

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國108及107年第2季

地址：台北市中山北路二段96號

電話：(02)2551-5211

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會計師核閱報告	3~4		-
四、	合併資產負債表	5		-
五、	合併綜合損益表	6~7		-
六、	合併權益變動表	8		-
七、	合併現金流量表	9~11		-
八、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	12		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	12		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~16		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	16~20		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	20		五
	(六) 重要會計科目之說明	21~77		六 ~ 三 四
	(七) 關係人交易	77~81		三 五
	(八) 質抵押之資產	81		三 六
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	81		三 七
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 其 他	82~85		三 八 ~ 三 九
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	85、88~99		四 十
	2. 轉投資事業相關資訊	86、88~99		四 十
	3. 大陸投資資訊	86、100~101		四 十
	(十四) 部門資訊	86~87		四 一

會計師核閱報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

前 言

嘉新水泥股份有限公司及其子公司（嘉新水泥集團）民國 108 年及 107 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日，以及民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表、民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併權益變動表、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），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十五所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 108 年 6 月 30 日及民國 107 年 6 月 30 日之資產總額分別為新台幣 7,915,694 仟元及新台幣 12,160,645 仟元，分別占合併資產總額之 21.66% 及 38.57%；負債總額分別為新台幣 2,402,000 仟元及新台幣 1,462,669 仟元，分別占合併負債總額之 17.49% 及 14.34%；其民國 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與民國 108 年及 107 年

1月1日至6月30日之綜合(損)益總額分別為新台幣(101,660)仟元、458,909仟元、28,884仟元及413,131仟元，分別占合併綜合損益總額之(4.99)%、26.59%、0.76%及21.25%。又如合併財務報表附註十六所述，民國108年及107年6月30日採用權益法之投資餘額分別為2,615,402仟元及909,213仟元，及其民國108年及107年4月1日至6月30日與民國108年及107年1月1日至6月30日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資綜合(損)益份額分別為52,771仟元、1,996仟元、68,401仟元及(22,821)仟元，係依據該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列與揭露。另合併財務報表附註揭露相關資訊，其與前述子公司及被投資公司有關之資訊亦未經會計師核閱。

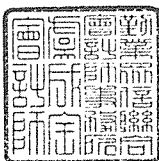
保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及被投資公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未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會計準則第34號「期中財務報導」編製，致無法允當表達嘉新水泥集團民國108年及107年6月30日之合併財務狀況，暨民國108年及107年4月1日至6月30日之合併財務績效，以及民國108年及107年1月1日至6月30日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

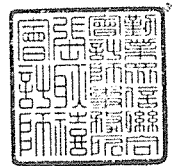
會計師 虞成全

虞成全



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0930128050號

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 108 年 8 月 13 日

民國 108 年 6 月 30 日 暨民國 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年6月30日 (經核閱)			107年12月31日 (經查核)			107年6月30日 (經核閱)		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
流動資產										
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$	1,465,282	4	\$	1,969,663	6	\$	2,043,546	7
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七及三四)		1,654,330	5		1,860,278	6		1,639,359	5
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註八及三四)		2,607,991	7		2,057,216	6		2,222,611	7
1150	應收票據 (附註九及二六)		124,467	-		195,059	1		161,397	1
1170	應收帳款 (附註九及二六)		54,907	-		104,646	-		49,396	-
1180	應收帳款—關係人 (附註二六及三五)		5,326	-		5,843	-		4,682	-
1197	應收融資租賃款—流動 (附註三、四及十一)		2,476	-		-	-		-	-
1200	其他應收款 (附註十)		73,229	-		32,391	-		84,149	-
1210	其他應收款—關係人 (附註三五)		170,917	1		159,621	-		160,719	1
1220	本期所得稅資產		5,447	-		5,427	-		5,354	-
130X	存貨 (附註十二)		55,371	-		694,144	2		733,897	2
1410	預付款項 (附註二十)		253,640	1		170,064	1		114,843	-
1460	待出售處分群組 (附註十三)		44,720	-		483,105	2		675,947	2
1476	其他金融資產—流動 (附註十四)		4,108,443	11		3,413,408	11		2,854,194	9
1478	存出保證金—流動		-	-		49	-		-	-
1479	其他流動資產 (附註二十)		250	-		-	-		46	-
11XX	流動資產總計		10,626,796	29		11,150,914	35		10,750,140	34
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 (附註八、三四及三六)		10,659,027	29		8,700,592	27		9,306,498	30
1550	採用權益法之投資 (附註十六)		2,615,402	7		866,466	3		909,213	3
1600	不動產、廠房及設備 (附註十七及三六)		4,276,208	12		3,467,524	11		2,754,706	9
1755	使用權資產 (附註三、四、五及十八)		1,876,661	5		-	-		-	-
1760	投資性不動產 (附註十九及三六)		6,254,707	17		7,559,949	24		7,591,288	24
1840	遞延所得稅資產 (附註四)		98,079	1		129,228	-		101,695	-
1920	存出保證金—非流動		30,864	-		63,472	-		62,855	-
194D	應收融資租賃款—非流動 (附註三、四及十一)		10,755	-		-	-		-	-
1980	其他金融資產—非流動 (附註十四及三六)		23,540	-		21,353	-		18,640	-
1985	長期預付款 (附註二十)		-	-		14,809	-		15,530	-
1990	其他非流動資產 (附註九及二十)		72,464	-		11,322	-		18,064	-
15XX	非流動資產合計		25,917,707	71		20,834,715	65		20,778,489	66
1XXX	資 產 總 計		\$ 36,544,503	100		\$ 31,985,629	100		\$ 31,528,629	100
負債及權益										
流動負債										
2100	短期借款 (附註二一及三六)	\$	1,103,580	3	\$	821,280	3	\$	1,563,522	5
2110	應付短期票券 (附註二一)		-	-		304,835	1		49,951	-
2130	合約負債 (附註二六)		11,999	-		7,191	-		7,639	-
2150	應付票據 (附註二二)		3,140	-		2,151	-		2,091	-
2170	應付帳款 (附註二二)		108,126	-		110,582	-		130,605	1
2180	應付帳款—關係人 (附註三五)		60,596	-		89,849	-		76,476	-
2219	其他應付款 (附註二三及三二)		907,092	3		591,866	2		573,217	2
2220	其他應付款—關係人 (附註三五)		61,375	-		-	-		12,851	-
2230	本期所得稅負債		21,485	-		57,942	-		50,547	-
2260	與待出售處分群組直接相關負債 (附註十三)		400,313	1		653,859	2		166,649	1
2280	租賃負債—流動 (附註三、四、五及十八)		249,524	1		-	-		-	-
2310	預收款項 (附註二三)		729	-		2,859	-		-	-
2320	一年內到期之長期借款 (附註二一及三六)		1,094,400	3		519,000	2		723,464	2
2365	存入保證金—流動 (附註三五)		32,869	-		32,736	-		30,718	-
2399	其他流動負債 (附註二三)		3,339	-		1,246	-		2,850	-
21XX	流動負債總計		4,058,567	11		3,195,396	10		3,390,580	11
非流動負債										
2540	長期借款 (附註二一及三六)		6,111,931	17		6,090,037	19		5,139,112	16
2570	遞延所得稅負債 (附註四)		1,507,502	4		1,404,167	4		1,336,757	4
2580	租賃負債—非流動 (附註三、四、五及十八)		1,626,989	5		-	-		-	-
2630	遞延收入—非流動 (附註二三及三十)		328,679	1		198,512	1		156,079	-
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四)		5,182	-		12,620	-		14,659	-
2645	存入保證金—非流動 (附註三五)		93,168	-		165,078	1		162,964	1
25XX	非流動負債總計		9,673,451	27		7,870,414	25		6,809,571	21
2XXX	負債總計		13,732,018	38		11,065,810	35		10,200,151	32
歸屬於本公司業主之權益 (附註二五)										
股 本										
3110	普 通 股		7,747,805	21		7,747,805	24		7,747,805	25
3200	資本公積		728,856	2		703,931	2		643,184	2
保留盈餘										
3310	法定盈餘公積		2,143,611	6		2,073,636	7		2,073,636	7
3320	特別盈餘公積		2,346,051	7		2,346,051	7		2,346,051	7
3350	未分配盈餘		5,262,995	14		5,252,354	16		4,951,542	16
3300	保留盈餘總計		9,752,657	27		9,672,041	30		9,371,229	30
3400	其他權益		4,868,559	13		2,082,579	7		2,867,923	9
3500	庫藏股票	(	1,096,783)	(3)	(	1,186,544)	(4)	(	1,149,426)	(4)
31XX	本公司業主權益總計		22,001,094	60		19,019,812	59		19,480,715	62
36XX	非控制權益 (附註二五)		811,391	2		1,900,007	6		1,847,763	6
3XXX	權益總計		22,812,485	62		20,919,819	65		21,328,478	68
負債與權益總計										
			\$ 36,544,503	100		\$ 31,985,629	100		\$ 31,528,629	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 8 月 13 日核閱報告)

董事長：張剛倫

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

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日 以及民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，但
每股盈餘為元

代 碼		108年4月1日至6月30日		107年4月1日至6月30日		108年1月1日至6月30日		107年1月1日至6月30日	
		金	%	金	%	金	%	金	%
	營業收入（附註二六及三五）								
4100	銷貨收入	\$ 229,949	52	\$ 230,723	44	\$ 466,480	52	\$ 455,123	46
4300	租賃收入	63,710	15	115,980	22	143,654	16	232,092	23
4600	勞務收入	<u>144,374</u>	<u>33</u>	<u>182,967</u>	<u>34</u>	<u>280,275</u>	<u>32</u>	<u>313,712</u>	<u>31</u>
4000	營業收入合計	<u>438,033</u>	<u>100</u>	<u>529,670</u>	<u>100</u>	<u>890,409</u>	<u>100</u>	<u>1,000,927</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十二、二七及三五）								
5110	銷貨成本	(223,806)	(51)	(233,331)	(44)	(460,118)	(52)	(460,459)	(46)
5300	租賃成本	(24,073)	(6)	(54,955)	(10)	(49,563)	(6)	(111,422)	(11)
5600	勞務成本	(<u>136,743</u>)	(<u>31</u>)	(<u>151,379</u>)	(<u>29</u>)	(<u>262,096</u>)	(<u>29</u>)	(<u>284,211</u>)	(<u>28</u>)
5000	營業成本合計	(<u>384,622</u>)	(<u>88</u>)	(<u>439,665</u>)	(<u>83</u>)	(<u>771,777</u>)	(<u>87</u>)	(<u>856,092</u>)	(<u>85</u>)
5900	營業毛利	<u>53,411</u>	<u>12</u>	<u>90,005</u>	<u>17</u>	<u>118,632</u>	<u>13</u>	<u>144,835</u>	<u>15</u>
	營業費用（附註二七）								
6100	推銷費用	(3,683)	(1)	(2,544)	(1)	(6,260)	(1)	(6,253)	(1)
6200	管理費用	(108,753)	(25)	(80,843)	(15)	(228,313)	(25)	(160,488)	(16)
6450	預期信用減損利益（損失）（附註九）	<u>297</u>	<u>-</u>	(<u>255</u>)	<u>-</u>	<u>1,245</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	(<u>112,139</u>)	(<u>26</u>)	(<u>83,642</u>)	(<u>16</u>)	(<u>233,328</u>)	(<u>26</u>)	(<u>166,691</u>)	(<u>17</u>)
6900	營業淨（損）利	(<u>58,728</u>)	(<u>14</u>)	<u>6,363</u>	<u>1</u>	(<u>114,696</u>)	(<u>13</u>)	(<u>21,856</u>)	(<u>2</u>)
	營業外收入及支出								
7010	其他收入（附註二七及三五）	62,195	14	47,394	9	100,841	11	70,952	7
7020	其他利益及損失（附註二七）	123,754	28	232,647	44	336,357	38	230,052	23
7050	財務成本（附註二七）	(30,758)	(7)	(21,635)	(4)	(63,031)	(7)	(42,556)	(4)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額（附註十六）	<u>37,026</u>	<u>9</u>	<u>631</u>	<u>-</u>	<u>45,509</u>	<u>5</u>	(<u>24,186</u>)	(<u>3</u>)
7000	營業外收入及支出合計	<u>192,217</u>	<u>44</u>	<u>259,037</u>	<u>49</u>	<u>419,676</u>	<u>47</u>	<u>234,262</u>	<u>23</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	133,489	30	265,400	50	304,980	34	212,406	21
7950	所得稅費用（附註四及二八）	(<u>96,543</u>)	(<u>22</u>)	(<u>53,221</u>)	(<u>10</u>)	(<u>120,304</u>)	(<u>13</u>)	(<u>86,443</u>)	(<u>8</u>)
8000	繼續營業單位本期淨利	36,946	8	212,179	40	184,676	21	125,963	13
8100	停業單位利益（附註十三及十七）	<u>602,804</u>	<u>138</u>	<u>69,303</u>	<u>13</u>	<u>603,655</u>	<u>68</u>	<u>315,683</u>	<u>31</u>
8200	本期淨利	<u>639,750</u>	<u>146</u>	<u>281,482</u>	<u>53</u>	<u>788,331</u>	<u>89</u>	<u>441,646</u>	<u>44</u>
	其他綜合損益（淨額）								
	不重分類至損益之項目								
8316	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（附註二五）	1,358,571	310	1,432,328	271	2,945,348	331	1,464,908	147
8320	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（附註二五）	15,745	4	1,365	-	22,892	2	1,365	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註四、二五及二八）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,620</u>	<u>-</u>
8310		<u>1,374,316</u>	<u>314</u>	<u>1,433,693</u>	<u>271</u>	<u>2,968,240</u>	<u>333</u>	<u>1,467,893</u>	<u>147</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年4月1日至6月30日		107年4月1日至6月30日		108年1月1日至6月30日		107年1月1日至6月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
8361	後續可能重分類至損益之項目： 國外營運機構財務報表換算 之兌換差額（附註二五）	\$ 27,456	6	\$ 13,651	3	\$ 63,389	7	\$ 40,402	4
8399	與可能重分類至損益之項目 相關之所得稅（附註四、二 五及二八）	(5,724)	(1)	(2,658)	(1)	(12,549)	(1)	(5,458)	(1)
8360		<u>21,732</u>	<u>5</u>	<u>10,993</u>	<u>2</u>	<u>50,840</u>	<u>6</u>	<u>34,944</u>	<u>3</u>
8300	其他綜合損益（淨額）	<u>1,396,048</u>	<u>319</u>	<u>1,444,686</u>	<u>273</u>	<u>3,019,080</u>	<u>339</u>	<u>1,502,837</u>	<u>150</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 2,035,798</u>	<u>465</u>	<u>\$ 1,726,168</u>	<u>326</u>	<u>\$ 3,807,411</u>	<u>428</u>	<u>\$ 1,944,483</u>	<u>194</u>
	淨利（損）歸屬於								
8610	本公司業主	\$ 601,875	137	\$ 246,811	47	\$ 728,351	82	\$ 399,116	40
8620	非控制權益	<u>37,875</u>	<u>9</u>	<u>34,671</u>	<u>6</u>	<u>59,980</u>	<u>7</u>	<u>42,530</u>	<u>4</u>
8600		<u>\$ 639,750</u>	<u>146</u>	<u>\$ 281,482</u>	<u>53</u>	<u>\$ 788,331</u>	<u>89</u>	<u>\$ 441,646</u>	<u>44</u>
	綜合損益總額歸屬於								
8710	本公司業主	\$ 1,947,457	445	\$ 1,653,426	312	\$ 3,632,658	408	\$ 1,869,002	187
8720	非控制權益	<u>88,341</u>	<u>20</u>	<u>72,742</u>	<u>14</u>	<u>174,753</u>	<u>20</u>	<u>75,481</u>	<u>7</u>
8700		<u>\$ 2,035,798</u>	<u>465</u>	<u>\$ 1,726,168</u>	<u>326</u>	<u>\$ 3,807,411</u>	<u>428</u>	<u>\$ 1,944,483</u>	<u>194</u>
	每股盈餘（虧損）（附註二九）								
	來自繼續營業單位及停業單位								
9750	基 本	\$ 0.94		\$ 0.38		\$ 1.13		\$ 0.62	
9850	稀 釋	\$ 0.94		\$ 0.38		\$ 1.13		\$ 0.62	
	來自繼續營業單位								
9710	基 本	\$ -		\$ 0.27		\$ 0.19		\$ 0.13	
9810	稀 釋	\$ -		\$ 0.27		\$ 0.19		\$ 0.13	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 8 月 13 日核閱報告）

董事長：張剛倫

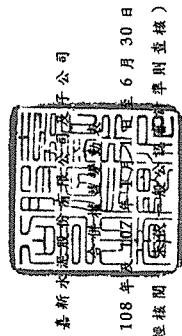


經理人：祁士鉅



會計主管：馮文裕





嘉新水泥股份有限公司

民國 108 年 6 月 30 日
(僅經核閱
準則查核)

單位：新台幣千元

代 碼	項 目	本 局	於 母 公 司	其 他 權 益 項 目	庫 藏 股 票	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 計
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,747,805	\$ 642,168	\$ 1,984,116	\$ 2,451,573	\$ 4,922,194	\$ 1,633,454	\$ 19,808,793
B1	盈餘指撥及分配 (附註二五)	-	-	89,520	-	(89,520)	-	-
B3	提列法定盈餘公積	-	-	-	(105,522)	105,522	-	-
B5	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(387,390)	-	(387,390)
D1	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-
D1	107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日年度淨利	-	-	-	-	399,116	42,530	441,646
D3	107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日其他綜合損益	-	-	-	-	1,434,620	32,951	1,502,837
O1	非控制權益減少 (附註二五)	-	-	-	-	-	(38,424)	(38,424)
N1	股東逾時效未領取之股利 (附註二五)	-	1,016	-	-	-	-	1,016
Z1	107 年 6 月 30 日餘額	\$ 7,747,805	\$ 643,184	\$ 2,073,636	\$ 2,346,051	\$ 4,951,542	\$ 3,068,074	\$ 21,328,478
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,747,805	\$ 703,931	\$ 2,073,636	\$ 2,346,051	\$ 5,252,354	\$ 2,309,414	\$ 20,919,819
A3	追溯適用及追溯重編之影響數 (附註三)	-	-	-	-	2,949	-	2,949
A5	108 年 1 月 1 日餘額追溯適用後餘額	7,747,805	703,931	2,073,636	2,346,051	5,255,303	2,309,414	20,922,768
B1	盈餘指撥及分配 (附註二五)	-	-	69,975	-	(69,975)	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(771,781)	-	(771,781)
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-
D1	108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日淨利	-	-	-	-	728,351	59,980	788,331
D3	108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	114,773	3,019,080
M3	處分子公司部分權益 (附註二五及三一)	-	24,925	-	-	121,046	(1,187,795)	(1,066,384)
O1	非控制權益減少 (附註二五)	-	-	-	-	-	(75,574)	(75,574)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 (附註二五)	-	-	-	-	51	-	-
L1	庫藏股買回 (附註二五)	-	-	-	-	-	(3,955)	(3,955)
Z1	108 年 6 月 30 日餘額	\$ 7,747,805	\$ 728,856	\$ 2,143,611	\$ 2,346,051	\$ 5,262,905	\$ 5,043,236	\$ 22,812,485

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 8 月 13 日核閱報告)

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 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 304,980	\$ 212,406
A00020	停業單位稅前淨利	603,655	315,683
A10000	本期稅前淨利	908,635	528,089
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	148,390	156,318
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(303,691)	(192,530)
A20300	預期信用減損回升(利益)損 失	(1,245)	787
A20900	財務成本	63,483	45,406
A21200	利息收入	(55,143)	(41,002)
A21300	股利收入	(9,787)	(6,623)
A22300	採用權益法之關聯企業及合資 損失之份額	(45,509)	24,186
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備(利益)損失	(176)	20,132
A22700	處分投資性不動產利益	(3,228)	(1,302)
A23000	處分待出售非流動資產利益	(597,422)	-
A23100	處分子公司部份股權投資利益	(11,227)	-
A23800	非金融資產減損迴轉利益	-	(380,491)
A24100	未實現外幣兌換利益	(17,635)	(22,823)
A29900	預付租賃款攤銷	-	4,929
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	259,809	(343,209)
A31130	應收票據	71,302	(13,908)
A31150	應收帳款	50,267	5,143
A31160	應收帳款—關係人	517	50
A31180	其他應收款	1,700	(22,905)
A31200	存 貨	(38,693)	(20,580)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
A31230	預付款項	(\$ 86,595)	(\$ 53,295)
A31990	待出售處分群組	(22,846)	-
A31240	其他流動資產	(206)	(46)
A32125	合約負債	4,808	(5,100)
A32130	應付票據	989	(692)
A32150	應付帳款	(2,456)	(14,420)
A32160	應付帳款－關係人	(29,253)	45,551
A32180	其他應付款項	(68,353)	(38,848)
A32210	預收款項	(1,434)	-
A32230	其他流動負債	2,012	2,341
A32240	淨確定福利負債	(731)	(5,194)
A33000	營運產生之現金	216,282	(330,036)
A33300	支付之利息	(67,709)	(52,366)
A33500	支付之所得稅	(49,903)	(51,671)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>98,670</u>	<u>(434,073)</u>
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	1,051	-
B02300	處分子公司之淨現金流出	(89,443)	-
B02600	處分待出售非流動資產價款	765,344	144,733
B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,183,600)	(203,661)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	178	14,974
B03700	存出保證金增加	(1,958)	(13,816)
B04100	其他應收款－關係人增加	-	(134)
B04400	其他應收款－關係人減少	26,377	-
B05400	購置投資性不動產	(31,152)	(11,141)
B05500	處分投資性不動產(拆遷成本)價 款	(11,430)	1,993
B06000	應收融資租賃款減少	16,853	-
B06500	其他金融資產增加	(880,330)	(191,317)
B06600	其他金融資產減少	204,748	394,080
B06700	其他非流動資產增加	(2,215)	-
B06800	其他非流動資產減少	-	2,191
B07100	預付設備款增加	(62,365)	(7,476)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
B07500	收取之利息	\$ 53,543	\$ 35,012
B07600	收取之股利	9,787	6,623
B09900	遞延收入	119,809	89,045
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(1,064,803)	225,604
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	404,000	561,021
C00200	短期借款減少	(125,170)	(27,160)
C00600	應付短期票券減少	(305,000)	(59,931)
C01600	舉借長期借款	693,216	315,332
C01700	償還長期借款	(159,925)	(391,606)
C03000	存入保證金增加	1,439	24,651
C04020	租賃負債本金償還	(70,574)	-
C04900	庫藏股票買回成本	(3,955)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	434,031	422,307
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	27,721	26,519
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(504,381)	240,357
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	\$ 1,465,282	\$ 2,043,546

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國108年8月13日核閱報告)

董事長：張剛倫



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

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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；一般旅館業；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 108 年 8 月 13 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。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

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。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

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	-	1,920,330	1,920,330
資產影響	<u>\$ 15,387</u>	<u>\$ 2,208,186</u>	<u>\$ 2,223,573</u>

(接次頁)

(承前頁)

	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
租賃負債—流動	\$ -	\$ 192,480	\$ 192,480
租賃負債—非流動	-	2,012,757	2,012,757
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,205,237</u>	<u>\$ 2,205,237</u>
保留盈餘	\$ -	\$ 2,949	\$ 2,949
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認列營業租賃之金額，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6月30日
應收融資租賃款—流動減少	\$ 2,476
應收融資租賃款—非流動減少	10,755
資產減少	<u>\$ 13,231</u>
租賃負債—流動減少	\$ 2,075
租賃負債—非流動減少	8,403
負債減少	<u>\$ 10,478</u>
保留盈餘增加	\$ 2,753
權益增加	<u>\$ 2,753</u>

綜合損益項目之 108 年影響

	108年1月1日 至6月30日
營業收入增加	\$ 1,371
營業費用（增加）	(1,143)
營業外收入及支出（減少）	(32)
本期淨利增加	<u>\$ 196</u>
淨利增加歸屬於：	
本公司業主	<u>\$ 196</u>

現金流量項目之 108 年影響

	108年1月1日 至6月30日
營業活動淨現金流入增加	\$ 197
投資活動淨現金流入(減少)	(1,217)
籌資活動淨現金流出減少	1,020
現金及約當現金淨增加	\$ -

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	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)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日(註 2)

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推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
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

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 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(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) 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，請參閱附註十五及附註四十之附表九及附表十一。

(四) 其他重大會計政策

除租賃相關會計政策及下列說明外，請參閱 107 年度合併財務報告之重大會計彙總說明。

1. 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。

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）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。

2. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

3. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益、其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

除下列說明外，本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源請參閱 107 年度合併財務報告。

承租人增額借款利率

決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率，係以相當存續期間及幣別之無風險利率做為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整（例如，資產特性及附有擔保等因素）納入考量。

六、現金及約當現金

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
庫存現金及週轉金	\$ 2,885	\$ 2,976	\$ 2,493
銀行支票及活期存款	811,443	1,512,071	1,298,164
約當現金			
商業本票	60,942	164,920	220,860
原始到期日在3個月			
以內之銀行定期存款	459,871	289,696	522,029
附買回債券	130,141	-	-
	<u>\$ 1,465,282</u>	<u>\$ 1,969,663</u>	<u>\$ 2,043,546</u>

商業本票及銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
商業本票	0.43%~0.49%	0.40%~0.53%	0.37%~0.41%
銀行存款	0.001%~2.81%	0.001%~2.58%	0.001%~2.25%
附買回債券	2.75%~2.88%	-	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>強制透過損益按公允價值</u>			
<u>衡量—流動</u>			
非衍生金融資產			
國內上市股票	\$ 1,152,048	\$ 1,029,276	\$ 1,013,290
國外上市股票	149,058	358,208	151,283
國外基金受益憑證	353,224	472,794	474,786
	<u>\$ 1,654,330</u>	<u>\$ 1,860,278</u>	<u>\$ 1,639,359</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6月30日分別持有21,106,171股及269,500,005股，金額分別為971,939仟元及12,410,475仟元，台泥已於108年6月12日股東會通過分派每股現金股利3.3元及股票股利0.7元，並於108年7月17日公告除權息基準日為108年8月19日，預計於108年9月12日發放。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三四。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>流 動</u>			
國內投資			
上市（櫃）股票	<u>\$ 2,607,991</u>	<u>\$ 2,057,216</u>	<u>\$ 2,222,611</u>
<u>非 流 動</u>			
國內投資			
上市（櫃）股票	\$ 10,039,272	\$ 7,761,088	\$ 8,393,311
未上市（櫃）股票	619,755	900,020	871,785
國外投資			
未上市（櫃）股票	<u>-</u>	<u>39,484</u>	<u>41,402</u>
	<u>\$ 10,659,027</u>	<u>\$ 8,700,592</u>	<u>\$ 9,306,498</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，請參閱附註三六。

九、應收票據、應收帳款及催收款

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>應收票據</u>			
按攤銷後成本衡量總帳面			
金額	\$ 125,695	\$ 197,029	\$ 162,940
減：備抵損失	(<u>1,228</u>)	(<u>1,970</u>)	(<u>1,543</u>)
	<u>\$ 124,467</u>	<u>\$ 195,059</u>	<u>\$ 161,397</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量總帳面			
金額	\$ 55,120	\$ 105,362	\$ 49,579
減：備抵損失	(<u>213</u>)	(<u>716</u>)	(<u>183</u>)
	<u>\$ 54,907</u>	<u>\$ 104,646</u>	<u>\$ 49,396</u>
<u>催收款（註）</u>			
按攤銷後成本衡量總帳面			
金額	\$ 13,479	\$ 13,352	\$ 13,734
減：備抵損失	(<u>13,479</u>)	(<u>13,352</u>)	(<u>13,734</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

註：催收款帳列其他資產，請參閱附註二十。

(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。截至 108 年 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日，應收票據之預期信用損失率皆為 0%。

(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之備抵損失如下：

108 年 6 月 30 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 360 天	逾 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	\$ 178,977	\$ 1,531	\$ 307	\$ 13,479	\$ 194,294
備抵損失（存續期間預 期信用損失）	(<u>1,434</u>)	(<u>6</u>)	(<u>1</u>)	(<u>13,479</u>)	(<u>14,920</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 177,543</u>	<u>\$ 1,525</u>	<u>\$ 306</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 179,374</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 360 天	逾 超過 1 年	合 計
預期信用損失率	0.68% ~ 1.00%	0.68% ~ 1.00%	0% 0%	100%	
總帳面金額	\$ 301,590	\$ 801	\$ -	\$ 13,352	\$ 315,743
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>\$ 298,911</u>	<u>\$ 794</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 299,705</u>

107 年 6 月 30 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 360 天	逾 超過 1 年	合 計
預期信用損失率	0.8%	0.8%	0%	100%	-
總帳面金額	\$ 212,135	\$ 384	\$ -	\$ 13,734	\$ 226,253
備抵損失（存續期間預 期信用損失）	(<u>1,723</u>)	(<u>3</u>)	-	(<u>13,734</u>)	(<u>15,460</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 210,412</u>	<u>\$ 381</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 210,793</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$ 16,038	\$ 15,366
加：本期提列減損損失	-	937
減：本期迴轉減損損失	(1,245)	(987)
外幣換算差額	127	144
期末餘額	<u>\$ 14,920</u>	<u>\$ 15,460</u>

十、其他應收款

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
應收利息	\$ 23,663	\$ 20,845	\$ 44,548
其 他	51,524	13,485	62,174
減：備抵損失	(1,958)	(1,939)	(22,573)
	<u>\$ 73,229</u>	<u>\$ 32,391</u>	<u>\$ 84,149</u>

其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$ 1,939	\$ 21,513
本期提列	-	837
外幣換算差額	19	223
期末餘額	<u>\$ 1,958</u>	<u>\$ 22,573</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 6 月 30 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	\$ 73,229	\$ -	\$ -	\$ 1,958	\$ 75,187
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	(1,958)	(1,958)
攤銷後成本	<u>\$ 73,229</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,229</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>

107 年 6 月 30 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	\$ 84,149	\$ -	\$ -	\$ 22,573	\$ 106,722
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	(22,573)	(22,573)
攤銷後成本	<u>\$ 84,149</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 84,149</u>

十一、應收融資租賃款

108 年應收融資租賃款組成如下：

	108年6月30日
未折現之租賃給付	
第 1 年	\$ 2,743
第 2 年	2,743
第 3 年	2,914
第 4 年	2,971
第 5 年	2,600
超過 5 年	-
	13,971
減：未賺得融資收益	(740)
應收租賃給付	13,231
租賃投資淨額（表達為應收 融資租賃款）	\$ 13,231

應收最低給付現值

	108年6月30日
不超過 1 年	\$ 2,476
超過 1 年但不超過 5 年	10,755
	\$ 13,231

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 6 月 30 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 6 月 30 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

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
成 品	\$ 50,222	\$ 11,620	\$ 51,803
原 料	222	116	-
物料及配件	<u>1,761</u>	<u>1,776</u>	<u>1,486</u>
	<u>52,205</u>	<u>13,512</u>	<u>53,289</u>
在建房地	-	619,060	619,036
待售房地	-	58,406	58,406
營建用地	<u>3,166</u>	<u>3,166</u>	<u>3,166</u>
	<u>3,166</u>	<u>680,632</u>	<u>680,608</u>
	<u>\$ 55,371</u>	<u>\$ 694,144</u>	<u>\$ 733,897</u>

108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日與存貨相關之銷貨成本分別為 223,806 仟元、233,331 仟元、460,118 仟元及 460,459 仟元。

107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之銷貨成本包括存貨淨變現價值回升利益分別為 35,590 仟元及 35,590 仟元，存貨淨變現價值回升係前期合併公司簽訂出售合約，於 107 年 8 月完成存貨處分，因此將存貨依淨變現價值迴轉已提列之跌價損失後轉列待出售處分群組，相關資訊請參閱附註十三。

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，其中屬土地使用權、建（構）物之部分已於 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，其餘存貨及設備業已於 107 年 8 月完成處分交易。

由於上述交易已符合 IFRS 5「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（損失）分析如下：

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
當期利益（損失）	\$ 602,804	(\$ 42,830)	\$ 603,655	(\$ 64,808)
依公允價值減出售成本 衡量之回升利益	-	112,133	-	380,491
所得稅費用	-	-	-	-
	-	112,133	-	380,491
	<u>\$ 602,804</u>	<u>\$ 69,303</u>	<u>\$ 603,655</u>	<u>\$ 315,683</u>

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
營業收入	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
營業成本	-	35,590	-	35,590
營業毛利	-	35,590	-	35,590
推銷費用	-	-	-	-
管理費用	-	(43,150)	-	(65,581)
預期信用減損損失	-	(837)	-	(837)
營業淨損	-	(8,397)	-	(30,828)
其他收入	4,843	1,650	4,853	10,253
其他利益及損失	597,961	76,069	599,254	339,108
財務成本	-	(19)	(452)	(2,850)
稅前淨利	602,804	69,303	603,655	315,683
所得稅費用	-	-	-	-
停業單位利益	<u>\$ 602,804</u>	<u>\$ 69,303</u>	<u>\$ 603,655</u>	<u>\$ 315,683</u>
停業單位利益歸屬於：				
本公司業主	\$ 602,804	\$ 69,303	\$ 603,655	\$ 315,683
非控制權益	-	-	-	-
	<u>\$ 602,804</u>	<u>\$ 69,303</u>	<u>\$ 603,655</u>	<u>\$ 315,683</u>
營業活動之淨現金流出			(\$ 47,836)	(\$ 56,676)
投資活動之淨現金流入			164,568	152,999
籌資活動之淨現金流入			-	53,084
淨現金流入			<u>\$ 116,732</u>	<u>\$ 149,407</u>

(二) 待出售處分群組

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
待出售處分群組總額	<u>\$ 44,720</u>	<u>\$ 483,105</u>	<u>\$ 675,947</u>
與待出售處分群組直接 相關之負債	<u>\$ 400,313</u>	<u>\$ 653,859</u>	<u>\$ 166,649</u>

108 年 6 月 30 日

	<u>上 海 嘉 環</u>
不動產、廠房及設備	
—機器設備	\$ 12,089
投資性不動產—房屋及建築物	15,606
使用權資產—土地使用權	<u>17,025</u>
待出售處分群組總額	<u>\$ 44,720</u>
預收款項	<u>\$ 400,313</u>
與待出售處分群組直接相關之負債	<u>\$ 400,313</u>

107 年 12 月 31 日

	<u>聯 合 水 泥</u>	<u>上 海 嘉 環</u>	<u>合 計</u>
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	<u>110,489</u>	<u>16,863</u>	<u>127,352</u>
待出售處分群組總額	<u>\$ 438,808</u>	<u>\$ 44,297</u>	<u>\$ 483,105</u>
存入保證金	\$ 22,377	\$ -	\$ 22,377
預收款項	<u>223,765</u>	<u>407,717</u>	<u>631,482</u>
與待出售處分群組直接相關之負債	<u>\$ 246,142</u>	<u>\$ 407,717</u>	<u>\$ 653,859</u>

107 年 6 月 30 日

	<u>聯 合 水 泥</u>	<u>上 海 嘉 環</u>	<u>合 計</u>
存 貨	\$ 35,320	\$ -	\$ 35,320
不動產、廠房及設備			
—租賃改良物	337,729	-	337,729
不動產、廠房及設備			
—機器設備	138,586	12,318	150,904
不動產、廠房及設備			
—其他設備	5,090	-	5,090

(接次頁)

(承前頁)

	聯 合 水 泥	上 海 嘉 環	合 計
投資性不動產－房屋及 建築物	\$ -	\$ 15,902	\$ 15,902
預付租賃款	<u>113,655</u>	<u>17,347</u>	<u>131,002</u>
待出售處分群組總額	<u>\$ 630,380</u>	<u>\$ 45,567</u>	<u>\$ 675,947</u>
存入保證金	\$ 23,018	\$ -	\$ 23,018
預收款項	<u>143,631</u>	<u>-</u>	<u>143,631</u>
與待出售處分群組直接 相關之負債	<u>\$ 166,649</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 166,649</u>

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。

截至 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日已預收部分價款分別為 223,765 仟元及 143,631 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 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日已預收價款分類為 400,313 仟元、407,717 仟元及 0 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

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>流 動</u>			
保本收益型理財產品（註）	\$ 1,773,321	\$ 980,540	\$ 557,033
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>2,335,122</u> <u>\$ 4,108,443</u>	<u>2,432,868</u> <u>\$ 3,413,408</u>	<u>2,297,161</u> <u>\$ 2,854,194</u>
<u>非 流 動</u>			
受限制銀行存款	<u>\$ 23,540</u>	<u>\$ 21,353</u>	<u>\$ 18,640</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 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 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，請參閱附註三六。

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>利率區間</u>			
保本收益型理財產品	3.35%~3.95%	3.15%~4.00%	3.05%~4.45%
原始到期日超過3個月			
以上之定期存款	0.63%~3.12%	0.63%~3.12%	0.18%~4.10%
受限制銀行存款	0.12%~1.065%	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 (註 8)
			108年 6月30日 (註6)	107年 12月31日	107年 6月30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	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	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	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	100	—
”	Chia Hsin Pacific Limited (“CHPL”)	控股公司	74.16	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	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	100	—
”	嘉和健康生活股份 有限公司 (“嘉和”) (註3)	管理顧問業	100	100	100	—
雲嘉國際股份有限 公司	嘉新琉球開發合同會 社 (註4)	不動產租賃業及管理 顧問業等	100	100	100	匯率風險
嘉新國際股份有限 公司	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	貨輪運輸	100	100	100	匯率風險
”	Chia Hsin Pacific Limited (“CHPL”)	控股公司	24.18	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	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	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	100	—
CHPL	Effervesce Investment Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	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(註8)
			108年 6月30日	107年 12月31日	107年 6月30日	
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	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	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	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	Yonica Pte Ltd	投資及控股公司	100	100	100	匯率風險
	江蘇聯合水泥有限公司(註2)	從事水泥製造及銷售業務	100	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	Sparksvie Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	100	匯率風險
Sparksvie 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	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5)	從事營養健康諮詢業務	70	70	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	嘉彭母嬰護理(揚州)有限公司(註7)	從事母嬰孕產期、產期及哺乳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日及108年3月18日分別增加投入資本420,000仟元及680,000仟元。

註2：於105年12月30日董事會決議辦理清算。

註3：合併公司已於107年1月11日增加投入資本200,000仟元。

註4：雲嘉國際股份有限公司已於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5：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三一。

註 7：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。

註 8：107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日列入合併財務報表之子公司，除嘉新資產與 CHPL 及重要子公司嘉北國際財務報表係經會計師核閱外，其餘係依各子公司自行結算未經會計師核閱之財務報表併入合併財務報表。108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日列入合併財務報表之子公司，除嘉新資產、嘉新國際、聯合水泥及重要子公司嘉北國際財務報表經會計師核閱外，其餘係依各子公司自行結算未經會計師核閱之財務報表併入合併財務報表。該等非重要子公司 108 年及 107 年 6 月 30 日之資產總額分別為新台幣 7,915,694 仟元及 12,160,645 仟元，分別占合併資產總額之 21.66%及 38.57%；負債總額分別為新台幣 2,402,000 仟元及 1,462,669 仟元，分別占合併負債總額之 17.49%及 14.34%；108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之綜合（損）益總額分別為（101,660）仟元、458,909 仟元、28,884 仟元及 413,131 仟元，分別占合併綜合損益總額之（4.99）%、26.59%、0.76%及 21.25%。

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）具重大性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	
	107年12月31日	107年6月30日
嘉泥建設開發股份有限公司	50.13%	50.13%

(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，請參閱附註四十之附表九。

子 公 司 名 稱	分 配 予 非 控 制 權 益 之 損 益	非 控 制 權 益	
	107年1月1日 至6月30日	107年12月31日	107年6月30日
嘉泥建設開發股份有限公司	\$ 33,430	\$1,801,487	\$1,779,559

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：

	107年12月31日	107年6月30日
流動資產	\$ 1,305,449	\$ 1,325,916
非流動資產	2,434,768	2,403,844
流動負債	(67,906)	(99,024)
非流動負債	(81,462)	(81,137)
權 益	<u>\$ 3,590,849</u>	<u>\$ 3,549,599</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,789,362	\$ 1,770,040
嘉泥建設開發股份有限 公司之非控制權益	<u>1,801,487</u>	<u>1,779,559</u>
	<u>\$ 3,590,849</u>	<u>\$ 3,549,599</u>
	107年4月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
營業收入	<u>\$ 51,056</u>	<u>\$ 102,112</u>
本期淨利	\$ 61,337	\$ 66,681
其他綜合損益	61,455	30,913
綜合損益總額	<u>\$ 122,792</u>	<u>\$ 97,594</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 30,586	\$ 33,251
嘉泥建設開發股份有限 公司之非控制權益	<u>30,751</u>	<u>33,430</u>
	<u>\$ 61,337</u>	<u>\$ 66,681</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年4月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 61,231	\$ 48,666
嘉泥建設開發股份有限 公司之非控制權益	<u>61,561</u>	<u>48,928</u>
	<u>\$ 122,792</u>	<u>\$ 97,594</u>
現金流量		
營業活動		\$ 118,948
投資活動		(37,854)
籌資活動		-
淨現金流入		<u>\$ 81,094</u>

十六、採用權益法之投資

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
投資關聯企業	\$ 2,443,880	\$ 696,844	\$ 737,641
投資合資	<u>171,522</u>	<u>169,622</u>	<u>171,572</u>
	<u>\$ 2,615,402</u>	<u>\$ 866,466</u>	<u>\$ 909,213</u>

(一) 投資關聯企業

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
具重大性之關聯企業			
LDC ROME			
HOTEL S.R.L.	\$ 422,160	\$ 423,215	\$ 432,504
嘉泥建設開發股份 有限公司	1,726,194	-	-
個別不具重大性之關聯 企業	<u>295,526</u>	<u>273,629</u>	<u>305,137</u>
	<u>\$ 2,443,880</u>	<u>\$ 696,844</u>	<u>\$ 737,641</u>

1. 具重大性之關聯企業

	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例		
	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
LDC ROME			
HOTEL S.R.L.	40.00%	40.00%	40.00%

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，請參閱附註四十之附表九「被投資公司資訊、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 HOTEL S.R.L.

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
流動資產	\$ 771,007	\$ 709,288	\$ 760,764
非流動資產	1,884,582	1,923,998	1,979,666
流動負債	(524,637)	(505,167)	(597,169)
非流動負債	(1,075,552)	(1,070,080)	(1,062,000)
權益	<u>\$ 1,055,400</u>	<u>\$ 1,058,039</u>	<u>\$ 1,081,261</u>
合併公司持股比例	40.00%	40.00%	40.00%
合併公司享有之			
權益	<u>\$ 422,160</u>	<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 432,504</u>
投資帳面金額	<u>\$ 422,160</u>	<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 432,504</u>

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
營業收入	<u>\$ 179,370</u>	<u>\$ 176,808</u>	<u>\$ 310,795</u>	<u>\$ 307,139</u>
本期淨利（損）	\$ 9,370	\$ 1,137	(\$ 7,964)	(\$ 25,247)
其他綜合損益	-	-	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 9,370</u>	<u>\$ 1,137</u>	<u>(\$ 7,964)</u>	<u>(\$ 25,247)</u>

嘉泥建設開發股份有限公司

	108年6月30日
流動資產	\$ 1,589,931
非流動資產	2,918,095
流動負債	(279,823)
非流動負債	(322,757)
權益	<u>\$ 3,905,446</u>
合併公司持股比例	43.87%
合併公司享有之權益	\$ 1,713,319
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>\$ 1,726,194</u>

	108年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
營業收入	<u>\$ 26,246</u>	<u>\$ 52,490</u>
本期淨利	\$ 76,154	\$ 144,614
其他綜合損益	<u>124,874</u>	<u>196,849</u>
綜合損益總額	<u>\$ 201,028</u>	<u>\$ 341,463</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4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
合併公司享有之 份額				
繼續營業單位				
本期淨損	(\$ 1,754)	(\$ 3,572)	(\$ 633)	(\$ 15,124)
其他綜合損益	<u>15,319</u>	<u>2,007</u>	<u>22,159</u>	<u>1,365</u>
綜合損益總額	<u>\$ 13,565</u>	<u>(\$ 1,565)</u>	<u>\$ 21,526</u>	<u>(\$ 13,759)</u>

(二) 投資合資

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
個別不具重大性之合資			
江蘇聯合礦業(註)	<u>\$ 171,522</u>	<u>\$ 169,622</u>	<u>\$ 171,572</u>

(註) 於 108 年 1 月 17 日董事會決議辦理清算。

截至 108 年 6 月 30 日止，合資公司尚未開始營運。

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，請參閱附註四十之附表十一「大陸投資資訊」。

合併公司對上述合資皆採權益法衡量。

(三) 採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益份額，係依各公司自行結算之財務報表計算。

十七、不動產、廠房及設備

自用	108年6月30日
營業租賃出租	\$ 4,204,078
	72,130
	<u>\$ 4,276,208</u>

(一) 自用—108 年

應 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	-	-	6	1,751	-	1,284	793,466	796,507
處 分	-	-	-	(797)	-	-	-	(797)
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)	-	(86,700)	(2,863)	-	(328,717)
淨兌換差額	38,796	1	5,560	77	1,865	148	61,651	108,098
108 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 1,086,625</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 736,436</u>	<u>\$ 30,013</u>	<u>\$ 2,753,616</u>	<u>\$ 177,712</u>	<u>\$ 2,139,678</u>	<u>\$ 6,924,140</u>
重估增值	-	-	-	-	-	-	-	-
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
108 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,562</u>	<u>\$ 487</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 357</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,406</u>
累計折舊	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	11,990	1,270	64,293	3,842	-	81,395
處 分	-	-	-	(797)	-	-	-	(797)
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)	-	(37,963)	(2,467)	-	(253,754)
淨兌換差額	-	1	4,915	41	852	127	-	5,936
108 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 666,196</u>	<u>\$ 23,660</u>	<u>\$ 1,557,451</u>	<u>\$ 147,439</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,394,806</u>
累計減損	-	-	-	-	-	-	-	-
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 56,216	\$ -	\$ 152,610	\$ -	\$ 138,427	\$ 347,253
淨兌換差額	-	-	88	-	-	-	1,321	1,409
108 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,610</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139,748</u>	<u>\$ 348,662</u>
108 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 1,047,829</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,307</u>	<u>\$ 12,638</u>	<u>\$ 1,155,692</u>	<u>\$ 33,924</u>	<u>\$ 1,146,134</u>	<u>\$ 3,467,524</u>
108 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 1,086,625</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 36,498</u>	<u>\$ 6,840</u>	<u>\$ 1,043,555</u>	<u>\$ 30,630</u>	<u>\$ 1,999,930</u>	<u>\$ 4,204,078</u>

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	3 至 40 年
儲庫、機房	3 至 40 年
其他	2 至 24 年
其他設備	3 至 16 年

(二) 營業租賃出租－108 年

成 本	機 器 設 備	租 賃 改 良 物	其 他 設 備	合 計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
增 添	-	-	68	68
處 分	-	-	(21)	(21)
來自自用資產	239,154	86,700	2,863	328,717
淨兌換差額	(2,751)	(997)	(34)	(3,782)
108 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 236,403</u>	<u>\$ 85,703</u>	<u>\$ 2,876</u>	<u>\$ 324,982</u>
累積折舊及減損				
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
來自自用資產	213,324	37,963	2,467	253,754
處 分	-	-	(19)	(19)
折舊費用	1,052	980	25	2,057
淨兌換差額	(2,465)	(447)	(28)	(2,940)
108 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 211,911</u>	<u>\$ 38,496</u>	<u>\$ 2,445</u>	<u>\$ 252,852</u>
108 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
108 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 24,492</u>	<u>\$ 47,207</u>	<u>\$ 431</u>	<u>\$ 72,130</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，並有延展租期之選擇權。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。

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6月30日
第 1 年	\$ 27,584
第 2 年	27,627
第 3 年	27,632
第 4 年	27,636
第 5 年	13,819
	<u>\$ 124,298</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	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
增 添	-	-	-	4,604	-	552	204,628	209,784
處 分	-	-	(13,071)	(32,655)	-	-	-	(45,726)
轉出至待出售資產	-	-	(1,697,239)	-	(785,183)	(71,666)	-	(2,554,088)
轉出至投資性不動產	(424)	(382)	-	-	(67,146)	-	-	(67,952)
淨兌換差額	41,780	2	34,161	758	16,214	1,575	11,705	106,195
107 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 1,037,385</u>	<u>\$ 61</u>	<u>\$ 974,199</u>	<u>\$ 52,584</u>	<u>\$ 2,833,475</u>	<u>\$ 174,377</u>	<u>\$ 531,941</u>	<u>\$ 5,604,022</u>
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 6 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,562</u>	<u>\$ 487</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 357</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,406</u>
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
折舊費用	-	-	33,300	2,292	106,977	3,563	-	146,132
處 分	-	-	(4,372)	(6,248)	-	-	-	(10,620)
轉出至待出售資產	-	-	(1,109,240)	-	(444,865)	(38,317)	-	(1,592,422)
轉出至投資性不動產	-	(179)	-	-	(23,975)	-	-	(24,154)
淨兌換差額	-	74	22,584	219	8,071	916	-	31,864
107 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61</u>	<u>\$ 855,978</u>	<u>\$ 38,736</u>	<u>\$ 1,467,674</u>	<u>\$ 158,789</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,521,238</u>
累計減損								
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 557,834	\$ -	\$ 430,016	\$ 27,708	\$ 140,889	\$ 1,156,447
迴轉減損損失	-	-	(74,761)	-	(270,140)	-	-	(344,901)
轉出至待出售資產	-	-	(435,938)	-	-	(28,219)	-	(464,157)
轉出至投資性不動產	-	-	-	-	(12,299)	-	-	(12,299)
淨兌換差額	-	-	9,345	-	5,032	511	1,506	16,394
107 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,480</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,609</u>	<u>\$ 511</u>	<u>\$ 142,395</u>	<u>\$ 351,484</u>
107 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 996,029</u>	<u>\$ 275</u>	<u>\$ 2,013,370</u>	<u>\$ 37,891</u>	<u>\$ 1,418,108</u>	<u>\$ 23,938</u>	<u>\$ 174,719</u>	<u>\$ 2,852,330</u>
107 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 1,037,385</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 84,303</u>	<u>\$ 14,335</u>	<u>\$ 1,213,192</u>	<u>\$ 15,945</u>	<u>\$ 389,546</u>	<u>\$ 2,754,706</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	107年6月30日
1 年 內	\$ 27,487	\$ 11,313
超過 1 年但不超過 5 年	-	-
超過 5 年	-	-
	<u>\$ 27,487</u>	<u>\$ 11,313</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 24 年
運輸設備	2 至 10 年
租賃改良物：	
辦公樓	30 至 40 年
儲庫、機房	3 至 40 年
其他	2 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 143,676 仟元大於帳面金額，故合併公司於 107 年度 1 月 1 日至 6 月 30 日認列機器設備及其他設備減損損失回升利益 74,761 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。

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 1,053,298 仟元大於帳面金額，故合併公司於 107 年度 1 月 1 日至 6 月 30 日認列減損損失回升利益 270,140 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，請參閱附註三六。

十八、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年6月30日	
使用權資產帳面金額		
土地（含土地使用權）		\$ 647,285
土地改良物		822,415
建築物		403,939
機器設備		744
運輸設備		<u>2,278</u>
		<u>\$ 1,876,661</u>
	108年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
使用權資產之增添	<u>\$ 9,076</u>	<u>\$ 12,579</u>
使用權資產之折舊費用		
土地使用權	\$ 6,810	\$ 13,621
土地改良物	8,605	17,209
建築物	14,360	27,650
機器設備	44	79
運輸設備	<u>250</u>	<u>250</u>
	<u>\$ 30,069</u>	<u>\$ 58,809</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108年6月30日
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 249,524</u>
非流動	<u>\$ 1,626,989</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年6月30日
土地	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%～6.12%
運輸設備	2.00%

(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

	108年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
短期租賃費用	<u>\$ 2,781</u>	<u>\$ 5,322</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 150</u>	<u>\$ 191</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 38,076)</u>	<u>(\$ 95,615)</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：

	107年12月31日	107年6月30日
1 年 內	<u>\$ 233,163</u>	<u>\$ 180,870</u>
超過 1 年但不超過 5 年	<u>721,097</u>	<u>509,949</u>
超過 5 年	<u>1,657,729</u>	<u>1,644,911</u>
	<u>\$ 2,611,989</u>	<u>\$ 2,335,730</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
成 本				
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	-	-	14,547	14,547
轉出至待出售資產	-	(35,224)	-	(35,224)
淨兌換差額	<u>16,654</u>	<u>568</u>	<u>170</u>	<u>17,392</u>
107 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 3,219,200</u>	<u>\$ 861,617</u>	<u>\$ 83,656</u>	<u>\$ 4,164,473</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>重估增值</u>					
107年1月1日餘額	\$ 3,855,337		\$ 170,328	\$ -	\$ 4,025,665
本期處分	(691)		-	-	(691)
淨兌換差額	-		-	-	-
107年6月30日餘額	<u>\$ 3,854,646</u>		<u>\$ 170,328</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,024,974</u>
<u>累計折舊</u>					
107年1月1日餘額	\$ -		539,927	-	539,927
重分類	-		24,154	-	24,154
107年1月1日餘額(重分類後)	-		564,081	-	564,081
折舊費用	-		10,186	-	10,186
轉出至待出售資產	-		(19,200)	-	(19,200)
淨兌換差額	-		300	-	300
107年6月30日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 555,367</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 555,367</u>
<u>累計減損</u>					
107年1月1日餘額	-		30,505	-	30,505
重分類	-		12,299	-	12,299
107年1月1日餘額(重分類後)	-		42,804	-	42,804
淨兌換差額	-		(12)	-	(12)
107年6月30日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 42,792</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,792</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6月30日淨額	<u>\$ 7,073,846</u>		<u>\$ 433,786</u>	<u>\$ 83,656</u>	<u>\$ 7,591,288</u>
<u>成本</u>					
108年1月1日餘額	\$ 3,223,363		\$ 836,776	\$ 58,725	\$ 4,118,864
增添	-		-	32,294	32,294
處分	-		(43,326)	-	(43,326)
喪失控制力轉出	(1,050,119)		(454,308)	-	(1,504,427)
淨兌換差額	15,465		621	2,630	18,716
108年6月30日餘額	<u>\$ 2,188,709</u>		<u>\$ 339,763</u>	<u>\$ 93,649</u>	<u>\$ 2,622,121</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6月30日餘額	<u>\$ 3,854,646</u>		<u>\$ 156,455</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,011,101</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>累計折舊</u>					
108年1月1日餘額	\$	-	\$ 535,381	\$ -	\$ 535,381
折舊費用		-	6,129	-	6,129
處 分		-	(50,608)	-	(50,608)
喪失控制力轉出		-	(124,664)	-	(124,664)
淨兌換差額		-	219	-	219
108年6月30日餘額	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$ 366,457</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 366,457</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		-	114	-	114
108年6月30日餘額	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$ 12,058</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,058</u>
108年1月1日淨額	<u>\$</u>	<u>7,078,009</u>	<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 58,725</u>	<u>\$ 7,559,949</u>
108年6月30日淨額	<u>\$</u>	<u>6,043,355</u>	<u>\$ 117,703</u>	<u>\$ 93,649</u>	<u>\$ 6,254,707</u>

合併公司之投資性不動產係以直線基礎法按5至60年之耐用年數計提折舊。

合併公司之子公司預計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6月30日	107年12月31日	107年6月30日
公允價值	\$ 13,202,348	\$ 15,157,521	\$ 15,188,925
折 現 率	6.27%	8.22%	6.66%

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，請參閱附註三六。

二十、其他資產

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>流 動</u>			
預付款項			
預付保證運量	\$ 57,034	\$ 42,917	\$ 60,127
預付稅款	168,834	87,517	26,822
預付租賃款(一)及(二)	-	578	884
用品盤存	11,685	10,699	10,650
預付貨款	154	152	782
預付租金	886	17,726	-
其 他	15,047	10,475	15,578
	<u>\$ 253,640</u>	<u>\$ 170,064</u>	<u>\$ 114,843</u>
其他流動資產			
其 他	<u>\$ 250</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46</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>	<u>\$ 15,530</u>
其他非流動資產			
預付設備款	\$ 68,244	\$ 6,645	\$ 12,806
其 他	4,220	4,677	5,258
催收款(附註九)	-	-	-
	<u>\$ 72,464</u>	<u>\$ 11,322</u>	<u>\$ 18,064</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。

二一、借 款

(一) 短期借款

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
擔保借款	\$ 100,000	\$ 33,000	\$ 156,522
無擔保借款	1,003,580	788,280	1,407,000
	<u>\$ 1,103,580</u>	<u>\$ 821,280</u>	<u>\$ 1,563,522</u>

1. 借款之利率於 108 年 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日分別為 0.87%~1.12%、0.87%~1.07%及 0.95%~8.00%。

2. 上述借款之質抵押品，請參閱附註三六。

(二) 應付短期票券

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
應付商業本票	\$ -	\$ 305,000	\$ 50,000
減：應付短期票券折價	-	(165)	(49)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 304,835</u>	<u>\$ 49,951</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

107 年 12 月 31 日

保證／承兌機構	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	63,000	(79)	62,921	1.04%	無
	<u>\$ 305,000</u>	<u>(\$ 165)</u>	<u>\$ 304,835</u>		

107 年 6 月 30 日

保證／承兌機構	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	<u>\$ 50,000</u>	<u>(\$ 49)</u>	<u>\$ 49,951</u>	1.07%	無

(三) 長期借款

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>擔保借款</u>			
銀行借款(1)	\$ 5,387,934	\$ 5,537,168	\$ 4,963,507
政府借款(2)	1,660,677	916,229	678,019
<u>無擔保借款</u>			
銀行借款(3)	<u>157,720</u>	<u>155,640</u>	<u>221,050</u>
小計	7,206,331	6,609,037	5,862,576
減：列為一年內到期部分	(1,094,400)	(519,000)	(723,464)
長期借款	<u>\$ 6,111,931</u>	<u>\$ 6,090,037</u>	<u>\$ 5,139,112</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、中國信託商業銀行、合作金庫商業銀行及彰化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 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日分別取得新動撥之銀行借款 0 仟元、930,000 仟元及 375,000 仟元，年利率分別為 1.30%~1.49%、1.30%~1.49%及 1.30%~1.68%。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 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日分別取得新動撥之銀行借款 801,158 仟元、260,169 仟元及 132,812 仟元(日幣分別 2,844,000 仟元、953,000 仟元及 489,000 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，並得於授信額度內循環動用，截至 108 年 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日分別取得新動撥之銀行借款 0 仟元、0 仟元及 100,000 仟元，年利率分別為 0.98%~1.41%、0.87%~1.07%及 1.38%~1.74%。合約最後到期日 110 年 5 月 28 日。
4. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三六。

二二、應付票據及應付帳款

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>應付票據</u>			
因營業而發生	\$ <u>3,140</u>	\$ <u>2,151</u>	\$ <u>2,091</u>
<u>應付帳款</u>			
因營業而發生	\$ <u>108,126</u>	\$ <u>110,582</u>	\$ <u>130,605</u>

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款項於預先約定之信用期限內償還。

二三、其他負債

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>流動</u>			
其他應付款			
應付薪金及獎金	\$ 42,292	\$ 90,967	\$ 55,821
應付設備及工程款	8,127	392,116	8,228
應付稅捐	41,143	44,934	38,802
應付利息	1,590	1,905	9,375
應付股利（附註三二）	785,980	2	412,965
應付大樓管理費	3	12,769	12,103
應付勞務費	1,926	7,964	3,655
其 他	26,031	41,209	32,268
	<u>\$ 907,092</u>	<u>\$ 591,866</u>	<u>\$ 573,217</u>
預收款項			
其 他	<u>\$ 729</u>	<u>\$ 2,859</u>	<u>\$ -</u>
其他負債			
代收 款	<u>\$ 3,339</u>	<u>\$ 1,246</u>	<u>\$ 2,850</u>
<u>非流動</u>			
遞延收入			
政府補助（附註三十）	<u>\$ 328,679</u>	<u>\$ 198,512</u>	<u>\$ 156,079</u>

二四、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。

合併公司於 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為 1,865 仟元、2,165 仟元、4,253 仟元及 4,201 仟元。

(二) 確定福利計畫

108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日依照確定福利計畫相關退休金費用係以 107 年 12 月 31 日及 106 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 463 仟元、556 仟元、11,585 仟元及 1,112 仟元。

二五、權益

(一) 股本

普通股

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
額定股數(仟股)	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
額定股本	<u>\$15,000,000</u>	<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>	<u>774,781</u>
已發行股本	<u>\$ 7,747,805</u>	<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6月30日	107年12月31日	107年6月30日
僅得用以彌補虧損(1)			
一庫藏股票交易	\$ 701,273	\$ 701,273	\$ 641,486
一股東逾時未領取股利	2,113	2,113	1,691
得以彌補虧損發放現金 或撥充資本			
一庫藏股票交易(2)	24,925	-	-
一實際處分子公司股權 價格與帳面價值差額 (2)	<u>545</u>	<u>545</u>	<u>7</u>
期末餘額	<u>\$ 728,856</u>	<u>\$ 703,931</u>	<u>\$ 643,184</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，參閱附註二七之(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。

(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 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日提列情形列示如下：

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
依公司章程規定提列	\$ 295,756	\$ 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			
一 投資性不動產重			
估增值	1,881,505	1,881,505	1,881,505
一 國外營運機構			
財務報表換算之			
兌換差額	168,790	168,790	168,790
	<u>\$ 2,346,051</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

	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
期初餘額	(\$ 226,835)	(\$ 233,797)
稅率變動	-	2,349
當期產生		
國外營運機構之換 算差額	61,735	39,120
國外營運機構之換 算差額所產生之 相關所得稅	(12,347)	(7,823)
本期其他綜合損益	49,388	33,646
處分子公司影響數	2,770	-
期末餘額	(\$ 174,677)	(\$ 200,151)

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1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$ 2,309,414	\$ 1,633,454
當期產生		
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	2,833,790	1,433,308
採權益法之關聯 企業其他綜合 損益之份額	21,129	1,312
本期其他綜合損益	2,854,919	1,434,620
處分權益工具累計損益		
移轉至保留盈餘	(51)	-
處分子公司影響數	(121,046)	-
期末餘額	\$ 5,043,236	\$ 3,068,074

(六) 非控制權益

	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$ 1,900,007	\$ 1,810,706
本期淨利	59,980	42,530
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	1,654	1,282
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額相關 所得稅	(202)	16
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	111,558	31,600
採權益法之關聯企業 其他綜合損益之份額	1,763	53
發放現金股利	(75,574)	(38,424)
處分子公司喪失控制力 影響數	(1,187,795)	-
期末餘額	<u>\$ 811,391</u>	<u>\$ 1,847,763</u>

(七) 庫藏股票

收 回 原 因	買 回 / 註 銷 (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
本期減少	-	-	-
107 年 6 月 30 日 股 數	<u>-</u>	<u>131,226</u>	<u>131,226</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 6 月 30 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 6 月 30 日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉新國際	127,371	<u>\$ 1,055,710</u>	<u>\$ 1,898,809</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>
<u>107 年 6 月 30 日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉泥建設	3,855	\$ 30,849	\$ 24,708
嘉新國際	127,371	<u>1,118,577</u>	<u>1,511,852</u>
		<u>\$ 1,149,426</u>	<u>\$ 1,536,560</u>

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

二六、收入

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
客戶合約收入				
商品銷貨收入	\$ 229,949	\$ 230,723	\$ 466,480	\$ 455,123
租賃收入	63,710	115,980	143,654	232,092
勞務收入	144,374	182,967	280,275	313,712
減：屬停業部門(附註十三)	-	-	-	-
	<u>\$ 438,033</u>	<u>\$ 529,670</u>	<u>\$ 890,409</u>	<u>\$ 1,000,927</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

	108年 6月30日	107年 12月31日	107年 6月30日	107年 1月1日
應收票據及應收 帳款(附註九)	<u>\$ 179,374</u>	<u>\$ 299,705</u>	<u>\$ 210,793</u>	<u>\$ 202,006</u>
應收帳款－關係 人(附註三五)	<u>\$ 5,326</u>	<u>\$ 5,843</u>	<u>\$ 4,682</u>	<u>\$ 4,732</u>
合約負債－流動	<u>\$ 11,999</u>	<u>\$ 7,191</u>	<u>\$ 7,639</u>	<u>\$ 9,681</u>

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註四一。

二七、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

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
租金收入	\$ 6,064	\$ 4,399	\$ 13,260	\$ 9,992
利息收入	25,638	21,372	55,143	41,002
股利收入	9,594	6,623	9,787	6,623
其 他	25,742	16,650	27,504	23,588
減：屬停業部門（附註十三）	(4,843)	(1,650)	(4,853)	(10,253)
	<u>\$ 62,195</u>	<u>\$ 47,394</u>	<u>\$ 100,841</u>	<u>\$ 70,952</u>

(二) 其他利益及損失

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
處分不動產、廠房及設備利益（損失）	\$ 74	(\$ 15,715)	\$ 176	(\$ 20,132)
處分投資性不動產利益	3,228	1,302	3,228	1,302
處分待出售非流動資產利益	597,422	-	597,422	-
淨外幣兌換利益（七）	15,202	68,966	19,028	51,059
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	120,754	177,628	303,691	192,530
不動產、廠房及設備減損迴轉利益（附註十七）	-	76,543	-	344,901
處分子公司部份股權投資利益（附註三一）	-	-	11,227	-
其 他	(14,965)	(8)	839	(500)
減：屬停業部門（附註十三）	(597,961)	(76,069)	(599,254)	(339,108)
	<u>\$ 123,754</u>	<u>\$ 232,647</u>	<u>\$ 336,357</u>	<u>\$ 230,052</u>

(三) 財務成本

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
銀行借款利息	\$ 21,436	\$ 21,654	\$ 43,955	\$ 45,406
租賃負債之利息	9,322	-	19,528	-
減：屬停業部門（附註十三）	-	(19)	(452)	(2,850)
	<u>\$ 30,758</u>	<u>\$ 21,635</u>	<u>\$ 63,031</u>	<u>\$ 42,556</u>

利息資本化相關資訊如下：

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
利息資本化金額	\$ 13,394	\$ 7,165	\$ 14,784	\$ 9,586
利息資本化利率	0.05%-1.44%	0.09%-1.70%	0.05%-1.44%	0.09%-1.70%

(四) 折舊及攤銷

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
不動產、廠房及設備	\$ 41,606	\$ 77,134	\$ 83,452	\$ 146,132
投資性不動產	2,308	5,097	6,129	10,186
使用權資產	30,069	-	58,809	-
減：屬停業部門	-	(35,739)	-	(60,763)
合 計	<u>\$ 73,983</u>	<u>\$ 46,492</u>	<u>\$ 148,390</u>	<u>\$ 95,555</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 61,291	\$ 44,731	\$ 124,180	\$ 91,027
營業費用	12,692	37,500	24,210	65,291
減：屬停業部門	-	(35,739)	-	(60,763)
	<u>\$ 73,983</u>	<u>\$ 46,492</u>	<u>\$ 148,390</u>	<u>\$ 95,555</u>

(五) 員工福利費用

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
短期員工福利	\$ 65,248	\$ 46,944	\$ 125,099	\$ 102,942
退職後福利(附註二四)				
確定提撥計畫	1,865	2,165	4,253	4,201
確定福利計畫	463	556	11,585	1,112
其他員工福利	3,357	3,132	6,967	6,428
減：屬停業部門	-	(2,218)	-	(2,651)
員工福利費用合計	<u>\$ 70,933</u>	<u>\$ 50,579</u>	<u>\$ 147,904</u>	<u>\$ 112,032</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 13,475	\$ 10,157	\$ 25,094	\$ 19,747
營業費用	57,458	42,640	122,810	94,936
減：屬停業部門	-	(2,218)	-	(2,651)
	<u>\$ 70,933</u>	<u>\$ 50,579</u>	<u>\$ 147,904</u>	<u>\$ 112,032</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 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
員工酬勞	1.23%	1%
董事酬勞	1.23%	1%

金 額

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
員工酬勞	<u>\$ 8,742</u>	<u>\$ 2,973</u>	<u>\$ 10,433</u>	<u>\$ 4,808</u>
董事酬勞	<u>\$ 8,742</u>	<u>\$ 2,973</u>	<u>\$ 10,433</u>	<u>\$ 4,808</u>

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 108 年 3 月 27 日及 107 年 3 月 28 日經董事會決議如下：

金 額

	107 年度				106 年度			
	現	金	股	票	現	金	股	票
員工酬勞	\$	9,750	\$	-	\$	9,553	\$	-
董事酬勞		9,750		-		12,310		-

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 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度之合併財務報告認列之金額並無差異。

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4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
外幣兌換利益總額	\$ 30,287	\$ 86,873	\$ 48,752	\$ 112,988
外幣兌換損失總額	(15,085)	(17,907)	(29,724)	(61,929)
淨利益(損失)	<u>\$ 15,202</u>	<u>\$ 68,966</u>	<u>\$ 19,028</u>	<u>\$ 51,059</u>

二八、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
當期所得稅				
當期產生者	\$ 3,160	\$ 1,075	\$ 15,574	\$ 1,505
未分配盈餘加徵	7,161	49,456	7,161	49,456
以前年度之調整	(7,299)	(5,760)	(7,299)	(5,760)
	3,022	44,771	15,436	45,201
遞延所得稅				
當期產生者	93,521	8,450	104,868	43,431
稅率變動	-	-	(-)	(2,189)
認列於損益之所得稅 費用	<u>\$ 96,543</u>	<u>\$ 53,221</u>	<u>\$ 120,304</u>	<u>\$ 86,443</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%，因稅率變動認列於損益之遞延所得稅利益及損失已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
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
當期產生				
—國外營運機構換 算	(5,724)	(2,658)	(12,549)	(7,807)
認列於其他綜合損益之 所得稅費用	<u>(\$ 5,724)</u>	<u>(\$ 2,658)</u>	<u>(\$ 12,549)</u>	<u>(\$ 3,838)</u>

(三) 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。

二九、每股盈餘

單位：每股元

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
基本每股盈餘				
來自繼續營業單位	\$ -	\$ 0.27	\$ 0.19	\$ 0.13
來自停業單位	<u>0.94</u>	<u>0.11</u>	<u>0.94</u>	<u>0.49</u>
基本每股盈餘合計	<u>\$ 0.94</u>	<u>\$ 0.38</u>	<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 0.62</u>
稀釋每股盈餘				
來自繼續營業單位	\$ -	\$ 0.27	\$ 0.19	\$ 0.13
來自停業單位	<u>0.94</u>	<u>0.11</u>	<u>0.94</u>	<u>0.49</u>
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 0.94</u>	<u>\$ 0.38</u>	<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 0.62</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本期淨利（損）

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 601,875	\$ 246,811	\$ 728,351	\$ 399,116
減：用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位盈餘	<u>602,804</u>	<u>69,303</u>	<u>603,655</u>	<u>315,683</u>
用以計算繼續營業單位基本每股盈餘之盈餘（虧損）	(929)	177,508	124,696	83,433
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工酬勞	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）	<u>(\$ 929)</u>	<u>\$ 177,508</u>	<u>\$ 124,696</u>	<u>\$ 83,433</u>

股 數

	單位：仟股			
	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
用以計算基本每股盈餘之 普通股加權平均股數	643,201	643,555	643,201	643,555
具稀釋作用潛在普通股之 影響：				
員工酬勞	<u>686 (註)</u>	<u>374</u>	<u>1,000</u>	<u>778</u>
用以計算稀釋每股盈餘之 普通股加權平均股數	<u>643,887</u>	<u>643,929</u>	<u>644,201</u>	<u>644,333</u>

註：因具反稀釋效果，故未納入繼續營業單位之稀釋每股盈餘之計算。

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

三十、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 100 億，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 6 月 30 日共計動撥日幣 6,806,000 仟元，以借款當時之市場利率估算借款公允價值為日幣 5,667,132 仟元，截至 108 年 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日取得金額與借款公允價值間之差額分別為日幣 1,138,868 仟元、日幣 713,562 仟元及日幣 566,734 仟元（換算新台幣分別為 328,679 仟元、198,512 仟元及 156,079 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。

三一、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

嘉 泥 建 設
\$ 222,929

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

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	7,129
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	(80,162)

淨 資 產

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

	嘉 泥 建 設
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入

	嘉 泥 建 設
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>

三二、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 截至 108 年 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日，應付設備款—不動產、廠房及設備分別為 8,127 仟元、390,773 仟元及 8,127 仟元。截至 107 年 12 月 31 日及 107 年 6 月 30 日，應付設備款—投資性不動產分別為 1,343 仟元及 101 仟元。
2. 截至 108 年 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 107 年 6 月 30 日，已宣告尚未發放之應付本公司業主股利分別為 771,781 仟元、0 仟元及 387,390 仟元。已宣告尚未發放之應付非控制權益股利—非關係人分別為 14,199 仟元、2 仟元及 25,575 仟元。已宣告尚未發放之應付非控制權益股利—關係人分別為 61,375 仟元、0 仟元及 12,851 仟元。

(二) 來自籌資活動之負債變動

108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	非 現 金 之 變 動							1 0 8 年 6 月 3 0 日
	1 0 8 年 1 月 1 日	現 金 流 量	新 增 租 賃	利 息 費 用 攤 銷	處 分 子 公 司	匯 率 變 動	其 他	
短期借款	\$ 821,280	\$ 278,830	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,470	\$ -	\$ 1,103,580
應付短期票券	304,835	(305,000)	-	165	-	-	-	-
長期借款	6,609,037	533,291	-	-	-	64,003	-	7,206,331
存入保證金	197,814	1,439	-	-	(73,455)	239	-	126,037
租賃負債(附註三)	2,205,237	(70,574)	12,579	19,528	(273,159)	2,430	(19,528)	1,876,513
	<u>\$10,138,203</u>	<u>\$ 437,986</u>	<u>\$ 12,579</u>	<u>\$ 19,693</u>	<u>(\$ 346,614)</u>	<u>\$ 70,142</u>	<u>(\$ 19,528)</u>	<u>\$10,312,461</u>

107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	非 現 金 之 變 動				
	107年1月1日	現 金 流 量	重分類至待出售處分群組	匯 率 變 動	107年6月30日
短期借款	\$ 1,027,827	\$ 533,861	\$ -	\$ 1,834	\$ 1,563,522
應付短期票券	109,882	(59,931)	-	-	49,951
長期借款	5,891,824	(76,274)	-	47,026	5,862,576
存入保證金	191,999	24,651	(23,018)	50	193,682
	<u>\$ 7,221,532</u>	<u>\$ 422,307</u>	<u>(\$ 23,018)</u>	<u>\$ 48,910</u>	<u>\$ 7,669,731</u>

三三、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。

三四、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 6 月 30 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金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 1,152,048	\$ -	\$ -	\$ 1,152,048
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	149,058	-	-	149,058
基金受益憑證	-	353,224	-	353,224
合 計	<u>\$ 1,301,106</u>	<u>\$ 353,224</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,654,330</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 12,647,263	\$ -	\$ -	\$ 12,647,263
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	-	619,755	619,755
合 計	<u>\$ 12,647,263</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 619,755</u>	<u>\$ 13,267,018</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金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 1,029,276	\$ -	\$ -	\$ 1,029,276
國外上市（櫃）有價證券				
－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值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 9,818,304	\$ -	\$ -	\$ 9,818,304
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	-	900,020	900,020
國外未上市（櫃）有價證券				
－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>

107 年 6 月 30 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金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
一權益投資	\$ 1,013,290	\$ -	\$ -	\$ 1,013,290
國外上市(櫃)有價證券				
一權益投資	151,283	-	-	151,283
基金受益憑證	-	474,786	-	474,786
合 計	<u>\$ 1,164,573</u>	<u>\$ 474,786</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,639,359</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
一權益投資	\$ 10,615,922	\$ -	\$ -	\$ 10,615,922
國內未上市(櫃)有價證券				
一權益投資	-	-	871,785	871,785
國外未上市(櫃)有價證券				
一權益投資	-	-	41,402	41,402
合 計	<u>\$ 10,615,922</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 913,187</u>	<u>\$ 11,529,109</u>

合併公司於 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日有重新評估封閉型基金受益憑證之買賣價差及交易量以判斷是否為活絡市場報價，因此合併公司將部分基金受益憑證之公允價值衡量等級分類至第二等級。

108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日無第 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 1 月 1 日至 6 月 30 日

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	30,773
期末餘額	<u>\$ 619,755</u>

107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

				透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產 權益工具
金	融	資	產	
期	初	餘	額	\$ 855,239
購	買			35,502
認	列	於	其	22,446
他	綜	合	損	
益				
期	末	餘	額	<u>\$ 913,187</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 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日其流動性折減分別為 11.46%~37.51%、10.59%~36.46%及 10.21%~36.58%。

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，包括合併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6月30日	107年12月31日	107年6月30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	\$ 1,654,330	\$ 1,860,278	\$ 1,639,359
按攤銷後成本衡量之 金融資產(註1)	6,056,975	5,965,505	5,439,578
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	13,267,018	10,757,808	11,529,109
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量(註2)	8,645,487	8,591,511	7,944,532

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）、其他應付款－關係人（不含應付股利）、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)）。

(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），請參閱附註三八。

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。

		港 幣 貨 幣 之 影 響		歐 元 貨 幣 之 影 響	
		108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
損	益	\$ 308	\$ 17,024	\$ 11,539	\$ 11,338

		美金貨幣之影響		日幣貨幣之影響	
		108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
損	益	\$ 51,995	\$ 68,202	\$ 2,734	\$ -

合併公司於本期對匯率敏感度波動，主係因港幣及美金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6月30日	107年12月31日	107年6月30日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 4,576,865	\$ 3,744,368	\$ 3,616,813
—金融負債	4,440,770	1,682,345	2,089,492
具現金流量利率風險			
—金融資產	1,093,786	1,734,391	1,372,520
—金融負債	5,745,654	6,052,807	5,386,557

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 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稅前淨利將分別減少／增加 5,815 仟元及 5,018 仟元。

合併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

合併公司因持有上市櫃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 1 月 1 日至 6 月 30 日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 6,824 仟元。108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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 8,565 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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 9,719 仟元。108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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 124,105 仟元。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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 8,268 仟元。107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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 11,534 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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 8,126 仟元。107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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
103,757 仟元。

合併公司本年度對價格風險之敏感度上升主因本期新增權益證券投資及持有價格上升。

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 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，應收款項總額來自各年度前十大客戶之比率分別 74%、74% 及 72%。

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6月30日暨107年12月31日及6月30日，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6月30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	\$ 885,640	\$ 167,828	\$ 36,295	\$ 39,987	\$ 53,181
固定利率工具	905,609	191	738	288,983	1,411,238
租賃負債	25,281	5,395	110,035	531,409	1,612,556
浮動利率工具	<u>206,731</u>	<u>73,076</u>	<u>1,089,808</u>	<u>3,368,178</u>	<u>1,238,210</u>
	<u>\$ 2,023,261</u>	<u>\$ 246,490</u>	<u>\$ 1,236,876</u>	<u>\$ 4,228,557</u>	<u>\$ 4,315,185</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>\$ 140,711</u>	<u>\$ 531,409</u>	<u>\$ 497,666</u>	<u>\$ 405,865</u>	<u>\$ 342,093</u>	<u>\$ 366,932</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
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 133,819	\$ 499,160	\$ 45,538	\$ 109,128	\$ 68,716
固定利率工具	766,857	91	275	109,369	829,717
浮動利率工具	<u>367,033</u>	<u>73,377</u>	<u>517,938</u>	<u>5,364,672</u>	-
	<u>\$ 1,267,709</u>	<u>\$ 572,628</u>	<u>\$ 563,751</u>	<u>\$ 5,583,169</u>	<u>\$ 898,433</u>

107 年 6 月 30 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	\$ 129,063	\$ 539,178	\$ 63,094	\$ 108,531	\$ 54,433
固定利率工具	1,400,523	20,069	310	81,721	613,729
浮動利率工具	208,542	72,378	713,727	3,130,326	1,519,603
	<u>\$1,738,128</u>	<u>\$ 631,625</u>	<u>\$ 777,131</u>	<u>\$3,320,578</u>	<u>\$2,187,765</u>

(2) 融資額度

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
無擔保銀行額度，要 求即付，每年重新 檢視			
一已動用金額	\$ 1,161,300	\$ 1,248,920	\$ 1,678,176
一未動用金額	<u>5,286,780</u>	<u>5,704,040</u>	<u>6,239,040</u>
	<u>\$ 6,448,080</u>	<u>\$ 6,952,960</u>	<u>\$ 7,917,216</u>
有擔保銀行額度			
一已動用金額	\$ 7,452,292	\$ 6,672,618	\$ 5,949,712
一未動用金額	<u>2,124,288</u>	<u>3,099,022</u>	<u>4,109,321</u>
	<u>\$ 9,576,580</u>	<u>\$ 9,771,640</u>	<u>\$10,059,033</u>

三五、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

(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4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
勞務收入	本公司為該公司之董事	\$ 7,571	\$ 6,305	\$ 12,439	\$ 11,560
	實質關係人	-	30	-	30
		<u>\$ 7,571</u>	<u>\$ 6,335</u>	<u>\$ 12,439</u>	<u>\$ 11,590</u>

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4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
進貨	本公司為該公司之董事				
	台灣水泥股份有限公司	<u>\$ 123,380</u>	<u>\$ 107,261</u>	<u>\$ 224,870</u>	<u>\$ 206,164</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4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
租賃成本	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 89</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 350</u>

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6月30日	107年12月31日	107年6月30日
應收帳款	關聯企業	\$ 16	\$ 6	\$ 7
	本公司為該公司之董事			
	台灣水泥股份有限公司	5,306	5,833	4,671
	實質關係人	4	4	4
		<u>\$ 5,326</u>	<u>\$ 5,843</u>	<u>\$ 4,682</u>
其他應收款	關聯企業			
	嘉泥建設開發股份有限公司	\$ 31,744	\$ -	\$ -
	其他	8,616	8,535	8,779
		<u>\$ 40,360</u>	<u>\$ 8,535</u>	<u>\$ 8,779</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108年及107年1月1日至6月30日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6月30日	107年12月31日	107年6月30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>\$ 60,596</u>	<u>\$ 89,849</u>	<u>\$ 76,476</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 出租協議

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6月30日	107年12月31日	107年6月30日
關聯企業	\$ 2,246	\$ 2,337	\$ 584
實質關係人	264	528	264
本公司為該公司之最終 母公司董事	13,124	14,183	-
本公司為該公司之董事	<u>8,984</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 24,618</u>	<u>\$ 17,048</u>	<u>\$ 848</u>

租賃收入彙總如下：

關係人類別／名稱	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
關聯企業	\$ 735	\$ 279	\$ 1,073	\$ 558
實質關係人	126	207	252	569
本公司為該公司之最終 母公司董事	606	-	1,212	-
本公司為該公司之董事	<u>1,108</u>	<u>-</u>	<u>1,478</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,575</u>	<u>\$ 486</u>	<u>\$ 4,015</u>	<u>\$ 1,127</u>

(七) 向關係人放款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
其他應收款	關聯企業			
	LDC ROME	\$ 129,137	\$ 149,600	\$ 150,450
	HOTELS S.R.L			
其他應收款－ 應收利息	關聯企業			
	LDC ROME	\$ 1,420	\$ 1,486	\$ 1,490
	HOTELS S.R.L			

合併公司提供短期放款予關聯企業之公司，利率與市場利率相近。

108年6月30日暨107年12月31日及6月30日對上列關係人間之放款皆為無擔保放款。

108年及107年4月1日至6月30日與108年及107年1月1日至6月30日對關係人之放款皆為無擔保放款，相關利息收入分別為479仟元、563仟元、1,020仟元及1,173仟元。

(八) 其 他

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
應付股利	實質關係人	\$ -	\$ -	\$ 5,855
	關聯企業	61,375	-	6,996
		<u>\$ 61,375</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,851</u>
存入保證金	實質關係人	\$ 168	\$ 168	\$ 168
	關聯企業	971	372	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	880	-	-
		<u>\$ 2,442</u>	<u>\$ 963</u>	<u>\$ 540</u>

(九) 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6月30日		107年12月31日		107年6月30日	
	已動用金額	背書總額度	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.	\$ 424,560	\$ 447,600	\$ 422,400	\$ 447,600	\$ 424,800	\$ 447,600

(十) 主要管理階層之薪酬

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
短期員工福利	\$ 4,691	\$ 4,660	\$ 9,350	\$ 9,388
退職後福利	-	-	10,621	-
	<u>\$ 4,691</u>	<u>\$ 4,660</u>	<u>\$ 19,971</u>	<u>\$ 9,388</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。

三六、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6月30日	107年12月31日	107年6月30日
其他金融資產－非流動	\$ 23,540	\$ 21,353	\$ 18,640
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	108,696
不動產、廠房及設備淨額	<u>1,076,579</u>	<u>1,037,783</u>	<u>1,027,338</u>
土地－重估後金額	1,076,579	1,037,783	1,027,338
投資性不動產淨額	<u>3,281,304</u>	<u>3,972,487</u>	<u>3,923,645</u>
土地－重估後金額	3,228,620	3,755,547	3,707,005
房屋及建築－重估後淨額	52,684	216,940	216,640
待出售非流動資產－預付租賃款	-	-	31,937
	<u>\$ 4,381,423</u>	<u>\$ 5,152,480</u>	<u>\$ 5,110,256</u>

三七、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 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，合併公司因港口營運而請銀行保證履約金額分別 162,997 仟元、162,997 仟元及 162,997 仟元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
未完工程	<u>\$ 2,710,604</u>	<u>\$ 3,419,437</u>	<u>\$ 4,005,385</u>
其他	<u>\$ -</u>	<u>\$ 210</u>	<u>\$ -</u>

截至 108 年 6 月 30 日暨 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，上列合約承諾中包含日本琉球國際通開發案之合約承諾負債分別為 2,440,806 仟元、3,357,787 仟元及 3,602,007 仟元。

三八、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 6 月 30 日

外幣資產	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 31,206	31.06 (美金：新台幣)	\$ 969,245
美金	1,486	1.3527 (美金：新加坡幣)	46,146
美金	789	107.623 (美金：日幣)	24,508
歐元	6,523	35.38 (歐元：新台幣)	230,775
日幣	189,470	0.2886 (日幣：新台幣)	54,681
<u>非貨幣性項目</u>			
採權益法之關聯企業及合資			
歐元	11,932	35.38 (歐元：新台幣)	422,160
人民幣	46,569	0.1967 (人民幣：新加坡幣)	210,400
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
美金	11,372	31.06 (美金：新台幣)	353,224
港幣	37,496	3.9753 (港幣：新台幣)	149,058

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

107 年 6 月 30 日

外 幣 資 產	外 幣 匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>		
美 金	\$ 41,745	30.46 (美金：新台幣) \$ 1,271,551
美 金	1,477	1.3628 (美金：新加坡幣) 44,995
美 金	1,559	110.6027 (美金：日幣) 47,484
日 幣	616,687	0.2754 (日幣：新台幣) 169,836
人 民 幣	1,907	0.2059 (人民幣：新加坡幣) 8,779
港 幣	87,709	3.8820 (港幣：新台幣) 340,488
歐 元	6,405	35.4 (歐元：新台幣) 226,752
<u>非貨幣性項目</u>		
採權益法之關聯企業及合資		
歐 元	12,218	35.4 (歐元：新台幣) 432,504
人 民 幣	45,000	0.2059 (人民幣：新加坡幣) 207,159
透過損益按公允價值 衡量之金融資產		
美 金	15,587	30.46 (美金：新台幣) 474,786
港 幣	38,970	3.8820 (港幣：新台幣) 151,283

合併公司於 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日外幣兌換損益（包含已實現及未實現）分別為 15,202 仟元、68,966 仟元、19,028 仟元及 51,059 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。

三九、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。

- (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，108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日皆為 1,659 仟元。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 31 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) 礦 權

合併公司花蓮縣秀林鄉和平村之大理石及白雲石礦之採礦權，奉經濟部核發台濟採字第 5550 號函，本採礦權有效期間延長至 114 年 7 月 1 日。

四十、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。(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。

四一、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、房產及營建直接銷售單位視為個別營運部門，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

本期計有一個營業單位（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1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
水泥部門	\$ 461,432	\$ 451,911	(\$ 14,494)	(\$ 29,130)
房產部門	135,557	224,427	62,806	89,072
台北港部門	237,945	287,441	1,086	16,538
其他部門	55,475	37,148	(144,123)	(88,948)
繼續營業單位總額	<u>\$ 890,409</u>	<u>\$ 1,000,927</u>		
其他收入			100,841	70,952
其他利益及損失			336,357	230,052
財務成本			(63,031)	(42,556)
採用權益法之關聯企業及合 資損益份額			45,509	(24,186)
總部管理成本與董事酬勞			(19,971)	(9,388)
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 304,980</u>	<u>\$ 212,406</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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、採用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。

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 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

附表一

編號	資金貸與他人者名稱	貸與對象	往來科目	本最高餘額	期末餘額	實收金額	實際支額	利率區間	資金性質與用途	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列損失	備抵金額	擔保名稱	保價	品價值	對個別對象資金貸與限額	資金最高限額(淨值 x 40%)
0	嘉新水泥股份有限公司(註1)	LDCROME HOTELS S.R.L.	其他應收款 — 關係人	\$ 149,600	\$ 129,137	\$ 129,137	\$ 129,137	1.5% (註4)	短期融通資金	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ 3,300,164 (淨值 x 15%)	\$ 8,800,438 (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	134,485	-	-	-	6.525% (註5)	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	-	-	243,616 (淨值 x 40%)	243,616 (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之金額，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。

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 1,020 仟元。

註 5：當期利息總額為 1,521 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 6 月 30 日

附表二

單位：新台幣千元

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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
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	\$ 7,747,805 (實收資本額)	\$ 2,230,000	\$ 1,680,000	\$ 550,000	\$ -	7.64%	\$ 22,001,094	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司 (註 2)	LDC ROME HOTELS S.R.L.	7,747,805 (實收資本額)	447,600	447,600	424,560	-	2.03%	22,001,094	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	7,747,805 (實收資本額)	1,569,048	877,344	144,300	-	3.99%	22,001,094	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	22,001,094 (實收資本額)	7,244,000	7,144,000	4,595,400	7,140,000	32.47%	22,001,094	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) 同業間依消費關係保護法規範從事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 6 月 30 日

(除股數及持股比例外，其餘外幣以元、新台幣仟元為單位)

附表三

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	備 註
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	6,888,651	\$ 317,222	0.13%	\$ 317,222	
	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	381	0.01%	381	
	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	766,000	149,058	0.01%	149,058	
	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	32,858	-	32,858	
	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	30,591	-	30,591	
	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	15,845	-	15,845	
	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	177,800	-	177,800	
	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	8,359	-	8,359	
	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	40,833	-	40,833	
	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	14,080	-	14,080	
	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	22,605,968	1,041,005	0.43%	1,041,005	
	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	226,713	1.72%	226,713	
	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	964,071	10,075	0.29%	10,075	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	未 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	164,394,037	\$ 7,570,345	3.10%	\$ 7,570,345	
	股票 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	3,468,052	271,236	0.50%	271,236	
	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	20,278	2.38%	20,278	
	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	244,957	13.71%	244,957	
	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	20,180	2.22%	20,180	
	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%	-	
	嘉新富產股份有限公司		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%	-	
	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	179,725	0.03%	179,725	
	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	14,217,520	654,717	0.27%	654,717	
	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	32,858	-	32,858	
	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	28,885,952	1,330,198	0.54%	1,330,198	
	嘉新水泥股份有限公司	母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	127,370,320	2,178,032	16.44%	2,178,032	合併財務報表業已沖銷
(接次頁)	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	53,614,048	2,468,927	1.01%	2,468,927	
	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	573,178	48,938	0.08%	48,938	
	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	954,660	7,813	3.03%	7,813	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	未 備	註
	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	\$ 2,951	0.88%	\$ 2,951		
	鴻新運通股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	452,400	3,402	19.50%	3,402		

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 6 月 30 日

(除股數及持股比例外，其餘以新台幣千元為單位)

附表四

買、賣之公司	有價證券種類名稱	帳列科目	交易對象	關係	期	初買	入	章	出	其他調整項目 (註 2)	期	末	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	註
嘉新水泥股份有限公司	蒙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	68,000,000	\$ 680,000	-	\$ -	-	\$ 1,540,673	(註 1 及註 5)
雲嘉國際股份有限公司	嘉新水泥開發有限公司	採用權益法之投資	-	孫公司	-	823,517	672,480	-	-	-	-	1,507,895	(註 1 及註 5)
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	-	-	-	-	8,947	271,236	(註 3)
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	-	-	-	-	5,589	48,938	(註 4)

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：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 3：已於 108 年 6 月 28 日完成出售合約簽訂，交易金額均為 2.7 億元，交割程序於 108 年 7 月 5 日完成，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 仟元至保留盈餘項下。

註 4：已於 108 年 6 月 28 日完成出售合約簽訂，交易金額均為 0.4 億元，交割程序於 108 年 7 月 5 日完成，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 仟元至保留盈餘項下。

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

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 6 月 30 日

附表五

單位：外幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日期 (註 1)	交易金額 (註 2)	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 3)	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
							所有 人	與發行人 之關係	移轉日期			
嘉新琉球開發合同會社	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：係指交易簽約日。

註 2：合約工程總價為 JPY13,546,591 仟元，累計已投入之部分帳列不動產、廠房及設備－在建工程。

註 3：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 6 月 30 日

單位：外幣仟元、新台幣仟元

附表六

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日期	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 130,749)	交易對象 (註 5)	關係人	處分目的 (註 6)	價格決定之參考依據 (註 7)	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 442,995 (RMB 98,051)	\$ 1,033,722 (RMB 228,800)	(註 3)	\$ 597,422 (RMB 130,749)	鎮江城市建設產業集團有限公司	非關係人	清算之財產處分	(註 6)	—
上海嘉環泥凝土有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/7/12 (註 2)	85/08	TWD 44,720 (RMB 9,898)	TWD 476,334 (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 6 月 30 日止，已收取價金 RMB 220,000 仟元。

註 4：截至 108 年 6 月 30 日止，已收取價金 RMB 105,430 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 RMB 70,000 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 8：上列 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 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\$4.518015；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.569218。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

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 6 月 30 日

附表七

單位：新台幣仟元

進(銷)公司之	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易原及			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	餘	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	進	\$	224,870	48%	進貨後60天付款	NA (與一般公司相同)	(\$ 60,596)	(37%)	

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 6 月 30 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	逾期金額	應收應收關係人款項餘額	應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列帳額	抵額
嘉新水泥股份有限公司	LDC ROME HOTELS S.R.L.	採用權益法之投資	\$ 130,557 (註 1)	-	\$	-	-	\$	\$	-
嘉新水泥股份有限公司	嘉新國際股份有限公司	採用權益法之投資	514,146 (註 2)	-	-	-	-	-	-	-
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	1,337,343 (註 2)	-	-	-	-	-	-	-

註 1：係包含資金融通本金及利息。

註 2：合併財務報表業已沖銷。

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 6 月 30 日

(除股數及持股比例外，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	投 資 金 額	期 底 股	末 數 比	持 有 股 份	有 限 公 司 額 面 金 額	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 (損) 益	備 註
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	委任營運廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	\$ 656,292	\$ 698,183	31,458,920	43.87%	\$ 1,726,194	\$ 144,614	\$ 49,047	(註4及5)	
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	一般進出口貿易業務(許可業務除外)	1,600,159	1,600,159	257,073,050	87.18%	4,981,233	313,980	273,728	子公司(註3)	
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	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	100,000,000	100.00%	3,702,772	47,065	47,065	子公司(註3)	
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	土石採取業；建築材料批發零售；非金屬礦業；建築材料零售業；國際貿易業務；租賃業；機械器具零售業	120,000	120,000	19,560,000	100.00%	196,350	(21,849)	(21,849)	子公司(註3)	
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	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	81,561	81,561	8,300,000	100.00%	83,891	564	564	子公司(註3)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	Cayman Islands	控股公司	969,104	969,104	19,186,070	74.16%	2,249,842	615,405	456,353	子公司(註3)	
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	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業	1,580,000	900,000	158,000,000	100.00%	1,540,673	(40,048)	(40,048)	子公司(註3)	
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	管理顧問業	300,000	300,000	30,000,000	100.00%	239,452	(13,435)	(13,435)	子公司(註3)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	Rome,Italy	旅館業	TWD566,222	TWD566,222	-	40.00%	422,160	(7,964)	(3,186)	(註4)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	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	EUR16,004,000	EUR16,004,000	14,201,649	20.69%	26,874	(4,579)	(947)		
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	國際貿易及一般投資業	69,341	69,341	5,800,000	19.33%	111,852	1,495	289	孫公司(註3)	
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	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	25,000,000	100.00%	239,476	28	28	孫公司(註3)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	26Tokashiki,Aza,Tomigusuku-shi,Okinawa,Japan	不動產租賃及物業管理顧問業等	TWD1,601,730	TWD909,090	-	100.00%	1,507,895	(38,114)	(38,114)	孫公司(註3)	
Chia Hsin Pacific Limited	YonikaPteLtd	新 加 坡	投資及控股公司	JPY5,550,000,000	JPY3,150,000,000	104,908,690	100.00%	TWD832,348	TWD465,537	TWD465,537	孫公司(註3)	
Chia Hsin Pacific Limited	Effervescence Investment Pte. Ltd.	新 加 坡	投資及控股公司	TWD2,067,082	TWD2,067,082	53,274,892	100.00%	USD26,798,053	USD15,025,558	USD15,025,558	孫公司(註3)	
Chia Hsin Pacific Limited	SparksviewPte.Ltd.	新 加 坡	投資及控股公司	TWD965,303	TWD965,303	3,763,350	100.00%	TWD1,296,208	TWD139,231	TWD139,231	孫公司(註3)	
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	國際貿易及一般投資業	USD31,078,656	USD31,078,656	6,052,636	20.18%	USD41,732,399	USD4,493,772	USD4,493,772	孫公司(註3)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	巴 拿 馬	貨輪運輸	TWD89,215	TWD89,215	36,642	100.00%	TWD90,186	TWD1,030	TWD1,030	孫公司(註3)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	巴 拿 馬	國際貿易及一般投資業	USD2,872,328	USD2,872,328	117,922	100.00%	USD2,903,599	USD33,231	USD33,231	孫公司(註3)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	巴 拿 馬	貨輪運輸	36,642	36,642	2,700	100.00%	117,922	1,495	302	孫公司(註3)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	巴 拿 馬	貨輪運輸	TWD83,862	TWD83,862	444,978	100.00%	444,978	3,147	3,147	孫公司(註3)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	巴 拿 馬	貨輪運輸	USD2,700,000	USD2,700,000	6,257,179	24.18%	733,744	615,405	148,831	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 6 月 30 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\$31.06，JPY\$1=NT\$0.2886，EUR\$1=NT\$35.38；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 US\$1=NT\$30.983，JPY\$1=NT\$0.2817，EUR\$1=NT\$35.00

註3：合併報表業已沖銷。

註4：具重大性之關係企業。

註5：因處分部分股權，自 108 年 3 月起喪失控制力，惟對其仍有重大性影響力，因此將剩餘投資改採權益法認列之具重大性關聯企業。

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 6 月 30 日

單位：新台幣千元

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		往來 金額 (註五)	交易條件	情形或 佔合併總資產之比率(註三)
				科目	目			
0	108年1月1日至6月30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	儲轉收入 轉租利息收入 應收租賃款 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 應收股利	\$ 65,283 10,565 1,337,343 877,344 1,680,000 59,912 680,000 1,055,710 514,146	每月結算當月開票按季支付 現金股利 現金增資 庫藏股 現金股利	7.33% 1.19% 3.66% 2.40% 4.60% 0.16% 1.86% 2.89% 1.41%	
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	192,414			0.53%
2	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	勞務收入	32,028	收款方式為每月月底結帳，次月收款		3.60%
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	2	背書保證	7,144,000			19.55%
4	雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社	3	採用權益法之投資	692,640	現金增資		1.90%
5	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	3	採用權益法之投資	45,180	現金增資		0.12%

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業收入或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營業收入之方式計算。

註四：上列 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 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\$31.06，JPY\$1=NT\$0.2886，RMB\$1=NT\$4.518015；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 US\$1=NT\$30.983，JPY\$1=NT\$0.2817，RMB\$1=NT\$4.569218。

註五：交易往來金額於編制本合併報表，業已合併沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及其子公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表十一

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 (註二)	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一(1))	本期末自 台灣匯出累積 投資金額 (註一(1))	本期匯出或收回投資金額 收回(註一(1))	本期匯出 (註一(1))	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列損益 (註一(1))	期末 投資 帳面 價值 (註一(1))	截至本 期止已 匯回投資 收益	備 註
上海嘉環水泥有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	USD 8,460 NTD 262,768	(2)	USD 12,722 NTD 395,145	USD 12,722 NTD 395,145	USD - NTD -	USD - NTD -	95.23%	USD 121 NTD 3,735	USD 8,102 NTD 251,642	-	(註一(2)3. 及註五)
上海嘉新港輝有限公司	搬裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	USD 10,500 NTD 326,130	(2)	USD 16,066 NTD 499,010	USD 16,066 NTD 499,010	USD - NTD -	USD - NTD -	95.23%	USD 107 NTD 3,323	USD 14,707 NTD 456,785	-	(註一(2)3. 及註五)
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 1,801,480	(3)	USD 69,023 NTD 2,143,854	USD 69,023 NTD 2,143,854	USD - NTD -	USD - NTD -	95.23%	USD 19,446 NTD 602,493	USD 20,538 NTD 637,908	-	(註一(2)2. 及註五)
上海長新船務有限公司	從事水泥運銷業務	USD 5,000 NTD 155,300	(2)	USD 3,065 NTD 95,199	USD 3,065 NTD 95,199	USD - NTD -	USD - NTD -	38.09%	USD 9 NTD 277	USD 1,252 NTD 38,878	-	(註一(2)3. 及註六)
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 537,649	(2)	USD 26,497 NTD 822,997	USD 26,497 NTD 822,997	USD - NTD -	USD - NTD -	95.23%	USD 128 NTD 3,974	USD 19,609 NTD 609,041	-	(註一(2)3. 及註五)
上海嘉彭健康管理有限公司	從事健康及旅館業務管理諮詢	RMB 25,000 NTD 112,950	由嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	66.66%	USD 229 NTD 7,105	USD 2,140 NTD 66,464	-	(註一(2)3. 及註五)
嘉彭母嬰護理(揚州)有限公司	從事母嬰孕產期、產期及哺乳期間健康服務業務	RMB 10,000 NTD 45,180	由上海嘉彭健康管理有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	66.66%	USD 238 NTD 7,388	USD 1,219 NTD 37,875	-	(註一(2)3. 及註五)
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 360,989	(3)	USD 4,970 NTD 154,368	USD 4,970 NTD 154,368	USD - NTD -	USD - NTD -	47.62%	USD 9 NTD 281	USD 5,522 NTD 171,522	-	(註一(2)3. 及註七)
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築材料的加工、配置、包裝、倉儲與銷售	USD 13,200 NTD 409,992	(4)	USD 13,847 NTD 430,088	USD 13,847 NTD 430,088	USD - NTD -	USD - NTD -	87.18%	USD 99 NTD 3,061	USD 14,100 NTD 437,944	-	(註一(2)3. 及註五)
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 90,360	由江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	87.18%	USD 11 NTD 344	USD 2,929 NTD 90,975	-	(註一(2)3. 及註五)

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審委會核准投資金額	經濟部投資審委會規定赴大陸地區投資限額
USD 229,668 NTD 7,133,488	USD 239,734 NTD 7,446,138	(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 6 月 30 日之匯率 US\$1=\$31.06, RMB\$1=\$4.518015；投資損益以 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日平均匯率 US\$1=\$30.983。

(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核閱之財務報表。
2. 經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表。
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：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。