

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

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

2. 主要業務內容及比重

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

此外，本公司尚以轉投資方式策略持股水泥生產事業。按 101 年底之投資比例計算，間接持有產能達 1000 萬公噸：

- (1) 江蘇聯合水泥有限公司，產能 180 萬公噸，公司持股比例 80%；
- (2) 台泥國際集團有限公司，產能 5,360 萬公噸，公司持股比例約 16%。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展：

- (1) 台灣之水泥市場已進入成熟期，市場需求相對平穩。101 年度公共工程預算低於 100 年，且因民間建築業對於政府實施之奢侈稅(100 年 6 月)及不動產實價登錄制(101 年 8 月)影響仍持觀望態度，故雖國內景氣緩慢復甦，但水泥市場卻較 100 年微幅衰退。

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

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

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

(3)展望今(102)年，國內公共工程建設規模雖較去年縮減，但民間營建支出卻顯露成長，預計水泥需求與去年持平。

2.產業上、中、下游之關聯性

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

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

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

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

(三)技術及研發概況：

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

本公司選購貨源，皆為先進生產工藝製造，不僅質量優良，也屬環境友好商品。

(四)長、短期業務發展計劃：

1.短期發展計劃

本公司係水泥通路商，將繼續強化水泥銷售通路。

2.長期發展計劃

(1)以投資方式策略聯盟水泥大廠，達成產銷結合，共享投資利益。

(2)擴大物流領域投入。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析

1.主要商品銷售地區、市場佔有率

本公司為水泥通路商，以台灣中、北部為主要銷售市場。

2.市場未來之供需狀況與成長性

水泥內銷市場之發展已成熟穩定，成長性有限，各年度需求隨景氣循環而略見起伏，預估 102 年水泥需求與 101 年度持平。

3.競爭利基

本公司歷史悠久，銷售管道健全，客戶基礎深厚，目前在基隆港、台中港分別有 38,000 公噸及 45,000 公噸庫容量的大型水泥儲槽，該發貨據點貼近市場，可涵蓋西部走廊主要經濟帶，能提供客戶便捷的服務，倍受客戶肯定。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

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

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

(2)不利因素

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

(3)因應對策

本公司為順應潮流商機，已轉型為通路商，並投資台北港第一散雜貨中心碼頭、及航運事業等。

(二) 主要產品之用途及產製過程

(1)用途

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

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

建築工程：房屋及大廈之營建、建築物表面之修飾。

(2)產品製造過程

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

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

(三) 主要原料之供應狀況：

本公司自九十年五月一日起，暫停岡山廠熟料之生產，故在國內並無主要原料。

(四) 最近二年度主要進銷貨客戶名單：

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

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

註：逐年分散客戶。

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	100 年(註 1)				101 年				102 年度截至前一季止(註 2)			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	上海海螺	230,116	35.83	無	台灣水泥	448,500	45.50	具實質關係	台灣水泥	102,570	44.72	具實質關係
2	韓國東洋	131,820	20.52	無	亞洲水泥	420,615	42.67	無	亞洲水泥	97,500	42.51	無
3	嘉新航運	80,121	12.47	具實質關係								
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	200,226	31.18		其他	116,642	11.83		其他	29,288	12.77	
	進貨淨額	642,283	100.00		進貨淨額	985,757	100.00		進貨淨額	229,358	100.00	

註 1：100 年度主要供應商海螺水泥，自 100 年 3 月起受到對中國進口水泥課徵反傾銷稅影響無法供應，國內水泥供應商因計劃性生產無多餘水泥供應又逢歐債歐洲水泥短缺，亞洲水泥價格高漲，國內缺乏貨源下致本期進貨金額大幅下降。

註 2：101 年度本公司與台泥、亞泥簽訂穩定供貨合約，故 101 年度起開始恢復與台泥、亞泥進貨。

(五) 最近二年度生產量值表

生產量單位：公噸

生產值單位：仟元

生 產 量 值 主要商品 (或部門別)	年 度	101 年度			100 年度		
		產 能	產 量(註 1)	產 值	產 能	產 量	產 值
卜特蘭第一種水泥		0	445,890	985,757	0	302,297	642,283
卜特蘭第二種水泥		0	0	0	0	0	0
合 計		0	445,890	985,757	0	302,297	642,283

註 1：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六) 最近二年度銷售量值表

銷售量單位：公噸

銷售值單位：仟元

銷 售 量 值 主要商品 (或部門別)	年 度	101 年度				100 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
卜特蘭第一種水泥		463,183	1,036,954	0	0	296,975	612,965	0	0
卜特蘭第二種水泥		0	0	0	0	0	0	0	0
合 計		463,183	1,036,954	0	0	296,975	612,965	0	0

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

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

四、環保支出資訊：

(一)最近年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失：無。

本公司基於環保考量，投資於防治污染設備或技術之支出如下：

(1)台北港碼頭後線基地儲倉 77,001,327 元。

(2)台北港碼頭後線基地儲倉機電設備 10,987,500 元。

(二)因應對策：無

(三)未來三年度預計之重大環保資本支出：

(1)台北港碼頭後線基地儲倉約 11,252 萬元。

(2)台北港碼頭後線基地儲倉機電設備約 6,226 萬元。

(3)環境品質監測工程約 118 萬元。

(四)歐盟有害物質限用指令(RoHS)之實施及避免影響投資人權益：

本公司財務業務等不適用。

五、勞資關係

現行重要勞資協議及實施情形

(一)召開勞資會議：

勞資會議不定期召開，其主要功能：

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

在各次會議中，勞資雙方均能克盡協調合作之責，績效卓著。

(二)召開福利委員會董事會議：

福利委員會董事會議定期召開，其任務：

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

(三)召開勞工退休準備金監督委員會會議：

勞工退休準備金監督委員會會議不定期召開，其任務：

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

(四)員工福利措施及退休制度實施情形：

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

(五)員工進修與訓練實施情形：

鼓勵員工參加與工作相關之進修以培養優秀人才，陸續已有多位同仁修完台大 EMBA 課程；提供同仁視工作需要參加主管機關或相關單位之訓練課程，101 年度共有 17 人次分別參加證券暨期貨市場發展基金會、會計研究發展基金會、中華民國內部稽核協會、工商協進會及中央健康保險局等有關公司治理、IFRS、內部控制、內部稽核、風險管理、產創及投資獎勵、薪酬委員會及審計委員會之規範、勞工保險等相關課程訓練。

(六)員工取得證照情形：

同仁應視工作需要具備相關證照，故鼓勵同仁參加在職進修或訓練以取得工作證照，協理 王月夕取得股務人員專業證書及國際內部稽核師證書。

(七)工作安全及人身安全的保護措施：

本公司在推動工作安全方面，完全符合勞工安全衛生法令之規定，每年定期派員參加政府工安宣導訓練，並嚴格要求維護安全之外包廠商加強防災演練；人身安全方面，員工除依規定參加勞、健保外，還為每位員工投保人壽公司之團體醫療及理賠保險，另派駐或出差海外之人員增加 5 百萬元海外旅遊平安險及 10 萬元意外醫療險，以強化完善之保護措施。

(八)員工行為及倫理守則：

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

(九)至年報刊印日止勞資糾紛所遭之損失：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約	基隆港務局	89.10.7 日起 算 23 年 9 個月	向基隆港務局承租西 33 號碼頭後線與西碎波堤內側間之土地,合作興建水泥儲槽暨附屬設備.於承租土地上由本公司以預付租金方式興建水泥儲槽暨附屬設備.以基隆港務局名義興建,依商港法第十二條規定,產權歸屬基隆港務局。	
租賃合約	基隆港務局	98.12.10 日起 算 35 年 5 個月	本公司向交通部基隆港務局承租台北港第一散雜貨中心(東 13.14.15 號)碼頭,並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備,以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務。(註 1)	
管理服務合約	嘉基國際股份有限公司	96.1.1- 100.12.31 101.01.01- 105.12.31	委請嘉基國際經營管理台北港第一散雜貨中心(東 13.14.15.16 號)碼頭及東 16 號碼頭後線基地及其設施暨附屬設備,主要業務為礦砂之堆儲裝卸。	
管理服務合約	嘉北國際股份有限公司	96.1.1- 125.12.31	委請嘉北國際經營管理台北港第一散雜貨中心(東 13.14.15.16 號)碼頭及東 16 號碼頭後線基地及其設施暨附屬設備,主要業務為煤之堆儲裝卸。	
管理服務合約	嘉新國際股份有限公司	101.1.1- 101.12.31 102.1.1- 102.12.31	委請嘉國管理基隆儲運中心,管理費按實際進貨量每噸新台幣陸拾元,超過三萬噸每噸以壹拾元計算.袋裝作業費用,每噸新臺幣肆拾元。	
管理服務合約	嘉新國際股份有限公司	101.1.1- 101.12.31 102.1.1- 102.12.31	委請嘉國於台中#27 碼頭提供水泥倉儲服務,管理費按實際發貨量每公噸新台幣壹佰捌拾元整,袋裝作業費每公噸肆拾元整,每月不足肆仟伍佰公噸者,以肆仟伍佰公噸計。	
租賃合約	嘉新資產管理開發(股)公司	101.1.1- 101.12.31 102.1.1- 102.12.31	支付嘉新資產公司租金,每月新台幣 967,575 元。(含稅)	

管理服務合約	嘉新資產管理開發(股) 嘉新國際(股) 嘉泥建設開發(股) 嘉基國際(股) 鴻新船務(股) 嘉新航運(股)	101.1.1- 101.12.31 102.1.1- 102.12.31	嘉新水泥(股)公司提供集團內各子 公司財務管理服務,依所需之人力 等成本加價 10%收取,每月計收款 項。	
儲轉業務合約	中聯資源(股)	99.10.25- 134.5.10	本公司於台北港第一散雜貨中心 (東 14.15. 16 號)碼頭後線基地投資 興建儲倉設施,主要承作中聯資源 公司爐石粉或其他爐石粉類成品等 儲轉業務,並將儲倉設施委由其管 理,於合約存續期間負責有關工 安、環保、場地運用、設施操作維 護及保險等事項。	

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