<u>11,320</u>

嘉新水泥股份有限公司  
短期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

明細表十三

借 款 種 類	說 明	期 末 餘 額	借 款 期 間	利 率 區 間 %	融 資 額	抵 押	擔 或	保
銀行借款								
信用借款	台灣銀行	\$ 200,000	108.12.03-109.03.02	1.00	200,000		無	
"	華南銀行	140,000	108.12.30-109.02.27	1.02	200,000		"	
"	元大商業銀行	100,000	108.11.28-109.02.26	1.03	100,000		"	
"	兆豐國際商業銀行	100,000	108.12.26-109.03.25	1.02	100,000		"	
		<u>\$ 540,000</u>						

嘉新水泥股份有限公司  
應付短期票券明細表  
民國 108 年 12 月 31 日

明細表十四

單位：新台幣仟元

項	日	保 證 或 承 兌 機 構	合 約 期 間	利 率 區 間 %	發 行 金 額	應 付 短 期 票 券 未 攤 銷 折 價	帳 面 價 值
應付商業本票		中華票券	108.11.26-109.01.15	1.04	\$ 100,000	\$ 42	\$ 99,958
		國際票券	108.12.13-109.02.11	1.04	170,000	200	169,800
					\$ 270,000	\$ 242	\$ 269,758

嘉新水泥股份有限公司

應付票據明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十五

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
非關係人		
高楠紙業股份有限公司	應付紙袋款	\$ 1,376
美和實業股份有限公司	"	1,139
力泰工業股份有限公司	"	369
其 他	應付運費	<u>22</u>
		<u>\$ 2,906</u>

說明：各戶餘額佔該科目期末餘額百分之五以上者列示如上。

嘉新水泥股份有限公司

應付帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十六

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
非關係人		
亞洲水泥股份有限公司	應付料款	\$ 83,580
其 他	應付紙袋款	<u>8,751</u>
		<u>\$ 92,331</u>
關 係 人		
台灣水泥股份有限公司	應付料款	\$ 83,580
嘉新國際股份有限公司	倉儲管理費	<u>6,744</u>
		<u>\$ 90,324</u>

說明：各戶餘額佔該科目期末餘額百分之五以上者列示如上。

嘉新水泥股份有限公司  
其他應付款明細表  
民國 108 年 12 月 31 日

明細表十七

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
非關係人					
	應付薪資及獎金	108 年 12 月薪資、獎金及 108 年度估計之董事酬勞		\$ 65,349	
	其 他			<u>12,708</u>	
				<u>\$ 78,057</u>	
關 係 人					
	嘉新資產管理開發股份 有限公司	應付背書保證手續費等		\$ 24,235	
	嘉新琉球 Collective 株 式會社	應付費用等		<u>2,459</u>	
				<u>\$ 26,694</u>	

說明：各戶餘額佔該科目期末餘額百分之五以上者列示如上。

嘉新水泥股份有限公司

合約負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十八

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
預收訂金		內銷水泥訂金及貨款		\$	<u>4,996</u>

嘉新水泥股份有限公司

長期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十九

單位：新台幣千元

債權人	摘要	借款金額	契約期間	利率 %	抵押或擔保
第一商業銀行	擔保借款	\$ 400,000	103.11.28-110.11.28	1.43	由子公司提供嘉新大樓(註)
國泰世華商業銀行	擔保借款	1,424,996	106.12.28-113.12.28	1.42	由子公司提供嘉新大樓(註)
永豐商業銀行	擔保借款	359,932	104.09.11-109.09.11	1.30	由子公司提供中和市房地(註)
永豐商業銀行	信用借款	100,000	107.05.28-110.05.28	1.38	無
中國信託商業銀行	擔保借款	1,500,000	108.12.23-113.12.23	1.40	由子公司提供嘉新大樓(註)
合作金庫商業銀行	擔保借款	1,140,000	106.12.28-113.12.28	1.49	由子公司提供嘉新大樓(註)
		4,924,928			
	一年內到期之長期借款	( 923,678 )			
		<u>\$ 4,001,250</u>			

註：係由子公司提供擔保及連帶保證，詳附註三三。

嘉新水泥股份有限公司  
 一年內到期之長期借款明細表  
 民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	借款金額	契約期間	利率 %	抵押或擔保
銀行借款					
第一商業銀行	擔保借款	\$ 200,000	103.11.28-110.11.28	1.43	由子公司提供嘉新大樓(註)
永豐商業銀行	擔保借款	359,932	104.09.11-109.09.11	1.30	由子公司提供中市房地(註)
合作金庫商業銀行	擔保借款	120,000	106.12.28-113.12.28	1.49	由子公司提供嘉新大樓(註)
國泰世華商業銀行	擔保借款	149,996	106.12.28-113.12.28	1.42	由子公司提供嘉新大樓(註)
中國信託商業銀行	擔保借款	<u>93,750</u>	108.12.23-113.12.23	1.40	由子公司提供嘉新大樓(註)
		<u>\$ 923,678</u>			

註：係由子公司提供擔保及連帶保證，詳附註三三。

嘉新水泥股份有限公司

租賃負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	租 賃 期 間	折 現 率	期 末 餘 額	備 註
土地改良物	主要做為倉儲 使用	89.10.07-113.07.07	1.38%	\$ 14,507	位於基隆港 碼頭土地
	主要做為倉儲 使用	98.12.10-134.05.10	1.58%	1,332,209	位於台北港 碼頭土地
建築物	主要做為辦公 室使用	107.01.01-110.01.01	1.50%	536	—
	主要做為員工 宿舍使用	108.01.01-109.09.01	1.50%	<u>518</u>	—
				1,347,770	
減：列為流動部份				( <u>47,322</u> )	
租賃負債—非流動				<u>\$ 1,300,448</u>	

嘉新水泥股份有限公司  
 存入保證金明細表  
 民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十二

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
存入保證金—流動		水泥經銷商保證金等		<u>\$ 380</u>	
存入保證金—非流動		台北港儲轉營運保險金		<u>\$ 25,012</u>	

嘉新水泥股份有限公司

營業收入明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十三

單位：除數量及平均單位售價  
外，其餘以新台幣仟元

項	目	數	量	平均單位售價	金	額
銷貨收入						
	水泥銷貨收入	466,846	(噸)	2,189.84	\$	1,022,319
租賃收入						
	大樓租賃收入					4,484
後勤服務收入						30,054
其他營業收入						
	儲轉收入					<u>192,466</u>
						<u>\$ 1,249,323</u>

嘉新水泥股份有限公司

營業成本明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十四

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
<b>銷貨成本</b>			
	年初存貨	\$	11,387
	加：本年度進貨		993,199
	包裝費		
	年初物料		826
	本年度進貨		15,453
	年底物料		( 1,184 )
			<u>15,095</u>
	運費		220
	倉儲費用－折舊		23,980
	倉儲費用－管理		23,743
	倉儲費用－電費		3,095
	倉儲費用－其他		2,516
	減：年底存貨		( 36,451 )
	水泥進銷成本合計		<u>1,036,784</u>
<b>租賃成本</b>			
	大樓租賃成本－折舊		1,229
	大樓租賃成本－其他		<u>572</u>
<b>勞務成本</b>			
	後勤服務成本－薪資及獎金		15,423
	後勤服務成本－其他		<u>10,628</u>
<b>其他營業成本</b>			
	儲轉成本－折舊		118,697
	儲轉成本－其他		<u>36,691</u>
<b>本年度營業成本</b>			<u>\$ 1,220,024</u>

嘉新水泥股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十五

單位：新台幣仟元

名稱	推銷費用	管理及總務費	預期信用減損
薪資支出（含獎金、資遣費、休假福利、員工酬勞及董事酬勞）	\$ 6,563	\$ 129,841	\$ -
旅費	590	5,243	-
租金	139	8,574	-
保險費	586	7,398	-
交際費	1,450	5,025	-
預期信用減損利益	-	-	( 724)
其他（註）	<u>3,396</u>	<u>74,664</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 12,724</u>	<u>\$ 230,745</u>	<u>(\$ 724)</u>

註：各項金額未超過本科目百分之五。

嘉新水泥股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十六

單位：新台幣仟元

	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用（註）						
薪資費用	\$ 9,938	\$ 114,048	\$ 123,986	\$ 12,530	\$ 84,719	\$ 97,249
勞健保費用	337	7,014	7,351	1,086	5,461	6,547
退休金費用	178	15,203	15,381	771	3,801	4,572
董事酬金	-	22,356	22,356	-	13,694	13,694
其他員工福利費用	311	4,982	5,293	869	3,997	4,866
	<u>\$ 10,764</u>	<u>\$ 163,603</u>	<u>\$ 174,367</u>	<u>\$ 15,256</u>	<u>\$ 111,672</u>	<u>\$ 126,928</u>
折舊費用	<u>\$ 143,906</u>	<u>\$ 3,924</u>	<u>\$ 147,830</u>	<u>\$ 140,640</u>	<u>\$ 1,085</u>	<u>\$ 141,725</u>
折耗費用	<u>\$ -</u>					
攤銷費用	<u>\$ -</u>					

註：

1. 本公司本年度及其前一年度平均員工人數分別為 91 人及 80 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 7 人及 6 人。
2. 本年度平均員工福利費用 1,810 仟元。前一年度平均員工福利費用 1,530 仟元。
3. 本年度平均員工薪資費用 1,476 仟元。前一年度平均員工薪資費用 1,314 仟元。
4. 平均員工薪資費用調整變動情形 12%。



嘉新企業團  
CHIA HSIN CEMENT GROUP

---

嘉新水泥股份有限公司



董事長 張剛繪

