股票代號：1103

嘉新水泥股份有限公司

中華民國 102 年度

年 報

刊印日期：中華民國一〇三年四月三十日
查詢年報網址：http://mops.twse.com.tw
公司網址：www.chcgroup.com.tw

壹、本公司發言人

姓名：王立心 女士

職稱：副總經理

電話：(02)2551-5211

電子信箱：elwang@chcgroup.com.tw

本公司代理發言人

姓名：余曉芸 女士

職稱：董事會秘書室副主任

電話：(02)2551-5211

電子信箱：sharingyu@chcgroup.com.tw

貳、總公司及工廠所在地

總公司：臺北市中山北路二段 96 號嘉新大樓

電話：(02)2551-5211

岡山廠：高雄市岡山區嘉新東路一號

電話：(07)6212181

臺中廠：臺中市大肚區沙田路三段 245 巷 62 號

電話：(04)2329-6250

營業所：臺中區營業所：臺中市臺中港路二段 9 號 8 樓

電話：(04)2329-6250

參、辦理股票過戶機構

群益金鼎證券股份有限公司股務代理部

臺北市大安區敦化南路二段 97 號 B2

電話：(02)2702-3999

網址：www.capital.com.tw

肆、最近年度簽證會計師

方小萍會計師、仲偉會計師

勤業眾信聯合會計師事務所

台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電話：(02)2545-9988

網址:www.deloitte.com.tw

伍、公司網址：www.chcgroup.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書 ———— 4
貳、公司簡介 ———— 8
　一、 公司設立日期及公司沿革 ———— 8
參、公司治理報告 ———— 10
　一、 組織系統 ———— 10
　　(一) 組織系統圖 ———— 10
　　(二) 各部門主要業務職掌 ———— 11
　二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ———— 12
　　(一) 董事及監察人資料 ———— 12
　　(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ———— 16
　　(三) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 ———— 17
　　(四) 最近二年度董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益之比例分析暨給付酬金之政策、標準、訂定酬金程序、與經營績效及未來風險之關聯性 ———— 21
　三、 公司治理運作情形 ———— 23
　　(一) 董事會運作情形 ———— 23
　　(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形 ———— 25
　　(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 ———— 26
　　(四) 薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形 ———— 29
　　(五) 履行社會責任情形 ———— 31
　　(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施 ———— 34
　　(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式 ———— 35
　　(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊 ———— 35
　　(九) 內部控制制度執行狀況 ———— 36
　　(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形 ———— 37
　　(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議 ———— 37
　　(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容 ———— 41
　　(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形 ———— 41
　四、 會計師公費資訊 ———— 41
　五、 更換會計師資訊 ———— 41
　六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 ———— 41

七、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過10%之股東股權移轉及股權質押變動情形 ———— 42
八、 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料 ———— 43
九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 ———— 44
肆、募資情形 ———— 45
一、 資本及股份 ———— 45
(一) 股本來源 ———— 45
(二) 股東結構 ———— 45
(三) 股權分散情形 ———— 46
(四) 主要股東名單 ———— 46
(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 ———— 47
(六) 公司股利政策及執行狀況 ———— 48
(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響 ———— 48
(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞 ———— 49
(九) 公司買回本公司股份情形 ———— 49
二、 公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形 ———— 50
三、 資金運用計劃執行情形 ———— 51
伍、營運概況 ———— 52
一、 業務內容 ———— 52
(一) 業務範圍 ———— 52
(二) 產業概況 ———— 52
(三) 技術及研發概況 ———— 55
(四) 長、短期業務發展計畫 ———— 55
二、 市場及產銷概況 ———— 56
(一) 市場分析 ———— 56
(二) 主要產品之重要用途及產製過程 ———— 58
(三) 主要原料之供應狀況 ———— 59
(四) 最近二年度進、銷貨客戶名單 ———— 60
(五) 最近二年度生產量值 ———— 62
(六) 最近二年度銷售量值 ———— 62
三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 ———— 63
四、 環保支出資訊 ———— 64
五、 勞資關係 ———— 65
六、 重要契約 ———— 67
陸、財務概況 ———— 69
一、 最近五年度簡明資產負債表及損益表 ———— 69
二、 最近五年度財務分析 ———— 75
三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告書 ———— 81
四、 最近年度財務報告 ———— 82
五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 ———— 201
六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響 ———— 298
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與評估風險事項 ———— 299
一、 財務狀況 ———— 299

二、 財務績效 ———— 300
三、 現金流量 ———— 301
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響 ———— 302
五、 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 ———— 302
六、 風險管理、分析及評估 ———— 304
(一) 風險管理政策 ———— 304
(二) 風險管理之組織 ———— 304
(三) 風險管理之分析 ———— 306
(四) 風險管理評估 ———— 308
七、 其他重要事項 ———— 310
捌、特別記載事項 ———— 311
一、 關係企業相關資料 ———— 311
(一) 關係企業組織圖 ———— 311
(二) 各關係企業基本資料 ———— 312
(三) 推定為有控制與從屬關係者 ———— 315
(四) 整體關係企業之行業與分工情形 ———— 315
(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料 ———— 316
(六) 各關係企業營運概況 ———— 321
二、 最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形 ———— 323
三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 ———— 323
四、 其他必要補充說明事項 ———— 323
五、 最近年度及截止年報刊印日止如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 ———— 326

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司於102年改選董事，在新一屆董事會議上，剛綸受推擔任董事長職務。自擔此重任以來，深覺臨淵履薄。懷想嘉新當年在艱難中創建與成長茁壯之不易，為惕勵員工鑑往知來，並生根企業文化，去年逢創辦人張敏鈺博士百年冥誕時特舉辦紀念展，期與全體同仁互勉，在轉型過程不忘創辦人「誠信勤樸」的經營信念，而能在長輩先進們奠定的良好基礎下，為公司開創新局。並以本業之優化、資產之活化，以達公司永續經營及謀求股東權益最大化做為公司經營重心，殷切企盼各股東給予鼎力支持和指教。

全球經濟環境正逐漸明朗化，美國已擺脫衰退，趨於穩定成長，故其聯準會之量化寬鬆規模於今年1月起開始縮減；歐洲債信危機則趨淡化，目前成長動能漸次轉佳。日本超寬鬆貨幣政策仍方興未艾，數據顯示已步出通縮，但能否刺激經濟之持續成長仍有待觀察；大陸則為可持續性發展持續調整經濟結構中，今年成長動能料將縮減。國內經濟雖有學運、廢核等社會抗爭運動，但在歐美市場轉佳的情況下，也漸擺脫低迷之境，公司經營環境獲得改善。

回顧去年來各事業營運績效: 水泥事業之整體營收較前年成長,且策略性投資之台泥國際公司因規模經濟效益之發揮,取得可喜之營收及獲利增長(營收增長14.7%；獲利達23.9億港元，增長209%)。遺憾的是江蘇聯合水泥公司去年卻仍有近三千萬人民幣之虧損，雖係受石灰石購價走高、水泥磨老舊耗電、產品銷售以熟料為主及產能規模不經濟等影響，但合資股東意見歧異與干擾決策造成重大規劃推行受阻，致錯失發展良機實為重要前因。所幸年來透過當地政府協助，在經歷多次談判後，終取得進展，於今年將20%外部股權購入，成為 100%完全控股。未來該子公司之經營與發展即可依公司需要及時推展。

本公司投資之台泥國際係香港上市公司,因其母公司台泥公司有意讓其下市，提出以每股3.9港元現金購回外部股份之要約，本公司董事會參考了財務顧問、會計師、以及由獨立董事組成的專案委員會的建議，認為收購價僅為合理價格區間之低緣，未符公司期望，因而拒絕了該要約。未來將依發展策略、大環境狀況、及其經營績效，適時為對本公司有利之決策。

資產活化及投資開發為目前經營事業主軸。資產活化方面正多路併進，但因分別涉及都更、地目變更、畸零地收購等等程序，並非短期間能立見功成，但各項目工作都日有所進，定期會向股東及投資大眾說明。投資開發則不拘海內外，並採多元化開發方式，在土地取得並開發後為短暫之持有、出租或整理出售，以求得高回報。近期台北大直茹絲葵大樓即已完工並將出租，而新投入的開發案分別有國外之義大利羅馬的旅館投資案，以及國內之台北大安區杭州南路地上權住宅開發案、及淡水望高樓段土地(位於中正路二段)之取得。此外，日本亦有資產開發案在洽商中。

羅馬的投資地點極佳，且值此歐、日等國經濟景氣尚處低谷，該不動產取得時機與價格頗為恰當，且羅馬旅館投資案係與雲朗觀光集團合作投資，藉助其優秀之酒店管理經驗，持有期間可確保良好之營收。杭州南路地上權住宅開發案，本公司看好該地段緊鄰華光金融特區及鄰近明星學區(中正國中、北一女)，且該地上權設定年限長達七十年，又具可分割移轉及向銀行貸款之特性，當可獲購房者之青睞，本公司故以此作為踏入國內地上權建案之敲門磚，該案明年上半年動工，至於淡水望高樓段土地之開發規劃在明年度開始進行。

物流事業上，倉儲中轉業務略有成長，台北港裝卸業務仍因東砂北運保證運量未能與台灣港務公司取得滿意之協商結果，砂石業務嚴重虧損。所幸卸煤業務在提升效率、並積極與各貨主協調將船期錯開，使卸煤量有長足增長，彌補了砂石業務損失。為了徹底解決與港務公司間東砂保證運量之爭議，維護股東權益，本公司不得不於本年度向基隆地院提出訴訟，目前案子已在審理。此外，散裝航運受全球船舶運力過剩影響，以致船舶價格下跌，會計師要求本公司下屬子公司所持有之嘉新三號輪應予鑑價，並依鑑價結果提列 1.48 億元的資產減損。鑒於散裝航運業景氣能見度尚低，且船舶環保節能技術近來有了新的突破性發展，本公司刻正研擬方案，以因應當前航運產業的環境。

現將本公司及子公司 102 年度合併的營業狀況做一報告：

一、營業結果

本公司及子公司 102 年度合併之全年銷貨收入為新台幣（以下同）2,718,889 仟元，租賃收入為 355,357 仟元，房地銷售收入為 218,346 仟元，勞務收入為 975,713 仟元，合計全年營業收入為 4,268,305 仟元，較 101 之 4,772,948 仟元，減少 504,643 仟元，減少幅度為 10.6%。衰退之主要原因為

本年度沒有營建個案完工，房地銷售比 101 年度少 7.36 億元。

二、主要產銷情形

(一)水泥、熟料產銷：

台灣地區：購入水泥 47.1 萬公噸，銷售水泥 47.9 萬公噸；

大陸地區：江蘇聯合水泥公司生產熟料 140.4 萬公噸（生產水泥 25.1 萬公噸），水泥及熟料銷售 143.5 萬公噸。

另投資 16.23%之台泥國際集團有限公司，其 102 年度（2013 年）在大陸地區全年水泥及熟料銷售 4,470 萬公噸：

(二)租賃收入: 仍以嘉新大樓及大直金融大樓之出租為主要營收，其業務保持穩定。

(三)房地銷售收入:

102 年度並無新完工個案，營收來自餘屋之銷售。

(四)勞務收入:

台北港裝卸業務:共計卸煤 327.8 萬噸，砂石 310.7 萬噸（其中包含東砂 60.0 萬噸）。

(五)其他：

102 年度出售桃園蘆竹閒置土地 6,341.3 坪，獲利 6.55 億元。

三、預算執行情形

單位：新台幣仟元

項　　目	102 年實際數	102 年預算(註)	達成率
營業收入	4,268,305	4,805,905	89%
營業成本	4,033,360	4,478,657	90%
營業毛利	234,945	327,248	72%
營業費用	473,491	465,482	102%
其他收益及費損淨額	654,569	625,305	105%
營業淨利(損)	416,023	487,071	85%
營業外收支	922,781	564,475	163%
稅後淨利	1,289,927	999,171	129%
淨利歸屬於本公司業主	1,272,068	976,391	130%

註：係內部預算，未公開財務預測

四、獲利能力分析(註)

項　　目	102 年	101 年
資產報酬率	4.57%	（1.45）%
股東權益報酬率	6.80%	（3.34）%
營業利益佔實收資本率	5.36%	（2.51）%
稅前利益佔實收資本率	17.23%	（6.11）%
純益率	30.22%	（12.05）%
每股盈餘（稅後）	1.97 元	(1.04) 元

註：　以上採國際財務報導準則編製之合併財務報告計算

各位股東女士、先生，綜觀去年度之經營，雖有十二億餘元獲利，但主要來自於桃園蘆竹土地、泰國投資案出售利益的挹注，獲利基礎未臻穩定，故本業優化工作猶待努力，至於加快資產開發與活化之步伐，亦是經營團隊深切自許之責任。希望各位股東繼續支持與指教。謝謝各位。

董事長

張 剛 綸

貳、公司簡介

一、公司設立日期及公司沿革

1.本公司於民國四十三年十二月奉准設立，資本總額新臺幣二千四百萬元。截至民國 102 年底本公司實收資本額為新台幣七、七六八、二八五、四八○元。

2.本公司岡山廠第一套生產設備於民國四十三年開始進行，至民國六十九年共計完成四套生產設備，總產量二百二十萬公噸。惟自民國八十六年底，政府停止西部礦源開採，致使本公司岡山廠生產成本大幅增加，乃於民國九十年五月暫停熟料生產，水泥亦延至民國九十一年元月停止發貨，改以外購水泥因應，以確保本公司之營運穩定。

3.本公司投資之嘉新國際公司於民國七十九年於台中港興建儲量 4.5 萬噸儲槽，已於八十一年十月完工啟用，年運轉量為 120 萬噸。

4.本公司於八十一年赴東南亞及中國大陸考查，經審慎評估，為開拓海外潛力大的新興市場，乃決定中國大陸為未來投資重心，在政府核准後，自民國八十二年展開對大陸投資的行動，目前已完成水泥製造、倉儲、航運、混凝土、建材、貿易等投資事業。

5.為配合台灣北部水泥市場之開拓，民國八十七年於基隆港興建儲量 3.8 萬噸儲槽，民國八十八年八月完工啟用，年運轉量為 90 萬噸。

6.本公司與同業合資成立嘉環東泥公司，於民國八十九年底在高雄港興建儲量 3.3 萬噸儲槽，已於民國九十年底完工。

7.本公司為企業再造提高競爭力並積極落實專業分工，將可獨立營運之不動產開發管理等相關營業分割讓予本公司百分之百持有之子分司—嘉新資產管理開發股份有限公司（以下簡稱嘉新資產公司），並由其概括承受本公司前述不動產開發管理等相關營業之資產、負債之相關權利義務以及相關法律關係暨地位，並於九十二年十月三十一日之股東臨時會決議通過，由嘉新資產公司發行新股與本公司以為對價交換，以受讓本公司不動產開發管理等相關業務，其分割基準日為九十二年十二月三日。此分割案所分割讓予嘉新資產公司之淨資

產帳面價值為 1,568,470 仟元。嘉新資產公司於九十二年十二月十五日准予設立登記。

8.本公司為發展物流事業，於九十五年十二月二十九日與基隆港務局簽定合約，承租台北港第一散雜貨中心(東 13.14.15 號)碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，九十八年六月底完工後七月試車，於民國九十八年十一月二十五日經台北縣政府核發使用執照，並經基隆港務局核定自民國九十八年十二月十一日起正式營運。該中心之業務，本公司目前委由轉投資之嘉北國際公司經營管理。

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

TCCIH 透過自建及購併，持續擴充產能，2013 年底已達 5,520 萬噸；業務範圍涵蓋大陸華南、華東、西南及東北地區，如廣東、廣西、江蘇、福建、貴州、四川、重慶、遼寧等省市，現為華南地區第一大水泥生產事業，預計在 2016 年達到 1 億噸產能的目標。此外，本公司於大陸地區仍保有熟料年產能 180 萬噸的江蘇聯合水泥公司，其相關配套設施餘熱發電已完工運轉，碼頭工程腹地取得進行中。

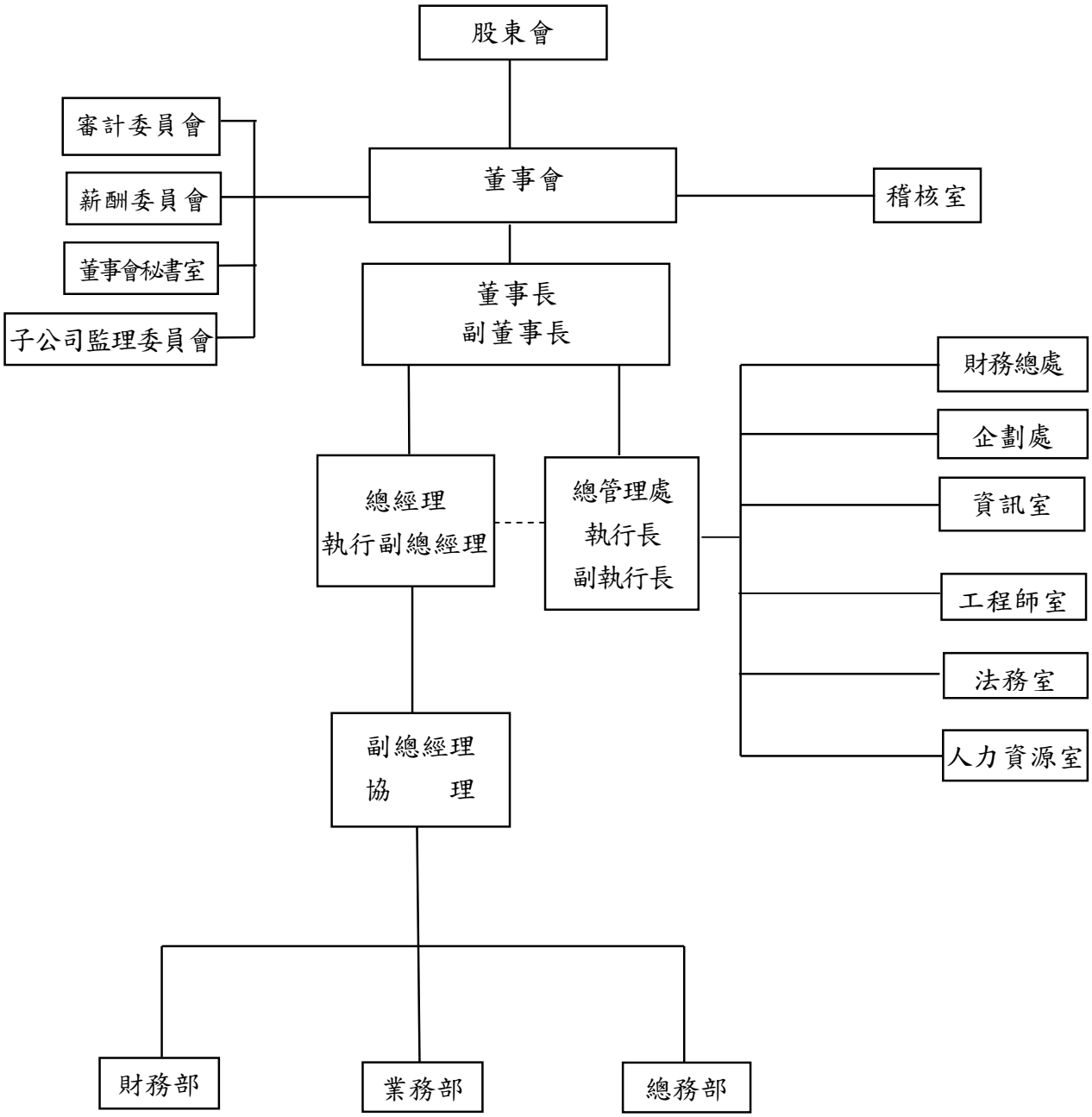
10.資產活化及投資開發是為目前事業經營之主軸，資產活化方面透過都更、合建方式進行；投資開發方面，則採多元化方式，不拘海內外，目前已有台北市杭州南路地上權住宅開發案、義大利羅馬的旅館投資案及日本地區的開發案等。

參、公司治理報告

一、公司組織系統

（一）組織系統圖

嘉新水泥股份有限公司組織系統表



（二）各部門主要業務職掌：

部門	主要職掌業務
董事會秘書室	1. 股東會、董事會之召開及議事安排等相關事務。 2. 公司章程、公司治理等配合相關法令之修正。 3. 企業團股東會、董事會相關事務之監理、相關風險的注意及示警。
稽核室	1. 依據內部稽核實施細則辦理應行查核之一切事項並作成應製之查核記錄及報告呈核。 2. 內部稽核實施細則之研擬、審計委員會之召開及議事安排等相關事務。 3. 子公司監理委員會運作之相關事務、公司一切內部控制風險的注意及示警。
財務總處	1. 企業團資源之整合及規劃。 2. 長期財務之規劃、財務會計制度之擬訂及改進之研究。 3. 投資計劃之評估、規劃、相關財務、投資風險及管控機制之設立及運行。
企劃處	1. 經營績效之評估、整合規劃、督導各業務單位營運計畫之執行。 2. 督導業務推展流程改善、企業團經營方向、策略的研究和發展。 3. 重大專案之介面整合、督導或執行。
工程師室	1. 監督本公司所有工程及技術事項、品質管制、維修及生產管理技術監督及協助。 2. 專案工程與技術改進之推行、創新發展項目之研究與推動。企業團生產管理、研究發展、及新產品開發政策之擬訂、制度之建立及以上業務相關事宜之監理。
人力資源室	1. 人事規章擬訂及相關檔案整理、彙編與保管，秉承決策辦理人事有關事宜及資料之保管。 2. 規劃建立人力資源政策，訂定選、訓、用、留、員工關係之年度計畫及預算。 3. 勞健保、團保等員工福利之辦理、考勤管理、薪資核算及相關申報作業。
法務室	1. 對公司業務涉及法律之事項，提出法律意見、協助公司各部門處理法律事務。 2. 法律常識宣導及教育訓練、企業團法務相關業務之監理。 3. 其他交辦事項、相關風險的注意及示警。
資訊室	1. 配合公司經營發展策略及管理之需要，研擬短、中、長期資訊化之策略與規劃。 2. 負責本公司暨所屬機構電腦系統化之整體架構適時、適度性。 3. 經辦電腦檔案備份之管理分類、歸檔及安全等一切日常作業。公司資訊電腦化一切專業風險之注意及管理、企業團資訊系統作業連線之規劃、設計或更新之協助及支援。
業務部	1. 國內外市場研究調查，營銷策略之擬訂，及市場之開拓及掌握。 2. 辦理內、外銷之訂貨，銷貨變動，收款及應收帳款之催收，並負責提單之開立及控制保管、進銷貨之配合，發貨之核准及審核，並辦理完善之售後服務。 3. 其他交辦事項、本公司進銷貨等營運相關風險之注意及管理。
財務部	1. 確實執行財務會計制度、依據財務報表編製流程管理作業，編製財務報表及其分析報表。 2. 各類查帳、申報、稅務法令等處理事宜、固定資產保險作業。 3. 預算資料之審核與彙編，預算與實際之比較分析、稅務之研究、處理及建議。 4. 辦理公司證照及公司主管機關、行政院金融監督管理委員會及其下屬機構規定之一切事務之擬定辦理計劃及追蹤辦理狀況。 5. 審核各部室請款、收款對公司規章制度之遵行。
總務部	1. 辦理本公司及企業團(視實際需要)之收發文書，往來公文彙編與保管、及歸檔、電子化等工作、負責企業團(大陸公司以外)辦公管理系統(OA)系統管理及電子公文窗口。 2. 企業團公佈欄維護及歸檔管理。相關規章之公布、彙編與保管，及出版物編印發行事宜。 3. 事務管理規章及經費預算之編擬與執行、零用金保管、收支管理事項。 4. 行政庶務及其他交辦事務之處理、其他有關財產管理及交辦事項。 5. 企業團總務相關業務之協助與支援。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

附表一 董事及監察人資料(一)

103 年 04 月 19 日股東常會停止過戶日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	張剛綸	102.06.19	3 年	90.05.31	8,955,396	1.15%	8,955,396	1.15%	0	0.00%	0	0.00%	美國麻省理工學院碩士	嘉新水泥(股)公司總經理 嘉新資產管理開發(股)公司董事長(法人代表) 藍鈞(股)公司董事長(法人代表) 嘉昇建設(股)公司董事長(法人代表) 嘉新國際(股)公司董事長(法人代表) 雲風(股)公司董事長 嘉北國際(股)公司董事(法人代表) 台灣鴻新船業(股)公司董事(法人代表) 佐佑投資(股)公司董事(原佑新紡織)(法人代表) 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事長(法人代表) 上海嘉環混凝土有限公司董事長(法人代表) 上海嘉新港輝有限公司董事(法人代表) Chia Hsin Pacific Ltd.董事(法人代表) Yonica Pte.Ltd.董事(法人代表) Effervesce investment Pte.Ltd.董事(法人代表) Sparksview Pte. Ltd.董事(法人代表) Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.董事(法人代表) Sung Ju Marine Corp.公司董事(法人代表) 台灣水泥(股)公司監察人(法人代表) 台泥國際集團有限公司非執行董事	無	無	無	無
副董事長	張安平	102.06.19	3 年	78.05.05	6,852,956	0.88%	6,852,956	0.88%	241,252	0.03%	0	0.00%	美國紐約大學企管碩士	嘉新資產管理開發(股)公司董事(法人代表) 藍鈞(股)公司董事(法人代表) 嘉昇建設(股)公司董事(法人代表) 嘉新國際(股)公司董事 佐佑投資(股)公司董事(原佑新紡織) 嘉利實業(股)公司董事 Chia Hsin Pacific Ltd.董事(法人代表) Yonica Pte.Ltd.董事長(法人代表) Effervesce investment Pte.Ltd.董事長(法人代表) Sparksview Pte. Ltd.董事長(法人代表) 台灣水泥(股)公司董事(法人代表) 台灣通運倉儲(股)公司常務董事(法人代表) 中國合成橡膠(股)公司董事(法人代表) 信昌化學工業(股)公司董事(法人代表) 台泥國際集團有限公司非執行董事 聯強國際(股)有限公司獨立董事	董事	辜成允	二等親	無
獨立常務董事	賈子南	102.06.19	3 年	102.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國南加州大學企管碩士	信昌化學工業(股)公司獨立董事 達和航運(股)公司獨立董事 嘉利實業(股)公司董事	無	無	無	無

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事	辜成允	102.06.19	3年	78.05.05	1,786,851	0.23%	1,786,851	0.23%	560	0.00%	0	0.00%	美國賓州大學華頓學院企管碩士	台灣水泥(股)公司董事長兼總經理 中國合成橡膠(股)公司董事長 信昌化學工業(股)公司董事長 台灣通運倉儲(股)公司董事長兼總經理 和平電力(股)董事長 能元科技(股)公司董事長 達和航運(股)公司董事長 台灣工業銀行(股)公司常務董事 中鋼碳素化學(股)公司董事 中鼎工程(股)公司董事 台泥國際集團有限公司主席兼執行董事等	副董事長	張安平	二等親	無
董事	陳啟德	102.06.19	3年	81.04.30	680,813	0.09%	680,813	0.09%	0	0.00%	0	0.00%	美國加州聖塔克拉大學企管碩士	嘉新資產管理開發(股)公司董事(法人代表) 台灣水泥(股)公司董事(法人代表) 建國工程(股)董事長 瑞暉企業(股)公司董事長(法人代表) 建輝投資事業(股)公司董事長 石頭出版(股)公司董事長(法人代表) 英屬維京群島商銀影控股有限公司董事 英屬維京群島商金谷有限公司董事 英屬維京群島商建國亞洲有限公司董事 上海建暉塑鋼門窗有限公司董事 迅龍(香港)有限公司董事 財團法人建國工程文化藝術基金會董事長	無	無	無	無
董事	嘉新國際股份有限公司	102.06.19	3年	90.05.31	127,370,320	16.40%	127,370,320	16.40%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無
嘉新國際(股)公司法人代表	王立心	102.06.19	3年	96.06.15	43,613	0.01%	43,613	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	日本早稻田大學碩士	嘉新水泥(股)公司副總經理 嘉新國際(股)公司董事(法人代表) 嘉北國際(股)公司董事(法人代表) 嘉新資產管理開發(股)公司監察人(法人代表) 藍鈞(股)公司監察人(法人代表) 嘉昇建設(股)公司監察人(法人代表) 台灣鴻新船業(股)公司監察人(法人代表) 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事(法人代表) 上海嘉新港輝有限公司董事(法人代表) Chia Hsin Pacific Ltd.董事長(法人代表) Yonica Pte.Ltd.董事(法人代表) Effervesce investment Pte.Ltd.董事(法人代表) Sparksview Pte. Ltd.董事(法人代表) Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.董事(法人代表) Sung Ju Marine Corp.公司董事(法人代表) 台泥國際集團有限公司非執行董事	無	無	無	無
嘉新國際(股)公司法人代表	Howard Pan	102.06.19	3年	102.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國麻省理工學院碩士	藍鈞(股)公司董事(法人代表) 嘉昇建設(股)公司董事(法人代表) 振業化工廠(股)公司總經理	無	無	無	無
獨立董事	陳家聲	102.06.19	3年	102.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學心理學博士	台一國際(股)公司薪資報酬委員會委員	無	無	無	無
獨立董事	陳冠名	102.06.19	3年	102.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國南加州大學企業管理學系	震旦(中國)有限公司董事 元晶太陽能科技(股)公司董事(法人代表)	無	無	無	無

※ 【註 1】董事王立心、Howard Pan 係嘉新國際股份有限公司法人代表人。

【註 2】本公司無發行員工認股權。

表一：法人股東之主要股東

103 年 04 月 19 日股東常會停止過戶日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司(87.18%) 嘉泥建設開發股份有限公司(10.41%) 張剛綸(0.51%) 松佐投資股份有限公司(0.42%) 張如平(0.25%) 張永平(0.22%) 鍾仲廉(0.19%) 佐佑投資股份有限公司(0.16%) 張安平(0.12%) 王建國(0.11%)

註：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

103 年 04 月 19 日股東常會停止過戶日

法人名稱	法人之主要股東
嘉新水泥股份有限公司	嘉新國際股份有限公司(16.40%) 松佐投資股份有限公司(8.85%) 張永平(5.55%) 台灣水泥股份有限公司(3.53%) 達和航運股份有限公司(3.32%) 康浩實業股份有限公司(2.47%) 黃俊華(2.04%) 第一產物保險股份有限公司(2.02%) 嘉新兆福文化基金會(1.91%) 佐佑投資股份有限公司(1.88%)

註：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

附表一　董事及監察人資料(二)

條件 姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
張剛綸			✓						✓	✓	✓	✓	✓	0
張安平			✓			✓			✓	✓		✓	✓	0
辜成允			✓	✓	✓	✓			✓	✓		✓	✓	0
陳啟德			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0
王立心			✓			✓			✓	✓	✓	✓		0
Howard Pan			✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓		0
賈子南			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陳家聲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳冠名			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

附表一之一　總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

103 年 04 月 19 日股東常會停止過戶日

職　稱	姓　名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股　數	持股比率	股　數	持股比率	股 數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	張剛綸	102.07.05	8,955,396	1.15%	0	0.00%	0	0.00%	美國麻省理工學院碩士	嘉新資產管理開發(股)公司董事長(法人代表) 藍鈞(股)公司董事長(法人代表) 嘉昇建設(股)公司董事長(法人代表) 嘉新國際(股)公司董事長(法人代表) 雲風(股)公司董事長 嘉北國際(股)公司董事(法人代表) 台灣鴻新船業(股)公司董事(法人代表) 佐佑投資(股)公司董事(原佑新紡織)(法人代表) 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事長(法人代表) 上海嘉環混凝土有限公司董事長(法人代表) 上海嘉新港輝有限公司董事(法人代表) Chia Hsin Pacific Ltd.董事(法人代表) Yonica Pte.Ltd.董事(法人代表) Effervesce investment Pte.Ltd.董事(法人代表) Sparksview Pte. Ltd.董事(法人代表) Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.董事(法人代表) Sung Ju Marine Corp.公司董事(法人代表) 台灣水泥(股)公司監察人(法人代表) 台泥國際集團有限公司非執行董事	無	無	無
副總經理	王立心	102.07.05	43,613	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	日本早稻田大學碩士	嘉新水泥(股)公司副總經理 嘉新國際(股)公司董事(法人代表) 嘉北國際(股)公司董事(法人代表) 嘉新資產管理開發(股)公司監察人(法人代表) 藍鈞(股)公司監察人(法人代表) 嘉昇建設(股)公司監察人(法人代表) 台灣鴻新船業(股)公司監察人(法人代表) 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事(法人代表) 上海嘉新港輝有限公司董事(法人代表) Chia Hsin Pacific Ltd.董事長(法人代表) Yonica Pte.Ltd.董事(法人代表) Effervesce investment Pte.Ltd.董事(法人代表) Sparksview Pte. Ltd.董事(法人代表) Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.董事(法人代表) Sung Ju Marine Corp.公司董事(法人代表) 台泥國際集團有限公司非執行董事	無	無	無
總工程師	辜澄福	102.07.05	25,267	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	屏東科技大學農機系	江蘇聯合礦業有限公司董事長(法人代表) 江蘇聯合水泥有限公司董事(法人代表)	無	無	無
協　理	王月夕	102.07.05	56,082	0.01%	523	0.00%	0	0.00%	逢甲大學企管系	嘉北國際(股)公司監察人(法人代表)	無	無	無
協　理	李克偉	103.03.01	352	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學西班牙文系		無	無	無
經　理	周月珍	102.07.05	34,325	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣科技大學工業管理系		無	無	無
副　理	莊淑卿	102.07.05	2,185	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國北德州大學 會計及財務管理碩士		無	無	無
稽核室主任	蔡培荊	102.07.05	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學經濟系		無	無	無

※經理人員工認股權持有數：本公司並無執行員工認股權。

（三）董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

附表一之二 酬金揭露方式

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)(註10)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)		取得限制員工權利新股股數(I)					
																本公司		財務報告內所有公司								
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	現金紅利金額	現金紅利金額	現金紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	張剛綸(註1)	10,825	12,831	0	0	15,040	15,157	2,426	2,426	2.2%	2.4%	7,696	7,696	13,770	13,770	1,328	0	1,328	0	0	0	0	0	4.0%	4.2%	無
副董事長	張安平(註2)																									
常務董事	嘉新國際(股)公司																									
嘉新國際法人代表	王立心(註3)																									
嘉新國際法人代表	PAN HOWARD WEI HAO(註4)																									
嘉新國際法人代表	傅清權(註5)																									
嘉新國際法人代表	祁士鉅(註4)																									
常務董事(獨立董事)	賈子南(註6)																									
董事	辜成允																									
董事	黃俊榮(註7)																									
董事	陳啟德																									
董事	佑新紡織(股)公司(註8) 法人代表:王立心																									
獨立董事(註9)	賈子南	0	0	0	0	0	0			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
獨立董事(註9)	陳冠名																									
獨立董事(註9)	陳家聲																									

註 1:102 年 6 月 19 日新任
註 2:102 年 6 月 19 日新任
註 3:102 年 6 月 19 日改派
註 4:102 年 6 月 19 日改派,原法人代表祁士鉅改派為 PAN HOWARD WEI HAO
註 5:102 年 6 月 19 日董事任期屆滿，7 月屆齡退休。
註 6:102 年 6 月 19 日新任
註 7:102 年 6 月 19 日改選未獲連任
註 8:102 年 6 月 19 日改選未獲連任
註 9:102 年 6 月 19 日初任獨立董事
註 10:包含公司配車費用及給付司機之報酬為 1,718 仟元。
註 11:稅後純益係指最近年度本公司依國際財務報導準則編制之個體財務報告之稅後純益

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	辜成允、PAN HOWARD WEI HAO、陳啟德、賈子南、陳冠名、陳家聲、祁士鉅(註 1)、黃俊榮(註 1)、傅清權(註 2)	辜成允、PAN HOWARD WEI HAO、陳啟德、賈子南、陳冠名、陳家聲、祁士鉅(註 1)、黃俊榮(註 1) 、傅清權(註 2)	辜成允、PAN HOWARD WEI HAO、陳啟德、賈子南、陳冠名、陳家聲、祁士鉅(註 1)、黃俊榮(註 1)	辜成允、PAN HOWARD WEI HAO、陳啟德、賈子南、陳冠名、陳家聲、祁士鉅(註 1)、黃俊榮(註 1)
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	張剛綸、王立心	張剛綸、王立心	張剛綸、王立心、傅清權(註 2)	張剛綸、王立心、傅清權(註 2)
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	張安平	張安平	張安平	張安平
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）				
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）				
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）				
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）				
100,000,000 元以上				
總計	12	12	12	12

註 1:102 年 6 月 19 日改選未獲連任

註 2:102 年 6 月 19 日董事任期屆滿，7 月屆齡退休。

(2)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人(註 2)酬金						A、B、C 等三項總額占稅後純益之比例(註 3)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人(註1)	葉隆志			924	924	356	356	0.10%	0.10%	無
監察人(註1)	雲風(股)公司									
雲風公司法人代表	林正育									

註 1:任期至 102 年 6 月 19 日止。

註 2:自 102 年 6 月 19 日起廢除監察人制度，改採獨立董事制。

註 3:稅後純益係指最近年度依國際財務報導準則編制之本公司個體財務報告之稅後純益。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	葉隆志、雲風(股)公司	葉隆志、雲風(股)公司
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註3)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
								現金紅利金額	股票利金	現金紅利金額	股票紅利金額							
總經理	張剛綸(註1)	6,254	6,254	13,770	13,770	1,442	1,442	1,328	0	1,328	0	1.8%	1.8%	0	0	0	0	無
總經理	傅清權(註2)																	
副總經理	王立心																	

註1：102年7月5日新任

註2：102年7月5日解任

註3：稅後純益係指最近年度依國際財務報導準則編制之本公司個體財務報告之稅後純益。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元		
2,000,000元（含）～5,000,000元（不含）	張剛綸、王立心	張剛綸、王立心
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）		
10,000,000元（含）～15,000,000元（不含）		
15,000,000元（含）～30,000,000元（不含）		
30,000,000元（含）～50,000,000元（不含）		
50,000,000元（含）～100,000,000元（不含）		
100,000,000元以上		
總計	2	2

附表一之三 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

103 年 4 月 30 日
單 位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例（註 8)(%)
經理人	總經理(註 1)	張剛綸	0	2,600	2,600	0.2%
	總經理(註 2)	傅清權				
	副總經理	王立心				
	協理(註 3)	楊富全				
	總工程師	辜澄福				
	協理	王月夕				
	國外部經理(註 4)	王煜塋				
	稽核室主任(註 5)	蔡培荊				
	財務主管(註 6)	周月珍				
	會計主管(註 7)	莊淑卿				

註 1：102 年 7 月 5 日新任
註 2：102 年 7 月 5 日解任
註 3：102 年 5 月 6 日退休。
註 4：102 年 4 月 1 日離職
註 5：102 年 7 月 5 日新任，原稽核主任周月珍調任財務主管
註 6：102 年 7 月 5 日新任(原任稽核室主任)
註 7：102 年 7 月 5 日新任
註 8：稅後純益係指最近年度依國際財務報導準則編制之本公司個體財務報告之稅後純益。

(4)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占個體或個別財務報告稅後純益之比例分析暨給付酬金之政策、標準、訂定酬金程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

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

年度	董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額(仟元)		總額占稅後純益之比例%	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
101 (註 1)	18,228	33,655	-2.50	-4.92
102 (註 2 及註 3)	52,365	54,488	4.12	4.28

註 1:本公司 101 年度稅後純益為負數，101 年財報為依我國財務會計準則編制。
註 2:102 年度數字含退職退休金 13,770 仟元。
註 3:稅後純益係指最近年度依國際財務報導準則編制之本公司個體財務報告之稅後純益。

本公司給付酬金之政策及標準：

1、本公司董事及獨立董事/監察人之薪資報酬，授權董事會依董事及獨立董事/監察人對本公司營運參與程度及貢獻價值並參酌同業通常水準支給情形，依據相關法令規定議定辦理之。

2、本公司董監酬勞係依公司章程規定，每年決算如有當期稅後盈餘，除依法彌補虧損、提列法定盈餘公積外，另依法令規定提列及迴轉特別盈公積，並連同當期未分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，於不逾百分之三範圍內作為董事酬勞金，並由董事會提案送股東會決議同意後，按本公司董監酬勞分配給付辦法核付各董監酬勞。

3、本公司董監酬勞之給付係依據公司章程規定，及當年盈虧情形提列酬勞或不予提列，經薪酬委員會審議及董事會核議通過後，提案送股東會決議，酬勞之發放係依據公司整體營運與盈餘狀況，與經營績效具有正向之關聯性，並在法令、公司章程規範之基礎下，將未來風險發生之可能性及關聯性減至最低，力求公司永續經營與風險控管之平衡。

4、總經理及副總經理之酬金悉依照公司法第 29 條之規定辦理，給付報酬之標準，則視其個人績效表現與對公司整體營運之貢獻度，並參酌市場給付水準訂定之，並須由薪酬委員會審議後，提案經董事會核議通過。酬金政策是依據個人之能力，對公司業務之貢獻度，績效表現，其所任職務之市場價值及考量公司未來營運風險後所決定，與經營績效成正相關。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

附表二　董事會運作情形資訊

(1)上屆及本屆董事會分別開會 4 次及 11 次，共開會 15 次（A）(註 3)，董事、獨立董事/監察人出列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	張剛綸	11	0	100%	102.06.19 改選新任
常務董事	張安平	13	1	87%	102.06.19 改選連任
常務董事	賈子南	10	1	91%	102.06.19 改選新任
董事	辜成允	2	10	13%	102.06.19 改選連任
董事	陳啟德	13	2	87%	102.06.19 改選連任
董事	嘉新國際(股)公司 代表人 王立心	11	0	100%	102.06.19 改選新任
董事	嘉新國際(股)公司 代表人 Howard Pan	10	1	91%	102.06.19 改選新任
獨立董事	陳家聲	7	1	64%	102.06.19 改選新任
獨立董事	陳冠名	7	3	64%	102.06.19 改選新任
董事	黃俊榮	4	0	100%	舊任
董事	嘉新國際(股)公司 代表人 張剛綸	4	0	100%	舊任
董事	嘉新國際(股)公司 代表人 傅清權	4	0	100%	舊任
董事	嘉新國際(股)公司 代表人 祁士鉅	4	0	100%	舊任
董事	佑新紡織(股)公司 代表人 王立心	4	0	100%	舊任
監察人	雲風(股)公司 (代表人 林正育)	0	0	0%	舊任
監察人	葉隆志	3	1	75%	舊任

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情事。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

1、第 365 次第二案聘任張剛綸董事長兼任本公司總經理案，除董事長張剛綸先生因有自身利害關係予以迴避，亦不代理辜成允董事外，其餘出席董事與代理出席董事無異議照案通過。

2、第 365 次第三案聘任王立心董事兼任本公司副總經理案，除董事王立心女士因有自身利害關係予以迴避外，其餘出席董事與代理出席董事無異議照案通過。

3、第 365 次第五案解除本公司經理人競業禁止限制案，除董事張剛綸先生及王立心女士因有自身利害關係予以迴避，張剛綸亦不代理辜成允董事外，其餘出席董事與代理出席董事無異議照案通過。

4、第 365 次第六案委派張剛綸先生、張安平先生、陳啟德先生三人擔任嘉新資產管理開發(股)公司之董事，及王立心女士任其監察人案，除董事張剛綸先生、張安平先生、陳啟德先生及王立心女士因有自身利害關係予以迴避，張剛綸亦不代理辜成允董事外，其餘出席董事與代理出席董事無異議照案通過。

5、第 365 次第七案聘任董事張剛綸先生、王立心女士、Mr. Howard Pan 及獨立董事賈子南先生擔任監理委員案，除董事張剛綸先生、王立心女士、Mr. Howard Pan 及獨立董事賈子南先生因有自身利害關係予以迴避，張剛綸不代理辜成允董事及賈子南獨立董事亦不代理陳冠名獨立董事外，其餘出席董事無異議照案通過。

6、第 366 次第三案核定總經理、副總經理等經理人之報酬案，除董事張剛綸先生及王立心女士因有自身利害關係予以迴避外，其餘出席董事與代理出席董事無異議照案通過。

7、第 371 次第二案核定 102 年度副董事長及經理人獎金之數額案，除董事張剛綸先生、張安平先生及王立心女士因迴避不參與表決，亦不代理其他董事外，其餘出席董事無異議照案通過。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司已於 102 年度股東常會選出獨立董事並設置審計委員會。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

註 3：次數包含最近年度及截至年報刊印日止當年度：102 年度 11 次，103 年度 4 次。本屆董事改選日期為 102 年 6 月 19 日，任期期間 102 年 6 月至 105 年 6 月。

（2）董事、獨立董事/監察人訓練情形：

董監姓名	上課內容	主辦單位	時數
張剛綸	第九屆臺北公司治理論壇	金融監督管理委員會	3
張安平	企業如何因應國際反托拉斯法	中華民國工商協進會	3
陳啟德	最近公司法及證交法修正之影響與因應	證券暨期貨市場發展基金會	3
王立心	企業誠信經營與社會責任座談會	證券暨期貨市場發展基金會	3
	董事會之風險管理委員會	社團法人中華公司治理協會	3
Howard Pan	67TH Annual Conference Shaping The Future of Finance	CFA Institute in Singapore	12
陳家聲	內線交易及企業犯罪之司法訴訟程序實務	證券暨期貨市場發展基金會	3
	董事監察人之刑事法律風險與因應-從重大企業弊案談起	證券暨期貨市場發展基金會	3
	財報不實之法律責任-兼論投保中心提起訴訟之案件	中華民國工商協進會	3

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

(1) 審計委員會運作情形：

附表二之一 審計委員會運作情形資訊

公司於 102 年股東常會選出三位獨立董事組成審計委員會；最近年度審計委員會開會 4 次(A)，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
獨立董事	賈子南	4	0	100%	
獨立董事	陳冠名	2	2	50%	
獨立董事	陳家聲	4	0	100%	

其他應記載事項：

一、**證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：**無。

二、**獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：**無。

三、**獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：**

本公司內部稽核主管及會計師定期與獨立董事就公司財務、業務、內部控制狀況進行溝通或提供相關書面報告。

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

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

(2) 審計委員會或監察人參與董事會運作情形：

附表二之一之一 審計委員會或監察人參與董事會運作情形

上屆及本屆董事會分別開會 4 次及 11 次，共開會 15 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)(B/A)(註)	備註
獨立董事	賈子南	10	91%	102.06.19 改選/新任
獨立董事	陳家聲	7	64%	102.06.19 改選/新任
獨立董事	陳冠名	7	64%	102.06.19 改選/ 新任
監察人	葉隆志	3	75%	舊任
監察人	雲風(股)公司(法人代表林正育)	0	0 %	舊任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 獨立董事/監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：

本公司監察人除列席董事會監督運作外，並充分了解本公司營運情形，與公司之員工、股東之溝通管道並無問題。

(二) 獨立董事/監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

本公司內部稽核主管及會計師定期與監察人就公司財務、業務、內部控制狀況進行溝通或提供相關書面報告。

二、**獨立董事/監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：**無。

註：＊年度終了日前有獨立董事/監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

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

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

附表二之二　公司治理運件情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	(一)本公司依法設有發言人及代理發言人制度，暨董事會秘書室全力支援，並配合股務代理機構「群益金鼎證券股份有限公司」處理股東建議、疑義及糾紛事項。 股東會議案，與會股東有適當的發言時間討論，對於無爭議亦可行之建議，公司均予接受與改善，但具爭議之建議，則依議事規則採表決方式決議。	(一)已根據守則之精神，保障股東權益與公平對待股東，故無差異。
(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	(二)本公司股東本國自然人計有 43,662 位，法人及外國股東共 264 位。法人及外國股東佔股權的 58.45％，較去年的 57.93%提高 0.52%，且法人之持股比率，已較自然人股東為高。法人持股中，以嘉新國際佔 16.40％為最高，其次為松佐投資佔 8.85%，再次為台泥公司 3.53%，其餘大都是投信、投顧及海外法人投資者，主要股東名單單純。	(二)股東名單顯示主要股東之股權，故無差異。
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(三)關係企業的資產、財務會計皆為獨立作業，公司並成立子公司監督與管理委員會(由董事會選任三至五名董事或獨立董事與總經理組成)，並由召集人依風險管理、業務、財務、資訊、董事會、資產開發、生產及儲運等任務小組，與公司稽核室共同負責，定期監控子公司及關係企業經營活動及可能之風險，適時修訂風險控管機制，以避免關係企業產生弊端造成公司之風險。	(三)與守則之精神無差異。
二、董事會之組成及職責		
(一)公司設置獨立董事之情形	(一)公司已於 102 年股東常會改選 9 位董事(含 3 位獨立董事)，並設置審計委員會。	(一)與守則之精神無差異。
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(二)董事會定期評估簽證會計師，並依相關規定更換會計師，有關會計師之委任與報酬案，均經提報董事會通過，以確保其獨立性。	(二)與守則無差異。

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	公司對往來金融機構、債權人皆提供充足的資訊，對員工亦有順暢的溝通管道，並依規定揭露相關資產取得與處分、背書保證....等訊息，於交易所網站，讓利害關係人有足夠的資訊作判斷，同時另設有公司及投資人關係處理窗口電子信箱，並由專人負責處理，以維其應有之權益。	根據守則之精神建立與利害關係人溝通管道，故無差異。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一)公司財務、業務公司治理及相關揭露事項，都依規定揭露於交易所網站，並同步公佈於公司網頁，其網址：www.chcgroup.com.tw。 (二)公司有專人負責揭露資訊的蒐集，並落實發言人制度。	(一)公司網站對財務業務公司治理等相關資訊做揭露故無差異。 (二)公司設有發言人，並有專人負責揭露資訊之蒐集並落實發言人制度等，故無差異。
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已依規定於 100 年 12 月成立薪酬委員會，並於 102 年股東常會選出獨立董事後，設置審計委員會。 本公司另依內部控制制度規定設有「子公司監督與管理委員會」，由每屆董事會選任三至五位合宜的董事或獨立董事與總經理組成，並由多數決選任之召集人徵調各部室及各事業部組成任務小組，就定期或不定期呈閱之報告或議案，加以督導，以落實監督與管理之責。	董事會功能性小組之設置，依有關法令辦理，故差異不大。 符合「上市上櫃公司治理實務守則」第 27 條規定。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司法理實務守則之差異情形：	本公司雖尚未制訂「公司治理實務守則」，惟有關公司治理原則，均訂定於內部控制制度及各項作業辦法內，且於每年管理階層自評問券中重新檢閱，切實遵守及執行，目前尚稱良好。今年內將統整公司治理相關原則，制訂公司治理實務守則。 另本公司已於 102 年股東常會選出獨立董事後，設置審計委員會，進一步落實強化公司治理及健全公司內部控制制度及管理辦法。	無差異。
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董	1、有關員工權益、僱員關懷方面，公司皆訂定完備之員工守則與倫理規範及各方福利，環保方面均按照國家法令執行。 2、和供應商及投資者關係人之關係，向為良好，無任何紛爭。 公司對相關利害關係人之權利，向來重視，	1～6 均依規定辦理，無差異。

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：	並予以保障，年來未有紛爭事件。 3、董事及獨立董事/監察人進修情形： 除董事、獨立董事/監事自行進修外，本公司主動安排各董事、獨立董事/監事輪流參加中華公司治理協會、中華民國證券暨期貨發展基金會、全國商業總會等機構，參加有關國際財務報導準則、公司治理、風險管理等相關課程，董事、獨立董事/監事進修情形，已依規定揭露於公開資訊觀測站。 4、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司之風險管理政策為將風險控制在風險胃納與風險容忍度之內，並由稽核室、子公司監理風險管理組，及相關部門和事業部評估風險，包括：市場風險、政策風險、營運風險、財務風險等，並採取相關之風險回應措施與控制活動，在風險管理過程中產生相關資訊互為溝通，執行情形並為監督風險管理之有效性。詳本年報「風險管理、分析及評估」。 5、公司為董事及獨立董事/監察人購買責任保險之情形：本公司已於 102 年 6 月為公司董事及經理人購買責任保險，於董事任期內，就其執行業務範圍，依法應負之賠償責任。 6、公司之議事規則，均按規定予以資訊透明化，並接受股東參與。	
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形	運作情形之自評報告，由各部門自評後，交稽核室彙整，如發現有缺失，均提交管理當局研謀改善措施，稽核室後續追蹤其改進情形，並出具內控聲明書。	無差異。
註一：董事及監察人進修之情形，參考台灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範列」之規定。 註二：如為證券商、投信投顧及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。		

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

附表二之二之一 (1)薪資報酬委員會成員資料

身份別（註1）	條件 / 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註(註3)
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
其他	魏啟林			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6	
獨立董事	陳家聲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	賈子南			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打"✓"。

（1）非為公司或其關係企業之受僱人。
（2）非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
（3）非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
（4）非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
（5）非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
（6）非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
（7）非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
（8）未有公司法第 30 條各款情事之一。

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

薪酬委員會之職責：

一、訂定及定期檢討本公司董事、獨立董事/監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

二、定期評估並訂定本公司董事、獨立董事/監察人及經理人薪資報酬。

附表二之二之一 (2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：102 年 6 月 19 日至 105 年 6 月 18 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓 名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
召集人	魏啟林	3	0	100%	連任(102.06.19 改選)
委員	陳家聲	3	0	100%	連任(102.06.19 改選)
委員	賈子南	3	0	100%	連任(102.06.19 改選)
其他應記載事項： 一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。 二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

註：

(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(3)次數包含最近年度及截至年報刊印日止，當年度：102 年度 1 次，103 年度 2 次。

(五)履行社會責任情形：

附表二之二之二 履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理		
(一)公司訂定企業社會責任政策或制度,以及檢討實施成效之情形。	1.民國49年首辦嘉新獎學金，民國52年創辦嘉新水泥公司文化基金會(民國83年更名為嘉新兆福文化基金會)，並訂定基金會章程16條，規範應辦理業務、組織、基金之來源與管理使用等，藉由該基金以履行社會責任，定期檢討實施成效。嘉新獎學金頒發已超過半個世紀，中華嘉新體育獎學金已頒發至第49屆，各種獎項受獎人數已逾十萬人，歷年來共頒發數億元。102年度頒發清寒及體育獎學金近7百萬元,獎勵弱勢及體育成績優良學子努力學習。	符合規定。
(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。	1.專責成立嘉新兆福文化基金會，推動企業社會責任。 2.捐助中華民國工商協進會、時代基金會、介惠基金會及台灣大學等單位共175萬元,促進社會和諧。	符合規定。
(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項,並將其與員工績效考核系統結合,設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	1.安排或舉辦有關企業倫理相關課程，供董事、監察人與員工學習成長。 2.嘉新水泥股份有限公司暨所屬機構從業人員獎懲辦法規定，熱心服務有具體事蹟者，予以嘉獎；檢舉違規者，予以記功，透過獎懲鼓勵員工履行社會責任。考績獎金與員工紅利發放時，均考量員工工作表現而決定發放金額之多寡。 3.於102年10月14日~103年1月5日，舉辦「嘉新水泥企業團創辦人張敏鈺博士誕辰一百周年特別展」，以此宣揚本公司”取之於社會，用之於社會”興辦社會公益事業及“誠信勤樸”之經營理念與企業文化，值此公司轉型之際，並讓公司員工、董事、監察人等遵循；往來廠商、客戶及往來金融機構等社會人士多方了解。	符合規定。
二、發展永續環境		
(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。	1.對生產原料的品位儘量降低，充分利用尾礦、廢渣等進行節能生產；實行企業清潔生產。 2.江蘇聯合水泥公司 102 年度較 101 年度用電節省 20%。 3.廢棄皮帶等再使用於維修。 4.對水泥之品種、燃煤之效率、製程之改善及節煤生物產品之開發等，均持續投入研究。 5.出租大樓照明用電設備，改採 LED 高功率燈具，進行環保節能評估中。	符合規定。
(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。	1.環安部門專人負責,制定公司各項安全、環保、職業衛生制度，101 年度獲得環保管理體系(ISO14000) 及職業健康管理體系認證(ISO18000)；103 年申辦能源管理體系之認證。	符合規定。
(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。	1.僱請人員維護環境。 2.植生綠化方面的支出，江蘇聯合水泥公司 102 年度約 600 萬元。	符合規定。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	1.配合國家環保政策，於台北港投資 27 億元興建碼頭及密閉式煤倉及輸送設備、密異式砂石倉及輸送設備。其中砂石倉為全國首創環境倉儲設施;煤倉與砂石皆符合 98 年 1 月 8 日行政院環保署發布之「固定污染源逸散性粒狀污染物空氣污染防治設施管理辦法」之環保標準，促進環境永續發展。 2.另於台北港投資興建之爐石粉中轉庫(含接收設備)新建工程已近完工，未來接收、儲存及發貨作業皆在密閉式設施內進行，將不會產生環境汙染；由於爐石粉係以高爐爐渣為原料，製程具備低耗能、低噪音、低二氧化碳及低廢水排放等特性，可取代部份普通水泥用量，間接減少國內二氧化碳年排放量，對國內溫室氣體減量有卓越貢獻，是名符其實的綠色建材。 3.節約非生產用電； 4.103 年江蘇聯合水泥餘熱發電投用，節約用電並將冷却水循環生產使用； 5.針對可能產生的污染，江蘇聯合水泥在周圍加設隔離裝置，增加減音設備及使用生物節能酵素、進行節能減排投資及脫硝投資。 6.加強周邊環境綠化，以達到減碳； 7.制定空調等開機溫度和時間條款，以利減碳。	符合規定。
三、維護社會公益		
(一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。	1.遵循政府勞動法規，建立相關制度及運行程式，並依規定執行。 2.江蘇聯合水泥公司102年度聘僱廠區附近員工占全部員工67.5%%，切實做好敦親睦鄰工作。 3.為增進員工福利，凡員工到職得由本公司辦理參加中國人壽保險公司之團體保險。其保險內容含定期壽險、意外傷害險及住院醫療險，另民國99年11月1日前到職之員工，依到職日之不同，額外享有團體福利險或年金保險之福利。	符合規定。
(二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。	1.規劃並提供員工符合標準之安全衛生設備與工作環境。 2.依勞工安全衛生法及相關規定辦理員工健康檢查與安全衛生教育訓練。	符合規定。
(三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。	1.定期辦理員工年度考核，以有效評估員工之績效，協助其成長，並達到雙向溝通之目的。 2.藉由勞資會議讓勞雇雙方本著和諧誠信原則，相互溝通意見，共同協商解決問題。	符合規定。
(四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。	1.業務部門和品管部門對公司產品與服務，提供透明且有效之消費者申訴專線，負責解決客訴問題，運作以來尚獲消費者好感。	符合規定。
(五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	1.與供應商達成對環境有污染的物料，減少使用之共識，嘉基公司與協力廠商共同參與八里鄉公共事務，善盡企業社會責任。	符合規定。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	1.成立嘉新兆福文化基金會：設立獎學金鼓勵清寒學子、與中華日報合辦體育獎學金、捐助慈善團體，頒發獎金近千萬。 2.向台北市政府認養中山北路二段部份路樹。 3.配合政府"清潔生產"審核工作，做到節能減碳，發揮企業工藝設備人員潛力。	符合規定。
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。	1.股東所需之相關資訊來源自新聞報導、年報及公司網站；另以公告（含電子公告）或行文方式知會員工。 2.透過嘉新兆福文化基金會宣導嘉新集團對企業社會責任之具體做法。	符合規定。
(二)公司編製企業社會責任報告書,揭露推動企業社會責任之情形。	1.企業年檢、年終審計或信貸等方面均有要求撰寫企業社會責任情形，嘉新兆福文化基金會亦曾出版刊物，說明企業社會責任之履行。	符合規定。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：	1.雖尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」,惟仍有持續推動企業社會責任之具體行動。 2.今年內將統整公司社會責任相關原則，制訂公司社會責任實務守則。	雖未訂定書面守則,但實際係參考「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」之規定辦理。
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）:	1.環保現場檢測設備安裝，確保生產現場環保設施安全運行。 2.認養公司附近的行道樹及港務局周邊道路之維護。 3.為尊重人權落實執行「個人資料保護法」。	朝善盡社會責任方向努力。
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：	1.品質認證證書，獲得有產品質量認證、質量管理體系認證(ISO9000)，並依制度執行，確保產品質量。 2.政府對企業環境行為資訊公開化評級公佈證書。 3."三廢"利用檢測證書，尾礦與廢渣使用占30%以上，並獲年度退稅。	朝善盡社會責任方向努力。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

附表二之二之三 落實誠信經營情形

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。	(一)本公司企業文化，強調企業倫理與操守、誠信正派之特質，素為往來對象所肯定；訂定工作規則，明確規範員工應遵行之守則，防範不誠信行為之發生，並明定職員不得接受招待、饋贈、收受回扣、侵佔公款，或其他不法利益。	
(二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。	(二)工作規則、相關作業守則或程序規定，及員工應遵行之行為指南等，皆陸續公佈於本公司電子公佈欄，以為組織成員遵循之依據。	與守則精神無差異。
(三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(三)為確保誠信經營之落實，本公司有建立有效之會計制度及內部控制制度，及各項管理辦法等，稽核室人員並定期查核遵循情形。	
二、落實誠信經營 (一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	本公司尚未設置推動企業誠信經營專職單位，由各部門依其職務及範疇盡力履行企業誠信經營。 同時為確保誠信經營之落實，本公司有建立有效之會計制度及內部控制制度，及各項管理辦法等，稽核室人員並定期查核遵循情形。	與守則精神無差異。
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	有專責單位處理相關事務，依規定辦理。(人資、稽核、法務)	與守則精神無差異。
四、加強資訊揭露 (一)公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	(一)本公司設有網站，揭露相關資訊。 (二)本公司已依規定設置並揭露放置發言人相關資料於公司網站。	無重大差異。

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。 今年內將統整公司誠信經營相關原則，制訂公司誠信經營守則。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）： 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法及上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者、應揭露其查詢方式：

本公司已訂有員工行為守則及倫理規範；訂定防範內線交易管理作業程序，以防杜內線交易發生；其他相關規章可至本公司網站"投資者關係"項下查詢公司治理規章等內容，其網址為http://www.chcgroup.com.tw/new_chinese/company/report.htm。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

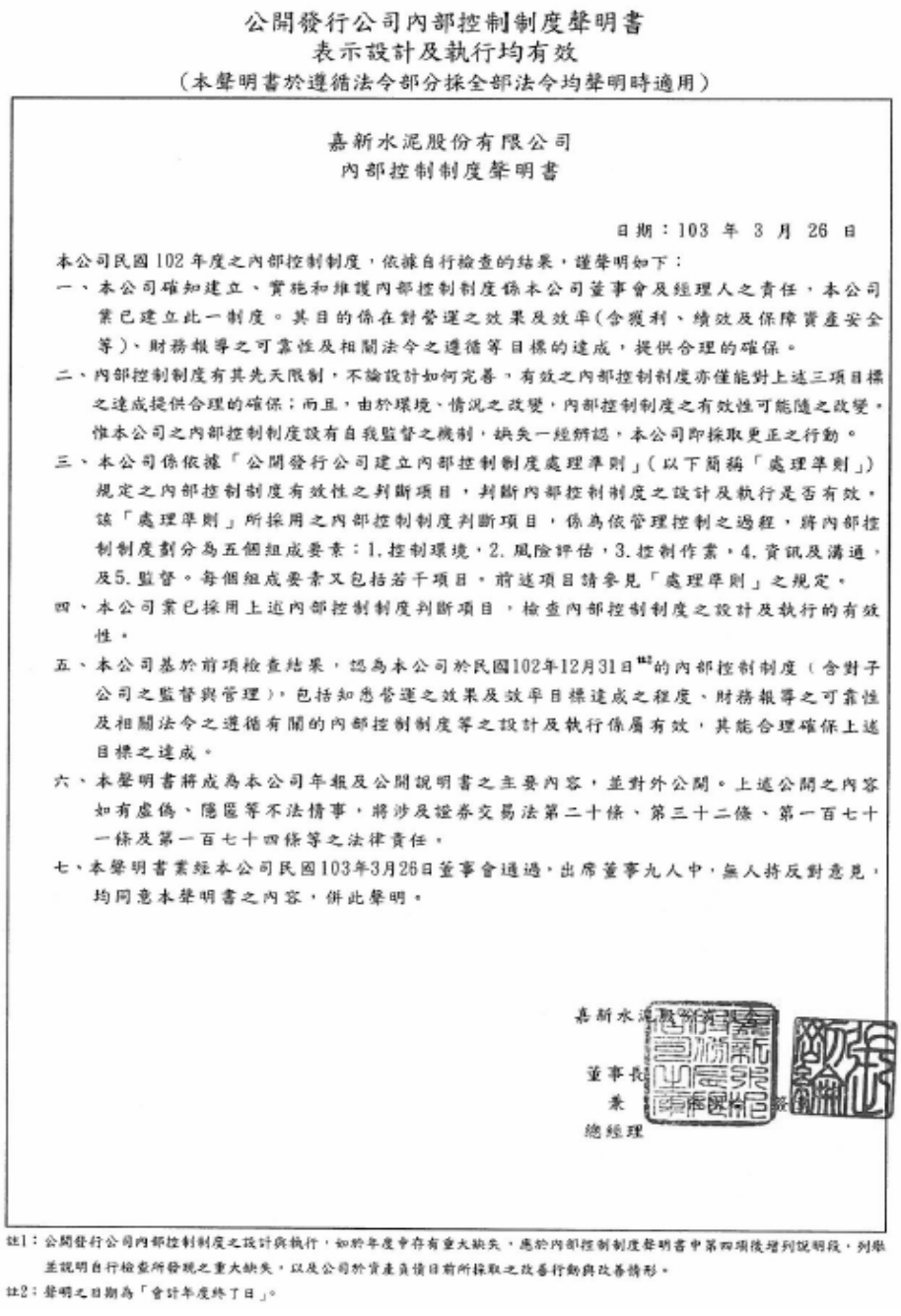
派員參加公司治理協會成為該協會會員，並參加該協會所舉辦之董監暨經理人之責任承担、因應與D&O責任保險規劃；董事與監察人（含獨立）實務研習班；國際財務報導準則(IFRS)之研討會或課程，及薪酬委員會之設置與運作等相關課程。此外，亦申請加入中華民國內部稽核協會、會計研究發展基金會、資訊經理人協會，成為團體會員，每月之例會均派員參加，諸如舞弊與公司治理、鑑識會計、會計主管持續進修等課程，以增進公司治理之運作，降低風險之發生。

經理人參與公司治理有關之進修之訓練，如下：

經理人姓名	課程名稱	主辦單位	進修時數
張剛綸	第九屆臺北公司治理論壇	金融監督管理委員會	3
張安平	企業如何因應國際反托拉斯法	中華民國工商協進會	3
王立心	企業誠信經營與社會責任座談會	證券暨期貨市場發展基金會	3
	董事會之風險管理委員會	社團法人中華公司治理協理	3
周月珍	推動我國採用國際財務報導準則宣導說明會	台灣證券交易所	3
	發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班	會計研究發展基金會	30
蔡培荊	初任稽核人員研習	證券暨期貨市場發展基金會	18
莊淑卿	發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班	會計研究發展基金會	30

(九)內部控制制度執行狀況

(1)內部控制聲明書



公開發行公司內部控制制度聲明書
表示設計及執行均有效
（本聲明書於遵循法令部分採全部法令均聲明時適用）

嘉新水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：103 年 3 月 26 日

本公司民國 102 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效，該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國102年12月31日[註2]的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國103年3月26日董事會通過，出席董事九人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

嘉新水泥股份有限公司

董事長
兼
總經理

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

註2：聲明之日期為「會計年度終了日」。

(2)委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1、股東大會重要決議事項執行情形及檢討

會議年度	開會時間	股東會決議事項	執行情形之檢討
102 年度	102/06/19	一、承認 101 年度決算表冊案。 二、承認 101 年度虧損撥補案，是項虧損以累積盈餘彌補，本年度不分派董監酬勞及員工紅利，亦不分配股東股利。 三、通過修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」部分條文案。 四、通過修正本公司章程部分條文案。 五、表決未通過股東黃俊南、黃俊榮之提案內容為：請公司遵照 96 年股東會之決議及 IFRS 之相關規定，迅速辦理嘉新大樓之資產重估案。 六、表決未通過股東黃淳毅、王文絹、盧桂梅及黃筱茵之提案內容為：請公司積極推動嘉泥與台泥合併案，以爭取公司與股東之最大權益案。 七、表決未通過股東黃俊華、陳俊偉之提案內容為：請公司明訂政策：建議在三年內按每年 1.5 元減資方式，將歷年未分配盈餘退還予股東，回復上市公司正常治理案。 八、選舉董事九人(含獨立董事三人)，當選名單如下： 董事：張安平 董事：張剛綸 董事：辜成允 董事：陳啟德 董事：嘉新國際(股)公司 代表人：王立心 董事：嘉新國際(股)公司 代表人：Mr. Howard Wei-Hao Pan(潘唯浩) 獨立董事：陳冠名 獨立董事：賈子南 獨立董事：陳家聲 九、通過解除新任董事競業禁止限制案。	修訂「資金貸與及背書保證作業程序」及修正章程案：皆依 102 年股東常會決議結果辦理完成。

2、102 年度及截至 103 年 4 月 30 日止，合計召開 15 次董事會，董事會決議如下：

會議次數	開會時間	重要決議事項
第 360 次	102/1/28	一、通過修正本公司董事會議事規範部分條文案。 二、通過核定 101 年度經理人獎金之數額案。 三、通過核定 101 年度部分董事、監察人車馬費加發數額案。 四、通過自 102 年 1 月 1 日起調整本公司董事、監察人及薪酬委員之出席費案。 五、通過加發 101 年度薪酬委員之報酬案。 六、黃董事俊榮臨時動議之請公司依據 IFRS 規定，辦理嘉新大樓，資產重估之提案；主席說明因嘉新大樓資產活化案，已委請專家進行評估規劃；經主席徵詢全體出席董事後一致同意，本案列入紀錄。
第 361 次	102/3/28	一、通過造具本公司 101 年度內部控制制度聲明書案。 二、通過調整本公司組織系統案，並提報 102 年股東常會。 三、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited 之再轉投資事業台泥國際集團有限公司，以該公司自籌資金，透過其全資附屬公司，收購大陸事業台泥（遼寧）水泥有限公司 16.11%股權，交易金額計人民幣 144,500,000 元，本公司依間持股比例將增加對大陸投資金額約人民幣 1,476 萬元案。

會議次數	開會時間	重　　要　　決　　議　　事　　項
		四、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited 之再轉投資事業台泥國際集團有限公司，以該公司自籌資金，透過其全資附屬公司，增資大陸事業保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司人民幣 2,889.9 萬元，本公司依間持股比例將增加對大陸投資金額約人民幣 296 萬元案。 五、通過修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案，並提請 102 年股東常會同意。 六、通過不分派本公司 101 年度董事、監察人酬勞暨員工紅利案。 七、通過本公司 101 年度營業報告書及財務報表案，並提請 102 年股東常會承認。 八、通過本公司 101 年度虧損撥補案，並提請 102 年股東常會承認，並在下次董事會提出股利政策。 九、通過召開 102 年度股東常會事宜案。 十、黃董事俊榮建議公司大股東於本年度董監改選時，考量提名林克漢先生為公司獨立董事候選人之提案，決議將請黃董事依據公司規定格式檢附林克漢先生之相關證明文件，公司會將林克漢先生與公司所提其他三位共四位，列入本公司獨立董事被提名人人選，並於 4 月 19 日董事會討論後，正式定案提出三位獨立董事候選人。
第 362 次	102/4/19	一、通過與子公司嘉基國際股份有限公司簽訂協議書案。 二、通過續委任簽證會計師及其報酬乙事案。 三、通過採用國際財務報導準則(簡稱 IFRSs)對本公司可分配盈餘之調整情形及所提列之特別盈餘公積數額案。 四、通過制訂未來股利政策案。 五、黃董事俊榮建議公司今年度以每股退回現金 0.8 元方式辦理現金減資之提案；主席說明因減資將構成銀行貸款合約之違約，對公司資金運用及風險難以評估，且未來資產開發尚需龐大資金，故建議不通過；經主席詢全體出席董事，僅黃董事一人同意，故本案不通過。 六、經審查結果，列入本公司董事會提出之董事候選人名單有張安平先生、張剛綸先生、辜成允先生、陳啟德先生、王立心先生(嘉新國際股份有限公司代表人)及 Mr. Howard Wei-Hao Pan(潘唯浩先生) (嘉新國際股份有限公司代表人)，獨立董事有陳冠名先生、陳家聲先生、賈子南先生。
第 363 次	102/5/7	一、通過訂定本公司獨立董事之職責範疇規則案。 二、通過訂定本公司審計委員會組織規程案。 三、通過修正本公司章程部分條文案。 四、審查董事被提名人選名單案，經審查結果，黃俊榮股東提名之董事候選人黃淳毅先生及獨立董事候選人林克漢先生，將併同本公司董事會提出之名單，為本公司本年度股東常會董事選舉案之董事(含獨立董事)候選人名單，並提報予本年度股東常會進行選舉。 五、在考量尊重股東提案權利之原則下，通過審查股東黃俊南、黃俊榮向本公司提出股東常會議案，並列入議程之討論事項。 六、在考量尊重股東提案權利之原則下，通過審查股東黃淳毅、王文絹、盧桂梅及黃筱茵向本公司提出股東常會議案，並列入議程之討論事項。 七、在考量尊重股東提案權利之原則下，通過審查並酌修股東黃俊華、陳俊偉向本公司提出股東常會議案，並列入議程之討論事項。 八、通過增列本公司 102 年股東常會召集事由案。 九、黃董事俊榮建議加速進行活化高雄地區土地提案，決議將責成經營團隊，依實際情況繼續進行，待正式成案再提董事會。
第 364 次	102/6/19	選舉事項：依照本公司章程第十五條「董事會依法由董事互選常務董事三人，並由常務董事互選一人為董事長，一人為副董事長。」之規定： 一、由 102/6/19 當選之新任董事互選常務董事三人。 選舉結果：全體出席董事一致同意選任董事張安平先生、張剛綸先生及

會議次數	開會時間	重　　要　　決　　議　　事　　項
		賈子南先生等三人為本公司常務董事。 二、當選為常務董事者互選一人為董事長，一人為副董事長。 選舉結果：當選之常務董事一致同意選任常務董事張剛綸先生為董事長，常務董事張安平先生為副董事長， 討論事項：通過委任魏啟林先生、陳家聲先生及賈子南先生等三位擔任本公司薪資報酬委員會委員案
第 365 次	102/7/5	一、通過修正本公司董事會議事規範部分條文案。 二、通過聘任張剛綸董事長兼任本公司總經理案。 三、通過聘任王立心董事兼任本公司副總經理案。 四、通過聘任財務主管、會計主管、內部稽核主管、協理及總工程師等重要人事案。 五、通過解除本公司經理人競業禁止限制案。 六、通過委派張剛綸先生、張安平先生、陳啟德先生三人擔任嘉新資產管理開發股份有限公司之董事，及王立心女士任其監察人案。 七、通過聘任本公司董事張剛綸先生、王立心女士、Mr. Howard Pan 及獨立董事賈子南先生擔任監理委員案。 八、通過子公司嘉新資產管理開發股份有限公司洽請本公司擔任其本票背書人案。
第 366 次	102/8/14	一、通過修訂本公司薪資報酬委員會組織規程部分條文案。 二、通過訂定(本屆)新任董事報酬及出席費案。 三、通過核定總經理、副總經理等經理人之報酬案。 四、通過楊富全顧問請求依派任大陸期間年資計算加給任職協理之退休金案。 五、通過規劃 103 年辦理財務總處王月夕協理優退案。 六、通過參與子公司嘉東國際股份有限公司增資案。 七、通過修正本公司各部門之職掌案。 八、通過訂定職務授權管理辦法案。
第 367 次	102/9/5	一、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited 之再轉投資事業台泥國際集團有限公司，以該公司自籌資金，透過其附屬公司，增資大陸事業貴州凱里瑞安建材有限公司人民幣 25,000 萬元，本公司依間持股比例將增加對大陸投資金額約人民幣 2,560 萬元案。 二、通過由上海子公司嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司及上海嘉新港輝有限公司以其自有資金，向江蘇聯合水泥有限公司之中方股東，收購其持有之聯合水泥 20%股權案。 三、通過修正本公司今（102）年下半年之預算案。 四、通過臨時動議出售泰國轉投資 Rajthanee Land development Co. Ltd.(以下簡稱 RLD)及 Rajthanee Associate Co. Ltd.(以下簡稱 RACL)之全部股份案；經全體出席董事討論後決議，出售本公司持有之 RLD 及 RACL 所有股份之價格範圍，調整為 204,082,013 泰銖加減 1%，並授權董事長或其指定之人全權處理本件出售股權案之相關事宜，及簽署一切必要相關文件。
第 368 次	102/10/9	一、通過與華南商業銀行建立短期授信額度案。 二、通過與第一商業銀行恢復未動用之中期借款額度案。 三、通過終止與子公司嘉基國際股份有限公司之台北港第一散雜貨中心東 13、14、15、16 號碼頭及東 16 號碼頭後線基地合作經營合約書案。 四、通過與子公司嘉北國際股份有限公司簽訂礦（砂）石堆儲及裝卸業務合作契約書案。
第 369 次	102/11/12	一、通過續為嘉北國際股份有限公司與台灣電力股份有限公司簽訂林口發電廠進口煤炭卸貨、倉儲及裝卡車工作契約擔任連帶保證廠商承認案。 二、通過調整以轉投資公司新加坡聯合私人有限公司 Yonica Pte. Ltd.，收購江蘇聯合水泥有限公司 20%股權案。 三、通過財務部臨時動議於法國巴黎銀行(BNP Paribas)開立存款帳戶案。
第 370 次	102/12/26	一、通過造具 103 年度稽核計劃案。

會議次數	開會時間	重　　要　　決　　議　　事　　項
		二、通過 103 年度續與金融機構維持融資往來之借款額度案。 三、通過編制 103 年度預算案。 四、通過與子公司嘉新國際股份有限公司簽訂基隆儲運中心委託管理合約及台中港水泥倉儲服務合約案。 五、通過調整組織系統案。 六、通過修訂「職務授權管理辦法」之核決權限表之部分內容案。 七、通過訂定「子公司監督與管理委員會組織規程」案。 八、通過修訂「防範內線交易管理作業程序」部分條文案。 九、通過修正本公司之內部控制制度案。 十、通過子公司嘉新資產管理開發股份有限公司洽請本公司續擔任其本票背書人案。 十一、通過指定本公司與嘉新資產管理開發股份有限公司簽訂合約之代表人案。 十二、通過就 TCC INTERNATIONAL LIMITED 以現金公開收購台泥國際集團有限公司股份要約案，聘請財務顧問及會計師案。
第 371 次	103/1/23	一、通過本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited 之再轉投資事業台泥國際集團有限公司，以該公司自籌資金，透過其附屬公司，增資大陸事業瀘州賽德水泥有限公司人民幣 12,000 萬元，及增資大陸事業瀘州納溪賽德水泥有限公司人民幣 7,000 萬元，本公司依間持股比例合計將增加對大陸投資金額約人民幣 1,750 萬元案。 二、通過核定 102 年度副董事長及經理人獎金之數額案。 三、通過核定 102 年度董事報酬加發數額案。 四、通過加發 102 年度薪酬委員之報酬案。 五、通過本公司貸與子公司 Chia Hsin Pacific Limited 美金 600 萬元案。 六、通過本公司吸收合併子公司創天國際股份有限公司案。
第 372 次	103/2/10	一、通過本公司於初期不超過 1,400 萬歐元(不含稅務、規費等相關費用)之範圍，增資 LDC Rome Hotels Srl.及/或雲嘉國際股份有限公司，以間接取得義大利 HOTEL VALLE DEI CASALI 資產案。 二、通過為考量公司水泥業務之需要，聘任協理一名。
第 373 次	103/3/26	一、通過造具本公司 102 年度內部控制制度聲明書案。 二、通過更換本公司查核簽證會計師案。 三、通過簽證會計師報酬案。 四、通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案，並提請 103 年股東常會同意。 五、通過修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案，並提請 103 年股東常會同意。。 六、通過修正本公司內部控制制度部分章節案。 七、通過本公司 102 年度董事、監察人酬勞暨員工紅利分派案。 八、通過造具本公司 102 年度營業報告書及財務報表案，並提請 102 年股東常會承認。 九、通過本公司 102 年度盈餘分派案，並提請 103 年股東常會承認。 十、通過召開 103 年度股東常會事宜案。
第 374 次	103/4/29	一、通過本公司於不超過 13 億日圓之範圍內，直接或間接取得日本土地資產，並給付相關費用及稅費案。

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

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

附表二之三 公司有關人士辭職解任情形彙總表

103 年 04 月 30 日

職　稱	姓　名	選(就)任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	張 安 平	100.11.01	102.06.19	改選
總經理(註 2)	傅 清 權	99.07.02	102.07.05	退休
副總經理	張 剛 綸	96.06.25	102.07.05	總經理
協理(註 3)	楊 富 全	87.05.19	103.05.06	退休
稽核室主任	周 月 珍	97.09.01	102.07.05	財務主管

註 1：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

註 2：專任嘉北國際(股)公司董事長。

註 3：專任江蘇聯合水泥有限公司董事長

四、會計師公費資訊

附表二之四 會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	方小萍 仲偉	5,160				434	434	102 年度	

註1：包含移轉訂價報告費用 22 萬元, 大陸投資查核差旅費等 21 萬元.

五、更換會計師資訊:

本公司財務報告之簽證會計師，原係委由勤業眾信聯合會計師事務所方小萍及仲偉會計師擔任，茲為配合事務所內部業務調整之需要，自 103 年度起，改由方小萍及虞成全會計師負責簽證。(附表二之五 不適用)

六、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人、最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人、經理人及持股比例超過10%之大股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

附表三 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	102年度		當年度截至4月19日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	張剛綸	7,401,000	0	0	0
副董事長	張安平	0	0	0	0
董事	嘉新國際(股)公司	0	0	0	0
獨立常務董事	賈子南(註3)	0	0	0	0
董事	辜成允	0	0	0	0
董事	陳啟德	0	0	0	0
董事	嘉新國際(股)公司	0	0	0	0
董事法人代表人	王立心	0	0	0	0
董事法人代表人	Howard Pan(註3)	0	0	0	0
獨立董事	陳家聲(註3)	0	0	0	0
獨立董事	陳冠名(註3)	0	0	0	0
總經理	張剛綸	7,401,000	0	0	0
副總經理	王立心	0	0	0	0
總工程師	辜澄福	0	0	0	0
協理	王月夕	0	0	0	0
協理	李克偉(註3)	0	0	0	0
財務主管	周月珍(註3)	0	0	0	0
會計主管	莊淑卿(註3)	0	0	0	0
稽核室主任	蔡培荊(註3)	0	0	0	0
大股東(16.40%)	嘉新國際(股)公司	0	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

註3：102年度持有股數增(減)數、質押股數增(減)數為上任後之股數。

(二)股權移轉資訊：無

(三)股權質押資訊：無

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

附表三之一 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓　　名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	名稱	關係	
嘉新國際股份有限公司	127,370,320	16.40	0	0	0	0	無	無	無
嘉新國際股份有限公司 代表人：張剛綸	8,955,396	1.15	0	0	0	0	張永平 台灣水泥	父子 該公司監察人法人代表	無
松佐投資股份有限公司	68,780,239	8.85	0	0	0	0	無	無	無
松佐投資股份有限公司 代表人：張永平	43,098,178	5.55	5,897,543	0.76	0	0	同「張永平」股東資料	同「張永平」股東資料	無
張永平	43,098,178	5.55	5,897,543	0.76	0	0	張安平 張剛綸 張仙平 松佐投資 佐佑投資	二等親 父子 二等親 該公司董事長 讓公司董事	無
台灣水泥股份有限公司	27,419,416	3.53	0	0	0	0	達和航運 張剛綸	母子公司 監察人法人代表	無
台灣水泥股份有限公司 代表人：辜成允	1,786,851	0.23	560	0	0	0	張安平	二等親	無
達和航運股份有限公司	25,761,288	3.32	0	0	0	0	台灣水泥	母子公司	無
達和航運股份有限公司 代表人：辜成允	1,786,851	0.23	560	0	0	0	張安平	二等親	無
康浩實業股份有限公司	19,206,817	2.47	0	0	0	0	無	無	無
康浩實業股份有限公司 代表人：張仙平	1,163	0.00	0	0	0	0	張永平 張安平	二等親 二等親	無
黃俊華	15,817,196	2.04	0	0	0	0	無	無	無
第一產物保險股份有限公司	15,680,946	2.02	0	0	0	0	無	無	無
第一產物保險股份有限公司 代表人：李正漢	120	0.00	0	0	0	0	無	無	無
嘉新兆福文化基金會	14,842,899	1.91	0	0	0	0	無	無	無
嘉新兆福文化基金會 代表人：張安平	6,852,956	0.88	241,252	.03	0	0	張永平 張仙平 辜成允	二等親 二等親 二等親	無
佐佑投資股份有限公司	14,640,437	1.88	0	0	0	0	無	無	無
佐佑投資股份有限公司 代表人：王建國	0	0	0	0	0	0	張永平 張安平 張仙平	二等親 二等親 二等親	無

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

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

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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

附表四 綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業（註1）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
嘉泥建設開發(股)有限公司	33,419,552	49.87	1,682,516	2.51	35,102,068	52.38
嘉新國際(股)有限公司	257,073,050	87.18	33,103,919	11.23	290,176,969	98.41
Chia Hsin Pacific Ltd.	19,186,070	74.16	6,257,179	24.18	25,443,249	98.34
嘉新資產管理開發(股)公司	100,000,000	100.00	0	0	100,000,000	100.00
嘉東國際(股)公司(註2)	1,425,000	67.86	675,000	32.14	2,100,000	100.00
嘉北國際(股)公司	12,000,000	100.00	0	0	12,000,000	100.00
嘉基國際(股)公司(註3)	59,400,000	90.00	0	0	59,400,000	90.00
創天國際(股)公司(註4)	6,000,000	100.00	0	0	6,000,000	100.00

註1：係公司於102年12月31日採用權益法之長期投資。

註2：嘉東國際已於102年9月25日股東臨時會通過解散並以102年10月1日為解散基準日，截至102年12月31日尚未完成清算程序。

註3：嘉基國際已於102年10月16日股東臨時會通過解散並以102年11月1日為解散基準日,截至102年12月31日尚未完成清算程序。

註4：創天國際股份有限公司已於103年1月23日經董事會決議與本公司吸收合併，本公司為存續公司，合併基準日為103年2月10日。

肆、募資情形

一、資本及股份

（一）股本來源

附表五 股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
96.12.31	10	779,639,050	7,796,390,500	673,687,050	6,736,870,500			
97.02.04	10	779,639,050	7,796,390,500	671,888,050	6,718,880,500	買回股份註銷 17,990,000元		
97.08.29	10	779,639,050	7,796,390,500	739,076,855	7,390,768,550	盈餘轉增資 671,888,050元		
97.12.02	10	779,639,050	7,796,390,500	725,830,855	7,258,308,550	買回股份註銷 132,460,000元	無	無
98.03.18	10	779,639,050	7,796,390,500	717,877,855	7,178,778,550	買回股份註銷 79,530,000元		
99.08.18	10	779,639,050	7,796,390,500	732,235,412	7,322,354,120	盈餘轉增資 143,575,570元		
100.08.04	10	779,639,050	7,796,390,500	754,202,474	7,542,024,740	盈餘轉增資 219,670,620元		
101.08.19	10	1,500,000,000	15,000,000,000	776,828,548	7,768,285,480	盈餘轉增資 226,260,740元		

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	776,828,548	723,171,452	1,500,000,000	上市股票

總括申報制度相關資訊

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

（二）股東結構

附表六 股東結構

103年4月19日股東常會停止過戶日

數量 \ 股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	本國自然人	外國機構及外國人	合計
人數	1	23	109	43,662	131	43,926
持有股數	65,000	23,178,967	387,615,024	322,732,400	43,237,157	776,828,548
持股比例	0.01%	2.98%	49.90%	41.55%	5.56%	100%
※註：本公司陸資持股比例為0。						

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

(三)股權分散情形

附表七 股權分散情形

103年04月19日股東常會停止過戶日日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例
1至 999	27,087	5,843,785	0.75
1,000至 5,000	11,349	24,770,429	3.19
5,001至 10,000	2,623	17,856,052	2.30
10,001至 15,000	1,100	13,045,324	1.68
15,001至 20,000	383	6,728,922	0.87
20,001至 30,000	450	10,800,690	1.39
30,001至 40,000	182	6,246,081	0.80
40,001至 50,000	124	5,628,431	0.72
50,001至 100,000	278	19,407,118	2.50
100,001至 200,000	150	20,984,469	2.70
200,001至 400,000	74	20,596,244	2.65
400,001至 600,000	35	17,203,696	2.21
600,001至 800,000	19	13,222,674	1.70
800,001至1,000,000	9	7,632,410	0.98
1,000,001以上	63	586,862,223	75.55
合計	43,926	776,828,548	100.00

(四)主要股東名單

附表八 主要股東名單

103年04月19日股東常會停止過戶日

股份 主要股東名稱	持有股數(股)	持股比率
嘉新國際股份有限公司	127,370,320	16.40
松佐投資股份有限公司	68,780,239	8.85
張永平	43,098,178	5.55
台灣水泥股份有限公司	27,419,416	3.53
達和航運股份有限公司	25,761,288	3.32
康浩實業股份有限公司	19,206,817	2.47
黃俊華	15,817,196	2.04
第一產物保險股份有限公司	15,680,946	2.02
嘉新兆福文化基金會	14,842,899	1.91
佐佑投資股份有限公司	14,640,437	1.88

(五)最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料

附表九 最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料

項目 \ 年度			102 年	101 年	當年度截至103年3月31日(註4)
每股市價	最高		16.5	15.70	16.05
	最低		12.8	11.60	15.00
	平均		14.2	13.52	15.51
每股淨值	分配前		24.56	18.12	25.06
	分配後		24.06(註5)	(註6)	24.56 (註5)
每股盈餘	加權平均股數		645,142,059	644,678,363	645,602,532
	每股盈餘(元)		1.97	(1.04)	(0.06)
每股股利	現金股利		0.5(註5)	(註6)	-
	無償配股	盈餘配股(元)	(註5)	(註6)	-
		資本公積配股	(註5)	(註6)	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比 (註1)		7.21	(註6)	-
	本利比 (註2)		28.4(註5)	(註6)	-
	現金股利殖利率 (註3)		3.52%(註5)	(註6)	-

註1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註4：採用國際財務報導準則(IFRS)並已經會計師核閱。

註5：有關102年度之盈餘分配案尚待預計於103年6月18日召開之股東會決議。

註6：本公司101年虧損並未分配。

(六)公司股利政策及執行狀況

1、股利政策

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

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

2、本次股東會擬議股利分配之情形：分配股利每股 0.5 元，其中現金股利 0.5 元，股票股利 0.0 元。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目 \ 年度			103 年度預估 (分配 102 年度盈餘)
期初普通股實收資本額(元)			7,768,285,480
本年度配股配息情形	每股現金股利(元)		0.5
	盈餘轉增資每股配股數		0.0
	資本公積轉增資每股配股數		0.0
營業績效變化情形	營業利益(仟元)		(註)
	營業利益較去年同期增(減)比率		(註)
	稅後純益(仟元)		(註)
	稅後純益較去年同期增(減)比率		(註)
	基本每股盈餘(元)		(註)
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		(註)
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		(註)
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配發放現金股利	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資全數改配發放現金股利轉增資	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)

(註) 本公司並未公開 103 年度財務預測，故不適用。

（八）員工分紅及董事、監察人酬勞

1、公司章程所載員工分紅及董事、監察人之成數或範圍：

根據本公司章程規定，每年決算如有當期稅後盈餘，除依法彌補虧損、提列法定盈餘公積外，另依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積，並連同當期未分配盈餘調整數，作為當期可供分派盈餘，於不逾百分之三撥付董事酬勞金與萬分之一至百分之三之範圍內撥付員工紅利後，加計前期未分配盈餘後，由董事會依據股利政策擬定盈餘分派案，提請股東會決議。

2、一○二及一○一年度應付員工紅利估列金額分別為 13,500 仟元及 0 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 15,964 仟元及 0 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅、董監酬勞及提列法定盈餘公積之金額）之 1.18%及 1.39%計算（一○一年度分別為 0%及 0%計算），分別佔當期可供分派盈餘之 0.87%及 1.03%。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

3、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

103.03.26 董事會通過之擬議為：

(1)配發員工現金紅利 13,500 千元、董監事酬勞 15,964 千元。

(2)配發員工股票紅利 0 股，占本期個體財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例為 0%。

(3)考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘為 1.97 元。

4、上年度通過之員工紅利 0 仟元及董監事酬勞 0 元共計 0 仟元，其與一○一年度財務報表認列之金額並無差異。。

（九）公司買回本公司股份情形：無，附表十無。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：

無公開發行公司年報應行記載事項準則第 12 條~第 15 條情事，附表十一～附表十五之一不適用。

(一)公司債辦理情形：無。

(二)轉換公司債資料：無。

(三)交換公司債資料：無。

(四)總括申報發行公司債情形：無。

(五)附認股權公司債資料：無。

(六)特別股辦理情形：無。

(七)附認股權特別股資料：無。

(八)海外存託憑證辦理情形：無。

(九)員工認股權憑證辦理情形：無。

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

(十一)限制員工權利新股辦理情形：無。

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

(十三)併購(包括合併、收購、及分割)：

本公司之被投資公司創天國際股份有限公司已於 103 年 1 月 23 日經董事會決議與本公司吸收合併，本公司為存續公司，合併基準日為 103 年 2 月 10 日。

附表十六 被併購及受讓公司之基本資料表

單位: 新台幣元

公司名稱		創天國際股份有限公司
公司地址		台北市中山北路 2 段 96 號
負責人		張剛綸
實收資本額		60,000,000
主要營業項目		國際貿易業
主要產品		
最近年度財務資料	資產總額	58,292,613
	負債總額	100,000
	股東權益總額	58,192,613
	營業收入	-
	營業毛利	-
	營業損益	(139,887)
	本期損益	(1,586,022)
	每股盈餘	-

三、資金運用計畫執行情形:無

1. 計畫內容：無。
2. 執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

（一）主營業務範圍

1.所營業務之主要內容

(1)水泥製造業

(2)建材批發業

(3)建材零售業

(4)非金屬礦業

(5)預拌混凝土製造業

(6)國際貿易業

(7)住宅及大樓開發租售業

(8)工業廠房開發租售業

(9)不動產買賣業

(10)不動產租賃業

(11)都市更新重建業

(12)投資興建公共建設業

(13)商港區船舶貨物裝卸承攬業

(14)船舶勞務承攬業

(15)倉儲業

(16)船舶運送業

(17)船務代理業

(18)海運承攬運送業

2.主要業務內容及比重

本公司 102 年營收內容之組成為: 水泥銷貨收入(64%)、不動產租金(8%)、及房地銷售收入(5%)、及勞務收入(23%)。

（二）產業概況

1.產業現況與發展

(1)水泥產業

A.台灣水泥市場

台灣水泥市場已進入成熟期，市場需求相對平穩。102 年度國內在民間建築業景氣復甦態勢下，水泥市場較 101 年度微幅成長。

102 年度國內水泥生產 16,575,744 公噸，與 101 年度之 15,793,592 公噸比較，增加 782,152 公噸，增幅 5.0%；在銷售方面，國內水泥生產業者 102 年度內銷量為 10,866,312 公噸，較 101 年度之 10,659,269 公噸增加 207,043 公噸，增幅 1.9%；102 年度外銷數為 5,929,325 公噸，較 101 年度之 5,047,408 公噸增加 881,917 公噸，增幅 17.5%。

在進口水泥方面，102 年進口水泥總數為 1,335,054 公噸(含熟料 1,081,722 公噸)，較 101 年度 1,334,271 公噸(含熟料 1,041,887 公噸)，增加 783 公噸，增幅 0.1%。

括算 102 年度國內市場消耗量，國產水泥 10,866,312 公噸加上進口水泥 1,335,054 公噸，總計內需量 12,201,366 公噸，較 101 年度 11,993,540 公噸增加 207,826 公噸，增幅 1.7%。

展望今（103）年，國內受歐美景氣復甦帶動，經濟成長率有望持續走高，然受美國 QE 規模縮減、國內抑制房價政策、及央行對未來利率上調提出警示之影響下，預期營建支出和水泥需求與去年持平。

B.大陸水泥市場

大陸 2013 年水泥產量 24.1 億噸，較 2012 年增長 9.6%。由於大陸目前以發展城鎮化做為經濟持續成長動能之一，且因基礎設施、保障房建設依舊巨大，故雖受政府調結構、經濟走緩影響，預估 2014 年水泥需求仍將有 4%以上成長率。

水泥市場雖仍處於成長期，但水泥業長期以來受盲目增產影響，估計當前尚有三成過剩產能。故政府已明訂 2017 年以前限制新增產能，並設定 2014 年對淘汰 5,050 萬噸落後產能。供需關係改善情勢下，水泥市場正逐步向好。

(2)資產開發與營建

民國 102 年度全台買賣建物移轉棟數約 37 萬棟，比 101 年約 33 萬棟成長一成以上，市場明顯回溫，住宅建造執照核發或住宅使用執照核發都呈現成長，土地公告現值之年度平均漲幅達 14.19%。商辦市場售價繼續走揚，辦公需求穩健成長，平均空置率下滑，但租金持平盤整。展望營建市場，受美國 QE

規模縮減，資金漸由房市轉向股市，加以政府政策打擊豪宅，年底復有選舉影響，短期房地產市場的整體氣氛趨於謹慎。

(3)物流業

根據台灣港務公司編製之「台灣國際商港未來發展及建設計畫 101-105 年」預估，北部基隆港、台北港的散雜貨裝卸量至 105 年後成長將陷入停滯，此當係台灣經濟轉型後的結果。此外，代表散裝航運業景氣之 BDI 指數雖在 2013 年下半年竄升千餘點，但轉眼又回到千點下的起漲點，繼續低檔徘徊。由於全球之散貨輪運力供過於求情勢依舊嚴厲，散裝航運回復榮景恐尚須數年。

2.產業上、中、下游之關聯性

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

(2)資產開發與營建業涵蓋投資、生產、交易、使用等市場及專業的分工，故其上、中、下游關聯產業包括土地開發商、金融機構、專業顧問、以及建築師事務所、建經公司、建設公司、營造廠、建材商、廣告商、仲介商、代銷或包銷公司、物業管理公司等。上述各產業相互依存、密切關聯。

(3)物流業之關聯產業主要有運輸、倉儲、裝卸、搬運、包裝、流通加工、配送、資訊平台等相關業者。物流效率之發揮倚賴貨物傳輸各環節的充分整合，其趨向一體化之特性促使彼此景氣環境高度正相關。

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)水泥產品中以卜特蘭第Ⅰ型水泥品種應用於國內市場最為普遍，但近年公共工程對卜特蘭第Ⅱ型水泥需求有明顯增加趨勢。本公司現雖僅經營卜特蘭第Ⅰ型水泥之買賣，但因儲運設備的共通性，未來如因客戶需求或市場環境之需要，隨時可新增卜特蘭第Ⅱ型水泥的買賣。

(2)資產開發與營建之發展趨勢在朝向人性化、精緻化，以迎合現代社會對品味、品質之要求。儘管競爭廠家眾多，本公司認為如能明確產品定位、認清目標客戶，並掌握上述趨勢，當可據有一席之地。至於強化品牌形象更有助於在激烈競爭下之長期勝出。

(3)物流業重視效率和服務，競爭基礎在規模效益、上下游間整合、

和資訊管理水平。本公司目前著力重點在強化自身效率與成本之管控，未來再視適當時機擴大規模，以冀享有全球化趨勢下持續高速成長之物流市場利益。

（三）技術及研發概況：

1.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。聯合水泥廠即於 102 年度裝設完成低溫餘熱發電設備，並在當年底投入使用，年發電量達工廠需求之 1/3，同時滿足了環境保護及降低成本的目的。同年亦開始測試使用特殊生物酵素噴灑燃煤，以提升燃煤效率，降低二氧化碳及氮氧化物排放量之效果，目前該試驗仍在進行中。

2.本公司經營管理團隊與技術人員隨時關注著產業發展趨勢和新型技術應用，積極參加相關研討會和講座，因此對貿易之商品、或大樓興建、勞務提供所需使用之材料、機具、和生財設備等，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

(1)繼續強化台灣水泥銷售通路。

(2)對江蘇聯合水泥之持股擴增至 100%，以利於公司營銷策略之實施和時效掌控。

(3)活化公司資產，同時將經營觸角切入海內外不動產之投資開發。

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。

(3)持續深化全球性視角之不動產投資。

(4)海外投資: 本公司著眼長期效益，對海外不動產或水泥行業進行多項長期投資。投資考量除包括持有期間收益率、長期增值報酬率等因素外，亦著重投資地域適度分散，以規避集中之風險。

A.依據公司經營策略，本公司現持有台泥國際集團 16.23%的股權。台泥國際集團深耕中國大陸華南、西南市場，2013 年底水泥產能為 5,520 噸，其目標在 2016 年要達到 1 億噸產能。由於其已具充分之規模經濟效益，又致力研發之投入，故近幾年大陸水泥市場雖因供需失衡經歷幾番劇烈浮沉，但始終保持盈利。其未來發展仍值得期待。

近期台泥國際母公司台泥公司有意讓其自香港股市下市，提出以每股 3.9 港元現金購回外部股份之要約，本公司董事會參考了財務顧問、會計師、以及由獨立董事組成的專案委員會的建議，以收購價未符公司期望拒絕了該要約。本投資未來仍將依公司發展策略、大環境狀況、及其經營績效，適時為對本公司有利之決策。

B.羅馬 Valle Dei Casali 飯店投資案: 本案位於羅馬市郊，係一興建中個案，預計 2016 年前竣工，客房數約 300 間，規劃為四星級旅館。由於羅馬的悠久歷史與豐富的觀光資源，向來是歐洲最大的旅館市場，旅遊業每年成長 2%-3%，旅館平均住宿率約七成。

本件投資係於 2014 年初掌握歐洲資產因歐債危機影響致價格驟跌之契機購得，故投入成本低。且本投資係與知名之雲朗觀光集團合作，由其出資六成、本公司出資四成之結構投入，雙方共組董事會決議重大事項，日常經營由雲朗派出經營團隊負責。本公司投資本件不動產，不僅是長期間得坐擁其增值利益，即便在持有期間，相信亦將因雲朗優越之旅館管理與品牌條件，而享有較佳之收益。

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

(1)本公司於台灣之水泥銷售，以台灣中、北部為主要銷售市場。子公司於大陸之水泥、熟料銷售，以江蘇省鎮江、南京、揚州、淮安等地、及上海市為主要市場。

(2)本公司資產開發與營建之地區視個案之投資價值而定，海內外兼具，但以台北市、新北市評估個案為多。

(3)台北港第一散雜貨中心(下簡稱一散)裝卸業務服務台灣北部地區之砂石、煤炭消費者。

(4)本公司 102 年度於一散裝卸砂石 310.7 萬噸，約佔台北港總砂石裝卸量之 45%，佔北部兩港(台北港、基隆港)砂石總裝卸量之 23%。另因北部兩港僅一散有卸煤碼頭，其煤卸量於兩港之市占率為 100%。至於本公司其他產品或服務因所界定為銷售市場區域之產業規模不易統計，市佔率難以估計。

2.市場未來之供需狀況與成長性

(1)台灣的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 103 年水泥需求與 102 年度持平。

(2)大陸水泥市場仍因產能過剩而供大於求，但在政府政策引導下，供給量預料暫獲控制、漸難增長；另方面在政府規劃城鎮化率要由目前之 53.7%增長到 2030 年 65%的目標下，預期需求在未來數年將繼續成長。

(3)台灣營建市場從民國 98 年金融海嘯以來,連續五年房價每年漲幅在一成以上，主要是受到國際資金充沛、長期低利環境刺激國人不動產保值的購屋需求帶動。惟因美國 QE 退場已啟動，低利環境可能逐步改變；而政府在不動產實價登錄後的查稅腳步不停，甚至規劃稅制調整，調控力道有增無減；加以過去 10 年房價漲幅已多，103 年底復有選舉干擾；故自 102 年第四季度已可感受市場觀望氣氛趨濃，房價走勢盤整。

儘管近年來台灣人口成長趨緩，但家庭戶數仍維持穩健成長，平均每戶人口數至 102 年底降為 2.82 人/戶。由於家庭戶數的增長是房屋交易市場的剛性需求，未來房產供需仍將成長。此外，不動產商品雖競爭者眾，但因彼此建設著不同質的產品，產業屬性為獨佔性競爭市場，故企業成長實更有賴自身經營之力。

(4)台灣北部地區砂石市場需求預計未來將與經濟成長率同步呈現低度成長，但供給來源易受氣候(颱風、異常降雨)影響各地河川疏濬量，也易因地方政府政策影響地面土石採取及相關之生產、運輸成本，以致各來源量起伏頗大，不易精準預測。

(5)台灣北部因少有新的傳統製造業進駐，煤需求量的年增長緩慢，只有台電林口廠增加發電機組容量後會有較大增長，然因其自建卸煤碼頭亦將於 105 年機組建設完成時啟用，屆時對本公司一散之煤卸貨量可能並無助益。

3.競爭利基

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

(2)公司持有龐大土地資產可供開發或更新。

(3)充裕的資金、良好的債信。

(4)良好的企業形象。

(5)富於經驗的優秀經營團隊。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.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。

B.大陸水泥市場因政府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，有利未來經營。

(2)不利因素

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

B.江蘇聯合水泥因欠缺自有的石灰石礦山，對長期發展不利。

C.台電自建林口電廠之配套卸煤碼頭預計將於 105 年啟用，其目前於台北港一散之煤裝卸量可能將因而減少。

(3)因應對策

A.本公司為順應潮流商機，台灣由水泥製造業已轉型為通路商，並投資水泥中轉儲槽及台北港一散碼頭等。

B.取得可備聯合水泥廠使用的石灰石礦山資源。

C.將活化存量資產、以及投資開發不動產列入未來事業發展重項。

D.為免受制於單一市場之景氣波動，資產開發地區涵括海內外，且開發方式多樣化，涵括住宅、商場、工業廠房、商用辦公樓、飯店，或結合觀光娛樂項目等。

E.台北港第一散雜貨中心在現有砂石、煤炭裝卸業務外，開發其他散雜貨裝卸業務。

（二）主要產品之用途及產製過程

1.主要產品用途

本公司台灣及大陸所售之水泥皆為卜特蘭水泥第Ⅰ型，也是所謂普通水泥。此種水泥之用途甚廣，舉凡土木工程中之橋樑、公路、排水設備、水壩、水堤、晒穀場、公用設施機械基礎、碼頭設備、軍事設施，以及建築工程中之房屋及大廈之營建等物之構築，或是建築物表面之修飾，皆須施用水泥。

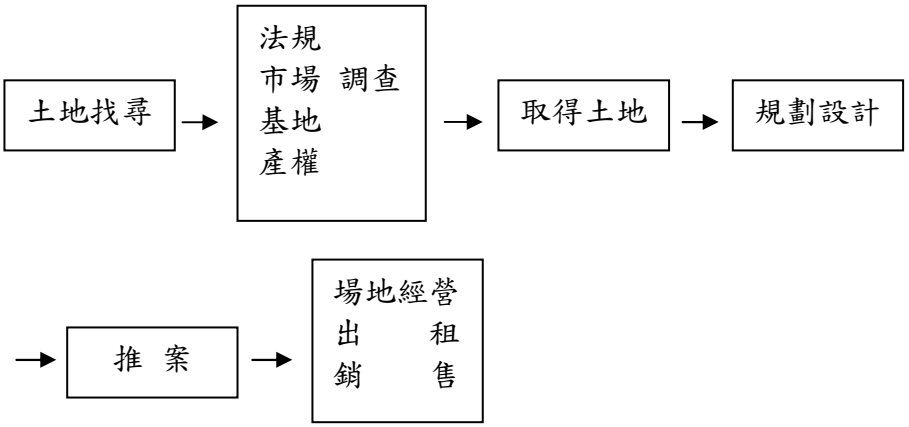
資產開發及營建類商品主要分為住宅與商業建築兩大類，分別供人們居住使用或從事經濟活動。

物流服務一般存在多層環節，其共同促成了貨品之流通，使交易之商品實體得以送達購貨者指定地點。

2.產品製造過程

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

資產開發與營建之產製過程如下:



物流服務業不適用本說明項。

（三）主要原料之供應狀況：

因岡山廠自九十年五月一日起停止熟料之生產，本公司台灣已轉型為通路貿易商，故並無主要原料；大陸子公司江蘇聯合水泥公司生產所用原料包含石灰石、硫酸渣、砂岩、粉煤灰等，輔助燃料為煤炭。主要原料石灰石等原料皆採就近購自廠區周邊，並簽有年度供應合同。煤炭購自大陸產煤區，因中國為產煤大國，供應不虞匱乏。

資產開發與營建之上游原物料為土地及建材。土地可透過價購或合建方式向私人取得，亦可依都市更新程序開發老舊社區土地，或向政府標購國有土地或其地上權。本公司資產開發之土地取得不限於以上任一方式，亦不囿於國內。建材則購自專業供應商。

物流事業以勞務及運輸服務為主，不適用本說明。

（四）最近二年度主要進、銷貨客戶名單：

附表十六之一　最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	101 年				102 年				103 年度截至前一季止			
	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	台灣水泥	448,500	21.0%	具實質關係	台灣水泥	472,254	22.4%	具實質關係	台灣水泥	114,823	20.5%	具實質關係
2	亞洲水泥	420,615	19.7%	無	亞洲水泥	450,100	21.3%	無	亞洲水泥	99,500	17.7%	無
3	江蘇省電力公司鎮江供電公司	332,707	15.6%	無	句容市永勝採石廠	280,178	13.3%	無	句容市永勝採石廠	113,847	20.3%	無
4	南京中煤能源運銷	362,228	17.0%	無	南京中煤能源運銷	653,511	31.0%	無	南京中煤能源運銷	146,522	26.1%	無
5	江蘇華興燃料	205,626	9.6%	無								無
6	其他	366,038	17.1%		其他	255,137	12.0%		其他	86,601	15.4%	
	進貨淨額	2,135,714	100%		進貨淨額	2,111,180	100%		進貨淨額	561,292	100%	

附表十六之二　最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣 仟元

項目	101 年				102 年				103 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占銷貨淨額比率	與發行人之關係
1	國產水泥	207,527	4.3%	無	國產水泥	210,292	4.9%	無	國產水泥	48,024	4.7%	無
2	聯信建材	141,018	3.0%	無	聯信建材	154,083	3.6%	無	聯信建材	39,767	3.9%	無
3	南京江南水泥	156,581	3.3%	無	嘉利實業	115,051	2.7%	具實質關係	嘉利實業	29,753	2.9%	具實質關係
4	江蘇建華管樁	132,120	2.8%	無	南京江南水泥	129,338	3.0%	無	南京江南水泥	56,907	5.6%	無
5	凱基證	143,448	3.0%	無	江蘇建華管樁	165,911	3.9%	無	揚州義合環保新材料	66,775	6.6%	無
6	台 T	147,434	3.0%	無	句容建華粉磨	152,892	3.6%	無	江蘇三江水泥製造	36,655	3.6%	無
7	台 P	209,988	4.4%	無	凱基證	143,448	3.4%	無	凱基證	38,276	3.8%	無
8					台 T	263,354	6.2%	無	台 T	61,554	6.0%	無
9					台 P	238,893	5.6%	無	台 P	46,711	4.6%	無
10	其他	3,634,831	76.2%		其他	2,695,044	63.1%		其他	595,006	58.3%	
	銷貨淨額	4,772,948	100%		銷貨淨額	4,268,305	100%		銷貨淨額	1,019,429	100%	

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

（五）最近二年度生產量值表

附表十七　最近二年度生產量值

生產量單位：公噸
生產值單位：仟元

年度 / 生產量值 / 主要商品（或部門別）	102 年度			101 年度		
	產　能	產　量	產　值	產　能	產　量	產　值
卜特蘭第一種水泥	-	471,330	1,041,654	-	445,890	985,757
熟料	1,800,000	1,403,573	1,475,938	1,800,000	1,201,133	1,358,201
PI52.5水泥	800,000	140,665	204,581	800,000	121,811	174, 601
P042.5水泥		95,618	127,012		176,619	231,129
PC32.5水泥		21,846	25,526		61,984	73,916
合　　計		2,133,032	2,874,712	-	2,007,437	2,823,604

註：上述數字為水泥生產數值。

（六）最近二年度銷售量值表

附表十八　最近二年度銷售量值

銷售量單位：公噸
銷售值單位：仟元

年度 / 銷售量值 / 主要商品（或部門別）	102 年度				101 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	479,516	1,079,335	-	-	463,183	1,036,954		
熟料	1,179,004	1,244,809			948,660	943,910		
PI52.5水泥	143,488	185,434			118,882	153,664		
P042.5水泥	114,259	139,617			182,894	217,242		
PC32.5水泥	37,732	38,584			62,686	61,746		
其　　他	27,377	31,110			2100	3,187		
合　　計	1,981,377	2,718,889			1,778,405	2,416,703		

註：上述數字為水泥銷售數值.

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

附表十九 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

(一)本公司

年度		102 年度	101 年度	當年度截至 103 年 04 月 30 日
員工人數	從業人員人數	71	74	71
	合計	71	74	71
平均年歲		46.99	48.02	47.16
平均服務年資		12.97	13.24	12.95
學歷分布比率	博士	0.00	0.00	0.00
	碩士	19.72	18.92	19.72
	大專	66.20	63.51	67.61
	高中	14.08	16.22	12.68
	高中以下	0.00	1.35	0.00

(二)財務報告內所有公司

年度		102 年度	101 年度	當年度截至 103 年 04 月 30 日
員工人數	從業人員人數	584	574	582
	約聘人員人數	5	8	4
	合計	589	582	586
平均年歲		42.85	42.32	43.34
平均服務年資		10.66	9.63	10.93
學歷分布比率	博士	0.17	0.17	0.00
	碩士	3.57	3.61	3.93
	大專	38.03	37.46	38.05
	高中	26.99	27.15	28.33
	高中以下	31.24	31.61	29.69

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. 臺北港設置水淬爐石研磨廠興建計畫中屬污染防治概要明：
   本廠主要製程係將水淬爐石加工研磨成爐石粉，為符合政府法令規定及鼓勵資源再生之綠色建材，除生產流程多在密閉空間，不會造成環境污染外，其製程具備低耗能、低噪音、低二氧化碳排放及低廢水排放等特性，產品為名符其實之綠色建材。本廠第二階段營運後，估計將可取代普通水泥約當量每年 65 萬噸，每年可減少國內二氧化碳年排放量約 45 萬噸，對於國內溫室氣體減量有卓越貢獻。
   預計全部工程款為 2.5 億元，到 103 年 4 月底止累計已投入之金額如下：
   (1) 台北港碼頭後線基地儲倉 154,598,792 元。
   (2) 台北港碼頭後線基地儲倉機電設備 40,957,596 元。。
   另預計 103 年預估中聯爐石裝卸量 15 萬萬噸,裝卸收入 918 萬元。
2. 針對可能產生的污染，江蘇聯合水泥在周圍加設隔離裝置，投資達人民幣 500 萬左右；增加減音設備，投資額達人民幣 800 萬。
3. 為減少溫室效應，江蘇聯合水泥投資人民幣 5,790 萬裝設餘熱發電工程，該工程於 10 月 18 日並網試運行。裝機總容量 9MW，年預算發電量 6300 萬 kwh,年可供電 5859 萬 kwh,按平均供電煤耗 333g/kwh 標煤計算，每年約可節約 19,510 噸標煤。現在發電負荷在 8500-8800kw 之間，最高負荷 9600kw。本項目已進入正常生產和驗收作業階段，預計每噸熟料成本將可降低約人民幣 10 元。
4. 環保工作：電收塵進一步進行保養，共投資人民幣 170 萬元，使用生物節能酵素、節能減排共投資 200 萬元，脫硝預計投資 500 萬元，粉塵排放小於 30mg/Nm3，氮氧化物排放小於 450 mg/Nm3，二氧化硫排放小於 20 mg/Nm3。

(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 2,716 萬元。
2. 台北港碼頭後線基地儲倉機電設備約 3,461 萬元。
3. 環境品質監測工程約 53 萬元。
4. 因應江蘇省大氣顆粒物污染防治管理辦法, 預計投入人民幣 2,320 萬元進行石灰石预均化堆场、原煤预均化堆场及原煤卸車三個钢结构大棚工程。

(四) 歐盟有害物質限用指令(RoHs)之實施及避免影響投資人權益:

本公司財務業務等不適用。

五、勞資關係

現行重要勞資協議及實施情形

(一)召開勞資會議：

勞資會議不定期召開，其主要功能：

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

在各次會議中，勞資雙方均能克盡協調合作之責，績效卓著。

(二)召開福利委員會董事會議：

福利委員會董事會議定期召開，其任務：

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

(三)召開勞工退休準備金監督委員會議：

勞工退休準備金監督委員會議不定期召開，其任務：

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

(四)員工福利措施及退休制度實施情形：

員工福利項目除法定勞、健保外，另增加投保人壽公司之團體保險、定期辦理員工体檢，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，102 年度共有 28 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，稽核洪美玲副主任、林欣穎專員具備國際內部稽核師證書，呂麗成與翁川富、王長義等三人具備甲級電匠資格。

(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

附表二十　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	嘉新水泥/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（註1）	嘉新水泥/基隆港務局	98.12.10日起算35年5個月	本公司向交通部基隆港務局承租台北港第一散雜貨中心(東13.14.15號)碼頭，並約定興建東16號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務。（註1）	
儲轉業務合約	嘉新水泥/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。	
地上權契約	嘉新資產管理開發/國有財產署北區分署	102.12.02-172.12.1	子公司取得國有非公用土地位於台北市大安區金華段四小段205-2等五筆土地設定之地上權，用於建築房屋，該地上權、地上物所有權可分割轉讓；年地租為公告地價的3.5%。	
臺中港#27號碼頭租賃契約	嘉新國際/臺灣港務股份有限公司臺中港分公司	93.12.01-103.11.30	臺中港#27號碼頭第一線土地及水泥圓庫暨附屬設施租賃契約	
共同興建契約	嘉泥建設開發/茹絲葵食品企業	於99.11.01簽訂至本合建案完工結算權益分配為止	雙方共同出資購買中山區金泰段土地並共同出資興建商業大樓	
石灰石供應協議	江蘇聯合水泥/句容市永勝採石廠	103.1.1-105.12.31	向永勝採石廠採購石灰石及石灰石碎屑。	

煤炭協議合同	江蘇聯合水泥/ 南京中煤能源運銷有限公司	102.9.1- 103.8.31	向南京中煤能源有限公司採購煤炭。	
電力供應協議	江蘇聯合水泥/ 江蘇省電力公司	98.9.21- 103.9.21	生產用電	
餘熱發電工程總承包合同	江蘇聯合水泥/ 南京凱盛開能環保能源有限公司	101.9.30日至後290天	建設餘熱用電	
土地買賣契約書	嘉泥建設開發/ 商棋股份有限公司	102.9.9 簽訂至土地過戶點交完成	購買淡水區望高樓段 23 地號等 5 筆土地	
土地買賣契約書	嘉泥建設開發/ 宏國建設	103.4.15 簽訂至土地過戶點交完成	購買淡水區望高樓段 22 地號土地	
股權買賣合約	YONICA PTE LTD/ 鎮江船山石灰石礦有限公司	102.12.30 至股權轉讓辦理完成	以人民幣一億元取得江蘇聯合水泥有限公司 20%股權	
股權買賣合約	嘉新水泥/ 嘉新國際/ DR. BOON VANASIN	102.11.25 簽訂至 Completion Date 102.12.26	出售泰國轉投資公司 Rajthanee Land Development Co. Ltd.（以下簡稱 RLD）及 Rajthanee Associate Co. Ltd.（以下簡稱 RACL）之全部股份。	

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 23 條第五項第二款第(2)目約定，東砂北運保證運量訂有重議或轉換之調整機制。惟本公司擬啟動本機制，卻與對方在執行時機與調整內容上存有爭議，因長期協商未果，本公司故於 103 年 2 月提出民事訴訟，刻由台灣基隆地方法院審理中。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(1)簡明資產負債表及綜合損益表（附表二十二）-採用國際財務報導準則

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）					當年度截至103年3月31日財務資料（註3）
		102 年	101 年				
流動資產		13,570,784	12,515,670				12,767,191
不動產、廠房及設備（註2）		3,615,676	3,797,226				3,539,998
無形資產		-	-				
其他資產（註2）		16,188,193	13,004,490				17,761,589
資產總額		33,374,653	29,317,386				34,068,778
流動負債	分配前	3,287,960	2,927,648				4,411,382
	分配後(註4)	3,676,374	-				-
非流動負債		8,588,396	9,939,767				8,163,488
負債總額	分配前	11,876,356	12,867,415				12,574,870
	分配後(註4)	12,264,770	-				-
歸屬於母公司業主之權益		19,082,091	14,079,274				19,470,009
股本		7,768,285	7,768,285				7,768,285
資本公積		450,521	444,825				450,521
保留盈餘	分配前	9,238,855	7,963,531				9,117,673
	分配後(註4)	8,850,441	-				-
其他權益		2,773,856	(943,958)				3,282,956
庫藏股票		(1,149,426)	(1,153,409)				(1,149,426)
非控制權益		2,416,206	2,370,697				2,023,899
權益總額	分配前	21,498,297	16,449,971				21,493,908
	分配後(註4)	21,109,883	-				-

註1：已經勤業眾信聯合會計師事務所會計師仲偉及方小萍查核簽證並出具無保留意見.

註2：當年度截至103年3月31日，本公司未曾辦理資產重估價。

註3：已經勤業眾信聯合會計師事務所會計師方小萍及虞成全核閱。

註4：上稱分配後數值，其盈餘分配金額尚待103年6月18日召開之股東會決議·

簡明綜合損益表

單位:新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至103年3月31日財務資料(註4)
	102年	101年				
營業收入	4,268,305	4,772,948				1,019,429
營業毛利	234,945	301,316				58,363
營業損益	416,023	(195,342)				(42,587)
營業外收入及支出	922,781	(279,461)				798
稅前淨利	1,338,804	(474,803)				(41,789)
繼續營業單位本期淨利	1,289,927	(575,107)				(34,204)
停業單位損失(註3)	-	-				-
本期淨利(損)	1,289,927	(575,107)				(34,204)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	3,889,029	(791,035)				530,985
本期綜合損益總額	5,178,956	(1,366,142)				496,781
淨利歸屬於母公司業主	1,272,068	(672,410)				(39,384)
淨利歸屬於非控制權益	17,859	97,303				5,180
綜合損益總額歸屬於母公司業主	4,994,028	(1,410,137)				469,716
綜合損益總額歸屬於非控制權益	184,928	43,995				27,065
每股盈餘(元)	1.97	(1.04)				(0.06)

註1：已經勤業眾信聯合會計師事務所會計師仲偉及方小萍查核簽證並出具無保留意見。

2：不適用。

3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

4：已經勤業眾信聯合會計師事務所會計師方小萍及虞成全核閱。

簡明資產負債表-個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）					當年度截至103年3月31日財務資料（註3）
		102 年	101 年				
流動資產		5,050,231	3,897,310				
不動產、廠房及設備（註2）		1,416,500	1,572,633				
無形資產		-	-				
其他資產（註2）		21,360,572	17,807,474				
資產總額		27,827,303	23,277,417				
流動負債	分配前	2,220,585	1,204,227				
	分配後	2,608,999	-				
非流動負債		6,524,627	7,993,916				
負債總額	分配前	8,745,212	9,198,143				
	分配後	9,133,626					
歸屬於母公司業主之權益		19,082,091	14,079,274				
股本		7,768,285	7,768,285				
資本公積		450,521	444,825				
保留盈餘	分配前	9,238,855	7,963,531				
	分配後	8,850,441	-				
其他權益		2,773,856	(943,958)				
庫藏股票		(1,149,426)	(1,153,409)				
非控制權益		-	-				
權益總額	分配前	19,082,091	14,079,274				
	分配後（註4）	18,693,677	-				

註1：已經勤業眾信聯合會計師事務所會計師仲偉及方小萍查核簽證並出具無保留意見。

註2：當年度截至103年3月31日，本公司未曾辦理資產重估價。

註3：已經勤業眾信聯合會計師事務所會計師方小萍及虞成全核閱。

註4：上稱分配後權益總額，盈餘分配金額尚待103年6月18日召開之股東會決議。

簡明綜合損益表-個體財務報告

單位:新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料（註1）					當年度截至103年3月31日財務資料（註2）
	102 年	101 年				
營業收入	1,322,174	1,284,176				
營業毛利	85,747	50,972				
營業損益	(80,869)	(88,365)				
營業外收入及支出	1,359,881	(537,137)				
稅前淨利	1,279,012	(625,502)				
繼續營業單位本期淨利	1,272,068	(672,410)				
停業單位損失(註3)	-	-				
本期淨利（損）	1,272,068	(672,410)				
本期其他綜合損益（稅後淨額）	3,721,960	(737,727)				
本期綜合損益總額	4,994,028	(1,410,137)				
淨利歸屬於母公司業主	-	-				
淨利歸屬於非控制權益	-	-				
綜合損益總額歸屬於母公司業主	-	-				
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-				
每股盈餘（元）	1.97	(1.04)				

註1：已經勤業眾信聯合會計師事務所會計師仲偉及方小萍查核簽證並出具無保留意見。

2：不適用。

3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

(2)簡明資產負債表及損益表（附表二十二）-採用我國財務會計準則

簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		最近五年度財務資料(註1)			
		101年	100年	99年	98年
流動資產		3,909,273	2,645,017	3,182,931	3,190,636
基金及投資		17,533,581	18,821,436	18,251,906	18,559,826
固定資產		1,643,537	2,456,479	2,652,151	2,862,824
無形資產		-	4,626	19,840	44,280
其他資產		85,322	191,529	237,036	228,341
資產總額		23,171,713	24,119,087	24,343,864	24,885,907
流動負債	分配前	1,200,524	2,745,985	1,450,537	2,131,768
	分配後	(註2)	2,595,145	1,230,867	2,275,344
長期負債		7,309,623	5,083,298	6,387,512	4,934,500
其他負債		573,790	614,169	632,163	1,013,300
負債總額	分配前	9,083,937	8,443,452	8,470,212	8,079,568
	分配後	(註2)	8,292,612	8,250,542	8,223,144
股本		7,768,285	7,542,024	7,322,354	7,178,779
資本公積		794,367	771,014	737,005	494,525
保留盈餘	分配前	5,401,757	6,506,819	6,785,915	6,854,747
	分配後	(註2)	6,129,718	6,346,574	6,567,596
金融商品未實現(損)益		(994,058)	(600,928)	(6,792)	182,748
累積換算調整數		(148,308)	168,790	(255,627)	897,307
未認列為退休金成本之淨損失		(59,082)	(36,899)	(34,018)	(39,466)
未實現重估增值		2,058,611	2,058,611	2,058,611	2,074,635
庫藏股		(733,796)	(733,796)	(733,796)	(836,936)
股東權益總額	分配前	14,087,776	15,675,635	15,873,652	16,806,339
	分配後	(註2)	15,524,795	15,653,982	16,662,763

註1: 以上各期財務資料已經會計師查核。

註2: 股東會決議不予分配。

簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料(註1)				
		101	100 年	99 年	98 年
營業收入		1,284,176	877,339	1,999,499	2,260,388
營業毛利		50,972	28,526	71,999	243,074
營業(損)益		(93,122)	(158,457)	(160,572)	20,000
營業外收入及利益		248,792	858,468	634,371	410,873
營業外費用及損失		(837,532)	(466,053)	(190,792)	(114,430)
繼續營業部門稅前(損)益		(681,862)	233,958	283,007	316,443
繼續營業部門(損)益		(727,961)	160,245	359,863	413,614
停業部門損益		-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-
本期(損)益		(727,961)	160,245	359,863	413,614
每股盈餘(虧損)(註2)		(1.13)元	0.25 元	0.57 元	0.66 元

註1：以上各期財務資料經會計師查核。

註2：已配合無償配股追溯調整。

(3)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
98	方小萍　仲　偉	修正式無保留意見
99	方小萍　仲　偉	無保留意見
100	方小萍　仲　偉	修正式無保留意見
101	方小萍　仲　偉	無保留意見
102	方小萍　仲　偉	無保留意見

二、最近五年度財務分析

（1）財務分析-採用國際財務報導準則

附表二十三　財務分析

分析項目 \ 年度（註1）		最近五年度財務分析					當年度截至103年3月31日（註2）
		102 年	年	年	年	年	
財務結構(%)	負債占資產比率	35.58					36.91
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	832.12					837.78
償債能力%	流動比率	412.74					289.41
	速動比率	367.86					254.79
	利息保障倍數	881.41					4.00
經營能力	應收款項週轉率（次）	6.30					5.84
	平均收現日數	58					62
	存貨週轉率（次）	2.56					2.04
	應付款項週轉率（次）	6.66					6.00
	平均銷貨日數	143					178
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	1.15					1.14
	總資產週轉率（次）	0.13					0.12
獲利能力	資產報酬率（%）	4.57					0.01
	權益報酬率（%）	6.80					(0.16)
	稅前純益占實收資本額比率(%)(註7)	17.23					(0.54)
	純益率（%）	30.22					(3.36)
	每股盈餘（元）	1.97					(0.06)
現金流量	現金流量比率（%）	0.00					0.00
	現金流量允當比率（%）	66.20					65.72
	現金再投資比率（%）	0.00					0.00
槓桿度	營運槓桿度	1.11					(2.70)
	財務槓桿度	1.70					0.49

＊ 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

＊ 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表（2）採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：計算數據已經會計師核閱.。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

附表二十三　財務分析-個體財務報告

年　度（註1） 分析項目（註3）		最近五年度財務分析					當年度截至年月日（註2）
		102年	年	年	年	年	
財務結構(%)	負債占資產比率	31.43					
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,807.75					
償債能力%	流動比率	227.43					
	速動比率	222.01					
	利息保障倍數	980.59					
經營能力	應收款項週轉率（次）	7.71					
	平均收現日數	47					
	存貨週轉率（次）	18.12					
	應付款項週轉率（次）	6.71					
	平均銷貨日數	20					
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	0.88					
	總資產週轉率（次）	0.05					
獲利能力	資產報酬率（%）	5.45					
	權益報酬率（%）	7.67					
	稅前純益占實收資本額比率(%)(註7)	16.46					
	純益率（%）	96.21					
	每股盈餘（元）	1.97					
現金流量	現金流量比率（%）	0					
	現金流量允當比率（%）	58.53					
	現金再投資比率（%）	0					
槓桿度	營運槓桿度	(1.88)					
	財務槓桿度	0.36					

＊ 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

＊ 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表（2）採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：計算數據已經會計師核閱。

註2：不適用。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(2)財務分析-採用我國財務會計準則

附表二十三　(2)財務分析-我國財務會計準則

年度 / 分析項目(註2)			最近五年度財務分析(註1)			
			101年	100年	99年	98年
財務結構(%)	負債占資產比率		39.20	35.00	34.79	32.47
	長期資金占固定資產比率		1301.91	845.06	839.36	759.42
償債能力%	流動比率		325.63	96.32	219.43	149.67
	速動比率		313.75	89.97	205.87	138.63
	利息保障倍數		(382.13)	283.28	360.61	529.16
經營能力	應收款項週轉率（次）		9.07	3.74	5.58	6.00
	平均收現日數		40.24	97	65	61
	存貨週轉率（次）		11.52	6.33	15.54	15.81
	應付款項週轉率（次）		10.05	15.38	54.87	7.76
	平均銷貨日數		31.68	57	23	23
	固定資產週轉率（次）		0.78	0.35	0.75	0.79
	總資產週轉率（次）		0.06	0.03	0.08	0.09
獲利能力	資產報酬率（%）		(2.58)	1.09	1.83	1.92
	股東權益報酬率（%）		(4.89)	1.01	2.20	2.54
	占實收資本比率(%)	營業利益	(1.20)	(2.10)	(2.19)	0.28
		稅前純益	(8.78)	3.10	3.86	4.41
	純益率（%）		(56.69)	18.26	18.00	18.30
	每股盈餘（元）		(1.13)	0.25	0.57	0.66
現金流量	現金流量比率（%）		31.25	38.40	0	0
	現金流量允當比率（%）		59.58	57.30	17.84	25.80
	現金再投資比率（%）		0.95	3.76	0	0
槓桿度	營運槓桿度		(13.24)	(5.15)	(12.02)	109.26
	財務槓桿度		0.40	0.55	0.60	(0.37)

101年度與100年度增減比例變動說明：

1、財務結構：主要係因改善財務結構長期負債增加，短期借款減少，且固定資產因提列減損而減少。

2、償債能力：主要係因改善財務結構長期負債增加，短期借款減少，且增加備供出售金融資產投資，使流動比率及速動比率增加；利息保障倍數為負數主要係本期稅前純益為負。

3、經營能力：主要係因100年度起對中國大陸進口水泥課徵反傾銷稅使銷量減少，故使週轉率下降，本期水泥進貨及供貨穩定，故使週轉率上升。

4、獲利能力：主要係本期提列固定資產減損損失，致稅後純益為負。

註1：計算數據已經會計師核閱。

註 2：分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／ 固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。(註 3)

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。(註 4)

6.槓桿度：

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

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／（營業利益－利息費用)。

註 3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

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

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書

嘉新水泥股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇二年度營業報告書、財務報表、盈餘分派之議案等表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定，報請　鑒核。

此　　致

本公司一〇三年股東常會

審計委員會

獨立董事　賈子南

獨立董事　陳冠名

獨立董事　陳家聲

中　華　民　國　一〇三　年　四　月　三十　日

四、最近年度財務報告

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 102 年度（自民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：嘉新水泥股份有限公司

負責人：張　　剛　　綸

中　　華　　民　　國　　103　　年　　3　　月　　26　　日

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

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

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

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司　公鑒：

嘉新水泥股份有限公司及子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司及子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

嘉新水泥股份有限公司業已編製民國 102 及 101 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　方　小　萍　　會計師　仲　　偉

方小萍　仲偉

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中　華　民　國　103　年　3　月　26　日

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 102 年 12 月 31 日暨民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	102年12月31日 金額	%	101年12月31日 金額	%	101年1月1日 金額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 3,294,619	10	$ 4,284,000	15	$ 4,109,674	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及三八）	2,313,953	7	1,836,781	6	1,572,483	5
1125	備供出售金融資產－流動（附註四、八及三八）	4,031,734	12	3,425,708	12	3,100,662	10
1150	應收票據（附註四、五及十）	544,987	2	449,968	2	785,509	3
1160	應收票據－關係人淨額（附註四、五及三七）	16,313	-	19,453	-	4,967	-
1170	應收帳款（附註四、五及十）	184,346	1	140,789	-	106,672	-
1180	應收帳款－關係人（附註四、五及三七）	39	-	33	-	310	-
1200	其他應收款（附註十一）	130,832	-	109,588	-	168,886	1
1210	其他應收款－關係人（附註三七）	9,322	-	8,812	-	9,166	-
1220	當期所得稅資產（附註四、五及二七）	6,054	-	700	-	7,012	-
130X	存貨（附註四、五、十二及三八）	1,312,784	4	958,623	3	1,765,297	6
1410	預付款項（附註十九）	163,025	-	171,161	1	301,621	1
1476	其他金融資產－流動（附註十三及三八）	1,556,225	5	1,088,365	4	273,050	1
1479	其他流動資產（附註十九）	6,551	-	21,689	-	22,248	-
11XX	流動資產總計	13,570,784	41	12,515,670	43	12,227,557	40
	非流動資產						
1523	備供出售金融資產－非流動（附註四及八）	7,071,724	21	4,025,336	14	4,997,714	16
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四、九及三八）	513,258	2	529,420	2	538,320	2
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十四）	488,554	1	646,825	2	660,908	2
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十五及三八）	3,615,676	11	3,797,226	13	4,784,397	16
1760	投資性不動產（附註四、十六、三八及四二）	6,772,724	20	6,661,233	23	6,304,579	21
1805	商譽（附註四及十七）	-	-	-	-	113,282	-
1821	其他無形資產（附註四及十八）	-	-	-	-	35,645	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二七）	187,771	1	228,927	1	264,492	1
1920	存出保證金（附註三四、三七及三八）	64,680	-	58,451	-	171,618	1
1980	其他金融資產－非流動（附註十三及三八）	397,847	1	496,996	1	11,396	-
1985	長期預付款（附註十九）	436,084	1	204,017	1	224,711	1
1990	其他非流動資產（附註十九）	255,551	1	153,285	-	110,735	-
15XX	非流動資產合計	19,803,869	59	16,801,716	57	18,217,797	60
1XXX	資產總計	$ 33,374,653	100	$ 29,317,386	100	$ 30,445,354	100

代碼	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註二十及三八）	$ 797,205	2	$ 1,254,515	4	$ 1,008,156	3
2110	應付短期票券（附註二十）	-	-	-	-	532,250	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	632	-	-	-	-	-
2150	應付票據（附註二一）	4,525	-	5,707	-	2,245	-
2170	應付帳款（附註二一）	572,950	2	489,103	2	569,755	2
2180	應付帳款－關係人（附註三七）	86,714	-	51,802	-	269	-
2219	其他應付款（附註二三）	218,166	1	242,560	1	264,805	1
2220	其他應付款項－關係人（附註三七）	-	-	4,176	-	4,205	-
2230	當期所得稅負債（附註四及二七）	60,778	-	50,167	-	78,870	-
2310	預收款項（附註二三）	33,368	-	30,446	-	516,299	2
2320	一年內到期之長期借款（附註二十及三八）	1,505,380	5	798,541	3	1,216,560	4
2355	應付租賃款－流動（附註四及二二）	-	-	15	-	-	-
2399	其他流動負債（附註二三）	8,242	-	616	-	792	-
21XX	流動負債總計	3,287,960	10	2,927,648	10	4,194,206	14
	非流動負債						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動（附註四及七）	-	-	1,288	-	2,056	-
2540	長期借款（附註二十及三八）	6,529,478	20	7,921,165	27	6,294,838	21
2570	遞延所得稅負債（附註四及二七）	1,572,661	5	1,603,806	6	1,709,749	5
2613	應付租賃款－非流動（附註四及二二）	-	-	67	-	-	-
2640	應計退休金負債（附註四、五、二三及二四）	82,844	-	107,856	-	89,865	-
2645	存入保證金（附註二三、三四及三七）	403,413	1	305,585	1	198,028	1
25XX	非流動負債總計	8,588,396	26	9,939,767	34	8,294,536	27
2XXX	負債總計	11,876,356	36	12,867,415	44	12,488,742	41
	歸屬於本公司業主之權益（附註二五）						
	股本						
3110	普通股	7,768,285	23	7,768,285	26	7,542,024	25
3200	資本公積	450,521	1	444,825	2	421,472	1
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	1,830,635	6	1,830,635	6	1,814,610	6
3320	特別盈餘公積	2,715,793	8	592,193	2	592,193	2
3350	未分配盈餘	4,692,427	14	5,540,703	19	6,633,738	22
3300	保留盈餘總計	9,238,855	28	7,963,531	27	9,040,541	30
3400	其他權益	2,773,856	8	(943,958)	(3)	(233,730)	(1)
3500	庫藏股票	(1,149,426)	(3)	(1,153,409)	(4)	(1,153,409)	(4)
31XX	本公司業主權益總計	19,082,091	57	14,079,274	48	15,616,898	51
36XX	非控制權益	2,416,206	7	2,370,697	8	2,339,714	8
3XXX	權益總計	21,498,297	64	16,449,971	56	17,956,612	59
	負債與權益總計	$ 33,374,653	100	$ 29,317,386	100	$ 30,445,354	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸　　經理人：張剛綸　　會計主管：莊淑卿

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（虧損）為元

代　碼		102年度 金　額	%	101年度 金　額	%
	營業收入（附註四及三七）				
4100	銷貨收入	$ 2,718,889	64	$ 2,416,703	51
4300	租賃收入	355,357	8	351,458	7
4500	營建工程收入	218,346	5	954,036	20
4600	勞務收入	975,713	23	892,408	19
4800	其他營業收入	-	-	158,343	3
4000	營業收入合計	4,268,305	100	4,772,948	100
	營業成本（附註十二、二六及三七）				
5110	銷貨成本	(2,771,533)	(65)	(2,709,455)	(57)
5300	租賃成本	(204,637)	(5)	(198,138)	(4)
5500	營建工程成本	(133,100)	(3)	(588,844)	(12)
5600	勞務成本	(924,090)	(21)	(944,234)	(20)
5800	其他營業成本	-	-	(30,961)	(1)
5000	營業成本合計	(4,033,360)	(94)	(4,471,632)	(94)
5900	營業毛利	234,945	6	301,316	6
	營業費用（附註二六及三七）				
6100	推銷費用	(46,056)	(1)	(91,674)	(2)
6200	管理費用	(427,435)	(10)	(404,984)	(8)
6000	營業費用合計	(473,491)	(11)	(496,658)	(10)
6500	其他收益及費損淨額（附註二六）	654,569	15	-	-
6900	營業淨利（損）	416,023	10	(195,342)	(4)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		102年度 金　額	102年度 %	101年度 金　額	101年度 %
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四、二六及二九）	$ 488,267	11	$ 591,838	12
7020	其他利益及損失（附註二六）	604,890	14	(691,017)	(14)
7050	財務成本（附註四及二六）	(171,332)	(4)	(169,978)	(4)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	956	-	(10,304)	-
7000	營業外收入及支出合計	922,781	21	(279,461)	(6)
7900	繼續營業單位稅前淨利（損）	1,338,804	31	(474,803)	(10)
7950	所得稅費用（附註四、五及二七）	(48,877)	(1)	(100,304)	(2)
8200	本期淨利	1,289,927	30	(575,107)	(12)
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	395,422	9	(445,309)	(9)
8325	備供出售金融資產未實現評價損益	3,562,008	84	(416,083)	(9)
8360	確定福利計畫精算利益（損失）（附註二四）	5,605	-	(29,177)	(1)
8370	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	5,466	-	6,929	-
8390	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅（費用）利益（附註二七）	(79,472)	(2)	92,605	2
8300	其他綜合損益（淨額）	3,889,029	91	(791,035)	(17)
8500	本期綜合損益總額	$ 5,178,956	121	($ 1,366,142)	(29)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		102年度 金　額	102年度 %	101年度 金　額	101年度 %
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	$ 1,272,068	30	($ 672,410)	(14)
8620	非控制權益	17,859	-	97,303	2
8600		$ 1,289,927	30	($ 575,107)	(12)
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	$ 4,994,028	117	($ 1,410,137)	(30)
8720	非控制權益	184,928	4	43,995	1
8700		$ 5,178,956	121	($ 1,366,142)	(29)
	每股盈餘(虧損)(附註二八)				
	來自繼續營業單位				
9710	基　　本	$ 1.97		($ 1.04)	
9810	稀　　釋	$ 1.97		($ 1.04)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸　　經理人：張剛綸　　會計主管：莊淑卿

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於母公司業主權益									非控制權益	權益總額
		股本		保留盈餘			其他權益項目					
		普通股股本	資本公積	法定公積	特別公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	庫藏股票	總計		
A1	101 年 1 月 1 日餘額	$ 7,542,024	$ 421,472	$ 1,814,610	$ 592,193	$ 6,633,738	$ -	($ 233,730)	($ 1,153,409)	$ 15,616,898	$ 2,339,714	$ 17,956,612
	盈餘指撥及分配											
B1	提列法定盈餘公積	-	-	16,025	-	(16,025)	-	-	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(150,840)	-	-	-	(150,840)	-	(150,840)
B9	股票股利	226,261	-	-	-	(226,261)	-	-	-	-	-	-
D1	101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨利	-	-	-	-	(672,410)	-	-	-	(672,410)	97,303	(575,107)
D3	101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	-	(27,499)	(317,098)	(393,130)	-	(737,727)	(53,308)	(791,035)
M1	發放於子公司股利調整資本公積	-	23,353	-	-	-	-	-	-	23,353	-	23,353
O1	非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,222)	(2,222)
T1	其　　他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,790)	(10,790)
Z1	101 年 12 月 31 日餘額	7,768,285	444,825	1,830,635	592,193	5,540,703	(317,098)	(626,860)	(1,153,409)	14,079,274	2,370,697	16,449,971
B3	依金管證發字第 1010012865 號令提列特別盈餘公積	-	-	-	2,123,600	(2,123,600)	-	-	-	-	-	-
D1	102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨利	-	-	-	-	1,272,068	-	-	-	1,272,068	17,859	1,289,927
D3	102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	-	4,146	279,074	3,438,740	-	3,721,960	167,069	3,889,029
L7	子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	-	5,696	-	-	-	-	-	3,983	9,679	1,337	11,016
O1	非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(111,016)	(111,016)
T1	其　　他	-	-	-	-	(890)	-	-	-	(890)	(29,740)	(30,630)
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	$ 7,768,285	$ 450,521	$ 1,830,635	$ 2,715,793	$ 4,692,427	($ 38,024)	$ 2,811,880	($ 1,149,426)	$ 19,082,091	$ 2,416,206	$ 21,498,297

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸　　經理人：張剛綸　　會計主管：莊淑卿

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		102年度	101年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利（淨損）	$1,338,804	($ 474,803)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	405,155	422,175
A20200	攤銷費用	-	56
A20300	呆帳費用轉列收入數	(10,010)	(7,148)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨（利益）損失	(635,271)	323
A20900	利息費用	171,332	169,978
A21200	利息收入	(90,700)	(79,132)
A21300	股利收入	(305,295)	(344,578)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資（利益）損失之份額	(956)	10,304
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(3,714)	(97,829)
A22700	處分投資性不動產利益	(654,569)	(5,696)
A22800	處分無形資產利益	-	(8,159)
A23100	處分投資利益	(159,567)	(16,880)
A23500	金融資產減損損失	7,940	3,900
A23700	非金融資產減損損失	148,626	806,363
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據（增加）減少	(74,505)	333,533
A31140	應收票據－關係人減少（增加）	3,140	(14,486)
A31150	應收帳款增加	(41,711)	(28,313)
A31160	應收帳款－關係人（增加）減少	(6)	277
A31180	其他應收款減少	4,149	75,893
A31190	其他應收款－關係人（增加）減少	(510)	354
A31200	存貨（增加）減少	(339,053)	648,804
A31230	預付款項減少	13,022	151,154
A31240	其他流動資產減少	35,105	559
A31990	其他營業資產增加	(318,568)	(55,560)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		102年度	101年度
A32130	應付票據（減少）增加	($ 1,182)	$ 3,462
A32150	應付帳款增加（減少）	72,335	(70,566)
A32160	應付帳款－關係人增加	34,912	51,533
A32180	其他應付款項增加	(6,737)	7,710
A32190	其他應付款－關係人減少	(4,176)	(29)
A32210	預收款項增加（減少）	3,698	(485,853)
A32230	其他流動負債增加（減少）	1,983	(176)
A32240	應計退休金負債（減少）增加	(19,304)	17,991
A32990	其他營業負債減少	(123)	-
A33000	營運產生之現金流（出）入	(425,756)	1,015,161
A33300	支付之利息	(188,611)	(166,008)
A33500	支付之所得稅	(113,552)	(100,483)
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(727,919)	748,670
	投資活動之現金流量		
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(222,410)	(282,681)
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	402,092	-
B00300	取得備供出售金融資產	(20,325)	(83,387)
B00400	出售備供出售金融資產價款	44,904	130,155
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	341,280	-
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	4,500	5,000
B02200	對子公司之收購（扣除所取得之現金）	(5,550)	-
B02300	處分子公司	746	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	2,067	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(281,069)	(280,928)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	32,143	115,250
B03700	存出保證金（增加）減少	(8,860)	113,167
B04600	處分無形資產價款	-	12,785
B05400	購置投資性不動產	(252,355)	(215,439)
B05500	處分投資性不動產	778,747	16,507
B06500	其他金融資產增加	(503,844)	(1,300,915)
B06600	其他金融資產減少	186,429	-
B07600	收取之股利	305,295	344,578
B07500	收取之利息	78,091	62,537
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	881,881	(1,363,371)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		102年度	101年度
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	$ -	$ 246,359
C00200	短期借款減少	(464,000)	-
C00600	應付短期票券減少	-	(532,250)
C01600	舉借長期借款	-	1,208,308
C01700	償還長期借款	(690,149)	-
C04000	應付租賃款減少	(82)	(11)
C03000	收取存入保證金	97,603	107,557
C04500	發放現金股利	(30,630)	(138,277)
C05800	非控制權益變動	(111,505)	(2,222)
CCCC	籌資活動之淨現金流（出）入	(1,198,763)	889,464
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	55,420	(100,437)
EEEE	本期現金及約當現金（減少）增加數	(989,381)	174,326
E00100	期初現金及約當現金餘額	4,284,000	4,109,674
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 3,294,619	$ 4,284,000

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸　　經理人：張剛綸　　會計主管：莊淑卿

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

嘉新水泥股份有限公司（以下簡稱本公司）成立於 43 年 12 月，成立時資本額為 24,000 仟元，歷年來利用現金、未分配盈餘及資產重估增值等轉增資，目前核定資本總額為 15,000,000 仟元，實收資本總額為 7,768,285 仟元。所營事業包括：水泥之運銷；水泥原料礦石之開採加工及運銷；委託營造廠興建商業大樓及國民住宅出租出售；水泥紙袋、工商紙袋，以及其他包裝容器之製造加工及買賣業務；建築材料及裝潢材料之製造加工及買賣業務；整廠設備輸出之業務；前各項有關產品、設備之進出口貿易業務；代理國內外廠商有關前各項產品經銷報價及投標業務；有關水泥製造工程之技術顧問及其工程管理之諮詢診斷分析顧問業務（建築師業務除外）；工業廠房開發租售業；倉儲業。

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 103 年 3 月 26 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋

本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）未適用下列業經國際會計準則理事會(IASB)發布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)。

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)升級至 2013 年版 IFRSs

（不含 IFRS 9「金融工具」）。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

	IASB 發布之生效日（註 1）
已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋	
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對 IAS 39 之修正（2009 年）」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善（2010 年）」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009 年-2011 年週期之 IFRSs 年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日（註 2）
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	註 3
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	註 3
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014 年 7 月 1 日

（接次頁）

（承前頁）

	IASB發布之生效日(註1)
未納入2013年版IFRSs之新／修正準則及解釋	
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「徵收款」	2014年1月1日

註1：除另註明外，上述新／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。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：IASB將IFRS 9生效日暫定為2018年1月1日以後開始之年度期間。

(二) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋造成之會計政策重大變動說明

除下列說明外，首次適用上述新／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若合併公司係以收取合約現金流量為目的而持有金融資產之經營模式下持有，且其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益。

2. 合併、聯合協議、關聯企業及相關揭露之新／修訂準則

(1) IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代 IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代 SIC 12「合併：特殊目的個體」。合併公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當合併公司有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則合併公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

(2) IFRS 11「聯合協議」

此準則將取代 IAS 31「合資權益」及 SIC 13「聯合控制個體－合資控制者之非貨幣性投入」。合併公司依照協議中各方之權利及義務，將聯合協議區分為聯合營運或合資。合併公司對合資係採權益法。適用新準則前，合併公司係將聯合協議區分為聯合控制個體、聯合控制資產及聯合控制營運，對聯合控制個體之權益係以比例合併法處理。

(3) IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

新準則係針對子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定較為廣泛之揭露內容。

(4) IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

依修訂之準則規定，合併公司僅將符合分類為待出售條件之投資關聯企業轉列為待出售，未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。適用該修訂前，當投資關聯企業符合分類為待出售條件時，合併公司係將投資關聯企業全數轉列待出售，並全數停止採用權益法。

依照修訂之準則規定，當對合資之投資成為對關聯企業之投資時，合併公司應持續適用權益法而不對剩餘之權益作再衡量。適用該修訂前，當合併公司喪失聯合控制時，應以公允價值衡量其對原聯合控制個體之剩餘投資，剩餘

投資公允價值及處分聯合控制個體所得之價款合計數與喪失控制當日之投資帳面金額兩者之差額應計入損益。

3. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

4. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)後續不重分類至損益者及(2)後續（於符合條件時）將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

5. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

6. 2010-2012 週期之 IFRSs 年度改善

2010-2012 週期之 IFRSs 年度改善修正 IFRS 3「企業合併」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 3 之修正係釐清企業合併之或有對價，無論是否為 IAS 39 或 IFRS 9 之適用範圍，應以公允價值衡量，公允價值變動係認列於損益。

IFRS 8 之修正係釐清若合併公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清合併公司僅於部門資

產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為合併公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬合併公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

7. 2011-2013 週期之 IFRSs 年度改善

2011-2013 週期之 IFRSs 年度改善修正 IFRS 3、IFRS 13 及 IAS 40「投資性不動產」等若干準則。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

IAS 40 之修正係釐清合併公司應同時依 IAS 40 及 IFRS 3 判斷所取得之投資性不動產係屬取得資產或屬企業合併。

(三) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋對合併公司財務報表影響之說明

上述對合併公司造成會計政策重大變動之準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響如下：

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，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

依據金管會於 98 年 5 月 14 日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 102 年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）編製財務報告。

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告。合併公司轉換至 IFRSs 日為 101 年 1 月 1 日。轉換至 IFRSs 對合併公司合併財務報告之影響說明，係列於附註四五。

(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之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

合併公司於轉換至 IFRSs 日之初始資產負債表係依據 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定認列與衡量，除該準則所規定禁止追溯適用部分 IFRSs 之規定，以及對部分 IFRSs 之規定給予豁免選擇外（合併公司之豁免選擇參閱附註四五），合併公司係追溯適用 IFRSs 之規定。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後12個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

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

(四) 合併基礎

1. 合併報告編製原則

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，含特殊目的個體）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。

<u>分攤綜合損益總額至非控制權益</u>

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。

<u>對子公司所有權權益變動</u>

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。

2. 列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日	說明
嘉新水泥股份有限公司	嘉泥建設開發股份有限公司	委任營造廠商興建商業大樓與國民住宅出售及出租業務	49.87	49.87	49.87	—
〃	嘉新國際股份有限公司	一般進出口貿易業務	87.18	87.18	87.18	—
〃	嘉運貿易股份有限公司（註4）	國內外進出口貿易業務	-	40	40	—
〃	嘉新資產管理開發股份有限公司	住宅、大樓開發租售業	100	100	100	—
〃	嘉東國際股份有限公司（註3）	土石採取業	68	55	55	—
〃	嘉北國際股份有限公司	土石採取業	100	100	100	—
〃	嘉基國際股份有限公司（註7）	土石採取業	90	90	90	—
〃	創天國際股份有限公司	國際貿易業	100	100	100	—
〃	CHC Holdings Incoporated（註5）	控股公司	-	100	100	匯率風險
〃	Chia Hsin Pacific Limited ("CHPL")	控股公司	74.16	70	70	匯率風險
CHC Holdings Incoporated	Chia Hsin Pacific Limited ("CHPL")	控股公司	-	4.16	4.16	—
嘉新國際股份有限公司	Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	進出口貿易等業務	100	100	100	匯率風險
〃	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	船運業	100	100	100	匯率風險
〃	嘉新航運股份有限公司（註2）	船運業	-	100	99.98	—
〃	嘉運貿易股份有限公司（註4）	國內外進出口貿易業務	-	40	40	—

（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 102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日	說明
嘉新國際股份有限公司	台嘉國際股份有限公司	不動產租賃業	51	51	51	—
〃	嘉東國際股份有限公司（註3）	土石採取業	32	45	45	—
〃	台灣鴻新船業股份有限公司（註2）	船務代理業務	100	-	-	—
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	運輸、倉儲	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	100	100	100	〃
嘉新航運股份有限公司（註2）	台灣鴻新船業股份有限公司（註1及2）	船務代理業務	-	100	99.42	—
〃	Sung Ju Marine Corporation（註2）	航運業	-	100	100	匯率風險
台灣鴻新船業股份有限公司（註2）	Sung Ju Marine Corporation	航運業	100	-	-	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	住宅及大樓開發租售業	100	-	-	於102年5月6日新設成立
CHPL	Effervesce Investment Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	100	匯率風險
Effervesce Investment Pte. Ltd.	上海嘉新有限公司（註8）	水泥產品之行銷及相關儲運服務	-	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
〃	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	財務與業務等相關諮詢服務	100	100	100	〃
〃	上海嘉新港輝有限公司	水泥相關產品之儲運服務	100	100	100	〃
〃	上海嘉環混凝土有限公司	預拌混凝土產銷	68	48	48	〃
CHPL	Yonica Pte Ltd	各項投資活動	100	100	100	匯率風險
Yonica Pte Ltd	江蘇聯合水泥有限公司	水泥之生產與行銷業務	80	80	80	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
CHPL	Sparksview Pte. Ltd.（註6）	專業投資公司	100	50	50	匯率風險
Sparksview Pte. Ltd.	上海嘉環混凝土有限公司	預拌混凝土產銷	32	45	45	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
創天國際股份有限公司	BlueSky Co., Ltd.	國際貿易及不動產租賃	100	100	-	於101年7月11日新設成立

註1：台灣鴻新船業股份有限公司(原名「鴻新船務股份有限公司」)，以下簡稱「台灣鴻新船業」。

註2：台鴻新船業已於102年8月董事會決議吸收合併嘉新航運股份有限公司(以下簡稱嘉新航運)，並以102年8月20日為基準日，合併後台灣鴻新船業為存續公司，嘉新航運為消滅公司，合併後公司名稱仍沿用「台灣鴻新船業股份有限公司」。

註3：嘉東國際已於102年9月25日股東臨時會通過解散並以102年10月1日為解散基準日，截至102年12月31日止尚未完成清算程序。

註4：本公司業已於102年8月將嘉運貿易持股全數出售，自此不納入合併主體。

註5：CHC Holdings已於102年3月27日辦理清算完結，並將持有CHPL 4.16%之股權全數轉由本公司持有。

註6：CHPL於102年6月取得Sparksview Pte. Ltd. 50%股權。

註7：嘉基國際已於102年10月16日股東臨時會通過解散並以102年11月1日為解散基準日，截至102年12月31日尚未完成清算程序。

註8：上海嘉新有限公司已於102年2月22日董事會決議與嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司吸收合併，合併基準日為102年12月31日，存續公司為嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司。

(四)外　　幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

(五) 存　　貨

存貨包括原料、物料及配件、在製品及成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資關聯企業及投資聯合控制個體

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。(合併公司與他公司依合約協議設立另一個體，且對該個體之經濟活動具有聯合控制時，該個體為合併公司及他公司之聯合控制個體。)

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業（及投資聯合控制個體）原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業（及聯合控制個體）損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司（及聯合控制個體權益）之變動係按持股比例認列。

關聯企業（及投資聯合控制個體）發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業（及對聯合控制個體）之

所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業（及該聯合控制個體）有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業（及聯合控制個體）若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業（及聯合控制個體）可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業（及該聯合控制個體）可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司於喪失重大影響之日（及喪失聯合控制之日）以公允價值衡量其對原關聯企業（及原聯合控制個體）之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日（及喪失聯合控制當日）之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業（及與該聯合控制個體）有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業（及聯合控制個體）若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

合併公司與關聯企業(及合併公司與聯合控制個體)間之逆流、順流及側流交易所產生之損益,僅在與合併公司對關聯企業權益(及對聯合控制個體權益)無關之範圍內,認列於合併財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

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

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

自有土地不提列折舊

不動產、廠房及設備係採直線基礎法提列折舊,對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

融資租賃所持有之資產與自有不動產、廠房及設備之會計處理採相同基礎,於預期耐用年限內按直線基礎提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者,則於租賃期間內提列折舊。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額,係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額,並且認列於當期損益。

(八) 投資性不動產

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

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

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額,係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額,並且認列於當期損益。

(九) 商　　譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位或現金產生單位群組之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位或單位群組應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。合併公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。除合併公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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

2. 除　　列

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十一) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

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

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

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

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

(十二) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失不包含該金融資產所產生之任何股利或利息（包含於投資當年度收到者）。

B.備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C.放款及應收款

放款及應收款（包括應收票據及帳款、現金及約當現金、其他應收款與其他金融商品）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據及帳款、其他應收款與其他金融商品，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產之客觀減損證據可能包含：

a. 發行人或債務人之重大財務困難；

b. 違約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；

c. 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；或

d. 由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

合併公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

a. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或

b. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

c. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

(2) 金融負債之除列

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

3. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括利率交換，用以管理合併公司之利率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十三) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

(1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；

(2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；

(3) 收入金額能可靠衡量；

(4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及

(5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十四) 租　　賃

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。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為收益。

2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

最低租賃給付係分配予財務費用及降低租賃負債，以使按負債餘額計算之期間利率固定。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用，財務費用可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。或有租金於發生當期認列為費用。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

3. 租賃之土地及建築物

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。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益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，分類為營業租賃之租賃土地權益係按直線基礎於租賃期間攤銷。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地符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

(十五) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 政府補助

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

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

(十七) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。前期服務成本於福利已既得之範圍內立即認列，非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內，以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而

遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及合資權益相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

合併公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得資產及負債帳面金額之相關資訊，管理階層必須作出相關之判斷、估計及假設。估計及相關假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素。實際結果可能與估計有所不同。

估計與基本假設係持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設及估計不確定性之其他主要來源資訊，該等假設及不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。

(一) 所 得 稅

截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，與未使用課稅損失、暫時性差異及投資抵減有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 187,771 仟元、228,927 仟元及 264,492 仟元。由於未來獲利之不可預測性，合併公司於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止分別尚有 355,895 仟元、348,387 仟元及 231,325 仟元之課稅損失、暫時性差異及投資抵減並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 應收票據及帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 不動產、廠房及設備之耐用年限

參閱上述附註四(七)所述，本公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限。

(四) 有形及無形資產之減損

若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現。當個別資產或

現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，可能會產生重大減損損失。

(五) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(六) 投資關聯企業之減損

當有減損跡象顯示對關聯企業之投資可能已經減損且帳面金額可能無法被回收，合併公司隨即評估該項投資之減損。合併公司亦考量相關市場及產業概況，以決定其相關假設之合理性。

(七) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫存現金及週轉金	$ 3,538	$ 3,450	$ 4,660
銀行支票及活期存款	587,406	1,247,650	1,873,871
約當現金			
商業本票	939,523	1,699,095	848,930
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	1,764,152	1,333,805	1,382,213
	$ 3,294,619	$ 4,284,000	$ 4,109,674

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

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
銀行存款	0.17%~2.85%	0.17%~2.85%	0.17%~3.1%
商業本票	0.60%~0.63%	0.75%~0.78%	0.73%~0.74%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動			
持有供交易之金融資產			
非衍生金融資產			
國內上市（櫃）股票	$ 1,195,953	$ 918,114	$ 843,815
國外上市股票	743,372	423,758	525,835
國內基金受益憑證	81,600	67,000	50,750
國外基金受益憑證	293,028	427,909	152,083
	$ 2,313,953	$ 1,836,781	$ 1,572,483
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動			
持有供交易之金融負債			
衍生工具(未指定避險)			
利率交換合約	$ 632	$ -	$ -
透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動			
持有供交易之金融負債			
衍生工具(未指定避險)			
利率交換合約	$ -	$ 1,288	$ 2,056

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之利率交換合約如下：

102 年 12 月 31 日

合約金額（仟元）	到期日	支付利率區間	收取利率區間
$100,000	103.10.06	1.56%	0.897%

101 年 12 月 31 日

合約金額（仟元）	到期日	支付利率區間	收取利率區間
$100,000	103.10.06	1.56%	0.886%

101 年 1 月 1 日

合約金額（仟元）	到期日	支付利率區間	收取利率區間
$100,000	103.10.06	1.56%	0.85%

上表所列之支付固定收取浮動之利率交換，其經濟實質上係規避因利率波動所產生之風險，惟因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

透過損益按公允價值衡量之金融工具質押之資訊，請參閱附註三八。

八、備供出售金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流　　動			
國內投資			
上市（櫃）股票	$ 3,492,036	$ 2,908,538	$ 2,628,932
基金受益憑證	19,841	10,070	8,275
小　　計	3,511,877	2,918,608	2,637,207
國外投資			
上市股票	519,857	492,651	436,479
債券投資	-	14,449 (2)	26,976(1及2)
小　　計	519,857	507,100	463,455
	$ 4,031,734	$ 3,425,708	$ 3,100,662
非 流 動			
國外投資			
上市股票	$ 7,071,724	$ 4,025,336	$ 4,997,714

1. 合併公司於98年3月按面額美金400仟元購買3年期票券，到期日為101年1月11日，有效利率為2.41%。
2. 合併公司於99年4月按面額美金500仟元購買3年期票券，到期日為102年4月29日，有效利率為1.5%。
3. 備供出售金融資產質押之資訊，請參閱附註三八。

九、以成本衡量之金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
非 流 動			
國內未上市（櫃）普通股	$ 509,108	$ 346,284	$ 355,184
國外未上市（櫃）普通股	4,150	183,136	183,136
	$ 513,258	$ 529,420	$ 538,320

截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日止，以成本衡量之金融資產認列之累計減損分別為156,778仟元、157,512仟元及153,612仟元。

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

因被投資公司長期虧損且回復希望甚小，故合併公司於102及101年度認列減損損失7,940仟元及3,900仟元。

以成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註三八。

十、應收票據、應收帳款及催收款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收票據			
應收票據－因營業而發生	$ 547,790	$ 452,572	$ 790,121
減：備抵呆帳	(2,803)	(2,604)	(4,612)
	$ 544,987	$ 449,968	$ 785,509
應收帳款			
應收帳款	$ 202,893	$ 157,836	$ 130,571
減：備抵呆帳	(18,547)	(17,047)	(23,899)
	$ 184,346	$ 140,789	$ 106,672
催收款（註）			
催 收 款	$ 9,871	$ 11,938	$ 10,821
減：備抵呆帳	(9,871)	(11,938)	(10,821)
	$ -	$ -	$ -

註：催收款帳列其他資產，請參閱附註十九。

(一) 合併公司對商品銷售之平均授信期間為90～180天。若超過授信期間之未收款項餘額不予計息。其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中程度有限。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收票據及應收帳款於102年12月31日暨101年12月31日及1月1日分別為907仟元、44仟元及2,508仟元（參閱下列帳齡分析），因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，且合併公司對該等應收帳款持有房屋及土地設定抵押權以增強保障。

此外，合併公司亦不具有將應收款項及對相同交易對方之應付款項互抵之法定抵銷權。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

應收帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
90天以下	$ -	$ 20	$ 4
91至180天	-	12	4
181至360天	-	-	-
360天以上	-	12	2,500
合　　計	$ -	$ 44	$ 2,508

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

(二) 備抵呆帳變動資訊如下：

	102年度			101年度		
	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據	應收帳款	催收款
期初餘額	$ 2,604	$ 17,047	$ 11,938	$ 4,612	$ 23,899	$ 10,821
加：本期提列（迴轉）呆帳費用	-	(1,180)	-	-	(5,733)	(1,415)
減：本期重分類	199	1,868	(2,067)	(2,008)	(524)	2,532
外幣換算差額	-	812	-	-	(595)	-
期末餘額	$ 2,803	$ 18,547	$ 9,871	$ 2,604	$ 17,047	$ 11,938

考慮應收款項可回收性時，合併公司考量應收款項自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。

十一、其他應收款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收放款（註）	$ 34,217	$ 34,700	$ 38,527
應收利息	41,933	20,526	3,931
應收政府補助款(附註二九)	17,932	16,532	94,378
其　　他	36,750	37,830	32,050
	$ 130,832	$ 109,588	$ 168,886

註：為到期日在1年內之浮動利率應收放款。於102年12月31日暨101年12月31日及1月1日之利率分別為4.80%、4.92%及5.90%。

十二、存　　貨

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
成　　品	$ 50,638	$ 52,242	$ 95,101
在 製 品	21,233	15,466	27,902
原　　料	293,530	313,850	295,581
物料及配件	219	20,224	20,383
	365,620	401,782	438,967
在建房地	868,670	394,758	1,137,550
待售房地	75,328	158,917	185,614
營建用地	3,166	3,166	3,166
	947,164	556,841	1,326,330
	$ 1,312,784	$ 958,623	$ 1,765,297

102 及 101 年 12 月 31 日之備抵存貨跌價損失分別為 36,633 仟元及 36,176 仟元。

102 及 101 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,904,633 仟元及 3,298,299 仟元。102 及 101 年度之銷貨成本分別包括存貨淨變現價值跌價損失 834 仟元及 19,741 仟元。

存貨之抵押資訊，請參閱附註三八。

十三、其他金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流　　動			
保本收益型理財產品	$ 454,603	$ 471,303	$ -
受限制銀行存款	2,595	4,838	29,298
原始到期日超過 3 個月之定期存款	1,099,027	612,224	243,752
	$ 1,556,225	$ 1,088,365	$ 273,050
非 流 動			
受限制銀行存款	$ 14,129	$ 14,152	$ 11,396
原始到期日超過 3 個月之定期存款	383,718	482,844	-
	$ 397,847	$ 496,996	$ 11,396

受限制資產係銀行存款作為銀行借款之擔保，請參閱附註三八。

十四、採用權益法之投資

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
投資關聯企業	$ 313,976	$ 479,799	$ 487,259
投資聯合控制個體	174,578	167,026	173,649
	$ 488,554	$ 646,825	$ 660,908

(一) 投資關聯企業

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
非上市（櫃）公司			
佐佑投資（註1）	$ 210,550	$ 203,381	$ 196,032
華東水泥（註2）	-	3,416	3,128
嘉環東泥（註3）	-	175,265	182,604
上海長新船務	103,426	97,737	105,495
	$ 313,976	$ 479,799	$ 487,259

合併公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
佐佑投資	39.51%	39.51%	39.51%
華東水泥	-	24.99%	24.99%
嘉環東泥	-	19.78%	19.78%
上海長新船務	40.00%	40.00%	40.00%

註1：原名「佑新紡織股份有限公司」。

註2：華東水泥股份有限公司已於102年4月清算完結。

註3：合併公司對嘉環東泥股份有限公司於102年度喪失重大影響力，於喪失重大影響力後轉列以成本衡量之金融資產。

(二) 投資聯合控制個體

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
非上市（櫃）公司			
江蘇聯合礦業	$ 174,578	$ 166,825	$ 173,132
Sparksview Pte. Ltd.	-	201	517
	$ 174,578	$ 167,026	$ 173,649

合併公司於資產負債表日對聯合控制個體之所有權權益及表決權百分比如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
江蘇聯合礦業	50.00%	50.00%	50.00%
Sparksview Pte. Ltd.	（註）	50.00%	50.00%

註：合併公司於102年6月購買Sparksview Pte. Ltd. 50%之股權，使持股比例增加為100%，自此併入合併主體。

102及101年度採用權益法之關聯企業及聯合控制個體之損益及其他綜合損益份額，係依據各關連企業及聯合控制個體同期間經會計師查核之財務報告認列。

十五、不動產、廠房及設備

固定資產明細及變動表列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
每一類別之帳面金額			
土　　地	$ 11,179	$ 11,209	$ 11,219
房屋及建築	3,687	3,986	243
機器設備	1,104,039	958,531	1,233,293
運輸設備	10,814	11,057	11,839
船舶設備	317,007	526,323	582,344
出租資產	-	81	3,911
租賃改良物	1,989,219	2,004,930	2,790,034
其他設備	65,060	62,975	57,258
未完工程	114,671	218,134	94,256
	$ 3,615,676	$ 3,797,226	$ 4,784,397

	土　地	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	船舶設備	出租資產	租賃改良物	其他設備	未完工程	合　計	
成　本											
101年1月1日餘額	$ 11,219	$ 382	$2,483,452	$ 94,687	$ 814,206	$ 7,100	$3,674,329	$ 223,503	$ 94,256	$7,403,134	
增　添	-	61	2,921	3,010	41,067	93	360	3,422	133,694	184,628	
處　分	-	-	(16,104)	(6,866)	(163,293)	-	(41,628)	(742)	(5,615)	(234,248)	
重分類	-	7,037	(1,358)	-	-	(7,037)	(1,472)	15,911	-	13,081	(註)
淨兌換差額	(10)	(21)	(67,969)	(2,308)	(27,294)	(63)	(36,904)	(2,866)	(4,201)	(141,636)	
101年12月31日餘額	$ 11,209	$ 7,459	$2,400,942	$ 88,523	$ 664,686	$ 93	$3,594,685	$ 239,228	$ 218,134	$7,224,959	
102年1月1日餘額	$ 11,209	$ 7,459	$2,400,942	$ 88,523	$ 664,686	$ 93	$3,594,685	$ 239,228	$ 218,134	$7,224,959	
增　添	-	29	30,397	4,838	-	-	12,907	4,833	199,147	252,151	
處　分	-	-	(8,234)	(12,241)	-	(93)	(8,242)	(8,288)	-	(37,098)	
重分類	-	-	219,188	385	-	-	91,672	7,143	(311,245)	7,143	(註)
淨兌換差額	(30)	(289)	102,473	2,714	17,510	-	55,477	4,380	8,635	190,870	
102年12月31日餘額	$ 11,179	$ 7,199	$2,744,766	$ 84,219	$ 682,196	$ -	$3,746,499	$ 247,296	$ 114,671	$7,638,025	

（接次頁）

（承前頁）

	土　　地	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	船舶設備	出租資產	租賃改良物	其他設備	未完工程	合　　計
重估增值										
101年1月1日餘額	$ -	$ -	$ 22,708	$ 487	$ -	$ -	$ -	$ 2,067	$ -	$ 25,262
處分	-	-	(146)	-	-	-	-	-	-	(146)
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
101年12月31日餘額	$ -	$ -	$ 22,562	$ 487	$ -	$ -	$ -	$ 2,067	$ -	$ 25,116
102年1月1日餘額	$ -	$ -	$ 22,562	$ 487	$ -	$ -	$ -	$ 2,067	$ -	$ 25,116
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
102年12月31日餘額	$ -	$ -	$ 22,562	$ 487	$ -	$ -	$ -	$ 2,067	$ -	$ 25,116
累計折舊										
101年1月1日餘額	$ -	$ 139	$1,272,867	$ 83,335	$ 231,862	$ 3,189	$ 884,295	$ 168,312	$ -	$2,643,999
折舊費用	-	182	145,714	3,089	68,393	12	179,078	9,504	-	405,972
處分	-	-	(14,850)	(6,517)	(157,606)	-	(37,313)	(687)	-	(216,973)
重分類	-	3,161	(1,267)	-	-	(3,161)	(1,472)	2,739	-	-
淨兌換差額	-	(9)	(35,063)	(1,954)	(4,286)	(28)	(10,601)	(1,548)	-	(53,489)
101年12月31日餘額	$ -	$ 3,473	$1,367,401	$ 77,953	$ 138,363	$ 12	$1,013,987	$ 178,320	$ -	$2,779,509
102年1月1日餘額	$ -	$ 3,473	$1,367,401	$ 77,953	$ 138,363	$ 12	$1,013,987	$ 178,320	$ -	$2,779,509
折舊費用	-	186	147,884	2,501	74,519	11	153,127	9,045	-	387,273
處分	-	-	(5,432)	(8,870)	-	(23)	(3,194)	(5,554)	-	(23,073)
重分類	-	-	-		-	-	-	-	-	-
淨兌換差額	-	(147)	55,864	2,308	3,936	-	17,592	2,492	-	82,045
102年12月31日餘額	$ -	$ 3,512	$1,565,717	$ 73,892	$ 216,818	$ -	$1,181,512	$ 184,303	$ -	$3,225,754
累計減損										
101年1月1日餘額	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
減損損失	-	-	97,572	-	-	-	575,768	-	-	673,340
101年12月31日餘額	$ -	$ -	$ 97,572	$ -	$ -	$ -	$ 575,768	$ -	$ -	$ 673,340
102年1月1日餘額	$ -	$ -	$ 97,572	$ -	$ -	$ -	$ 575,768	$ -	$ -	$ 673,340
減損損失	-	-	-	-	147,792	-	-	-	-	147,792
淨兌換差額	-	-	-	-	579	-	-	-	-	579
102年12月31日餘額	$ -	$ -	$ 97,572	$ -	$ 148,371	$ -	$ 575,768	$ -	$ -	$ 821,711

註：係自預付設備款轉入。

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	10至40年
儲庫、機房	20至40年
其他	20至40年
機器設備	3至24年
租賃資產	5年
運輸設備	2至10年
船舶設備	8年
租賃改良物：	
辦公樓	24年
儲庫、機房	15至24年
其他	3至15年
其他設備	3至16年

101 年度因本公司台北港砂石保證運量 595 萬噸補差爭議提列減損損失，本公司與台北港合約中明訂：「未來東砂北運政策改變或東砂北運砂石大幅減少時，經港務局同意後，重新議定東砂北運保證運量或將東砂北運保證運量轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨。」截至 101 年度東砂量（台北港及基隆港總運量）逐年大幅減少，由 95 年招標時之 937 萬噸，至 101 年東砂量 148 萬噸，港務局對此量之減少認定與本公司依合約主張，對保證運量不足補差有所爭議。因此，本公司用於此項業務之機器設備及租賃改良預期可回收金額小於帳面價值，故於 101 年度提列減損損失 673,340 仟元。

102 年度因航運景氣不佳，合併公司預計用於此項業務之船舶設備之未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面金額，故認列減損損失 147,792 仟元。

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三八。

十六、投資性不動產

	102年度	101年度
成　　本		
期初餘額	$ 2,933,842	$ 2,562,886
增　　添	252,355	215,439
處　　分	(3,207)	(12,163)
自待售房地轉入	-	169,090
淨兌換差額	2,031	(1,410)
期末餘額	$ 3,185,021	$ 2,933,842
重估增值		
期初餘額	$ 4,290,255	$ 4,290,255
本期處分	(120,971)	-
期末餘額	$ 4,169,284	$ 4,290,255
累計折舊及減損		
期初餘額	$ 562,864	$ 548,562
折舊費用	17,882	16,203
本期處分	-	(1,352)
淨兌換差額	835	(549)
期末餘額	$ 581,581	$ 562,864

（接次頁）

（承前頁）

	102年度	101年度
淨　　額		
期初淨額	$ 6,661,233	$ 6,304,579
期末淨額	$ 6,772,724	$ 6,661,233

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按5至60年之耐用年限計提折舊。

合併公司之投資性不動產於102年12月31日之公允價值為12,737,569仟元，該公允價值係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進行評價。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據進行。

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

合併公司之投資性不動產其他相關資訊，請參閱附註四二。

十七、商　　譽

	102年度	101年度
成　　本		
期初餘額	$382,328	$392,997
減　　少	-	-
淨兌換差額	(10,677)	(10,669)
期末餘額	$371,651	$382,328
累計減損損失		
期初餘額	$382,328	$279,715
減損損失	-	113,282
淨兌換差額	(10,677)	(10,669)
期末餘額	$371,651	$382,328
淨　　額		
期初淨額	$ -	$113,282
期末淨額	$ -	$ -

十八、其他無形資產

	102年度			101年度		
	容積移轉權利	電腦軟體成本	合計	容積移轉權利	電腦軟體成本	合計
成本						
期初餘額	$ -	$ 6,812	$ 6,812	$ 35,587	$ 7,087	$ 42,674
處分	-	-	-	(35,587)	-	(35,587)
淨兌換差額	-	395	395	-	(275)	(275)
期末餘額	$ -	$ 7,207	$ 7,207	$ -	$ 6,812	$ 6,812
累計攤銷及減損						
期初餘額	$ -	($ 6,812)	($ 6,812)	$ -	$ 7,029	$ 7,029
攤銷費用	-	-	-	-	56	56
淨兌換差額	-	(395)	(395)	-	(273)	(273)
期末餘額	$ -	($ 7,207)	($ 7,207)	$ -	$ 6,812	$ 6,812
淨額						
期初淨額	$ -	$ -	$ -	$ 35,587	$ 58	$ 35,645
期末淨額	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -

上述有限耐用年限無形資產－電腦軟體成本係以直線基礎按 5 年計提攤銷費用。

十九、其他資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流動			
預付款項			
預付貨款	$ 32,553	$ 32,586	$ 66,705
留底稅額	87,530	103,060	85,978
遞延推銷費用	-	-	78,597
預付租賃款	12,269	11,598	11,629
其他	30,673	23,917	58,712
	$ 163,025	$ 171,161	$ 301,621
其他流動資產			
代付款	$ 6,551	$ 21,681	$ 14,558
其他	-	8	7,690
	$ 6,551	$ 21,689	$ 22,248
非流動			
長期預付款			
預付租賃款	$ 203,563	$ 204,017	$ 224,711
預付地上權訂金	232,521	-	-
	$ 436,084	$ 204,017	$ 224,711

（接次頁）

（承前頁）

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
其他非流動資產			
礦區補償費	$ 71,175	$ 71,175	$ 71,175
預付設備款	177,957	70,904	18,270
催收款（附註十）	-	-	-
其　　他	6,419	11,206	21,290
	$ 255,551	$ 153,285	$ 110,735

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。

合併公司於102年11月20日得標座落於台北市大安區金華段四小段等5筆國有土地面積1,153平方公尺地上權標售案，存續期間為70年地上權，總價款為767,890仟元。

二十、借　　款

(一) 短期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
擔保借款			
－銀行借款	$ 38,000	$ 759,000	$ -
無擔保借款			
－信用額度借款	759,205	495,515	1,008,156
	$ 797,205	$ 1,254,515	$ 1,008,156

1. 銀行週轉性借款之利率於102年12月31日暨101年12月31日及1月1日分別為1.04%-6.3%、1.1%-6.89%及1.1%-6.89%。
2. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三八。

(二) 應付短期票券

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	$ -	$ -	$ 533,000
減：應付短期票券折價	-	-	(750)
	$ -	$ -	$ 532,250

(三) 長期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
銀行借款			
擔保借款	$ 7,434,858	$ 7,989,020	$ 7,175,168
無擔保借款	600,000	730,686	336,230
小　　計	8,034,858	8,719,706	7,511,398
減：列為一年內到期部分	(1,505,380)	(798,541)	(1,216,560)
長期借款	$ 6,529,478	$ 7,921,165	$ 6,294,838

合併公司之借款包括：

	到期日	有效利率	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
第一銀行中期擔保借款，自99年1月19日起為期5年，本金自簽約日起第18個月屆滿起每半年為一期，分7期攤還本金（已提前清償）。	104.01.19	2.05%	$ -	$ -	$ 1,000,000
第一銀行中期擔保借款，自99年2月1日起為期7年，本金自簽約日起第24個月屆滿起每半年為1期，分10期平均攤還本金。	106.02.01	1.88%	700,000	900,000	1,000,000
第一銀行中期擔保借款，自100年9月23日起為期7年，總額度為700,000仟元，得於期限內分期動撥。本金自首次動撥日起第24個月屆滿起每半年為1期，平均攤還本金。	107.09.23	2.13%	700,000	700,000	156,000
第一銀行中期擔保借款，自100年12月30日起為期2年，本金到期一次清償（已提前清償）。	102.12.30	2.12%	-	-	340,000
第一銀行中期擔保借款自101年8月10日起為期5年，總額度為1,000,000仟元，得於期限內分期動撥。本金自首次動撥日起第18個月屆滿起每半年為1期，平均攤還本金。	106.08.10	1.8%	500,000	500,000	-
第一銀行中期擔保借款自102年8月10日起為期五年，本金自首次動撥日起第18個月屆滿起每半年為一期，分7期攤還本金。	107.08.10	1.8%	25,000	-	-
中華開發工業銀行中期擔保借款，自99年9月10日起為期2年，到期償還付清，利息按月給付。	101.09.10	1.71%	-	-	300,000
國泰世華商業銀行中長期擔保借款自95年7月31日起為期7年，到期清償付清（已提前清償）。	102.07.31	1.68%	-	-	296,000
國泰世華商業銀行中長期擔保借款自95年7月31日起為期7年，本金寬限期3年，自第4年起每季平均償還19,000仟元（已提前清償）。	102.07.31	1.73%	-	-	133,000
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自100年11月29日起為期3年屆期償還，期滿得展期續借（已提前清償）。	103.11.29	1.20%	-	-	199,759

（接次頁）

（承前頁）

	到期日	有效利率	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自100年11月9日起為期7年，總額度為1,500,000仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿24個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付。	107.11.09	1.69%	$ 1,423,800	$ 1,498,543	$ 198,285
台新國際商業銀行中期信用借款自101年9月7日起為期3年，本金自動撥日起屆滿24個月開始攤還，每半年為1期，分3期攤還本金。	104.09.07	1.9%	300,000	300,000	-
玉山商業銀行中期信用借款自98年11月9日起為期3年，自第2年起每6個月為一期，分3期平均攤還本金，利息按月給付。	101.11.09	1.96%	-	-	200,000
永豐商業銀行長期擔保借款自96年10月22日起為期10年，總額度為1,200,000仟元，得於期限內分期動撥。本金自第3年起每半年平均攤還本金。	106.10.22	1.99%	743,820	917,592	1,091,364
永豐商業銀行中期信用借款自101年9月20日起為期2年，本金到期償還付清，利息按月給付。	103.09.20	1.85%	300,000	300,000	-
中國信託商業銀行中期擔保借款，自100年11月9日起為期5年，總額度為1,500,000仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿24個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付。	105.11.09	1.68%	1,217,790	1,404,930	498,320
合作金庫商業銀行中期擔保借款，自100年11月9日起為期7年，總額度為1,500,000仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿24個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付。	107.11.09	1.68%	1,423,800	1,498,542	798,286
中華開發工業銀行中期擔保借款，自102年1月22日起為期2年，本金到期償還付清，利息按月給付。	104.01.22	1.74%	120,000	-	-
第一銀行中期擔保借款，自101年11月28日起，為期7年，按月攤還本息，期滿得另訂新約，年利率為2.16%。	108.11.28	2.16%	25,648	29,669	-
兆豐國際商業銀行擔保借款，99年9月21日起為期5年，自首次動撥日起1年，每半年為1期，平均攤還本金（已提前清償）。	104.09.21	1.23%	-	249,744	347,154
第一銀行中期擔保借款，自100年12月30日起為期2年，本金到期一次償還，利息按月給付(已提前清償)。	102.12.30	2.12%	-	-	817,000
第一銀行中期擔保借款，自101年12月28日起為期2年。本金到期一次償還，利息按月給付(已提前清償)。	103.12.28	2.12%	-	290,000	-
第一銀行中期擔保借款，自102年12月31日起至104年12月31日，本次借款為期2年。本金到期一次償還，期滿得續約，年利率依第一銀行一年期定存機動利率加0.75%以上（目前2.12%）。	104.12.31	2.12%	290,000	-	-

（接次頁）

（承前頁）

	到期日	有效利率	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
第一銀行中期擔保借款，自102年12月23日起至104年12月23日，本次借款為期2年。本金到期一次償還，期滿得續約，年利率依第一銀行一年期定存機動利率加0.75%以上（目前2.12%）。	104.12.23	2.12%	$ 265,000	$ -	$ -
HSBC International Trustee Limited信用借款，USD4,500,000自95年12月14日起，期滿得展延續借。	102.04.23	1%	-	130,686	136,230
銀行借款總額			$ 8,034,858	$ 8,719,706	$ 7,511,398

上述借款之抵押品，請參閱附註三八。

二一、應付票據及應付帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付票據			
因營業而發生	$ 4,525	$ 5,707	$ 2,245
應付帳款			
因營業而發生	$ 572,950	$ 489,103	$ 569,755

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二二、應付租賃款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
最低租賃給付			
1年以內	$ -	$ 26	$ -
超過1年但不超過5年	-	85	-
	-	111	-
減：未來財務費用	-	(29)	-
最低租賃給付現值	$ -	$ 82	$ -
最低租賃給付現值			
1年以內	$ -	$ 15	$ -
超過1年但不超過5年	-	67	-
	$ -	$ 82	$ -

合併公司於101年4月以融資租賃承租辦公設備，租賃期間為5年，於租賃期間屆滿時，出租人無條件移轉該設備予合併公司，此合約已於102年10月提前終止。

二三、其他負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流　　動			
其他應付款			
應付薪金及獎金	$ 101,563	$ 88,987	$ 81,045
應付設備款	10,783	32,551	66,488
應付稅捐	27,720	10,374	17,622
應付利息	8,539	18,524	14,554
應付大樓管理費	12,698	23,157	12,661
應付勞務費	7,517	9,576	8,987
其　　他	49,346	59,391	63,448
	$ 218,166	$ 242,560	$ 264,805
預收款項			
預收房地款	$ -	$ -	$ 386,394
其　　他	33,368	30,446	129,905
	$ 33,368	$ 30,446	$ 516,299
其他負債			
代 收 款	$ 8,242	$ 616	$ 792
非 流 動			
應計退休金負債	$ 82,844	$ 107,856	$ 89,865
存入保證金	$ 403,413	$ 305,585	$ 198,028

二四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司所適用「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。

(二) 確定福利計畫

合併公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。設立於台灣地區之子公司按員工每月薪資總額百分之十五提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內（外）權益證

券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行2年定期存款利率計算之收益。

合併公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。

精算評價之主要假設列示如下：

	衡量日		
	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
折現率	1.63%-1.75%	1.38%	1.50%
計畫資產之預期報酬率	2.00%	1.88%	2.00%
長期平均調薪率	2.00%-2.50%	2.00%	2.00%-2.25%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	102年度	101年度
當期服務成本	$ 3,104	$ 3,467
利息成本	2,714	3,223
計畫資產預期報酬	(1,773)	(2,577)
前期服務成本攤銷數	-	3,637
縮減損益	(2,851)	(5,672)
	$ 1,194	$ 2,078
依功能別彙總		
營業成本	$ 247	$ 257
推銷費用	-	-
管理費用	947	1,821
	$ 1,194	$ 2,078

於102及101年度，合併公司分別認列5,605仟元及(29,177)仟元精算損益於其他綜合損益。截至102年及101年12月31日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為(23,572)仟元及(29,177)仟元。

合併公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務之現值	($ 168,479)	($ 199,264)	($ 214,883)
計畫資產之公允價值	85,635	91,408	125,018
提撥短絀	(82,844)	(107,856)	(89,865)
應計退休金負債	($ 82,844)	($ 107,856)	($ 89,865)

確定福利義務現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初確定福利義務	$199,264	$214,883
當期服務成本	3,104	3,467
利息成本	2,714	3,223
前期服務成本攤銷數	-	3,637
精算（利益）損失	(6,207)	27,590
福利支付數	(27,545)	(47,864)
縮減影響數	(2,851)	(5,672)
年底應計退休金負債	$168,479	$199,264

計畫資產現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初計畫資產公允價值	$ 91,408	$125,018
計畫資產預期報酬	1,773	2,577
精算利益（損失）	(602)	(1,587)
雇主提撥數	7,413	6,700
福利支付數	(14,357)	(41,300)
年底計畫資產公允價值	$ 85,635	$ 91,408

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
現　　金	22.86	24.51	22.76
權益工具	44.77	38.09	41.26
債務工具	13.47	20.33	19.81
固定收益類	18.11	16.28	16.17
其　　他	0.79	0.79	-
	100.00	100.00	100.00

整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行2年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

合併公司選擇以轉換至IFRSs日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	($ 168,479)	($ 199,264)	($ 214,883)
計畫資產公允價值	$ 85,635	$ 91,408	$ 125,018
提撥短絀	($ 82,844)	($ 107,856)	($ 89,865)
計畫負債之經驗調整	($ 6,207)	$ 27,590	$ -
計畫資產之經驗調整	($ 602)	($ 1,587)	$ -

合併公司預期於102及101年度以後1年內對確定福利計畫提撥分別為6,344仟元及6,524仟元。

二五、權　　益

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
股　　本	$ 7,768,285	$ 7,768,285	$ 7,542,024
資本公積	450,521	444,825	421,472
保留盈餘	9,238,855	7,963,531	9,040,541
其他權益項目	2,773,856	(943,958)	(233,730)
庫藏股票	(1,149,426)	(1,153,409)	(1,153,409)
非控制權益	2,416,206	2,370,697	2,339,714
	$ 21,498,297	$ 16,449,971	$ 17,956,612

(一) 股　　本

普　通　股

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
額定股數（仟股）	1,500,000	1,500,000	779,639
額定股本	$15,000,000	$15,000,000	$ 7,796,391
已發行且已收足股款之股數（仟股）	776,829	776,829	754,202
已發行股本	$ 7,768,285	$ 7,768,285	$ 7,542,024

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。

本公司於101年6月13日經股東會決議以未分配盈餘226,261仟元轉增資發行新股22,626,074股，每股面額10元（並奉金管證發字第1010029978號函核准），並以101年8月19日為增資基準日，截至101年12月31日止，實收資本總額為7,768,285仟元，分為776,828,548股。

(二) 資本公積

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫藏股票交易	$ 450,521	$ 444,825	$ 421,472

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股、庫藏股票交易及取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

根據公司章程規定，每年決算如有當期稅後盈餘，除依法彌補以往年度虧損、提繳所得稅、提列法定盈餘公積外，另依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積，並連同當期未分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘。於不逾百分之三撥付董事監察人酬勞金與萬分之一至百分之三之範圍內撥付員工紅利後，加計前期未分配盈餘後，提請股東會決議。

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

本公司股東紅利之分派，每年以現金分派之數額，為當年度股東紅利分派總額之百分之十以上，餘額配發股票股利。

102年度應付員工紅利估列金額為13,500仟元；應付董監酬勞估列金額為15,964仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之1.18%及1.39%計算。年

度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利,股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司於分配101年度以前之盈餘時，必須依(89)台財證(一)字第100116號函及金管證一字第0950000507號函令等相關規定，提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

自102年起，本公司依金管會於101年4月6日發布之金管證發字第1010012865號函令及「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」規定，於首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。首次採用 IFRSs 所應提列之特別盈餘公積得於以後年度用以彌補虧損；嗣後有盈餘年度且原提列特別盈餘公積之原因消除前，應就不足數額補足提列特別盈餘公積，始得分派盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金發放。

特別盈餘公積係包括(1)依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。(2)依公司章程規定為平衡盈餘分派、擴充或改良設備、

償還公司債、或於其他必要時，得另提列特別盈餘公積後，再行分派股利。(3)依金管會證發字第 1010012865 號令規定提列。截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日提列情形列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
非依證券交易法第 41 條第一項規定提列	$ 295,756	$ 295,756	$ 295,756
依證券交易法第 41 條第一項規定提列	296,437	296,437	296,437
依金管會證發字第 1010012865 號令規定提列（參閱下列(四)）	2,123,600	-	-
	$ 2,715,793	$ 592,193	$ 592,193

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於 102 年 6 月 19 日及 101 年 6 月 13 日舉行股東常會，決議通過 101 及 100 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	101年度	100年度	101年度	100年度
法定盈餘公積	$ -	$ 16,025	$ -	$ -
特別盈餘公積	-	-	-	-
現金股利	-	150,840	-	0.2
股票股利	-	226,261	-	0.3

本公司分別於 102 年 6 月 19 日及 101 年 6 月 13 日之股東會，決議配發 101 及 100 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	101年度		100年度	
	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利
員工紅利	$ -	$ -	$ 4,000	$ -
董監事酬勞	-	-	-	-

101 年 6 月 13 日股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞計 4,000 仟元，其與 100 年度財務報表認列之金額 8,000 仟元差異 4,000 仟元主要係因估計改變，已調整於 101 年度之損益。

101年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之101年度財務報表，並參考本公司依據修訂後證券發行人財務報告編製準則及IFRSs所編製之101年12月31日資產負債表作為董事會擬議盈餘分配議案之基礎。

本公司103年3月26日董事會擬議102年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$127,207	$ -
現金股利	388,414	0.5
股票股利	-	-

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 依金管證發字第1010012865號令應提列之特別盈餘公積

本公司依金管證發字第1010012865號令所應提列之特別盈餘公積如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
特別盈餘公積	$ 2,123,600	$ -	$ -

前述特別盈餘公積之提列及因原提列原因消除而予以迴轉之資訊如下：

	102年度
101年12月31日及1月1日餘額	$ -
102年1月1日提列數	2,227,401
原提列原因消除而迴轉特別盈餘公積	
子公司處分投資性不動產	(103,801)
102年12月31日餘額	$ 2,123,600

本公司於102年1月1日帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為2,058,611仟元及168,790仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

(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

	102年度	101年度
期初餘額	($317,098)	$ -
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	356,314	(408,178)
換算國外營運機構淨資產所產生利益之相關所得稅	(77,240)	91,080
期末餘額	($ 38,024)	($317,098)

2. 備供出售金融資產未實現損益

	102年度	101年度
期初餘額	($ 626,860)	($ 233,730)
備供出售金融資產未實現損益	3,433,274	(400,059)
採用權益法之關聯企業備供出售金融資產未實現損益之份額	5,466	6,929
期末餘額	$ 2,811,880	($ 626,860)

(六) 非控制權益

	102年度	101年度
期初餘額	$ 2,370,697	$ 2,339,714
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨利	17,859	97,303
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	39,108	(37,131)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額相關所得稅	(1,279)	1,525
備供出售金融資產未實現損益	128,734	(16,024)
確定福利精算損益	568	(1,678)
精算利益相關所得稅	(62)	-
發放現金股利	(30,630)	(10,790)
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	1,337	-

(接次頁)

（承前頁）

	102年度	101年度
處分子公司	($ 401)	$ -
少數股權減少本期影響數	(110,615)	(2,222)
其　　他	890	-
	$ 2,416,206	$ 2,370,697

(七) 庫藏股票

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
102年12月31日			
直接投資公司			
嘉泥建設	3,855	$ 30,849	$ 60,534
嘉新國際	127,371	1,118,577	1,999,714
		$ 1,149,426	$ 2,060,248
101年12月31日			
嘉運貿易	924(註)	$ 3,983	$ 12,800
嘉泥建設	3,855(註)	30,849	53,401
嘉新國際	127,371(註)	1,118,577	1,764,079
		$ 1,153,409	$ 1,830,280
101年1月1日			
嘉運貿易	897	$ 3,983	$ 10,633
嘉泥建設	3,743	30,849	44,359
嘉新國際	123,661	1,118,577	1,465,377
		$ 1,153,409	$ 1,520,369

註：持有之股數包括101年度配發之股票股利。

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

二六、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收益及費損淨額

	102年度	101年度
處分投資性不動產利益	$654,569	$ -

(二) 其他收入

	102年度	101年度
租金收入	$ 19,300	$ 18,396
利息收入	90,700	79,132
股利收入	305,295	344,578
其他（附註二九）	72,972	149,732
	$488,267	$591,838

(三) 其他利益及損失

	102年度	101年度
處分不動產、廠房及設備利益	$ 3,714	$ 97,829
處分投資性不動產利益	-	5,696
處分以成本衡量金融資產利益	162,294	-
處分備供出售金融資產（損失）利益	(2,727)	16,880
淨外幣兌換利益（損失）(八)	13,218	(8,886)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益（損失）	634,615	(1,091)
透過損益按公允價值衡量之金融負債利益	656	768
減損損失（附註九、十五及十七）	(155,732)	(790,522)
其　　他	(51,148)	(11,691)
	$ 604,890	($ 691,017)

(四) 財務成本

	102年度	101年度
利息費用	$171,332	$169,978

利息資本化相關資訊如下：

	102年度	101年度
利息資本化金額	$ 378	$ 886
利息資本化利率	1.08%-1.41%	1.05%-1.86%

(五) 金融資產減損損失（迴轉利益）

	102年度	101年度
應收帳款減損損失迴轉	($ 1,180)	($ 5,733)
催收款減損損失迴轉	-	(1,415)
其他應收款－關係人減損損失迴轉	(8,830)	-
	($ 10,010)	($ 7,148)
以成本衡量金融資產（包含於其他利益及損失）	$ 7,940	$ 3,900

(六) 折舊及攤銷

	102年度	101年度
不動產、廠房及設備	$387,273	$405,972
投資性不動產	17,882	16,203
無形資產	-	56
	$405,155	$422,231
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$390,510	$404,720
營業費用	14,645	17,455
	$405,155	$422,175
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ -	$ -
營業費用	-	56
	$ -	$ 56

(七) 員工福利費用

	102年度	101年度
退職後福利（附註二四）		
確定提撥計畫	$ 25,475	$ 23,287
確定福利計畫	1,194	2,078
其他員工福利	418,958	413,406
員工福利費用合計	$445,627	$438,771
依功能別彙總		
營業成本	$197,624	$221,454
營業費用	248,003	217,317
	$445,627	$438,771

(八) 外幣兌換損益

	102年度	101年度
外幣兌換利益總額	$ 44,575	$ 17,264
外幣兌換損失總額	(31,357)	(26,150)
淨利益（損失）	$ 13,218	($ 8,886)

(九) 非金融資產減損損失

	102年度	101年度
商譽（包含於其他利益及損失）	$ -	$113,282
不動產、廠房及設備（包含於其他利益及損失）	147,792	673,340
存貨跌價（包含於銷貨成本）	834	19,741
	$148,626	$806,363

二七、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：

	102年度	101年度
當期所得稅		
當期產生者	$120,178	$ 79,110
以前年度之調整	(1,369)	(1,522)
	118,809	77,588
遞延所得稅		
當期產生者	(69,932)	22,716
認列於損益之所得稅費用	$ 48,877	$100,304

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	102年度	101年度
繼續營業單位稅前淨利（損）	$1,338,804	($ 474,803)
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用（17%）	$ 227,597	($ 80,716)
稅上不可減除之費損	20,975	5,348
免稅所得	(227,106)	(190,662)
未分配盈餘加徵	17,336	6,350
基本稅額應納差額	11,714	25,268
未認列之虧損扣抵	48,476	294,812

（接次頁）

（承前頁）

	102年度	101年度
以前年度未認列之虧損扣抵本期實現數	($ 28,998)	($ 14,769)
未認列之可減除暫時性差異	45,009	29,955
以前年度未認列之可減除暫時性差異本期實現數	(10,840)	(12,589)
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	(53,917)	38,829
以前年度之當期所得稅費用於本期之調整	(1,369)	(1,522)
認列於損益之所得稅費用	$ 48,877	$ 100,304

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為17%；中國地區子公司所適用之稅率為25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	102年度	101年度
遞延所得稅		
認列於其他綜合損益		
－國外營運機構換算	($ 78,519)	$ 92,605
－確定福利之精算損益	(953)	-
	($ 79,472)	$ 92,605

(三) 當期所得稅資產與負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
當期所得稅資產			
應收退稅款	$ 6,054	$ 700	$ 7,012
當期所得稅負債			
應付所得稅	$ 60,778	$ 50,167	$ 78,870

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

102 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
金融資產評價損益	$ 8,262	($ 8,262)	$ -	$ -	$ -
未實現存貨損失	1,821	141	-	-	1,962
金融負債評價損益	219	(112)	-	-	107
依權益法認列之淨投資利得	42,954	35,435	-	-	78,389
費用資本化	2,789	157	-	-	2,946
金融資產未實現兌換損益	3,193	(2,734)	-	-	459
營業收入及成本遞延數淨額	-	186	-	-	186
減損損失	827	9,291	-	-	10,118
國外營運機構兌換差額	65,941	(1,708)	(45,619)	-	18,614
退休金超限數	59,462	(933)	-	-	58,529
應付休假給付	913	(59)	-	-	854
備抵呆帳超限數	4,182	(154)	-	-	4,028
確定福利退休計畫	11,471	(22)	(71)	-	11,378
其　　他	203	(2)	-	-	201
	202,237	31,224	(45,690)	-	187,771
虧損扣抵	26,690	(27,676)	-	986	-
	$ 228,927	$ 3,548	($ 45,690)	$ 986	$ 187,771

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
金融資產評價損益	$ -	$ 7,532	$ -	$ -	$ 7,532
依權益法認列之淨投資利得	269,335	1,718	-	-	271,053
金融資產未實現兌換損益	-	1,424	-	-	1,424
政府拆遷補償收入	39,442	(40,899)	-	1,457	-
遞延收入	159	(159)	-	-	-
國外營運機構兌換差額	227	-	32,900	-	33,127
土地增稅準備	1,290,719	(36,020)	-	-	1,254,699
確定福利退休計畫	3,924	20	882	-	4,826
	$ 1,603,806	($ 66,384)	$ 33,782	$ 1,457	$ 1,572,661

101 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
金融資產評價損益	$ 2,914	$ 5,348	$ -	$ -	$ 8,262
未實現存貨損失	1,821	-	-	-	1,821
金融負債評價損益	350	(131)	-	-	219

（接次頁）

（承前頁）

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
不動產工程合約遞延收入	$ 21,920	($ 21,920)	$ -	$ -	$ -
依權益法認列之淨投資利得	17,835	25,119	-	-	42,954
費用資本化	6,192	(3,403)	-	-	2,789
金融資產未實現兌換損益	8	3,185	-	-	3,193
減損損失	164	663	-	-	827
國外營運機構兌換差額	7,680	-	58,261	-	65,941
退休金超限數	53,286	6,176	-	-	59,462
應付休假給付	1,059	(146)	-	-	913
備抵呆帳超限數	4,588	(406)	-	-	4,182
確定福利退休計畫	19,151	(7,680)	-	-	11,471
其　　他	206	(3)	-	-	203
	137,174	6,802	58,261	-	202,237
虧損扣抵	29,498	(1,711)	-	(1,097)	26,690
投資抵減	97,820	(97,820)	-	-	-
	$ 264,492	($ 92,729)	$ 58,261	($ 1,097)	$ 228,927
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
依權益法認列之淨投資利得	$ 336,812	($ 67,477)	$ -	$ -	$ 269,335
金融資產未實現兌換損益	2,095	(2,095)	-	-	-
政府拆遷補償收入	41,028	-	-	(1,586)	39,442
遞延收入	569	(410)	-	-	159
國外營運機構兌換差額	34,571	-	(34,344)	-	227
土地增稅準備	1,290,719	-	-	-	1,290,719
確定福利退休計畫	3,943	(19)	-	-	3,924
其　　他	12	(12)	-	-	-
	$ 1,709,749	($ 70,013)	($ 34,344)	($ 1,586)	$ 1,603,806

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
虧損扣抵			
103 年度到期	$ 28,373	$ 39,846	$ 31,243
104 年度到期	22,501	-	-
105 年度到期	-	-	136
106 年度到期	61,737	-	801
107 年度到期	36,064	-	18
109 年度到期	-	3,086	11,658
110 年度到期	-	1,423	1,985
111 年度到期	38	38	-
112 年度到期	209	-	-
	$ 148,922	$ 44,393	$ 45,841

（接次頁）

（承前頁）

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
投資抵減－機器設備			
101 年度到期	$ -	$ 3,851	$ 3,851
102 年度到期	-	93,957	93,957
	$ -	$ 97,808	$ 97,808
可減除暫時性差異			
遞延費用減損影響數	$ -	$ 10,840	$ 12,389
以成本衡量之金融商品跌價損失	25,825	25,950	25,950
礦權減損損失	5,956	5,956	5,956
採用權益法之子公司及關聯企業之份額	66,625	49,103	40,425
固定資產減損損失	104,028	111,858	-
退休金費用超限	2,458	2,458	2,458
呆帳費用超限	2,081	21	498
	$ 206,973	$ 206,186	$ 87,676

(六) 兩稅合一相關資訊

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
未分配盈餘			
86 年度以前未分配盈餘	$ 234,674	$ 234,674	$ 234,674
87 年度以後未分配盈餘	4,457,753	5,306,029	6,399,064
	$ 4,692,427	$ 5,540,703	$ 6,633,738
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$ 1,005,439	$ 920,480	$ 933,674

101 及 100 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率皆為 22.81%。

依所得稅法規定，合併公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此合併公司預計 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

依台財稅字第 10204562810 號規定，首次採用 IFRSs 之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財報準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(七) 所得稅核定情形

1. 截至 102 年 12 月 31 日止，嘉新資產及創天國際之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 101 年度；本公司、台嘉國際、台灣鴻新船業、嘉新國際、嘉泥建設、嘉北國際、嘉基國際及嘉東國際之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 100 年度，惟嘉新國際 99 年度尚未核定。
2. Chia Hsin Pacific Limited 設立於英屬開曼群島，境外所得免徵營利事業所得稅。
3. 截至 102 年 12 月 31 日止，設立於其他地區之子公司並無異常且無任何未決稅務訴訟案件。

二八、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	102年度	101年度
基本每股盈餘（虧損）	$ 1.97	($ 1.04)
稀釋每股盈餘（虧損）	$ 1.97	($ 1.04)

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）

	102年度	101年度
歸屬於本公司業主之淨利（損）	$1,272,068	($ 672,410)
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	$1,272,068	($ 672,410)

股　　數　　單位：仟股

	102年度	101年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	645,142	644,678
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	860	-(註)
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	646,002	644,678

註：因屬反稀釋效果，故未計入計算。

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

二九、政府補助

合併公司於 102 及 101 年度取得江蘇省鎮江市國家稅務局增值稅退稅之政府補助分別為 43,583 仟元及 89,941 仟元，該等金額已包含於其他收入項下。

三十、企業合併

合併公司原持有 Sparksview Pte.Ltd. 50%之股權，帳列「採用權益法之投資」(附註十四)，於 102 年 6 月份以現金 86,757 仟元收購剩餘 50%之股權，自此併入合併公司。

(一) 收購日取得之資產及承擔之負債

	Sparksview Pte. Ltd.
流動資產	
現金及約當現金	$ 81,207
其他應收款	5,719
預付款項	23
其他非流動資產	118
採用權益法之長期投資	86,482

(接次頁)

（承前頁）

	Sparksview Pte. Ltd.
流動負債	
其他應付款	($ 35)
小　　計	173,514
取得股權	50%
	$ 86,757

(二) 取得子公司之淨現金流出

	102年度
現金支付之對價	($ 86,757)
加：取得之現金及約當現金餘額	81,207
	($ 5,550)

三一、處分子公司

合併公司於 102 年 8 月處分子公司嘉運貿易，並對嘉運貿易喪失控制。

(一) 收取之對價

	處分嘉運貿易
總收取對價	$ 1,604

(二) 於喪失控制日，對喪失控制資產及負債之分析

	嘉運貿易
流動資產	
現金及約當現金	$ 858
其他應收款	145
其他金融商品	1,000
非流動資產	
存出保證金	2
處分之淨資產	2,005
持有股權	80%
	$ 1,604

(三) 處分子公司之利益

	102年度
收取之對價	$ 1,604
處分之淨資產	1,604
	$ -

(四) 處分子公司之淨現金流入

	102年度
以現金及約當現金收取之對價	$ 1,604
減：處分之現金及約當現金餘額	(858)
	$ 746

三二、與非控制權益之權益交易

(一) 合併公司之被投資公司上海嘉環混凝土有限公司於 101 年間經董事會同意通過上海嘉環混凝土有限公司減資退回股款一案，並於 102 年 1 月 16 日取得中華人民共和國外商投資企業批准證書，減資退回股款後，綜合持股比例由 70.5%增加為 84.05%。

(二) 合併公司於 102 年 6 月間接取得子公司上海嘉環混擬土有限公司 15.95%之持股，持股比例由 84.05%增加為 100%。

(三) 合併公司之被投資公司嘉運貿易股份有限公司於 102 年 7 月 31 日經股東會決議減資退還股款，持股比例維持不變。

(四) 合併公司於 101 年 1 月取得子公司台灣鴻新船業股份有限公司（原名：鴻新船務股份有限公司）0.58%之持股，持股比例由 99.42%增加為 100%。

(五) 合併公司之被投資公司台嘉國際股份有限公司於 101 年 4 月 16 日經股東會決議減資退還股款，持股比例維持不變。

由於上述交易並未改變合併公司對該公司之控制，合併公司視為權益交易處理。

	102年度	101年度
支付對價	$111,505	$ 2,222
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	(110,615)	(2,222)
權益交易差額	$ 890	$ -
權益交易差額調整科目		
未分配盈餘	($ 890)	$ -

三三、非現金交易

合併公司於102及101年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

(一) 101年度自待售房地轉入投資性不動產169,090仟元（參閱附註十六）。

(二) 截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日，應付設備款分別為10,783仟元、32,551仟元及66,488仟元。

三四、營業租賃協議

(一) 合併公司為承租人

營業租賃係承租房屋、運輸設備，租賃期間為1至4年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃標的並無優惠承購權。

截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日止，合併公司因營業租賃合約所支付之存出保證金皆為41,596仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1年內	$ 136,787	$ 134,308	$ 124,631
超過1年但不超過5年	447,028	74,803	164,960
超過5年	120,444	125,275	104,020
	$ 704,259	$ 334,386	$ 393,611

(二) 合併公司為出租人

營業租賃係出租合併公司所擁有之房屋建築屋之部分空間及投資性不動產，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。

截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日止，合併公司因營業租賃合約所收取之保證金分別為128,684仟元、127,515仟元及121,740仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃收取總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1年內	$ 380,602	$ 371,848	$ 337,279
超過1年但不超過5年	875,851	233,337	347,946
	$ 1,256,453	$ 605,185	$ 685,225

三五、資本風險管理

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

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

三六、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 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。

2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

下表提供了金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第一至三級。

(1) 第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價。

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接或間接可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值推導公允價值。

102 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	$ 2,313,953	$ -	$ -	$ 2,313,953
備供出售金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	$ 3,492,036	$ -	$ -	$ 3,492,036
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	7,591,581	-	-	7,591,581
基金受益憑證	19,841	-	-	19,841
合　計	$ 11,103,458	$ -	$ -	$ 11,103,458
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易之衍生金融負債	$ -	$ 632	$ -	$ 632

101 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	$ 1,836,781	$ -	$ -	$ 1,836,781
備供出售金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	$ 2,908,538	$ -	$ -	$ 2,908,538
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	4,517,987	-	-	4,517,987
－債券投資	14,449	-	-	14,449
基金受益憑證	10,070	-	-	10,070
合　計	$ 7,451,044	$ -	$ -	$ 7,451,044
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易之衍生金融負債	$ -	$ 1,288	$ -	$ 1,288

101 年 1 月 1 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	$ 1,572,483	$ -	$ -	$ 1,572,483
備供出售金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	$ 2,628,932	$ -	$ -	$ 2,628,932
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	5,434,193	-	-	5,434,193
－債券投資	26,976	-	-	26,976
基金受益憑證	8,275	-	-	8,275
合　計	$ 8,098,376	$ -	$ -	$ 8,098,376
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易之衍生金融負債	$ -	$ 2,056	$ -	$ 2,056

102 及 101 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

(1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

(2) 衍生工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，非選擇權衍生工具係採用衍生商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
金融資產			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	$ 2,313,953	$ 1,836,781	$ 1,572,483
放款及應收款（註1）	6,199,210	6,656,455	5,641,248
備供出售金融資產（註3）	11,616,716	7,980,464	8,636,696
金融負債			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	632	1,288	2,056
以攤銷後成本衡量（註2）	9,988,548	10,973,875	9,992,444

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收票據－關係人、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以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款（不含應付營業稅及應付薪資）、其他應付款－關係人、一年內到期之長期負債、應付租賃款、長期借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

註 3：餘額係包含分類為備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產餘額。

(三) 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及債務投資、應收帳款、應付帳款及借款。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。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

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

合併公司從事金融工具交易具有匯率風險及利率風險。

(1) 匯率風險管理

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

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，故合併公司並未對其進行避險。

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

敏感度分析

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

	美金貨幣之影響		港幣貨幣之影響	
	102年度	101年度	102年度	101年度
損益	$ 29,013	$ 10,463	$ 847	$ 504

	新加坡幣貨幣之影響		人民幣貨幣之影響	
	102年度	101年度	102年度	101年度
損益	$ 138	$ 178	$ 23,355	$ 1,134

	對泰銖之影響	
	102年度	101年度
損益	$ 16,744	$ -

合併公司於本期對匯率敏感度波動，主係因以美金及泰銖計價之投資及存款增加以及購買以人民幣計價之投資所致。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

(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，以及使用利率交換合約來管理利率風險。

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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
具公允價值利率風險			
－金融資產	$ 3,646,243	$ 3,817,489	$ 2,377,690
－金融負債	975,000	1,558,773	1,544,611
具現金流量利率風險			
－金融資產	1,524,604	1,944,427	1,871,881
－金融負債	7,857,063	8,419,706	7,511,398

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 102 及 101 年度之稅前淨利將分別減少／增加 19,510 仟元及 19,768 仟元，主因為合併公司之變動利率借款。

合併公司於本期對利率之敏感度相較於前一年度並無重大變動。

(3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃權益證券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。合併公司權益價格風險主要集中於香港交易所之水泥產業權益工具。

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。

若權益價格上漲／下跌 1%，102 及 101 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動分別增加／減少 75,916 仟元及 45,180 仟元。

合併公司對備供出售投資及持有供交易投資之敏感度相較於前一年度並無重大變動。

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。

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。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本集團財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

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約條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(3)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。

102年12月31日

	加權平均有效利率(%)	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債	-	$ 191,829	$ 343,240	$ 18,449	$ 68,664	$ 44,175
銀行借款	1.84	174,506	560,115	1,710,736	6,772,172	4,236
應付關係人款項	-	-	86,714	-	-	-
		$ 366,335	$ 990,069	$ 1,729,185	$ 6,840,836	$ 48,411

101年12月31日

	加權平均有效利率(%)	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債	-	$ 320,846	$ 90,675	$ 124,097	$ 87,805	$ 14,586
應付租賃款	15.00	-	3	12	67	-
銀行借款	1.76	645,618	726,631	916,132	6,578,309	1,819,340
應付關係人款項	-	38,903	12,899	-	4,176	-
		$ 1,005,367	$ 830,208	$ 1,040,241	$ 6,670,357	$ 1,833,926

101年1月1日

	加權平均有效利率(%)	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債	-	$ 193,419	$ 392,564	$ 67,711	$ 66,606	$ 17,838
銀行借款	1.89	501,781	676,657	1,184,356	5,495,480	1,053,799
應付關係人款項	-	269	-	-	4,205	-
		$ 695,469	$ 1,069,221	$ 1,252,067	$ 5,566,291	$ 1,071,637

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。

102 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1 至 5 年	5 年以上
淨額交割					
利率交換	$ -	$ -	$ 632	$ -	$ -

101 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1 至 5 年	5 年以上
淨額交割					
利率交換	$ -	$ -	$ -	$ 1,288	$ -

101 年 1 月 1 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
淨額交割					
利率交換	$ -	$ -	$ -	$ 2,056	$ -

(3) 融資額度

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
無擔保銀行透支額度，要求即付，每年重新檢視			
－已動用金額	$ 1,359,205	$ 1,226,201	$ 1,877,386
－未動用金額	5,433,000	5,663,273	3,455,583
	$ 6,792,205	$ 6,889,474	$ 5,332,969
有擔保銀行透支額度			
－已動用金額	$ 7,480,570	$ 8,752,586	$ 7,180,518
－未動用金額	3,926,000	2,915,000	5,171,000
	$11,406,570	$11,667,586	$12,351,518

(四) 重分類資訊

合併公司於97年7月1日將金融資產重分類，重分類日之公允價值如下：

	重分類前	重分類後
透過損益按公允價值衡量之金融資產—持有供交易	$482,806	$ -
備供出售金融資產	-	482,806
	$482,806	$482,806

97年第3季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，合併公司因不擬於短期內出售上表所列之持有供交易金融資產，故將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

經重分類且尚未除列之金融資產之帳面金額及公允價值如下：

	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
備供出售金融資產	$ 355,534	$ 355,534	$ 309,578	$ 309,578	$ 260,897	$ 260,897

截至資產負債表日止，經重分類且尚未除列之金融資產於102及101年度分別認列為損益之資訊，以及假設金融資產未重分類而須認列損益之擬制性資訊如下：

	102年度		101年度	
	認列利益（損失）金額	依原類別衡量而須認列之擬制性利益（損失）	認列利益（損失）金額	依原類別衡量而須認列之擬制性利益（損失）
備供出售金融資產	$ -	$ 65,215	$ -	$ 48,681

三七、關係人交易

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

(一) 營業交易

	102年度	101年度
銷貨		
具實質關係	$115,051	$ 98,298
進貨		
具實質關係	$472,254	$448,500

本公司係參酌一般市場行情銷貨予關係人，收款期間為次月結60天，與一般客戶相同。

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

	102年度	101年度
租賃收入		
具實質關係	$ 9,338	$ 9,255
關聯企業	$ 415	$ 415
租賃成本		
具實質關係	$ 46,322	$ 46,332

本公司出租辦公室及廠房予關係人，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月收取。

本公司向關聯企業承租辦公室及大樓，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月支付。

	102年度	101年度
勞務收入		
具實質關係	$ -	$ 27

本公司係對關係人之勞務收入包括服務收入及佣金收入，其金額依合約價格計算並於每月月底收款。

資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收票據			
具實質關係	$ 16,313	$ 19,453	$ 4,967
應收帳款			
具實質關係	$ 29	$ 26	$ 304
關聯企業	10	7	6
	$ 39	$ 33	$ 310
其他應收款			
關聯企業	$ 9,322	$ 17,642	$ 17,996
減：提列減損損失	-	(8,830)	(8,830)
	$ 9,322	$ 8,812	$ 9,166

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付帳款			
具實質關係	$ 86,714	$ 51,802	$ 269
其他應付款－資金融通			
關係人	$ -	$ 4,176	$ 4,205

合併公司向關係人借款均未提供擔保品及未計息。

(二) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	102年度	101年度
短期員工福利	$ 41,812	$ 33,655
退職後福利	-	-
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
	$ 41,812	$ 33,655

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

(三) 其他關係人交易

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
存出保證金			
具實質關係	$ 20,000	$ 20,000	$ 20,000
存入保證金			
具實質關係	$ 2,826	$ 2,994	$ 3,155

三八、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
其他金融資產－流動	$ 2,595	$ 4,838	$ 29,298
其他金融資產－非流動	14,129	14,152	11,396
在建房地	376,831	376,333	375,938
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	367,003	295,454	-
備供出售金融資產－流動	1,813,247	1,514,746	1,680,000

（接次頁）

（承前頁）

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
以成本衡量金融資產	$ 48,891	$ 50,113	$ 51,366
存出保證金－定期存款	4,000	4,000	2,000
不動產、廠房及設備淨額	152,158	715,374	906,386
土地－重估後金額	424	424	424
房屋及建築－重估後淨額	223	236	243
機器設備－重估後淨額	151,511	188,391	330,071
船舶設備－重估後淨額	-	526,323	575,648
投資性不動產淨額	3,278,678	3,288,427	5,138,282
土地－重估後金額	3,098,154	3,098,154	4,940,337
房屋及建築－重估後淨額	180,524	190,273	197,945
	$ 6,057,532	$ 6,263,437	$ 8,194,666

上述提供抵押之土地並未減除相關之土地增值稅準備。

三九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

(一) 截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日止，合併公司因港口營運而請銀行保證履約金額分別為177,548仟元、126,727仟元及159,527仟元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
未完工程及預付地上權	$ 1,077,039	$ 562,217	$ 347,395

四十、重大期後事項

(一) 本公司之被投資公司創天國際股份有限公司已於103年1月23日經董事會決議與本公司吸收合併，本公司為存續公司，合併基準日為103年2月10日。

(二) 本公司已於103年2月10日董事會決議與雲朗觀光集團合作投資LDC Rome Hotels Srl. 40%之股權並取得HOTEL VALLE DEI CASALI之資產。

(三) 本公司因與台灣港務股份有限公司，就重議東砂保證運量或轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨存在爭議，已於 103 年 2 月依法訴請確認 102 年度東砂管理費金額，以及要求台灣港務股份有限公司返還 100 年度及 101 年度溢收之管理費並加計利息，業由基隆地方法院審理中。

四一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

102 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 15,793	29.8050（美金：新台幣）	$ 470,700
美金	3,729	1.2621（美金：新加坡幣）	111,135
人民幣	58,680	4.8882（人民幣：新台幣）	286,841
人民幣	36,878	0.2070（人民幣：新加坡幣）	180,265
新加坡幣	117	0.7923（新加坡幣：美金）	2,756
港幣	3,147	3.8448（港幣：新台幣）	12,101
港幣	1,261	0.1290（港幣：美金）	4,849
泰銖	366,588	0.9135（泰銖：新台幣）	334,878
非貨幣性項目			
美金	9,832	29.8050（美金：新台幣）	293,028
港幣	184,611	3.8448（港幣：新台幣）	709,788
港幣	1,983,218	0.1290（港幣：美金）	7,625,166

101 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 9,472	29.0400（美金：新台幣）	$ 275,052
美金	2,235	1.2212（美金：新加坡幣）	64,896
人民幣	3,000	4.6206（人民幣：新台幣）	13,862
人民幣	1,907	0.1943（人民幣：新加坡幣）	8,812
新加坡幣	149	0.8189（新加坡幣：美金）	3,555
港幣	1,851	3.7462（港幣：新台幣）	6,935
港幣	839	0.1290（港幣：美金）	3,143
非貨幣性項目			
美金	10,665	29.0400（美金：新台幣）	309,726
港幣	160,367	3.7462（港幣：新台幣）	600,765
港幣	1,158,617	0.1290（港幣：美金）	4,340,364
金融負債			
貨幣性項目			
美金	4,500	1.2212（美金：新加坡幣）	130,680

101 年 1 月 1 日

	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 6,391	30.2750（美金：新台幣）	$ 193,474
美金	1,954	1.2988（美金：新加坡幣）	59,162
人民幣	1,907	0.2062（人民幣：新加坡幣）	9,166
新加坡幣	179	0.7699（新加坡幣：美金）	4,177
港幣	198	3.8970（港幣：新台幣）	773
港幣	11,133	0.1287（港幣：美金）	43,378
歐元	769	1.2941（歐元：美金）	30,147
非貨幣性項目			
美金	5,023	30.2750（美金：新台幣）	152,084
港幣	140,595	3.8970（港幣：新台幣）	547,957
港幣	1,388,889	0.1287（港幣：美金）	5,411,654
金融負債			
貨幣性項目			
美金	4,500	1.2988（美金：新加坡幣）	136,230

四二、其　　他

(一) 重要合約

本公司向交通部基隆港務局承租台北港第一散雜貨中心（東13.14.15 號）碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，土地面積約 65,000 平方公尺，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，使用年限自設備完工驗收交付基隆港務局起算，共 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。

(二) 礦　　權

1. 本公司宜蘭縣南澳石灰石之採礦權，奉經濟部核發臺濟採字第 3566 號函，本採礦權有效期間延長至 104 年 8 月 30 日。
2. 本公司宜蘭縣南澳鄉及花蓮縣秀林鄉大濁水地方之大理石及白雲石礦之採礦權，奉經濟部核發台濟採字第 5454 號採礦執照，有效期間至 104 年 4 月 1 日。

3. 本公司花蓮縣秀林鄉和平村之大理石及白雲石礦之採礦權，奉經濟部核發台濟採字第 5550 號函，本採礦權有效期間延長至 104 年 7 月 1 日。

(三) 本公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部基隆港務局承租基隆港西三十三碼頭後線及西碎波堤內側間之土地 5,900.35 平方公尺土地，由本公司以預付租金方式出資興建水泥貯槽暨附屬設備，以經營自有散裝水泥之裝卸及儲運業務，而以台灣省政府交通處基隆港務局名義興建，完成後產權並歸其所有。使用年限自水泥貯槽暨其附屬設備完工驗收交付基隆港務局起算，由本公司免租使用水泥貯槽暨其附屬設備 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，每年租金為 3,540 仟元。期滿後本公司享有優先承租權。另租賃期間內本公司應依規定繳納土地使用費及管理費（依實際裝卸營運量每噸 31.27 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。

(四) 本公司與東南水泥股份有限公司（以下簡稱東南公司）協議共同開發東南公司所有之「台濟採字第 5032 號」採礦權之高雄大崗山礦場，本公司並提存採礦保證金予東南公司。截至 86 年底該礦停止開採後，本公司與東南公司對於保證金退補計價方式存有歧見，本公司依法訴請返還賸餘之採礦保證金，業經高雄地方法院開庭審理多次，於 101 年 2 月 9 日雙方以 118,000 仟元達成和解，東南公司並於 101 年 2 月 29 日匯入款項結案。

(五) 本公司於 101 年 7 月 3 日與陳長文先生及陳民強先生簽訂股份信託合約，由本公司出資新台幣 60,000 仟元委任陳長文先生及陳民強先生擔任受託人，共同發起設立創天國際股份有限公司（以下簡稱創天國際），並由受託人持有創天國際之全部股份陸佰萬股（以下稱「信託財產」）。有關信託財產股票交由本公司或本公司指定之股務代理機構保管之；創天國際之董事會決議、經營管理及業務執行事項，受託人應本於信託本旨，為本公司之利益，依照本公司指示為之。

本信託關係消滅時，信託財產歸屬於本公司或本公司之繼受人，並將其基於信託關係所持有之一切資料文件交付本公司或本公司之繼受人。此信託合約已於 102 年 12 月 31 日終止。

(六) 本公司基於經營策略之考量，與 100%轉投資公司 BlueSky Co., Ltd.（以下簡稱"BlueSky"）簽訂借名登記契約書，由本公司購買不動產標的，將該不動產標的以 BlueSky 之名義登記，本公司仍有管理、使用、處分該不動產標的。非經本公司事前書面同意，不得將不動產標的的所有權移轉或設定負擔予任何第三人。不動產標的之所有權狀正本、轉讓登記文件等相關證件及登記印鑑，應交由本公司或本公司指定之人保管之;隨時配合本公司辦理有關不動產標的管理、使用或處分事宜,使用及／或處分不動產標的之收益歸本公司所有；得隨時要求將不動產標的之一部或全部所有權返還或移轉登記予本公司或其指定之第三人；擔保不動產標的將不會被任何第三人（包括但不限於 BlueSky 之債權人）聲請查封、扣押或主張其他任何權利，如有任何第三人對不動產標的聲請查封、扣押或主張其他任何權利時,BlueSky 應負責排除並使該第三人撤銷行使或主張該等權利，使本公司免於因此受有任何損害；如本公司因此受有任何損害（包括但不限於無法將不動產標的所有權返還或移轉登記予本公司或其指定之第三人所受損害及損失，以及合理之律師費等)，BlueSky 應負完全賠償責任。

(七) 本公司已於 102 年 9 月 5 日董事會通過透過新加坡轉投資公司 Yonica Pte Ltd 向鎮江船山石灰石礦有限公司購買其持有之江蘇聯合水泥有限公司 20%股權。總價款為 1 億元人民幣，此合約已於 102 年 12 月 30 日簽訂。

四三、<u>附註揭露事項</u>

(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三億元或實收資本額百分之二十以上。(無)

5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。(附表四)

6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。(附表五)

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(附表六)

8.應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(無)

9. 從事衍生工具交易。(附註七)

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。(附表九)

11. 被投資公司資訊。(附表七)

(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。(附表八)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

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

四四、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司之應報導部門如下：

(一) 部門收入與營運結果：

本公司及子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	
	102年度	101年度	102年度	101年度
水泥部門	$ 2,688,899	$ 2,416,678	($ 155,199)	($ 423,686)
房產部門	346,132	502,076	116,701	242,147
營建部門	218,346	954,036	85,246	365,192
台北港部門	764,528	705,264	69,347	(7,863)
其他部門	250,400	194,894	(312,829)	(337,477)
繼續營業單位總額	$ 4,268,305	$ 4,772,948		
利息收入			90,700	79,132
處分不動產、廠房及設備損益			3,714	97,829
處分投資性不動產損益			654,569	5,696
處分投資損益			159,567	16,880
租金收入			19,300	18,396
股利收入			305,295	344,578
其他收入			72,972	149,732
淨外幣兌換損益			13,218	(8,886)
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益			634,615	(1,091)
透過損益按公允價值衡量之金融負債損益			656	768
採權益法之關聯企業及合資損益份額			956	(10,304)
減損損失			(155,732)	(790,522)
其他支出			(51,148)	(11,691)
總部管理成本與董事酬勞			(41,812)	(33,655)
財務成本			(171,332)	(169,978)
稅前淨利（損）（繼續營業單位）			$ 1,338,804	($ 474,803)

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。102及101年度並無任何部門間銷售。

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、採權益法之關聯企業及合資損益份額、利息收入、租金收入、股利收入、處分備供出售金融資產及以成本衡量之金融商品損益、淨外幣兌換損益、透過損益按公允價值衡量之金融商品損益、處分不動產、廠房及設備損益、處分投資性不動產損益、其他收入、其他支出、減損損失、財務成本以及所得稅費用。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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
部門資產			
水泥部門	$ 2,964,528	$ 2,866,244	$ 3,228,246
房產部門	9,078,530	8,748,330	9,248,572
營建部門	1,661,641	1,685,497	2,020,158
台北港部門	382,612	615,951	669,459
其他部門	2,720,222	3,122,306	3,852,882
	$16,807,533	$17,038,328	$19,019,317
部門負債			
水泥部門	$ 494,627	$ 381,690	$ 373,561
房產部門	313,275	488,080	595,493
營建部門	101,623	133,558	573,373
台北港部門	112,731	69,655	73,680
其他部門	387,966	164,868	30,156
	$ 1,410,222	$ 1,237,851	$ 1,646,263

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

1. 除透過損益按公允價值之金融資產、備供出售金融資產、其他金融資產、以成本衡量之金融資產、採用權益法之投資及當期及遞延所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。商譽已分攤至應報導部門。應報導部門共同使用之資產係按各別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。
2. 除短期借款、應付短期票券、一年內到期之長期借款、應付租賃款、其他金融負債與當期及遞延所得稅負債以外之所有負債均分攤至應報導部門。應報導部門共同承擔之負債係按部門資產之比例分攤。

(三) 其他部門資訊

其他經主要營運決策者複核或定期提供予主要營運決策者之資訊：

102 年度

	水泥部門	房產部門	營建部門	台北港部門	其他部門	總計
列入部門損益						
非流動資產之增加金額	$207,753	$259,353	$ -	$ 36,874	$ 526	$504,506
折舊及攤銷	138,856	179,167	-	8,083	79,049	405,155
	$346,609	$438,520	$ -	$ 44,957	$ 79,575	$909,661

101 年度

	水泥部門	房產部門	營建部門	台北港部門	其他部門	總計
列入部門損益						
非流動資產之增加金額	$133,692	$218,477	$ -	$ 3,528	$ 44,370	$400,067
折舊及攤銷	133,590	211,076	-	12,604	64,961	422,231
	$267,282	$429,553	$ -	$ 16,132	$109,331	$822,298

(四) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	102年度	101年度
水泥銷售	$2,688,899	$2,416,678
租賃收入	355,357	351,458
營建收入	218,346	954,036
出售容積率收入	-	158,343
碼頭管理收入	764,528	705,264
其　　他	241,175	187,169
	$4,268,305	$4,772,948

(五) 地區別資訊

合併公司主要於二個地區營運－台灣及中國。

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

	來自外部客戶之收入		非流動資產		
	102年度	101年度	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
台　　灣	$ 2,619,417	$ 3,384,595	$ 9,064,111	$ 8,951,949	$ 9,493,738
中　　國	1,648,888	1,388,353	2,015,924	1,863,812	1,930,684
	$ 4,268,305	$ 4,772,948	$ 11,080,035	$ 10,815,761	$ 11,424,422

非流動資產不包括分類為待出售非流動資產、金融工具、遞延所得稅資產、退職後福利資產以及保險合約產生之資產。

(六) 主要客戶資訊

合併公司 102 及 101 年度，個別客戶之收入均未占合併營業收入 10%以上，故不適用。

四五、首次採用國際財務報導準則

(一) IFRSs 資訊之編製基礎

合併公司 102 年度之合併財務報告之編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，合併公司亦遵循 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定。

(二) 轉換至 IFRSs 之影響

轉換至 IFRSs 後，對合併公司之合併資產負債表暨合併綜合損益表之影響如下：

1. 101 年 1 月 1 日合併資產負債表之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換至IFRSs之影響		IFRSs		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項目	說明
現金及約當現金	$ 4,353,426	($ 243,752)	$ -	$ 4,109,674	現金及約當現金	(11)
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	1,572,483	-	-	1,572,483	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	
備供出售金融資產－流動	3,100,662	-	-	3,100,662	備供出售金融資產－流動	
應收票據淨額	785,509	-	-	785,509	應收票據淨額	
應收票據－關係人	4,967	-	-	4,967	應收票據－關係人	
應收帳款淨額	106,672	-	-	106,672	應收帳款淨額	
應收帳款－關係人	310	-	-	310	應收帳款－關係人	
其他應收款	175,898	(7,012)	-	168,886	其他應收款	
－	-	7,012	-	7,012	當期所得稅資產	
其他應收款－關係人	9,166	-	-	9,166	其他應收款－關係人	
存貨淨額	438,967	-	-	438,967	存貨淨額	
待售房地	185,614	-	-	185,614	待售房地	
營建用地	3,166	-	-	3,166	營建用地	
在建房地	1,266,495	-	(128,945)	1,137,550	在建房地	(8)
預付費用	28,001	22,131	-	50,132	預付費用及款項	(7)(10)
預付款項	172,892	-	-	172,892	預付費用及款項	
遞延推銷費用	78,597	-	-	78,597	預付費用及款項	
遞延所得稅資產－流動	9,472	(9,472)	-	-	－	(1)
受限制資產	29,298	243,752	-	273,050	其他金融資產	(11)
其他流動資產	22,248	-	-	22,248	其他流動資產	
流動資產合計	12,343,843	12,659	(128,945)	12,227,557		
採權益法之長期股權投資	660,908	-	-	660,908	採用權益法之投資	
備供出售金融資產－非流動	4,997,714	-	-	4,997,714	備供出售金融資產－非流動	
以成本衡量之金融資產－非流動	538,320	-	-	538,320	以成本衡量之金融資產－非流動	
基金及投資合計	6,196,942	-	-	6,196,942		
固定資產	11,105,306	(6,320,909)	-	4,784,397	不動產、廠房及設備	(6)(7)(9)
－	-	6,304,579	-	6,304,579	投資性不動產	(6)
商譽	113,282	-	-	113,282	商譽	
其他無形資產	271,985	(236,340)	-	35,645	其他無形資產	(10)
無形資產合計	385,267	(236,340)	-	148,927		
存出保證金	171,618	-	-	171,618	存出保證金	
遞延費用	32,406	(32,406)	-	-	－	(7)
	-	230,334	34,158	264,492	遞延所得稅資產	(1)(2)(3)(8)
受限制資產	11,396	-	-	11,396	其他金融資產	
其他	72,501	-	-	72,501	其他	
	-	19,964	-	19,964	預付款項－非流動	(7)
	-	18,270	-	18,270	預付款項－非流動	(9)
	-	224,711	-	224,711	長期預付款	(10)
其他資產合計	287,921	460,873	34,158	782,952		
資產總計	$ 30,319,279	$ 220,862	($ 94,787)	$ 30,445,354	資產合計	

（接次頁）

（承前頁）

中華民國一般公認會計原則		轉換至IFRSs之影響		IFRSs		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項目	說明
短期借款	$ 1,008,156	$ -	$ -	$ 1,008,156	短期借款	
應付短期票券	532,250	-	-	532,250	應付短期票券	
應付票據	2,245	-	-	2,245	應付票據	
應付帳款	569,755	-	-	569,755	應付帳款	
應付帳款－關係人	269	-	-	269	應付帳款－關係人	
應付所得稅	78,870	-	-	78,870	當期所得稅負債	
應付費用	119,458	-	6,226	125,684	其他應付款項	(2)
其他應付款－關係人	4,205	-	-	4,205	其他應付款－關係人	
其他應付款項	139,121	-	-	139,121	其他應付款項	
預收款項	516,299	-	-	516,299	預收款項	
一年內到期之長期負債	1,216,560	-	-	1,216,560	一年內到期之長期負債	
其他流動負債－其他	792	-	-	792	其他流動負債	
流動負債合計	4,187,980	-	6,226	4,194,206		
銀行長期借款	6,294,838	-	-	6,294,838	銀行長期借款	
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	2,056	-	-	2,056	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動	
長期負債合計	6,296,894	-	-	6,296,894		
土地增值稅準備	1,290,719	(1,290,719)	-	-	－	(5)
應計退休金負債	84,204	-	5,661	89,865	應計退休金負債	(3)
存入保證金	198,028	-	-	198,028	存入保證金	
遞延所得稅負債－非流動	194,224	1,511,581	3,944	1,709,749	遞延所得稅負債	(1)(3)(5)
其他負債合計	476,456	1,511,581	9,605	1,997,642		
負債合計	12,252,049	220,862	15,831	12,488,742	負債合計	
股本	7,542,024	-	-	7,542,024	普通股股本	
庫藏股票交易	421,472	-	-	421,472	資本公積－庫藏股票交易	
長期投資	349,542	-	(349,542)	-	－	(4)(14)
資本公積合計	771,014	-	(349,542)	421,472		
保留盈餘	6,506,819	-	2,533,722	9,040,541	保留盈餘	(2)(3)(4)(8)(12)(13)
累積換算調整數	168,790	-	(168,790)	-	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(12)
未認列為退休金成本之淨損失	(36,899)	-	36,899	-	－	(3)
金融商品未實現（損）益	(600,928)	-	367,198	(233,730)	備供出售金融商品未實現（損）益	(14)
未實現重估增值	2,058,611	-	(2,058,611)	-	－	(13)
庫藏股票	(733,796)	733,796	-	-	－	(14)
股東權益其他項目合計	855,778	733,796	(1,823,304)	(233,730)	股東權益其他項目合計	
－	-	(733,796)	(419,613)	(1,153,409)	庫藏股票	(14)
母公司股東權益合計	15,675,635	-	(58,737)	15,616,898	母公司業主權益合計	
少數股權	2,391,595	-	(51,881)	2,339,714	非控制權益	(2)(3)(8)
股東權益總計	18,067,230	-	(110,618)	17,956,612	權益合計	
負債及股東權益總計	$ 30,319,279	$ 220,862	($ 94,787)	$ 30,445,354	負債及權益總計	

2. 101 年 12 月 31 日合併資產負債表之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項目	說明
現金及約當現金	$ 5,379,068	($ 1,095,068)	$ -	$ 4,284,000	現金及約當現金	(11)
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	1,836,781	-	-	1,836,781	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	
備供出售金融資產－流動	3,425,708	-	-	3,425,708	備供出售金融資產－流動	
應收票據淨額	449,968	-	-	449,968	應收票據淨額	
應收票據－關係人	19,453	-	-	19,453	應收票據－關係人	
應收帳款淨額	140,789	-	-	140,789	應收帳款淨額	
應收帳款－關係人	33	-	-	33	應收帳款－關係人	
其他應收款	110,288	(700)	-	109,588	其他應收款	
－	-	700	-	700	當期所得稅資產	-
其他應收款－關係人	8,812	-	-	8,812	其他應收款－關係人	
其他金融資產	471,303	612,224	-	1,083,527	其他金融資產－流動	(11)
存貨淨額	401,782	-	-	401,782	存貨淨額	
待售房地	158,917	-	-	158,917	待售房地	
營建用地	3,166	-	-	3,166	營建用地	
在建房地	394,758	-	-	394,758	在建房地	
預付費用	20,074	21,811	-	41,885	預付費用及款項	(7)(10)
預付款項	129,276	-	-	129,276	預付費用及款項	
遞延推銷費用	-	-	-	-		
遞延所得稅資產－流動	16,412	(16,412)	-	-		(1)
其他流動資產	21,689	-	-	21,689	其他流動資產	
受限制資產－流動	4,838	-	-	4,838	其他金融資產－流動	
流動資產合計	12,993,115	(477,445)	-	12,515,670		
採權益法之長期股權投資	646,825	-	-	646,825	採用權益法之投資	
備供出售金融資產－非流動	4,025,336	-	-	4,025,336	備供出售金融資產－非流動	
以成本衡量之金融資產－非流動	529,420	-	-	529,420	以成本衡量之金融資產－非流動	
基金及投資合計	5,201,581	-	-	5,201,581		
固定資產	10,528,737	(6,731,511)	-	3,797,226	不動產、廠房及設備	(6)(7)(9)
	-	6,661,233	-	6,661,233	投資性不動產	(6)
商譽	-	-	-	-	商譽	
其他無形資產	215,615	(215,615)	-	-	其他無形資產	(10)
無形資產合計	215,615	(215,615)	-	-	無形資產合計	
存出保證金	58,451	-	-	58,451	存出保證金	
遞延費用	20,719	(20,719)	-	-	－	(7)
	-	217,554	11,373	228,927	遞延所得稅資產	(1)(2)(3)
受限制資產	14,152	482,844	-	496,996	其他金融資產－非流動	(11)
其他	72,501	-	-	72,501	其他	
	-	9,880	-	9,880	預付款項－非流動	(7)
	-	70,904	-	70,904	預付款項－非流動	(9)
	-	204,017	-	204,017	長期預付款	(10)
其他資產合計	165,823	964,480	11,373	1,141,676		
資產總計	$ 29,104,871	$ 201,142	$ 11,373	$ 29,317,386	資產合計	
短期借款	$ 1,254,515	$ -	$ -	$ 1,254,515	短期借款	
應付短期票券	-	-	-	-	應付短期票券	
應付票據	5,707	-	-	5,707	應付票據	
應付帳款	489,103	-	-	489,103	應付帳款	
應付帳款－關係人	51,802	-	-	51,802	應付帳款－關係人	
應付所得稅	50,167	-	-	50,167	當期所得稅負債	
應付費用	128,991	-	5,369	134,360	其他應付款項	(2)
其他應付款－關係人	4,176	-	-	4,176	其他應付款－關係人	
其他應付款項	108,200	-	-	108,200	其他應付款項	
預收款項	30,446	-	-	30,446	預收款項	
一年內到期之長期負債	798,556	-	-	798,556	一年內到期之長期負債	
其他流動負債－其他	616	-	-	616	其他流動負債	
流動負債合計	2,922,279	-	5,369	2,927,648		

（接次頁）

（承前頁）

中華民國一般公認會計原則		轉換至IFRSs之影響		IFRSs		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項目	說明
銀行長期借款	$ 7,921,165	$ -	$ -	$ 7,921,165	銀行長期借款	
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	1,288	-	-	1,288	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動	
應付租賃款－非流動	67	-	-	67	應付租賃款－非流動	
長期負債合計	7,922,520	-	-	7,922,520		
土地增值稅準備	1,290,719	(1,290,719)	-	-		(5)
應計退休金負債	96,816	-	11,040	107,856	應計退休金負債	(3)
存入保證金	305,585	-	-	305,585	存入保證金	
遞延所得稅負債－非流動	108,446	1,491,861	3,499	1,603,806	遞延所得稅負債	(1)(3)(5)
其他負債－其他	-	-	-	-	其他非流動負債	
其他負債合計	510,847	1,491,861	14,539	2,017,247		
負債合計	12,646,365	201,142	19,908	12,867,415		
股本	7,768,285	-	-	7,768,285	普通股股本	
庫藏股票交易	444,825	-	-	444,825	資本公積－庫藏股票交易	
長期投資	349,542	-	(349,542)	-		(4)(14)
資本公積合計	794,367	-	(349,542)	444,825		
保留盈餘	5,401,757	-	2,561,774	7,963,531	保留盈餘	(2)(3)(4)(8)(12)(13)
累積換算調整數	(148,308)	-	(168,790)	(317,098)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(12)
未認列為退休金成本之淨損失	(59,082)	-	59,082	-	－	(3)
金融商品未實現（損）益	(994,058)	-	367,198	(626,860)	備供出售金融商品未實現（損）益	(14)
未實現重估增值	2,058,611	-	(2,058,611)	-	－	(13)
庫藏股票	(733,796)	733,796	-	-	－	(14)
股東權益其他項目合計	123,367	733,796	(1,801,121)	(943,958)	股東權益其他項目合計	
－	-	(733,796)	(419,613)	(1,153,409)	庫藏股票	(14)
母公司股東權益合計	14,087,776	-	(8,502)	14,079,274	母公司業主權益合計	
少數股權	2,370,730	-	(33)	2,370,697	非控制權益	(2)(3)(8)
股東權益總計	16,458,506	-	(8,535)	16,449,971	權益合計	
負債及股東權益總計	$ 29,104,871	$ 201,142	$ 11,373	$ 29,317,386	負債及權益總計	

3. 101年度合併綜合損益表之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換至IFRSs之影響		IFRSs		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項目	說明
營業收入淨額	$ 4,644,003	$ -	$ 128,945	$ 4,772,948	營業收入淨額	(8)
營業成本	(4,458,764)	-	-	(4,458,764)	營業成本	
營業毛損	185,239	-	128,945	314,184	營業毛利	
推銷費用	(91,674)	-	-	(91,674)	推銷費用	
管理及總務費用	(420,325)	-	2,473	(417,852)	管理費用	(2)(3)
營業費用合計	(511,999)	-	2,473	(509,526)		
營業損失	(326,760)	-	-	(195,342)		
營業外收入及利益	723,033	-	-	723,033	營業外收入及支出	
營業外費用及損失	(1,002,494)	-	-	(1,002,494)	營業外收入及支出	
稅前淨損	(606,221)	-	131,418	(474,803)	稅前淨利	
所得稅費用	(77,963)	-	(22,341)	(100,304)	所得稅費用	(2)(3)
合併總純益	($ 684,184)	$ -	$ 109,077	(575,107)	合併總純益	

（接次頁）

（承前頁）

中華民國一般公認會計原則		轉換至IFRSs之影響		IFRSs		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項目	說明
				($ 445,309)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
				(409,154)	備供出售金融商品未實現（損）益	
				(29,177)	確定福利之精算損益	
				92,605	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	
				(791,035)	本期其他綜合損益（稅後淨額）	
				($ 1,366,142)	本期綜合損益總額	

4. 轉換至IFRSs之重大調節說明

本公司及子公司現行會計政策與未來依IFRSs編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 遞延所得稅資產／負債

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至IFRSs後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

此外，中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至IFRSs後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債除符合特定條件外，不得互抵。

截至101年12月31日及1月1日，本公司及子公司遞延所得稅資產重分類至非流動資產之金額為16,412仟元及9,472仟元；另因遞延所得稅資產及遞延所得稅負債不得互抵，於101年12月31日及1月1日同時調整增加遞延所得稅資產－非流動及遞延所得稅負債－非流動 201,142仟元及220,862仟元。

(2) 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至 IFRSs 後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司及子公司因短期可累積帶薪假之會計處理調整增加應付費用 5,369 仟元及 6,226 仟元；遞延所得稅資產－非流動調整增加 913 仟元及 1,059 仟元；非控制權益減少 244 仟元及 289 仟元。另 101 年度薪資費用調整減少 857 仟元、所得稅費用調整增加 146 仟元。

(3) 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至 IFRSs 後，由於不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，依照國際會計準則第 19 號「員工福利」規定精算之確定福利計劃精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司及子公司因依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」規定，調整增加應計退休金負債 11,040 仟元及 5,661 仟元、遞延所得稅資產－非流動 10,460 仟元

及 11,179 仟元、遞延所得稅負債－非流動 3,499 仟元及 3,499 仟元、非控制權益 211 仟元及 2,059 仟元、調整減少未認列為退休金成本之淨損失為 59,082 仟元及 36,899 仟元；101 年度其他綜合損益項下之精算損益調減保留盈餘 29,177 仟元，另 101 年度退休金成本調整減少 1,616 仟元，調整增加所得稅費用 275 仟元。

(4) 投資關聯企業／子公司發行新股，投資公司／母公司未按持股比例認購之會計處理暨資本公積－長期股權投資之調整。

中華民國一般公認會計原則下，被投資公司增發新股而投資公司未按持股比例認購，致投資比例發生變動，而使投資公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積－長期股權投資」及「長期股權投資」。

轉換至 IFRSs 後，對關聯企業之所有權權益變動而未喪失重大影響者，係視為推定取得或處分關聯企業部分股權；對子公司之所有權權益變動而未喪失控制者，應視為權益交易。此外，依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」，不符合 IFRSs 規定或未涉及公司法及經濟部相關函令之資本公積項目，應於轉換日進行相關調整。

本公司及子公司依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」規定，於實務上不可行之情形下，無須追溯調整會計處理，僅將資本公積－長期股權投資轉列保留盈餘。截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司及子公司資本公積－長期股權投資因上述轉列保留盈餘為 401,229 仟元。

(5) 土地重估增值準備

中華民國一般公認會計原則下，土地重估時應認列相關之「土地重估增值準備」，帳列其他負債項下。

轉換至 IFRSs 後，相關「土地重估增值準備」應轉列「遞延所得稅負債－土地增值稅」。

截至101年12月31日及1月1日，本公司及子公司將土地重估增值準備重分類至遞延所得稅負債金額為1,290,719仟元。

(6) 投資性不動產

中華民國一般公認會計原則下，營業上供出租用途之不動產係帳列固定資產／其他資產。

轉換至IFRSs後，為賺取租金收入或資產增值或兩者兼具，而由所有者所持有之不動產，應列為投資性不動產。

截至101年12月31日，本公司及子公司將因前述目的持有之固定資產原始成本、重估增值、累計折舊及累計減損分別調整2,933,488仟元、4,290,255仟元、532,004仟元及30,506仟元至投資性不動產。

截至101年1月1日，本公司及子公司將因前述目的持有之固定資產原始成本、重估增值、累計折舊及累計減損分別調整2,562,886仟元、4,290,255仟元、518,056仟元及30,506仟元至投資性不動產。

(7) 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。

轉換至IFRSs後，應將遞延費用依性質重分類至不動產、廠房及設備、無形資產、預付費用及長期預付費用。截至101年12月31日及1月1日，本公司及子公司將遞延費用重分類至非流動資產之金額為9,880仟元及19,964仟元，分類至固定資產之金額為626仟元及1,940仟元；分類至預付費用金額為10,213仟元及10,502仟元。

(8) 長期工程合約

轉換至IFRSs後，若不動產工程協議符合建造合約約定的定義，則應依IAS 11處理之，不動產工程協議應視為IAS 18適用範圍之商品銷售。截至101年1月1日，本公司及子公司調減在建房地金額為128,945仟元；遞延所得稅

資產－非流動調整增加為 21,920 仟元；非控制權益調整減少為 53,651 仟元；另 101 年度工程收入調整增加 128,945 仟元及所得稅費用調整增加 21,920 仟元。

(9) 預付設備款之表達

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常分類為非流動資產。截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司及子公司將預付設備款重分類至非流動資產之金額為 70,904 仟元及 18,270 仟元。

(10) 土地使用權

中華民國一般公認會計原則下，所持有之土地使用權分類為無形資產。

轉換至 IFRSs 後，土地使用權係屬國際會計準則第 17 號「租賃」之適用範圍，應予單獨列為預付租賃款。截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司及子公司將土地使用權重分類到預付費用分別為 11,598 仟元及 11,629 仟元及重分類至長期預付租賃款之金額分別為 204,017 仟元及 224,711 仟元。

(11) 約當現金

中華民國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金及約當現金項下。惟依 IFRSs 規定，必須可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，因此通常只有短期內（例如自取得日起 3 個月內）到期之投資方可視為約當現金，故將到期日在 3 至 12 個月定期存款重分類至其他金融資產－定期存款項下。截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司及子公司將現金及約當現金重分類至其他金融資產－定期存款之金額為 1,095,068 仟元及 243,752 仟元。

(12) 累積換算調整數

首次採用 IFRSs，選擇將累積換算調整數歸零。101 年 1 月 1 日，本公司累積換算調整數重分類至保留盈餘之金額為 168,790 仟元。

(13) 未實現重估增值

首次採用 IFRSs，原中華民國一般公認會計原則下進行之土地重估價，或原依法進行重估價調整之資產帳面價值，如做為轉換日之認定成本，原依法重估之相關科目（未實現重估增值），應轉列保留盈餘項目。101 年 1 月 1 日，本公司未實現重估增值重分類至保留盈餘之金額為 2,058,611 仟元。

(14) 庫藏股

中華民國一般公認會計原則下，子公司持有母公司股票視同庫藏股處理部分，於首次適用財務會計準則公報第 30 號「庫藏股票會計處理準則」時，係以 91 年初子公司帳列投資母公司股票之帳面價值作為庫藏股票之入帳基礎，此金額可能不等於原始投資成本。

轉換至 IFRSs 後，庫藏股票應自始以取回成本自權益中減除，並無上述過渡規定，是以應追溯調整權益變動表中庫藏股票相關科目之餘額。101 年 1 月 1 日，本公司調整增加庫藏股之金額為 419,613 仟元，調整增加資本公積－長期股權投資 51,687 仟元及金融品未實現重估利益 367,198 仟元。

5. 現金流量表之重大調整說明

依中華民國一般公認會計原則之規定，利息之收付通常分類為營業活動，並要求採間接法編製之現金流量表應補充揭露利息費用之付現金額。轉換至 IFRSs 後，利息收付之現金流量應單獨揭露，且應以各期一致之方式分類為營業、投資或籌資活動。因此，合併公司 101 年度持有利息收現數 62,537 仟元及利息支付數 166,008 仟元依規定應單獨揭露。

除此之外，依 IFRSs 之合併現金流量表與依中華民國一般公認會計原則之合併現金流量表並無對合併公司有其他重大影響差異。

附表一　資金貸與他人：

單位：新台幣仟元，外幣元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與最高限額
1	嘉新航運股份有限公司（註）	Sung Ju Marine Corp.	其他應收款－關係人	$ 14,770	$ -	$ -	1.18%~1.21%	短期融通資金	$ -	營運周轉	$ -	—	$ -	$ - (淨值 x40%)	$ - (淨值 x40%)
2	台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）	嘉新航運股份有限公司	其他應收款－關係人	14,770	-	-	1.18%	短期融通資金	-	營運周轉	-	—	-	181,486 (淨值 x40%)	181,486 (淨值 x40%)
3	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	鎮江嘉新運輸有限公司	其他應收款	50,505	34,217	34,217	4.8%-6.00%	短期融通資金	-	營運周轉	-	—	-	181,127 (淨值 x40%)	181,127 (淨值 x40%)
4	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	江蘇聯合水泥股份有限公司	其他應收款－關係人	146,646	146,646	146,646	6.00%	短期融通資金	-	營運周轉	-	—	-	239,820 (淨值 x40%)	239,820 (淨值 x40%)
5	台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）	Sung Ju Marine Corp.	其他應收款－關係人	29,806	29,806	10,432	0.25%-1.15%	短期融通資金	-	營運周轉	-	—	-	181,486 (淨值 x40%)	181,486 (淨值 x40%)
6	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇聯合水泥股份有限公司	其他應收款－關係人	97,764	97,764	-	-	短期融通資金	-	營運周轉	-	—	-	181,127 (淨值 x40%)	181,127 (淨值 x40%)

註：嘉新航運股份有限公司與台灣鴻新船業股份有限公司以 102 年 8 月 20 日為合併基準日，台灣鴻新船業為存續公司。

附表二　為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證公司名稱	被背書保證對象		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（註5）	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	背書保證最高限額
		公司名稱	關係							
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	直接持有表決權股份100%之子公司	$ 7,768,285（實收資本額）	$ 284,114	$ 284,114	$ 284,114	$ -	1.49%	$ 19,082,091（淨值x100%）
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉新資產管理開發股份有限公司	直接持有表決權股份100%之子公司	7,768,285（實收資本額）	1,760,000	1,760,000	988,000	-	9.22%	19,082,091（淨值x100%）
1	嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	本公司之母公司	19,082,091（淨值x100%）	7,744,000	7,744,000	5,592,750	7,740,000	40.58%	19,082,091（淨值x100%）
2	嘉基國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	本公司之母公司	7,768,285（註2）	1,200,000（註1）	-	-	-	-	19,082,091（淨值x100%）
3	嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	本公司之母公司	7,768,285（註2）	1,200,000（註1）	1,200,000（註1）	743,820	-	6.29%	19,082,091（淨值x100%）
4	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	本公司之母公司	1,474,303（實收資本額x50%）	502,027（註3）	502,027	263,564	502,027	2.63%	2,948,606（實收資本額x100%）
5	嘉新航運股份有限公司（註5）	Sung Ju Marine Corp.	直接持有表決權股份100%之子公司	1,474,303（註4）	384,743	-	-	-	-	2,948,606（實收資本額x100%）（註4）

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

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

註3：嘉新國際股份有限公司提供台灣水泥股份有限公司股票23,000仟股設質，對本公司背書保證限額以該公司之實收資本額100%為限。

註4：嘉新航運股份有限公司提供Sung Ju Marine Corp. 商業本票384,743仟元設質，對全資子公司Sunng Ju Marine Corp.背書保證限額，係以母公司嘉新國際股份有限公司之限額為限。

註5：嘉新航運股份有限公司與台灣鴻新船業股份有限公司以102年8月20日為合併基準日，台灣鴻新船業股份有限公司為存續公司。

附表三　期末持有有價證券情形：

（除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位	帳面金額	持股比率	市價	
嘉新水泥股份有限公司	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	8,845,594	$ 385,668	0.09%	$ 385,668	
	國泰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	7,430,634	358,528	0.06%	358,528	
	新光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	7,097,400	73,103	0.08%	73,103	
	建國工程股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	694,857	9,659	0.19%	9,659	
	國外股票							
	TCC International Holdings Limited		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	13,000,000	189,930	0.39%	189,930	
	國外基金							
	JPM USD LIQUIDITY INST FD		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9,831,519	293,028	-	293,028	
	股　　票							
	中聯資源股份有限公司		備供出售金融資產－流動	3,896,086	237,661	1.72%	237,661	
	富邦金融控股股份有限公司		備供出售金融資產－流動	7,541,175	328,795	0.07%	328,795	
	新光金融控股股份有限公司		備供出售金融資產－流動	3,296,524	33,954	0.04%	33,954	
	瑞利企業股份有限公司		備供出售金融資產－流動	6,374,670	56,034	3.51%	56,034	
	中華開發金融控股股份有限公司		備供出售金融資產－流動	3,600,000	32,400	0.02%	32,400	
	建國工程股份有限公司		備供出售金融資產－流動	269,214	3,742	0.07%	3,742	
	國泰金融控股股份有限公司		備供出售金融資產－流動	2,221,367	107,181	0.02%	107,181	
	亞洲水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	50	2	-	2	
	台灣水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	23,105,000	1,068,606	0.63%	1,068,606	
	國外股票							
	安徽海螺水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	4,605,000	509,027	0.35%	509,027	
	TCC International Holdings Limited		備供出售金融資產－流動	741,262	10,830	0.02%	10,830	
	股　　票							
	台灣證券交易所股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	3,141,886	600	0.51%	229,381	
	泛亞工程建設股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	2,601,165	2,986	2.59%	-	
	嘉利實業股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	10,598,700	94,147	13.71%	448,902	
	海外投資開發股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	2,000,000	17,827	2.22%	20,011	
	亞太工商聯股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	21,090	-	0.03%	1,318	
	嘉新畜產股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	6,600,000	-	1.17%	-	
	花東和平溪礦業開發股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	9,350	-	7.48%	-	
	嘉環東泥股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	22,542,300	167,325	19.78%	167,325	
	微風綜合開發股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	100,000	1,000	5.00%	1,015	

（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	期末 股數／單位	帳面金額	持股比率	市價	備註
嘉泥建設開發股份有限公司	股　票							
	台灣水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	1,921,200	$ 88,856	0.05%	$ 88,856	
	嘉新水泥股份有限公司	母公司	備供出售金融資產－流動	3,855,696	60,534	0.51%	60,534	合併報表業已沖銷
	台灣證券交易所股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	2,095,463	64,111	0.33%	152,984	
	僑馥建築經理股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	200,000	1,571	4.00%	6,303	
	松佐投資股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	3,601,000	62,212	14.52%	132,569	
	順隆窯業股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	1,889,800	27,062	19.56%	42,141	
	強固保全股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	3,271,639	9,871	10.91%	19,474	
嘉新國際股份有限公司	股　票							
	瑞利企業股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9,885,670	86,895	5.44%	86,895	
	新光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	3,090,884	31,836	0.03%	31,836	
	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	5,739,996	250,264	0.06%	250,264	
	基　金							
	駿馬一號基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,000,000	81,600	-	81,600	
	股　票							
	台灣水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	33,184,975	1,534,805	0.90%	1,534,805	
	嘉新水泥股份有限公司	母公司	備供出售金融資產－非流動	127,370,320	1,999,714	16.40%	1,999,714	合併報表業已沖銷
	台灣證券交易所股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	519,273	18,348	0.08%	37,911	
	台灣工銀貳創投股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	4,050,000	36,600	4.17%	42,847	
	中信投顧股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	315,000	-	10.50%	-	
台灣鴻新船業股份有限公司（註1）	股　票							
	鴻新運通股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	452,400	1,950	19.50%	5,066	
	大連北良物流管理顧問有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	-	4,149	10.91%	5,276	
	高雄港勤服務股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	350,000	3,500	1.75%	4,416	
	PACIFIC ORIENT LINES		以成本衡量之金融資產－非流動	285,000	-	19.00%	-	
台嘉國際股份有限公司	基　金							
	富邦一號不動產投資信託基金		備供出售金融資產－流動	734,000	12,258	-	12,258	
	國泰一號不動產投資信託基金受益證券		備供出售金融資產－流動	342,000	6,874	-	6,874	
	新光一號不動產投資信託基金		備供出售金融資產－流動	50,000	709	-	709	
Chia Hsin Pacific Limited	股　票							
	TCC International Holdings Limited		備供出售金融資產－非流動	484,019,500	TWD 7,071,724 USD 237,266,359	14.69%	TWD 7,071,724 USD 237,266,359	
	TCC International Holdings Limited		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	37,880,000	TWD 553,442 USD 18,568,776	1.15%	TWD 553,442 USD 18,568,776	

註1：嘉新航運股份有限公司與台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）以102年8月20日為合併基準日，台灣鴻新船業為存續公司。

註2：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表五。

附表四　取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形（已支付價款）	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
嘉泥建設開發股份有限公司	土地	102.11.07	401,350	已全數支付	商棋股份有限公司	非關係人	—	—	—	$ -	雙方議價	開發	—
嘉新資產管理開發股份有限公司	地上權	102.12.2	767,890	已支付30%	財政部國有財產署北區分署	非關係人	—	—	—	$ -	招標	開發	—

附表五、處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分（損）益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
嘉新資產管理開發股份有限公司	桃園蘆竹土地	102.08.12	92.12.03	$124,179	$833,330	出售價款已全數收回	$654,569	麥美信	無	活化資產	雙方議價	無

附表六　與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	實質關係人	進貨	$ 472,254	45%	進貨後60天付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	($ 86,714)	45%	
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	租賃收入	148,629	67%	月底結算，次月付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	-	-	
嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	銷貨成本	148,629	33%	月底結算，次月付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	-	-	
嘉新水泥股份有限公司	嘉利實業股份有限公司	採用權益法之投資	銷貨收入	115,051	11%	銷貨後45天收款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	16,313	9%	

附表七　被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：

（除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
嘉新水泥股份有限公司	嘉運貿易股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國內外進出口貿易業務	$ -	$ 2,000	-	-	$ -	$ 7,364	$ 2,945	子公司（註1）
	佐佑投資股份有限公司（原佑新紡織股份有限公司）	臺北市中山北路2段96號	生產紡織品、棉紗、人造纖維紗、混紡紗、胚布、印花布、色布或針織品成衣；內外銷	69,341	69,341	5,800,000	19.33%	104,445	4,209	814	
	嘉泥建設開發股份有限公司	臺北市中山北路2段96號11樓	委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	698,183	698,183	33,419,552	49.87%	1,588,032	107,671	53,823	子公司（註1）
	華東水泥股份有限公司	臺北市中山北路2段96號2樓	水泥原料礦石及水晶礦石的開採及買賣業務	-	5,041	-	-	-	(5,396)	(1,348)	
	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務（許可業務除外）	1,600,159	1,600,159	257,073,050	87.18%	5,593,942	79,388	71,232	子公司（註1）
	嘉環東泥股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	水泥製造業、水泥及其製品批發業	225,421	225,421	-	-	-	-	-	重分類至以成本衡量之金融商品
	嘉新資產管理開發股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售；倉儲業；住宅、工業廠房及大樓開發租售業；不動產買賣租賃等	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00%	4,114,068	693,317	693,317	子公司（註1）
	嘉東國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	14,250	8,250	1,425,000	67.86%	207	(213)	(213)	子公司（註1）
	嘉北國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	120,000	120,000	12,000,000	100.00%	204,106	110,593	110,593	子公司（註1）
	嘉基國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	594,000	594,000	59,400,000	90.00%	279,154	(141,908)	(127,717)	子公司（註1）
	創天國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業務	60,000	60,000	6,000,000	100.00%	58,193	(1,586)	(1,586)	子公司（註1）
	CHC Holdings Incoporated	臺北市中山北路2段96號	控股公司	-	508,461	-	-	-	(4,685)	(4,685)	子公司（註1）
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	6,274,670	5,947,448	19,186,070	74.16%	8,542,626	244,815	186,217	子公司（註1）
嘉泥建設開發股份有限公司	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務（許可業務除外）	31,004	31,004	30,687,643	10.41%	876,169	79,388	8,264	子公司（註1）
創天國際股份有限公司	BlueSky Co., Ltd.	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業務及不動產租賃	59,000	59,000	5,900,000	100.00%	57,488	(1,448)	(1,448)	孫公司（註1）
嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉昇建設股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發業；機械器具零售業；倉儲業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業	250,000	-	25,000,000	100.00%	249,713	(287)	(287)	孫公司（註1）
CHC Holdings Incorporated	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	-	TWD 335,456	-	-	-	(TWD 55,246)	(TWD 4,674)	子公司（註1）
				-	USD 11,255,023			-	(USD 1,857,995)	(USD 158,553)	
Chia Hsin Pacific Limited	Yonica Pte Ltd	新加坡	控股公司	TWD 1,491,777	TWD 1,372,557	84,051,040	100.00%	TWD 1,858,527	(TWD 127,175)	(TWD 127,175)	孫公司（註1）
				USD 50,051,243	USD 46,051,243			USD 62,356,220	(USD 4,283,607)	(USD 4,283,607)	
	Effervesce Investment Pte. Ltd.	新加坡	控股公司	TWD 1,047,448	TWD 1,047,448	53,274,892	100.00%	TWD 1,525,976	TWD 19,066	TWD 19,165	孫公司（註1）
				USD 35,143,369	USD 35,143,369			USD 51,198,657	USD 642,206	USD 645,518	
	Sparksview Pte. Ltd.	新加坡	控股公司	TWD 155,779	TWD 77,889	6,596,750	100.00%	TWD 173,158	TWD 4,740	TWD 3,757	孫公司（註1）
				SGD 6,596,750	SGD 3,298,375			USD 5,809,695	USD 159,663	USD 126,531	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益（註）	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額（註）			
嘉新航運股份有限公司	台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）	臺北市中山北路2段96號9樓	一般進出口貿易業務	$ -	$ 75,905	-	-	$ -	($ 35,728)	$ 2,329	孫公司（註1）（註2）
	SUNG JU MARINE	巴拿馬	船舶運輸	-	524,147	-	-	-	(78,274)	(40,760)	曾孫公司（註1）（註2）
嘉新國際股份有限公司	嘉運貿易股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國內外進出口貿易業務	-	2,580	-	-	-	7,364	2,945	子公司（註1）
	佐佑投資股份有限公司（原佑新紡織股份有限公司）	臺北市中山北路2段96號	生產紡織品、棉紗、人造纖維紗、混紡紗、胚布、印花布、色布或針織品成衣；內外銷	36,642	36,642	6,052,636	20.18%	106,105	4,209	849	
	嘉新航運股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號9樓	船舶運送業	-	488,017	-	-	-	(32,648)	(32,648)	孫公司（註1）（註2）
	台嘉國際股份有限公司	臺北市大安區敦化南路2段77號21樓	不動產租賃業	23,970	23,970	2,550,000	51.00%	29,235	5,226	2,665	孫公司（註1）
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	TWD 80,474 USD 2,700,000	TWD 80,474 USD 2,700,000	2,700	100.00%	454,610	10,404	10,404	孫公司（註1）
	Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	Bangkok,Thailand	一般進出口貿易業務	13,694	13,694	230,000	100.00%	6,543	(1,798)	(1,798)	孫公司（註1）
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	2,356,430	2,356,430	6,257,179	24.18%	2,786,018	244,815	59,210	子公司（註1）
	嘉東國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	3,375	3,375	675,000	32.14%	67	(213)	(2,883)	子公司（註1）
	台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）	臺北市中山區中山北路2段96號9樓	一般進出口貿易業務	666,291	-	65,000,000	100.00%	453,715	(216,860)	(216,860)	孫公司（註1）（註2）
台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）	SUNG JU MARINE	巴拿馬	船舶運輸	551,724	-	20,500	100.00%	330,367	(217,503)	(217,503)	曾孫公司（註1）（註2）

註1：合併報表業已沖銷。

註2：嘉新航運股份有限公司與台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）以102年8月20日為合併基準日，台灣鴻新船業股份有限公司為存續公司。

註3：大陸被投資相關資訊請參閱附表六。

附表八　大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

依權益法認列損益之大陸投資資訊

單位：仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一）	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一）	期末投資帳面價值（註一）	截至本期止已匯回投資收益
					匯出（註一）	收回（註一）					
上海嘉新有限公司	從事水泥倉儲、灌包和商品混凝土、高強度水泥製品之生產銷售及配套運輸	USD 5,810 NTD 173,167	註二	USD 8,892 NTD 265,026	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 8,892 NTD 265,026	74.16% 96.49%	USD 457 NTD 13,568	USD 4,809 NTD 143,332	
上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	USD 8,460 NTD 252,150	註二	USD 9,879 NTD 294,444	USD 2,843 註十三 NTD 84,736	USD - NTD -	USD 12,722 NTD 379,179	74.16% 96.49%	USD 45 NTD 1,336	USD 8,825 NTD 263,029	
上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	USD 10,500 NTD 312,953	註二	USD 16,066 NTD 478,847	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 16,066 NTD 478,847	74.16% 96.49%	USD 145 NTD 4,305	USD 14,834 NTD 442,127	
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 1,728,690	註二	USD 52,894 NTD 1,576,506	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 52,894 NTD 1,576,506	59.32% 77.19%	(USD 3,992) (NTD 118,518)	USD 53,942 NTD 1,607,741	
上海長新船務有限公司	從事水泥運銷	USD 5,000 NTD 149,025	註二	USD 3,065 NTD 91,352	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 3,065 NTD 91,352	29.66% 38.60%	USD 1 NTD 30	USD 3,349 NTD 99,817	
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢	USD 11,500 NTD 342,758	註二	USD 17,605 NTD 524,717	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 17,605 NTD 524,717	74.16% 96.49%	USD 439 NTD 13,033	USD 14,601 NTD 435,183	
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 390,567	註二	USD 712 NTD 21,221	USD 4,258 註六 NTD 126,910	USD - NTD -	USD 4,970 NTD 148,131	37.08% 48.25%	(USD 61) (NTD 1,811)	USD 5,652 NTD 168,458	
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	USD 10,000 NTD 298,050	註二	USD 13,847 NTD 412,710	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 13,847 NTD 412,710	- 92.37%	USD 169 NTD 5,017	USD 14,205 NTD 423,380	

（接次頁）

（承前頁）

備供出售金融商品之大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一）	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一）	期末投資帳面價值（註一）	截至本期止已匯回投資收益
					匯出（註一）	收回（註一）					
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 223,000 NTD 6,646,515	註二	USD 40,161 NTD 1,196,999	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 40,161 NTD 1,196,999	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
江蘇台泥投資有限公司	一般投資事業	USD 50,000 NTD 1,490,250	註三	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 15,000 NTD 447,075	註二	USD 1,699 NTD 50,639	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,699 NTD 50,639	7.05% 9.17%	USD - NTD -	USD - NTD -	
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 16,250 NTD 484,331	註二	USD 3,068 NTD 91,442	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 3,068 NTD 91,442	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	經營水泥專用碼頭	USD 5,000 NTD 149,025	註二	USD 944 NTD 28,136	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 944 NTD 28,136	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
柳州台泥新型建材有限公司	建築材料銷售	USD 13,500 NTD 402,368	註二	USD 1,071 NTD 31,921	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,071 NTD 31,921	4.93% 6.42%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 219,400 NTD 6,539,217	註二	USD 40,637 NTD 1,211,186	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 40,637 NTD 1,211,186	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
英信（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 2,000 NTD 59,610	註二	USD 377 NTD 11,236	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 377 NTD 11,236	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（貴港）水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 217,876 NTD 6,493,794	註二	USD 39,805 NTD 1,186,388	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 39,805 NTD 1,186,388	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 20,000 NTD 596,100	註二	USD 1,672 NTD 49,834	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,672 NTD 49,834	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	RMB 428,110 NTD 2,092,687	註二	USD 30,543 NTD 910,334	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 30,543 NTD 910,334	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
英德海螺水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	RMB 580,000 NTD 2,835,156	註二	USD 10,824 NTD 322,609	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 10,824 NTD 322,609	2.94% 3.82%	USD - NTD -	USD - NTD -	
廣州市嘉華南方水泥有限公司	水泥製造及分銷	RMB 100,000 NTD 488,820	註二	USD 4,375 NTD 130,397	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 4,375 NTD 130,397	4.70% 6.11%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（遼寧）水泥有限公司（原遼寧昌慶水泥有限公司）	水泥製造及分銷	RMB 371,000 NTD 1,813,522	註二	USD 9,622 NTD 286,784	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 9,622 NTD 286,784	9.75% 12.68%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（安順）水泥有限公司（原貴州安順昌慶水泥有限責任公司）	水泥製造及分銷	USD 94,990 NTD 2,831,177	註二	USD 11,169 NTD 332,892	USD 4,739 註七 NTD 141,246	USD - NTD -	USD 15,908 NTD 474,138	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（重慶）水泥有限公司（原重慶昌興水泥有限公司）	水泥製造及分銷	USD 100,000 NTD 2,980,500	註二	USD 13,382 NTD 398,851	USD 4,740 註八 NTD 141,276	USD - NTD -	USD 18,122 NTD 540,126	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一）	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一）	期末投資帳面價值（註一）	截至本期止已匯回投資收益
					匯出（註一）	收回（註一）					
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	建築材料銷售	RMB 825,000 NTD 4,032,765	註二	USD 9,226 NTD 274,981	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 9,226 NTD 274,981	3.52% 4.58%	USD - NTD -	USD - NTD -	
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司	建築材料銷售	RMB 316,250 NTD 1,545,893	註二	USD 4,417 NTD 131,649	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 4,417 NTD 131,649	3.52% 4.58%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（廣安）水泥有限公司（原廣安昌興水泥有限公司）	水泥製造及分銷	USD 56,990 NTD 1,698,587	註二	USD 5,803 NTD 172,958	USD 3,656 註九 NTD 108,967	USD - NTD -	USD 9,459 NTD 281,925	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 10,000 NTD 298,050	註二	USD 1,558 NTD 46,436	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,558 NTD 46,436	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
新台泥（杭州）企管運營管理有限公司	水泥項目之管理	USD 8,000 NTD 238,440	註二	USD 956 NTD 28,494	USD 318 註十 NTD 9,478	USD - NTD -	USD 1,274 NTD 37,972	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 20,300 NTD 605,042	註二	USD 2,472 NTD 73,678	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 2,472 NTD 73,678	7.63% 9.94%	USD - NTD -	USD - NTD -	
安徽海螺水泥股份有限公司	水泥製造及分銷	RMB 5,299,303 NTD 25,904,053	註五	USD 19,055 NTD 567,934	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 19,055 NTD 567,934	0.09% 0.09%	USD - NTD -	USD - NTD -	
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	USD 4,000 NTD 119,220	註二	USD - NTD -	USD 3,449 註十一 NTD 102,797	USD - NTD -	USD 3,449 NTD 102,797	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	USD 11,500 NTD 342,758	註二	USD - NTD -	USD 2,496 註十一 NTD 74,393	USD - NTD -	USD 2,496 NTD 74,393	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	USD 5,000 NTD 149,025	註二	USD - NTD -	USD 1,191 註十一 NTD 35,498	USD - NTD -	USD 1,191 NTD 35,498	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	RMB 139,661 NTD 682,691	註二	USD - NTD -	USD 3,582 註十二 NTD 106,762	USD - NTD -	USD 3,582 NTD 106,762	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	

依成本法認列損益之大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一）	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一）	期末投資帳面價值（註一）	截至本期止已匯回投資收益
					匯出（註一）	收回（註一）					
上海伊通有限公司	混凝土砌塊版材之製造及銷售並提供技術指導售後服務	USD 18,000 NTD 536,490	註二	USD 1,401 NTD 41,757	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,401 NTD 41,757	-	USD -	USD -	

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	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額
USD 408,469 NTD 12,174,419	USD 409,280 NTD 12,198,590	（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：無

註一：係按 102 年 12 月 31 日之匯率 US$1=$29.805，RMB1= $4.8882；投資損益以 102 年度第四季平均匯率 US$1=$29.6888

註二：投資方式為透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

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

註四：依據大陸地區從事投資或技術合作審查原則第三點，投資人對大陸投資累計金額不得超過淨值或合併淨值之百分之六十，取其較高者。但經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業或跨國企業在臺子公司，則不在此限。本公司已於 102 年 9 月取得營運總部營運範圍證明文件（奉工業局經授工字第 10220425760 號函核准）。

註五：投資方式包含本公司直接投資及透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註六：依經審二字第 10200033090 號令及第 10200033100 號令核准，間接投資。

註七：依經審二字第 10200196870 號令核准，間接投資。

註八：依經審二字第 10200196880 號令核准，間接投資。

註九：依經審二字第 10200196890 號令核准，間接投資。

註十：依經審二字第 10200213100 號令核准，間接投資。

註十一：依經審二字第 10200282160 號令核准，間接投資。

註十二：依經審二字第 10200360970 號令及第 10200360980 號令核准，間接投資。

註十三：依經審二字第 10200225710 號令及第 10200274290 號令核准，間接投資。

附表九　母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣仟元

編號（註一）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註二）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註三）
	102 年度						
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	1	租賃收入	$ 148,629	依合約內容規定，於每月 5 日收款	3.48%
		嘉北國際股份有限公司	1	背書保證	284,114		0.85%
		嘉基國際股份有限公司	1	租賃收入	74,990	依合約內容規定，於每月 5 日收款	1.76%
		嘉新資產管理開發股份有限公司	1	背書保證	1,760,000		5.27%
1	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	63,079	收款方式為每月月底結帳，次月收款	1.48%
2	嘉基國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	應收帳款	259,727		0.78%
		嘉北國際股份有限公司	3	勞務收入	29,123	依合約內容規定，於每月 10 日收款	0.68%
3	嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	背書保證	1,200,000		3.60%
4	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	7,744,000		23.20%
	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	租賃收入	11,058	依合約內容規定，於每月收取租金	0.26%
5	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	2	背書保證	502,027		1.50%
6	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	江蘇聯合水泥有限公司	3	其他應收款	146,646	資金融通，利率 6%	0.44%
7	台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）	Sung Ju Marine Corp.	3	其他應收款	10,432	資金融通，利率 0.25%~1.15%	0.03%

本表重要往來金額超過 10,000 仟元以上。

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期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收之方式計算。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

Deloitte
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

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

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

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司　公鑒：

嘉新水泥股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之個體資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之個體財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

嘉新水泥股份有限公司民國 102 年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　方　小　萍　　會計師　仲　　偉

方小萍　仲偉

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中　華　民　國　103　年　3　月　26　日

嘉新水泥股份有限公司

個體資產負債表

民國 102 年 12 月 31 日暨民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	102年12月31日 金額	%	101年12月31日 金額	%	101年1月1日 金額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 594,341	2	$ 518,530	2	$ 551,528	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及三三）	1,309,916	5	852,740	4	689,511	3
1125	備供出售金融資產－流動（附註四、八及三三）	2,388,232	9	2,042,756	9	1,037,112	4
1150	應收票據（附註四、五及十）	141,805	-	122,141	1	46,327	-
1160	應收票據－關係人淨額（附註四、五及三二）	16,313	-	19,453	-	6,217	-
1170	應收帳款（附註四、五及十）	14,479	-	25,102	-	24,758	-
1180	應收帳款－關係人（附註四、五及三二）	1,874	-	1,995	-	37,124	-
1200	其他應收款（附註十一）	4,700	-	1,760	-	1,335	-
1210	其他應收款－關係人（附註三二）	-	-	5,764	-	72,036	1
1220	當期所得稅資產（附註四及二五）	319	-	526	-	207	-
130X	存貨（附註四及十二）	44,042	-	75,198	-	105,690	1
1410	預付款項（附註十八）	76,330	-	67,484	-	69,388	-
1476	其他金融資產－流動（附註十三）	457,880	2	163,861	1	-	-
11XX	流動資產總計	5,050,231	18	3,897,310	17	2,641,233	11
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及九）	283,885	1	227,229	1	227,229	1
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十四）	20,484,772	74	17,316,249	74	18,556,661	77
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十五及三三）	1,416,500	5	1,572,633	7	2,441,342	10
1760	投資性不動產（附註四、十六及三七）	251,527	1	-	-	-	-
1821	其他無形資產（附註四及十七）	-	-	-	-	4,626	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二五）	78,443	-	107,770	-	169,410	1
1920	存出保證金（附註十八及三七）	9,492	-	9,442	-	115,982	-
1980	其他金融資產－非流動（附註十三及三三）	2,688	-	2,688	-	2,448	-
1990	其他非流動資產（附註十八）	249,765	1	144,096	1	87,403	-
15XX	非流動資產合計	22,777,072	82	19,380,107	83	21,605,101	89
1XXX	資產總計	$ 27,827,303	100	$ 23,277,417	100	$ 24,246,334	100
代碼	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十九）	$ 162,000	1	$ 150,000	1	$ 734,000	3
2110	應付短期票券（附註十九）	-	-	-	-	532,250	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動（附註四及七）	632	-	-	-	-	-
2150	應付票據（附註二十）	4,525	-	5,581	-	1,467	-
2170	應付帳款（附註二十）	96,481	-	112,195	1	63,877	-
2180	應付帳款－關係人（附註三二）	91,883	-	57,696	-	4,556	-
2219	其他應付款（附註二一）	84,030	-	71,334	-	103,129	1
2220	其他應付款項－關係人（附註三二）	261,324	1	189	-	22	-
2230	當期所得稅負債（附註四及二五）	11,309	-	-	-	-	-
2310	預收款項（附註二一）	7,129	-	95,960	-	181,142	1
2320	一年內到期之長期借款（附註十九及三三）	1,501,272	6	711,272	3	1,129,772	5
21XX	流動負債總計	2,220,585	8	1,204,227	5	2,750,215	12
	非流動負債						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動（附註四及七）	-	-	1,288	-	2,056	-
2540	長期借款（附註十九及三三）	5,952,938	21	7,308,335	31	5,081,242	21
2570	遞延所得稅負債（附註四及二五）	213,064	1	189,930	1	269,610	1
2640	應計退休金負債（附註四、五、二一及二二）	87,443	-	101,632	1	81,536	-
2645	存入保證金（附註二一）	270,193	1	170,209	1	72,617	-
2670	其他非流動負債－其他（附註二一）	989	-	222,522	1	372,160	2
25XX	非流動負債總計	6,524,627	23	7,993,916	35	5,879,221	24
2XXX	負債總計	8,745,212	31	9,198,143	40	8,629,436	36
	歸屬於本公司業主之權益（附註二三）						
	股本						
3110	普通股	7,768,285	28	7,768,285	33	7,542,024	31
3200	資本公積	450,521	2	444,825	2	421,472	2
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	1,830,635	6	1,830,635	8	1,814,610	8
3320	特別盈餘公積	2,715,793	10	592,193	2	592,193	2
3350	未分配盈餘	4,692,427	17	5,540,703	24	6,633,738	27
3300	保留盈餘總計	9,238,855	33	7,963,531	34	9,040,541	37
3400	其他權益	2,773,856	10	(943,958)	(4)	(233,730)	(1)
3500	庫藏股票	(1,149,426)	(4)	(1,153,409)	(5)	(1,153,409)	(5)
31XX	本公司業主權益總計	19,082,091	69	14,079,274	60	15,616,898	64
3XXX	權益總計	19,082,091	69	14,079,274	60	15,616,898	64
	負債與權益總計	$ 27,827,303	100	$ 23,277,417	100	$ 24,246,334	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸　　經理人：張剛綸　　會計主管：莊淑卿

嘉新水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		102年度 金額	%	101年度 金額	%
	營業收入（附註四及三二）				
4100	銷貨收入	$ 1,079,335	82	$ 1,036,954	81
4300	租賃收入	221,388	17	221,603	17
4600	勞務收入	21,451	1	25,619	2
4000	營業收入合計	1,322,174	100	1,284,176	100
	營業成本（附註十二、二四及三二）				
5110	銷貨成本	(1,080,210)	(82)	(1,042,346)	(81)
5300	租賃成本	(136,825)	(10)	(167,468)	(13)
5600	勞務成本	(19,392)	(1)	(23,390)	(2)
5000	營業成本合計	(1,236,427)	(93)	(1,233,204)	(96)
5900	營業毛利	85,747	7	50,972	4
	營業費用（附註二四）				
6100	推銷費用	(12,922)	(1)	(15,280)	(1)
6200	管理費用	(153,694)	(12)	(124,057)	(10)
6000	營業費用合計	(166,616)	(13)	(139,337)	(11)
6900	營業淨損	(80,869)	(6)	(88,365)	(7)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四及二四）	133,083	10	133,695	10
7020	其他利益及損失（附註二四）	394,347	30	(680,537)	(53)
7050	財務成本（附註四及二四）	(145,245)	(11)	(141,428)	(11)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	977,696	74	151,133	12
7000	營業外收入及支出合計	1,359,881	103	(537,137)	(42)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		102年度 金　額	%	101年度 金　額	%
7900	繼續營業單位稅前淨利	$ 1,279,012	97	($ 625,502)	(49)
7950	所得稅利益（費用）（附註四、五及二五）	(6,944)	(1)	(46,908)	(3)
8200	本期淨利（損）	1,272,068	96	(672,410)	(52)
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	336,234	26	(382,046)	(30)
8325	備供出售金融資產未實現評價損益	374,007	28	246,283	19
8360	確定福利之精算損益（附註二二）	418	-	(23,339)	(2)
8380	採用權益法之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	3,068,532	232	(643,573)	(50)
8390	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅（費用）利益（附註二三）	(57,231)	(4)	64,948	5
8300	其他綜合損益（淨額）	3,721,960	282	(737,727)	(58)
8500	本期綜合損益總額	$ 4,994,028	378	($ 1,410,137)	(110)
	每股盈餘（附註二六）				
	來自繼續營業單位				
9710	基　本	$ 1.97		($ 1.04)	
9810	稀　釋	$ 1.97		($ 1.04)	

假設子公司買賣及持有本公司股票不視為庫藏股而作為投資時之擬制性資料：

	102年度	101年度
本期淨（損）利	$1,277,764	($ 649,057)
基本每股（虧損）盈餘	$ 1.64	($ 0.84)
稀釋每股（虧損）盈餘	$ 1.64	($ 0.84)

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸　經理人：張剛綸　會計主管：莊淑卿

嘉新水泥股份有限公司

個體權益變動表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目		庫藏股票	權益總額
				法定公積	特別公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益		
A1	101 年 1 月 1 日餘額	$7,542,024	$ 421,472	$1,814,610	$ 592,193	$6,633,738	$ -	($ 233,730)	($1,153,409)	$15,616,898
	盈餘指撥及分配									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	16,025	-	(16,025)	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(150,840)	-	-	-	(150,840)
B9	股票股利	226,261	-	-	-	(226,261)	-	-	-	-
D1	101 年度淨損	-	-	-	-	(672,410)	-	-	-	(672,410)
D3	101 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(27,499)	(317,098)	(393,130)	-	(737,727)
M1	發放予子公司股利調整資本公積	-	23,353	-	-	-	-	-	-	23,353
Z1	101 年 12 月 31 日餘額	7,768,285	444,825	1,830,635	592,193	5,540,703	(317,098)	(626,860)	(1,153,409)	14,079,274
B3	依金管證發字第 1010012865 號令提列特別盈餘公積	-	-	-	2,227,401	(2,227,401)	-	-	-	-
D1	102 年度淨利	-	-	-	-	1,272,068	-	-	-	1,272,068
D3	102 年度其他綜合損益	-	-	-	-	4,146	279,074	3,438,740	-	3,721,960
L7	子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	-	5,696	-	-	-	-	-	3,983	9,679
T1	其　　他	-	-	-	-	(890)	-	-	-	(890)
T1	迴轉首次採用 TIFRS 提列特別盈餘公積	-	-	-	(103,801)	103,801	-	-	-	-
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	$7,768,285	$ 450,521	$1,830,635	$2,715,793	$4,692,427	($ 38,024)	$2,811,880	($1,149,426)	$19,082,091

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸　　經理人：張剛綸　　會計主管：莊淑卿

嘉新水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		102年度	101年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$1,279,012	($ 625,502)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	157,980	191,217
A20300	呆帳費用迴轉數	(8,830)	(1,415)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(314,689)	(15,510)
A20900	利息費用	145,245	141,428
A21200	利息收入	(10,205)	(4,324)
A21300	股利收入	(104,593)	(103,603)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(977,696)	(151,133)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	-	4,257
A22800	處分無形資產利益	-	(8,159)
A23100	處分投資利益	(76,241)	-
A23500	金融資產減損損失	7,940	-
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	673,340
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據增加	(19,863)	(73,806)
A31140	應收票據－關係人減少（增加）	3,140	(13,236)
A31150	應收帳款減少	8,755	180
A31160	應收帳款－關係人減少	121	35,129
A31180	其他應收款減少（增加）	183	(212)
A31190	其他應收款－關係人減少	4	66,272
A31200	存貨減少	31,156	30,492
A31230	預付款項（增加）減少	(8,846)	1,904
A31240	其他流動資產增加	-	(1,117)
A31990	其他營業資產增加	(94,772)	-
A32130	應付票據（減少）增加	(1,056)	4,114
A32150	應付帳款（減少）增加	(15,714)	48,318
A32160	應付帳款－關係人增加	34,187	53,140
A32180	其他應付款項增加（減少）	34,991	(7,662)
A32190	其他應付款－關係人增加	261,135	167

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		102年度	101年度
A32210	預收款項減少	($ 88,831)	($ 85,182)
A32990	其他營業負債減少	(215,953)	(87,055)
A32240	應計退休金負債減少	(13,771)	(3,243)
A33000	營運產生之現金流入	12,789	68,799
A33300	支付之利息	(145,647)	(139,342)
A33500	支付之所得稅	(198)	(319)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(133,056)	(70,862)
	投資活動之現金流量		
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	79,267	7,512
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(222,410)	(155,999)
B00300	取得備供出售金融資產	(250)	(765,358)
B00400	出售備供出售金融資產價款	25,404	5,998
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	190,287	-
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(240)	(160,000)
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	468,692	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	1,800	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(22,912)	(26,382)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	58
B03800	存出保證金（增加）減少	(50)	106,540
B04600	處分無形資產價款	-	12,785
B05400	購置投資性不動產	(252,355)	-
B06500	其他金融資產增加	(294,019)	(164,101)
B06800	其他非流動資產增加	-	(56,693)
B07500	收取之利息	7,082	4,111
B07600	收取子公司股利	577,391	486,695
B07600	收取其他股利	104,593	103,603
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	662,280	(601,231)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	12,000	-
C00200	短期借款減少	-	(584,000)
C00600	應付短期票券減少	-	(532,250)
C01600	舉借長期借款	-	1,808,593
C01700	償還長期借款	(565,397)	-

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		102年度	101年度
C04500	發放現金股利	$ -	($ 150,840)
C03000	收取存入保證金	99,984	97,592
CCCC	籌資活動之淨現金流（出）入	(453,413)	639,095
EEEE	本期現金及約當現金增加（減少）數	75,811	(32,998)
E00100	期初現金及約當現金餘額	518,530	551,528
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 594,341	$ 518,530

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸　　經理人：張剛綸　　會計主管：莊淑卿

嘉新水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

嘉新水泥股份有限公司（以下簡稱本公司）成立於 43 年 12 月，成立時資本額為 24,000 仟元，歷年來利用現金、未分配盈餘及資產重估增值等轉增資，目前核定資本總額為 15,000,000 仟元，實收資本總額為 7,768,285 仟元。所營事業包括：水泥之運銷；水泥原料礦石之開採加工及運銷；委託營造廠興建商業大樓及國民住宅出租出售；水泥紙袋、工商紙袋，以及其他包裝容器之製造加工及買賣業務；建築材料及裝潢材料之製造加工及買賣業務；整廠設備輸出之業務；前各項有關產品、設備之進出口貿易業務；代理國內外廠商有關前各項產品經銷報價及投標業務；有關水泥製造工程之技術顧問及其工程管理之諮詢診斷分析顧問業務（建築師業務除外）；工業廠房開發租售業；倉儲業。

本公司股票自 58 年 11 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 103 年 3 月 26 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋

本公司未適用下列業經國際會計準則理事會（IASB）發布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）。依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）升級至 2013 年版 IFRSs（不含 IFRS 9「金融工具」）。截至本個體財務報告

通過發布日止，金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對 IAS 39 之修正（2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善（2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009 年-2011 年週期之 IFRSs 年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日
未納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋	
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日（註 2）
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	註 3
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	註 3

（接次頁）

（承前頁）

	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「徵收款」	2014年1月1日

註1：除另註明外，上述新／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。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：IASB將IFRS 9生效日暫定為2018年1月1日以後開始之年度期間。

(二) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋造成之會計政策重大變動說明

除下列說明外，適用上述新／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若本公司係以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，且其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過

其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益。

2. 合併、聯合協議、關聯企業及相關揭露之新／修訂準則

(1) IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代 IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代 SIC 12「合併：特殊目的個體」。本公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當本公司有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則本公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

(2) IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

新準則係針對子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定較為廣泛之揭露內容。

(3) IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

依修訂之準則規定，本公司僅將符合分類為待出售條件之投資關聯企業轉列為待出售，未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。適用該修訂前，當投資關聯企業符合分類為待出售條件時，本公司係將投資關聯企業全數轉列待出售，並全數停止採用權益法。

依照修訂之準則規定，當對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司應持續適用權益法而不對剩餘之權益作再衡量。適用該修訂前，當本公司喪失聯合控制時，應以公允價值衡量其對原聯合控制個體之剩餘投資，剩餘投資公允價值及處分聯合控制個體所得之價款合計數與喪失控制當日之投資帳面金額兩者之差額應計入損益。

3. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡

量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

4. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)後續不重分類至損益者及(2)後續（於符合條件時）將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

5. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，本公司須增加揭露所採用之折現率。

6. 2010-2012 週期之 IFRSs 年度改善

2010-2012 週期之 IFRSs 年度改善修正 IFRS 3「企業合併」及 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 3 之修正係釐清企業合併之或有對價，無論是否為 IAS 39 或 IFRS 9 之適用範圍，應以公允價值衡量，公允價值變動係認列於損益。

IFRS 8 之修正係釐清若本公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清本公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為本公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬本公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

7. 2011-2013 週期之 IFRSs 年度改善

2011-2013 週期之 IFRSs 年度改善修正 IFRS 3、IFRS 13 及 IAS 40「投資性不動產」等若干準則。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

IAS 40 之修正係釐清本公司應同時依 IAS 40 及 IFRS 3 判斷所取得之投資性不動產係屬取得資產或屬企業合併。

(三) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則、解釋及證券發行人財務報告編製準則對本公司財務報表影響之說明

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，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

本個體財務報告為按證券發行人財務報告編製準則編製之首份個體財務報告。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令（以下稱「個體財務報告會計準則」）編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後12個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外　　幣

編製本公司個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

在處分國外營運機構並構成對該國外營運機構喪失控制、聯合控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關之權益將重分類為損益。

(五) 存　　貨

存貨包括原料、物料及配件、製成品、在製品及成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 採權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體（含特殊目的個體）。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

2. 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司於喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於

其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(七) 不動產、廠房及設備

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

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎法提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係依以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(八) 投資性不動產

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

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

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之無形資產原始以成本衡量。

會計估計變動之影響係以推延方式處理。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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

2. 除　　列

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

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

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

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

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

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

B.備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於活絡市場無市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C.放款及應收款

放款及應收款（包括應收票據及帳款、現金及約當現金、其他金融資產與其他應收款係採用有效利息法按

攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據及帳款、其他應收款與其他金融資產，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項客觀減損證據。

其他金融資產之客觀減損證據可能包含：

a. 發行人或債務人之重大財務困難；

b. 違約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；

c. 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；或

d. 由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

本公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

a. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或

b. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

c. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失不包含該金融負債所支付之任何股利或利息。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

(2) 金融負債之除列

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

3. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括利率交換合約，用以管理本公司之利率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，

其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十二) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

(1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；

(2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；

(3) 收入金額能可靠衡量；

(4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及

(5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十三) 租　　賃

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

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益，除非另一種有系統之基礎更能代表出租資產使用效益

消耗之時間型態。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為收益。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，除非另一種有系統之基礎更能代表使用者效益之時間型態。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

(十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

(十六) 所　得　稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

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

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

3. 本期之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

以下係有關未來所作主要假設及估計不確定性之其他主要來源資訊，該等假設及不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。

(一) 所 得 稅

截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，與未使用課稅損失、暫時性差異及投資抵減有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 78,443 仟元、107,770 仟元及 169,410 仟元。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 應收票據及帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 不動產、廠房及設備之耐用年限

參閱上述附註四(七)所述，本公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限。

(四) 有形及無形資產之減損

若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現。當個別資產或

現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，可能會產生重大減損損失。

(五) 投資關聯企業之減損

當有減損跡象顯示對關聯企業之投資可能已經減損且帳面金額可能無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司亦考量相關市場及產業概況，以決定其相關假設之合理性。

(六) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、 現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫存現金及週轉金	$ 614	$ 575	$ 708
銀行支票及活期存款	70,499	141,636	124,296
約當現金			
商業本票	100,116	362,457	412,503
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	423,112	13,862	14,021
	$ 594,341	$ 518,530	$ 551,528

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
銀行存款	0.17%~1.35%	0.17%~1.37%	0.17%~1.37%
商業本票	0.60%	0.75%~0.78%	0.73%~0.74%

七、 透過損益按公允價值衡量之金融工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動			
持有供交易之金融資產			
非衍生金融資產			
－國內上市（櫃）股票	$ 826,958	$ 596,132	$ 555,221

（接次頁）

（承前頁）

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
－國外上市股票	$ 189,930	$ 108,121	$ 134,290
－國外基金受益憑證	293,028	148,487	-
	$ 1,309,916	$ 852,740	$ 689,511
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動			
持有供交易之金融負債			
衍生工具（未指定避險）			
－利率交換合約			
(一)	$ 632	$ -	$ -
透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動			
持有供交易之金融負債			
衍生工具（未指定避險）			
－利率交換合約			
(一)	$ -	$ 1,288	$ 2,056

(一) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之利率交換合約如下：

102年12月31日

合約金額（仟元）	到期日	支付利率區間	收取利率區間
100,000	103.10.06	1.56%	0.897%

101年12月31日

合約金額（仟元）	到期日	支付利率區間	收取利率區間
$ 100,000	103.10.06	1.56%	0.886%

101年1月1日

合約金額（仟元）	到期日	支付利率區間	收取利率區間
$ 100,000	103.10.06	1.56%	0.85%

上表所列之支付固定收取浮動之利率交換，其經濟實質上係規避因利率波動所產生之風險，惟因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

透過損益按公允價值衡量之金融工具質押之資訊，請參閱附註三三。

八、備供出售金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流　　動			
國內投資			
－上市（櫃）股票	$ 1,868,375	$1,535,656	$ 602,466
國外投資			
－上市股票	519,857	492,651	413,667
－債券投資	-	14,449(2)	20,979(1及2)
小　　計	519,857	507,100	434,646
	$ 2,388,232	$2,042,756	$1,037,112

(1) 本公司於98年3月按面額美金200仟元購買3年期票券，到期日為101年1月11日，有效利率為2.41%。

(2) 本公司於99年4月按面額美金500仟元購買3年期票券，到期為102年4月29日，有效利率為1.5%。

(3) 備供出售金融資產質押之資訊，請參閱附註三三。

九、以成本衡量之金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
非流動			
國內未上市（櫃）普通股	$ 283,885	$ 116,560	$ 116,560
國外未上市（櫃）普通股	-	110,669	110,669
	$ 283,885	$ 227,229	$ 227,229

本公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

因被投資公司長期虧損且回復希望甚小，故本公司於102年度認列減損損失7,940仟元。

截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日止，以成本衡量之金融資產認列之累計減損分別為108,457仟元、109,191仟元及109,191仟元。

十、應收票據、應收帳款及催收款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收票據			
因營業而發生	$ 144,608	$ 124,745	$ 50,939
減：備抵呆帳	(2,803)	(2,604)	(4,612)
	$ 141,805	$ 122,141	$ 46,327
應收帳款			
應收帳款	$ 17,529	$ 26,284	$ 26,464
減：備抵呆帳	(3,050)	(1,182)	(1,706)
	$ 14,479	$ 25,102	$ 24,758
催收款（註）			
催 收 款	$ 9,418	$ 11,485	$ 10,368
減：備抵呆帳	(9,418)	(11,485)	(10,368)
	$ -	$ -	$ -

註：催收款帳列其他資產，請參閱附註十八。

(一) 本公司對商品銷售之平均授信期間為60～90天。若超過授信期間之未收款項餘額不予計息。其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中程度有限。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收票據及應收帳款於102年12月31日暨101年12月31日及1月1日分別為0仟元、0仟元及2,500仟元（參閱下列帳齡分析），因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，且本公司對該等應收帳款持有房屋及土地設定抵押權以增強保障。此外，本公司亦不具有將應收款項及對相同交易對方之應付款項互抵之法定抵銷權。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

應收帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
360天以上	$ -	$ -	$ 2,500

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

(二) 備抵呆帳變動資訊如下：

	102年度			101年度		
	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據	應收帳款	催收款
期初餘額	$ 2,604	$ 1,182	$ 11,485	$ 4,612	$ 1,706	$ 10,368
減：本期重分類	199	1,868	(2,067)	(2,008)	(524)	2,532
減：本期實際沖銷	-	-	-	-	-	(1,415)
期末餘額	$ 2,803	$ 3,050	$ 9,418	$ 2,604	$ 1,182	$ 11,485

考慮應收款項可回收性時，本公司考量應收款項自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。

十一、其他應收款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收利息	$ 3,415	$ 292	$ 79
其　　他	1,285	1,468	1,256
	$ 4,700	$ 1,760	$ 1,335

十二、存　　貨

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
成　　品	$ 43,153	$ 57,958	$ 87,995
物　　料	889	17,240	17,695
	$ 44,042	$ 75,198	$ 105,690

102 及 101 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,080,210 仟元及 1,042,346 仟元。

十三、其他金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流　　動			
原始到期日超過 3 個月之定期存款	$ 457,880	$ 163,861	$ -
非 流 動			
受限制銀行存款	$ 2,688	$ 2,688	$ 2,448

102 及 101 年度原始到期日超過 3 個月之定期存款市場利率區間分別為年利率 1.33%~3.26%及 0.60%~2.40%。

十四、採用權益法之投資

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
投資子公司	$20,380,327	$17,033,937	$18,267,503
投資關聯企業	104,445	282,312	289,158
	$20,484,772	$17,316,249	$18,556,661

(一) 投資子公司

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
非上市（櫃）公司			
嘉運貿易	$ -	$ 2,816	$ 2,746
嘉泥建設開發	1,681,747	1,582,714	1,436,694
嘉新國際	6,649,652	6,071,634	6,235,544
嘉新資產管理開發	4,114,068	3,567,751	3,703,433
嘉東國際	207	(5,580)	(5,636)
嘉北國際	204,106	93,513	(62,527)
嘉基國際	279,154	406,871	506,899
創天國際	58,193	59,779	-
CHC Holdings Incorporated	-	787,250	1,037,877
Chia Hsin Pacific Limited	8,542,626	5,615,018	6,497,719
	21,529,753	18,181,766	19,352,749
加：轉列其他負債（附註二一）	-	5,580	68,163
減：轉列庫藏股（附註二三）	(1,149,426)	(1,153,409)	(1,153,409)
	$20,380,327	$17,033,937	$18,267,503

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
嘉運貿易	-	40.00%	40.00%
嘉泥建設開發	49.87%	49.87%	49.87%
嘉新國際	87.18%	87.18%	87.18%
嘉新資產管理開發	100.00%	100.00%	100.00%
嘉東國際	67.86%	55.00%	55.00%
嘉北國際	100.00%	100.00%	100.00%
嘉基國際	90.00%	90.00%	90.00%
創天國際	100.00%	100.00%	-
CHC Holdings Incorporated	-	100.00%	100.00%
Chia Hsin Pacific Limited	74.16%	70.00%	70.00%

1. 本公司已於102年度處分子公司嘉運貿易，請參閱附註二七。
2. 102及101年度子公司配發現金股利予本公司現金股利分別為577,391仟元及486,695仟元。
3. 102及101年度子公司處分本公司股票之出售損益依庫藏股票會計處理準則調整投資收入至資本公積－出售庫藏股之金額分別為5,696仟元及0仟元。
4. 102及101年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
非上市（櫃）公司			
佐佑投資（註1）	$ 104,445	$ 103,631	$ 103,426
華東水泥（註2）	-	3,416	3,128
嘉環東泥（註3）	-	175,265	182,604
	$ 104,445	$ 282,312	$ 289,158

本公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
佐佑投資	19.33%	19.33%	19.33%
華東水泥	-	24.99%	24.99%
嘉環東泥	19.78%	19.78%	19.78%

註1：原名「佑新紡織股份有限公司」。

註2：華東水泥股份有限公司已於102年4月清算完結。

註3：本公司對嘉環東泥股份有限公司於102年第3季喪失重大影響力，於喪失重大影響力後轉列以成本衡量之金融資產。

有關本公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
總資產	$ 1,431,529	$ 1,447,327	$ 1,453,323
總負債	$ 60,253	$ 53,204	$ 58,647

	102年度	101年度
本期營業收入	$218,913	$ 39,600
本期淨利	($ 39,875)	($ 34,887)
本期其他綜合損益	($ 12,790)	($ 553)

102 及 101 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十五、不動產、廠房及設備

	土地	機器設備	運輸設備	租賃改良物	合計
成本					
101年1月1日餘額	$ 4,669	$ 678,688	$ 25,608	$ 2,714,810	$ 3,423,775
增添	-	-	-	163	163
處分	-	(6,608)	(2,958)	(41,628)	(51,194)
101年12月31日餘額	$ 4,669	$ 672,080	$ 22,650	$ 2,673,345	$ 3,372,744
重估增值					
101年1月1日餘額	$ -	$ 22,708	$ 487	$ -	$ 23,195
處分	-	(146)	-	-	(146)
101年12月31日餘額	$ -	$ 22,562	$ 487	$ -	$ 23,049
累計折舊及減損					
101年1月1日餘額	$ -	$ 371,325	$ 24,420	$ 609,883	$ 1,005,628
折舊費用	-	44,107	531	146,579	191,217
減損損失	-	97,572	-	575,768	673,340
處分	-	(6,754)	(2,958)	(37,313)	(47,025)
101年12月31日餘額	$ -	$ 506,250	$ 21,993	$ 1,294,917	$ 1,823,160
101年1月1日餘額	$ 4,669	$ 330,071	$ 1,675	$ 2,104,927	$ 2,441,342
101年12月31日餘額	$ 4,669	$ 188,392	$ 1,144	$ 1,378,428	$ 1,572,633
成本					
102年1月1日餘額	$ 4,669	$ 672,080	$ 22,650	$ 2,673,345	$ 3,372,744
增添	-	-	-	1,019	1,019
處分	-	-	-	-	-
102年12月31日餘額	$ 4,669	$ 672,080	$ 22,650	$ 2,674,364	$ 3,373,763
重估增值					
102年1月1日餘額	$ -	$ 22,562	$ 487	$ -	$ 23,049
處分	-	-	-	-	-
102年12月31日餘額	$ -	$ 22,562	$ 487	$ -	$ 23,049
累計折舊及減損					
102年1月1日餘額	$ -	$ 506,250	$ 21,993	$ 1,294,917	$ 1,823,160
折舊費用	-	36,880	531	119,741	157,152
減損損失	-	-	-	-	-
處分	-	-	-	-	-
102年12月31日餘額	$ -	$ 543,130	$ 22,524	$ 1,414,658	$ 1,980,312
102年12月31日淨額	$ 4,669	$ 151,512	$ 613	$ 1,259,706	$ 1,416,500

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎法按下列耐用年數計提折舊：

機器設備	3至24年
運輸設備	2至10年
租賃改良物	
給水設備	8至24年
照明設備	8至24年
其　　他	2至24年

101年度因本公司台北港砂石保證運量595萬噸補差爭議提列減損損失，本公司與台北港合約中明訂：「未來東砂北運政策改變或東砂北運砂石大幅減少時，經港務局同意後，重新議定東砂北運保證運量或將東砂北運保證運量轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨。」截至101年前3季東砂量（台北港及基隆港總運量）逐年大幅減少，由95年招標時之937萬噸，至101年東砂量148萬噸，港務局對此量之減少認定與本公司依合約主張，對保證運量不足補差有所爭議。因此，本公司用於此項業務之機器設備及租賃改良預期可回收金額小於帳面價值，故於101年度提列減損損失673,340仟元。

本公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三三。

十六、投資性不動產

	102年度	101年度
成　　本		
期初餘額	$ -	$ -
增　　添	252,355	-
期末餘額	$ 252,355	$ -
累計折舊及減損		
期初餘額	$ -	$ -
折舊費用	828	-
期末餘額	$ 828	$ -
淨　　額		
期初淨額	$ -	$ -
期末淨額	$ 251,527	$ -

本公司之投資性不動產係以直線基礎法按 14 至 15 年之耐用年限計提折舊。

本公司之投資性不動產於 102 年 12 月 31 日之公允價值為 252,355 仟元，該公允價值係未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層依最近交易價格為參考依據。

十七、其他無形資產

	102年12月31日	101年12月31日
	容積移轉權利	容積移轉權利
成本		
期初餘額	$ -	$ 4,626
處分	-	(4,626)
淨兌換差額	-	-
期末餘額	$ -	$ -
累計攤銷及減損		
期初餘額	$ -	$ -
攤銷費用	-	-
淨兌換差額	-	-
期末餘額	$ -	$ -
淨額		
期初淨額	$ -	$ 4,626
期末淨額	$ -	$ -

十八、其他資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流動			
預付款項			
留抵稅額	$ 72,408	$ 63,767	$ 61,916
其他	3,922	3,717	7,472
	76,330	67,484	69,388
非流動			
存出保證金	$ 9,492	$ 9,442	$ 115,982
其他非流動資產			
礦區補償費	$ 71,175	$ 71,175	$ 71,175
預付設備款	177,917	70,904	15,137
催收款（附註十）	-	-	-
其他	673	2,017	1,091
	$ 249,765	$ 144,096	$ 87,403

十九、借　　款

(一) 短期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
無擔保借款			
一信用額度借款	$ 162,000	$ 150,000	$ 734,000

銀行週轉性借款之利率於102年12月31日暨101年12月31日及1月1日分別為1.04%-1.25%、1.10%及1.10%-1.30%。

(二) 應付短期票券

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	$ -	$ -	$ 533,000
減：應付短期票券折價	-	-	(750)
	$ -	$ -	$ 532,250

尚未到期之應付短期票券如下：

101年1月1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					
兆豐票券	$184,000	($ 57)	$183,943	0.88%-1.04%	無
中華票券	200,000	(421)	199,579	0.85%-1.09%	無
萬通票券	57,000	(144)	56,856	0.85%-1.14%	無
大慶票券	92,000	(128)	91,872	0.83%-1.09%	無
	$533,000	($ 750)	$532,250		

(三) 長期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
銀行借款			
擔保借款	$ 6,854,210	$ 7,419,607	$ 6,011,014
無擔保借款	600,000	600,000	200,000
小　　計	7,454,210	8,019,607	6,211,014
減：列為一年內到期部分	(1,501,272)	(711,272)	(1,129,772)
長期借款	$ 5,952,938	$ 7,308,335	$ 5,081,242

本公司之借款包括：

	到期日	有效利率	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
第一銀行中期擔保借款，自99年1月19日起為期5年，本金自簽約日起第18個月屆滿起每半年為一期，分七期攤還本金（已提前清償）。	104.01.19	2.05%	$ -	$ -	$ 1,000,000
第一銀行中期擔保借款，自99年2月1日起為期7年，本金自簽約日起第24個月屆滿起每半年為一期，分十期平均攤還本金。	106.02.01	1.88%	700,000	900,000	1,000,000
第一銀行中期擔保借款，自100年9月23日起為期7年，總額度為700,000仟元，得於期限內分期動撥。本金自首次動撥日起第24個月屆滿起每半年為一期，平均攤還本金。	107.09.23	2.13%	700,000	700,000	156,000
第一銀行中期擔保借款，自100年12月30日起為期2年，本金到期一次清償（已提前清償）。	102.12.30	2.12%	-	-	340,000
第一銀行中期擔保借款自101年8月10日起為期5年，總額度為1,000,000仟元，得於期限內分期動撥。本金自首次動撥日起第18個月屆滿起每半年為一期，平均攤還本金。	106.08.10	1.8%	500,000	500,000	-
第一銀行中期擔保借款自102年8月10日起為期五年，本金自首次動撥日起第18個月屆滿起每半年為一期，分7期攤還本金。	107.08.10	1.80%	25,000	-	-
中華開發工業銀行中期擔保借款，自99年9月10日起為期兩年，到期償還付清，利息按月給付。	101.09.10	1.71%	-	-	300,000
國泰世華商業銀行中長期擔保借款自95年7月31日起為期7年，到期清償付清（已提前清償）。	102.07.31	1.68%	-	-	296,000
國泰世華商業銀行中長期擔保借款自95年7月31日起為期7年，本金寬限期3年，自第4年起每季平均償還19,000仟元（已提前清償）。	102.07.31	1.73%	-	-	133,000
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自100年11月29日起為期3年屆期償還，期滿得展期續借（已提前清償）。	103.11.29	1.20%	-	-	199,759
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自100年11月9日起為期7年，總額度為1,500,000仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿24個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付。	107.11.09	1.69%	1,423,800	1,498,543	198,285

（接次頁）

（承前頁）

	到期日	有效利率	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
台新國際商業銀行中期信用借款自101年9月7日起為期3年，本金自動撥日起屆滿24個月開始攤還，每半年為一期，分三期攤還本金。	104.09.07	1.90%	$ 300,000	$ 300,000	$ -
玉山商業銀行中期信用借款自98年11月9日起為期3年，自第2年起每6個月為一期，分三期平均攤還本金，利息按月給付。	101.11.09	1.96%	-	-	200,000
永豐商業銀行長期擔保借款自96年10月22日起為期10年，總額度為1,200,000仟元，得於期限內分期動撥。本金自第3年起每半年平均攤還本金。	106.10.22	1.99%	743,820	917,592	1,091,364
永豐商業銀行中期信用借款自101年9月20日起為期兩年，本金到期償還付清，利息按月給付。	103.09.20	1.85%	300,000	300,000	-
中國信託商業銀行中期擔保借款，自100年11月9日起為期5年，總額度為1,500,000仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿24個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付。	105.11.09	1.68%	1,217,790	1,404,930	498,320
合作金庫商業銀行中期擔保借款，自100年11月9日起為期7年，總額度為1,500,000仟元，得於期限內分期動撥。本金半數自首次動撥日起屆滿24個月開始攤還，每半年分期攤還本金，餘額到期一次支付。	107.11.09	1.68%	1,423,800	1,498,542	798,286
中華開發工業銀行中期擔保借款，自102年1月22日起為期兩年，本金到期償還付清，利息按月給付。	104.01.22	1.74%	120,000	-	-
銀行借款總額			$ 7,454,210	$ 8,019,607	$ 6,211,014

上述借款之抵質押品及關係人提供擔保情形，請參閱附註三二及三三。

二十、應付票據及應付帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付票據			
應付票據－因營業而發生	$ 4,525	$ 5,581	$ 1,467
應付帳款			
應付帳款－因營業而發生	$ 96,481	$ 112,195	$ 63,877

本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二一、其他負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流　　動			
其他應付款			
應付薪金及獎金	$ 43,637	$ 15,283	$ 24,523
應付設備款	10,557	32,450	58,669
應付利息	7,920	8,322	6,236
應付勞務費	2,520	2,821	2,561
其　　他	19,396	12,458	11,140
	$ 84,030	$ 71,334	$ 103,129
預收款項			
預收貨款	$ 7,129	$ 8,905	$ 17,213
預收收入	-	87,055	87,055
出售無形資產價款	-	-	76,874
	$ 7,129	$ 95,960	$ 181,142
非 流 動			
應計退休金負債	$ 87,443	$ 101,632	$ 81,536
存入保證金	$ 270,193	$ 170,209	$ 72,617
其他負債			
長期預倉儲收入	$ -	$ 215,953	$ 303,008
採用權益法之投資貸餘（附註十四）	-	5,580	68,163
遞延貸項－聯屬公司間利益	989	989	989
	$ 989	$ 222,522	$ 372,160

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「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。

(二) 確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。設立於台灣地區之子公司按員工每月薪資總額

百分之十五提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行2年定期存款利率計算之收益。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。

精算評價之主要假設列示如下：

	衡量日		
	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
折現率	1.75%	1.38%	1.50%
計畫資產之預期報酬率	2.00%	1.88%	2.00%
長期平均調薪率	2.00%	2.00%	2.00%-2.25%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	102年度	101年度
當期服務成本	$ 1,832	$ 1,758
利息成本	1,996	2,338
計畫資產預期報酬	(850)	(1,531)
	$ 2,978	$ 2,565
依功能別彙總		
營業成本	$ -	$ -
推銷費用	-	-
管理費用	2,978	2,565
	$ 2,978	$ 2,565

於102及101年度，本公司分別認列418仟元及(23,339)仟元精算損益於其他綜合損益。截至102年及101年12月31日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為(22,921)仟元及(23,339)仟元

確定福利義務現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初確定福利義務	$145,141	$155,861
當期服務成本	1,832	1,758
利息成本	1,996	2,338
精算（利益）損失	(726)	22,329
福利支付數	(26,266)	(37,145)
年底應計退休金負債	$121,977	$145,141

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務之現值	($ 121,977)	($ 145,141)	($ 155,861)
計畫資產之公允價值	34,534	43,509	74,325
提撥短絀	(87,443)	(101,632)	(81,536)
應計退休金負債	($ 87,443)	($ 101,632)	($ 81,536)

計畫資產現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初計畫資產公允價值	$ 43,509	$ 74,325
計畫資產預期報酬	850	1,531
精算利益（損失）	(308)	(1,010)
雇主提撥數	4,840	3,804
福利支付數	(14,357)	(35,141)
年底計畫資產公允價值	$ 34,534	$ 43,509

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準，列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
現　　金	22.86	24.51	22.76
權益工具	44.77	38.09	41.26
債務工具	13.47	20.33	19.81
固定收益類	18.11	16.28	16.17
其　　他	0.79	0.79	-
	100.00	100.00	100.00

本公司選擇以轉換至個體財務報告會計準則之日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊（請參閱附註三九）：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	($ 121,977)	($ 145,141)	($ 155,861)
計畫資產公允價值	$ 34,534	$ 43,509	$ 74,325
提撥短絀	($ 87,443)	($ 101,632)	($ 81,536)
計畫負債之經驗調整	$ 726	($ 22,329)	$ -
計畫資產之經驗調整	($ 308)	($ 1,010)	$ -

本公司預期於 102 及 101 年度以後 1 年內對確定福利計畫提撥分別為 3,800 仟元及 3,608 仟元。

二三、權　　益

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
普通股	$ 7,768,285	$ 7,768,285	$ 7,542,024
資本公積	450,521	444,825	421,472
保留盈餘	9,238,855	7,963,531	9,040,541
其他權益項目	2,773,856	(943,958)	(233,730)
庫藏股票	(1,149,426)	(1,153,409)	(1,153,409)
	$19,082,091	$14,079,274	$15,616,898

(一) 股　　本

1. 普 通 股

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
額定股數（仟股）	1,500,000	1,500,000	779,639
額定股本	$15,000,000	$15,000,000	$ 7,796,391
已發行且已收足股款之股數（仟股）	776,829	776,829	754,202
已發行股本	$ 7,768,285	$ 7,768,285	$ 7,542,024

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。

本公司於 101 年 6 月 13 日經股東會決議以未分配盈餘 226,261 仟元轉增資發行新股 22,626,074 股，每股面額 10 元（並奉金管證發字第 1010029978 號函核准），並以 101 年 8 月 19 日為增資基準日，截至 101 年 12 月 31 日止，實收資本總額為 7,768,285 仟元，分為 776,828,548 股。

(二) 資本公積

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫藏股票交易	$ 450,521	$ 444,825	$ 421,472

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

根據公司章程規定，每年決算如有當期稅後盈餘，除依法彌補以往年度虧損、提繳所得稅、提列法定盈餘公積外，另依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積，並連同當期未分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘。於不逾百分之三撥付董事監察人酬勞金與萬分之一至百分之三之範圍內撥付員工紅利後，加計前期未分配盈餘後，提請股東會決議。

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

本公司股東紅利之分派，每年以現金分派之數額，為當年度股東紅利分派總額之百分之十以上，餘額配發股票股利。

102 年度應付員工紅利估列金額為 13,500 仟元；應付董監酬勞估列金額為 15,964 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 1.18%及 1.39%計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司於分配101年度以前之盈餘時，必須依(89)台財證(一)字第100116號函及金管證一字第0950000507號函令等相關規定，就其他股東權益減項淨額（如國外營運機構財務報表換算之兌換差額及備供出售金融資產未實現損益）提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

自102年起，本公司依金管會於101年4月6日發布之金管證發字第1010012865號函令及「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」規定，於首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。首次採用 IFRSs 所應提列之特別盈餘公積得於以後年度用以彌補虧損；嗣後有盈餘年度且原提列特別盈餘公積之原因消除前，應就不足數額補足提列特別盈餘公積，始得分派盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金發放。

特別盈餘公積係包括(1)依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。(2)依公司章程規定為平衡盈餘分派、擴充或改良設備、償還公司債、或於其他必要時，得另提列特別盈餘公積後，再行分派股利。(3)依金管會證發字第1010012865號令規定提列。截至102年12月31日、101年12月31日及1月1日提列情形列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
非依證券交易法第41條第一項規定提列	$ 295,756	$ 295,756	$ 295,756
依證券交易法第41條第一項規定提列	296,437	296,437	296,437
依金管會證發字第1010012865號令規定提列（參閱下列(四)）	2,123,600	-	-
	$ 2,715,793	$ 592,193	$ 592,193

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於102年6月19日及101年6月13日舉行股東常會，決議通過101及100年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	101年度	100年度	101年度	100年度
法定盈餘公積	$ -	$ 16,025	$ -	$ -
特別盈餘公積	-	-	-	-
現金股利	-	150,840	-	0.2
股票股利	-	226,261	-	0.3

本公司於102年6月19日及101年6月13日之股東會，決議配發101及100年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	101年度		100年度	
	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利
員工紅利	$ -	$ -	$ 4,000	$ -
董監事酬勞	-	-	-	-

101年6月13日股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞計4,000仟元，其與100年度財務報表認列之金額8,000仟元差異4,000仟元主要係因估計改變，已調整於101年度之損益。

101年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之101年度財務報表，並參考本公司依據個體財務報告會計

準則所編製之 101 年 12 月 31 日資產負債表作為董事會擬議盈餘分配議案之基礎。

本公司 103 年 3 月 26 日董事會擬議 102 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	$127,207	$ -
現金股利	388,414	0.5
股票股利	-	-

有關 102 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 103 年 6 月 18 日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 依金管證發字第 1010012865 號令應提列之特別盈餘公積

本公司依金管證發字第 1010012865 號令所應提列之特別盈餘公積如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
特別盈餘公積	$ 2,123,600	$ -	$ -

前述特別盈餘公積之提列及因原提列原因消除而予以迴轉之資訊如下：

	102年度
101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日餘額	$ -
102 年 1 月 1 日提列數	2,227,401
原提列原因消除而迴轉特別盈餘公積	
子公司處分投資性不動產	(103,801)
102 年 12 月 31 日餘額	$ 2,123,600

本公司於 102 年 1 月 1 日帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 2,058,611 仟元及 168,790 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

(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

	102年度	101年度
期初餘額	($317,098)	$ -
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	336,234	(382,046)
換算國外營運機構淨資產所產生利益之相關所得稅	(57,160)	64,948
期末餘額	($ 38,024)	($317,098)

2. 備供出售金融資產未實現損益

	102年度	101年度
期初餘額	($ 626,860)	($ 233,730)
備供出售金融資產未實現損益	374,007	246,283
採用權益法之子公司、關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益之份額	3,064,733	(639,413)
期末餘額	$ 2,811,880	($ 626,860)

(六) 庫藏股票

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
102年12月31日			
直接投資公司			
嘉泥建設	3,855	$ 30,849	$ 60,534
嘉新國際	127,371	1,118,577	1,999,714
		$1,149,426	$2,060,248

（接次頁）

（承前頁）

子公司名稱	持有股數（仟股）	帳面金額	市價
101年12月31日			
嘉運貿易	924(註)	$ 3,983	$ 12,800
嘉泥建設	3,855(註)	30,849	53,401
嘉新國際	127,371(註)	1,118,577	1,764,079
		$1,153,409	$1,830,280
101年1月1日			
嘉運貿易	897	$ 3,983	$ 10,633
嘉泥建設	3,743	30,849	44,359
嘉新國際	123,661	1,118,577	1,465,377
		$1,153,409	$1,520,369

註：持有之股數包括101年度配發之股票股利。

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

二四、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

	102年度	101年度
利息收入	$ 10,205	$ 4,324
股利收入	104,593	103,603
其他	18,285	25,768
	$133,083	$133,695

(二) 其他利益及損失

	102年度	101年度
處分不動產、廠房及設備損失	$ -	($ 4,257)
處分備供出售金融資產損失	(3,377)	-
淨外幣兌換（損）益(七)	12,004	(11,506)
處分以成本衡量金融資產利益	79,618	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	314,033	14,742

（接次頁）

（承前頁）

	102年度	101年度
透過損益按公允價值衡量之金融負債利益	$ 656	$ 768
減損損失（附註九及十五）	(7,940)	(673,340)
其　　他	(647)	(6,944)
	$394,347	($680,537)

(三) 財務成本

	102年度	101年度
銀行借款利息	$142,908	$139,963
其他利息	2,337	1,465
	$145,245	$141,428

(四) 金融資產減損損失（迴轉利益）

	102年度	101年度
催收款減損損失迴轉	$ -	($ 1,415)
其他應收款－關係人減損損失迴轉	($ 8,830)	$ -

(五) 折舊及攤銷

	102年度	101年度
不動產、廠房及設備	$157,152	$191,217
投資性不動產	828	-
合　　計	$157,980	$191,217
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$156,649	$187,198
營業費用	1,331	4,019
	$157,980	$191,217

(六) 員工福利費用

	102年度	101年度
退職後福利（附註二五）		
確定提撥計畫	$ 3,838	$ 2,716
確定福利計畫	2,978	2,565
其他員工福利	124,163	103,322
員工福利費用合計	$130,979	$108,603

（接次頁）

（承前頁）

	102年度	101年度
依功能別彙總		
營業成本	$ 14,869	$ 19,243
營業費用	116,110	89,360
	$130,979	$108,603

(七) 外幣兌換損益

	102年度	101年度
外幣兌換利益總額	$ 35,748	$ 6,715
外幣兌換損失總額	(23,744)	(18,221)
淨利益（損失）	$ 12,004	($ 11,506)

二五、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：

	102年度	101年度
當期所得稅		
當期產生者	$ 11,714	$ -
以前年度之調整	-	-
	11,714	-
遞延所得稅		
當期產生者	(4,770)	46,908
認列於損益之所得稅費用	$ 6,944	$ 46,908

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	102 年度	101 年度
繼續營業單位稅前淨利（損）	$ 1,279,012	($ 625,502)
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 217,432	($ 106,335)
稅上不可減除之費損	810	247
免稅所得	(213,588)	(70,557)
基本稅額應納差額	11,714	-
未認列之可減除暫時性差異	1,416	223,553
前期未認列之可減除暫時性差異本期動用	(10,840)	-
認列於損益之所得稅費用	$ 6,944	$ 46,908

本公司所適用之稅率為 17%。

由於 103 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 102 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	102年度	101年度
遞延所得稅		
認列於其他綜合損益		
－國外營運機構換算	$ 57,160	($ 64,948)
－確定福利之精算損益	71	(-)
	$ 57,231	($ 64,948)

(三) 當期所得稅資產與負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
當期所得稅資產			
應收退稅款	$ 319	$ 526	$ 207
當期所得稅負債			
應付所得稅	$ 11,309	$ -	$ -

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

102 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
金融資產評價損益	$ 6,375	($ 6,375)	$ -	$ -
金融負債評價損益	219	(112)	-	107
金融資產未實現兌換損益	1,873	(1,873)	-	-
退休金費用超限	53,795	(100)	-	53,695
國外營運機構兌換差額	30,377	-	(30,377)	-
確定福利退休計畫	10,459		(71)	10,388
應付休假給付	630	19	-	649
備抵呆帳	3,874	21	-	3,895
遞延收入	-	186	-	186
遞延費用	-	9,291	-	9,291
其　他	168	64	-	232
	$ 107,770	$ 1,121	($ 30,448)	$ 78,443
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
金融資產未實現兌換損益	$ -	$ 1,383	$ -	$ 1,383
金融資產評價損益	-	7,532	-	7,532
依權益法認列淨投資收益	189,771	(12,405)	-	177,366
遞延收入	159	(159)	-	-
國外營運機構兌換差額	-	-	26,783	26,783
	$ 189,930	($ 3,649)	$ 26,783	$ 213,064

101 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
金融資產評價損益	$ 1,926	$ 4,449	$ -	$ 6,375
金融負債評價損益	350	(131)	-	219
金融資產未實現兌換損益	-	1,873	-	1,873
退休金費用超限	53,286	509	-	53,795
國外營運機構兌換差額	-	-	30,377	30,377
確定福利退休計畫	11,179	(720)	-	10,459
應付休假給付	719	(89)	-	630
備抵呆帳	3,970	(96)	-	3,874
其　他	172	(4)	-	168
	71,602	5,791	30,377	107,770
投資抵減	97,808	(97,808)	-	-
	$ 169,410	($ 92,017)	$ 30,377	$ 107,770
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
金融資產未實現兌換損益	$ 714	($ 714)	$ -	$ -
依權益法認列淨投資收益	233,756	(43,985)	-	189,771
遞延收入	569	(410)	-	159
國外營運機構兌換差額	34,571	-	(34,571)	-
	$ 269,610	($ 45,109)	($ 34,571)	$ 189,930

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
投資抵減－機器設備			
101 年度到期	$ -	$ 3,851	$ -
102 年度到期	-	93,957	-
	$ -	$ 97,808	$ -
可減除暫時性差異			
遞延費用減損影響數	$ -	$ 10,840	$ 12,389
以成本衡量之金融商品跌價損失	18,437	18,562	18,562
礦權減損損失	770	770	770
採用權益法之子公司及關聯企業之份額	66,368	49,092	40,425
固定資產減損損失	104,028	111,858	-
	$ 189,603	$ 191,122	$ 72,146

(六) 兩稅合一相關資訊

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
未分配盈餘			
86 年度以前未分配盈餘	$ 234,674	$ 234,674	$ 234,674
87 年度以後未分配盈餘	4,457,753	5,306,029	6,399,064
	$ 4,692,427	$ 5,540,703	$ 6,633,738
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$ 1,005,439	$ 920,480	$ 933,674

102 及 101 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 22.81%(預計)及 0%。

依所得稅法規定,本公司分配屬於 87 年度(含)以後之盈餘時,本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額,應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準,因此本公司預計 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

依台財稅字第 10204562810 號規定,首次採用 IFRSs 之當年度計算稅額扣抵比率時,其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用個體財務報告會計準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(七) 所得稅核定情形

截至 102 年 12 月 31 日止,本公司之營利事業所得稅申報案件,業經稅捐稽徵機關核定至 100 年度。

二六、每股盈餘

單位:每股元

	102年度	101年度
基本每股盈餘	$ 1.97	($ 1.04)
稀釋每股盈餘	$ 1.97	($ 1.04)

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	102年度	101年度
本年度淨利	$1,272,068	($672,410)
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	$1,272,068	($672,410)

股　　數　　單位：仟股

	102年度	101年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數（扣除庫藏股）	645,142	644,678
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	860	-（註）
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	646,002	644,678

註：因屬反稀釋效果，故未計入計算。

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

二七、處分子公司

本公司於 102 年 8 月處分子公司嘉運貿易，並對嘉運貿易喪失控制。處分嘉運貿易之說明，請參閱本公司 102 年度合併財務報告附註三一。

二八、非現金交易

本公司於 102 及 101 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

本公司於 102 年度以債作股投資嘉東國際 5,760 仟元，持股比由 55%增加為 67.86%。

二九、營業租賃協議

(一) 本公司為承租人

營業租賃係承租土地，租賃期間為 23 年 9 個月。於租賃期間終止時，本公司對租賃標的並無優惠承購權。

截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，本公司因營業租賃合約所支付之存出保證金皆為 2,381 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1 年 內	$ 3,540	$ 3,540	$ 3,540
超過 1 年但不超過 5 年	14,160	14,160	14,160
超過 5 年	3,968	7,098	10,199
	$ 21,668	$ 24,798	$ 27,899

(二) 本公司為出租人

營業租賃係出租本公司所擁有之房屋建築屋之部分空間及投資性不動產，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。

截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，本公司因營業租賃合約所收取之保證金分別為 364 仟元、0 仟元及 0 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1 年 內	$ 366	$ -	$ -
超過 1 年但不超過 5 年	152	-	-
	$ 518	$ -	$ -

三十、資本風險管理

本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。本公司之整體策略於最近年度並無變化。

本公司主要管理階層定期重新檢視本公司資本結構是否適當，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由償還舊債等方式平衡其整體資本結構。

三一、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

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

2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

下表提供了金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第一至三級。

(1) 第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價。

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接或間接可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值推導公允價值。

102 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	$ 1,309,916	$ -	$ -	$ 1,309,916
備供出售金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	$ 1,868,375	$ -	$ -	$ 1,868,375
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	519,857	-	-	519,857
合　計	$ 2,388,232	$ -	$ -	$ 2,388,232
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易之衍生金融負債	$ -	$ 632	$ -	$ 632

101 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	$ 852,740	$ -	$ -	$ 852,740
備供出售金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	$ 1,535,656	$ -	$ -	$ 1,535,656
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	492,651	-	-	492,651
－債券投資	14,449	-	-	14,449
合　計	$ 2,042,756	$ -	$ -	$ 2,042,756
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易之衍生金融負債	$ -	$ 1,288	$ -	$ 1,288

101 年 1 月 1 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	$ 689,511	$ -	$ -	$ 689,511
備供出售金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	$ 602,466	$ -	$ -	$ 602,466
國外上市（櫃）有價證券				
－權益投資	413,667	-	-	413,667
－債券投資	20,979	-	-	20,979
合　計	$ 1,037,112	$ -	$ -	$ 1,037,112
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易之衍生金融負債	$ -	$ 2,056	$ -	$ 2,056

102 及 101 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

(1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

(2) 衍生工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，非選擇權衍生工具係採用衍生商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
金融資產			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	$ 1,309,916	$ 852,740	$ 689,511
放款及應收款（註1）	1,243,572	870,736	857,755
備供出售金融資產（註3）	2,672,117	2,269,985	1,264,341
金融負債			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	632	1,288	2,056
以攤銷後成本衡量（註2）	8,380,751	8,571,270	7,698,409

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收票據－關係人、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以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款（不含應付營業稅及應付薪資）、其他應付款－關係人、一年內到期之長期負債、長期借款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

註 3：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

(三) 財務風險管理目的與政策

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

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

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

1. 市場風險

本公司從事金融工具交易具有匯率風險及利率風險。

(1) 匯率風險管理

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

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，故本公司並未對其進行避險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三六。

敏感度分析

下表詳細說明當各攸關外幣對本公司之功能性貨幣之匯率增加及減少 5%時，本公司之敏感度分析。5%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將

其期末之換算以匯率變動5%予以調整。下表之正數係表示當各相關貨幣對合併各公司之功能性貨幣升值5%時，將使稅前淨利增加之金額；當各相關外幣對合併各公司之功能性貨幣貶值5%時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美金貨幣之影響		港幣貨幣之影響		人民幣貨幣之影響		對泰銖之影響	
	102年度	101年度	102年度	101年度	102年度	101年度	102年度	101年度
損益	$ 21,877	$ 10,856	$ 605	$ 347	$ 13,604	$ 693	$ 9,329	$ -

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約來管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
具公允價值利率風險			
－金融資產	$ 983,526	$ 542,597	$ 428,702
－金融負債	462,000	450,000	1,266,250
具現金流量利率風險			
－金融資產	28,451	74,152	96,471
－金融負債	7,154,210	7,719,607	6,211,014

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，本公司102及101年度之稅前淨利將分別減少

／增加 18,749 仟元及 18,016 仟元，主因為本公司之變動利率借款。

本公司於本期對利率之敏感度相較於前一年度並無重大變動。

(3) 其他價格風險

本公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。本公司並未積極交易該等投資。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，102 及 101 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動分別增加／減少 5,199 仟元及 4,927 仟元。

本公司對備供出售投資及持有供交易投資之敏感度相較於前一年度並無重大變動。

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，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於本資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

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

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本集團財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約

他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至102年12月31日暨101年12月31日暨1月1日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(3)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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

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

102年12月31日

	加權平均有效利率(%)	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債	-	$ 26,303	$ 99,903	$ 129	$ 14,417	$ -
銀行借款	1.78%	91,339	322,429	1,372,042	6,184,259	-
應付關係人款項	-	5,198	86,714	261,295	-	-
		$ 122,840	$ 509,046	$ 1,633,466	$ 6,198,676	$ -

101年12月31日

	加權平均有效利率(%)	要求即付或短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債	-	$ 83,182	$ 58,221	$ 22,800	$ 9,650	$ -
銀行借款	1.77%	182,774	151,540	744,060	5,960,969	1,810,482
應付關係人款項	-	44,960	12,899	-	-	-
		$ 310,916	$ 222,660	$ 766,860	$ 5,970,619	$ 1,810,482

101 年 1 月 1 日

	加權平均有效利率(%)	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
非衍生金融負債						
無附息負債	-	$ 74,091	$ 17,705	$ 28,283	$ 23,892	$ -
銀行借款	1.79%	344,805	627,538	1,000,420	4,243,986	1,053,799
應付關係人款項	-	4,578	-	-	-	-
		$ 423,474	$ 645,243	$ 1,028,703	$ 4,267,878	$ 1,053,799

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。

102 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
淨額交割					
利率交換	$ -	$ -	$ 632	$	$ -

101 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上
淨額交割					
利率交換	$ -	$ -	$ -	$ 1,288	$ -

101 年 1 月 1 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
淨額交割					
利率交換	$ -	$ -	$ -	$ 2,056	$ -

(3) 融資額度

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
無擔保銀行透支額度，要求即付，每年重新檢視			
－已動用金額	$ 762,000	$ 750,000	$ 1,467,000
－未動用金額	3,858,000	4,073,273	2,276,283
	$ 4,620,000	$ 4,823,273	$ 3,743,283
有擔保銀行透支額度			
－已動用金額	$ 6,857,570	$ 7,423,842	$ 6,016,364
－未動用金額	1,795,000	1,940,000	4,144,000
	$ 8,652,570	$ 9,363,842	$10,160,364

(四) 重分類資訊

本公司於97年7月1日將金融資產重分類，重分類日之公允價值如下：

	重分類前	重分類後
透過損益按公允價值衡量之金融資產—持有供交易	$482,806	$ -
備供出售金融資產	-	482,806
	$482,806	$482,806

97年第3季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，本公司因不擬於短期內出售上表所列之持有供交易金融資產，故將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

經重分類且尚未除列之金融資產之帳面金額及公允價值如下：

	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
備供出售金融資產	$355,534	$355,534	$309,578	$309,578	$206,897	$206,897

截至資產負債表日止，經重分類且尚未除列之金融資產於102及101年度分別認列為損益之資訊，以及假設金融資產未重分類而須認列損益之擬制性資訊如下：

	102年度		101年度	
	認列利益（損失）金額	依原類別衡量而須認列之擬制性利益（損失）	認列利益（損失）金額	依原類別衡量而須認列之擬制性利益（損失）
備供出售金融資產	$ -	$ 65,215	$ -	$ 48,681

三二、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 營業交易

	銷貨		進貨	
	102年度	101年度	102年度	101年度
具實質關係	$115,051	$ 98,298	$472,254	$448,500

本公司係參酌一般市場行情銷貨予關係人，收款期間為次月結60天，與一般客戶相同。

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

	租賃收入		租賃成本	
	102年度	101年度	102年度	101年度
子公司	$221,174	$211,602	$ 63,079	$ 58,200

本公司出租花蓮港第20號後線基地予關係人，101年度雙方協議每月權利金分別減為119仟元，本合約已於101年6月30日終止。

本公司出租台北港第一散雜貨中心東14號碼頭及東13、14、15、16後線基地及其設施暨附屬設備予關係人，租金之計算係以該設備之折舊金額加成為租金總額，於每月10日收取。

本公司為配合基隆港西三十三碼頭水泥儲槽之營運，而與關係人簽訂委託管理合約，付款方式為月底結算次月付款；除此之外，為供應中部地區水泥需求，自92年度起與關係人簽訂水泥倉儲服務合約，由其位於台中港27號碼頭之水泥儲運中心代為處理水泥發貨相關事宜，付款方式為月底結算次月付款。

	勞務收入	
	102年度	101年度
子公司	$ 21,451	$ 20,029
具實質關係	-	5,591
	$ 21,451	$ 25,620

本公司係對關係人之勞務收入係提供技術服務，提供關係人所需之人力資源服務，依合約規定本公司就所花費之相關成本加價百分之十收取，按月結算，次月開立發票。

資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收票據			
子公司	$ -	$ -	$ 1,250
具實質關係	16,313	19,453	4,967
	$ 16,313	$ 19,453	$ 6,217
應收帳款			
子公司	$ 1,548	$ 1,535	$ 36,574
具實質關係	326	460	550
	$ 1,874	$ 1,995	$ 37,124
其他應收款			
子公司	$ -	$ 14,594	$ 80,866
減：提列減損損失	-	(8,830)	(8,830)
	$ -	$ 5,764	$ 72,036

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付帳款			
子公司	$ 5,169	$ 5,894	$ 4,287
具實質關係	86,714	51,802	269
	$ 91,883	$ 57,696	$ 4,556
其他應付款			
子公司	$ 261,324	$ 189	$ 22
預收款項			
子公司	$ -	$ 87,055	$ 87,055
其他負債－其他			
子公司	$ -	$ 215,953	$ 303,008

(二) 財產交易

本公司 100 年度出售其他無形資產－容積移轉權利予子公司，出售價款係參酌平均土地公告現值，出售價款 1,606 仟元，出售利益計 989 仟元，帳列遞延貸項－聯屬公司間利益。

(三) 票據背書及保證

本公司為關係人之背書及保證明細如下：

	102年12月31日		101年12月31日		100年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
子公司	$1,272,114	$2,044,114	$1,463,114	$1,944,114	$ 926,527	$1,369,527

子公司為本公司之背書及保證明細如下：

	102年12月31日		101年12月31日		100年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
子公司	$ 6,600,134	$ 9,446,027	$ 7,178,855	$ 9,446,027	$ 6,016,364	$10,740,000

(1) 本公司向第一商業銀行、中華開發工業銀行、國泰世華商業銀行、永豐商業銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行申貸之中長期擔保放款，係由子公司提供土地及建築物作為擔保。

(2) 本公司向第一商業銀行申貸之中長期擔保放款，係由本公司及子公司提供股票為擔保，質押情形詳附註三三。

(3) 本公司提供台北港之機器設備作為向永豐商業銀行申貸長期擔保借款之擔保品，質押情形詳附註三三，並由子公司提供連帶保證。

(四) 對主要管理階層之獎酬

102 及 101 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	102年度	101年度
短期員工福利	$ 35,826	$ 18,228
退職後福利	-	-
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
	$ 35,826	$ 18,228

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

三三、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
其他金融資產－非流動	$ 2,688	$ 2,687	$ 2,448
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	367,003	295,454	-
備供出售金融資產－流動	749,497	620,046	-
機器設備－重估後淨額	151,512	188,392	330,071
	$ 1,270,700	$ 1,106,579	$ 332,519

上述提供抵押之土地並未減除相關之土地增值稅準備。

三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

重大承諾

截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日止，本公司因港口營運而請銀行保證履約金額分別為177,548仟元、126,727仟元及159,527仟元。

三五、重大期後事項

(一) 本公司之被投資公司創天國際股份有限公司已於103年1月23日經董事會決議與本公司吸收合併，本公司為存續公司，合併基準日為103年2月10日。

(二) 本公司已於103年2月10日董事會決議與雲朗觀光集團合作投資LDC Rome Hotels Srl. 40%之股權並取得HOTEL VALLE DEI CASALI之資產。

(三) 本公司因與台灣港務股份有限公司，就重議東砂保證運量或轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨存在爭議，已於103年2月依法訴請確認102年度東砂管理費金額，以及要求台灣港務股份有限公司返還100年度及101年度溢收之管理費並加計利息，業由基隆地方法院審理中。

三六、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

102 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 14,680	29.8050（美金：新台幣）	$ 437,536
人民幣	55,661	4.8882（人民幣：新台幣）	272,080
港幣	3,147	3.8448（港幣：新台幣）	12,101
泰銖	204,247	0.9135（泰銖：台幣）	186,580
非貨幣性項目			
美金	9,832	29.8050（美金：新台幣）	293,028
港幣	184,611	4.8882（港幣：新台幣）	709,788

101 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 7,477	29.0400（美金：新台幣）	$ 217,127
人民幣	3,000	4.6206（人民幣：新台幣）	13,862
港幣	1,851	3.7462（港幣：新台幣）	6,936
非貨幣性項目			
美金	5,611	29.0400（美金：新台幣）	162,395
港幣	160,367	3.7462（港幣：新台幣）	600,772

101 年 1 月 1 日

	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 3,580	30.2750（美金：新台幣）	$ 108,386
港幣	198	3.8970（港幣：新台幣）	773
非貨幣性項目			
美金	693	30.2750（美金：新台幣）	20,979
港幣	140,595	3.8970（港幣：新台幣）	547,957

三七、其　　他

(一) 重要合約

本公司向交通部基隆港務局承租台北港第一散雜貨中心（東 13.14.15 號）碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，土地面積約 65,000 平方公

尺，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，使用年限自設備完工驗收交付基隆港務局起算，共 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。

(二) 礦　　權

1. 本公司宜蘭縣南澳石灰石之採礦權，奉經濟部核發臺濟採字第 3566 號函，本採礦權有效期間延長至 104 年 8 月 30 日。
2. 本公司宜蘭縣南澳鄉及花蓮縣秀林鄉大濁水地方之大理石及白雲石礦之採礦權，奉經濟部核發台濟採字第 5454 號採礦執照，有效期間至 104 年 4 月 1 日。
3. 本公司花蓮縣秀林鄉和平村之大理石及白雲石礦之採礦權，奉經濟部核發台濟採字第 5550 號函，本採礦權有效期間延長至 104 年 7 月 1 日。

(三) 本公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部基隆港務局承租基隆港西三十三碼頭後線及西碎波堤內側間之土地 5,900.35 平方公尺土地，由本公司以預付租金方式出資興建水泥貯槽暨附屬設備，以經營自有散裝水泥之裝卸及儲運業務，而以台灣省政府交通處基隆港務局名義興建，完成後產權並歸其所有。使用年限自水泥貯槽暨其附屬設備完工驗收交付基隆港務局起算，由本公司免租使用水泥貯槽暨其附屬設備 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，101 及 100 年度皆為 3,540 仟元。期滿後本公司享有優先承租權。另租賃期間內本公司應依規定繳納土地使用費及管理費（依實際裝卸營運量每噸 31.64 元計算），每月結算繳訖，港埠費率一般貨物裝卸費調整時，應隨其調整幅度調整管理費。

(四) 本公司與東南水泥股份有限公司（以下簡稱東南公司）協議共同開發東南公司所有之「台濟採字第 5032 號」採礦權之高雄大崗山礦場，

本公司並提存採礦保證金予東南公司。截至民國 86 年底該礦停止開採後，本公司與東南公司對於保證金退補計價方式存有歧見，本公司依法訴請返還賸餘之採礦保證金，業經高雄地方法院開庭審理多次，於 101 年 2 月 9 日雙方以 118,000 仟元達成和解，東南公司並於 101 年 2 月 29 日匯入款項結案。

(五) 本公司於 101 年 7 月 3 日與陳長文先生及陳民強先生簽訂股份信託合約，由本公司出資新台幣 60,000 仟元委任陳長文先生及陳民強先生擔任受託人，共同發起設立創天國際股份有限公司（以下簡稱創天國際），並由受託人持有創天國際之全部股份陸佰萬股（以下稱「信託財產」）。有關信託財產股票交由本公司或本公司指定之股務代理機構保管之；創天國際之董事會決議、經營管理及業務執行事項，受託人應本於信託本旨，為本公司之利益，依照本公司指示為之。本信託關係消滅時，信託財產歸屬於本公司或本公司之繼受人，並將其基於信託關係所持有之一切資料文件交付本公司或本公司之繼受人。此信託合約已於 102 年 12 月 31 日終止。

(六) 本公司基於經營策略之考量，與 100%轉投資公司 BlueSky Co., Ltd.（以下簡稱“BlueSky”）簽訂借名登記契約書，由本公司購買不動產標的，將該不動產標的以 BlueSky 之名義登記，本公司仍有管理、使用、處分該不動產標的。非經本公司事前書面同意，不得將不動產標的的所有權移轉或設定負擔予任何第三人。不動產標的之所有權狀正本、轉讓登記文件等相關證件及登記印鑑，應交由本公司或本公司指定之人保管之；隨時配合本公司辦理有關不動產標的管理、使用或處分事宜，使用及/或處分不動產標的之收益歸本公司所有；得隨時要求將不動產標的之一部或全部所有權返還或移轉登記予本公司或其指定之第三人；擔保不動產標的將不會被任何第三人（包括但不限於 BlueSky 之債權人）聲請查封、扣押或主張其他任何權利，如有任何第三人對不動產標的聲請查封、扣押或主張其他任何權利時，BlueSky 應負責排除並使該第三人撤銷行使或主張該等權利，使本公司免於因此受有任何損害；如本公司因此受有任何損害（包括但不限於無法將不動產標的所有權返還或移轉登記予本公

司或其指定之第三人所受損害及損失，以及合理之律師費等），BlueSky 應負完全賠償責任。

三八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。（附表一）
2. 為他人背書保證。（附表二）
3. 期末持有有價證券情形。（附表三）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。（無）
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。（附表四）
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。（附表五）
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。（附表六）
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。（無）
9. 從事衍生工具交易。（附註七）
10. 被投資公司資訊。（附表七）

(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。（附表八）
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：（無）
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
   (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
   (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
   (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

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

三九、首次採用個體財務報告會計準則

本公司轉換至個體財務報告會計準則日為101年1月1日。轉換至個體財務報告會計準則後，對本公司之個體資產負債表暨個體綜合損益表之影響如下：

(一) 101年1月1日個體資產負債表之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換之影響		個體財務報告會計準則		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項目	說明
現金及約當現金	$ 551,528	$ -	$ -	$ 551,528	現金及約當現金	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	689,511	-	-	689,511	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	
備供出售金融資產－流動	1,037,112	-	-	1,037,112	備供出售金融資產－流動	
應收票據淨額	46,327	-	-	46,327	應收票據淨額	
應收票據－關係人	6,217	-	-	6,217	應收票據－關係人	
應收帳款淨額	24,758	-	-	24,758	應收帳款淨額	
應收帳款－關係人	37,124	-	-	37,124	應收帳款－關係人	
其他應收款	1,542	(207)	-	1,335	其他應收款	
－		207	-	207	當期所得稅資產	
其他應收款－關係人	72,036	-	-	72,036	其他應收款－關係人	
存貨淨額	105,690	-	-	105,690	存貨淨額	
預付費用	6,639	833	-	7,472	預付費用及款項	(5)
預付款項	61,916	-	-	61,916	預付費用及款項	
遞延所得稅資產－流動	4,617	(4,617)	-	-	－	(1)
流動資產合計	2,645,017	(3,784)	-	2,641,233		
採權益法之長期股權投資	18,594,207	-	(37,546)	18,556,661	採用權益法之投資	
以成本衡量之金融資產－非流動	227,229	-	-	227,229	以成本衡量之金融資產－非流動	
基金及投資合計	18,821,436	-	(37,546)	18,783,890		
固定資產	2,456,479	(15,137)	-	2,441,342	不動產、廠房及設備	(6)
其他無形資產	4,626	-	-	4,626	其他無形資產	
無形資產合計	4,626	-	-	4,626		
存出保證金	115,982	-	-	115,982	存出保證金	
遞延費用	1,924	(1,924)	-	-	－	(5)
		157,512	11,898	169,410	遞延所得稅資產	(1)(2)(3)
受限制資產	2,448	-	-	2,448	其他金融資產－非流動	
其他	71,175	16,228	-	87,403	其他非流動資產	
其他資產合計	191,529	171,816	11,898	375,243		
資產總計	$ 24,119,087	$ 152,895	($ 25,648)	$ 24,246,334	資產合計	
短期借款	$ 734,000	$ -	$ -	$ 734,000	短期借款	
應付短期票券	532,250	-	-	532,250	應付短期票券	
應付票據	1,467	-	-	1,467	應付票據	
應付帳款	63,877	-	-	63,877	應付帳款	
應付帳款－關係人	4,556	-	-	4,556	應付帳款－關係人	
應付費用	33,990	(22)	4,230	38,198	其他應付款項	(2)
其他應付款－關係人	-	22	-	22	其他應付款－關係人	
其他應付款項	64,931	-	-	64,931	其他應付款項	
預收款項	181,142	-	-	181,142	預收款項	
一年內到期之長期負債	1,129,772	-	-	1,129,772	一年內到期之長期負債	
流動負債合計	2,745,985	-	4,230	2,750,215		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	2,056	-	-	2,056	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動	
銀行長期借款	5,081,242	-	-	5,081,242	銀行長期借款	
長期負債合計	5,083,298	-	-	5,083,298		

（接次頁）

（承前頁）

中華民國一般公認會計原則		轉換之影響		個體財務報告會計準則		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項目	說明
應計退休金負債	$ 52,677	$ -	$ 28,859	$ 81,536	應計退休金負債	(3)
存入保證金	72,617	-	-	72,617	存入保證金	
採權益法長期股權投資貸餘	68,163	-	-	68,163	其他非流動負債－其他	
遞延所得稅負債－非流動	116,715	152,895	-	269,610	遞延所得稅負債	(1)
遞延貸項－聯屬公司間利益	989	-	-	989	其他非流動負債－其他	
其他負債－其他	303,008	-	-	303,008	其他非流動負債－其他	
其他負債合計	614,169	152,895	28,859	795,923		
負債合計	8,443,452	152,895	33,089	8,629,436	負債合計	
股　本	7,542,024	-	-	7,542,024	普通股股本	
庫藏股票交易	421,472	-	-	421,472	資本公積－庫藏股票交易	
長期投資	349,542	-	(349,542)	-	－	(4)(10)
資本公積合計	771,014	-	(349,542)	421,472		
保留盈餘	6,506,819	-	2,533,722	9,040,541	保留盈餘	(2)(3)(4)(8)(9)
累積換算調整數	168,790	-	(168,790)	-	其他權益	(8)
未認列為退休金成本之淨損失	(36,899)	-	36,899	-	－	(3)
金融商品未實現（損）益	(600,928)	-	367,198	(233,730)	其他權益	(10)
未實現重估增值	2,058,611	-	(2,058,611)	-	－	(9)
庫藏股票	(733,796)	-	(419,613)	(1,153,409)	庫藏股票	(10)
股東權益其他項目合計	855,778	-	(2,242,917)	(1,387,139)	股東權益其他項目合計	
股東權益總計	15,675,635	-	(58,737)	15,616,898	權益合計	
負債及股東權益總計	$ 24,119,087	$ 152,895	($ 25,648)	$ 24,246,334	負債及權益總計	

(二) 101 年 12 月 31 日個體資產負債表之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換之影響		個體財務報告會計準則		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項目	說明
現金及約當現金	$ 682,391	($ 163,861)	$ -	$ 518,530	現金及約當現金	(7)
－		163,861	-	163,861	其他金融資產－流動	(7)
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	852,740	-	-	852,740	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	
備供出售金融資產－流動	2,042,756	-	-	2,042,756	備供出售金融資產－流動	
應收票據淨額	122,141	-	-	122,141	應收票據淨額	
應收票據－關係人	19,453	-	-	19,453	應收票據－關係人	
應收帳款淨額	25,102	-	-	25,102	應收帳款淨額	
應收帳款－關係人	1,995	-	-	1,995	應收帳款－關係人	
其他應收款	2,286	-	-	2,286	其他應收款	
其他應收款－關係人	5,764	-	-	5,764	其他應收款－關係人	
存貨淨額	75,198	-	-	75,198	存貨淨額	
預付費用	3,717	-	-	3,717	預付費用及款項	
預付款項	63,767	-	-	63,767	預付費用及款項	
遞延所得稅資產－流動	11,963	(11,963)	-	-		(1)
流動資產合計	3,909,273	(11,963)	-	3,897,310		
採權益法之長期股權投資	17,306,352	-	9,897	17,316,249	採用權益法之投資	
以成本衡量之金融資產－非流動	227,229	-	-	227,229	以成本衡量之金融資產－非流動	
基金及投資合計	17,533,581	-	9,897	17,543,478		
固定資產	1,643,537	(70,904)	-	1,572,633	不動產、廠房及設備	(6)
存出保證金	9,442	-	-	9,442	存出保證金	
遞延費用	2,017	(2,017)	-	-	－	(5)
		96,681	11,089	107,770	遞延所得稅資產	(1)(2)(3)

（接次頁）

（承前頁）

中華民國一般公認會計原則		轉換之影響			個體財務報告會計準則		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異		金額	項目	說明
受限制資產	$ 2,688	$ -	$ -		$ 2,688	其他金融資產－非流動	
其他	71,175	72,921	-		144,096	其他非流動資產	
其他資產合計	85,322	167,585	11,089		263,996		
資產總計	$ 23,171,713	$ 84,718	$ 20,986		$ 23,277,417	資產合計	
短期借款	$ 150,000	$ -	$ -		$ 150,000	短期借款	
應付票據	5,581	-	-		5,581	應付票據	
應付帳款	112,195	-	-		112,195	應付帳款	
應付帳款－關係人	57,696	-	-		57,696	應付帳款－關係人	
應付費用	25,614	(26)	3,703		29,291	其他應付款項	(2)
其他應付款－關係人	163	26	-		189	其他應付款－關係人	
其他應付款項	42,043	-	-		42,043	其他應付款項	
預收款項	95,960	-	-		95,960	預收款項	
一年內到期之長期負債	711,272	-	-		711,272	一年內到期之長期負債	
流動負債合計	1,200,524	-	3,703		1,204,227		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	1,288	-	-		1,288	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動	
銀行長期借款	7,308,335	-	-		7,308,335	銀行長期借款	
長期負債合計	7,309,623	-	-		7,309,623		
應計退休金負債	75,847	-	25,785		101,632	應計退休金負債	(3)
存入保證金	170,209	-	-		170,209	存入保證金	
採權益法長期股權投資貸餘	5,580	-	-		5,580	其他非流動負債－其他	
遞延所得稅負債－非流動	105,212	84,718	-		189,930	遞延所得稅負債	(1)
遞延貸項－聯屬公司間利益	989	-	-		989	其他非流動負債－其他	
其他負債－其他	215,953	-	-		215,953	其他非流動負債－其他	
其他負債合計	573,790	84,718	25,785		684,293		
負債合計	9,083,937	84,718	29,488		9,198,143		
股本	7,768,285	-	-		7,768,285	普通股股本	
庫藏股票交易	444,825	-			444,825	資本公積－庫藏股票交易	
長期投資	349,542	-	(349,542)		-		(4)(10)
資本公積合計	794,367	-	(349,542)		444,825		
保留盈餘	5,401,757	-	2,561,774		7,963,531	保留盈餘	(2)(3)(4)(8)(9)
累積換算調整數	(148,308)	-	(168,790)		(317,098)	其他權益	(8)
未認列為退休金成本之淨損失	(59,082)		59,082		-	－	(3)
金融商品未實現（損）益	(994,058)	-	367,198		(626,860)	其他權益	(10)
未實現重估增值	2,058,611	-	(2,058,611)		-	－	(9)
庫藏股票	(733,796)	-	(419,613)		(1,153,409)	庫藏股票	(10)
股東權益其他項目合計	123,367	-	(2,220,734)		(2,097,367)	股東權益其他項目合計	
股東權益總計	14,087,776	-	(8,502)		14,079,274	權益合計	
負債及股東權益總計	$ 23,171,713	$ 84,718	$ 20,986		$ 23,277,417	負債及權益總計	

(三) 101 年度個體綜合損益表之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換之影響		個體財務報告會計準則		
項目	金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	項目	說明
營業收入淨額	$ 1,284,176	$ -	$ -	$ 1,284,176	營業收入淨額	
營業成本	(1,233,204)	-	-	(1,233,204)	營業成本	
營業毛利	50,972	-	-	50,972	營業毛利	
推銷費用	(15,280)	-	-	(15,280)	推銷費用	
管理及總務費用	(128,814)	-	4,757	(124,057)	管理費用	(2)(3)
營業費用合計	(144,094)	-	4,757	(139,337)		
營業損失	(93,122)	-	4,757	(88,365)		
營業外收入及利益	248,792	-	51,603	300,395	營業外收入及支出	
營業外費用及損失	(837,532)	-	-	(837,532)	營業外收入及支出	
稅前淨損	(681,862)	-	56,360	(625,502)	稅前淨利	
所得稅費用	(46,099)	-	(809)	(46,908)	所得稅費用	(2)(3)
合併總純益	($ 727,961)	$ -	$ 55,5551	(672,410)	合併總純益	
				(382,046)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
				246,283	備供出售金融商品未實現（損）益	
				(23,339)	確定福利之精算損益	
				(643,573)	用權益法之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	
				64,948	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	
				(737,727)	本期其他綜合損益（稅後淨額）	
				($ 1,410,137)	本期綜合損益總額	

(四) 豁免選項

除依據個體財務報告會計準則規定若干不得追溯適用及選擇下列豁免追溯適用之情形外，本公司係追溯適用個體財務報告會計準則以決定轉換日（101 年 1 月 1 日）之初始個體資產負債表：

投資子公司及關聯企業

本公司對轉換日前取得之投資子公司及關聯企業，選擇於 101 年 1 月 1 日個體資產負債表中，依 100 年 12 月 31 日按中華民國一般公認會計原則所認列之金額列示。

認定成本

本公司於轉換日對部分土地選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本。其餘不動產、廠房及設備、投資性不動產以及無形資產係並追溯適用相關規定。

員工福利

本公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換日認列於保留盈餘。此外，本公司選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊。

累積換算差異數

本公司於轉換日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。後續處分任何國外營運機構之損益則排除轉換日之前所產生之換算差異數，但包含該日以後產生之換算差異數。

(五) 重大調節說明

本公司依中華民國一般公認會計原則所採用之會計政策與依個體財務報告會計準則編製個體財務報表所採用之會計政策二者間存在之重大差異如下：

1. 遞延所得稅資產／負債

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至個體財務報告會計準則後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

此外，中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至個體財務報告會計準則後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債除符合特定條件外，不得互抵。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司遞延所得稅資產重分類至非流動資產之金額分別為 11,963 仟元及 4,617 仟元；另因遞延所得稅資產及遞延所得稅負債不得互抵，於 101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日同時調整增加遞延所得稅資產－非流動及遞延所得稅負債－非流動 84,718 仟元及 152,895 仟元。

2. 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至個體財務報告會計準則

後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

截至101年12月31日及101年1月1日，本公司因短期可累積帶薪假之會計處理分別調整增加應付費用 3,703 仟元及4,230仟元；遞延所得稅資產－非流動分別調整增加630仟元及719仟元。另101年度薪資費用調整減少527仟元、所得稅費用調整增加90仟元。

3. 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至個體財務報告會計準則後，由於不適用國際會計準則第19號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至個體財務報告會計準則後，依照國際會計準則第19號「員工福利」規定精算之確定福利計劃精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

截至101年12月31日及101年1月1日，本公司因依國際會計準則第19號「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」規定，分別調整增加應計退休金負債 25,785 仟元及 28,859 仟元、遞延所得稅資產－非流動10,459仟元及11,179仟元、調整減少未認列為退休金成本之淨損失59,082仟元及36,899仟元；101 年度其他綜合損益項下之精算損益調整減少保留盈餘23,339仟元；另101年度退休金成本調整減少4,230仟元、調整增加所得稅費用719仟元。

4. 投資關聯企業／子公司發行新股，投資公司／母公司未按持股比例認購之會計處理暨資本公積－長期股權投資之調整。

中華民國一般公認會計原則下，被投資公司增發新股而投資公司未按持股比例認購，致投資比例發生變動，而使投資公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積－長期股權投資」及「長期股權投資」。

轉換至個體財務報告會計準則後，對關聯企業之所有權權益變動而未喪失重大影響者，係視為推定取得或處分關聯企業部分股權；對子公司之所有權權益變動而未喪失控制者，應視為權益交易。此外，依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」，不符合個體財務報告會計準則規定或未涉及公司法及經濟部相關函令之資本公積項目，應於轉換日進行相關調整。

本公司依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」規定，於實務上不可行之情形下，無須追溯調整會計處理，僅將資本公積－長期股權投資轉列保留盈餘。截至 101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本公司資本公積－長期股權投資因上述轉列保留盈餘為 401,229 仟元。

5. 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。

轉換至個體財務報告會計準則後，應將遞延費用依性質重分類至不動產、廠房及設備、無形資產、預付費用及長期預付費用。截至 101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本公司將遞延費用重分類至預付費用之金額分別為 0 仟元及 833 仟元；分類至非流動資產金額分別為 2,017 仟元及 1,091 仟元。

6. 預付設備款之表達

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至個體財務報告會計準則後，購置設備之預付款通常分類為非流動資產。截至 101 年 12

月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本公司將預付設備款重分類至非流動資產之金額為 70,904 仟元及 15,137 仟元。

7. 約當現金

中華民國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金及約當現金項下。惟依個體財務報告會計準則規定，必須可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，因此通常只有短期內（例如自取得日起 3 個月內）到期之投資方可視為約當現金，故將到期日在 3 至 12 個月定期存款重分類至其他金融資產－流動項下。截至 101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本公司將現金及約當現金重分類至其他金融資產－流動之金額分別為 163,861 仟元及 0 仟元。

8. 累積換算調整數

首次採用個體財務報告會計準則，選擇將累積換算調整數歸零。101 年 1 月 1 日，本公司累積換算調整數重分類至保留盈餘之金額為 168,790 仟元。

9. 未實現重估增值

首次採用個體財務報告會計準則，原中華民國一般公認會計原則下進行之土地重估價，或原依法進行重估價調整之資產帳面價值，如做為轉換日之認定成本，原依法重估之相關科目（未實現重估增值），應轉列保留盈餘項目。101 年 1 月 1 日，本公司未實現重估增值重分類至保留盈餘之金額為 2,058,611 仟元。

10. 庫藏股

中華民國一般公認會計原則下，子公司持有母公司股票視同庫藏股處理部分，於首次適用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」時，係以 91 年初子公司帳列投資母公司股票之帳面價值作為庫藏股票之入帳基礎，此金額可能不等於原始投資成本。

轉換至個體財務報告會計準則後，庫藏股票應自始以取回成本自權益中減除，並無上述過渡規定，是以應追溯調整權益

變動表中庫藏股票相關科目之餘額。101 年 1 月 1 日，本公司調整增加庫藏股之金額為 419,613 仟元，調整增加資本公積－長期股權投資 51,687 仟元及金融品未實現重估利益 367,198 仟元。

(六) 現金流量表之重大調整說明

依中華民國一般公認會計原則之規定，可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金之可轉讓定期存單係符合現金之定義。依國際會計準則第 7 號「現金流量表」之規定，持有約當現金之目的在於滿足短期現金承諾，而非為投資或其他目的。另規定，通常只有短期內（例如，自取得日起 3 個月內）到期之投資方可視為約當現金。因此，本公司 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之定期存款分別計 163,861 仟元及 0 仟元因屬投資目的，依個體財務報告會計準則之規定不列為現金及約當現金。

依中華民國一般公認會計原則之規定，利息之收付及股利之收取通常分類為營業活動，股利之支付則列為融資活動，並要求採間接法編製之現金流量表應補充揭露利息費用之付現金額。依國際會計準則第 7 號「現金流量表」之規定，利息及股利收付之現金流量應單獨揭露，且應以各期一致之方式分類為營業、投資或籌資活動。因此，依個體財務報告會計準則之規定，本公司 101 年度持有利息收現數 4,111 仟元應單獨揭露。

除此之外，依轉換至個體財務報告會計準則後個體現金流量表與依中華民國一般公認會計原則之現金流量表並無對本公司有其他重大影響差異。

附表一　資金貸與他人：

單位：新台幣仟元，外幣元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與最高限額
												名稱	價值		
1	嘉新航運股份有限公司（註）	Sung Ju Marine Corp.	其他應收款－關係人	$ 14,770	$ -	$ -	1.18%~1.21%	短期融通資金	$ -	營運周轉	$ -	—	$ -	$ - (淨值 x40%)	$ - (淨值 x40%)
2	台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）	嘉新航運股份有限公司	其他應收款－關係人	14,770	-	-	1.18%	短期融通資金	-	營運周轉	-	—	-	181,486 (淨值 x40%)	181,486 (淨值 x40%)
3	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	鎮江嘉新運輸有限公司	其他應收款	50,505	34,217	34,217	4.8%-6.00%	短期融通資金	-	營運周轉	-	—	-	181,127 (淨值 x40%)	181,127 (淨值 x40%)
4	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	江蘇聯合水泥股份有限公司	其他應收款－關係人	146,646	146,646	146,646	6.00%	短期融通資金	-	營運周轉	-	—	-	239,820 (淨值 x40%)	239,820 (淨值 x40%)
5	台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）	Sung Ju Marine Corp.	其他應收款－關係人	29,806	29,806	10,432	0.25%-1.15%	短期融通資金	-	營運周轉	-	—	-	181,486 (淨值 x40%)	181,486 (淨值 x40%)
6	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇聯合水泥股份有限公司	其他應收款－關係人	97,764	97,764	-	-	短期融通資金	-	營運周轉	-	—	-	181,127 (淨值 x40%)	181,127 (淨值 x40%)

註：嘉新航運股份有限公司與台灣鴻新船業股份有限公司以102年8月20日為合併基準日，台灣鴻新船業為存續公司。

附表二　為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證公司名稱	被背書保證對象		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（註5）	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	背書保證最高限額
		公司名稱	關係							
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	直接持有表決權股份100%之子公司	$ 7,768,285（實收資本額）	$ 284,114	$ 284,114	$ 284,114	$ -	1.49%	$ 19,082,091（淨值x100%）
0	嘉新水泥股份有限公司	嘉新資產管理開發股份有限公司	直接持有表決權股份100%之子公司	7,768,285（實收資本額）	1,760,000	1,760,000	988,000	-	9.22%	19,082,091（淨值x100%）
1	嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	本公司之母公司	19,082,091（淨值x100%）	7,744,000	7,744,000	5,592,750	7,740,000	40.58%	19,082,091（淨值x100%）
2	嘉基國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	本公司之母公司	7,768,285（註2）	1,200,000（註1）	-	-	-	-	19,082,091（淨值x100%）
3	嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	本公司之母公司	7,768,285（註2）	1,200,000（註1）	1,200,000（註1）	743,820	-	6.29%	19,082,091（淨值x100%）
4	嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	本公司之母公司	1,474,303（實收資本額x50%）	502,027（註3）	502,027	263,564	502,027	2.63%	2,948,606（實收資本額x100%）
5	嘉新航運股份有限公司（註5）	Sung Ju Marine Corp.	直接持有表決權股份100%之子公司	1,474,303（註4）	384,743	-	-	-	-	2,948,606（實收資本額x100%）（註4）

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

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

註3：嘉新國際股份有限公司提供台灣水泥股份有限公司股票23,000仟股設質，對本公司背書保證限額以該公司之實收資本額100%為限。

註4：嘉新航運股份有限公司提供Sung Ju Marine Corp. 商業本票384,743仟元設質，對全資子公司Sunng Ju Marine Corp.背書保證限額，係以母公司嘉新國際股份有限公司之限額為限。

註5：嘉新航運股份有限公司與台灣鴻新船業股份有限公司以102年8月20日為合併基準日，台灣鴻新船業股份有限公司為存續公司。

附表三　期末持有有價證券情形：

（除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數／單位	帳面金額	持股比率	市價	
嘉新水泥股份有限公司	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	8,845,594	$ 385,668	0.09%	$ 385,668	
	國泰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	7,430,634	358,528	0.06%	358,528	
	新光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	7,097,400	73,103	0.08%	73,103	
	建國工程股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	694,857	9,659	0.19%	9,659	
	國外股票							
	TCC International Holdings Limited		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	13,000,000	189,930	0.39%	189,930	
	國外基金							
	JPM USD LIQUIDITY INST FD		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9,831,519	293,028	-	293,028	
	股　　票							
	中聯資源股份有限公司		備供出售金融資產－流動	3,896,086	237,661	1.72%	237,661	
	富邦金融控股股份有限公司		備供出售金融資產－流動	7,541,175	328,795	0.07%	328,795	
	新光金融控股股份有限公司		備供出售金融資產－流動	3,296,524	33,954	0.04%	33,954	
	瑞利企業股份有限公司		備供出售金融資產－流動	6,374,670	56,034	3.51%	56,034	
	中華開發金融控股股份有限公司		備供出售金融資產－流動	3,600,000	32,400	0.02%	32,400	
	建國工程股份有限公司		備供出售金融資產－流動	269,214	3,742	0.07%	3,742	
	國泰金融控股股份有限公司		備供出售金融資產－流動	2,221,367	107,181	0.02%	107,181	
	亞洲水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	50	2	-	2	
	台灣水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	23,105,000	1,068,606	0.63%	1,068,606	
	國外股票							
	安徽海螺水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	4,605,000	509,027	0.35%	509,027	
	TCC International Holdings Limited		備供出售金融資產－流動	741,262	10,830	0.02%	10,830	
	股　　票							
	台灣證券交易所股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	3,141,886	600	0.51%	229,381	

（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	期末				備註
				股數／單位	帳面金額	持股比率	市價	
嘉新水泥股份有限公司	泛亞工程建設股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	2,601,165	$ 2,986	2.59%	$ -	
	嘉利實業股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	10,598,700	94,147	13.71%	448,902	
	海外投資開發股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	2,000,000	17,827	2.22%	20,011	
	亞太工商聯股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	21,090	-	0.03%	1,318	
	嘉新畜產股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	6,600,000	-	1.17%	-	
	花東和平溪礦業開發股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	9,350	-	7.48%	-	
	嘉環東泥股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	22,542,300	167,325	19.78%	167,325	
	微風綜合開發股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	100,000	1,000	5.00%	1,015	
嘉泥建設開發股份有限公司	股　　票							
	台灣水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	1,921,200	88,856	0.05%	88,856	
	嘉新水泥股份有限公司	母公司	備供出售金融資產－流動	3,855,696	60,534	0.51%	60,534	
	台灣證券交易所股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	2,095,463	64,111	0.33%	152,984	
	僑馥建築經理股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	200,000	1,571	4.00%	7,582	
	松佐投資股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	3,601,000	62,212	14.52%	150,025	
	順隆窯業股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	1,889,800	27,062	19.56%	42,144	
	強固保全股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	3,271,639	9,871	10.91%	21,822	
嘉新國際股份有限公司	股　　票							
	瑞利企業股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9,885,670	86,895	5.44%	86,895	
	新光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	3,090,884	31,836	0.03%	31,836	
	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	5,739,996	250,264	0.06%	250,264	

（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	期末				備註
				股數／單位	帳面金額	持股比率	市價	
嘉新國際股份有限公司	基金							
	駿馬一號基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,000,000	$ 81,600	-	$ 81,600	
	股票							
	台灣水泥股份有限公司		備供出售金融資產－流動	33,184,975	1,534,805	0.90%	1,534,805	
	嘉新水泥股份有限公司	母公司	備供出售金融資產－非流動	127,370,320	1,999,714	16.40%	1,999,714	
	台灣證券交易所股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	519,273	18,348	0.08%	37,911	
	台灣工銀貳創投股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	4,050,000	36,600	4.17%	42,847	
	中信投顧股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	315,000	-	10.50%	-	
台灣鴻新船業股份有限公司（註1）	股票							
	鴻新運通股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	452,400	1,950	19.50%	5,066	
	大連北良物流管理顧問有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	-	4,149	10.91%	5,276	
	高雄港勤服務股份有限公司		以成本衡量之金融資產－非流動	350,000	3,500	1.75%	4,416	
	PACIFIC ORIENT LINES		以成本衡量之金融資產－非流動	285,000	-	19.00%	-	
台嘉國際股份有限公司	基金							
	富邦一號不動產投資信託基金		備供出售金融資產－流動	734,000	12,258	-	12,258	
	國泰一號不動產投資信託基金受益證券		備供出售金融資產－流動	342,000	6,874	-	6,874	
	新光一號不動產投資信託基金		備供出售金融資產－流動	50,000	709	-	709	
Chia Hsin Pacific Limited	股票							
	TCC International Holdings Limited		備供出售金融資產－非流動	484,019,500	TWD 7,071,724 USD 237,266,359	14.69%	TWD 7,071,724 USD 237,266,359	
	TCC International Holdings Limited		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	37,880,000	TWD 553,442 USD 18,568,776	1.15%	TWD 553,442 USD 18,568,776	

註1：嘉新航運股份有限公司與台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）以102年8月20日為合併基準日，台灣鴻新船業為存續公司。

註2：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表五。

附表四　取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形（已支付價款）	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
嘉泥建設開發股份有限公司	土地	102.11.07	$ 401,350	已全數支付	商棋股份有限公司	非關係人	—	—	—	$ -	雙方議價	開發	—
嘉新資產管理開發股份有限公司	地上權	102.12.2	767,890	已支付30%	財政部國有財產署北區分署	非關係人	—	—	—	-	招標	開發	—

附表五　處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分（損）益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
嘉新資產管理開發股份有限公司	桃園蘆竹土地	102.08.12	92.12.03	$124,179	$ 833,330	出售價款已全數收回	$654,569	麥美信	無	活化資產	雙方議價	無

附表六　與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	實質關係人	進貨	$ 472,254	45%	進貨後60天付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	($ 86,714)	45%	
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	租賃收入	148,629	67%	月底結算，次月付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	-	-	
嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	銷貨成本	148,629	33%	月底結算，次月付款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	-	-	
嘉新水泥股份有限公司	嘉利實業股份有限公司	採用權益法之投資	銷貨收入	115,051	11%	銷貨後45天收款	NA(與一般公司相同)	NA(與一般公司相同)	16,313	9%	

附表七　被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：

（除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
嘉新水泥股份有限公司	嘉運貿易股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國內外進出口貿易業務	$ -	$ 2,000	-	-	$ -	$ 7,364	$ 2,945	子公司
嘉新水泥股份有限公司	佐佑投資股份有限公司（原佑新紡織股份有限公司）	臺北市中山北路2段96號	生產紡織品、棉紗、人造纖維紗、混紡紗、胚布、印花布、色布或針織品成衣；內外銷	69,341	69,341	5,800,000	19.33%	104,445	4,209	814	
嘉新水泥股份有限公司	嘉泥建設開發股份有限公司	臺北市中山北路2段96號11樓	委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	698,183	698,183	33,419,552	49.87%	1,588,032	107,671	53,823	子公司
嘉新水泥股份有限公司	華東水泥股份有限公司	臺北市中山北路2段96號2樓	水泥原料礦石及水晶礦石的開採及買賣業務	-	5,041	-	-	-	(5,396)	(1,348)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務（許可業務除外）	1,600,159	1,600,159	257,073,050	87.18%	5,593,942	79,388	71,232	子公司
嘉新水泥股份有限公司	嘉環東泥股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	水泥製造業、水泥及其製品批發業	225,421	225,421	-	-	-	-	-	重分類至以成本衡量之金融商品
嘉新水泥股份有限公司	嘉新資產管理開發股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售；倉儲業；住宅、工業廠房及大樓開發租售業；不動產買賣租賃等	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00%	4,114,068	693,317	693,317	子公司
嘉新水泥股份有限公司	嘉東國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	14,250	8,250	1,425,000	67.86%	207	(213)	(213)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	120,000	120,000	12,000,000	100.00%	204,106	110,593	110,593	子公司
嘉新水泥股份有限公司	嘉基國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	594,000	594,000	59,400,000	90.00%	279,154	(141,908)	(127,717)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	創天國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業務	60,000	60,000	6,000,000	100.00%	58,193	(1,586)	(1,586)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	CHC Holdings Incoporated	臺北市中山北路2段96號	控股公司	-	508,461	-	-	-	(4,685)	(4,685)	子公司
嘉新水泥股份有限公司	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	6,274,670	5,947,448	19,186,070	74.16%	8,542,626	244,815	186,217	子公司
嘉泥建設開發股份有限公司	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務（許可業務除外）	31,004	31,004	30,687,643	10.41%	876,169	79,388	8,264	子公司
創天國際股份有限公司	BlueSky Co., Ltd.	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業務及不動產租賃	59,000	59,000	5,900,000	100.00%	57,488	(1,448)	(1,448)	孫公司
嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉昇建設股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發業；機械器具零售業；倉儲業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業	250,000	-	25,000,000	100.00%	249,713	(287)	(287)	孫公司
CHC Holdings Incorporated	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	-	TWD335,456	-	-	-	(TWD55,246)	(TWD4,674)	子公司
				-	USD11,255,023			-	(USD1,857,995)	(USD158,553)	
Chia Hsin Pacific Limited	Yonica Pte Ltd	新加坡	控股公司	TWD1,491,777	TWD1,372,557	84,051,040	100.00%	TWD1,858,527	(TWD127,175)	(TWD127,175)	孫公司
				USD50,051,243	USD46,051,243			USD62,356,220	(USD4,283,607)	(USD4,283,607)	
Chia Hsin Pacific Limited	Effervesce Investment Pte. Ltd.	新加坡	控股公司	TWD1,047,448	TWD1,047,448	53,274,892	100.00%	TWD1,525,976	TWD19,066	TWD19,165	孫公司
				USD35,143,369	USD35,143,369			USD51,198,657	USD642,206	USD645,518	
Chia Hsin Pacific Limited	SparksviewPte.Ltd.	新加坡	控股公司	TWD155,779	TWD77,889	6,596,750	100.00%	TWD173,158	TWD4,740	TWD3,757	孫公司
				SGD6,596,750	SGD3,298,375			USD5,809,695	USD159,663	USD126,531	

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
嘉新航運股份有限公司	台灣鴻新船業股份有限公司(原鴻新船務股份有限公司)	臺北市中山北路2段96號9樓	一般進出口貿易業務	$ -	$ 75,905	-	-	$ -	($ 35,728)	$ 2,329	孫公司(註1)
嘉新航運股份有限公司	SUNG JU MARINE	巴拿馬	船舶運輸	-	524,147	-	-	-	(78,274)	(40,760)	曾孫公司(註1)
嘉新國際股份有限公司	嘉運貿易股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國內外進出口貿易業務	-	2,580	-	-	-	7,364	2,945	子公司
嘉新國際股份有限公司	佐佑投資股份有限公司（原佑新紡織股份有限公司）	臺北市中山北路2段96號	生產紡織品、棉紗、人造纖維紗、混紡紗、胚布、印花布、色布或針織品成衣；內外銷	36,642	36,642	6,052,636	20.18%	106,105	4,209	849	
嘉新國際股份有限公司	嘉新航運股份有限公司	臺北市中山北路2段96號9樓	船舶運送業	-	488,017	-	-	-	(32,648)	(32,648)	孫公司(註1)
嘉新國際股份有限公司	台嘉國際股份有限公司	臺北市大安區敦化南路2段77號21樓	不動產租賃業	23,970	23,970	2,550,000	51.00%	29,235	5,226	2,665	孫公司
嘉新國際股份有限公司	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	TWD 80,474 USD 2,700,000	TWD 80,474 USD 2,700,000	2,700	100.00%	454,610	10,404	10,404	孫公司
嘉新國際股份有限公司	ChiaHsin (Thailand) Co., Ltd.	Bangkok,Thailand	一般進出口貿易業務	13,694	13,694	230,000	100.00%	6,543	(1,798)	(1,798)	孫公司
嘉新國際股份有限公司	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	2,356,430	2,356,430	6,257,179	24.18%	2,786,018	244,815	59,210	子公司
嘉新國際股份有限公司	嘉東國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	3,375	3,375	675,000	32.14%	67	(213)	(2,883)	子公司
嘉新國際股份有限公司	台灣鴻新船業股份有限公司(原鴻新船務股份有限公司)	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務	666,291	-	65,000,000	100.00%	453,715	(216,860)	(216,860)	孫公司(註1)
台灣鴻新船業股份有限公司(原鴻新船務股份有限公司)	SUNG JU MARINE	巴拿馬	船舶運輸	551,724	-	20,500	100.00%	330,367	(217,503)	(217,503)	曾孫公司(註1)

註1：嘉新航運股份有限公司與台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）以102年8月20日為合併基準日，台灣鴻新船業為存續公司。

註2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

附表八　大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

依權益法認列損益之大陸投資資訊

單位：仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一）	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一）	期末投資帳面價值（註一）	截至本期止已匯回投資收益
					匯出（註一）	收回（註一）					
上海嘉新有限公司	從事水泥倉儲、灌包和商品混凝土、高強度水泥製品之生產銷售及配套運輸	USD 5,810 NTD 173,167	註二	USD 7,192 NTD 214,358	USD NTD	USD - NTD -	USD 7,192 NTD 214,358	74.16% 96.49%	USD 351 NTD 10,421	USD 3,695 NTD 110,129	
上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	USD 8,460 NTD 252,150	註二	USD 7,837 NTD 233,582	USD 2,144 註十三 NTD 63,902	USD - NTD -	USD 9,981 NTD 297,484	74.16% 96.49%	USD 35 NTD 1,039	USD 6,782 NTD 202,138	
上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	USD 10,500 NTD 312,953	註二	USD 12,994 NTD 387,286	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 12,994 NTD 387,286	74.16% 96.49%	USD 111 NTD 3,295	USD 11,400 NTD 339,777	
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 1,728,690	註二	USD 39,944 NTD 1,190,531	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 39,944 NTD 1,190,531	59.32% 77.19%	(USD 3,068) (NTD 91,085)	USD 41,454 NTD 1,235,536	
上海長新船務有限公司	從事水泥運銷	USD 5,000 NTD 149,025	註二	USD 2,480 NTD 73,916	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 2,480 NTD 73,916	29.66% 38.60%	USD 1 NTD 30	USD 2,573 NTD 76,688	
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢	USD 11,500 NTD 342,758	註二	USD 14,240 NTD 424,423	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 14,240 NTD 424,423	74.16% 96.49%	USD 338 NTD 10,035	USD 11,220 NTD 334,412	
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 390,567	註二	USD 536 NTD 15,975	USD 3,208 註六 NTD 95,614	USD - NTD -	USD 3,744 NTD 111,590	37.08% 48.25%	(USD 47) (NTD 1,395)	USD 4,444 NTD 129,473	
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	USD 10,000 NTD 298,050	註二	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	- 92.37%	USD - NTD -	USD - NTD -	

（接次頁）

（承前頁）

備供出售金融商品之大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一）	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一）	期末投資帳面價值（註一）	截至本期止已匯回投資收益
					匯出（註一）	收回（註一）					
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 223,000 NTD 6,646,515	註二	USD 21,103 NTD 628,975	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 21,103 NTD 628,975	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
江蘇台泥投資有限公司	一般投資事業	USD 50,000 NTD 1,490,250	註三	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 15,000 NTD 447,075	註二	USD 1,280 NTD 38,150	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,280 NTD 38,150	7.05% 9.17%	USD - NTD -	USD - NTD -	
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 16,250 NTD 484,331	註二	USD 2,311 NTD 68,879	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 2,311 NTD 68,879	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	經營水泥專用碼頭	USD 5,000 NTD 149,025	註二	USD 711 NTD 21,191	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 711 NTD 21,191	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
柳州台泥新型建材有限公司	建築材料銷售	USD 13,500 NTD 402,368	註二	USD 807 NTD 24,053	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 807 NTD 24,053	4.93% 6.42%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 219,400 NTD 6,539,217	註二	USD 30,617 NTD 912,540	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 30,617 NTD 912,540	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
英信（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 2,000 NTD 59,610	註二	USD 284 NTD 8,465	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 284 NTD 8,465	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（貴港）水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 217,876 NTD 6,493,794	註二	USD 29,990 NTD 893,852	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 29,990 NTD 893,852	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 20,000 NTD 596,100	註二	USD 1,261 NTD 37,584	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,261 NTD 37,584	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	RMB 428,110 NTD 2,092,687	註二	USD 23,010 NTD 685,813	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 23,010 NTD 685,813	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
英德海螺水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	RMB 580,000 NTD 2,835,156	註二	USD 8,154 NTD 243,030	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 8,154 NTD 243,030	2.94% 3.82%	USD - NTD -	USD - NTD -	
廣州市嘉華南方水泥有限公司	水泥製造及分銷	RMB 100,000 NTD 488,820	註二	USD 3,296 NTD 98,237	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 3,296 NTD 98,237	4.70% 6.11%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（遼寧）水泥有限公司（原遼寧昌慶水泥有限公司）	水泥製造及分銷	RMB 371,000 NTD 1,813,522	註二	USD 7,251 NTD 216,116	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 7,251 NTD 216,116	9.75% 12.68%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（安順）水泥有限公司（原貴州安順昌興水泥有限責任公司）	水泥製造及分銷	USD 94,990 NTD 2,831,177	註二	USD 8,417 NTD 250,869	USD 3,574 註七 NTD 106,523	USD - NTD -	USD 11,991 NTD 357,392	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（重慶）水泥有限公司（原重慶昌興水泥有限公司）	水泥製造及分銷	USD 100,000 NTD 2,980,500	註二	USD 10,085 NTD 300,583	USD 3,574 註八 NTD 106,523	USD - NTD -	USD 13,659 NTD 407,106	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	

（接次頁）

（承前頁）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一）	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一）	期末投資帳面價值（註一）	截至本期止已匯回投資收益
					匯出（註一）	收回（註一）					
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	建築材料銷售	RMB 825,000 NTD 4,032,765	註二	USD 6,951 NTD 207,175	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 6,951 NTD 207,175	3.52% 4.58%	USD - NTD -	USD - NTD -	
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司	建築材料銷售	RMB 316,250 NTD 1,545,893	註二	USD 3,328 NTD 99,191	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 3,328 NTD 99,191	3.52% 4.58%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（廣安）水泥有限公司（原廣安昌興水泥有限公司）	水泥製造及分銷	USD 56,990 NTD 1,698,587	註二	USD 4,372 NTD 130,307	USD 2,757 註九 NTD 82,172	USD - NTD -	USD 7,129 NTD 212,480	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 10,000 NTD 298,050	註二	USD 1,175 NTD 35,021	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,175 NTD 35,021	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
新台泥（杭州）企管運營管理有限公司	水泥項目之管理	USD 8,000 NTD 238,440	註二	USD 721 NTD 21,489	USD 240 註十 NTD 7,153	USD - NTD -	USD 961 NTD 28,643	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	USD 20,300 NTD 605,042	註二	USD 1,864 NTD 55,557	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,864 NTD 55,557	7.63% 9.94%	USD - NTD -	USD - NTD -	
安徽海螺水泥股份有限公司	水泥製造及分銷	RMB 5,299,303 NTD 25,904,053	註五	USD 19,055 NTD 567,934	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 19,055 NTD 567,934	0.09% 0.09%	USD - NTD -	USD - NTD -	
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	USD 4,000 NTD 119,220	註二	USD - NTD -	USD 2,601 註十一 NTD 77,523	USD - NTD -	USD 2,601 NTD 77,523	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	USD 11,500 NTD 342,758	註二	USD - NTD -	USD 1,882 註十一 NTD 56,093	USD - NTD -	USD 1,882 NTD 56,093	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	USD 5,000 NTD 149,025	註二	USD - NTD -	USD 898 註十一 NTD 26,765	USD - NTD -	USD 898 NTD 26,765	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	RMB 139,661 NTD 682,691	註二	USD - NTD -	USD 2,701 註十二 NTD 80,503	USD - NTD -	USD 2,701 NTD 80,503	11.74% 15.28%	USD - NTD -	USD - NTD -	

依成本法認列損益之大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註一）	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額（註一）	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額（註一）	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註一）	期末投資帳面價值（註一）	截至本期止已匯回投資收益
					匯出（註一）	收回（註一）					
上海伊通有限公司	混凝土砌塊版材之製造及銷售並提供技術指導售後服務	USD 18.000 NTD 536.490	註二	USD 1,347 NTD 40,147	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 1,347 NTD 40,147	-	USD -	USD -	

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：仟元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額（註四）
USD 296,192 NTD 8,828,003	USD 297,003 NTD 8,852,714	（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：無。

註一：係按 102 年 12 月 31 日之匯率 US$1=$29.805，RMB1=$4.8882；投資損益以 102 年度第四季平均匯率 US$1=$29.6888。

註二：投資方式為透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

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

註四：依據大陸地區從事投資或技術合作審查原則第三點，投資人對大陸投資累計金額不得超過淨值或合併淨值之百分之六十，取其較高者。但經經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業或跨國企業在臺子公司，則不在此限。本公司已於 102 年 9 月取得營運總部營運範圍證明文件（奉工業局經授工字第 10220425760 號函核准）。

註五：投資方式包含本公司直接投資及透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註六：依經審二字第 10200033090 號令核准，間接投資。

註七：依經審二字第 10200196870 號令核准，間接投資。

註八：依經審二字第 10200196880 號令核准，間接投資。

註九：依經審二字第 10200196890 號令核准，間接投資。

註十：依經審二字第 10200213100 號令核准，間接投資。

註十一：依經審二字第 10200282160 號令核准，間接投資。

註十二：依經審二字第 10200360970 號令核准，間接投資。

註十三：依經審二字第 10200225710 號令及第 10200274290 號令核准，間接投資。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與評估風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

年度 項目	102 年度	101 年度	差異	
			金額	%
流動資產	13,570,784	12,515,670	1,055,114	8.43
不動產、廠房及設備	3,615,676	3,797,226	(181,550)	(4.78)
其他資產（含投資性不動產、長期投資及無形資產）	16,188,193	13,004,490	3,183,703	24.48
資產總計	33,374,653	29,317,386	4,057,267	13.84
流動負債（含其他負債）	3,287,960	2,927,648	360,312	12.31
長期負債（含各項準備）	8,588,396	9,939,767	(1,351,371)	(13.60)
負債總計	11,876,356	12,867,415	(991,059)	(7.70)
股本	7,768,285	7,768,285	-	-
資本公積	450,521	444,825	5,696	1.28
保留盈餘	9,238,855	7,963,531	1,275,324	16.01
股東權益其他調整項目(註)	1,624,430	(2,097,367)	3,721,797	177.45
非控制權益	2,416,206	2,370,697	45,509	1.92
股東權益總計	21,498,297	16,449,971	5,048,326	30.69

增減比例變動達 20%分析說明：

1. 其他資產：主要係 102 年備供出售金融資產投資評價利益所致。
2. 股東權益其他調整項目：主要係認列備供出售金融商品未實現評價利益所致。

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

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	102 年度	101 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額	4,268,305	4,772,948	(504,643)	(10.57)
營業成本	4,033,360	4,471,632	(438,272)	(9.80)
營業毛利	234,945	301,316	(66,371)	(22.03)
營業費用	473,491	496,658	(23,167)	(4.66)
其他收益及費損淨額	654,569	-	654,569	-
營業利益	416,023	(195,342)	611,365	312.97
營業外收入及支出	922,781	(279,461)	1,202,242	430.20
繼續營業部門稅前淨利(淨損)	1,338,804	(474,803)	1,813,607	381.97
所得稅(利益)費用	48,877	100,304	(51,427)	(51.27)
停業部門利益(損失)	-	-	-	-
稅後淨利(淨損)	1,289,927	(575,107)	1,865,034	324.29

最近二年度增減比例變動達20%分析說明：

1. 營業毛利：主要係去年度有銷售容積率所致。
2. 營業利益：主要係本年度出售不動產其他收益增加所致。
3. 營業外收入及支出：主要係本年度金融資產評價利益及去年固定資產提列減損損失所致。
4. 繼續營業部門稅前淨利：主要係本年度出售不動產、金融資產評價利益及去年固定資產提列減損損失所致。
5. 所得稅費用：主要係暫時性差異遞延所得稅調整所致。
6. 稅後淨利(淨損）：主要係本年度出售不動產、金融資產評價利益及去年固定資產提列減損損失所致。

三、現金流量

(一). 最近年度現金流量變動分析

單位: 新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
4,284,000	(727,919)	(261,462)	3,294,619	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1).營業活動：主要係存貨(在建房地及待售房地)增加3.9億元及其他營業資產(地上權及其他等)增加3.2億元. (2).投資活動及融資活動：主要是處分投資性不動產流入7.8億元及償還長短期借款11.5億元. 2. 現金不足額之補救措施：不適用。					

(二)最近兩年度現金流量變動之分析說明：

年度 / 項目	一0二年度	一0一年度	增(減)比例(%)
現金流量比率	—	25.57%	NA
現金流量允當比率	66.20%	62.26%	3.94%
現金再投資比率	—	2.05%	NA
增減比例變動分析說明： 本年度淨現金流量為(989,381)仟元, 主要係配合營運策略，調整存貨及其他營業資產，導致營業活動淨現金流量為負數所致。			

(三)未來一年現金流動性分析：

單位: 新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
3,294,619	1,020,752	(1,023,827)	3,291,544	-	-
未來一年現金流動性分析： 預估未來一年度營運狀況良好，且自有資金充裕，無資金短絀之情形。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司於 102 年度至年報編制日止, 陸續進行下列資本支出:

1.102 年 11 月，臺北市大安區金華段四小段地上權，交易總金額新台幣 767,890 仟元

2.103 年 4 月，新北市淡水區望高樓段土地，交易總金額 566,376 仟元

3.103 年 3 月，羅馬旅館投資案取得 LDC Rome hotel S.R.L.40%股權，投資歐元 16,000,000 元

4.103 年 3 月,由本公司第三地區轉投資事業 Yonica Pte Ltd 投資大陸地區事業購買江蘇聯合水泥有限公司 20%股權，交易總金額人民幣壹億元

上述投資因以本公司自有資金及於103年1月以地上權為擔保舉借長期借款新台幣 5.37 億元支應，故使本公司 103 年第 1 季財報流動比例由 102 年底 412.74%降為 289.41%；負債占資產比率由 35.58%略提升至 36.91%。另於 103 年 4 月 29 日董事會通過重大決議，將在不超過 13 億日圓之範圍內，直接或間接取得日本土地資產，預計將以部分自有資金及部分長期借款支應。

對未來業務之影響，由於羅馬與日本的旅館投資地點極佳，且這些案子皆與雲朗觀光集團合作投資，藉助其優秀之酒店管理經驗，持有期間可確保良好之營收。杭州南路地上權住宅開發案，該地段緊鄰華光金融特區及鄰近明星學區(中正國中、北一女)，且該地上權設定年限長達七十年，又具可分割移轉及向銀行貸款之特性，當可獲購房者之青睞，本公司故以此作為踏入國內地上權建案之敲門磚，該案今年底即可動工，至於淡水望高樓土地則規劃在明年度施工建造，預計未來營收將增長。

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

(一)最近年度轉投資政策：

未來的經營與發展策略概可分為以下幾方面：

第一、在本業方面，台灣地區仍維持銷售通路商角色，並盡全力經營好台北港, 嘉泥也正利用台北港的基地，與中聯資合作新建爐石粉倉儲，預定今年完工；在中國大陸，除繼續現有水泥項目江蘇聯合水泥，我們也全力支持台泥國際的佈局與發展，深耕華南、西南地區，未來台泥國際透過自建及購併，將在 2016 年達到產能 1 億噸的目標。

第二、全面活化嘉新的土地資產：如大岡山礦區土地重劃已開始進行，嘉新大樓都更案「TAIPEI CENTURY CITY 台北世紀城中城」已送都更單元劃定申請；其他對大台北地區土地的規劃也持續進行並積極參與合建開發，同時將鎖定台北市精華地段購置土地或地上權，並已於 102 年取得臺北市大安區金華段四小段地上權（杭州南路地上權住宅開發案）及淡水望高樓土地，地上權開發案今年底即可動工；淡水望高樓土地則規劃在明年度施工建造。

第三、另外 TCC INTERNATIONAL LIMITED 在 102 年底提出現金自願收購案並計劃讓台泥國際集團(1136.HK)下市，且在次年 3 月 21 日正式要

約。嘉新因應此案於 370 次董事會決議通過聘請財務顧問及會計師提出評估報告並在 103 年 3 月 24 日正式聘請法國巴黎証券(亞洲)為嘉泥之獨立財務顧問。再者嘉新於 373 次董事會決議通過成立獨立董事專案委員會審慎評估此案。嘉新 375 次董事會參考會計師，財務顧問以及專案委員會等多方意見並經過充分討論下，接受財務顧問及獨立董事專案委員會的建議，認為台泥國際要約價值在估值低緣，並較現有淨值低，在資金運用不受影響情況下，決議不接受本次 TCC INTERNATIONAL LIMITED 以現金公開收購台泥國際集團有限公司股份之要約。未來在配合嘉新發展策略下，經營管理團隊對台泥國際持股尋求其他適當的方案。

第四、海外資產開發目前看好市場涵蓋歐洲、美國及日本。而針對不同市場及商品規劃也將透過不同合作夥伴合作，包括目前已合作開發之義大利投資案(雲朗觀光)。義大利投資案與嘉新與雲朗觀光將分別出資四成與六成共同投資開發。預計本投資案將於 2016 年開始正式營運。另外亦於 103 年 4 月 29 日董事會通過重大決議,將在不超過 13 億日圓之範圍內，直接或間接取得日本土地資產。

(二)投資獲利或虧損之主要原因、改善計劃：

102 年度淨利達 12.9 億元，與 101 年度虧損 5.75 億元相較，獲利大幅增加，主要為 102 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 6.34 億元，股利收入 3.05 億元；及處分投資性不動產利益 6.55 億元，處分以成本衡量金融資產利益 1.62 億元；唯 102 年度因航運景氣不佳，故對船舶設備認列 1.48 億元減損損失。

(三)未來一年投資計畫：

1. 因持有台泥國際集團有限公司之股份，累計至 103 年第 1 季配合該公司增加之大陸投資項目金額約新台幣 11,505 萬元。另外於 103 年第 1 季亦以人民幣 1 億元完成收購江蘇聯合水泥有限公司中方股權 20%股權，將江蘇聯合水泥股權變為 100%持有。
2. 持續進行資產活化與開發，並積極尋求具開發潛力的投資案，包括大台北及高雄地區的土地資產，透過都更、合建等方式開發，多數（包括嘉新大樓、高雄擴建路、岡山廠、大崗山土地等）均已委請建築師或專業機構進行規劃，部分已向主管機關提出申請，冀望能儘快取得開發許可。
3. 海外資產開發的重點著眼於美國、歐洲及日本。 主要是著眼於歐美地區受到歐債危機及經濟低迷之影響，許多商業不動產、社區開發案，此時價格相對低迷，美國經濟已經慢慢復甦，因而看好歐美市場。最後日本方面，在日本首相安倍晉三發表經濟政策推動下，日本經濟也將逐漸邁向復甦之路。因此預計將投資 1 億美元，投入海外市場開發案。

六、風險管理、分析及評估：

(一)風險管理政策：

1.廣義的風險包含下列三大因素：

(1)不利事件的發生；

(2)經營目標達成之不確定性；

(3)未能掌握市場競爭優勢。

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

2.風險管理的三階段：

(1)制度遵循與危機管理，以避免不利事件的發生，包括：

A.建立企業內部制度；

B.遵循公司政策與程序；

C.辨識與防止公司面臨不利事件；

(2)降低經營目標達成之不確定性，以增加淨利，包括：

A.降低員工錯誤的發生；

B.認識現今企業所面對的風險；

C.認識及評估企業策略風險；

(3)掌握市場競爭優勢，以提昇價值，包括：

A.與全球化最佳實務同步；

B.保護企業聲譽；

C.藉由風險管理創造更高利潤。

3.風險管理的四大步驟：

(1)擬定風險管理政策、分析風險的來源，並制定風險管理政策、程序；

(2)建立全公司對風險管理的認知，並建立適當之溝通管道，以達成共識；

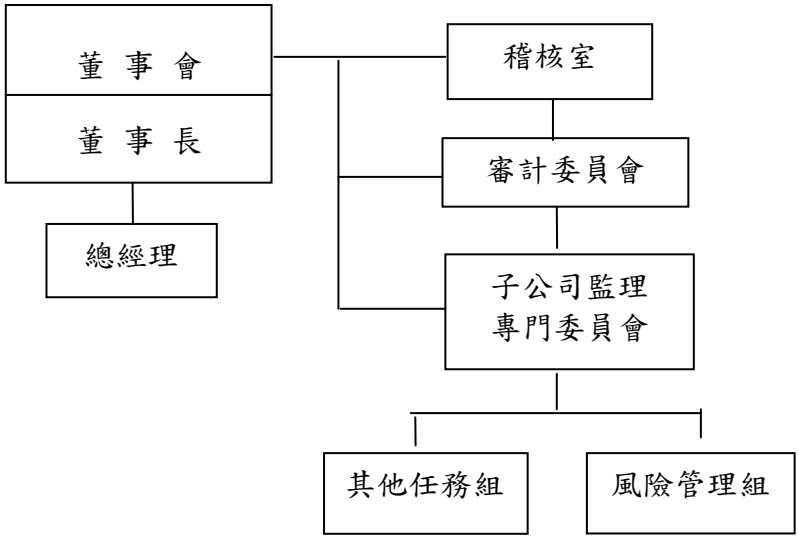
(3)執行風險分析與管理；

(4)隨時掌握風險的動向，並作持續監督與衡量。

(二)風險管理之組織：

本公司風險管理以有組織的方式、有系統的規劃，針對內在環境、外在環境做分析，並廣泛搜集企業面臨所有風險的資訊，加以研究、分析與討論，擬定解決方案或緊急處理程序等。

1.組織架構：



2.組織說明:

・董事會

訂定整體之經營策略、資源分配、風險管理政策與指導原則；

・審計委員會

公司於 102 年股東常會選出三位獨立董事組成審計委員會，正式成立運作；

依本公司審計委員會組織規程之規定，監督有關風險之管控;

・子公司監理專門委員會

由董事會指派三至五位董事和總經理組成；

有效指導風險管理計畫；

就各事業部經營風險，擬定解決方案或緊急處理程序；

定期或不定期報告；

依本公司內部控制專章規定執行;

・其他任務小組

企業團相關事業最高主管組成；

評估及分析各部經營風險管理活動；

經營環境改變決定風險類別及承擔方式；

及時提供有效經營風險辨識、控制、及預防措施；

・風險管理組

由總公司高階主管擔任組長；

整合各任務組經營風險管理活動，並向委員報告；

督導、協調各部風險管理的互動與溝通；

追蹤改善風險控制執行成效;

・稽核室

各項作業存在或潛在經營風險的檢查、評估、督導、改善追蹤、報告；

訂定風險導向之內部稽核計畫；

協助董事會及經理人檢查及覆核內部控制制度之缺失；

確保內部控制有效實施；

(三)風險管理之分析：

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

1.市場風險：

(1)水泥價格

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

A.積極調整產品品種，完善銷售策略。集團持續調整產品和銷售結構，在滿足客戶需求和增加我們業務的前提下，生產新產品、尋求新市場。

B.銷售網絡廣泛，售後服務完善。銷售網絡的建設，可以確保與我們向客戶持續、穩定地供應高品質的產品。我們不僅注重產品的質量控制，而且關注產品的分銷與倉儲。同時致力於提供優質售後服務，確保客戶滿意。

C.嚴格的銷售價格控制體系。集團內部嚴格而有效的銷售價格控制體系，使本集團的產品銷售價格在激烈的市場競爭中，能夠維持合理的水平。

D.客戶類型多樣化。本集團的客戶類型廣泛，關係穩固，並與合適的客戶簽訂中長期合約減少因競爭加劇、價格波動對盈利帶來的影響，同時可以平衡不同季節的銷量。

(2)應收帳款

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

A.對應收帳款帳齡與同業公司作深入比較分析，避免各種錯誤、降低壞帳損失。

B.對部分客戶持續現金交易，或者收到回收保障程度較高的應收票據後才發貨。

C.確立信用等級制度。對長期交往客戶經過信用調查之後再確定信用等級，並隨時查核，或辦理抵押手續。

2.政策風險

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

(1)憑著豐富的行業經驗及責任履行方面的卓著聲譽，與相關部門保持著良好關係，及時全面地瞭解政策波動情況，有效正確地分析判斷出可能產生的影響，便於及時採取應對措施。

(2)認真分析政府政策變化可能帶來的效果，積極指導集團的經營策略，化風險為機會。

3.營運風險

(1)能源供應

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

A.加強與現有原煤供應商的關係，同時注重採購渠道的多元化。

B.在能源採購中引入招標機制，盡量減少價格上漲增加的生產成本。

C.集團利用並協調在生產基地的各項資源，保證電力的供應。

(2)石灰石供應

石灰石的供應對穩定水泥成本以及品質保證有重要的作用，本集團一直注重石灰石的供應，透過建立多渠道的採購來源，以保証貨源的穩定，防範石灰石短缺給本集團生產帶來影響。

(3)產品質量

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

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

B.完善有效的質量保證體系。本集團的質量保證體系保證產品品質如一。

(4)環境保護

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

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

B.增加防治污染設備或技術之支出，如：

於台北港投資興建之爐石粉中轉庫(含接收設備)新建工程已近完工，未來接收、儲存及發貨作業皆在密閉式設施內進行，將不會產生環境汙染；由於爐石粉係以高爐爐渣為原料，製程具備低耗能、低噪音、低二氧化碳及低廢水排放等特性，可取代部份普通水泥用量，間接減少國內二氧化碳年排放量，對國內溫室氣體減量有卓越貢獻，是名符其實的綠色建材。

於江蘇聯合水泥廠周圍加設隔離裝置、增加減音設備、投資人民幣 5,790 萬元裝設餘熱發電設備、使用生物節能酵素以節能減排及進行脫硝投資等。

C.建立健全領導體制和組織機構，強化環境管理工作，不斷提升環境管理水平。

D.大力開展環保宣傳教育及培訓工作，全面提升職工環保意識。

4.財務風險

(1)現金流量及流動資金狀況

本集團一直注意並採用有效的措施防範現金流量及流動資金問題引起的

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

A.本集團財務結構一向健全，近年來負債占資產之比率，皆在40%以下，長期資金占固定資產比率在700%以上。理財政策亦一直十分穩健，嚴密監控現金管理和資源運用，合理安排債務結構、控制債務規模、加快資金周轉、降低融資成本。

B.本集團有規範資金業務的流程和標準，在制度上加強資金監控管理。

(2)利率風險

因本集團同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。故藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約來管理利率風險。

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

(3)利率變動之現金流量風險

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 102 及 101 年度之稅前淨利將分別減少／增加 19,510 仟元及19,768仟元，主因為合併公司之變動利率借款。

合併公司於本期對利率之敏感度相較於前一年度並無重大變動。

(4)匯率風險

由於本集團持續進行資產活化與開發，並積極尋求具開發潛力的投資案，包含海外資產的開發，其重點著眼於美國、歐洲及日本，故預計未來將有對美元、歐元及日圓的需求。本集團為分散風險，保留海外之外幣存款及國內之外幣存款，未來將密切監視相關資訊及視資金需求時點，於適當時機及條件下，作合適的避險。

(四)風險管理評估：

1.利率、匯率變動、通貨膨漲情形對公司損益之影響及未來因應措施：

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

本公司主要收入幣別為新台幣，因此匯率變動對損益影響相對不大。

本公司聯合水泥廠對石灰石等原物料之採購，以閉口合約方式，來紓緩通貨

膨漲之壓力。

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

2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

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

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

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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

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

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

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

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司目前尚無併購計劃，如有合適之併購方案，亦會就其投資之效益與成本分析，相關之可能風險與報酬，均會加以一併納入考量。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司近年來投資台北港第一散雜貨中心，興建環保之煤倉與砂石倉，98 年 12 月正式營運後，已與台塑集團、台灣電力公司簽訂裝卸與服務契約，業務逐步上軌道，且與港務局有 35 年 5 個月之長期合約，風險較為可控制，預期將可逐步回收投資效益。

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

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：尚無。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：尚無。

12.訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、

持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

由於台灣港務公司長年未肯依照合約規定，於東砂北運數量大幅減少下重新議定東砂保證運量或轉換為其他散雜貨運量，致本公司年年須為東砂不足保證運量部份溢繳約 1 億元管理費。爭回合理權益，本公司於今年 2 月 12 日向基隆地方法院遞狀提起民事訴訟，訂 103/5/2 第一次開庭。

然而，在本件爭議已進入司法審理的情形下，台灣港務公司仍要求本公司須循舊例繼續溢繳 102 年度東砂保證運量管理費，並表示若我方不予照辦，聲言要以嘉新水泥違約為由，提示履約保證函要求銀行支付款項。為爭取公平立場，保障公司權益，法律上只得向法院聲請假處分。

基隆地方法院受理後，於 3 月 7 日核發裁定准予聲請假處分，本公司旋即派員南下高雄地方法院辦理提存擔保金後遞狀聲請強制執行。同日並由高雄地方法院發出假處分強制執行命令，要求台灣港務公司不得因上述爭議逕予提示履約保證函。

13.、其他重要風險及因應措施：尚無。

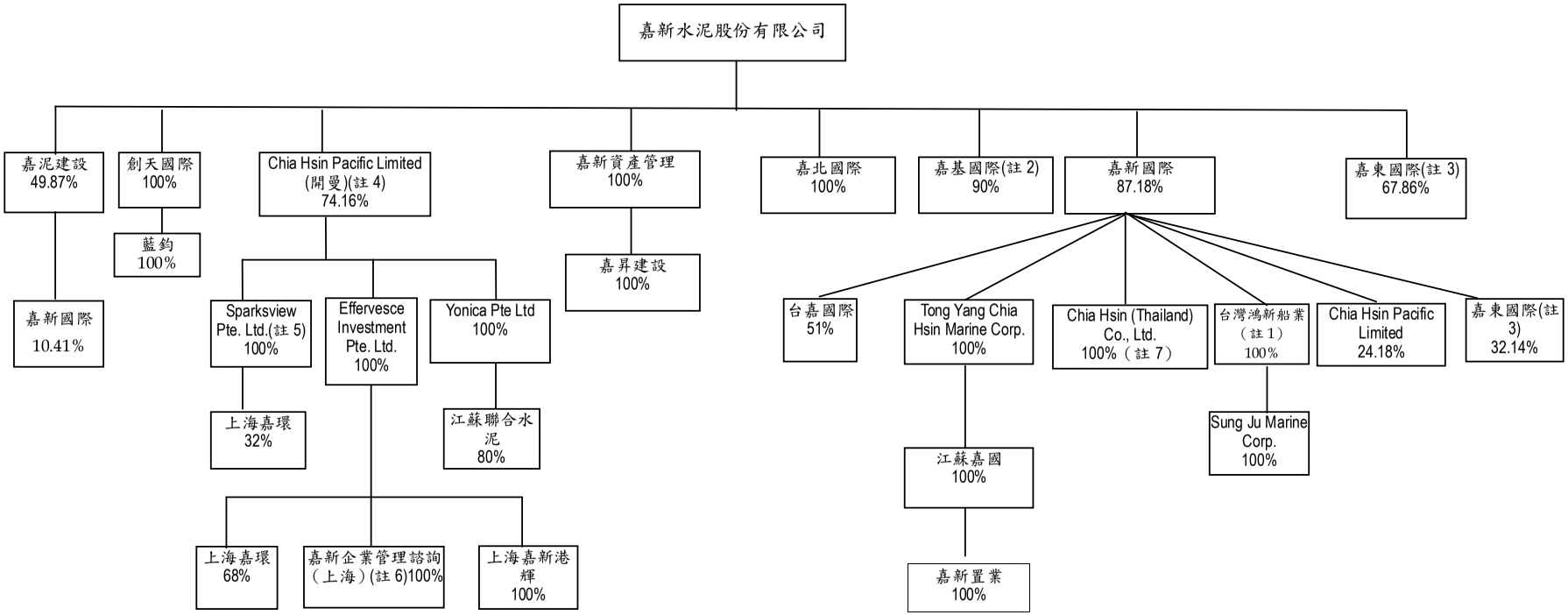
七、其他重要事項：請參考本年報“陸、四.最近年度財務報告”之附表。

捌、特別記載相關事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖

嘉新水泥重要投資架構圖



註 1： 嘉新航運股份有限公司與台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）以 102 年 8 月 20 日為合併基準日，台灣鴻新船業為存續公司。
註 2： 嘉基國際於 2013/9/23 決議解散，102/10/10 提報臨時股東會，預計 103/3/17 完成清算。
註 3： 嘉東國際已於 102/8/20 增資現金 24 萬，以債做股 576 萬；102/9/25 開股東臨時會決議，103/01/07 清算。
註 4： CHC_H 持有之 CHPL 股票全數轉給嘉新水泥，嘉泥持股 CHPL 由 70%增為 74.16%。
註 5： CHPL 已買回其餘 50%股權，基準日為 102/6/20。
註 6： 上海嘉新有限公司已於 102 年 2 月 22 日董事會決議與嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司吸收合併，合併基準日為 102 年 12 月 31 日，存續公司為嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司。
註 7：Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.於 102 年 11 月 29 日董事會決議通過處分公司資產並進行公司解散清算，目前進行中。

(二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元／外幣元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
嘉新水泥股份有限公司	1954.12.13	台北市中山北路二段 96 號	7,768,285	水泥之運銷；水泥原料礦石之開採加工及運銷；委託營造廠興建商業大樓及國民住宅出租出售；水泥紙袋、工商紙袋，以及其他包裝容器之製造加工及買賣業務；建築材料及裝璜材料之製造加工及買賣業務；整廠設備輸出之業務；前各項有關產品、設備之進出口貿易業務；代理國內外廠商有關前各項產品經銷報價及投標業務；有關水泥製造工程之技術顧問及其工程管理之諮詢診斷分析顧問業務（建築師業務除外）；工業廠房開發租售業；倉儲業
Chia Hsin (Thailand) Co, Ltd	1990.07.11	Chanman Phenjati Business Center 25th Floor, 65/211 Rama 9 Road, Bangkok 10310, Thailand	THB 23,000,000	一般進出口貿易業務
嘉泥建設開發股份有限公司	1978.06.28	台北市中山北路二段 96 號 11 樓 1101 室	670,190	委任營造廠商興建商業大樓、國民住宅出租及出售業務
台灣鴻新船業股份有限公司（原名「鴻新船務股份有限公司」）	1992.12.30	台北市中山北路二段 96 號 9 樓 901 室	650,000	船務代理業務及海運承攬運送業
嘉新國際股份有限公司	1973.12.15	台北市中山北路二段 96 號 1 樓	2,948,606	一般進出口貿易業務（許可業務除外）；有關水泥、石灰、煤及其製品之買賣；事務性機器、污染防治設備之批發；住宅、大樓及工業廠房之開發租售；投資興建公共建設；倉儲業；廠房、倉庫及辦公大樓出租業；不動產租賃業

註：　外幣兌換匯率如下：

(1)新台幣／美元=29.805，(2)新台幣／新加坡幣=23.6145，(3)新台幣／人民幣=4.8882，(4)新台幣／泰銖=0.9135

單位：新台幣仟元／外幣元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	1993.12.21	Salduba Building, Top Floor, 53rd East Street Urbanizacion Obarrio, P.O. Box 7284, Panama 5, Republic of Panama	USD 2,700,000	航運業
Sung Ju Marine Corp.	1992.06.09	Salduba Building, Top Floor, 53rd East Street Urbanizacion Obarrio, P.O. Box 7284, Panama 5, Republic of Panama	USD 20,500,000	航運業
Chia Hsin Pacific Ltd.	1995.09.20	Ugland House, P.O. Box 309 George Town, Grand Cayman, Cayman Island, British West Indies	USD 268,876,992	控股公司
Effervesce Investment Pte. Ltd.	1993.07.15	333 North Bridge Road #08-00 KH Kea Building Singapore 188721	SGD 53,274,892	控股公司
上海嘉新港輝有限公司	1997.06.12	上海市龍吳路 4100 號	RMB 86,949,230	散裝水泥的裝卸、倉儲、灌包，高強度水泥配製和銷售、配套運輸
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	1997.12.29	上海市外高橋保稅區基隆路 1 號 610-1 室	RMB 144,525,600	商務諮詢、財務諮詢、IT 技術開發及諮詢服務；國際貿易（涉及許可經營者憑許可證經營）
Yonica Pte Ltd	1996.04.03	333 North Bridge Road #08-00 KH Kea Building Singapore 188721	SGD 84,051,040	控股公司
江蘇聯合水泥有限公司	1996.11.20	江蘇省鎮江市韋崗鎮	RMB 467,285,978	開發生產高標號水泥產品，並從事水泥新產品及深加工產品的研製、生產；從事公司產品的銷售及配套運輸和售後服務
Sparksview Pte. Ltd.	1994.06.04	333 North Bridge Road #08-00 KH Kea Building Singapore 188721	SGD 6,596,750	控股公司
上海嘉環混凝土有限公司	1995.07.11	上海市徐匯區龍吳路 2200 號	RMB 70,212,577	生產銷售商品混凝土、高強度水泥預製管樁業務
嘉新資產管理開發股份有限公司	2003.12.18	台北市中山區中山北路二段 96 號	1,000,000	住宅、大樓及工業廠房開發租售；不動產買賣租賃業；機械批發零售業；倉儲業

單位：新台幣仟元／外幣元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
嘉東國際股份有限公司	2004.11.11	台北市中山北路二段 96 號	21,000	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業
台嘉國際股份有限公司	2006.10.04	台北市大安區敦化南路二段 77 號 21 樓	50,000	不動產租賃業
嘉基國際股份有限公司	2006.08.31	台北市中山北路二段 96 號	660,000	非金屬礦業；土石採取業；建材批發業；機械批發業；建材零售業；機械器具零售業；國際貿易業；倉儲業；租賃業
嘉北國際股份有限公司	2006.08.24	台北市中山北路二段 96 號	120,000	煤礦業；非金屬礦業；土石採取業；建材批發業；煤及煤製品批發業；煤零售業；機械批發業；建材零售業；機械器具零售業；國際貿易業；倉儲業；租賃業
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	2004.02.18	鎮江新區高新技術園區	RMB 103,570,860	普通貨物陸路專用運輸；水泥等建材的加工、配置、包裝、倉儲與銷售；水泥、石灰石、熟料、石膏、粉煤灰、礦渣微粉、煤炭、石子、黃沙、木材、陶瓷製品、裝潢材料、化工原料（危險化學品除外）的國內批發及其進出口貿易業務；相關建材的儲槽、汽車、船舶及水泥生產設備租賃，並提供技術管理服務。
江蘇嘉新置業有限公司	2007.07.25	鎮江市黃山南路 2 號天和星城 S1 幢第 1 至 2 層 0004 室	RMB 20,000,000	房地產開發（待取得資質後方可經營）、銷售、物業管理。
創天國際股份有限公司	2012.07.05	台北市中山北路二段 96 號	60,000	國際貿易業。
藍鈞股份有限公司	2012.07.11	台北市中山北路二段 96 號	59,000	國際貿易業；不動產買賣租賃業。
嘉昇建設股份有限公司	2013.05.06	台北市中山北路二段 96 號	250,000	機械批發業；機械器具零售業；倉儲業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業；特定專業區開發業；投資興建公共建設業；新市鎮、新社區開發業；不動產買賣業；不動產租賃業；租賃業；遊樂園業

(三)推定為有控制與從屬關係者：無

(四)整體關係企業之行業與分工情形：

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要包括：

(1)本業：水泥業、技術服務及租賃業等。

(2)一般投資業。

(3)航運業：船務代理及航運運輸。

(4)其他：房地產、貿易、倉儲及紡織等。

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

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新台幣仟元；外幣元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／出資額	持股／出資比例
嘉新水泥股份有限公司	董事長	張剛綸	8,955,396	1.15
	副董事長	張安平	6,852,956	0.88
	董事	辜成允	1,786,851	0.23
	董事	陳啟德	680,813	0.09
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：王立心	127,370,320	16.40
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	127,370,320	16.40
	獨立董事	賈子南	-	-
	獨立董事	陳家聲	-	-
	獨立董事	陳冠名	-	-
	總經理	張剛綸	8,955,396	1.15
Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：王怡鳳	230,000	100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：章一平	230,000	100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：宣家梓	230,000	100.00
	總經理	宣家梓		
嘉泥建設開發股份有限公司	董事長	松佐投資股份有限公司代表人：黃永志	5,640,868	8.42
	董事	王建國	6,256,341	9.48
	董事	張永平	11,014,254	16.43
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：陳炳煌	33,419,552	49.87
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：李有足	33,419,552	49.87
	監察人	佐佑投資股份有限公司代表人：傅清權	6,741,010	10.06
	監察人	佐佑投資股份有限公司代表人：魏雲孫	6,741,010	10.06
	總經理	黃永志		
台灣鴻新船業股份有限公司	董事長	嘉新國際股份有限公司代表人：張曙明	65,000,000	100.00
（原名「鴻新船務股份有限公司」）	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	65,000,000	100.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／出資額	持股／出資比例
台灣鴻新船業股份有限公司 （原名「鴻新船務股份有限公司」）	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：楊玲琍	65,000,000	100.00
	監察人	嘉新國際股份有限公司代表人：王立心	65,000,000	100.00
	總經理	唐中翰		
嘉新國際股份有限公司	董事長	嘉泥建設開發股份有限公司代表人：張剛綸	30,687,643	10.41
	董事	張永平	659,949	0.22
	董事	張安平	341,999	0.12
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	257,073,050	87.18
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	257,073,050	87.18
	董事	佐佑投資股份有限公司代表人：王立心	462,490	0.16
	監察人	張仙平	1,349	-
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：胡克難	257,073,050	87.18
	總經理	祁士鉅	43,316	0.01
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	董事長	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸	2,700	100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：王立心	2,700	100.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：祁士鉅	2,700	100.00
Sung Ju Marine Corp.	董事	台灣鴻新船業股份有限公司代表人：張曙明	20,500	100.00
	董事	台灣鴻新船業股份有限公司代表人：王立心	20,500	100.00
	董事	台灣鴻新船業股份有限公司代表人：張剛綸	20,500	100.00
Chia Hsin Pacific Ltd.	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	19,186,070	74.16
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張安平	19,186,070	74.16
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	19,186,070	74.16
	總經理	張安平	-	-
Effervesce Investment Pte. Ltd.	董事	Chia Hsin Pacific Ltd.代表人：張剛綸	53,274,892	100.00
	董事	Chia Hsin Pacific Ltd.代表人：王立心	53,274,892	100.00
	董事	Chia Hsin Pacific Ltd.代表人：張安平	53,274,892	100.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／出資額	持股／出資比例
Effervesce Investment Pte. Ltd.	董事	Chia Hsin Pacific Ltd.代表人：Kenneth Chiam Siang Roung	53,274,892	100.00
上海嘉新港輝有限公司	董事長	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：傅清權	RMB 86,949,230	100.00
	董事	上海國際港務（集團）股份有限公司龍吳分公司代表人：陳雪兵	-	-
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 86,949,230	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 86,949,230	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 86,949,230	100.00
	監事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：陳曉凌	RMB 86,949,230	100.00
	總經理	朱育紅		
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	董事長	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 144,525,600	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 144,525,600	100.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 144,525,600	100.00
	監事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：陳曉凌	RMB 144,525,600	100.00
	總經理	章一平		
	董事長	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 144,525,600	100.00
Yonica Pte Ltd	董事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張安平	SGD 84,051,040	100.00
	董事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張剛綸	SGD 84,051,040	100.00
	董事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：王立心	SGD 84,051,040	100.00
	董事	Kenneth Chiam Siang Roung	-	-
江蘇聯合水泥有限公司	董事長	Yonica Pte Ltd 代表人：楊富全	RMB 373,919,914	80.00
	董事	Yonica Pte Ltd 代表人：章一平		
	董事	Yonica Pte Ltd 代表人：辜澄福	RMB 373,919,914	80.00
	董事	Yonica Pte Ltd 代表人：祁士鉅	RMB 373,919,914	80.00
	董事	Yonica Pte Ltd 代表人：陳曉凌	RMB 373,919,914	80.00
	董事	鎮江船山石灰石礦有限公司代表人：笪建新	RMB 93,366,063	20.00
	董事	鎮江船山石灰石礦有限公司代表人：王俊	RMB 93,366,063	20.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／出資額	持股／出資比例
江蘇聯合水泥有限公司	監事	Yonica Pte Ltd 代表人：陳英瑛	RMB 373,919,914	80.00
	總經理	楊富全		
Sparksview Pte. Ltd.	董事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張安平	SGD 6,596,750	100.00
	董事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：張剛綸	SGD 6,596,750	100.00
	董事	Chia Hsin Pacific Ltd. 代表人：王立心	SGD 6,596,750	100.00
	董事	Kenneth Chiam Siang Roung	-	-
上海嘉環混凝土有限公司	董事長	Effervesce Investment Pte. Ltd.代表人：張剛綸	RMB 47,744,552	68.00
	董事	Effervesce Investment Pte. Ltd.代表人：祁士鉅	RMB 47,744,552	68.00
	董事	Sparksview Pte. Ltd.代表人代表人：章一平	RMB 22,468,025	32.00
	監事	Sparksview Pte. Ltd.代表人代表人：陳曉凌	RMB 22,468,025	32.00
	總經理	章一平		
嘉新資產管理開發股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	100,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張安平	100,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：陳啟德	100,000,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	100,000,000	100.00
	總經理	祁士鉅		
嘉東國際股份有限公司	清算人	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	1,425,000	67.86
台嘉國際股份有限公司	董事長	台灣工銀科技顧問股份有限公司代表人：陳明輝	2,450,000	49.00
	董事	台灣工銀科技顧問股份有限公司代表人：黃存知	2,450,000	49.00
	董事	嘉新國際股份有限公司代表人：祁士鉅	2,550,000	51.00
	監察人	張政權	-	-
	監察人	胡克難	-	-
	總經理	林裕仁	-	-
嘉基國際股份有限公司	清算人	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	59,400,000	90.00
嘉北國際股份有限公司	董事長	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權	12,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅	12,000,000	100.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／出資額	持股／出資比例
嘉北國際股份有限公司	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸	12,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張曙明	12,000,000	100.00
	董事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心	12,000,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王月夕	12,000,000	100.00
	監察人	嘉新水泥股份有限公司代表人：胡克難	12,000,000	100.00
	總經理	李聖文		
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	董事長	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：解憲榮	RMB 103,570,860	100.00
	董事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：章一平	RMB 103,570,860	100.00
	董事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：張曙明	RMB 103,570,860	100.00
	監事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：陳英瑛	RMB 103,570,860	100.00
	總經理	章一平		
江蘇嘉新置業有限公司	法定代表	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：楊富全	RMB 20,000,000	100.00
創天國際股份有限公司	董事長	陳民強	2,400,000	40.00
	董事	蘇宜君	-	-
	董事	Pan Howard Wei-Hao	-	-
	監察人	馮文裕	-	-
藍鈞股份有限公司	董事長	創天國際股份有限公司代表人：陳民強	5,900,000	100.00
	董事	創天國際股份有限公司代表人：蘇宜君	5,900,000	100.00
	董事	創天國際股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	5,900,000	100.00
	監察人	創天國際股份有限公司代表人：馮文裕	5,900,000	100.00
嘉昇建設股份有限公司	董事長	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：張剛綸	25,000,000	100.00
	董事	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao	25,000,000	100.00
	董事	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：張安平	25,000,000	100.00
	監察人	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：王立心	25,000,000	100.00

(六)各關係企業營運概況

各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元；每股盈餘（虧損）元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業損益	本期損益	每股盈餘
嘉新水泥股份有限公司	7,768,285	27,827,303	8,745,212	19,082,091	1,322,174	(80,869)	1,272,068	1.97
嘉泥建設開發股份有限公司	670,190	3,711,589	260,921	3,450,668	382,589	106,809	107,671	1.61
嘉新國際股份有限公司	2,948,606	8,543,841	127,463	8,416,378	96,145	(6,407)	79,388	0.27
Chia Hsin Pacific Ltd.	8,013,879	11,520,615	625	11,519,990	-	(4,244)	244,815	9.46
台灣鴻新船業股份有限公司	650,000	472,371	18,656	453,715	37,644	1,222	(214,531)	(3.30)
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	80,474	454,645	35	454,610	-	(51)	10,404	3,853
Effervesce Investment Pte. Ltd.	1,258,060	1,526,517	397	1,526,120	-	(735)	19,066	0.36
上海嘉新港輝有限公司	425,025	644,855	186,637	458,218	48,138	(25,180)	4,458	不適用
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	706,470	600,896	1,345	599,551	3,001	(7,243)	13,516	不適用
上海嘉新有限公司	-	-	-	-	-	(2,190)	14,059	不適用(註 2)
Yonica Pte. Ltd.	1,984,823	1,858,825	298	1,858,527	-	(467)	(127,175)	(1.51)
江蘇聯合水泥有限公司	2,284,187	2,659,572	576,735	2,082,837	1,560,306	(176,740)	(153,536)	不適用
Sung Ju Marine Corp.	611,003	346,690	16,323	330,367	122,629	(92,639)	(258,264)	(12,598)
Chia Hsin (Thailand) Co., Ltd.	21,011	6,684	140	6,544	-	(2,266)	(1,798)	(7.82)
Sparksview Pte. Ltd.	155,779	173,609	372	173,237	-	(598)	4,740	0.03
嘉新航運股份有限公司	-	-	-	-	-	(103,109)	(32,648)	不適用(註 3)
上海嘉環混凝土有限公司	343,213	282,517	9,917	272,600	983	(11,209)	1,383	不適用
嘉新資產管理開發股份有限公司	1,000,000	6,667,116	2,553,048	4,114,068	200,881	80,925	693,317	6.93
嘉東國際股份有限公司	21,000	207	-	207	-	(352)	(213)	(0.10)
台嘉國際股份有限公司	50,000	59,468	2,144	57,324	12,772	4,507	5,226	1.05
嘉基國際股份有限公司	660,000	310,591	420	310,171	187,915	(143,657)	(141,908)	(2.15)
嘉北國際股份有限公司	120,000	333,518	129,412	204,106	605,988	126,462	110,593	9.22
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	506,275	461,727	3,373	458,354	39,248	(6,957)	5,426	不適用
江蘇嘉新置業有限公司	97,764	93,773	20	93,753	-	(2,114)	476	不適用
創天國際股份有限公司	60,000	58,293	100	58,193	-	(140)	(1,586)	(0.26)
藍鈞股份有限公司	59,000	83,674	26,186	57,488	2,197	1,121	(1,448)	(0.25)
嘉昇建設股份有限公司	250,000	249,840	127	249,713	-	(379)	(287)	(0.01)

註 1：外幣兌換匯率如下：
資產負債表：(1)新台幣/美元=29.805，(2)新台幣/新加坡幣=23.6145，(3)新台幣/人民幣=4.8882，(4)新台幣/泰銖=0.9135
損益表：(1)新台幣/美元=29.68883333，(2)新台幣/新加坡幣=23.7303，(3)新台幣/人民幣=4.7911，(4)新台幣/泰銖=0.971975

註 2：上海嘉新有限公司已於 102 年 2 月 22 日董事會決議與嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司吸收合併，合併基準日為 102 年 12 月 31 日，存續公司為嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司。

註 3：嘉新航運股份有限公司與台灣鴻新船業股份有限公司（原鴻新船務股份有限公司）以 102 年 8 月 20 日為合併基準日，台灣鴻新船業為存續公司。

關係企業合併財務報表

編入關係企業合併財務報表之編製主體與母子公司合併財務報表之編製主體相同，依㈱台財證㈥第 04448 號函說明四所述，不另行編製關係企業合併財務報表及出具附件一之聲明書。同時，依該函規定出具附件五之聲明書，置於母子公司合併財務報表首頁。

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無，附表二十四無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：

附表二十五　最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形

單位：新台幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
嘉新國際(股)公司	2,948,606	自有資金	87.18%	本年度截至年報刊印日止	0	0	0	127,370,320 股 2,018,820	無(註 1)	0	0
嘉泥建設開發(股)公司	670,192	自有資金	49.87%	本年度截至年報刊印日止	0	0	0	3,855,696 股 61,113	無(註 1)	0	0
嘉運貿易(股)公司(註 2)	500	自有資金	40%	102.7.1~102.7.3	0	924,169 股 12,927	7,607	0 股 0	無(註 1)	0	0

註 1：無設定質權情形，故對公司財務績效及財務狀況無影響。

註 2：本公司於 102 年 8 月處分子公司嘉運貿易，並對嘉運貿易喪失控制。

四、其他必要補充說明事項：

年報第 24 頁(2)董事、獨立董事/監察人訓練情形、年報第 35 頁經理人參與公司治理有關之進修訓練，及員工進修訓練情形其補充資訊如下表。

董事、獨立董事／監察人訓練明細表

董監姓名	課程名稱	主辦單位	受訓起日	受訓止日	時數	公司支付金額
張剛綸	第九屆臺北公司治理論壇	金融監督管理委員會	20131128	20131128	3	0
張安平	企業如何因應國際反托拉斯法	中華民國工商協進會	20130321	20130321	3	2,400
陳啟德	最近公司法及證交法修正之影響與因應	證券暨期貨市場發展基金會	20130827	20130827	3	0
王立心	企業誠信經營與企業社會責任座談會	證券暨期貨市場發展基金會	20130916	20130916	3	0
	董事會之風險管理委員會	社團法人中華公司治理協會	20130319	20130319	3	3,000
Howard Pan	67TH Annual Conference Shaping The Future of Finance	CFA Institute in Singapore	20130519	20130522	12	0
陳家聲	內線交易及企業犯罪之司法訴訟程序實務	證券暨期貨市場發展基金會	20131120	20131120	3	3,000
	董事監察人之刑事法律風險與因應－從重大企業弊案談起	證券暨期貨市場發展基金會	20131115	20131115	3	3,000
	財報不實之法律責任－兼論投保中心提起訴訟之案件	中華民國工商協進會	20131025	20131025	3	2,400

經理人進修及訓練明細表

經理人姓名	課程名稱	主辦單位	受訓起日	受訓止日	時數	公司支付金額
張剛綸	第九屆臺北公司治理論壇	金融監督管理委員會	20131128	20131128	3	0
張安平	企業如何因應國際反托拉斯法	中華民國工商協進會	20130321	20130321	3	2,400
王立心	企業誠信經營與企業社會責任座談會	證券暨期貨市場發展基金會	20130916	20130916	3	0
	董事會之風險管理委員會	社團法人中華公司治理協會	20130319	20130319	3	3,000
周月珍	推動我國採用國際財務報導準則宣導說明會	台灣證券交易所	20130423	20130423	3	0
	發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班	會計研究發展基金會	20131017	20131025	30	17,100
蔡培荊	初任稽核人員研習	證券暨期貨市場發展基金會	20131028	20131030	18	9,500
莊淑卿	發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班	會計研究發展基金會	20131017	20131025	30	17,100

員工進修及訓練明細表

人次	課程名稱	主辦單位	受訓起日	受訓止日	時數	公司支付金額
1	電子投票及分割投票相關議題	中華民國公司組織研究發展協會	20130315	20130315	3	2,250
1	董事會之風險管理委員會	財團法人中華公司治理協會	20130319	20130319	3	3,000
1	股東會運作實務暨實際案例研討	中華民國公司組織研究發展協會	20130320	20130320	3	2,250
1	企業如何因應國際反托拉斯法	中華民國工商協進會	20130321	20130321	3	2,400
3	推動我國採用國際財務報導準則宣導說明會	台灣證券交易所	20130423	20130423	9	0
1	IFRS財報分析解讀與稽核實務研習班	證券暨期貨市場發展基金會	20130726	20130726	6	3,500
1	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	台灣證券交易所	20130916	20130916	3	0
1	從控制環境探討工程管理稽核重點	中華民國內部稽核協會	20131001	20131001	6	3,000
2	發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班	中華民國會計研究發展基金會	20131017	20131025	60	34,200
1	財報不實之法律責任－兼論投保中心提起訴訟之案件	中華民國工商協進會	20131025	20131025	3	2,400
1	初任稽核人員研習	證券暨期貨市場發展基金會	20131028	20131030	18	9,500
1	董事監察人之刑事法律風險與因應－從重大企業弊案談起	證券暨期貨市場發展基金會	20131115	20131115	3	3,000
1	內線交易及企業犯罪之司法訴訟程序實務	證券暨期貨市場發展基金會	20131120	20131120	3	3,000
1	大陸稽核實務研習班	證券暨期貨市場發展基金會	20131120	20131120	6	3,500
1	Excel Word 聯合運用暨樞紐分析實務研習班	證券暨期貨市場發展基金會	20131121	20131121	6	3,900
1	個人資料保護法遵循與稽核實務	中華民國內部稽核協會	20131122	20131122	6	3,000
3	上市公司重大訊息、內部控制及新修訂法規等業務宣導會	台灣證券交易所	20131203	20131204	9	0
1	營運稽核於企業診斷之應用	會計研究發展基金會	20131203	20131203	6	2,700
2	年度自行檢查實務研習班	證券暨期貨市場發展基金會	20131216	20131216	12	7,000
3	推動我國採用國際財務報導準則宣導說明會	台灣證券交易所	20131219	20131219	9	0
28		合計			177	88600

五、最近年度及截止年報刊印日止如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

嘉新水泥企業團
CHIA HSIN CEMENT GROUP

嘉新水泥股份有限公司

董事長　張剛綸

(02) 2225-1430