

股票代號：1103



嘉新水泥股份有限公司

中華民國 107 年度

年 報

刊印日期：中華民國一〇八年五月九日
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：執行副總經理

電話：(02)2551-5211

電子信箱：elwang@chcgroup.com.tw

本公司代理發言人

姓名：余曉芸 女士

職稱：董事會秘書室經理

電話：(02)2551-5211

電子信箱：sharingyu@chcgroup.com.tw

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

營業所：臺中區營業所：臺中市臺灣大道二段 689 號 8 樓

電話：(04)2329-6250

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

虞成全會計師、張耿禧會計師

勤業眾信聯合會計師事務所

台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

電話：(02)2725-9988

網址：www.deloitte.com.tw

伍、海外有價證券買賣場所及查詢網址：無。

陸、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、設立日期	— — — —	8
二、公司沿革	— — — —	8
參、公司治理報告	— — — —	11
一、組織系統	— — — —	11
(一) 組織結構	— — — —	11
(二) 各主要部門所營業務	— — — —	12
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	— — — —	13
(一) 董事資料	— — — —	13
(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	— — — —	17
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	— — — —	18
(一) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事(含獨立董事)、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性		
四、公司治理運作情形	— — — —	22
(一) 董事會運作情形	— — — —	22
(二) 審計委員會運作情形及參與董事會運作情形	— — — —	24
(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	— — — —	32
(五) 履行社會責任情形	— — — —	35
(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施	— — — —	40
(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	— — — —	43
(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	— — — —	43
(九) 內部控制制度執行狀況	— — — —	45
(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	— — — —	46
(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	— — — —	46
(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	— — — —	48
(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	— — — —	48
五、會計師公費資訊	— — — —	49
六、更換會計師資訊	— — — —	50

七、	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	— — — —	50
八、	最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉及股權質押變動情形	— — — —	51
九、	持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	— — — —	52
十、	公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	— — — —	53
肆、	募資情形	— — — —	54
一、	資本及股份	— — — —	54
	(一) 股本來源	— — — —	54
	(二) 股東結構	— — — —	54
	(三) 股權分散情形	— — — —	55
	(四) 主要股東名單	— — — —	55
	(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	— — — —	56
	(六) 公司股利政策及執行狀況	— — — —	57
	(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	— — — —	57
	(八) 員工及董事酬勞	— — — —	58
	(九) 公司買回本公司股份情形	— — — —	58
二、	公司債辦理情形	— — — —	59
三、	特別股辦理情形	— — — —	59
四、	海外存託憑證辦理情形	— — — —	59
五、	員工認股權憑證辦理情形	— — — —	59
六、	限制員工權利新股辦理情形	— — — —	59
七、	併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形	— — — —	59
八、	資金運用計畫執行情形	— — — —	59
伍、	營運概況	— — — —	60
一、	業務內容	— — — —	60
	(一) 業務範圍	— — — —	60
	(二) 產業概況	— — — —	60
	(三) 技術及研發概況	— — — —	63
	(四) 長、短期業務發展計畫	— — — —	64
二、	市場及產銷概況	— — — —	65
	(一) 市場分析	— — — —	65
	(二) 主要產品之重要用途及產製過程	— — — —	68
	(三) 主要原料之供應狀況	— — — —	69
	(四) 最近二年度主要供應商、銷貨客戶名單	— — — —	70
	(五) 最近二年度生產量值	— — — —	72
	(六) 最近二年度銷售量值	— — — —	72
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	— — — —	73
四、	環保支出資訊	— — — —	74
五、	勞資關係	— — — —	75
六、	重要契約	— — — —	80

陸、財務概況	— — — —	82
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	— — — —	82
二、最近五年度財務分析	— — — —	86
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	— — — —	90
四、最近年度財務報告	— — — —	91
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	— — — —	213
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	— — — —	311
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	— — — —	312
一、財務狀況	— — — —	312
二、財務績效	— — — —	313
三、現金流量	— — — —	314
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	— — — —	315
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	— — — —	315
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項	— — — —	316
(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施	— — — —	316
(二) 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	— — — —	316
(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用	— — — —	316
(四) 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	— — — —	316
(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施	— — — —	316
(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施	— — — —	316
(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施	— — — —	317
(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施	— — — —	317
(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施	— — — —	317
(十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施	— — — —	317
(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	— — — —	317
(十二) 訴訟或非訟事件	— — — —	317
(十三) 其他重要風險及因應措施	— — — —	318
七、其他重要事項	— — — —	318
捌、特別記載事項	— — — —	319
一、關係企業相關資料	— — — —	319
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券資料	— — — —	332
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	— — — —	332
四、其他必要補充說明事項	— — — —	332
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	— — — —	332

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

民國 107 年度台灣經濟受全球景氣持續擴張的帶動，上半年表現良好，然自第三季起，由於美中貿易戰升溫，使得下半年成長動能趨緩。跨入民國 108 年，景氣對策信號仍擺盪在黃藍燈區間，由於美中貿易談判的波譎雲詭，牽動著國際經濟情勢捉摸難定，然而美國既已轉持貿易保護政策，對歐、日也可能隨時另啟關稅戰場；反觀國內則有總統大選及兩岸關係等諸多變數影響，前景必須審慎以對。本公司一方面致力穩定各事業體之營運，另一方面在轉型步伐上繼續奮力邁進，多年努力下果實正陸續收穫。

首先是換股「臺灣水泥股份有限公司」(臺泥)的效益開始大幅顯現：本企業團現持有臺泥約 5.7%普通股股權，隨著臺泥在大陸水泥事業擴張達到經濟規模，競爭力列居前茅，又逢大陸推動「供給側」改革，市場供給過剩現象改善，因而臺泥去年在大陸獲利大幅躍進。以其年初宣告之股利計畫，本公司也將獲配豐厚股息。此外，本公司尚運用投資臺泥之平台，參與更廣闊之水泥業務及強化策略合作，創造多重之投資效益。

日本沖繩那霸市國際通觀光酒店(Hotel Collective)之建築工程正順利推進，107 年 12 月底在工地現場舉行了上樑典禮，108 年已開始內裝工程，同年底當能如期完工試營運，為本企業團轉型樹立新里程碑。另外位於沖繩豐崎海灘邊的度假酒店開發案，已委請國際知名的日本隈研吾建築都市設計事務所進行建築設計，現在亦正與大型國際連鎖酒店集團洽商委託經營合作事宜，近期即可望有具體結果。與雲朗集團合作投資的義大利 A. Roma 飯店自 2015 年 10 月開幕以來，營收逐年增長，2018 年的增長率達到雙位數，現金流也明顯的正成長。

子公司嘉和健康生活股份有限公司(嘉和)自 106 年與專業醫療、護理團隊合作成立人之初產後護理之家以來，住房率持續維持高點，為達經濟規模，因此在 107 年投資開設敦北二館，現裝修工程已完成大半，預計今年下半年將投入營運。另為配合產後護理之家餐飲需求，嘉和公司本年度亦將完成中央廚房的建置，除可供應自家需求外，亦對外銷售。此外，因應大陸高度成長之產後護理市場需求，本公司以轉投資方式於大陸開辦月子會所。企業團的旅宿服務與健康事業已積極鋪設展開。

以下報告本公司及子公司 107 年度合併的營業成果：

一、去年度營業結果

本公司 107 年度合併各子公司之營業收入為 2,092,406 仟元，較 106 年度之 2,083,273 仟元，增加 9,133 仟元，增加幅度為 0.44%。合併繼續營業單位稅後淨利 254,597 仟元；聯合水泥停業單位稅後淨利 514,526 仟元，合併本期稅後淨利為 769,123 仟元，屬於本公司業主之本期稅後淨利為 699,755 仟元，屬於本公司基本每股(稅後)盈餘為 1.09 元。

(一)主要產銷情形

1、水泥、熟料產銷：

去年度台灣地區購入水泥 44.2 萬公噸，銷售水泥 45.2 萬公噸；

2、租賃收入：主要營收來自嘉新大樓、大直金融大樓及赫士盟大樓，其綜合出租率達 91.2%。

3、勞務收入：台北港裝卸業務共計卸煤 201.3 萬公噸、東砂及其他散雜貨 281.5 萬公噸。

(二)、預算執行情形

單位：新台幣仟元

項目	107 年實際數	107 年預算(註)	達成率
營業收入	2,092,406	2,078,229	101%
營業成本	1,803,918	1,771,430	102%
營業毛利	288,488	306,799	94%
營業費用	392,089	375,017	105%
營業淨利(損)	(103,601)	(68,218)	(152%)
營業外收支	531,481	978,145	54%
繼續營業單位稅前損益	427,879	909,927	47%
停業單位稅後(損)益	514,526	868,309	59%
稅後淨利	769,123	1,618,175	48%
淨利歸屬本公司業主	699,755	1,514,662	46%

註：1. 係內部預算，未公開財務預測。

2. 營業外收支差異的主因：(1)子公司上海嘉環公司土地被政府收儲，因本年度未能完成過戶，其利益認列需延後；(2)金融資產公允價值波動造成與預算差異較大。

3. 停業單位稅後(損)益的差異原因：子公司江蘇聯合水泥公司土地被政府收回，因鎮江市府對部分毀損的建構築物處理方案尚須開專題會議決定，本年度未能完成交付，其利益認列需延後。

(三)、獲利能力分析(註)

項目	107 年	106 年
資產報酬率	2.78%	3.90%
股東權益報酬率	3.83%	5.57%
稅前利益佔實收資本率	5.52%	13.96%
純益率	36.76%	46.64%
每股盈餘(稅後)	1.09 元	1.39 元

註：1. 以上係採國際財務報導準則編製之合併財務報告計算。

2. 106 年「台泥國際」股份轉換為「臺泥」普通股，認列約 12.47 億元利益。

(四)、重大事項說明

1、子公司江蘇聯合水泥有限公司之清算作業持續進行中，各項資產已分別處分。其中土地部分(包含建築物、構築物及其他附著物)，由鎮江市政府委託「鎮江城市建設產業集團有限公司」以人民幣 2.288 億元的補償價款收回，機器設備則採公開招標程序出售，加計處分備品備件計售得約人民幣 4,200 萬元。此外，在善用大陸為調節水泥熟料過剩產能而推動之「產能置換」政策，聯合水泥將其 100 萬噸產能指標售得人民幣 5,500 萬元。以上清算過程可謂歷盡艱難，幸在同仁努力下，成果尚稱理想，本年度在認列減損迴轉利益、處分資產利益並扣除年度清算費用後，停業單位(聯合水泥)稅後淨利為新台幣 514,526 仟元。

由於機器設備出售的拆卸過程中，無可避免地造成了部分建築物、構築物滅失、毀損，近期市府專題研究後確定了處理方式，土地交付及後續處理程序近期已告完成，土地處分的利益將可於 108 年予以認列。

2、子公司上海嘉環混凝土有限公司所有之華涇廠土地因上海市黃浦江沿岸綜合開發之需求，2018 年透過市府相關單位以人民幣 1.0543 億元進行收儲。上海嘉環原為合資公司，2012 年因已不具市場競爭力，其他合資方決意結束投資，然本公司看好廠區土地增值性，故保留住公司，合資方同意以減資方式退股。隨後營運改採廠房設備租賃之方式維持，而今隨著市區開發範圍日益擴大，華涇廠收儲果為公司創造相當利益，尚存之真大路廠區亦將有機會按此模式進行收儲。

華涇廠收儲後，現正申辦稅負減免手續，須待稅務單位核定方得辦理過戶手續，屆時利益才得以認列。

二、外部環境變動影響與公司未來發展策略

未來本公司將著重穩固轉型後的產業營運，以及儘早建立旅宿服務與健康生活事業之核心發展。資產開發案以沖繩豐崎海灘邊的酒店建設為優先。鑒於國內面臨總統大選及兩岸對抗等不確定因素，故國內開發案暫緩，但會密切觀察，靜待時機再予推動。

三、本年度營業計畫概要

本公司 108 年度預計水泥銷量、房產租賃等事業之營運目標，基本與 107 年度相當。

日本沖繩那霸市國際通觀光酒店(Hotel Collective)與人之初產後護理之家敦北二館預計在下半年完工試營運，初期的重點將放在強化經營策略與優化管理技能。兩案的亮麗登場，相信都將因其地理位置的卓越、出色的設計與細緻體貼的服務而成為當地的標竿企業，並為本公司未來營收成長注入新動能。

各位股東女士、先生，本公司 107 年度經營情況與未來各事業計畫謹報告如上，在面向藍海的轉型過程上，請各位股東能給予支持指教，謝謝大家！

董事長

張 剛 綸



貳、公司簡介

一、設立日期

本公司於民國 43 年 12 月奉准設立，資本總額新台幣 2,400 萬元。截至民國 107 年第 1 季底，本公司實收資本額為新台幣 7,747,805,480 元。

二、公司沿革

- (一) 本公司岡山廠第一套生產設備於民國 43 年開始進行，至民國 69 年共計完成四套生產設備，總產量 220 萬公噸。惟自民國 86 年底，政府停止西部礦源開採，致使本公司岡山廠生產成本大幅增加，乃於民國 90 年 5 月暫停熟料生產，水泥亦延至民國 91 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。
- (二) 本公司投資之嘉新國際股份有限公司於民國 79 年於台中港興建儲量 4.5 萬噸儲槽，已於民國 81 年 10 月完工啟用，年運轉能力為 120 萬噸。
- (三) 本公司於民國 81 年赴東南亞及中國大陸考查，經審慎評估，為開拓海外潛力大的新興市場，乃決定中國大陸為未來投資重心，在政府核准後，自民國 82 年展開對大陸投資的行動，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。
- (四) 為配合台灣北部水泥市場之開拓，民國 87 年於基隆港興建儲量 3.8 萬噸儲槽，民國 88 年 8 月完工啟用，年運轉能力為 90 萬噸。
- (五) 本公司與同業合資成立嘉環東泥公司，於民國 89 年底在高雄港興建儲量 3.3 萬噸儲槽，已於民國 90 年底完工。
- (六) 本公司為企業再造提高競爭力並積極落實專業分工，將可獨立營運之不動產開發管理等相關營業分割讓予本公司 100% 持有之子分公司—嘉新資產管理開發股份有限公司（以下簡稱「嘉新資產公司」），並由其概括承受本公司前述不動產開發管理等相關營業之資產、負債之相關權利義務以及相關法律關係暨地位，並於民國 92 年 10

月 31 日之股東臨時會決議通過，由「嘉新資產公司」發行新股與本公司以為對價交換，以受讓本公司不動產開發管理等相關業務，其分割基準日為民國 92 年 12 月 3 日。此分割案所分割讓予「嘉新資產公司」之淨資產帳面價值為 1,568,470 仟元。「嘉新資產公司」於民國 92 年 12 月 15 日准予設立登記。

(七) 本公司為發展物流事業，於民國 95 年 12 月 29 日與基隆港務局簽定合約，承租台北港第一散雜貨中心（東 13.14.15 號）碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，民國 98 年 6 月底完工後 7 月試車，於民國 98 年 11 月 25 日經台北縣政府核發使用執照，並經基隆港務局核定自民國 98 年 12 月 11 日起正式營運。該中心之業務，本公司目前委由轉投資之嘉北國際股份有限公司經營管理。

(八) 本公司自民國 82 年赴大陸投資水泥生產及倉儲、運輸等事業，且為擴大市場範圍，提升競爭力，躍升大陸水泥市場最具發展潛力的大型水泥集團之列，率先開放兩岸三地策略聯盟的概念，於民國 96 年 6 月以本公司所轉投資之香港上市公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.（以下簡稱「CHCGC」）與臺灣水泥股份有限公司（以下簡稱「臺泥」）之香港上市公司台泥國際集團有限公司（以下簡稱「台泥國際」）以換股方式進行合作，藉由雙方的高效率生產能力，豐富資源相互利用，銷售網路的配合，爭取在大陸長三角、珠三角市場的領導地位。股權轉換完成後，「CHCGC」在香港下市，子公司 Chia Hsin Pacific Limited（以下簡稱「CHPL」）則持有「台泥國際」28.87%股權。截至民國 105 年 12 月 31 日止，「CHPL」持有「台泥國際」9.71%股權。

「台泥國際」透過自建及購併，持續擴充產能；業務範圍涵蓋大陸華南、華東、西南及東北地區，如廣東、廣西、江蘇、福建、貴州、四川、重慶、遼寧等省市，現為華南地區第一大水泥生產事業。

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

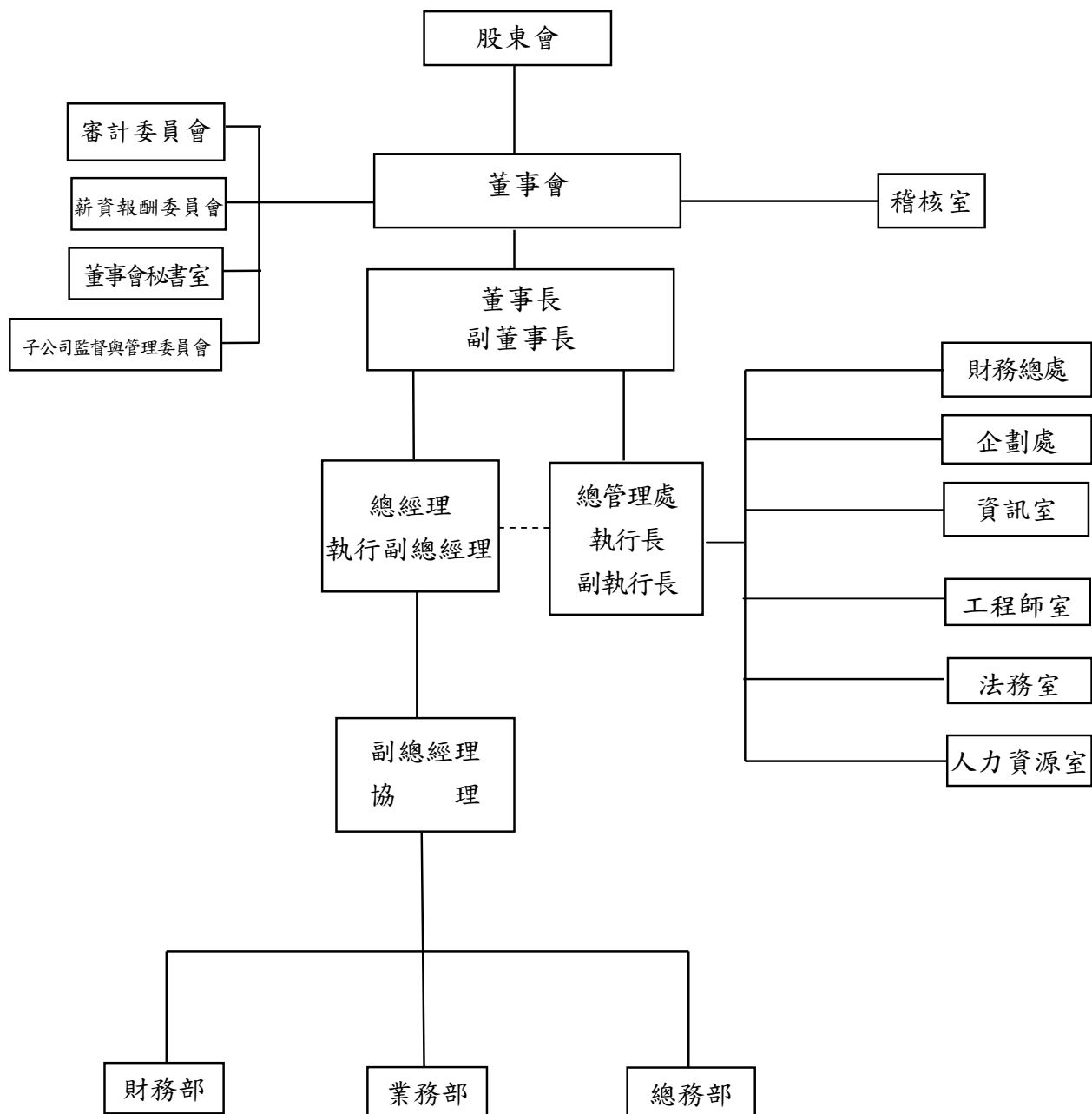
就「CHPL」因前述股份交換取得之「臺泥」股份，考量本企業團維持對水泥產業投資之營運策略、簡化投資架構及提升轉投資管理績效，「CHPL」以盈餘及股份溢價分配方式將其所持有之「臺泥」全部股份按其股東之持股比例配發轉讓予其股東，本公司及子公司嘉新國際股份有限公司分配後，併同原有持股，共計持有「臺泥」股份約 2.58 億股，且於民國 107 年 3 月已完成股份交割劃撥。

- (九) 資產活化及投資開發為目前轉型發展之主軸，目前已投入旅宿服務事業。其中投資在義大利羅馬的「A.Roma」旅館已於民國 104 年 10 月開幕營運；日本沖繩那霸市國際通觀光酒店之建築工程已於民國 106 年 11 月正式開工，預計民國 108 年 10 月可完工；日本沖繩豐崎濱海土地之開發部分，仍繼續相關之規劃設計。另，子公司嘉和健康生活股份有限公司與專業護理團隊及醫療團隊策略合作，打造「人之初」產後護理之家於民國 106 年初正式開幕營運，未來將隨規模之日漸擴大而逐步顯現成果。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

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. 子公司監督與管理委員會運作之相關事務、公司一切內部控制風險的注意及示警。
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. 協助投資計劃之評估、規劃；相關財務、投資風險及管控機制之設立及擬訂。
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. 投資計劃之評估、規劃、分析、設計及執行；重大專案之介面整合、督導或執行。
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；薪資報酬委員會提案及議事安排等相關事務。 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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料

董事資料(一)

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別	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(註2)		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	108年4月23日具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董 事 長	中華民國	張則綸	男	105.06.27	3 年	90.05.31	8,955,396	1.16%	4,478,396	0.58%	4,477,000	0.58%	500,000	0.00%	美國麻省理工學院 科技管理碩士	嘉新水泥(股)公司總管理處執行長 嘉新資產管理開發(股)公司董事長(法人代表) 雲嘉國際(股)公司董事長(法人代表) 藍鈞(股)公司董事長(法人代表) 嘉昇建設(股)公司董事長(法人代表) 嘉北國際(股)公司董事長(法人代表) 嘉新國際(股)公司董事長 上海嘉環混凝土有限公司董事長(法人代表) 嘉新企業諮詢(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 Yonica Pte Ltd 董事 Effervesce Investment Ptd Ltd 董事 Sparksvie Ptd Ltd 董事 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 董事(法人代表) 臺灣水泥(股)公司董事(法人代表) 嘉環東泥(股)公司董事(法人代表) 財團法人時代基金會董事 嘉新兆福文化基金會董事	無	無	無
董 事	中華民國	陳啟德	男	105.06.27	3 年	81.04.30	680,813	0.09%	680,813	0.09%	0	0.00%	0	0.00%	美國加州聖塔克拉大學 企管碩士	嘉新資產管理開發(股)公司董事(法人代表) 臺灣水泥(股)公司董事(法人代表) 建國工程(股)公司副董事長 建國建設(股)公司董事長(法人代表) 建輝投資事業(股)公司董事長 瑞輝企業(股)公司董事長(法人代表) 安平置業(股)公司董事長(法人代表) 石頭出版(股)公司董事長(法人代表) 英屬維京群島商銀影控股有限公司董事 英屬維京群島商金公有限公司董事 英屬維京群島商建國亞洲有限公司董事 迅龍(香港)有限公司董事 財團法人建輝社會文教基金會董事長 財團法人建國工程文化藝術基金會董事長	無	無	無
董 事	中華民國	嘉新國際股份有限公司		105.06.27	3 年	90.05.31	127,370,320	16.44%	127,370,320	16.44%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別	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(註2)		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		
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
嘉新國際(股)公司 法人代表	美 國	Pan Howard Wei-Hao	男	105.06.27	3 年	102.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國麻理理工學院 碩士	嘉新資產管理開發(股)公司董事(法人代表) 嘉和健康生活(股)公司董事(法人代表) 藍鈞(股)公司董事(法人代表) 嘉昇建設(股)公司董事(法人代表) Chia Hsin Pacific Ltd. 董事 Yonica Pte Ltd 董事 Effervesce Investment Ptd Ltd 董事 Sparkview Ptd Ltd 董事 振業化工廠(股)公司董事兼總經理 鴻安實業股份有限公司董事 微技實業股份有限公司董事 CFA Society of Taiwan 董事 嘉新兆福文化基金會董事	無	無	無
嘉新國際(股)公司 法人代表	中華民國	王勳輝	男	105.06.27	3 年	105.06.27	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國紐約州立大學藝術 學院	蘇州中化藥品工業有限公司董事長兼總經理 蘇州中化裕民醫藥有限公司執行董事 中國化學製藥股份有限公司董事(法人代表) 中化合成生技股份有限公司董事 台客開發股份有限公司董事 庫克鼎茂國際股份有限公司董事 江蘇榮成環保科技有限公司董事 Chungghwa Holding Co., Ltd 董事 中日合成化學股份有限公司監察人	無	無	無
獨立董事	中華民國	蘇瓜藤	男	105.06.27	3 年	105.06.27	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國密西根州州立大學 會計博士	國光生物科技(股)公司獨立董事 大園汽電共生(股)公司獨立董事 建國工程(股)公司薪酬委員會委員及顧問	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳家聲	男	105.06.27	3 年	102.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學心理學 博士	國立臺灣大學管理學院商學研究所教授 台灣電力公司電力促進開發委員會委員 工業技術研究院兼任顧問	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳冠名	男	105.06.27	3 年	102.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國南加州大學 企業管理學系	Ladybees International Limited 董事長 上海震旺管理諮詢有限公司法人代表 等	無	無	無

※【註1】本公司無發行員工認股權。
【註2】現在持有股數為截至108年4月23日股東常會停止過戶日。

法人股東之主要股東

108 年 04 月 23 日股東常會停止過戶日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
嘉新國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司(87.18%) 嘉泥建設開發股份有限公司(10.41%) 王貞勻(0.52%) 松佐投資股份有限公司(0.42%) 張如平(0.25%) 張永平(0.22%) 鍾仲廉(0.19%) 佐佑投資股份有限公司(0.16%) 張安平(0.12%) 王建國(0.11%)

註：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

主要股東為法人者其主要股東

108 年 04 月 23 日股東常會停止過戶日

法人名稱	法人之主要股東
嘉新水泥股份有限公司	嘉新國際股份有限公司(16.44%) 松佐投資股份有限公司(8.88%) 張永平(5.56%) 台灣水泥股份有限公司(3.54%) 達和航運股份有限公司(3.32%) 康浩實業股份有限公司(2.45%) 黃俊華(2.07%) 嘉新兆福文化基金會(1.92%) 佐佑投資股份有限公司(1.89%) 蘇崑玉 (1.81%)

註：上述資料皆由法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

董事資料(二)

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財務、會計 或公司業務所 須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
張剛綸			✓							✓	✓	✓	✓	✓	0
陳啟德			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0
Pan Howard Wei-Hao			✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓		0
王勳輝			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
蘇瓜藤	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
陳家聲	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳冠名			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事 (但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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)、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)、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規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料
總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份	利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	108年4月23日具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例		股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	祁士鉅	男	105.07.11	9,415	0.00%	0	0	0.00%	中國科技大學財務金融系	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) 藍鈞(股)公司董事(法人代表) 嘉昇建設(股)公司董事(法人代表) Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.董事(法人代表) 上海嘉環混凝土有限公司董事(法人代表) 江蘇嘉新置業有限公司董事(法人代表)	無	無	無
總管理處 執行長	中華民國	張剛倫	男	105.07.11	4,478,396	0.58%	4,477,000	500,000	0.00%	美國麻省理工學院 科技管理碩士	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) 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) 嘉北國際(股)公司董事長(法人代表) 嘉新國際(股)公司董事長 上海嘉環混凝土有限公司董事長(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) Yonica Pie Ltd. 董事 Effervescence Investment Ptd Ltd 董事 Sparksview Ptd Ltd 董事 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 董事(法人代表) 臺灣水泥(股)公司董事(法人代表) 嘉環東泥(股)公司董事(法人代表) 財團法人時代基金會董事 嘉新兆福文化基金會董事	無	無	無
執行副總經理	中華民國	王立心	女	105.07.11	43,613	0.01%	0	0	0.00%	日本早稻田大學碩士	嘉和康生活(股)公司董事長(法人代表) 嘉新資產管理開發(股)公司監察人(法人代表) 藍鈞(股)公司監察人(法人代表) 雲嘉建設(股)公司監察人(法人代表) 雲嘉國際(股)公司董事(法人代表) 嘉北國際(股)公司董事(法人代表) 嘉新國際(股)公司董事(法人代表) 嘉新企管諮詢(上海)有限公司董事(法人代表) 上海嘉新港輝有限公司董事(法人代表) 上海嘉彭健康管理諮詢有限公司董事(法人代表) Chia Hsin Pacific Ltd. 董事長 Yonica Pie Ltd 董事 Effervescence Investment Ptd Ltd 董事 Sparksview Ptd Ltd 董事 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp. 董事(法人代表) LDC ROME HOTELS S.R.L. 董事 嘉新琉球開發合同會社職務執行者	無	無	無
經理	中華民國	周月珍	女	105.07.11	34,325	0.00%	0	0	0.00%	台灣科技大學工業管理系	雲嘉國際(股)公司監察人(法人代表) 嘉北國際(股)公司監察人(法人代表) 嘉和康生活(股)公司監察人(法人代表) 嘉新國際(股)公司監察人(法人代表)	無	無	無
經理	中華民國	莊淑卿	女	105.07.11	2,185	0.00%	0	0	0.00%	美國北德州大學 會計及財務管理碩士	無	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、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

酬金揭露方式

(一)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	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	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)			董事酬勞 (C)		業務執行費用 (D)		薪資、獎金及特支費等 (E)		退職退休金 (F)		員工酬勞 (G)		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	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	張則綸																										
董 事	陳啟德																										
董 事	Pan Howard Wei-Hao(註1)																										
董 事	王勤煒(註1)	3,518	4,397	0	0	9,750	11,875	896	998	2.02 %	2.47 %	4,477	5,517	0	0	0	0	437	0	437	0	0	0	0	2.73 %	3.32 %	0
獨立董事	蘇瓜藤																										
獨立董事	陳冠名																										
獨立董事	陳家聲																										
*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：0																											

註1：嘉新國際股份有限公司法人代表

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	蘇瓜藤、陳冠名、陳家聲、 Pan Howard Wei-Hao、王勳輝、	蘇瓜藤、陳冠名、陳家聲、 Pan Howard Wei-Hao、王勳輝、	蘇瓜藤、陳冠名、陳家聲、 Pan Howard Wei-Hao、王勳輝、	蘇瓜藤、陳冠名、陳家聲、 Pan Howard Wei-Hao、王勳輝、
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	陳啟德	陳啟德	陳啟德	陳啟德
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	張剛綸	張剛綸		
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)			張剛綸	張剛綸
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	7	7	7	7

(二)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)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註1)		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	現金金額	股票金額	現金金額	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	
執行長	張剛綸	8,935	8,935	0	0	3,463	4,822	1,595	2,072	0	0	2.00%	2.26%	0	0	0	0	無
總經理	祁士鉅																	
執行副總經理	王立心																	

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等)，均應予揭露。

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)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	張剛綸、祁士鉅、王立心	張剛綸、王立心
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		祁士鉅
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108 年 4 月 30 日
單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	執行長	張剛綸	0	2,139	0	0.31%
	總經理	祁士鉅				
	執行副總經理	王立心				
	財務主管	周月珍				
	會計主管	莊淑卿				

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

本公司最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金占稅後純益之比例分析

年度	董事、總經理及副總經理酬金總額(仟元)		總額占稅後純益之比例% (註 1)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
106	30,010	34,698	3.35%	3.88%
107	28,157	34,139	4.02%	4.88%

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

本公司給付酬金之政策及標準：

- 1、本公司董事及獨立董事之薪資報酬，授權董事會依董事及獨立董事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、本公司董事酬勞係依本公司章程第二十六條規定，本公司當年度如有獲利，應提撥萬分之一至百分之三為員工酬勞，及不高於百分之三為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額後再行提撥前揭酬勞，於不逾百分之三範圍內作為董事酬勞金，並由薪酬委員會提案送請董事會決議同意後，按本公司董監酬勞分配給付辦法核付各董事酬勞。
- 3、本公司董事酬勞之給付係依據公司章程規定，及當年獲利情形提列酬勞或不予提列，經薪酬委員會審議及提請董事會核議通過，酬勞之發放係依據公司整體營運與獲利狀況，與經營績效具有正向關聯性，並在法令、公司章程規範基礎下，將未來風險發生之可能性及關聯性減至最低，力求公司永續經營與風險控管之平衡。
- 4、執行長、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。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

董事會運作情形資訊

1、最近年度董事會開會 12 次 (A) (註 3)，董事、獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出席(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	張剛綸	12	0	100%	
董事	陳啟德	9	3	75%	
董事	嘉新國際(股)公司 代表人 Pan Howard Wei-Hao	12	0	100%	
董事	嘉新國際(股)公司 代表人 王勳輝	9	1	75%	
獨立董事	蘇瓜藤	12	0	100%	
獨立董事	陳家聲	11	1	92%	
獨立董事	陳冠名	7	5	58%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無此情事。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情事。

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

董事會	董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與討論及表決情形
第 415 次 107/7/18	張剛綸 Pan Howard Wei-Hao 王勳輝	106 年度董事酬勞分配數額案	董事張剛綸及嘉新國際(股)公司為發放對象，為嚴謹起見 Pan Howard Wei-Hao 及王勳輝為法人代表人一併迴避	張剛綸、Pan Howard Wei-Hao 及王勳輝親自出席，但未參與討論及表決，亦不代理其他董事
	張剛綸	106 年度經理人員工酬勞分配數額案	張剛綸董事長擔任執行長為發放對象	親自出席，但未參與討論及表決，亦不代理其他董事
第 419 次 108/1/17	張剛綸	核定「107 年度經理人(含員工)年終獎金核算給付要點」案	張剛綸董事長擔任執行長職務	親自出席，但未參與討論及表決，亦不代理其他董事
	張剛綸	107 年度經理人獎金數額案	張剛綸董事長擔任執行長之獎金數額	親自出席，但未參與討論及表決，亦不代理其他董事
	張剛綸 Pan Howard Wei-Hao	107 年度董事報酬加發案	核定 107 年度董事(不含兼任薪資報酬委員會委員之獨立董事)農曆春節加發報酬數額	張剛綸、Pan Howard Wei-Hao 親自出席，但未參與討論及表決，亦不代理其他董事
	蘇瓜藤 陳家聲	107 年度薪資報酬委員會委員報酬加發案	提報 107 年度薪資報酬委員會(含以獨立董事身分兼任委員者)農曆春節加發報酬數額	蘇瓜藤、陳家聲親自出席，但未參與討論及表決亦不代理其他董事
	張剛綸 Pan Howard Wei-Hao	加給董事特別報酬案	提報董事特別報酬	蘇瓜藤、陳家聲及陳冠名三位獨立董事表示不支領本案特別報酬；張剛綸及 Pan Howard Wei-Hao 親自出席，但未參與討論及表決，亦不代理其他董事

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；董事會重要議案皆依法於公開資訊觀測進行公告，確實資訊透明。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

(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。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。(本年度無此情事)

註 3：次數包含最近年度及截至年報刊印日止當年度：107 年度 8 次，108 年度 4 次(截至 108 年 5 月 9 日止)。

2、董事、獨立董事訓練情形：

董事姓名	上課內容	主辦單位	受訓日期	時數
張剛綸	如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討	社團法人中華公司治理協會	107/10/25	6
陳啟德	公司治理暨企業永續經營研習班	財團法人台灣金融研訓院	107/09/28	3
	107 年度防範內線交易宣導會	證券暨期貨市場發展基金會	107/10/26	3
王勳輝	公司法修正之影響與因應	社團法人中華公司治理協會	107/11/12	3
	企業併購價值實現-併購整合議題探討與管理機制建立	社團法人中華公司治理協會	107/12/27	3
蘇瓜藤	從公司治理觀點談企業資訊安全	中華民國工商協進會	107/07/19	3
	企業內控與風險管理 2018 全球十大風險解析	社團法人中華公司治理協會	107/07/20	3
	審計委員會及薪酬委員會之規範與運作實務	中華民國工商協進會	107/07/26	3
	科技快速改變環境中，董事引領企業因應之道	社團法人中華公司治理協會	107/08/03	3
	全球反避稅政策措施與因應	財團法人台灣金融研訓院	107/08/29	3
	董事會應知關鍵查核事項與因應對策	財團法人台灣金融研訓院	107/09/12	3
	股東會與股權管理	財團法人台灣金融研訓院	107/11/21	3
	年報關鍵訊息與董監事責任	財團法人台灣金融研訓院	107/12/05	3
陳家聲	企業財務危機預警與類型分析	證券暨期貨市場發展基金會	107/06/21	3
	企業貪腐之發展趨勢與防制作為-從公司治理之觀點談起	證券暨期貨市場發展基金會	107/07/17	3

(二)審計委員會運作情形及參與董事會運作情形：

1、審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

最近年度審計委員會開會 11 次(A)(註 3)，審計委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席(%) (B/A)	備註
獨立董事	蘇瓜藤	11	0	100%	
獨立董事	陳家聲	11	0	100%	
獨立董事	陳冠名	6	5	55%	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：本公司無此情事。

(二)除前開事項外，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：本公司無此情事。

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：審計委員會無此情事。

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。

(一)獨立董事與會計師至少每年 3 次會議，會計師就本公司財務狀況、海內外子公司財務及整體運作情形及內控查核情形向獨立董事報告，並針對有無重大調整分錄或法令修訂有無影響帳列情形充分溝通。本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。

(二)稽核室每月編製稽核報告呈送各獨立董事查閱。獨立董事查閱稽核報告後若有疑問或指示，會來電向稽核主管詢問或告知辦理，稽核主管與各獨立董事溝通狀況良好。

(三)107 年審計委員與內部稽核主管及會計師溝通情形如下：

日期	溝通重點
107/2/7	1. 會計師向審計委員及管理階層溝通新式查核報告及關鍵查核事項 KAM 之交流意見。 2. 會計師選用本公司 106 前 3 季資料對於嘉新企業團 106 年度的關鍵查核事項評估說明。
107/3/28	1. 會計師就 106 年度合併財務報告內容、與出具之查核報告類型進行說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。 3. 會後獨立董事與稽核主管針對稽核報告之內容進行討論與意見交流。
107/4/3	1. 針對法院選派檢查人檢查作業乙事，近期收到法院來函(隨附檢查人之專案檢查報告 1 冊)，審計委員與公司管理階層、財務主管、會計主管、稽核主管以及律師針對報告內容與相關回函進行討論。
107/5/21	1. 稽核主管向獨立董事報告檢查人報酬案法院之裁定結果。
107/8/8	1. 會計師就 107 年第二季核閱合併財務報告內容進行說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。
107/8/8	1. 審計委員與稽核主管及人資主管座談了解稽核室平日在執行查核工作的情形，以及查核過程中所遭遇到困擾。。
107/9/14	1. 稽核主管向獨立董事報告檢查人報酬案後續進度與情形。
107/12/12	1. 獨立董事與稽核主管針對稽核報告之內容進行討論與意見交流。
108/1/17	1. 會計師向審計委員及管理階層溝通交流 107 年度之關鍵查核事項(KAM)及 IFRS16 之影響說明。 2. 會計師選用本公司 107 年前 3 季之損益推估第 4 季損益(排除一次性利益)資料對於嘉新企業團 107 年度的關鍵查核事項評估說明。
108/3/27	1. 會計師就 107 年度合併財務報告內容、與出具之查核報告類型進行說明。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行說明與溝通。 3. 會後獨立董事與稽核主管針對年度自評方式與稽核報告之內容進行討論與意見交流。

溝通及處理情形

107/4/3 會議 獨董指示事項	向法院聲請選派檢查人之股東所持之股份僅占本公司發行股份總數之 4%，考量維護本公司其他 96%股東權益之立場，陳報狀態表述希望法官本於職權予以“酌減”檢查人之酬金費用。
處理情形	已將獨董之指示納入公司回函法院之陳述中。

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

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

註 3：次數包含最近年度及截至年報刊印日止當年度：107 年度 7 次，108 年度 4 次(截至 108 年 5 月 9 日止)。

(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

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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定公司治理實務守則經104年3月召開之董事會審議通過，亦於105年12月及108年5月分別修訂通過，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司公司治理實務守則明訂處理股東建議、疑義及糾紛事項專條，設有發言人及代理發言人制度，並有董事會秘書室全力支援，及股務代理機構「群益金鼎證券股份有限公司」共同處理股東建議、疑義及糾紛事項。 股東會議案，與會股東均有適當的發言時間並進行討論，對於無爭議亦可行之建議，公司均予接受與改善，但具爭議之建議，則依議事規則採表決方式決議。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 無
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 與守則之精神無差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓	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。 (四) 本公司訂有「防範內線交易作業程序」，明確規範內部人不得利用未公開資訊買賣有價證券，並有專責單位負責執行。	(四)與守則無差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓	(一) 本公司依營運型態及發展需求，考量性別、年齡、國籍、文化及專業背景、技能、產業經歷等因素，擬訂適當之多元化方針並落實執行。目前本公司董事會成員多元化，其中包含於各行業多年具備豐富商業經驗的經營層及學有專精的大學教授擔任董事及獨立董事。	(一)與守則無差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓	(二) 本公司除依法於 100 年 12 月設置薪資報酬委員會及自願提前於 102 年 6 月設置審計委員會外，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。	(二)與守則無差異。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	✓	(三) 本公司已於108年5月9日經董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，嗣後每年定期進行績效評估。	(三)與守則無差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		評估方式： 確立當年度受評估之單位、執行單位、期間及範圍(如整體董事會、個別董事成員、各功能性委員會等)及挑選適當之評估執行單位。 董事會績效評估及董事成員自評：由董事會秘書室依董事會實際運作狀況對「董事會績效考核自評問卷」各考核項目評分，同時發送「董事成員(自我或同儕)績效考核自評問卷」予個別董事成員進行自評。依據「董事會績效考核自評問卷」及回收的「董事成員(自我或同儕)績效考核自評問卷」製作評估結果向董事會報告。 功能性委員會評估：由評估執行單位寄發且回收「功能性委員會績效考核自評問卷」，並記錄評估結果報告，送交董事會報告。 每年定期檢討董事評估方式及程序之合宜性。 有關董事會績效評估辦法及評估程序揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。
			(四) 本公司一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，其結果提報107年3月28日審計委員會審議並經董事會決議通過。經財務部評估勤業眾信聯合會計師事務所虞成全會計師及張耿禧會計師，皆符合本公司獨立性評估標準，足以擔任本公司簽證會計師，勤業眾信聯合會計師事務所二位會計師並出具聲明函；其會計師獨立性評估標準，請參閱年報[五、會計師公費資訊(四)會計師獨立性之評估]之評估資訊。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		本公司由董事會秘書室擔任公司治理理職單位，負責依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、協助公司遵循董事會及股東會相關法令、提供董事執行業務所需資料與經營公司有關於新法規發展以協助董事遵循法令、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄、與投資人關係相關之事務、其他依公司章程或契約所訂定之事項等。	與守則無差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓		公司網站設有「企業社會責任」與「利害關係人專區」供投資人及其他利害關係人反映相關問題，並由專人負責處理，以維其應有之權益。其網址： www.chcgroup.com.tw 。	與守則無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本公司委任「群益金鼎證券股份有限公司」代辦股東會事務。	與守則無差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	✓		(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站，其網址： www.chcgroup.com.tw 。	(一) 與守則無差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓		(二) 公司有專人負責揭露資訊的蒐集，並落實發言人制度，每年召開法人說明會之資料將放置於公司網站。	(二) 與守則無差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作			1. 有關員工權益、僱員關懷方面，公司皆訂定完備之員工守	均依規定辦理，無差

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關係、投資者關係、供應關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓	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. 公司無論對供應商、投資人或其他利害關係人之權利，向來重視，並予以應有之保障。 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、審計委員會、子公司監理委員會風險管理組及其他任職組評估風險，包括：市場風險、政策風險、營運風險、財務風險等，並採取相關之風險回應措施與控制活動，在風險管理過程中產生相關資訊互為溝通，執行情形並為監督風險管理之有效性。詳本年報「風險管理、分析及評估」。 5. 公司為董事及獨立董事/監察人購買責任保險之情形：本公司已自 101 年 6 月起至今，即為公司董事及經理人購買	異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			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。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列) 公司審視評鑑未得分項目並非重大項目，然目前已交由相關部門探討並提出改善計劃。			

(四)薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形：

1、薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)								兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需相 關之公 私大專 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			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	4	
獨立董事	陳家聲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	蘇瓜藤	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	

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“✓”。

- 一、非為公司或其關係企業之受僱人。
- 二、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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- 三、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。
- 四、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。
- 五、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。
- 六、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。
- 七、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。
- 八、未有公司法第30條各款情事之一。

薪酬委員會之職責：

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

薪酬委員會之職權：

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

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

2、薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：105 年 6 月 27 日至 108 年 6 月 26 日，最近年度薪資報酬委員會開會 5 次(A)(註 3)，委員姓名及出席情形如下：

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	5	0	100%	
委員	陳家聲	5	0	100%	
委員	蘇瓜藤	5	0	100%	

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，計：107 年度 3 次，108 年 2 次(截至 108 年 5 月 9 日止)。

薪資報酬委員會對議案事由之討論與決議結果，及公司對於成員意見之處理情形：

薪酬委員會	委員姓名	議案內容	利益迴避	參與討論及表決情形
第三屆第 7 次 107/03/16	陳家聲 蘇瓜藤 魏啟林	106 年度董事酬勞及員工酬勞分派建議案		全體出席委員無異議通過董事酬勞與員工酬勞之提撥比例，實際金額以會計師查核後之稅前淨利數據為計算基礎
第三屆第 8 次 107/07/05	陳家聲 蘇瓜藤 魏啟林	106 年度董事酬勞分配案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		106 年度經理人員工酬勞分配案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
第三屆第 9 次 107/12/25	陳家聲 蘇瓜藤 魏啟林	107 年度經理人(含員工)年終獎金核算給付要點案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		107 年度經理人獎金數額案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。

薪酬委員會	委員姓名	議案內容	利益迴避	參與討論及表決情形
		107 年度董事農曆春節加發報酬案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		107 年度薪酬委員會委員農曆春節加發報酬案	基於利益迴避原則，委員會不做實質審議。	陳家聲、蘇瓜藤、魏啟林親自出席，但未參與討論及表決。本案逕送董事會核議。
		加給董事特別報酬案	經徵詢在場出席委員，蘇瓜藤委員與陳家聲委員表示因自身並兼任獨立董事，故應迴避不做實質審議。	蘇瓜藤與陳家聲二位委員同時表示，考量獨立董事行使職權之客觀與獨立性，董事會審議通過本案，二位委員亦不支領本項特別報酬。本案逕送董事會核議。
第三屆第 10 次 108/03/20	陳家聲 蘇瓜藤 魏啟林	107 年度董事酬勞及員工酬勞分派建議案		全體出席委員無異議通過董事酬勞與員工酬勞之提撥金額，實際提撥比例以會計師查核後之稅前淨利數據為計算基礎。
第三屆第 11 次 108/04/24	陳家聲 蘇瓜藤 魏啟林	107 年度董事酬勞分配案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。
		107 年度經理人員工酬勞分配案		經徵詢在場出席委員無異議照案通過，提請董事會核議。

(五)履行社會責任情形：

履行社會責任情形

評估項目	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
	是	否	
一、落實公司治理			
(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	✓		(一)與守則無差異。
(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	✓		(二)與守則無差異。
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		(三)與守則無差異。
			1. 107年捐贈財團法人嘉新兆福文化基金會100萬(基金會成立於民國52年6月10日，變更全銜前為財團法人嘉新水泥公司文化基金會)元，具體實踐創辦人取之於社會用之於社會之一貫信念。 嘉新兆福文化基金會，定期舉辦相關活動： (1)107年第59屆嘉新清寒獎學金頒發481萬元予在學成績優良之弱勢家庭學生；第54屆中華嘉新體育獎學金約126萬5千元。 (2)107年補助全省偏鄉學童課後輔導經費

評估項目	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
	是	否	
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓		約271萬元。 2. 不定期捐助需扶助對象： (1)107年與時代基金會合作辦理Garage+計畫，免費提供房舍給文創團隊充作辦公室之用，補助租賃及管理費每年約450萬元，協助社會青年創業，為提升國家就業率盡一分心力。 (2)107年捐助財團法人介惠社會福利慈善基金會10萬元，關懷偏鄉弱勢失能照護。 (3)108年捐助台灣女董事協會10萬元，為台灣女性董事平權、培育青創與國際接軌。 (4)贊助崇她社花蓮分社玫瑰日慈善健走活動2萬元。 (四)與守則無差異。
二、發展永續環境 (一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(一) 與守則無差異。 (一) 1. 107年嘉新大樓戶外噴水池區域，減少年度清洗次數，每次約能減少5噸用水量，全年度耗水量約節水9%。 2. 嘉新大樓旗下餐廳，榮獲台北市環保局「響

評估項目	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
	是	否	
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓		應禁用一次性及美耐皿餐具政策」頒獎表揚，並淘汰塑料吸管，改用天然纖維甘蔗製吸管，徹底落實生態環保永續。 (二)環安部門專人負責，制定公司各項安全、環保、職業衛生制度。
	✓		(三)1. 配合國家環保政策，於台北港第一散雜貨中心投資 27 億元興建碼頭及密閉式煤倉及輸送設備、密閉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. 另於台北港第一散雜貨中心投資興建之爐石粉中轉庫(含接收設備)，其爐石粉之接收、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. 104 年起陸續更新汰換嘉新大樓老舊空調與設定開機溫度與時間條款，並加強周邊環境綠化，以達到減碳目標。
			(二)與守則無差異。 (三)與守則無差異。

評估項目	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
	是	否	
三、維護社會公益			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一)與守則無差異。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓		(二)與守則無差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三)與守則無差異。
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓		(四)與守則無差異。
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(五)與守則無差異。
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(六)與守則無差異。

評估項目	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
	是	否	
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓	(七) 公司均依法規進行相關之行銷活動。	(七)與守則無差異。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓	(八) 公司與供應商往來均會對其進行相關之調查，如其有影響環境與社會等之紀錄，將不會將其納入供應商之列。	(八)與守則無差異。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓	(九) 往來中之供應商如有顯著影響環境與社會之行為者，本公司將不再與其往來。	(九)與守則無差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓	(一) 1. 公司網站、年報、企業社會責任報告書及新聞報導均會揭露企業社會責任相關資訊；另以公告（含電子公告）或行文方式知會員工。 2. 企業年檢、年終審計或信貸等均會揭露企業社會責任情形，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。 3. 另透過嘉新兆福文化基金會宣揚嘉新集團對企業社會責任之具體做法。	(一)與守則無差異。
五、公司依據「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：	與守則精神無差異。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：	公司網站及公開資訊觀測站，即揭露完整企業社會責任報告書。		
七、公司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：無。			

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

落實誠信經營情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實誠信經營政策之承諾？	✓		(一)本公司訂有誠信經營守則，並將誠信經營政策、承諾與執行均明列其中。	(一)與守則無差異。
(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	✓		(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。	(二)與守則無差異。
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		(三)為確保誠信經營守則之落實，本公司有建立有效之會計制度及內部控制制度，及各項管理辦法等，稽核室人員並定期查核遵循情形。	(三)與守則無差異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	✓		(一)公司對於往來對象均會調查其誠信情況，對於有誠信紀錄不佳或有疑慮者，均會予以排除。	(一)與守則無差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	✓		(二)本公司由總管理處負責企業誠信政策及防範之執行監督。	(二)與守則無差異。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)本公司於內部規章及對外文件均明示誠信經營之政策，且依公司誠信經營守則規定，對於防止利益衝突均有適當防範措施並予以落實。	(三)與守則無差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓		(四)為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，及各項管理辦法等，稽核室人員並定期查核遵循情形。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)公司定期舉辦誠信經營之內外部及外部訓練。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一)公司設有三種檢舉管道，並由稽核室負責受理檢舉違反誠信經營等相關事務，並依內部檢舉作業規範之程序進行後續處理作業。 檢舉人如因提供具體事證而調查屬實或他協助調查有功之人員，得經核准提供檢舉獎勵。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		(二)公司對於檢舉事項會指派專責人員受理，並根據所取得之資訊進行了解與調查，參酌案之複雜性與關連性決定是否組成專案小組調查，並將調查之結果召集會議呈報董事長。檢舉情事如涉及董事或高階經理人，則呈報至審計委員會。 檢舉受理、調查過程、調查結果均應留存書面文件，並以極機密方式保存五年。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三)關於檢舉人及被檢舉人提供之個人資料，本公司均以極機密資料予以保護其個人資料、檢舉內容及其隱私。除對檢舉人身分嚴加保密外，並確保檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。
四、加強資訊揭露			

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一) 本公司設有網站，揭露相關資訊；另依規定設置並揭露放言置論相關資料於公司網站。	(一) 與守則無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：與守則無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司遵守公司法、證券交易法及上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。請參閱本公司CSR報告書3.2誠信經營。				

(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/index.php?route=gongsi/zhili/zhongyaoguizhang>。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

對於各種公司治理的研習機會如董事與監察人實務研習班、國際財務報導準則(IFRS)之研討會或課程、及薪酬委員會之設置與運作等課程均請相關人員參加。此外，亦申請加入中華民國內部稽核協會、會計研究發展基金會、資訊經理人協會，公開發行公司股務協會，成為團體會員，例會均派員參加，諸如舞弊與公司治理、鑑識會計、會計主管持續進修等課程，以增進公司治理之運作，降低風險之發生。

經理人參與公司治理有關之進修訓練，如下：

經理人姓名	課程名稱	受訓起日	受訓止日	時數
祁士鉅	運用董事會自我評鑑制度強化公司治理	107/11/01	107/11/01	3
王立心	新發展性事業策略共識與目標管理實務	107/01/24	107/02/01	12
王立心	法國巴黎銀行：女性企業家管理課程	107/07/08	107/07/13	40
王立心	目標校準共識課程	107/11/23	107/11/29	14
周月珍	新發展性事業策略共識與目標管理實務	107/01/24	107/02/01	12
周月珍	IFRS15 客戶合約收入及委外合約內控管理	107/02/23	107/02/23	3
周月珍	所得稅部分條文修正重點，及公司法最新修法議題說明	107/03/29	107/03/29	3
周月珍	最新公司法修正重要議題探討	107/07/25	107/07/25	3
周月珍	傳承轉型、人才革命	107/08/30	107/08/30	3
周月珍	看薪資數據~如何設計適合自己公司有感薪資	107/09/27	107/09/27	3
周月珍	IFRS9 股權評價、IAS19 員工福利	107/10/23	107/10/23	3
周月珍	翻開飯店優雅的背面-你沒看過的 DNA	107/11/16	107/11/16	2
周月珍	目標校準共識課程	107/11/23	107/11/29	14
莊淑卿	新發展性事業策略共識與目標管理實務	107/01/24	107/02/01	12
莊淑卿	推動我國採用國際財務報導準則研討會	107/02/26	107/02/26	3
莊淑卿	日本不動產投資論壇	107/03/08	107/03/08	3

莊淑卿	理律稅談研討會	107/03/29	107/03/29	3
莊淑卿	會計主管持續進修(精選套裝)	107/10/18	107/10/19	12
莊淑卿	翻開飯店優雅的背面-你沒看過的 DNA	107/11/16	107/11/16	2
莊淑卿	目標校準共識課程	107/11/23	107/11/29	14

(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：108 年 3 月 27 日

本公司民國 107 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國107年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國108年3月27日董事會通過，出席董事7人，無反對意見，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 張剛綸



總經理 祁士鉅



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
107 年度	107/06/21	一、投票表決承認 106 年度決算表冊案。 二、投票表決承認 106 年度盈餘分派案，分派內容為自可供分配盈餘提撥新台幣 387,390,274 元作為股東股利(每股配發現金新台幣 0.5 元)，上開分配以 106 年度本期淨利先行配發。 三、投票表決未通過股東黃淳毅、盧桂梅及黃俊榮之提案；內容為-請公司每股發放一元現金股息，以增進全體股東之權益案。	一、本公司 106 年度盈餘分派案，已依股東常會決議結果分派完成；董事會決議現金股利配發基準日為 107/8/11，並於 107/8/31 發放完成。

2、107 年度及截至 108 年 5 月 9 日止，合計召開 12 次董事會，董事會決議如下：

會議次數	開會時間	重要決議事項
第 411 次	107/2/7	一、通過本公司貸與持股 40%之 LDC ROME HOTELS S.R.L. 208 萬歐元案。
第 412 次	107/3/28	一、通過本公司捐贈「財團法人嘉新兆福文化基金會」新台幣 100 萬元案。 二、通過本公司 106 年度員工及董事酬勞分派案，並提 107 年股東常會報告。 三、通過造具本公司 106 年度內部控制制度聲明書案。 四、通過與永豐銀行簽訂借款額度案。 五、通過續委任簽證會計師及其報酬案。 六、通過造具本公司 106 年度營業報告書及財務報表稿，並提請 107 年股東常會承認。 七、通過本公司 106 年度盈餘分派案，並提請 107 年股東常會承認。 八、通過召開 107 年度股東常會事宜案。
第 413 次	107/5/9	一、通過透過法國巴黎財富管理銀行香港分行投資衍生性金融商品額度案。 二、審查股東黃淳毅、盧桂梅及黃俊榮提出股東常會議案，通過列入股東常會之承認事項討論。 三、通過增列本公司 107 年股東常會召集事由並調整議程案。 四、通過本公司之子公司江蘇聯合水泥有限公司因解散清算處置資產，其所持有之國有土地使用權經鎮江市人民政府決定以「收回」方式處理，及長江邊灘塗地使用權益轉讓予鎮江城市建設產業集團有限公司案。
第 414 次	107/6/26	一、通過本公司之子公司上海嘉環混凝土有限公司位於上海市徐匯區廠址之土地因上海市政府實施收儲，為爭取更佳補償條件，「上海嘉環」與上海市周天平律師事務所簽訂「專項法律服務合同」，授權其代表「上海嘉環」為相關談判，並在土地收儲補償價格為人民幣 7,700 萬元以上之前提下，授權「上海嘉環」同意接受並簽署相關土地收儲合同，並責成相關部門依審計委員會之意見，與周天平律師所再行協商以盡量爭取更佳條件。
第 415 次	107/7/18	一、通過核定 106 年度董事酬勞分配數額案。 二、通過核定 106 年度經理人員工酬勞分配數額案。 三、通過本公司貸與持股 40%之 LDC ROME HOTELS S.R.L. 217 萬歐元案。 四、通過為子公司嘉新資產管理開發股份有限公司與第一銀行重新簽訂往來額度背書保證案。 五、通過訂定 106 年度現金股利配發基準日案。 六、通過改聘任洪美玲女士為本公司內部稽核主管案。

會議次數	開會時間	重 要 決 議 事 項
第 416 次	107/8/8	一、通過為子公司嘉新資產管理開發股份有限公司續與台灣銀行維持融資，擔任其本票背書人案。 二、通過修正本公司今(107)年下半年之預算案。
第 417 次	107/11/13	一、通過預定買回 3,000 張本公司股份轉讓予員工案。 二、通過續與第一銀行重新簽訂借款額度案。
第 418 次	107/12/12	一、通過修訂「107 年度第一次買回股份轉讓員工辦法」案。 二、通過與子公司嘉新國際股份有限公司續訂基隆儲運中心委託管理合約及台中港水泥倉儲服務合約案。 三、通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案，將提請 108 年股東常會同意。 四、通過修訂本公司內部控制制度及內部稽核實施細則案。 五、通過造具本公司 108 年度稽核計劃案。 六、通過 108 年度續與金融機構維持融資往來之借款額度案。 七、通過為日本子公司嘉新琉球開發合同會社與中國信託銀行東京分行往來短期借款提供保證案。 八、通過為日本子公司嘉新琉球開發合同會社與台新銀行東京分行往來短期借款提供保證案。 九、通過編制本公司 108 年度之預算案。
第 419 次	108/1/17	一、通過本公司貸與持股 40%之 LDC ROME HOTELS S.R.L. 148 萬歐元案。 二、通過核定「107 年度經理人(含員工)年終獎金核算給付要點」案。 三、通過核定 107 年度經理人獎金之數額案。 四、通過核定 107 年度董事(不含兼任薪資報酬委員會委員之獨立董事)農曆春節加發報酬數額案。 五、通過提報 107 年度薪資報酬委員會委員(含以獨立董事身分兼任委員者)農曆春節加發報酬數額案。 六、通過提報加給董事特別報酬案；蘇瓜藤、陳家聲及陳冠名三位獨立董事表示不支領本案特別報酬。
第 420 次	108/2/20	一、通過修訂本公司「職務授權管理辦法」之核決權限表之部分內容案。 二、通過轉讓子公司嘉泥建設開發股份有限公司部分股份案。 三、通過臨時動議提報本公司於法國巴黎財富管理銀行香港分行外幣帳戶投資風險評估問卷案。
第 421 次	108/3/27	一、通過本公司 107 年度員工及董事酬勞分派案，並提今年股東常會報告。 二、通過造具本公司 107 年度內部控制制度聲明書案。 三、通過下屆董事席次為七席(含獨立董事三席)案。 四、通過提名本公司董事候選人案。 五、通過提請股東會解除本公司新任董事之競業禁止限制案。 六、通過續委任簽證會計師及其報酬案。 七、通過造具本公司 107 年度營業報告書及財務報表稿，並提請本年度股東常會承認。 八、通過本公司 107 年度盈餘分派案，並提請本年度股東常會承認。 九、通過召開 108 年股東常會事宜案。 十、通過本公司 108 年股東常會受理董事候選人提名及作業流程相關事宜案。 十一、通過本公司 108 年股東常會受理股東提案及作業流程相關事宜案。

第 422 次	108/5/9	一、通過核定 107 年度董事酬勞分配數額案。 二、通過核定 107 年度經理人員工酬勞分配數額案。 三、通過訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 四、通過訂定本公司「董事會績效評估辦法」案。 五、通過修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。 六、通過修訂本公司章程部分條文案。 七、通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 八、通過修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」部分條文案。 九、審查股東黃俊榮、盧桂梅及黃淳毅提出股東常會議案，通過列入股東常會之討論案。 十、通過受理股東提名之董事被提名人（黃淳毅先生），並定本年度股東常會董事選舉案之董事(含獨立董事)候選人名單案。 十一、通過增列本公司 108 年度股東常會召集事由並調整議程案。
---------	---------	---

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

(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：

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	原 因
稽核室經理	洪美玲	107 年 7 月 18 日	無	聘 任
	蔡培荊	102 年 7 月 5 日	107 年 7 月 18 日	職務(部門)調整

五、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	虞成全	張耿禧	107 年度	

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		✓	
2	2,000 千元（含）～4,000 千元			
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	✓		
4	6,000 千元（含）～8,000 千元			✓
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所 名 稱	會計師 姓 名	審計公 費	非審計公費					會計師 查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小 計		
勤業眾信聯合 會計師事務所	虞成全 張耿禧	5,180				960	960	107 年度	

註1：包含行政救濟36萬元、投資架構25萬、移轉訂價35萬元。

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。
- (四) 會計師獨立性之評估：

本公司審計委員會定期藉以下事項評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估之結果：

- (一)、會計師之獨立性聲明。
- (二)、會計師所提供之審計服務需經過審計委員會事先之審核。
- (三)、每年透過會計師獨立性及適任性問卷以彙整對會計師獨立性之評估結果(註)。

註：會計師獨立性重要項目評估標準：

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

六、更換會計師資訊：無

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

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、經理人及大股東股權變動情形

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	107 年度		當年度截至 4 月 23 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	(4,477,000)	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	Pan Howard Wei-Hao	0	0	0	0
董事法人代表人	王 動 煒	0	0	0	0
獨立董事	蘇 瓜 藤	0	0	0	0
獨立董事	陳 家 聲	0	0	0	0
獨立董事	陳 冠 名	0	0	0	0
總經理	祁 士 鉅	0	0	0	0
總管理處執行長	張 剛 綸	0	0	0	0
執行副總經理	王 立 心	0	0	0	0
財務主管	周 月 珍	0	0	0	0
會計主管	莊 淑 卿	0	0	0	0
大股東(16.44%)	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。

(二)股權移轉之相對人為關係人者:贈與配偶。

(三)股權質押之相對人為關係人者:無。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓 名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	名稱	關係	
嘉新國際股份有限公司	127,370,320	16.44	0	0	0	0	無	無	無
嘉新國際股份有限公司 代表人：張剛綸	4,478,396	0.58	4,477,000	0.58	500,000	0	張永平 台灣水泥	父子 該公司董事(法人代表)	無
松佐投資股份有限公司	68,780,239	8.88	0	0	0	0	無	無	無
松佐投資股份有限公司 代表人：張永平	43,098,178	5.56	6,547,543	0.85	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	5.56	6,547,543	0.85	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 該公司董事	無
台灣水泥股份有限公司	27,419,416	3.54	0	0	0	0	達和航運 張剛綸	母子公司 董事(法人代表)	無
台灣水泥股份有限公司 代表人：張安平	6,852,956	0.88	241,252	0.03	0	0	張永平 張仙平	二等親 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：張安平	6,852,956	0.88	241,252	0.03	0	0	張永平 張仙平	二等親 二等親	無
康浩實業股份有限公司	18,952,817	2.45	0	0	0	0	無	無	無
康浩實業股份有限公司 代表人：張仙平	1,000	0.00	0	0	0	0	張永平 張安平	二等親 二等親	無
黃俊華	16,047,196	2.07	6,193,691	0.80	0	0	無	無	無
嘉新兆福文化基金會	14,842,899	1.92	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	0.03	0	0	張永平 張仙平	二等親 二等親	無
佐佑投資股份有限公司	14,640,437	1.89	0	0	0	0	無	無	無
佐佑投資股份有限公司 代表人：陳曉凌	0	0	0	0	0	0	無	無	無
蘇崑玉	13,993,000	1.81	0	0	0	0	無	無	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。

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

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
嘉泥建設開發(股)有限公司	35,758,920	49.87	1,066,421	1.48	37,654,279	51.35
嘉新國際(股)有限公司	257,073,050	87.18	32,719,606	11.10	289,792,656	98.28
Chia Hsin Pacific Ltd.	19,186,070	74.16	6,257,179	24.18	25,443,249	98.34
嘉新資產管理開發(股)公司	100,000,000	100.00	0	0	100,000,000	100.00
嘉北國際(股)公司	19,560,000	100.00	0	0	19,560,000	100.00
藍鈞股份有限公司	8,300,000	100.00	0	0	8,300,000	100.00
雲嘉國際(股)公司	90,000,000	100.00	0	0	90,000,000	100.00
嘉和健康生活(股)公司	30,000,000	100.00	0	0	30,000,000	100.00
LDC ROME	(註2)	40.00	0	0		40.00

註1:係公司於107年12月31日採用權益法之長期投資。

註2:投資金額為歐元16,004仟元。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

股本來源

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
96.12.31	10	779,639,050	7,796,390,500	673,687,050	6,736,870,500			
97.02.04	10	779,639,050	7,796,390,500	671,888,050	6,718,880,500	買回股份註銷 17,990,000 元		
97.08.29	10	779,639,050	7,796,390,500	739,076,855	7,390,768,550	盈餘轉增資 671,888,050 元		
97.12.02	10	779,639,050	7,796,390,500	725,830,855	7,258,308,550	買回股份註銷 132,460,000 元		
98.03.18	10	779,639,050	7,796,390,500	717,877,855	7,178,778,550	買回股份註銷 79,530,000 元		
99.08.18	10	779,639,050	7,796,390,500	732,235,412	7,322,354,120	盈餘轉增資 143,575,570 元		
100.08.04	10	779,639,050	7,796,390,500	754,202,474	7,542,024,740	盈餘轉增資 219,670,620 元		
101.08.19	10	1,500,000,000	15,000,000,000	776,828,548	7,768,285,480	盈餘轉增資 226,260,740 元		
105.01.18	10	1,500,000,000	15,000,000,000	774,780,548	7,747,805,480	買回股份註銷 20,480,000 元		

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普 通 股	774,780,548	725,219,452	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

股東結構

108年4月23日股東常會停止過戶日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	本國自然人	外國機構及 外國人	合 計
人 數	1	6	197	50,878	107	51,189
持 有 股 數	217	1,257,338	395,223,934	356,471,563	21,827,496	774,780,548
持 股 比 例	0.00%	0.16%	51.01%	46.01%	2.82%	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

股權分散情形

108年04月23日股東常會停止過戶日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持有比例(%)
1 至 999	35,411	5,107,364	0.66
1,000 至 5,000	10,812	23,736,157	3.06
5,001 至 10,000	2,339	16,856,308	2.18
10,001 至 15,000	862	10,454,419	1.35
15,001 至 20,000	366	6,560,204	0.85
20,001 至 30,000	438	10,910,585	1.41
30,001 至 40,000	185	6,486,659	0.84
40,001 至 50,000	147	6,789,630	0.88
50,001 至 100,000	274	19,539,668	2.52
100,001 至 200,000	150	21,148,597	2.73
200,001 至 400,000	69	19,806,046	2.56
400,001 至 600,000	34	16,803,948	2.17
600,001 至 800,000	22	14,915,045	1.93
800,001 至 1,000,000	14	12,754,317	1.65
1,000,001 以上	66	582,911,601	75.24
合 計	51,189	774,780,548	100.00%

特 別 股

108年04月23日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
自行視實際情形分級	不適用	不適用	不適用
合 計	不適用	不適用	不適用

(四)主要股東名單

主要股東名單

108年04月23日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比率
嘉新國際股份有限公司		127,370,320	16.44%
松佐投資股份有限公司		68,780,239	8.88%
張永平		43,098,178	5.56%
台灣水泥股份有限公司		27,419,416	3.54%
達和航運股份有限公司		25,761,288	3.32%
康浩實業股份有限公司		18,952,817	2.45%
黃俊華		16,047,196	2.07%
嘉新兆福文化基金會		14,842,899	1.92%
佐佑投資股份有限公司		14,640,437	1.89%
蘇崑玉		13,993,000	1.81%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料

項 目 \ 年 度		106 年	107 年	當年度截至 108年3月31日 (註5)
每股市價	最 高	13.55	15.56	15.50
	最 低	8.60	10.80	13.45
	平 均	11.21	13.18	14.29
每股淨值 (註1)	分 配 前	22.60	24.55	26.88
	分 配 後	(註 6)22.10	(註 6)23.55	(註 6)25.88
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	(註 7)644,300	(註 7)644,264	(註 7)642,771
	每股盈餘(元)	1.39	1.09	0.20
每股股利	現 金 股 利	0.5	1.0	-
	無償 配股	-	-	-
		-	-	-
	累積未付股利	-	-	-
投資報酬 分析	本益比(註2)	8.1	12.1	-
	本利比(註3)	22.4	13.2	-
	現金股利殖利率(註4)	4.5%	7.6%	-

註 1：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 5：採用國際財務報導準則(IFRS)並已經會計師核閱。

註 6：有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 21 日召開之股東會決議。

註 7：加計具稀釋作用之潛在普通股後之加權平均股數

(六)公司股利政策及執行狀況

1、股利政策

本公司章程第26條規定授權董事會之範圍內，制訂未來股利政策，作為擬具盈餘分派議案之依據。本公司採行剩餘股利政策，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、提列公積及撥付員工酬勞及董事酬勞後，作為當年度盈餘可分配餘額，且至少分派當年度盈餘可分配餘額之百分之五十作為股東紅利。

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

- 2、本次股東會擬議股利分配之情形：分配股利每股 1.0 元，其中現金股利 1.0 元，股票股利 0.0 元。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項 目		年 度	108 年度預估 (分配 107 年度盈餘)
期初普通股實收資本額(元)			7,747,805,480
本年度配股息情形	每股現金股利(元)		1.0
	盈餘轉增資每股配股數		0.0
	資本公積轉增資每股配股數		0.0
營業績效變化情形	營業利益(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) 本次股東會並未有無償配股之擬議，故不適用。

(八) 員工及董事酬勞

1、公司章程所載員工酬勞及董事之成數或範圍：

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

2、一〇六年度應付員工及董事酬勞提撥金額分別為 9,553 仟元及 12,310 仟元；一〇七年度應付員工紅利及董事酬勞估列金額分別為 9,750 仟元及 9,750 仟元。一〇七年度員工及董事酬勞係分別以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益之 1.23% 及 1.23% 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酬勞，股票酬勞股數按決議酬勞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、108.03.27 董事會通過擬議提撥之員工及董事酬勞等資訊為：

(1) 提撥員工酬勞現金 9,750 仟元、董事酬勞 9,750 仟元。

(2) 提撥員工酬勞股票 0 股，占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例為 0%。

4、上年度通過之員工酬勞 9,553 仟元及董事酬勞 12,310 仟元共計 21,863 仟元，其與一〇六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：

買 回 期 次	第八次
董 事 會 決 議 日 期	107.11.13
買 回 目 的	轉讓股份予員工
實 際 買 回 期 間	107.11.14-108.01.11
買 回 區 間 價 格	新台幣 9 元至 18 元

已買回股份種類及數量	普通股 3,000,000 股
已買回股份金額	新台幣 41,072,581 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-
累積持有本公司股份數量	普通股 3,000,000 股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率（%）	0.39%

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

- (1) 水泥製造、買賣
- (2) 住宅及大樓開發租售業
- (3) 不動產買賣業
- (4) 不動產租賃業
- (5) 不動產開發業
- (6) 投資興建公共建設業
- (7) 都市更新重建業
- (8) 船舶貨物裝卸承攬業
- (9) 倉儲業
- (10) 旅宿業及相關顧問服務

2. 主要業務內容及比重

本公司與併入合併報表各子公司的 107 年度營收內容組成為：
水泥銷貨收入(48%)、勞務收入(30%)、不動產租賃收入(22%)。

(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

107 年投資增速的持續放緩，相關基礎建設及房地產趨平穩，整體動向仍多符合預定目標，107 年雖市場內銷量較 106 年增加 3.3%，但因進口水泥大幅成長 12.9%且低價競爭導致市場價格行情反呈下滑。

107 年度國內水泥生產 10,938,847 公噸，與 106 年度之 10,884,741 公噸比較，增加 54,106 公噸，漲幅 0.50%；在銷售方面，國內水泥生產業者 107 年度內銷量為 8,574,458 公噸，較 106 年度之 8,300,274 公噸增加 274,184 公噸，增幅為 3.3%；107 年度外銷數為 2,378,790 公噸，較 106 年度之 2,553,641 公噸減少 174,851 公噸，減幅為 6.9%。

在進口水泥方面，107 年進口水泥總數 2,075,073 為公噸

(含熟料 1,577,009 公噸)，較 106 年度 1,837,594 公噸(含熟料 1,360,619 公噸)，增加 237,479 公噸，增幅 12.9%。括算 107 年度國內市場消耗量，國產水泥 8,574,458 公噸加上進口水泥 2,075,073 公噸，總計內需量 10,649,531 公噸，較 106 年度 10,137,868 公噸增加 511,663 噸，漲幅 5.1%。

展望 108 年，產業環境雖有一些不確定性，但國內房地產市場交易回溫且價格趨穩，加上前瞻基礎建設持續推進，國內水泥市場需求可望較 107 年小幅成長。

B.大陸水泥市場

中國水泥協會在 2017 年底制定《水泥行業去產能行動計劃(2018~2020)》，指出大陸水泥行業將配合政府去產能、調結構之政策。目標是到 2020 年，淘汰熟料產能 3.9 億噸，中國前 10 大水泥集團在熟料產能集中度要提升至 62%以上，水泥產能集中度則達到 50%以上。因而整體來說，近幾年在產能獲得控制的影響下，市場供需較為平衡，水泥價格將不似過往般波動，而可維持在穩定之區間。

2015 年底大陸推行供給側改革，推動去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板的五大任務，因資金緊縮、房產受壓等因素造成經濟緩步下行。去年美國對中發起貿易戰，衝擊了景氣和消費信心，政府為應對經濟失速風險，除採取貨幣貶值手段，並擴大國內基礎建設刺激內需，同時大幅放鬆銀根，增加中小企業貸款，以提振經濟與就業。根據近半年來的經濟數據顯示，固定資產投資呈現企穩向上契機，反映出政府在提前放寬舉債金額的激勵之下，各項基建專案正快速進行中，加以大陸水泥業的錯峰生產措施仍然持續執行，以上發展皆為 2019 年大陸水泥市場營運提供助力，在前景不看淡下，水泥價格可能呈現「易漲難跌」之格局。

(2)資產開發與營建

A.一般性建設商品:

依住展雜誌統計，107 年北台灣新成屋與預售屋的推案量為 1.11 兆元，較 106 年增加 2795.57 億元、年增幅約 33.62%，並創下史上第三高的記錄。

由於 106 年底雨遮新制上路前的搶照潮，以及 107 年房市買氣回升與價格回穩等利多消息，激勵建商推案意願，以致爆出大量，當前買方普遍以自住型剛性需求購屋族群為主。

B.資產開發專案：

著眼景氣趨勢及市場需求，增進資產效益，本公司將針對既有資產辦理活化，在活化初始期間則將資產租賃以持續穩定挹注收益。

(3)裝卸儲轉業

港口裝卸量基本隨著國內經濟盛衰而消長，107 年度台北港的煤炭、砂石及一般散雜貨的進港裝卸業務量為 1,043 萬公噸，較 106 年度 1,141 萬公噸衰退 8.6%；如以北基兩港合併計算，則臺灣北部上述散雜貨之進港裝卸業務量在 107 年度為 1,539 萬公噸，較前一年度的 1,702 萬公噸衰退 9.6%。

(4)旅宿業

台灣目前飯店業已呈現飽和狀態(107 年底共計有 128 家觀光飯店，29,722 個房間)，在供給大幅增加，但需求面成長持續疲軟(2018 年外國旅客 1106 萬人次，較 2017 年僅成長 3%，目前全台近 600 家旅館求售)的情況下，2018 年觀光旅館住房率、平均房價、住房營收、餐飲營收和總營收等五大指標全部下滑，競爭將愈形激烈，因此本公司評估暫不投入台灣旅館市場，持續以提供高品質旅宿管理的顧問服務與「人之初」產後護理之家合作，建構新型態高品質產後護理中心。

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)房地產市場上游主要原料為土地和建材，土地的供給來源除私有地主透過出售或合建取得、重劃區土地標售以及大面積國有非公用土地釋出。至於建材，隨科技研發出環保科技節能建材，綠建築運用比重將會提高。房地產市場下游主要為代銷及仲介商，在過去建築投資業多與代銷業者業務合作，但近來仲介業因具有多點店頭通路優勢亦開始切入，加上邊建邊售或自建自售之比重提高，故爾後個案銷售業務配合廠商之選擇更有多樣性。

- (3)裝卸儲轉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。裝卸儲轉效率之發揮倚賴貨物傳輸各環節的充分整合，其上下游一體關聯之特性促使彼此景氣環境高度正相關。

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。

A. 一般性建設商品：

- a.因市中心土地珍稀取得困難，豪宅地段仍具有物稀為貴的不可取代性，然短期價格受到壓制，去化速度將放緩。
- b.由於家庭人口數降低，且央行放寬選擇性信用管制，產品坪數將下修，中、小坪數躍升為主流。
- c.市中心精華地段永遠是市場所在，近期房市較為低迷，購屋民眾觀望氣氛濃厚，但本公司仍認為下一波景氣循環再起時，市中心精華地段的老屋改建都市更新將會是獲利的來源。

B. 資產開發專案：

觀光旅宿正興，惟觀光人潮會受政經環境有所波動；臺灣少子化趨勢讓每個孩子更顯珍貴，產後護理之家顛覆過去的經營模式，轉化為精緻、高規格的服務路線，躍然成為一種新興的服務產業。

- (3)裝卸儲轉業重視效率和服務，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。

(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，主要是節能減碳及將工業、事業廢棄物利用為水泥製造之原燃料或摻和材，以符時代需求。
- 2. 本公司營造工程係發包予合格之營造廠商承攬，本身並不從事生產，然而經營管理團隊在評估土地開發案及產品規劃設計時，亦

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、大樓興建、或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、短期業務發展計畫：

1.短期發展計畫

- (1)強化台灣水泥市場銷售通路。
- (2)完成海內外已取得不動產的開發建設。
- (3)評估台北市及新北市精華區與新興重劃區之土地開發，尋找讓公司業務得以持續不斷成長的機會。
- (4)針對使用率較低的資產，進行活化辦理出租，增加營業收入。
- (5)加強旅宿業 know-how，人才的培養並建立核心優勢。
- (6)旅宿服務及健康事業自有品牌建立及發展。

2.長期發展計畫

- (1)保持對臺泥之策略性投資，間接享有對大陸、乃至歐洲水泥市場投資之利益。
- (2)不動產投資持續著眼全世界，保持多元性及深度。
- (3)發展海外投資：

A.本企業團現持有臺泥約 5.7%的股權。其深耕中國大陸華南、西南市場，依中國水泥協會公布資料，2018 年底水泥熟料產能達到 4,067 萬公噸，在大陸名列第八大。由於其已具充分之規模經濟效益，又致力研發之投入，其在大陸之長期競爭力與營運效益值得期待。

B.飯店投資案：

義大利地區：羅馬 A.Roma 飯店已於 2015 年 10 月 15 日開幕，客源逐步拓展開、營運平穩成長。

日本地區：沖繩縣為日本最南端的縣市，擁有豐富的觀光資源及便捷的交通網絡。近年來沖繩縣政府大力推展觀光產業，不僅推出多項獎勵相關投資的優惠措施，並且致力於大型基礎建設，以提升觀光條件為首要目標。新國際航廈業於 2014 年初落成、日本國內航線持續增開，東南亞海外航班暨郵輪停泊逐年增加，帶動整體觀光人數迭創新高，統計 2017 年到訪沖繩遊客為 940 萬人次，2018 年增長至 984 萬人次，年增 4.7%(與夏威夷觀光人次相當)，沖繩觀光旅

客連續 6 年創下新高；近年來沖繩縣政府大力推展觀光產業，不僅推出多項獎勵相關投資的優惠措施，並且致力於大型基礎建設，以提升觀光條件為首要目標。預計 2019 年將啟用那霸機場國內線、國際線連結航廈和宮古下地島機場，那霸機場第 2 跑道、郵輪碼頭等在建設中，都將進一步豐富交通網路，預估將為沖繩帶來更多觀光人潮。

根據調查，目前沖繩地區飯店的平均住房率約八成，單價則在穩定增長中。公司選定建造旅館的地點有兩處：

- a. 沖繩縣那霸市中心“國際通”土地：本公司 2014 年購入，土地面積佔地 1453 坪，規劃建設為樓高 13 層、總樓板面積 7,000 坪、計有 260 間客房的四星級商務觀光旅館，已順利於 2017 年底開工，並預計在 2020 年東京奧運前隆重開幕。
- b. 沖繩縣豐見城市豐崎土地：本公司於 2016 年購入 36,938 平方公尺，委由國際級的隈研吾建築都市設計事務所設計規劃，擬開發成五星級休閒觀光飯店及 Villa 並委由國際知名酒店集團經營管理。

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。
- (2) 本公司資產開發與營建之地區海內外兼具，視整體景氣、區域經濟、政府政策、市場榮枯、及個案投資價值而決定。國內基本上以大台北地區為推案重心，投資興建集合住宅、商業辦公大樓、工業廠房等產品。
- (3) 台北港第一散雜貨中心裝卸業務以服務台灣北部地區之砂石、煤炭及一般散雜貨之經銷商或使用廠家為主。
- (4) 本公司 107 年度於台北港第一散雜貨中心裝卸砂石及一般散雜貨 281 萬噸，約佔台北港相關貨品裝卸量之 33%。卸煤量則因北部公用碼頭僅一散有卸煤碼頭，市占率為 100%。至於本公司其他產品或服務因所界定為銷售市場區域之產業規模不易統計，市佔率難以估計。

2. 市場未來之供需狀況與成長性

- (1) 台灣的水泥內銷市場是屬於成熟的產業，成長性有限，但隨著前

瞻計畫發包預算逐漸增加，環保及綠能工程量也會成長，因此，預估 108 年國內的水泥需求將會小幅成長，用量較 107 年度略有上升。

- (2)中國大陸的經濟發展模式已經從追求量的增長轉變為質的提升，其對當前水泥產業的要求即在淘汰落後產能、淘汰低階水泥與強化環保意識。基於 2019 年政府將提升基礎設施密度和網絡化程度、紮實推進鄉村振興戰略、補齊農村基礎設施和公共服務設施建設短板、改革完善住房市場體系和保障體系、...等列為主要施政方向，大陸水泥市場整體而言仍是一個營運可穩定獲利的格局。
- (3)107 年國內整體房市景氣處於緩步盤堅階段，買方以自住型及長期置產在地購屋族群為主，銷售主力以中小坪數銷售情況較佳。往後 3~5 年預期會有建商退出房地產市場釋出土地，再加上同業購地競爭應會緩和，將有機會從釋出之個案擇機購入，創造獲利。
- (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，供給面則因來源易受氣候(颱風、異常降雨)影響各地河川疏濬量，也易因地方政府政策影響地面土石採取及相關之生產、運輸成本，以致各來源量起伏頗大，不易精準預測。
- (5)若不計入台電林口廠新增機組的用煤(其以自有碼頭卸煤)，在台灣北部少有新的傳統製造業進駐，且政府對燃煤排放的管制日趨嚴格情形下，北部煤需求量難有增長，以致台北港一散中心的卸煤業務也難以成長。

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，目前基隆港、台中港分別有 38,000 公噸及 45,000 公噸庫容量的大型水泥儲槽，該發貨據點貼近市場，可涵蓋西部走廊主要經濟帶，能提供客戶便捷的服務，備受客戶肯定。
- (2)公司持有龐大且地幅完整的土地資產可供開發或更新。
- (3)資產開發案之設計規劃嚴謹。
- (4)財務穩健，債信良好，資金充裕。
- (5)良好的企業形象。
- (6)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.本公司與水泥經銷商之間具有長久且良好的合作關係，使得水泥通路事業能穩定經營。
- B.財政部於 106 年公告繼續對中國大陸產製進口卜特蘭水泥及其熟料課徵反傾銷稅，自 106 年 2 月 20 日至 111 年 2 月 19 日止為期五年。
- C.公司財務穩健、透明、管控得當，因此營運資金來源無虞，故可善用市場不景氣期間取得低價土地資產，獲取較佳開發利益。
- D.大陸取消一胎化後，隨著市場的擴容及客群消費力的提升，興起中國產後照護市場的熱潮。「人之初」產後護理之家計畫透過產後護理之家經驗的積累及口碑建立，將專業母嬰照護的模式導入大陸市場，把握產後照護市場的黃金期。

(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，但水泥內銷需求並未擴增情形下，市場將遭擠壓。
- B.社會氛圍對高房價的民怨極為強烈，在經濟成長、低薪環境未能改善前，政府為緩和階級對立，對房地產產業會秉持較不友善的態度。
- C.近年在政府調高持有稅、再加上房地合一實價課稅後，已造成投資購屋成本大幅提升，讓短期投資客全面退出市場，往後無論在銷售速度、或預售銷售率皆難度增加，房價更是不易推升。
- D.台北港一散中心之卸煤業務難以成長，而進口砂石的卸貨業務則深受大陸砂石的產地價格、環保政策...等變動影響，卸貨量時有波動，難以穩定。

(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、台北港第一散雜貨中心、旅宿與健康生活產業等。
- B.活化存量資產、並將投資開發不動產列入當前事業發展主項。
- C.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。

- D.因應產業及市場需求結構的變化，適時調整各類型產品與產量，同時慎選推案地點，根據區域客層特性，做好產品定位，注重建築設計、內部裝修、營造工程、景觀設計等各環節，以提昇產品競爭力。
- E.台北港第一散雜貨中心在砂石、煤炭裝卸業務外，盡力拓展其他散雜貨之裝卸業務。
- F.開發大陸月子中心市場。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

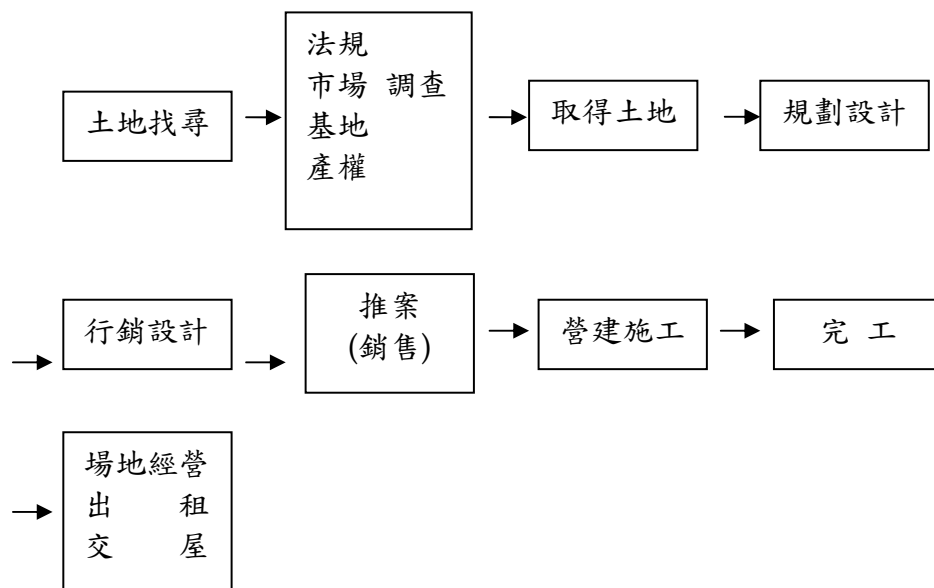
1.主要產品重要用途

- A.本公司所售之水泥皆為卜特蘭水泥第Ⅰ型，也是所謂普通水泥。此種水泥之用途甚廣，舉凡土木工程中之橋樑、公路、排水設備、水壩、水堤、晒穀場、公用設施機械基礎、碼頭設備、軍事設施，以及建築工程中之房屋及大廈之營建等物之構築，或是建築物表面之修飾，皆須施用水泥。
- B.資產開發及營建類商品主要分為集合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。
- C.裝卸儲轉服務促成了貨品之流通，使交易之商品實體得以經中繼站轉送達購貨者指定地點。

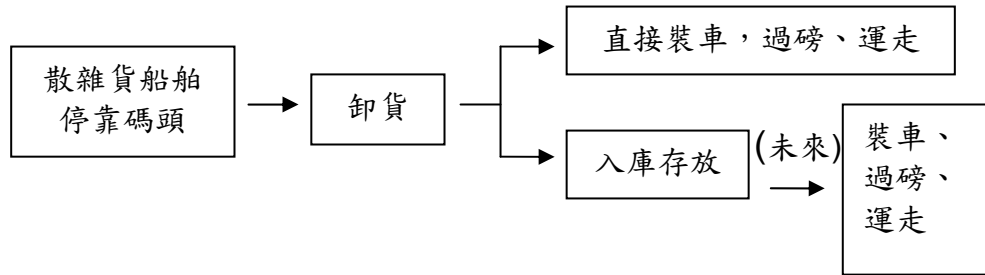
2.產品製造過程

- A.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。

- B.資產開發與營建之產製過程如下：



C.船舶散雜貨的裝卸儲轉：



(三) 主要原料之供應狀況：

- 1.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，直接買賣成品，故並無主要原料。
- 2.資產開發與營建之上游原物料為土地及建材。土地可透過價購或合建方式向私人取得，亦可依都市更新程序開發老舊社區土地，或向政府標購國有土地或其地上權。本公司資產開發之土地取得不限於以上任一方式，亦不囿於國內。建築材料如鋼筋、水泥、磚石及室內設備與相關原物料，本年度價格維持穩定，公司對長期合作之供應商採統購議價方式，維持營建成本的穩定。
- 3.其他經營事業以勞務服務為主，不適用本說明。

(四) 最近二年度主要供應商、銷貨客戶名單：

1、最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	106 年				107 年				108 年度截至前一季止(註 1)			
	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	亞洲水泥	398,000	47%	無	亞洲水泥	457,700	49%	本公司為該公司之董事	台灣水泥	101,490	47%	本公司為該公司之董事
2	台灣水泥	359,792	43%	本公司為該公司之董事	台灣水泥	421,084	45%	無	亞洲水泥	99,500	46%	無
3	長泰	21,964	3%	無	其他	53,972	6%		其他	16,064	7%	無
4	上海建築材料	19,279	2%	無								
5	其他	40,352	5%									
	進貨淨額	839,387	100%		進貨淨額	932,756	100%		進貨淨額	217,054	100%	

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

2、最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項 目	106 年(註 2)				107 年				108 年度截至前一季止(註 1)			
	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	聯信建材	210,220	10%	無	聯信建材	212,043	10%	無	聯信建材	49,843	11%	無
2	華亞汽電	199,219	10%	無	華亞汽電	197,248	9%	無	國產實業	45,646	10%	無
3	國產實業	172,343	8%	無	國產實業	186,889	9%	無	華亞汽電	43,768	10%	無
4	凱基證券	155,924	7%	無	凱基證券	154,480	7%	無	輝祐	33,120	7%	無
5	南亞塑膠	121,050	6%	無	東誠	128,513	6%	無	東誠	24,642	5%	無
6	其他	1,236,851	59%		其他	1,213,233	59%		其他	255,358	57%	
	銷貨淨額	2,095,607	100%		銷貨淨額	2,092,406	100%		銷貨淨額	452,377	100%	

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

註 2：江蘇聯合水泥股份有限公司相關銷貨金額轉列停業單位損益。

(五) 最近二年度生產量值

最近二年度生產量值

生產量單位：公噸

生產值單位：仟元

生 產 量 值 主要商品 (或部門別)	年 度	107 年度			106 年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
卜特蘭第一種水泥			441,600	983,716		380,800	854,323
熟料		-	-	-			
其他		-	-	-	-	-	-
合 計		-	441,600	983,716	-	380,800	854,323

(六) 最近二年度銷售量值

最近二年度銷售量值

銷售量單位：公噸

銷售值單位：仟元

銷 售 量 值 主要商品 (或部門別)	年 度	107 年度				106 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		451,530	984,063	-	-	395,159	877,236	-	-
熟料		-	-	-	-	,	,	-	-
其他		-	-	-	-	,	,	-	-
合 計		451,530	984,063	-	-	395,159,	877,236,	-	-

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

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		107 年度	106 年度	當 年 度 截 至 108 年 04 月 30 日
員 工 人 數	從業人員人數	74	69	73
	約聘人員人數	0	1	0
	合 計	74	70	73
平 均 年 歲		45.32	46.55	45.65
平 服 務 年 均 資		11.79	12.12	11.84
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	25.68	27.14	26.03
	大 專	67.56	65.72	67.12
	高 中	6.76	7.14	6.85
	高 中 以 下	0.00	0.00	0.00

(二)財務報告內所有公司

年 度		107 年度	106 年度	當 年 度 截 至 108 年 04 月 30 日
員 工 人 數	從業人員人數	231	207	238
	約聘人員人數	16	20	16
	合 計	247	227	254
平 均 年 歲		43.78	45.52	41.73
平 服 務 年 均 資		9.06	9.32	8.86
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	11.34	12.34	10.24
	大 專	63.97	63.44	64.57
	高 中	20.24	20.26	20.47
	高 中 以 下	4.45	3.96	4.72

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，歷年投資於防治污染設備或技術之支出如下：

1.臺北港設置水淬爐石研磨廠興建計畫中屬污染防治概要說明：

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

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

3.為防範台北港第一散雜貨中心之揚塵汙染，花費新台幣 15 萬餘元於廠區灑水設備之改善維護。

(二)因應對策：無

(三)未來三年度預計之重大環保資本支出：無

(四)歐盟有害物質限用指令(RoHs)之實施及避免影響投資人權益：

本公司財務業務等不適用。

五、勞資關係

現行重要勞資協議及實施情形

(一)召開勞資會議：

勞資會議不定期召開，其主要功能：

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

在各次會議中，勞資雙方均能克盡協調合作之責，績效卓著。

(二)召開福利委員會董事會議：

福利委員會董事會議定期召開，其任務：

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

(三)召開勞工退休準備金監督委員會會議：

勞工退休準備金監督委員會會議不定期召開，其任務：

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

(四)員工福利措施及退休制度實施情形：

員工福利項目除法定勞、健保外，另增加投保人壽公司之團體保險、定期一般辦理員工體檢，並針對嘉北國際及其他在台北港工作之員工，每年辦理健康檢查(特別加入粉塵項目檢查)，並由福利委員會提供年節、生日、敬老禮品、員工旅遊及婚喪補助金、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，陸續已有多位同仁進修知名國立大學 EMBA 等課程，精進本職學能及深化專業；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，如國際四大聯合會計師事務所、會計研究發展基金會、震瀛法律事務所、永漢日語、中華民國內部稽核協會、MGR、台灣證券交易所、bsi 英國標準協會、台灣區綜合營造業同業公會、公開發行公司股務協會、證券暨期貨市場發展基金會等有關公司治理、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。

員工進修訓練情形及相關資訊明細如下表：

人次	課程名稱	主辦單位	受訓起日	受訓止日	時數
2	併購實例分析－國際併購交易實務研討班	財團法人保險事業發展中心	107/01/12	107/01/12	3
33	新發展性事業策略共識與目標管理實務	企業內訓	107/01/24	107/02/01	12
4	勞基法變變變－雇主如何應變？	理律法律事務所	107/02/02	107/02/02	3
1	IFRS15 客戶合約收入及委外合約內控管理	中華民國內部稽核協會	107/02/23	107/02/23	3
3	電子發票實機操作講習會	財政部台北國稅局	107/03/06	107/03/06	3
1	公開發行公司股務作業法規研習	證券暨期貨市場發展基金會	107/03/22	107/03/22	6
1	107 年度稽核研討會－創新稽核 稽核創新	中華民國內部稽核協會	107/03/22	107/03/22	12
2	理律稅談研討會	理律法律事務所	107/03/29	107/03/29	3.5
1	稽核作業實演篇	中華民國內部稽核協會	107/04/13	107/04/13	6
3	電子發票實施作業要點法令說明會	財政部台北國稅局	107/04/19	107/04/19	3
1	以仲裁機制保護當事人的國際利益－解析國際仲裁程序與策略	凱恩法律事務所	107/05/04	107/05/04	3
1	交易框架與爭端解決－博奕談判與機制設計	台灣大學進修推廣學院	107/05/17	107/07/05	22
2	運用債券發行協助企業籌資	證券暨期貨市場發展基金會	107/05/24	107/05/25	15
1	企業財務危機預警與類型分析	證券暨期貨市場發展基金會	107/06/21	107/06/21	3
1	企業成本節約與競爭策略之稽核管控實務	會計研究發展基金會	107/06/25	107/06/25	6
1	企業貪腐之發展趨勢與防制作為－從公司治理之觀點談起	證券暨期貨市場發展基金會	107/07/17	107/07/17	3
1	從公司治理觀點談企業資訊安全	中華民國工商協進會	107/07/19	107/07/19	3
1	查核技巧實務篇	中華民國內部稽核協會	107/07/20	107/07/20	6
1	審計委員會及薪酬委員會之規範與運作實務	中華民國工商協進會	107/07/26	107/07/26	3
19	飯店財務會計分享	企業內訓	107/08/08	107/08/08	2
1	商務契約陷阱規避與企業因應實務	勤業眾信財稅顧問股份有限公司	107/08/14	107/08/14	3
33	飯店稽核實務分享	企業內訓	107/08/17	107/08/17	1

1	全球反避稅政策措施與因應	財團法人台灣金融研訓院	107/08/29	107/08/29	3
1	IFRS16 租賃－內稽因應	會計研究發展基金會	107/09/03	107/09/03	6
3	仲裁的必勝條件暨工程契約重要條款與風險分擔	台灣區綜合營造業同業公會	107/09/07	107/09/07	8
1	初任訓練－數位時代電腦稽核起手式	中華民國電腦稽核協會	107/09/10	107/09/10	6
1	董事會應知關鍵查核事項與因應對策	財團法人台灣金融研訓院	107/09/12	107/09/12	3
1	內稽人員實務基礎實作班－含稽核計畫及報告	財團法人台灣經濟科技發展研究院	107/09/19	107/09/26	12
35	打造心世代嘉新人	企業內訓	107/09/25	107/09/25	4
1	契約一般條款與執行	中華民國內部稽核協會	107/10/03	107/10/03	6
3	公司法修正之影響與因應	中華國土建設人才育成中心	107/10/25	107/10/25	6
3	公司法修正之董事會、股東會、股東臨時會、股東權益	中華國土建設人才育成中心	107/10/26	107/10/26	3
1	董事會運作責任	社團法人中華公司治理協會	107/10/26	107/10/26	3
2	運用董事會自我評鑑制度強化公司治理	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	107/11/01	107/11/01	3
2	從職能模型到人才發展制度－交流會	啟新創育顧問有限公司	107/11/02	107/11/02	6
1	員工獎酬制度對企業財稅影響、重大消息在經濟犯罪中的關鍵腳色、營業秘密外洩與電子商務交易詐欺	財團法人會計研究發展基金會	107/11/08	107/11/09	12
26	翻開飯店優雅的背面-你沒看過的DNA	企業內訓	107/11/16	107/11/16	2
1	金融資產／負債與避險之會計處理(IFRS9)	會計研究發展基金會	107/11/19	107/11/19	6
1	內部稽核從個案探討舞弊調查方法論	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	107/11/19	107/11/19	6
1	GCSF 全球企業永續論壇	永續發展目標聯盟	107/11/22	107/11/23	16
1	公司治理幕後推手－公司秘書運作實務	社團法人中華公司治理協會	107/11/23	107/11/23	3
16	目標校準共識課程	企業內訓	107/11/23	107/11/23	7
1	營業秘密法與個資保護法探討及查核重點	中華民國內部稽核協會	107/11/27	107/11/27	6
1	新版公司治理藍圖及相關規範與因應實務解析	財團法人會計研究發展基金會	107/11/28	107/11/28	3
1	會計主管職務代理人每年持續進修	會計研究發展基金會	107/12/06	107/12/07	12

(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，企劃處林伯謙科長及企劃處粘世杰均取得美國 CFA 證書，粘世杰另外並考取會計師證照；稽核室洪美玲經理具備國際內部稽核師證書，陳啟賜、呂麗成與翁川富、王長義等四人具備甲級電匠資格，財務部胡婉禎取得會計師證照，吳俊宏取得高考採礦工程技師證照，王國平具高考土木技師證照。林銘泓等 3 人具甲級勞安衛生管理人員證照，陳世菁等 3 人並分別具有粉塵作業主管、防火管理人員及能源管理人員證照。

(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，並藉由道德行為準則與誠信經營守則等內控工作規範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。

(十)員工發展與企業社會責任

員工關係融合活動

為配合企業轉型與因應組織變革，107 年陸續舉辦內部員工關係活動與主題式教學課程，其旨在深化同仁對於新發展性事業的認知與接受度，開始自我調整心態與工作模式，以適應產業形態的變化，同時，與企業共同成長。

為避免部門長久因立場不同而築起隔閡，並提升彼此的瞭解，培養團隊合作的友善氛圍，於八月份舉辦「部門主管服務業體驗活動」，接續各處室輪流舉辦【員工關係融合】活動，活化嘉新”人力資產”，讓服務文化深植嘉新，也經由服務他人，促進部門之間換位思考，利用多元的互動方式，也讓資深與資淺、不同部門同仁能認識工作內容外的對方，促進員工間之融洽相處與創造正向的企業文化氛圍。

日期	活動主題
107/08	處室主管服務業體驗—小天使活動
107/09	中秋節跳蚤午市&烤肉三明治派對+《Inbody 健康競賽》
107/10	慶祝嘉新 64 週年公益拍賣會暨為嘉新慶生活動
107/11	嘉新水泥趣味投籃競賽活動

107/12	辦公室闖關活動-專注力大考驗--射飛鏢+敲積木
108/03	六度空間鐳射生存遊戲

【建構性別友善職場，提升維護職場平權】

為彰顯本公司及企業團對職場平權、性別平等的重視，營造友善職場，讓員工在安全、安定、安心的環境中工作，本公司於 107 年連續舉辦三場【嘉入性別友善職場，用新營造職場平權】議題講座，董事長等高層主管皆親自出席，全程參與，以彰顯企業團重視，並推廣與提倡正確的觀念。

【基本救命術教學】

本公司於內部並裝置 AED 設備，並辦理多場【基本救命術教學】課程，邀請全體同仁參與，瞭解 CPR 與 AED 的操作技巧與心臟猝死的原因，以有效把握等待救援時間做緊急處理，強化對員工及訪眾之人身安全保障。

【員工職場紓壓】

有別以往，以專業職能課程為主的員工訓練，107 年度增加通識類課程提供同仁選修，多元主題與課堂型態，打破同仁對”做不好才需要訓練”的刻板印象，以軟性的課題包裝，用柔和的方式讓同仁認識企業團轉型的新產業。

內容相關	課程名稱
情緒管理與壓力紓解	打造心世代嘉新人講座
飯店經理管理	1. 飯店組織與營業作業介紹 2. 飯店財務與會計管理 3. 飯店稽核實務 4. 翻開飯店優雅的背面-你沒看過的飯店 DNA 5. 酒吧經營與體驗

【提供企業資源，贊助公益活動】

108 年員工發展方向重點是持續企業領導者理念宣導、建立雇主品牌、提升企業形象，目的在於打破過往的慣性，重塑新文化氛圍，定型穩定發展的模式。今年四月份經由地區社群資訊得知鄰近雙連長老教會舉辦公益彩妝募集活動，其受惠對象為長期關照身心障礙女性、受暴婦女、中低收入戶、長期照顧者、辛苦單親等特殊境遇婦女，遂於企業團響應雙連教會 X 家扶基金會母親節「遇見美麗的自己」公益募集彩妝計畫，同仁愛心捐贈踴躍，並於四月二十九日舉辦愛心捐贈儀式暨企業團同仁回饋餐會，將物資全數贈送雙連教會，且為完整這份贈與，本公司結合關係企業，共同贊助 collective elements 的場地與餐點，聯合雙連教會舉辦公益彩妝教學活動，讓婦女們學會或再熟悉如何應用收到的禮物，真實遇見美麗的自己。

此外，108 年員工訓練與發展將著重在加強主管階層的管理能力、提升現有人才競爭力，與儲備未來發展需求人才庫為資源投入的首要目標。

六、重要契約

重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約(註1)	嘉新水泥/ 基隆港務局	89.10.7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。	
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。	
租賃合約	嘉新資產管理開發/ 國立臺灣大學	103.5.16- 113.5.15	向台灣大學承租杭州南路日式房舍與附屬建物。	
臺中港#27號碼頭租賃契約	嘉新國際/ 臺灣港務股份有限公司 臺中港務分公司	103.12.01- 113.12.31	臺中港#27號碼頭第一線土地及水泥圓庫暨附屬設施租賃契約	
裝卸儲轉契約	嘉北國際/ 台塑各關係企業	103.08.01- 109.07.31	於台北港第一散雜貨中心提供煤炭之卸貨、倉儲、及裝卡車等勞務	
租賃合約	嘉新資產管理開發/ 寶雅國際	104.12.01- 124.11.30	岡山區佗子段 2197-4.2205 地號 2 筆 8,413 坪	
租賃合約	嘉新資產管理開發/ 全家便利商店	105.01.01- 124.12.31	岡山區佗子段 2197 地號 6 筆土地 15,130 坪	
租賃合約	嘉新資產管理開發/ 吉品養生	104.8.16- 113.5.15	長期出租杭州南路日式房舍與附屬建物。	

租賃合約	嘉新資產管理開發/ 全家便利商店	106.01.01- 124.12.31	增租岡山區佗子段 2197-3 地號 1 筆土地 965.88 坪	
租賃合約	嘉新資產管理開發/ 瑞健公司	106.08.01- 120.01.31	長期出租桃園蘆竹區五福段 2.3.201.212 地號	
工程合約	嘉新琉球開發合同會 社/株式會社熊谷組	106.11.01- 108.10.31	沖繩飯店主體工程簽訂	
租賃合約	嘉和健康生活(股)公 司/陳秀俠、陳秀傳、 陳秀隆、陳秀民、陳秀 峯、陳張吉、陳威元、 陳威達	107.01.01- 117.12.31	承租台北市松山區敦化北路 230 號 房屋	
工程合約	嘉新琉球開發合同會 社/NEC株式會社	108.01.15- 108.10.30	承攬 CHC 那霸飯店 IT 弱電總工程	
建築設計、監理 業務委託合約	嘉新琉球開發合同會 社/株式會社隈研吾建 築都市設計事務所	2018.05.28 簽 訂合約	豐崎土地建築規劃設計及監造。	
國有土地使用 權收回補償協 議書	江蘇聯合水泥有限公 司/鎮江城市建設產業 集團有限公司	107.05.18 簽至 完成土地移交 程序	處份土地使用權、房屋及構築物	
灘塗土地使用 權益轉讓協議	江蘇聯合水泥有限公 司/鎮江城市建設產業 集團有限公司	107.05.18 簽至 完成土地移交 程序	處份灘塗土地使用權	
收購儲備補償 合同	上海嘉環混凝土有限 公司/上海市徐匯區土 地儲備中心/上海市徐 匯區濱江開發投資建 設有限公司	107.8.29 簽訂 合約，尚未完成 土地產權證登 記變更程序。	收購上海市徐匯區龍吳路 2200 號 地塊。	

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

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

簡明資產負債表及綜合損益表-採用國際財務報導準則

簡明合併資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					當年度截至 108年3月31日 財務資料(註1)
	107 年	106 年	105 年	104 年	103 年	
流 動 資 產	11,150,914	9,106,166	9,443,483	10,683,575	12,878,015	10,174,827
不動產、廠房及設備	3,467,524	2,852,330	2,026,241	2,336,208	3,085,890	3,800,299
無 形 資 產	-	-	-	-	-	-
其 他 資 產	17,367,191	16,359,490	14,659,193	14,363,259	17,702,574	20,460,967
資 產 總 額	31,985,629	28,317,986	26,128,917	27,383,042	33,666,479	34,436,093
流動負債	分配前	3,195,396	2,317,056	1,981,486	1,526,371	3,366,245
	分配後	(註 2)	2,644,659	2,112,528	1,591,891	3,563,422
非 流 動 負 債	7,870,414	6,740,090	8,334,173	11,810,325	11,018,176	9,690,472
負債總額	分配前	11,065,810	9,057,146	10,315,659	13,336,696	14,384,421
	分配後	(註 2)	9,384,749	10,446,701	13,402,216	14,581,598
歸屬於母公司業主之 權 益	19,019,812	17,511,786	14,103,781	12,375,824	17,353,963	20,825,418
股 本	7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,768,285	7,768,285	7,747,805
資 本 公 積	703,931	642,168	617,579	605,975	570,096	728,856
保留 盈 餘	分配前	9,672,041	9,074,455	8,335,423	8,373,346	8,390,425
	分配後	(註 2)	8,687,065	8,180,467	8,295,868	8,157,376
其 他 權 益	2,082,579	1,196,784	(1,447,600)	(3,201,522)	1,774,583	3,523,028
庫 藏 股 票	(1,186,544)	(1,149,426)	(1,149,426)	(1,170,260)	(1,149,426)	(1,096,783)
非 控 制 權 益	1,900,007	1,749,054	1,709,477	1,670,522	1,928,095	798,624
權 益 總 額	分配前	20,919,819	19,260,840	15,813,258	14,046,346	19,282,058
	分配後	(註 2)	18,933,237	15,682,216	13,980,826	19,084,881

註 1：財務資料經會計師簽證。

註 2：107 年度盈餘分派案尚待股東會決議。

簡明合併綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					當年度截至 108年3月31日 財務資料(註1)
	107 年	106 年	105 年	104 年	103 年	
營 業 收 入	2,092,406	2,095,607	3,140,190	2,826,519	3,937,686	452,376
營 業 毛 利	288,488	282,321	95,421	(107,748)	219,386	65,221
營 業 損 益	(103,601)	(229,484)	(457,478)	408,964	(258,849)	(55,968)
營業外收入及支出	531,481	1,311,027	536,639	(214,064)	268,150	227,459
繼續營業單位稅前 淨 利	427,880	1,081,543	79,161	194,900	9,301	171,491
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	254,597	977,309	9,806	213,321	53,788	147,730
停 業 單 位 利 益 (損 失)	514,526	-	-	-	-	851
本期淨利(損)	769,123	977,309	9,806	213,321	53,788	148,581
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	711,350	2,725,318	1,836,923	(5,168,459)	(1,045,280)	1,623,032
本期綜合損益總額	1,480,473	3,702,627	1,846,729	(4,955,138)	(991,492)	1,771,613
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	699,755	895,198	24,889	221,518	16,343	126,476
淨利歸屬於非控制 權 益	69,368	82,111	(15,083)	(8,197)	37,445	22,105
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	1,384,470	3,538,372	1,793,477	(4,760,135)	(988,148)	1,685,201
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	96,003	164,255	53,252	(195,003)	(3,344)	86,412
每 股 盈 餘 (元)	1.09	1.39	0.04	0.34	0.03	0.20

註 1：財務資料經會計師簽證。

簡明個體資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		107 年	106 年	105 年	104 年	103 年
流 動 資 產		3,650,324	3,552,127	3,542,396	3,122,319	4,820,842
不動產、廠房及設備		1,099,989	1,227,458	1,421,643	1,102,891	1,259,564
無 形 資 產		-	-	-	-	-
其 他 資 產		20,358,821	18,226,318	14,937,494	14,866,254	19,816,668
資 產 總 額		25,109,134	23,005,903	19,901,533	19,091,464	25,897,074
流 動 負 債	分 配 前	1,600,289	1,421,867	1,197,923	814,760	2,250,704
	分 配 後	(註 2)	1,809,257	1,352,879	892,238	2,483,753
非 流 動 負 債		4,489,033	4,072,250	4,599,829	5,900,880	6,292,407
負 債 總 額	分 配 前	6,089,322	5,494,117	5,797,752	6,715,640	8,543,111
	分 配 後	(註 2)	5,881,507	5,952,708	6,793,118	8,776,160
股 本		7,747,805	7,747,805	7,747,805	7,768,285	7,768,285
資 本 公 積		703,931	642,168	617,579	605,975	570,096
保 留 盈 餘	分 配 前	9,672,041	9,074,455	8,335,423	8,373,346	8,390,425
	分 配 後	(註 2)	8,687,065	8,180,467	8,295,868	8,157,376
其 他 權 益		2,082,579	1,196,784	(1,447,600)	(3,201,522)	1,774,583
庫 藏 股 票		(1,186,544)	(1,149,426)	(1,149,426)	(1,170,260)	(1,149,426)
權 益 總 額	分 配 前	19,019,812	17,511,786	14,103,781	12,375,824	17,353,963
	分 配 後	(註 2)	17,184,183	13,972,739	12,310,304	17,156,786

註 1：財務資料經會計師簽證。

註 2：107 年度盈餘分派案尚待股東會決議。

簡明個體綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
	107 年	106 年	105 年	104 年	103 年
營 業 收 入	1,204,046	1,173,223	1,283,278	1,417,739	1,380,017
營 業 毛 利	7,448	46,157	118,552	131,012	112,980
營 業 損 益	(173,787)	(112,898)	(15,353)	(13,755)	(28,534)
營業外收入及支出	944,776	1,075,860	59,145	106,107	38,221
稅 前 淨 利	770,989	962,962	43,792	92,352	9,687
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	699,755	895,198	24,889	221,518	16,343
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	699,755	895,198	24,889	221,518	16,343
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	684,715	2,643,174	1,768,588	(4,981,653)	(1,004,491)
本期綜合損益總額	1,384,470	3,538,372	1,793,477	(4,760,135)	(988,148)
每 股 盈 餘（元）	1.09	1.39	0.04	0.34	0.03

註 1：財務資料經會計師簽證。

最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
103	方小萍 虞成全	無保留意見
104	虞成全 張耿禧	無保留意見
105	虞成全 張耿禧	無保留意見
106	虞成全 張耿禧	無保留意見
107	虞成全 張耿禧	無保留意見

二、最近五年度財務分析

財務分析-採用國際財務報導準則

合併財務比率分析-國際財務報導準則

年 度 分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 108年3月31日 (註1)
		107 年	106 年	105 年	104 年	103 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	34.60	31.98	39.48	48.70	42.73	37.21
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	830.28	911.57	1,191.74	1,106.78	981.90	824.00
償債能力 %	流動比率	348.97	393.01	476.59	699.93	382.56	325.95
	速動比率	321.92	359.07	428.15	609.52	343.98	319.65
	利息保障倍數	593.43	1,170.83	141.31	186.15	104.83	631.38
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.17	7.20	9.13	6.34	5.95	7.11
	平均收現日數	45	51	40	58	61	51
	存貨週轉率(次)	1.43	1.24	2.14	1.75	2.10	2.69
	應付款項週轉率(次)	9.48	7.23	7.82	5.41	5.75	8.21
	平均銷貨日數	255	295	171	209	173	136
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.66	0.86	1.44	1.04	1.18	0.50
	總資產週轉率(次)	0.07	0.07	0.12	0.10	0.12	0.05
獲利能力	資產報酬率(%)	2.78	3.90	0.63	1.31	0.64	0.53
	權益報酬率(%)	3.83	5.57	0.07	1.28	0.26	0.70
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註6)	5.52	13.96	1.02	2.51	0.12	2.21
	純益率(%)	36.76	46.64	0.31	7.55	1.37	32.84
	每股盈餘(元)	1.09	1.39	0.04	0.34	0.03	0.20
現金流量	現金流量比率(%)	0.00	17.41	20.94	19.88	0.00	0.46
	現金流量允當比率(%)	29.24	29.79	34.03	59.60	40.82	34.61
	現金再投資比率(%)	0.00	0.86	1.15	0.24	0.00	0.04
槓桿度	營運槓桿度	(3.25)	(1.58)	(0.29)	0.13	(1.40)	(1.65)
	財務槓桿度	0.54	0.69	0.7	2.24	0.57	0.63

最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上分析說明：

1. 利息保障倍數減少：主係 106 年台泥國際普通股轉換台泥普通股認列換股利益所致。
2. 應付款項週轉率增加：主係聯合水泥進入清算程序，應付款項減少所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率減少：主係嘉新琉球飯店工程持續進行，在建工程增加所致。
4. 獲利能力減少：主係 106 年台泥國際普通股轉換台泥普通股認列換股利益所致。
5. 現金流量比率減少：主係 107 年營業活動淨現金流入較少所致。
6. 現金再投資比率減少：主係 107 年營業活動淨現金流入較少所致。
7. 營運槓桿度絕對值增加：主係 107 年度營業損失較前期減少所致。
8. 財務槓桿度減少：主係 107 年度利息費用減少所致。

註 1：計算數據已經會計師核閱。

註2：財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝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3）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註4）

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註5）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

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

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

個體財務比率分析-國際財務報導準則

年 度 分析項目		最近五年度財務分析(註 1)				
		107	106 年	105 年	104 年	103 年
財務結構(%)	負債占資產比率	24.25	23.88	29.13	35.18	32.99
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2,137.19	1,758.43	1,315.63	1,657.16	1,877.42
償債能力%	流動比率	228.10	249.82	295.71	383.22	214.19
	速動比率	227.10	246.59	287.77	367.22	207.67
	利息保障倍數	1,145.49	1,484.64	149.22	169.56	107.09
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.18	5.67	4.90	5.28	6.71
	平均收現日數	70	65	75	70	54
	存貨週轉率(次)	45.49	19.77	14.43	13.96	17.67
	應付款項週轉率(次)	7.34	7.09	6.05	6.26	6.30
	平均銷貨日數	8	19	26	27	20
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.03	0.89	1.02	1.20	1.03
	總資產週轉率(次)	0.05	0.05	0.07	0.07	0.05
獲利能力	資產報酬率(%)	3.15	4.44	0.51	1.47	0.48
	權益報酬率(%)	3.83	5.66	0.19	1.49	0.09
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註 6)	9.95	12.43	0.57	1.19	0.12
	純益率(%)	58.12	76.30	1.94	15.62	1.18
	每股盈餘(元)	1.09	1.39	0.04	0.34	0.03
現金流量	現金流量比率(%)	0	13.83	17.90	81.66	0
	現金流量允當比率(%)	32.12	40.48	33.66	61.18	35.35
	現金再投資比率(%)	0	0.18	0.67	2.11	0
槓桿度	營運槓桿度	(0.59)	(1.85)	(15.93)	(19.15)	(7.12)
	財務槓桿度	0.70	0.62	0.15	0.09	0.17

最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上分析說明：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主係 IFRS9 金融商品重新衡量評價增加及金融資產評價利益致淨值增加所致。
2. 利息保障倍數減少：主係 106 年台泥國際普通股轉換台泥普通股認列換股利益，權益法認列子公司換股利益。
3. 存貨週轉率增加：主係水泥銷售增加致銷貨成本增加所致。
4. 獲利能力減少：主係 106 年台泥國際普通股轉換台泥普通股認列換股利益，權益法認列子公司換股利益所致。
5. 現金流量比率減少：主係 107 年營業活動淨流入減少所致。
6. 現金流量允當比率減少：主係資本支出及發放現金股利增加所致。
7. 現金再投資比率減少：主係 107 年營業活動淨流入減少所致。
8. 營運槓桿度絕對值減少：主係營業淨利減少所致。

註 1：計算數據已經會計師核閱。

註2：財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項（包括應收帳款與因營業而產生之應收票據）週轉率＝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3）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註4）

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註5）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

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

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

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

嘉新水泥股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇七年度營業報告書、財務報表、盈餘分派之議案等表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，報請 鑑核。

此 致

本公司一〇八年股東常會

審計委員會

獨立董事

蘇瓜藤



獨立董事

陳冠名



獨立董事

陳家聲



中 華 民 國 一〇八 年 四 月 二 十 五 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 107 年度（自民國 107 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告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

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 108 年 3 月 27 日

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

嘉新水泥股份有限公司及子公司（嘉泥集團）民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達嘉泥集團民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與嘉泥集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對嘉泥集團民國 107 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對嘉泥集團民國 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

待出售非流動資產及停業單位之表達與揭露

關鍵查核事項說明

嘉泥集團之董事會於 105 年 12 月 30 日決議辦理子公司江蘇聯合水泥有限公司清算解散案，目前已依法進行解散清算之必要法定程序，並於 107 年 5 月就不動產、廠房及設備與鎮江城市建設產業集團有限公司簽訂收回資產補償及轉讓協議。另嘉泥集團於 107 年 6 月 26 日經董事會同意授權子公司上海嘉環混凝土有限公司，得配合上海市環境整治之土地儲備計畫，予以處分其位於上海市徐匯區之濱江廠房及土地使用權。上海嘉環混凝土有限公司並於 107 年 8 月與收儲單位，上海市徐匯區土地儲備中心及上海徐匯濱江開發投資建設有限公司完成收購儲備補償合同之簽屬。

由於上述資產處置計算經管理階層評估將於一年內完成，依照國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」之規定，依帳面價值與公允價值減出售成本孰低衡量，並轉列待出售非流動資產，考量該項資產金額重大且對合併財務報表之分類及表達涉及管理階層評估資產出售之可能性，因是本會計師將待出售非流動資產之查核列為嘉泥集團之關鍵查核事項之一。截至民國 107 年 12 月 31 日，待出售非流動資產帳面價值為 483,105 仟元，相關會計政策之說明及附註揭露資訊請參閱合併財務報表附註四及十四。

因應之查核程序

本會計師對於上述重大交易已執行主要查核程序如下：

1. 對嘉泥集團取得處分資產處理程序與內部控制進行了解，據以評估重大資產交易之內部控制其設計及執行係屬有效。
2. 檢視董事會決議處置資產之議事錄及簽訂之資產處置契約，確認管理當局已取得購買承諾及符合可依一般條件及商業慣例出售，據以評估轉列待出售非流動資產之時點為適當。
3. 確認分類為待出售非流動資產時，管理階層取得該資產之淨公平價值評價資訊，評估公平市價之合理性，並重新計算減損損失（回升利益）之金額。
4. 複核管理階層對待出售非流動資產（待出售處分群組）及停業單位之表達是否符合規定，以確定財務報表表達之允當性。

水泥業務之主要客戶銷貨

關鍵查核事項說明

嘉泥集團之營業收入主要來自水泥銷售業務，其中 107 年度來自水泥業務之銷售金額為 987,785 仟元，佔合併營業收入之比例為 47%，由於嘉泥集團水泥業務之銷售對象較為集中，且給予部分主要客戶較長之授信期間，考量與此類主要客戶之交易金額重大，且週轉天數較長，因此將該類型之主要客戶交易列為關鍵查核事項之一。

與收入認列相關會計政策之說明及營業收入之附註揭露資訊請參閱合併財務報表附註四及二六。

因應之查核程序

本會計師對於上述重大交易已執行主要查核程序如下：

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

其他事項

嘉新水泥股份有限公司業已編製民國 107 及 106 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

嘉泥集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對嘉泥集團民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 虞 成 全

虞成全



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

會計師 張 耿 禧

張耿禧



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 108 年 3 月 27 日

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		107年12月31日			106年12月31日		
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%		
流動資產							
1100	現金及約當現金（附註三、四及六）	\$ 1,969,663	6	\$ 1,803,189	6		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註三、四及七）	1,860,278	6	507,148	2		
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註三、四及八）	2,057,216	6	-	-		
1125	備供出售金融資產－流動（附註三、四及九）	-	-	2,543,683	9		
1150	應收票據（附註三、四、五及十一）	195,059	1	148,481	1		
1170	應收帳款（附註三、四、五及十一）	104,646	-	53,525	-		
1180	應收帳款－關係人（附註三、四、五及三六）	5,843	-	4,732	-		
1200	其他應收款（附註三、四及十二）	32,391	-	55,268	-		
1210	其他應收款－關係人（附註三、四及三六）	159,621	-	161,299	1		
1220	本期所得稅資產（附註四及二八）	5,427	-	5,547	-		
130X	存貨（附註四及十三）	694,144	2	713,317	2		
1410	預付款項（附註二十）	170,064	1	72,941	-		
1460	待出售處分群組（附註四及十四）	483,105	2	-	-		
1476	其他金融資產－流動（附註四及十五）	3,413,408	11	3,037,036	11		
1479	存出保證金－流動（附註三及四）	49	-	-	-		
11XX	流動資產總計	11,150,914	35	9,106,166	32		
非流動資產							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註三、四、八及三七）	8,700,592	27	-	-		
1523	備供出售金融資產－非流動（附註三、四及九）	-	-	7,223,995	26		
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註三、四、十及三七）	-	-	330,927	1		
1550	採用權益法之投資（附註四及十七）	866,466	3	909,776	3		
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十八及三七）	3,467,524	11	2,852,330	10		
1760	投資性不動產（附註四、十九及三七）	7,559,949	24	7,555,039	27		
1840	遞延所得稅資產（附註四及二八）	129,228	-	120,293	-		
1920	存出保證金－非流動（附註三及四）	63,472	-	49,027	-		
1980	其他金融資產－非流動（附註三、四、十五及三七）	21,353	-	18,781	-		
1985	長期預付款（附註二十）	14,809	-	143,953	1		
1990	其他非流動資產（附註二十）	11,322	-	7,699	-		
15XX	非流動資產合計	20,834,715	65	19,211,820	68		
1XXX	資 產 總 計	\$ 31,985,629	100	\$ 28,317,986	100		

代 碼	負 債 及 權 益	金 額	%	金 額	%
流動負債					
2100	短期借款（附註二一及三七）	\$ 821,280	3	\$ 1,027,827	4
2110	應付短期票券（附註二一）	304,835	1	109,882	-
2130	合約負債（三、四及二六）	7,191	-	-	-
2150	應付票據（附註二二）	2,151	-	2,783	-
2170	應付帳款（附註二二）	110,582	-	144,419	1
2180	應付帳款－關係人（附註三六）	89,849	-	30,925	-
2219	其他應付款（附註二三）	591,866	2	195,663	1
2230	本期所得稅負債（附註四及二八）	57,942	-	56,753	-
2260	與待出售處分群組直接相關之負債（附註十四）	653,859	2	-	-
2310	預收款項（附註二三）	2,859	-	12,526	-
2320	一年內到期之長期借款（附註二一及三七）	519,000	2	706,268	2
2365	存入保證金－流動（附註三六）	32,736	-	29,355	-
2399	其他流動負債（附註二三）	1,246	-	655	-
21XX	流動負債總計	3,195,396	10	2,317,056	8
非流動負債					
2540	長期借款（附註二一及三七）	6,090,037	19	5,185,556	18
2570	遞延所得稅負債（附註四及二八）	1,404,167	4	1,308,925	5
2630	遞延收入－非流動（附註四、二三及三十）	198,512	1	63,112	-
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二四）	12,620	-	19,853	-
2645	存入保證金－非流動（附註三六）	165,078	1	162,644	1
25XX	非流動負債總計	7,870,414	25	6,740,090	24
2XXX	負債總計	11,065,810	35	9,057,146	32
歸屬於本公司業主之權益（附註二五）					
股 本					
3110	普 通 股	7,747,805	24	7,747,805	28
3200	資本公積	703,931	2	642,168	2
保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	2,073,636	7	1,984,116	7
3320	特別盈餘公積	2,346,051	7	2,451,573	9
3350	未分配盈餘	5,252,354	16	4,638,766	16
3300	保留盈餘總計	9,672,041	30	9,074,455	32
3400	其他權益	2,082,579	7	1,196,784	4
3500	庫藏股票	(1,186,544)	(4)	(1,149,426)	(4)
31XX	本公司業主權益總計	19,019,812	59	17,511,786	62
36XX	非控制權益（附註二五）	1,900,007	6	1,749,054	6
3XXX	權益總計	20,919,819	65	19,260,840	68
負債與權益總計		\$ 31,985,629	100	\$ 28,317,986	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛倫

經理人：祁士鉅

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 107 年及 106 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		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二六及三六）				
4100	銷貨收入	\$ 996,482	48	\$ 901,631	43
4300	租賃收入	462,437	22	459,851	22
4600	勞務收入	633,487	30	721,791	35
4000	營業收入合計	2,092,406	100	2,083,273	100
	營業成本（附註十三、二七及三六）				
5110	銷貨成本	(1,002,898)	(48)	(906,774)	(43)
5300	租賃成本	(218,332)	(10)	(221,569)	(11)
5600	勞務成本	(582,688)	(28)	(647,835)	(31)
5000	營業成本合計	(1,803,918)	(86)	(1,776,178)	(85)
5900	營業毛利	288,488	14	307,095	15
	營業費用（附註十一、二七及三六）				
6100	推銷費用	(12,649)	(1)	(11,727)	(1)
6200	管理費用	(378,530)	(18)	(359,260)	(17)
6450	預期信用減損損失	(910)	-	-	-
6000	營業費用合計	(392,089)	(19)	(370,987)	(18)
6900	營業淨損	(103,601)	(5)	(63,892)	(3)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四、二七及三六）	607,299	29	265,045	13
7020	其他利益及損失（附註四、二七及三六）	50,798	2	1,158,687	56

（接次頁）

(承 前 頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本（附註四及二七）	(\$ 86,716)	(4)	(\$ 93,075)	(5)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額（附註四）	(39,900)	(2)	(30,825)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	<u>531,481</u>	<u>25</u>	<u>1,299,832</u>	<u>62</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	427,880	20	1,235,940	59
7950	所得稅費用（附註四及二八）	(173,283)	(8)	(104,234)	(5)
8000	繼續營業單位本期淨利	254,597	12	1,131,706	54
8100	停業單位利益（損失）（附註十三、十四及十八）	<u>514,526</u>	<u>25</u>	(154,397)	(7)
8200	本期淨利	<u>769,123</u>	<u>37</u>	<u>977,309</u>	<u>47</u>
	本年度其他綜合損益（附註四、二四、二五及二八）				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	436	-	(1,228)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	695,821	33	-	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	2,335	-	-	-
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	<u>5,968</u>	<u>1</u>	<u>209</u>	<u>-</u>
		<u>704,560</u>	<u>34</u>	(1,019)	<u>-</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金	%	金	%
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 4,599	-	(\$ 569,617)	(27)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	-	-	3,187,517	153
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	-	-	13,650	1
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	2,191	-	94,787	4
		<u>6,790</u>	<u>-</u>	<u>2,726,337</u>	<u>131</u>
8300	其他綜合損益（淨額）	<u>711,350</u>	<u>34</u>	<u>2,725,318</u>	<u>131</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,480,473</u>	<u>71</u>	<u>\$ 3,702,627</u>	<u>178</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 699,755	34	\$ 895,198	43
8620	非控制權益	<u>69,368</u>	<u>3</u>	<u>82,111</u>	<u>4</u>
8600		<u>\$ 769,123</u>	<u>37</u>	<u>\$ 977,309</u>	<u>47</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 1,384,470	66	\$ 3,538,372	170
8720	非控制權益	<u>96,003</u>	<u>5</u>	<u>164,255</u>	<u>8</u>
8700		<u>\$ 1,480,473</u>	<u>71</u>	<u>\$ 3,702,627</u>	<u>178</u>
	每股盈餘（附註二九）				
	來自繼續營業單位及停業單位				
9750	基 本	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 1.39</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 1.39</u>	
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 0.29</u>		<u>\$ 1.63</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.29</u>		<u>\$ 1.63</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸

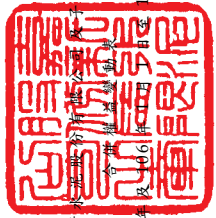


經理人：祁士鈺



會計主管：莊淑卿





嘉新水泥股份有限公司
台灣證券交易所
登錄證號碼：101010001

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	歸 屬	於	母 公 司		業 權 主		權 益 項 目																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
			其	公	化	權	益	項																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										
股 票	本 股 通 普	本 資 本	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金	公 積 金



董事長：張明倫



經理人：郭士鉅



會計主管：莊淑卿

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107年度	106年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 427,880	\$ 1,235,940
A00020	停業單位稅前淨利（淨損）	514,526	(154,397)
A10000	本期稅前淨利	942,406	1,081,543
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用提列	248,820	357,078
A20300	預期信用減損損失	1,003	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(66,846)	(90,630)
A20900	財務成本	89,599	101,000
A21200	利息收入	(90,014)	(69,368)
A21300	股利收入	(455,528)	(137,788)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損失之份額	39,900	30,825
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備利益	20,961	(468)
A22700	處分投資性不動產損失	65,044	3,786
A23000	處分待出售非流動資產損失	10,428	-
A23100	處分投資（利益）損失	-	(1,257,475)
A23500	金融資產減損損失	-	9,872
A23800	非金融資產（迴轉利益）減損 損失	(374,160)	60,138
A24100	未實現外幣兌換（利益）損失	(44,770)	102,743
A29900	預付租賃款攤銷	5,140	11,308
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	-	(55,088)
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	(689,813)	-
A31130	應收票據	(47,943)	140,172
A31140	應收票據－關係人	-	1,131
A31150	應收帳款	(50,696)	28,436
A31160	應收帳款－關係人	(1,111)	(4,723)
A31180	其他應收款	5,092	412,616
A31200	存 貨	19,322	81,687

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
A31230	預付款項	(\$ 107,026)	\$ 79,511
A32125	合約負債	(2,473)	-
A32130	應付票據	(632)	(290)
A32150	應付帳款	(33,873)	(96,268)
A32160	應付帳款－關係人	58,924	(47,222)
A32180	其他應付款項	19,875	(183,478)
A32210	預收款項	-	(4,796)
A32230	其他流動負債	600	178
A32250	遞延收入	129,588	64,808
A32240	應計退休金負債	(6,797)	(24,886)
A33000	營運產生之現金流入	(314,980)	594,352
A33300	支付之利息	(113,628)	(100,930)
A33500	支付之所得稅	(77,805)	(90,032)
AAAA	營業活動之淨現金 (流出) 流入	(506,413)	403,390
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(35,502)	-
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	667	-
B00300	取得備供出售金融資產	-	(359)
B00400	出售備供出售金融資產價款	-	120,201
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	-	2,916
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	15,780	67,627
B02600	處分待出售非流動資產價款	810,283	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(595,563)	(118,632)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	14,934	2,421
B03700	存出保證金增加	(14,422)	-
B03800	存出保證金減少	-	984
B04100	其他應收款增加	(382)	-
B04300	其他應收款－關係人 (增加) 減少	(63)	32,783
B05400	購置投資性不動產	(47,110)	(29,692)
B05500	處分投資性不動產	1,783	-
B06500	其他金融資產增加	(923,937)	(1,297,299)
B06600	其他金融資產減少	548,222	13,374
B06800	其他非流動資產減少	2,655	1,137,335

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
B07100	預付設備款(增加)減少	(\$ 1,315)	\$ 96
B07500	收取之利息	107,164	55,437
B07600	收取之股利	<u>460,271</u>	<u>137,788</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>343,465</u>	<u>124,980</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	599,000	696,664
C00200	短期借款減少	(808,642)	-
C00500	應付短期票券增加	194,953	109,882
C01600	舉借長期借款	1,135,526	203,879
C01700	償還長期借款	(480,000)	(1,832,761)
C03000	收取存入保證金	28,508	6,319
C04500	支付本公司業主股利	(327,603)	(131,042)
C04900	庫藏股票買回成本	(37,118)	-
C05500	處分子公司股權	1,331	-
C05800	支付非控制權益現金股利	(38,424)	(3,551)
C09900	非控制權益增資	<u>30,895</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>298,426</u>	<u>(950,610)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>30,996</u>	<u>(115,615)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	166,474	(537,855)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,803,189</u>	<u>2,341,044</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$1,969,663</u>	<u>\$1,803,189</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：祁士鉅



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 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

(一) 嘉新水泥股份有限公司(以下簡稱本公司)成立於 43 年 12 月，成立時資本額為 24,000 仟元，歷年來利用現金、未分配盈餘及資產重估增值等轉增資，目前核定資本總額為 15,000,000 仟元，實收資本總額為 7,747,805 仟元。所營事業包括：水泥製造業；建材批發業；建材零售業；非金屬礦業；預拌混凝土製造業；國際貿易業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業；不動產買賣業；不動產租賃業；都市更新重建業及倉儲業。

(二) 合併公司之子公司江蘇聯合水泥有限公司經 105 年 12 月 30 日子公司董事會決議辦理清算。並於 107 年度間為各項資產處分之積極處理。截至本期為止帳列資產已完成各項處分協議之簽訂並轉列待出售處分群組，且該待出售處分群組因符合停業單位之定義而表達為停業部門。

本公司股票自 58 年 11 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 108 年 3 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	\$ 1,803,189	\$ 1,803,189	註 1
原始到期日起過 3 個月之定期存款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	2,654,425	2,654,425	註 1
應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款項（含關係人）、其他金融資產及存出保證金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	854,943	854,943	註 1
質抵押之金融資產	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	18,781	18,781	註 1
股票投資	以成本衡量之金融資產	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	330,927	855,239	註 2
	持有供交易金融資產	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	424,617	424,617	-
	持有供交易金融資產	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—流動	7,990	7,990	註 4
	備供出售金融資產—流動	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	604,463	604,463	註 3
	備供出售金融資產—流動	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	1,939,220	1,939,220	註 5
	備供出售金融資產—非流動	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	7,223,995	7,223,995	註 5
基金受益憑證	持有供交易金融資產	強制為透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	74,541	74,541	-

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重 分 類	再 衡 量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保 留 盈 餘 影 響 數	107年1月1日 其 他 權 益 影 響 數	107年1月1日 非 控 制 權 益 影 響 數	說 明
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 507,148	\$ -	\$ -	\$ 507,148	\$ -	\$ -	\$ -	
加：自備供出售 (IAS 39)								
重分類								
— 107年1月1日指定透過損益按公允價值衡量	-	604,463	-	604,463	134,770	(134,770)	-	(註 3)
減：重分類至透過其他綜合損益按公允價值衡量—權益工具 (IFRS 9)	-	(7,990)	-	(7,990)	2,706	(2,706)	-	(註 4)
	507,148	596,473	-	1,103,621	137,476	(137,476)	-	

(接次頁)

(承前頁)

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重	分	類	再	衡	量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數	107年1月1日 非控制權益 影響數	說	明
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—權益工具													
加：自透過損益按公允價值衡量 (IAS 39) 重分類	\$ -	\$	7,990		\$ -	\$	7,990	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(註 4)	
加：自備供出售金融資產 (IAS 39) 重分類	-		9,163,215		-		9,163,215	-	-	-	-	(註 5)	
以成本衡量之金融資產 (IAS 39) 再衡量	-		330,927		524,312		855,239	130,714	332,870	60,728		(註 2)	
按攤銷後成本衡量之金融資產	-		9,502,132		524,312		10,026,444	130,714	332,870	60,728			
加：自放款及應收款 (IAS 39) 重分類	-		5,331,338		-		5,331,338	-	-	-	-	(註 1)	
合計	<u>\$ 507,148</u>		<u>\$ 15,429,943</u>		<u>\$ 524,312</u>		<u>\$ 16,461,403</u>	<u>\$ 268,190</u>	<u>\$ 195,394</u>	<u>\$ 60,728</u>			

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	首次適用之調整	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數	107年1月1日 非控制權益 影響數	說	明
採用權益法之投資	\$ 909,776	\$ 23,641	\$ 933,417	\$ 15,238	\$ 7,479	\$ 924	(註 6)	

註 1：現金及約當現金、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款項（不含應收退稅款）及存出保證金原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

註 2：其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產調整增加 524,312 仟元，其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整增加 463,584 仟元。非控制權益調整增加 60,728 仟元。

合併公司原依 IAS 39 已認列以成本衡量之股票投資減損損失並累積於保留盈餘。因該等股票依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值而不再評估減損，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益之帳面金額調整減少 130,714 仟元，保留盈餘調整增加 130,714 仟元。非控制權益其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金

融資產未實現損益之帳面金額調整減少 27,031 仟元，保留盈餘調整增加 27,031 仟元。

註 3：原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，合併公司選擇依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量，並將相關其他權益－備供出售金融資產未實現損益調整減少 134,770 仟元，保留盈餘調整增加 134,770 仟元。非控制權益相關其他權益－備供出售金融資產未實現損益調整減少 8,834 仟元，保留盈餘調整增加 8,834 仟元。

註 4：原依 IAS 39 分類為持有供交易金融資產。合併公司選擇依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。並將相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整減少 2,706 仟元，保留盈餘調整增加 2,706 仟元。

註 5：原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，合併公司選擇依 IFRS 9 分別分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

註 6：採用權益法之關聯企業因追溯適用 IFRS9，合併公司 107 年 1 月 1 日採用權益法之長期投資調整增加 23,641 仟元，其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整增加 7,479 仟元，保留盈餘調整增加 15,238 仟元。非控制權益其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整增加 306 仟元，保留盈餘調整增加 618 仟元。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果係認列為合約資產（負債）。適用 IFRS 15 前，依 IAS 18 處理之合約係於認列收入時認列應收款或預收收入之減少。

合併公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，追溯適用 IFRS 15 對合併公司 107 年 1 月 1 日資產、負債及權益無重大影響。

負債項目之本期影響

	107 年 1 月 1 日 帳 面 金 額 (I A S 1 8)	重 分 類	107 年 1 月 1 日 帳 面 金 額 (I F R S 1 5)
合約負債	\$ -	\$ 9,681	\$ 9,681
加：自預收款項 (IAS18)	9,681	(9,681)	-
重分類 (附註二三)			
負債影響		\$ -	

合併公司於 107 年若依 IAS 18 處理，IFRS 15 下應有之項目及餘額調整改按 IAS 18 處理之影響數如下：

	107 年 12 月 31 日
合約負債減少	(\$ 7,191)
預收款項增加	7,191
	\$ -

3. IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」

該修正釐清，合併公司僅當不動產符合（或不再符合）投資性不動產定義，且有用途改變證據時，始應將不動產轉入或轉出投資性不動產。僅因管理階層對不動產使用意圖之改變不能作為用途改變之證據。此外，該修正釐清用途改變之證據不限於 IAS 40 所列之情形。

合併公司係依 107 年 1 月 1 日存在之情況，按前述修正將不動產作必要之重分類，此外，合併公司於 107 年額外揭露重分類金額，並將 107 年 1 月 1 日之重分類納入投資性不動產帳面金額之調節，請參閱附註十九。

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許本公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類

為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司選擇修正追溯適用 IFRS 16，不重編比較資訊。

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

合併公司預計將適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 107 年底認列之虧損性租賃合約負債準備將調整 108 年 1 月 1 日使用權資產，而不依 IAS 36 評估減損。
- (3) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (4) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (5) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

合併公司為出租人

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

108 年 1 月 1 日資產、負債及權之預計影響

	107年12月31日		108年1月1日
	帳 面 金 額	首次適用調整	帳 面 金 額
應收租賃款－流動	\$ -	\$ 96,977	\$ 96,977
預付租賃款－流動	578	(578)	-
應收租賃款－非流動	-	206,266	206,266
預付租賃款－非流動	14,809	(14,809)	-
使用權資產	-	1,924,166	1,924,166
資產影響	<u>\$ 15,387</u>	<u>\$ 2,212,022</u>	<u>\$ 2,227,409</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日		108年1月1日
	帳 面 金 額	首次適用調整	帳 面 金 額
租賃負債－流動	\$ -	\$ 192,622	\$ 192,622
租賃負債－非流動	-	2,016,451	2,016,451
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,209,073</u>	<u>\$ 2,209,073</u>
保留盈餘	\$ -	\$ 2,949	\$ 2,949
權益影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,949</u>	<u>\$ 2,949</u>

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 3之修正「業務之定義」	2020年1月1日(註2)
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021年1月1日
IAS 1及IAS 8之修正「重大性之定義」	2020年1月1日(註3)

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

註2：收購日在年度報導期間開始於2020年1月1日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註3：2020年1月1日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

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

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期

自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

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

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十六、附表九及十一。

(五) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議

或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

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

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料及配件、在製品及成品、在建房地及待售房地。

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

投資興建房屋，按各不同工程分別計算成本。取得土地所有權前支付之購地支出列記「預付土地款」，購入或換入土地於取得所有權後列記「營建用地」，投入各項工程之成本及其他成本列記「在建房地」，俟工程完工始結轉為「待售房地」，預售房地收取之價款列記「預收款項」。

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

(七) 投資關聯企業及合資

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

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。

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

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

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

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

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失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。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允

價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

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

不動產、廠房除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，認列於損益。

(九) 投資性不動產

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

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

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

投資性不動產除列時，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

(十) 有形資產之減損

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

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

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

(十一) 待出售處分群組

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

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

(十二) 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

107 年

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三五。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款與原始到期日超過 3 個月之定期存款）於原始認列後，係以有效利息法決定

之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

106 年

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為持有供交易之金融資產。

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。公允價值之決定方式請參閱附註三五。

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（包括應收帳款及現金及約當現金）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

107 年

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

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

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

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

106 年

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，如應收帳款，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 360 天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。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或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。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

C. 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 106 年（含）以前，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。自 107 年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，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。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十三) 收入認列

107 年

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

1. 商品銷貨收入

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

2. 勞務收入

勞務收入係按合約完成程度認列或於勞務提供時予以認列。

106 年

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。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十五) 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。

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

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十八) 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

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

4. 連結稅制

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

(一) 金融資產之估計減損（適用於 107 年）

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於預期信用損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成

假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註十一。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生減損損失。

(二) 應收帳款之估計減損（適用於 106 年）

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。

六、現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 2,976	\$ 2,639
銀行支票及活期存款	1,512,071	1,045,150
約當現金		
商業本票	164,920	256,333
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	289,696	499,067
	<u>\$ 1,969,663</u>	<u>\$ 1,803,189</u>

商業本票及銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	107年12月31日	106年12月31日
商業本票	0.40%~0.53%	0.34%~0.40%
銀行存款	0.001%~2.58%	0.001%~1.85%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	107年12月31日	106年12月31日
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>		
<u>金融資產—流動</u>		
持有供交易之金融資產		
非衍生金融資產		
國內上市股票	\$ -	\$ 432,607
國外基金受益憑證	-	74,541
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 507,148</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>一流動</u>		
非衍生金融資產		
國內上市股票	\$ 1,029,276	\$ -
國外上市股票	358,208	-
國外基金受益憑證	<u>472,794</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,860,278</u>	<u>\$ -</u>

合併公司所持有之台灣水泥股份有限公司股票（以下稱“台泥”）帳列透過損益按公允價值衡量之金融工具及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具，截至 107 年 12 月 31 日分別持有 23,006,171 股及 269,500,005 股，金額分別為 819,020 仟元及 9,594,201 仟元，因市場波動所揭露之其他價格風險及敏感度分析請參閱附註三五。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－107 年

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

合併公司依中長期策略目的投資上述投資標的，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。該等投資原依 IAS39 係分類為備供出售金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三、九及十。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之質押資訊，請參閱附註三七。

九、備供出售金融資產－106 年

106年12月31日

流 動

國內投資

上市股票

\$ 2,296,457

國外投資

上市股票

247,226

\$ 2,543,683

非 流 動

國內投資

上市股票

\$ 7,223,995

國外投資

上市股票

-
\$ 7,223,995

合併公司於 106 年 4 月 24 日董事會決議支持台灣水泥股份有限公司（以下稱“台泥”）及 TCC International Limited 共同以協議計畫方式私有化台泥國際集團有限公司（以下稱“台泥國際”）公開對所有計畫股東提出之要約案，並選擇以每一股“台泥國際”普通股交換 0.42 股“台泥”新發行之普通股，台泥國際已於 106 年 9 月 18 日召開股東特別大會批准註銷股份及進行減資並於 106 年 11 月 10 日獲得開曼法院會議批准私有化議案，另台泥已於 106 年 11 月 6 日經中華民國金融監督管理委員會核准增資發行新股受讓台泥國際股份，合併公司於 106 年 11 月 16 日交換基準日將所持有之台泥國際 488,678,512 股以交換取得台泥 205,244,975 股，交易總金額為新台幣 7,039,903 仟元，本期因交換台泥股份所產生之淨利益為 1,247,660 仟元。所取得之台泥股份帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產－非流動。

十、以成本衡量之金融資產－106 年

106年12月31日

非 流 動

國內未上市（櫃）普通股

\$ 305,721

國外未上市（櫃）有限公司

25,206

\$ 330,927

合併公司所持有之上述未上市（櫃）權益投資，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。

截至 106 年 12 月 31 日止，以成本衡量之金融資產認列之累計減損為 157,745 仟元。

合併公司所持有之未上市（櫃）權益投資因營運狀況不佳，合併公司於 106 年度提列減損損失 9,872 仟元。

以成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註三七。

十一、應收票據、應收帳款及催收款

	107年12月31日	106年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 197,029	\$ 149,087
減：備抵損失／備抵呆帳	(<u>1,970</u>)	(<u>606</u>)
	<u>\$ 195,059</u>	<u>\$ 148,481</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 105,362	\$ 54,695
減：備抵損失／備抵呆帳	(<u>716</u>)	(<u>1,170</u>)
	<u>\$ 104,646</u>	<u>\$ 53,525</u>
<u>催收款（註）</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 13,352	\$ 13,590
減：備抵損失／備抵呆帳	(<u>13,352</u>)	(<u>13,590</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

註：催收款帳列其他資產，請參閱附註二十。

(一) 應收票據

107 年度

合併公司對應收票據之平均兌現天數為 30 至 90 天。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收

金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及經濟景氣指標。

106 年度

於決定應收票據可回收性時，合併公司考量應收票據自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示尚未發生無法回收之應收票據，合併公司對於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。

於資產負債表日並無已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收票據。

(二) 應收帳款

107 年度

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

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

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢對未來經濟狀況之合理預測。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

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

合併公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

107 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 90 天	逾 91 ~ 360 天	逾 超過 1 年	合 計
預期信用損失率	0.68%~1.00%	0.68%~1.00%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 301,590	\$ 801	\$ -	\$ 13,352	\$ 315,743
備抵損失(存續期間預期 信用損失)	(<u>2,679</u>)	(<u>7</u>)	-	(<u>13,352</u>)	(<u>16,038</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 298,911</u>	<u>\$ 794</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 299,705</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	107年度
期初餘額 (IAS 39)	\$ 15,366
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
期初餘額 (IFRS 9)	15,366
加：本年度提列減損損失	1,364
減：本年度迴轉減損損失	(454)
外幣換算差額	(<u>238</u>)
期末餘額	<u>\$ 16,038</u>

106 年度

合併公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同。於應收帳款之備抵呆帳評估，由於歷史經驗顯示逾期超過 360 天之應收帳款無法回收，合併公司對於帳齡超過 360 天之應收帳款轉列催收款，並認列 100%備抵呆帳，對於帳齡在 90 天至 360 天之間之應收帳款，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。於 106 年 12 月 31 日止，合併公司並無已逾期尚未認列備抵呆帳之應收帳款。

應收款項之帳齡分析如下：

	106年12月31日
未逾 期	\$ 203,759
0~90 天	23
1 年以上	<u>13,590</u>
合 計	<u>\$ 217,372</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(三) 備抵呆帳變動資訊如下：

	應 收 票 據		應 收 帳 款		催 收 款		合 計	
	個 別 評 估	群 組 評 估	個 別 評 估	群 組 評 估	個 別 評 估	群 組 評 估	個 別 評 估	群 組 評 估
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 999	\$ -	\$ 777	\$ 13,872	\$ -	\$ 13,872	\$ 1,776
本期重分類	-	(393)	-	393	-	-	-	-
外幣換算差額	-	-	-	-	(282)	-	(282)	-
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 606</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,170</u>	<u>\$ 13,590</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,590</u>	<u>\$ 1,776</u>

十二、其他應收款

	107年12月31日	106年12月31日
應收利息	\$ 20,845	\$ 38,200
其 他	13,485	38,581
減：備抵損失/備抵呆帳	(1,939)	(21,513)
	<u>\$ 32,391</u>	<u>\$ 55,268</u>

107 年 12 月 31 日

	107年12月31日
期初餘額 (IAS 39)	\$ 21,513
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
期初餘額 (IFRS 9)	21,513
加：本年度提列減損損失	93
減：本年度實際沖銷	(18,934)
外幣換算差額	(733)
期末餘額	<u>\$ 1,939</u>

合併公司依準備矩陣衡量其他應收款之備抵損失如下：

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

106 年度

其他應收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估	群 組 評 估	合 計
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 21,960	\$ -	\$ 21,960
加：本期提列呆帳費用	-	-	-
加：外幣換算調整數	(447)	-	(447)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 21,513</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,513</u>

個別評估之減損損失係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，認列帳面金額與預期回收金額現值之差額損失，合併公司對該等其他應收款項餘額並未持有任何擔保品。

十三、存 貨

	107年12月31日	106年12月31日
成 品	\$ 11,620	\$ 31,874
原 料	116	-
物料及配件	<u>1,776</u>	<u>1,120</u>
	<u>13,512</u>	<u>32,994</u>
在建房地	619,060	618,751
待售房地	58,406	58,406
營建用地	<u>3,166</u>	<u>3,166</u>
	<u>680,632</u>	<u>680,323</u>
	<u>\$ 694,144</u>	<u>\$ 713,317</u>

107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,002,898 仟元及 906,774 仟元。

106 年度之銷貨成本包括水泥成品、原物料及配件之存貨跌價損失為 9,845 仟元。

107 年度存貨回升利益為 149 仟元。

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

十四、待出售處分群組

(一) 停業單位

合併公司及相關子公司董事會於 105 年 12 月 30 日通過清算江蘇聯合水泥有限公司（以下稱“聯合水泥”）之決議，停止水泥熟料之生產。聯合水泥於 107 年 5 月分別與鎮江城市建設產業集團有限公司、句容台泥水泥有限公司及江蘇金標營建設有限公司就土地使用權、建（構）物、存貨及設備之處分簽訂相關之合約，其中屬土地使用權、建（構）物之部分已於 107 年 7 月 5 日向鎮江市國土

資源局完成註銷登記，惟相關拆遷交付程序尚在進行中，其餘存貨及設備業已於 107 年 8 月完成處分交易。

由於上述交易已符合 IFRS5「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將處分資產轉列為待出售處分群組，且該待出售處分群組符合停業單位之定義而表達為停業單位，為配合 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日綜合損益表中有關停業單位之表達，合併公司重分類 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日該停業單位之損益項目，俾使兩期綜合損益表之資訊更為攸關。

停業單位當期利益（損失）分析如下：

	107年度	106年度
當期利益（損失）	<u>\$ 140,515</u>	<u>(\$ 154,397)</u>
依公允價值減出售成本衡量 之回升利益（附註十三及十八）	374,011	-
所得稅費用	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>374,011</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 514,526</u>	<u>(\$ 154,397)</u>

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	107年度	106年度
營業收入	\$ 36,537	\$ 12,334
營業成本（附註十三）	<u>-</u>	<u>(37,108)</u>
營業毛利（損）	36,537	(24,774)
推銷費用	-	(170)
管理費用	(95,354)	(140,648)
預期信用減損（損失）利益	<u>(93)</u>	<u>-</u>
營業淨損	(58,910)	(165,592)
其他收入	254,841	22,065
其他利益及損失	321,478	(2,945)
財務成本	<u>(2,883)</u>	<u>(7,925)</u>
稅前淨利（損）	514,526	(154,397)
所得稅費用	<u>-</u>	<u>-</u>
當期利益（損失）	<u>\$ 514,526</u>	<u>(\$ 154,397)</u>
停業單位利益（損失）歸屬於：		
本公司業主	\$ 514,526	(\$ 154,397)
非控制權益	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 514,526</u>	<u>(\$ 154,397)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	107年度	106年度
營業活動之淨現金流入(出)	\$ 178,794	(\$ 159,183)
投資活動之淨現金流入	403,137	7,040
籌資活動之淨現金流(出)入	(102,855)	122,446
淨現金流入(出)	<u>\$ 479,076</u>	<u>(\$ 29,697)</u>

(二) 待出售處分群組

	107年12月31日
待出售處分群組總額	<u>\$ 483,105</u>
與待出售處分群組直接相關之負債	<u>\$ 653,859</u>

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

1. 聯合水泥之業務係歸屬於合併公司依部門報導目的劃分之水泥業務，並已重分類為待出售處分群組於合併資產負債表中單獨表達。

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

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

2. 合併公司於 107 年 6 月 26 日董事會同意授權子公司上海嘉環混凝土有限公司（以下簡稱「上海嘉環」）得配合上海市環境整治之土地儲備計畫，予以處分其位於上海徐匯區之濱江廠房及土

地使用權。上海嘉環並於 107 年 7 月 12 日董事會及股東會通過與收儲單位－上海市徐匯區土地儲備中心及上海徐匯濱江開發投資建設有限公司間之國有土地使用權收購儲備補償合同，補償合同已於 107 年 8 月完成合約之簽署，交付程序尚在進行中。處分標的相關之資產已重分類為待出售處分群組於合併資產負債表中單獨表達。

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

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

十五、其他金融資產

	107年12月31日	106年12月31日
<u>流 動</u>		
保本收益型理財產品（註）	\$ 980,540	\$ 382,611
原始到期日超過3個月之定期存款		
款	<u>2,432,868</u>	<u>2,654,425</u>
	<u>\$ 3,413,408</u>	<u>\$ 3,037,036</u>
<u>非 流 動</u>		
受限制銀行存款	<u>\$ 21,353</u>	<u>\$ 18,781</u>

註：此項理財產品係不可提前贖回。

- (一) 保本收益型理財產品、原始到期日超過 3 個月之定期存款及受限制銀行存款原依 IAS39 分類為放款及應收款－其他金融資產，依 IFRS9 則分類為以攤銷後成本衡量－其他金融資產其重分類資訊，請參閱附註三。
- (二) 合併公司管理階層指派專責團隊建置信用評等資料庫，以評估其他金融資產自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。合併公司考量交易對象之現時財務狀況與其所處產業之前景預測，其他金融資產之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截

至 107 年 12 月 31 日，合併公司評估其他金融資產之預期信用損失率為 0%。

(三) 受限制資產係銀行存款作為履約保證，請參閱附註三七。

	107年12月31日	106年12月31日
<u>利率區間</u>		
保本收益型理財產品	3.15%~4.00%	2.95%~4.60%
原始到期日超過3個月之定期存款	0.63%~3.12%	0.63%~4.10%
受限制銀行存款	0.12%~1.065%	0.12%~1.065%

十六、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		說	明
			107年 12月31日	106年 12月31日		
嘉新水泥股份有限公司	嘉泥建設開發股份有限公司 ("嘉泥建設")	委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	49.87	49.87	—	
"	嘉新國際股份有限公司 ("嘉新國際")	一般進出口貿易業務 (許可業務除外)	87.18	87.18	—	
"	嘉新資產管理開發股份有限公司 ("嘉新資產")	機械批發零售；倉儲業；住宅、工業廠房及大樓開發租售業；不動產買賣租賃等	100	100	—	
"	嘉北國際股份有限公司 ("嘉北國際")	土石採取業；建材批發業；非金屬礦業；建材零售業；國際貿易業；租賃業；機械器具零售業	100	100	—	
"	Chia Hsin Pacific Limited ("CHPL")	控股公司	74.16	74.16	匯率風險	
"	藍鈞股份有限公司 ("藍鈞")	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	100	100	—	
"	雲嘉國際股份有限公司 ("雲嘉國際") (註1)	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業	100	100	—	
"	嘉和健康生活股份有限公司 ("嘉和") (註3)	管理顧問業	100	100	—	
嘉泥建設開發股份有限公司	嘉新國際股份有限公司 ("嘉新國際")	一般進出口貿易業務 (許可業務除外)	10.41	10.41	—	
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社 (註4)	不動產租賃業及管理顧問業等	100	100	匯率風險	
嘉新國際股份有限公司	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	貨輪運輸	100	100	匯率風險	
"	Chia Hsin Pacific Limited ("CHPL")	控股公司	24.18	24.18	匯率風險	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			107年 12月31日	106年 12月31日	
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	普通貨物陸路專用運輸及水泥等建材的加工、配置、包裝、倉儲與銷售	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	江蘇嘉新置業有限公司	房地產開發、銷售及物業管理	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
嘉新資產管理開發股份有限公司	嘉昇建設股份有限公司 ("嘉昇建設")	機械批發業、機械器具零售業、倉儲業、住宅及大樓開發租售業	100	100	—
CHPL	Effervesce Investment Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Effervesce Investment Pte. Ltd.	嘉新企業管理諮詢 (上海) 有限公司	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
"	上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
"	上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	68	68	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
CHPL	Yonica Pte Ltd	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Yonica Pte Ltd	江蘇聯合水泥有限公司 (註2)	從事水泥製造及銷售業務	100	100	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
CHPL	Sparksvie Pte. Ltd.	投資及控股公司	100	100	匯率風險
Sparksvie Pte. Ltd.	上海嘉環混凝土有限公司	從事水泥製品及混凝土製品之製造銷售業務	32	32	政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險
嘉新企業管理諮詢 (上海) 有限公司	上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 (註5及6)	從事營養健康諮詢業務	70	100	於106年7月14日新設成立 政令及兩岸間的變化所面臨之政治風險及匯率風險

註1：合併公司已於106年9月14日及107年3月16日分別增加投入資本182,000仟元及420,000仟元。

註2：於105年12月30日董事會決議辦理清算。請參閱附註十四停業單位。

註3：合併公司已於107年1月11日增加投入資本200,000仟元。

註 4：雲嘉國際股份有限公司已於 106 年 9 月 20 日及 107 年 3 月 26 日分別增加投入嘉新琉球開發合同會社資本日幣 650,000 仟元及 1,500,010 仟元。

註 5：上海嘉彭健康管理諮詢有限公司於 106 年 7 月 14 日新設成立。嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司已於 106 年 8 月 25 日董事會決議取得上海嘉彭健康管理諮詢有限公司之 100% 股權，並投入資本人民幣 2,000 仟元，自此納入合併主體。

註 6：嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司於 107 年 9 月 21 日董事會決議處分上海嘉彭健康管理諮詢有限公司 30% 股權予非關係人蘇州中化藥品工業有限公司，交易金額為 1,331 仟元，致持股比例由 100% 減少為 70%，並認列與非控制權益交易之資本公積變動數 538 仟元，請參閱附註三一。

合併公司各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除。

（二）具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	107年12月31日	106年12月31日
嘉泥建設開發股份有限公司	50.13%	50.13%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表九。

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非 控 制 權 益	
	107年度	106年度	107年12月31日	106年12月31日
嘉泥建設開發股份有限公司	\$ 53,777	\$ 48,540	\$ 1,801,487	\$ 1,699,587

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 1,305,449	\$ 1,319,781
非流動資產	2,434,768	2,197,322
流動負債	(67,906)	(43,795)
非流動負債	(81,462)	(85,074)
權 益	<u>\$ 3,590,849</u>	<u>\$ 3,388,234</u>

（接次頁）

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,789,362	\$ 1,688,647
嘉泥建設開發股份有限公司之非控制權益	<u>1,801,487</u>	<u>1,699,587</u>
	<u>\$ 3,590,849</u>	<u>\$ 3,388,234</u>
營業收入	<u>\$ 204,206</u>	<u>\$ 205,066</u>
本年度淨利	\$ 107,305	\$ 96,857
其他綜合損益	<u>52,109</u>	<u>70,531</u>
綜合損益總額	<u>\$ 159,414</u>	<u>\$ 167,388</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 53,528	\$ 48,317
嘉泥建設開發股份有限公司之非控制權益	<u>53,777</u>	<u>48,540</u>
	<u>\$ 107,305</u>	<u>\$ 96,857</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 79,513	\$ 83,472
嘉泥建設開發股份有限公司之非控制權益	<u>79,901</u>	<u>83,916</u>
	<u>\$ 159,414</u>	<u>\$ 167,388</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 194,513)	\$ 67,300
投資活動	(3,637)	431,430
籌資活動	(36,568)	(59,991)
淨現金（流出）流入	<u>(\$ 234,718)</u>	<u>\$ 438,739</u>
支付予非控制權益之股利		
嘉泥建設開發股份有限公司	<u>\$ 34,873</u>	<u>\$ -</u>

十七、採用權益法之投資

	107年12月31日	106年12月31日
投資關聯企業	\$ 696,844	\$ 741,041
投資合資	<u>169,622</u>	<u>168,735</u>
	<u>\$ 866,466</u>	<u>\$ 909,776</u>

(一) 投資關聯企業

	107年12月31日	106年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	\$ 423,215	\$ 444,624
個別不具重大之關聯企業	<u>273,629</u>	<u>296,417</u>
	<u>\$ 696,844</u>	<u>\$ 741,041</u>

1. 具重大性之關聯企業

	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例
	107年12月31日 106年12月31日
LDC ROME HOTELS S.R.L.	40.00% 40.00%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註四二之附表九「被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊」。

合併公司對上述所有關聯企業皆採權益法衡量。

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

LDC ROME HOTELS S.R.L.

	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 709,288	\$ 708,737
非流動資產	1,923,998	2,040,753
流動負債	(505,167)	(569,635)
非流動負債	(1,070,080)	(1,068,295)
權 益	<u>\$ 1,058,039</u>	<u>\$ 1,111,560</u>
合併公司持股比例	40.00%	40.00%
合併公司享有之權益	<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 444,624</u>
投資帳面金額	<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 444,624</u>
	107年度	106年度
營業收入	\$ 621,933	\$ 538,324
本期淨損	(42,445)	(63,718)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>(\$ 42,445)</u>	<u>(\$ 63,718)</u>

2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	107年度	106年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本期淨損失	(\$ 26,837)	(\$ 1,226)
其他綜合損益	2,335	13,650
綜合損益總額	(\$ 24,502)	\$ 12,424

107 及 106 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。

(二) 投資合資

	107年12月31日	106年12月31日
個別不重大之合資		
江蘇聯合礦業	\$ 169,622	\$ 168,735

截至 107 年 12 月 31 日止，合資公司尚未開始營運。並且已於 108 年 1 月 17 日經董事會決議清算，相關說明請參閱附註三九。

上述合資之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註四二之附表十一「大陸投資資訊」。

合併公司對上述合資皆採權益法衡量。

十八、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築物	機 器 設 備	運 輸 設 備	租 賃 改 良 物	其 他 設 備	建造中不動產	合 計
成 本								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,470	\$ 443	\$ 2,686,991	\$ 96,008	\$ 3,684,800	\$ 252,833	\$ 143,821	\$ 6,875,366
增 添	-	-	6,127	2,977	4,705	4,206	88,846	106,861
處 分	-	-	(1,586)	(17,585)	-	(11,130)	-	(30,301)
自投資性不動產轉入(附註十九)	1,012,044	-	-	-	-	-	90,602	1,102,646
淨兌換差額	(26,485)	(2)	(41,184)	(1,523)	(19,915)	(1,993)	(7,661)	(98,763)
106 年 12 月 31 日餘額	\$ 996,029	\$ 441	\$ 2,650,348	\$ 79,877	\$ 3,669,590	\$ 243,916	\$ 315,608	\$ 7,955,809
重估增值								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
106 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
累計折舊								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 159	\$ 1,831,149	\$ 56,494	\$ 1,614,124	\$ 194,244	\$ -	\$ 3,696,170
折舊費用	-	7	109,862	2,941	215,199	10,539	-	338,548
處 分	-	-	(1,189)	(16,125)	-	(11,034)	-	(28,348)
淨兌換差額	-	-	(26,116)	(837)	(7,857)	(1,122)	-	(35,932)
106 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 166	\$ 1,913,706	\$ 42,473	\$ 1,821,466	\$ 192,627	\$ -	\$ 3,970,438
累計減損								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 619,059	\$ -	\$ 385,196	\$ 28,285	\$ 143,821	\$ 1,176,361
減損損失	-	-	(50,593)	-	50,593	-	-	-
重 分 類	-	-	(10,632)	-	(5,773)	(577)	(2,932)	(19,914)
淨兌換差額	-	-	(557,834)	-	(430,016)	(27,708)	(140,889)	(1,156,447)
106 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
106 年 12 月 31 日淨額	\$ 996,029	\$ 275	\$ 201,370	\$ 37,891	\$ 1,418,108	\$ 23,938	\$ 174,719	\$ 2,852,330

(接 次 頁)

(承前頁)

	土 地	房 屋 及 建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	租 賃 改 良 物	其 他 設 備	建 造 中 不 動 產	合 計
應 本								
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 996,029	\$ 441	\$ 2,650,348	\$ 79,877	\$ 3,669,590	\$ 243,916	\$ 315,608	\$ 7,955,809
重分類 (附註十九)	(424)	(382)	-	-	(67,146)	-	-	(67,952)
107 年 1 月 1 日 餘 額 (重分類後)	995,605	59	2,650,348	79,877	3,602,444	243,916	315,608	7,887,857
增 添	-	-	1,815	4,762	9,628	23,493	944,674	984,372
處 分	-	-	(12,851)	(43,857)	-	(15,354)	-	(72,062)
轉出至待出售資產 (附註十四)	-	-	(1,697,239)	-	(785,183)	(71,666)	-	(2,554,088)
淨兌換差額	52,224	-	25,503	(20)	12,719	1,089	24,279	115,794
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$1,047,829</u>	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 967,576</u>	<u>\$ 40,762</u>	<u>\$ 2,839,608</u>	<u>\$ 181,478</u>	<u>\$ 1,284,561</u>	<u>\$ 6,361,873</u>
重估增值								
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ 23,406
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-	-
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,562</u>	<u>\$ 487</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 357</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,406</u>
累計折舊								
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 166	\$ 1,913,706	\$ 42,473	\$ 1,821,466	\$ 192,627	\$ -	\$ 3,970,438
重分類 (附註十九)	-	(166)	-	-	(23,988)	-	-	(24,154)
107 年 1 月 1 日 餘 額 (重分類後)	-	-	1,913,706	42,473	1,797,478	192,627	-	3,946,284
折舊費用	-	-	46,976	4,029	171,347	7,051	-	229,403
處 分	-	-	(4,300)	(17,900)	-	(13,967)	-	(36,167)
轉出至待出售資產 (附註十四)	-	-	(1,109,240)	-	(444,865)	(38,317)	-	(1,592,422)
淨兌換差額	-	59	15,473	9	7,346	517	-	23,404
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 862,615</u>	<u>\$ 28,611</u>	<u>\$ 1,531,306</u>	<u>\$ 147,911</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,570,502</u>
累計減損								
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ -	\$ 557,834	\$ -	\$ 430,016	\$ 27,708	\$ 140,889	\$ 1,156,447
重分類 (附註十九)	-	-	-	-	(12,299)	-	-	(12,299)
107 年 1 月 1 日 餘 額 (重分類後)	-	-	557,834	-	417,717	27,708	140,889	1,144,148
本期處分	-	-	-	-	-	-	-	-
迴轉減損損失 (附註二七)	-	-	(73,487)	-	(265,539)	-	-	(339,026)
轉出至待出售資產 (附註十四)	-	-	(435,938)	-	-	(28,219)	-	(464,157)
淨兌換差額	-	-	7,807	-	432	511	(2,462)	6,288
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,216</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 152,610</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 138,427</u>	<u>\$ 347,253</u>
107 年 1 月 1 日 淨 額	<u>\$ 996,029</u>	<u>\$ 275</u>	<u>\$ 201,370</u>	<u>\$ 37,891</u>	<u>\$ 1,418,108</u>	<u>\$ 23,938</u>	<u>\$ 174,719</u>	<u>\$ 2,852,330</u>
107 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 1,047,829</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,307</u>	<u>\$ 12,638</u>	<u>\$ 1,155,692</u>	<u>\$ 33,924</u>	<u>\$ 1,146,134</u>	<u>\$ 3,467,524</u>

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎法按下列耐用年數計提折舊：

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

聯合水泥於 107 年 5 月與江蘇金標營建設有限公司及句容台泥水泥有限公司分別簽訂出售設備合約，並以公允價值減處分成本決定此機器設備及其他設備之可回收金額 139,673 仟元大於帳面金額，故合併公司於 107 年認列機器設備及其他設備減損損失回升利益 73,487 仟

元。相關公允價值係以市場法決定，主要假設包含考量同類型設備之市場報價並考量耐用年數及經濟性殘值估計出售價值，屬第 3 等級公允價值衡量。前項處分交易，已於 107 年 8 月完成，並認列停業單位之其他利益及損失(11,980)仟元。

聯合水泥於 107 年 5 月與鎮江城市建設產業集團有限公司簽署土地使用權、房屋及構築物之收回補償及轉讓協議，合併公司採用專家之評價報告決定此土地使用權、房屋及構築物之可回收金額 1,023,951 仟元大於帳面金額，故合併公司於 107 年認列減損損失回升利益 265,539 仟元。相關公允價值係以成本估算法決定，估算過程包含租賃改良物之重建成本、殘餘價格率、耐用年數及經濟性殘值，屬於第 3 等級公允價值衡量。

上述已簽訂處分協議之不動產、廠房及設備，因符合分類為待出售處分群組，因此依帳面金額與公允價值減處分成本孰低衡量，並重分類待出售處分群組，請參閱附註十四。

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，請參閱附註三七。

十九、投資性不動產

	土 地	房屋及建築物	建造中投資性 不 動 產	合 計
<u>成 本</u>				
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,244,934	\$ 842,409	\$ 133,120	\$ 5,220,463
增 添	2,189	-	27,503	29,692
處 分	-	(12,912)	-	(12,912)
轉出至不動產、廠房及設備	(1,012,044)	-	(90,602)	(1,102,646)
淨兌換差額	(<u>32,957</u>)	(<u>752</u>)	(<u>1,082</u>)	(<u>34,791</u>)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,202,122</u>	<u>\$ 828,745</u>	<u>\$ 68,939</u>	<u>\$ 4,099,806</u>
<u>重估增值</u>				
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,855,337	\$ 171,281	\$ -	\$ 4,026,618
處 分	-	(953)	-	(953)
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,855,337</u>	<u>\$ 170,328</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,025,665</u>

(接 次 頁)

(承 前 頁)

	土	地	房屋及建築物	建造中投資性 不 動 產	合 計
<u>累計折舊</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$ 531,824	\$ -	\$ 531,824
折舊費用		-	18,530	-	18,530
處 分		-	(10,079)	-	(10,079)
淨兌換差額		-	(348)	-	(348)
106 年 12 月 31 日餘額	\$	-	\$ 539,927	\$ -	\$ 539,927
<u>累計減損</u>					
106 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$ 30,505	\$ -	\$ 30,505
淨兌換差額		-	-	-	-
106 年 12 月 31 日餘額	\$	-	\$ 30,505	\$ -	\$ 30,505
106 年 12 月 31 日淨額	\$	7,057,459	\$ 428,641	\$ 68,939	\$ 7,555,039
<u>成 本</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$	3,202,122	\$ 828,745	\$ 68,939	\$ 4,099,806
重分類 (附註三)		424	67,528	-	67,952
107 年 1 月 1 日餘額 (重分 類後)		3,202,546	896,273	68,939	4,167,758
增 添		-	2,359	52,158	54,517
處 分		-	(25,332)	(63,305)	(88,637)
轉出至待出售資產 (附註十 四)		-	(35,224)	-	(35,224)
淨兌換差額		20,817	(1,300)	933	20,450
107 年 12 月 31 日餘額	\$	3,223,363	\$ 836,776	\$ 58,725	\$ 4,118,864
<u>重估增值</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$	3,855,337	\$ 170,328	\$ -	\$ 4,025,665
本期處分	(	691)	(6,059)	-	(6,750)
淨兌換差額		-	-	-	-
107 年 12 月 31 日餘額	\$	3,854,646	\$ 164,269	\$ -	\$ 4,018,915
<u>累計折舊</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$ 539,927	\$ -	\$ 539,927
重分類 (附註三)		-	24,154	-	24,154
107 年 1 月 1 日餘額 (重分 類後)		-	564,081	-	564,081
折舊費用		-	19,417	-	19,417
本期處分		-	(28,560)	-	(28,560)
轉出至待出售資產 (附註十 四)		-	(19,200)	-	(19,200)
淨兌換差額		-	(357)	-	(357)
107 年 12 月 31 日餘額	\$	-	\$ 535,381	\$ -	\$ 535,381

(接 次 頁)

(承前頁)

	土	地	房屋及建築物	建造中投資性 不 動 產	合 計
累計減損					
107年1月1日餘額	\$	-	\$ 30,505	\$ -	\$ 30,505
重分類(附註三)		-	12,299	-	12,299
107年1月1日餘額(重分 類後)		-	42,804	-	42,804
淨兌換差額		-	(355)	-	(355)
107年12月31日餘額	\$	-	\$ 42,449	\$ -	\$ 42,449
107年12月31日淨額	\$	7,078,009	\$ 423,215	\$ 58,725	\$ 7,559,949

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按5至60年之耐用年限計提折舊。

合併公司於107年6月26日由董事會授權上海嘉環與上海徐匯濱江開發投資建設有限公司簽署國有土地使用權、房屋及構建物收購儲備補償合同，因而依帳面金額與公允價值減處分成本孰低衡量，並重分類待出售處分群組，請參閱附註十四。

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

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

	107年12月31日	106年12月31日
公允價值	\$ 15,157,521	\$ 14,972,418
折現率	8.22%	6.59%

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三七。

二十、其他資產

	107年12月31日	106年12月31日
<u>流動</u>		
預付款項		
預付貨款	\$ 152	\$ 1,522
預付稅款	87,517	15,610
預付租賃款(一及二)	578	11,432
預付租金	17,726	170
用品盤存	10,699	9,869
預付保證運量	42,917	25,092
其 他	10,475	9,246
	<u>\$ 170,064</u>	<u>\$ 72,941</u>
<u>非流動</u>		
長期預付款		
預付租賃款(一及二)	<u>\$ 14,809</u>	<u>\$ 143,953</u>
其他非流動資產		
礦區補償費(三)	\$ -	\$ -
預付設備款	6,645	5,330
催收款(附註十一)	-	-
其 他	4,677	2,369
	<u>\$ 11,322</u>	<u>\$ 7,699</u>

- (一) 預付租賃款係位於中國大陸之土地使用權，合併公司已取得該土地使用權之證明。預付租賃款之抵押資訊，請參閱附註三七。
- (二) 本公司子公司江蘇聯合水泥有限公司及上海嘉環混凝土有限公司之預付租賃款於 107 年度轉列待出售非流動資產之資訊，請參閱附註十四。
- (三) 合併公司為取得採礦權所支付之礦區補償費，因考量近年環境保護意識抬頭及礦業法修正在即，致使未來開發有不確定性因素，合併公司 106 年扣除向第三方收取之轉讓補償金 20,000 仟元後全數提列減損，帳列其他利益及損失（附註二七）。

二一、借 款

(一) 短期借款

	107年12月31日	106年12月31日
擔保借款	\$ 33,000	\$ 124,407
無擔保借款	788,280	903,420
	<u>\$ 821,280</u>	<u>\$ 1,027,827</u>

1. 借款之利率於 107 年及 106 年 12 月 31 日分別為 0.87%~1.07% 及 0.95%~8.00%。

2. 上述借款之抵質押品，請參閱附註三七。

(二) 應付短期票券

	107年12月31日	106年12月31日
應付商業本票	\$ 305,000	\$ 110,000
減：應付短期票券折價	(<u>165</u>)	(<u>118</u>)
	<u>\$ 304,835</u>	<u>\$ 109,882</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

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

保證／承兌機構	106年12月31日			利率區間	擔保品
	票面金額	折價金額	帳面金額		
應付商業本票					
大慶票券	<u>\$ 110,000</u>	(<u>\$ 118</u>)	<u>\$ 109,882</u>	1.04%	無

(三) 長期借款

	107年12月31日	106年12月31日
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 5,537,168	\$ 4,835,971
政府借款	916,229	602,672
<u>無擔保借款</u>		
銀行借款	<u>155,640</u>	<u>453,181</u>
小計	6,609,037	5,891,824
減：列為一年內到期部分	(<u>519,000</u>)	(<u>706,268</u>)
長期借款	<u>\$ 6,090,037</u>	<u>\$ 5,185,556</u>

合併公司之借款包括：

	到 期 日	107年12月31日	106年12月31日
第一銀行中期擔保借款，自 103 年 11 月 28 日起為期 7 年，總額度為 1,000,000 仟元，本金自首次動撥日起第 24 個月屆滿起每半年為一期，分 10 期攤還本金。	110.11.28	\$ 600,000	\$ 800,000
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自 106 年 12 月 28 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。	113.12.28	1,255,000	824,829
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自 104 年 3 月 2 日起為期 5 年，總額度為 600,000 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，已於 106 年 8 月提前清償 288,000 仟元，餘額到期一次支付。	109.03.02	296,348	296,300
永豐銀行中期擔保借款，自 104 年 9 月 11 日起為期 5 年，總額度為 480,000 仟元，本金半數自第 3 年起，每半年分期償還本金，餘額到期一次支付。(已提前清償 319,924 仟元)	109.09.11	479,830	599,728
中國信託商業銀行中期擔保借款，自 104 年 12 月 23 日起為期 5 年，總額度為 1,031,250 仟元，分三期攤還本金，餘額到期一次支付。	109.12.23	920,000	920,000
合作金庫商業銀行中期擔保借款，自 106 年 12 月 28 日起為期 7 年，總額度為 1,200,000 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。	113.12.28	1,200,000	824,828
永豐銀行中期信用借款，自 107 年 5 月 28 日起為期 3 年，總額度為 300,000 仟元，得於期限內分期動撥，本金到期一次償還。	110.05.28	100,000	-
彰化銀行中期擔保借款自 105 年 12 月 30 日起至 108 年 12 月 30 日為期 3 年，總額度為 500,000 仟元，得於期限內分期動撥，本金到期一次償還，期滿得另訂新約。(已於 107 年 8 月全數清償本金)	108.12.30	-	300,000
第一銀行信用借款自 106 年 12 月 28 日起至 108 年 12 月 28 日為期 2 年，總額度為 680,000 仟元，得於期限內分期動撥，本金到期一次償還。(已於 107 年 1 月全數清償本金)	108.12.28	-	180,000
第一銀行中期擔保借款自 107 年 8 月 20 日起至 112 年 8 月 20 日，總額度為 800,000 仟元，本次借款為期 5 年，本金自第 19 個月起分 8 期按月攤還本息。	112.08.20	500,000	-

(接次頁)

(承前頁)

	到 期 日	107年12月31日	106年12月31日
日本沖繩振興開發金融公庫擔保借款自 106 年 12 月 20 日，為期 25 年。總額度為日幣 10,000,000 仟元，得於期限內分期動撥，本金自首次動撥日起第 4 年屆滿起每半年為一期，分 42 期攤還本金。	131.06.25	\$ 916,229	\$ 602,672
中國信託商業銀行中期信用借款，自 105 年 9 月 27 日起為期 3 年，總額度為日幣 595,000 仟元，本金到期一次償還。(已於 107 年 3 月全數清償本金)	108.09.27	-	157,199
中國信託商業銀行中期擔保借款，自 105 年 12 月 12 日起為期 2 年，於 107 年 7 月另簽補充協議展期 3 年，總額度為日幣 1,028,000 仟元，本金到期一次償還。	110.07.30	285,990	270,286
中國信託商業銀行中期信用借款，自 105 年 12 月 12 日起為期 2 年，於 107 年 7 月另簽補充協議展期 3 年，總額度為日幣 440,000 仟元，本金到期一次償還。(已於 107 年 7 月提前清償本金日幣 240,000 仟元)	110.07.30	<u>55,640</u>	<u>115,982</u>
銀行借款總額		<u>\$ 6,609,037</u>	<u>\$ 5,891,824</u>
利率區間		0.05%~1.49%	0.05%~1.73%

上述借款之抵質押品，請參閱附註三七。

二二、應付票據及應付帳款

	107年12月31日	106年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 2,151</u>	<u>\$ 2,783</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 110,582</u>	<u>\$ 144,419</u>

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二三、其他負債

	107年12月31日	106年12月31日
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪金及獎金	\$ 90,967	\$ 73,647
應付設備及工程款	392,116	8,285
應付稅捐	44,934	28,013
應付利息	1,905	6,668
應付非控制權益股利		
(附註三二)	2	2
應付大樓管理費	12,769	12,090
應付勞務費	7,964	10,140
其 他	41,209	56,818
	<u>\$ 591,866</u>	<u>\$ 195,663</u>
預收款項		
預收貨款	\$ -	\$ 9,681
其 他	2,859	2,845
	<u>\$ 2,859</u>	<u>\$ 12,526</u>
其他負債		
代收 款	<u>\$ 1,246</u>	<u>\$ 655</u>
<u>非 流 動</u>		
遞延收入		
政府補助 (附註三十)	<u>\$ 198,512</u>	<u>\$ 63,112</u>

二四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

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

依上述相關規定，合併公司於 107 及 106 年度於合併綜合損益表認列為費用之金額分別為 9,143 仟元及 8,368 仟元。

(二) 確定福利計畫

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

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 133,458)	(\$ 138,810)
計畫資產公允價值	120,838	118,957
提撥短絀	(12,620)	(19,853)
確定福利負債	(\$ 12,620)	(\$ 19,853)

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務 現值	計畫資產公允 價值	淨確定福利負 債 (資產)
106 年 1 月 1 日	\$ 140,891	(\$ 97,380)	\$ 43,511
服務成本			
當期服務成本	5,554	-	5,554
利息費用 (收入)	1,666	(1,147)	519
認列於損益	7,220	(1,147)	6,073
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包 含於淨利息之金額 外)	-	84	84
精算 (利益) 損失－ 人口統計假設變動	8	-	8
精算 (利益) 損失－ 財務假設變動	1,039	-	1,039
精算 (利益) 損失－ 經驗調整	97	-	97
認列於其他綜合損益	1,144	84	1,228

(接次頁)

(承前頁)

	確定福利義務 現值	計畫資產公允 價值	淨確定福利負 債 (資產)
福利支付	(\$ 10,445)	\$ 6,522	(\$ 3,923)
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>27,036</u>)	(<u>27,036</u>)
106 年 12 月 31 日	138,810	(118,957)	19,853
服務成本			
當期服務成本	1,993	-	1,993
利息費用 (收入)	<u>1,528</u>	(<u>1,350</u>)	<u>178</u>
認列於損益	<u>3,521</u>	(<u>1,350</u>)	<u>2,171</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包 含於淨利息之金額 外)	-	(3,323)	(3,323)
精算 (利益) 損失— 人口統計假設變動	-	-	-
精算 (利益) 損失— 財務假設變動	1,443	-	1,443
精算 (利益) 損失— 經驗調整	<u>1,444</u>	<u>-</u>	<u>1,444</u>
認列於其他綜合損益	<u>2,887</u>	(<u>3,323</u>)	(<u>436</u>)
福利支付	(11,760)	11,760	-
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>8,968</u>)	(<u>8,968</u>)
107 年 12 月 31 日	<u>\$ 133,458</u>	(<u>\$ 120,838</u>)	<u>\$ 12,620</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率	0.875%~1.00%	1.00%~1.125%
長期平均調薪率	2.00%	2.00%

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

	107年12月31日	106年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 2,860)	(\$ 2,954)
減少 0.25%	\$ 3,161	\$ 3,060
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 2,884	\$ 1,624
減少 0.25%	(\$ 2,802)	(\$ 1,571)

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

	107年12月31日	106年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 5,397	\$ 5,588
確定福利義務平均到期期間	6.5~10.1年	7~10.4年

二五、權益

(一) 股本

普通股

	107年12月31日	106年12月31日
額定股數（仟股）	1,500,000	1,500,000
額定股本	\$ 15,000,000	\$ 15,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	774,781	774,781
已發行股本	\$ 7,747,805	\$ 7,747,805

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	107年12月31日	106年12月31日
僅得用以彌補虧損(1)		
—庫藏股票交易	\$ 701,273	\$ 641,486
—股東逾時未領取股利	2,113	675
得以彌補虧損發放現金或撥充資本		
—實際處分子公司股權價格與帳面價值差額(2)	545	7
期末餘額	<u>\$ 703,931</u>	<u>\$ 642,168</u>

(1) 此類資本公積僅得用以彌補虧損。

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

107 及 106 年度本公司發放予子公司之現金股利，予以調整資本公積—庫藏股之金額分別為 59,787 仟元及 23,914 仟元。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算如有稅後盈餘，除了依法彌補累積虧損、提列法定盈餘公積外，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，加計期初未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程之規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二七之(六)員工酬勞及董事酬勞。

本公司採剩餘股利政策，於考量未來年度之資本支出預算及資金需求情形，得保留相當之數額；保留後如有餘額，再行分派股東紅利。

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

依公司法第 237 條規定，按稅後餘額提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額，不在此限。法定盈餘公積得用以彌

補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

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

本公司於 107 年 6 月 21 日及 106 年 6 月 19 日舉行股東常會，分別決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利（元）	
	106年度	105年度	106年度	105年度
提列法定盈餘公積	\$ 89,520	\$ 2,489	\$ -	\$ -
迴轉特別盈餘公積	(105,522)	(1,056,762)	-	-
現金股利	387,390	154,956	0.5	0.2

105 年度盈餘分配案迴轉特別盈餘公積(1,056,762)仟元，係依金管證發字第 1010012865 號函規定針對 105 年度其他權益減項數額迴轉(1,151,227)仟元及提列 94,465 仟元金管證發字第 1010047490 號函規定子公司持有母公司股票市值低於帳面價值所提列之特別盈餘公積。

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

本公司 108 年 3 月 27 日董事會擬議 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利（元）
提列法定盈餘公積	\$ 69,975	\$ -
現金股利	771,781	1

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

本公司及子公司盈餘係依據各公司章程等規定予以分配，並無受契約限制之情形。

(四) 特別盈餘公積

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

特別盈餘公積除依公司章程自願提撥外，尚包括(1)依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘(2)依金管會證發字第 1010047490 號函規定提列，依持股比例就子公司持有母公司股票市價低於帳面金額之差額計提特別盈餘公積，嗣後得就市價回升部分迴轉。截至 107 年及 106 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
依公司章程規定提列	\$ 295,756	\$ 295,756
首次採用 IFRSs 提列數依金管 會證發字第 1010012865 號 令規定		
—投資性不動產重估增值	1,881,505	1,881,505
—國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	168,790	168,790
依金管會證發字第 1010047490 號令規定提列 (子公司持有母公司股票 市價低於帳面金額)	-	105,522
	<u>\$ 2,346,051</u>	<u>\$ 2,451,573</u>

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	107年度	106年度
期初餘額	(\$ 233,797)	\$ 202,251
稅率變動	2,349	-
當年度產生		

(接次頁)

(承前頁)

	107年度	106年度
國外營運機構之 換算差額	\$ 5,277	(\$ 549,819)
國外營運機構之 換算差額所產生 之相關所得稅	(664)	113,771
本年度其他綜合損益	6,962	(436,048)
期末餘額	(\$ 226,835)	(\$ 233,797)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	107年度
期初餘額 (IAS 39)	\$ -
追溯適用 IFRS 9 之影響數	1,633,454
期初餘額 (IFRS 9)	1,633,454
當年度產生 未實現損益	
權益工具	671,599
相關所得稅	2,117
採權益法之關聯企業其他綜合損益之 份額	2,244
本年度其他綜合損益	675,960
期末餘額	\$ 2,309,414

3. 備供出售金融資產未實現損益

	106年度
期初餘額	(\$ 1,649,851)
當年度產生 未實現損益	3,089,469
相關所得稅	(21,646)
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	12,609
本年度其他綜合損益	3,080,432
期末餘額	\$ 1,430,581

(六) 非控制權益

	107年度	106年度
期初餘額	\$ 1,749,054	\$ 1,709,477
追溯適用之影響數	<u>61,652</u>	<u>-</u>
重編後期初餘額	1,810,706	1,709,477
本年度淨利	69,368	82,111
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(678)	(19,798)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額相關 所得稅	506	2,662
備供出售金融資產 未實現損益	-	98,048
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	24,222	-
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益相關 所得稅	2,128	-
採權益法之關聯企業備 供出售金融資產未實 現損益之份額	-	1,041
採權益法之關聯企業透 過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產未實現損益之份額	91	-
確定福利精算損益	71	230
精算利益相關所得稅	295	(39)
處分子公司部分權益	793	-
股東逾時未領取之股利 調整資本公積	34	56
發放現金股利	(38,424)	(3,553)
發放非現金股利	-	(121,181)
子公司現金增資	<u>30,895</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ 1,900,007</u>	<u>\$ 1,749,054</u>

(七) 庫藏股票

收 回 原 因	買 回 (仟 股)	子 公 司 持 有 母 公 司 股 票 (仟 股)	合 計 (仟 股)
106 年 1 月 1 日 股 數	-	131,226	131,226
本期減少	-	-	-
106 年 12 月 31 日 股 數	-	131,226	131,226
107 年 1 月 1 日 股 數	-	131,226	131,226
本期增加	2,714	-	2,714
107 年 12 月 31 日 股 數	2,714	131,226	133,940

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

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

截至 107 年 12 月 31 日，本公司已買回庫藏股 2,714 仟股，買回成本 37,118 仟元。本公司另於 108 年 1 月 11 日買回庫藏股 286 仟股。期後已全數收購預定買回股數 3,000 仟股，買回金額共計 41,073 仟元。

子公司於 90 年底公司法修正前，為配合政府政策及維護公開市場股價之穩定，陸續於公開市場購入本公司股票，其於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

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

(接 次 頁)

(承前頁)

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	市 價
<u>106 年 12 月 31 日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉泥建設	3,855	\$ 30,849	\$ 25,670
嘉新國際	127,371	<u>1,118,577</u>	<u>1,570,679</u>
		<u>\$ 1,149,426</u>	<u>\$ 1,596,349</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

二六、收 入

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

合併公司主要營業收入係來自於水泥銷售，商品係以合約約定固定價格銷售。

租賃收入

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

勞務收入

合併公司為配合港口水泥儲槽之營運，係以管理合約約定按實際發貨數量計價收取。

(二) 合約餘額

	107年度
應收票據及應收帳款（附註十一）	<u>\$ 299,705</u>
應收帳款－關係人（附註三六）	<u>\$ 5,843</u>
合約負債－流動	<u>\$ 7,191</u>

年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於當年度認列為收入之金額為 9,681 仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註四三。

二七、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	107年度	106年度
租金收入	\$ 22,263	\$ 22,977
利息收入	90,014	69,368
股利收入	455,528	137,788
其 他	294,335	56,977
減：屬停業部門（附註十四）	(254,841)	(22,065)
	<u>\$ 607,299</u>	<u>\$ 265,045</u>

(二) 其他利益及損失

	107年度	106年度
處分不動產、廠房及設備（損失）利益	(\$ 20,961)	\$ 468
處分投資性不動產損失	(65,044)	(3,786)
處分待出售非流動資產損失	(10,428)	-
處分備供出售金融資產利益（損失）	-	1,257,475
淨外幣兌換利益（損失）（七）	69,266	(122,818)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	66,846	90,630
以成本衡量之金融資產減損損失（附註十）	-	(9,872)
不動產、廠房及設備減損迴轉利益	339,026	-
礦區補償費減損損失（附註二十）	-	(50,293)
其 他	(6,429)	(6,062)
減：屬停業部門（附註十四）	(321,478)	2,945
	<u>\$ 50,798</u>	<u>\$ 1,158,687</u>

(三) 財務成本

	107年度	106年度
利息費用	\$ 89,599	\$ 101,000
減：屬停業部門（附註十四）	(2,883)	(7,925)
	<u>\$ 86,716</u>	<u>\$ 93,075</u>

利息資本化相關資訊如下：

	107年度	106年度
利息資本化金額	\$ 19,426	\$ 11,839
利息資本化利率	0.05%~1.80%	0.05%~1.72%

(四) 折舊及攤銷

	107年度	106年度
不動產、廠房及設備	\$ 229,403	\$ 338,548
投資性不動產	19,417	18,530
減：屬停業部門	(59,728)	(101,936)
	<u>\$ 189,092</u>	<u>\$ 255,142</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 180,600	\$ 245,080
營業費用	68,220	111,998
減：屬停業部門	(59,728)	(101,936)
	<u>\$ 189,092</u>	<u>\$ 255,142</u>

(五) 員工福利費用

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 268,727	\$ 241,253
退職後福利（附註二四）		
確定提撥計畫	9,143	8,368
確定福利計畫	2,171	6,073
其他員工福利	20,577	27,680
減：屬停業部門	(7,662)	(15,036)
員工福利費用合計	<u>\$ 292,956</u>	<u>\$ 268,338</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 44,674	\$ 54,417
營業費用	255,944	228,957
減：屬停業部門	(7,662)	(15,036)
	<u>\$ 292,956</u>	<u>\$ 268,338</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

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

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

估列比例

	107年度	106年度
員工酬勞	1.23%	0.97%
董事酬勞	1.23%	1.25%

金 額

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

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

106 及 105 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 年度財務報告之認列金額並無差異。

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

(七) 外幣兌換損益

	107年度	106年度
外幣兌換利益總額	\$ 161,864	\$ 50,171
外幣兌換損失總額	(92,598)	(172,989)
淨利益（損失）	<u>\$ 69,266</u>	<u>(\$ 122,818)</u>

二八、繼續營業單位所得稅

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

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

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	107年度	106年度
當期所得稅		
本期年度產生者	\$ 19,015	\$ 26,378
未分配盈餘加徵	65,181	8,514
以前年度之調整	(5,379)	-
	78,817	34,892
遞延所得稅		
本年度產生者	95,505	69,342
稅率變動	(1,039)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 173,283</u>	<u>\$ 104,234</u>

會計所得與所得稅費用／平均有效稅率之調節如下：

	107年度	106年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 427,880</u>	<u>\$ 1,235,940</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用(107及106年		
度分別採20%及17%)	\$ 85,576	\$ 210,109
稅上不可減除之費損	7,420	4,130
免稅所得	(123,478)	(32,715)
基本稅額應納差額	1,221	-
未分配盈餘加徵	65,181	8,514
未認列之虧損扣抵	3,975	7,946
以前年度未認列之虧損扣抵		
本期實現數	(215)	(5,887)
未認列之可減除暫時性差異	(85,784)	(53,283)
於其他轄區營運之子公司不		
同稅率之影響數	225,805	(34,580)
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	(5,379)	-
稅率變動	(1,039)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 173,283</u>	<u>\$ 104,234</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體於 106 年所適用之稅率為 17%。107 年 2 月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%；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。

由於 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故本公司 107 年度未分配盈餘加徵 5%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

	107年度	106年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動		
—確定福利計畫再衡量	\$ 1,620	\$ -
—國外營運機構換算	2,349	-
本年度產生		
—國外營運機構換算	(158)	116,433
—備供出售金融資產未實現損益	-	(21,646)
—透過其他綜合綜合損益按公允價值衡量之金融資產實現損益相關所得稅	4,245	-
—確定福利之精算損益	103	209
	<u>\$ 8,159</u>	<u>\$ 94,996</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	107年12月31日	106年12月31日
當期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 5,427</u>	<u>\$ 5,547</u>
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 57,942</u>	<u>\$ 56,753</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

107 年度

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認列於其他綜		年 底 餘 額
			合 損 益	兌 換 差 額	
暫時性差異					
未實現存貨損失	\$ 1,489	\$ 233	\$ -	\$ -	\$ 1,722
金融資產評價損益	3,524	(3,354)	-	-	170
依權益法認列之淨投					
資利得	160	1,952	-	-	2,112
費用資本化	9	(4)	-	-	5
未實現兌換損益	17,233	(15,979)	-	-	1,254
透過損益按公允價值					
衡量之金融資產	60	5,954	-	-	6,014
透過其他綜合損益按					
公允價值衡量之金					
融資產	-	-	4,245	-	4,245
營業收入及成本遞延					
數淨額	121	(121)	-	-	-
減損損失	3,922	(1,130)	-	-	2,792
國外營運機構兌換差					
額	30,927	-	5,924	-	36,851
退休金超限數	49,137	8,245	-	-	57,382
應付休假給付	529	55	-	-	584
確定福利退休計畫	10,327	-	2,270	-	12,597
其 他	2,855	645	-	-	3,500
	<u>\$ 120,293</u>	<u>(\$ 3,504)</u>	<u>\$ 12,439</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 129,228</u>
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
依權益法認列之淨投					
資利得	\$ 91,103	\$ 83,425	\$ -	\$ -	\$ 174,528
金融資產評價損益	4,420	(4,420)	-	-	-
金融資產未實現兌換					
損益	112	11,847	-	-	11,959
營業收入及成本遞延					
數淨額	-	94	-	-	94
國外營運機構兌換差					
額	229	-	3,733	-	3,962
土地增稅準備	1,209,785	-	-	-	1,209,785
確定福利退休計畫	3,178	59	547	-	3,784
其 他	98	(43)	-	-	55
	<u>\$ 1,308,925</u>	<u>\$ 90,962</u>	<u>\$ 4,280</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,404,167</u>

106 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
未實現存貨損失	\$ 1,680	(\$ 191)	\$ -	\$ -	\$ 1,489
金融資產評價損益	6,029	(2,505)	-	-	3,524
依權益法認列之淨					
投資利得	124	36	-	-	160
費用資本化	84	(75)	-	-	9
未實現兌換損益	6,476	10,757	-	-	17,233
透過損益按公允價					
值衡量之金融資					
產	537	(477)	-	-	60
備供出售金融資產	17,226	-	(17,226)	-	-
營業收入及成本遞					
延數淨額	43	78	-	-	121
減損損失	5,471	(1,549)	-	-	3,922
國外營運機構兌換					
差額	-	-	30,927	-	30,927
退休金超限數	53,171	(4,034)	-	-	49,137
應付休假給付	560	(31)	-	-	529
確定福利退休計畫	10,157	-	170	-	10,327
其 他	2,700	155	-	-	2,855
	<u>\$ 104,258</u>	<u>\$ 2,164</u>	<u>\$ 13,871</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,293</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
依權益法認列之淨					
投資利得	\$ 18,408	\$ 72,695	\$ -	\$ -	\$ 91,103
金融資產未實現兌					
換損益	1,249	(1,137)	-	-	112
備供出售金融資產	-	-	4,420	-	4,420
國外營運機構兌換					
差額	85,735	-	(85,506)	-	229
土地增稅準備	1,209,785	-	-	-	1,209,785
確定福利退休計畫	3,217	-	(39)	-	3,178
其 他	150	(52)	-	-	98
	<u>\$ 1,318,544</u>	<u>\$ 71,506</u>	<u>(\$ 81,125)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,308,925</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	107年12月31日	106年12月31日
虧損扣抵		
107 年度到期	\$ 129,216	133,146
108 年度到期	151,154	156,727
109 年度到期	424,553	432,103
110 年度到期	353,675	359,964
111 年度到期	241,611	213,067
112 年度到期	126,165	382

(接 次 頁)

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
113 年度到期	\$ 195	\$ 195
114 年度到期	55,461	55,574
115 年度到期	17,190	17,238
116 年度到期	23,342	25,790
117 年度到期	24,241	-
	<u>\$ 1,546,803</u>	<u>\$ 1,394,186</u>
可減除暫時性差異		
以成本衡量之金融商品跌價損失	\$ 185,546	\$ 185,546
非金融資產減損損失	56,795	169,721
採用權益法之子公司及關聯企業之損益份額	393,843	372,752
不動產、廠房及設備減損損失	152,101	949,218
退休金費用超限	4,616	5,446
備抵損失／呆帳	142,797	306,647
遞延出售資產利益	321,406	-
投資性不動產減損損失	30,505	30,505
攤銷費用財稅差異	14,959	22,249
其他	192	192
	<u>\$ 1,302,760</u>	<u>\$ 2,042,276</u>

(六) 所得稅核定情形

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

二九、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	107年度	106年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 0.29	\$ 1.63
來自停業單位	0.80	(0.24)
基本每股盈餘合計	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 1.39</u>
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 0.29	\$ 1.63
來自停業單位	0.80	(0.24)
稀釋每股盈餘合計	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 1.39</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本期淨利（損）

	107年度	106年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 699,755	\$ 895,198
減：用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位盈餘（虧損）	<u>514,526</u>	(<u>154,397</u>)
用以計算繼續營業單位基本每股盈餘之盈餘	185,229	1,049,595
具稀釋作用潛在普通股之影響：員工酬勞	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 185,229</u>	<u>\$ 1,049,595</u>

股 數

單位：仟股

	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	643,347	643,555
具稀釋作用潛在普通股之影響：員工酬勞	<u>917</u>	<u>745</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>644,264</u>	<u>644,300</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀

釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

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：

	107年度	106年度
本期淨利	<u>\$ 759,542</u>	<u>\$ 919,112</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 1.18</u>	<u>\$ 1.43</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.18</u>	<u>\$ 1.43</u>

三十、政府補助

(一) 合併公司於 106 年度因資源綜合利用項目及淘汰落後產能項目之政府補助為 1,847 仟元，該等金額已包含於其他收入項下。

(二) 合併公司為籌措興建沖繩國際通飯店工程之資金，向日本沖繩振興開發金融公庫申請貸款，額度日幣 100 億，該借款為期 25 年，本金自首次動撥日起第 4 年屆滿起每半年為一期，分 42 期攤還本金。截至 107 年 12 月 31 日共計動撥日幣 3,962,000 仟元，以借款當時之市場利率估算借款公允價值為日幣 3,248,438 仟元，107 年 12 月 31 日及 106 年 12 月 31 日取得金額與借款公允價值間之差額分別為日幣 713,562 仟元及日幣 238,879 仟元（換算新台幣分別為 198,512 仟元及 63,112 仟元）為政府低利借款補助，並認列為遞延收入。該遞延收入於飯店興建工程完畢後，隨折舊費用攤提時逐步轉列其他收入。

三一、與非控制權益之權益交易

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

由於上述交易並未改變合併公司對該子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

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

三二、非現金交易

(一) 非現金交易

合併公司於 107 及 106 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- 截至 107 年及 106 年 12 月 31 日，應付設備款－不動產、廠房及設備分別為 390,773 仟元及 8,184 仟元。應付設備款－投資性不動產分別為 1,343 仟元及 101 仟元。
- 截至 107 年及 106 年 12 月 31 日，已宣告尚未發放之應付非控制權益股利分別為 2 仟元及 2 仟元。
- 合併公司於 106 年 11 月 16 日以帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產之台泥國際普通股交換台泥所發行之普通股。（參閱附註九）
- 合併公司於 106 年 12 月 28 日取得子公司 Chia Hsin Pacific Limited 以非現金股利分配之台泥普通股，帳列備供出售金融資產－非流動。

(二) 來自籌資活動之負債變動

107 年

	107年1月1日	現金流量	非 現 金 之 變 動	匯 率 變 動	107年12月31日
			重分類至待 出售處分群組		
短期借款	\$ 1,027,827	(\$ 209,642)	\$ -	\$ 3,095	\$ 821,280
應付短期票券	109,882	194,953	-	-	304,835
長期借款	5,891,824	655,526	-	61,687	6,609,037
存入保證金	191,999	28,508	(22,377)	(316)	197,814
	<u>\$ 7,221,532</u>	<u>\$ 669,345</u>	<u>(\$ 22,377)</u>	<u>\$ 64,466</u>	<u>\$ 7,932,966</u>

三三、營業租賃協議

(一) 合併公司為承租人

營業租賃係承租房屋、運輸設備及土地，租賃期間為 1 至 40 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。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
1 年 內	\$ 233,163	\$ 204,651
超過 1 年但不超過 5 年	721,097	409,673
超過 5 年	<u>1,657,729</u>	<u>1,581,562</u>
	<u>\$ 2,611,989</u>	<u>\$ 2,195,886</u>

(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物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。於租賃期間終止時，承租人對該租賃標的並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃收取總額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
1 年 內	\$ 450,775	\$ 443,139
超過 1 年但不超過 5 年	915,302	468,109
超過 5 年	<u>521,942</u>	<u>568,329</u>
	<u>\$ 1,888,019</u>	<u>\$ 1,479,577</u>

三四、資本風險管理

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

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

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

三五、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

107 年 12 月 31 日

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

106 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 432,607	\$ -	\$ -	\$ 432,607
基金受益憑證	74,541	-	-	74,541
合 計	<u>\$ 507,148</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 507,148</u>
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 9,520,452	\$ -	\$ -	\$ 9,520,452
國外上市(櫃)有價證券				
－權益投資	247,226	-	-	247,226
合 計	<u>\$ 9,767,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,767,678</u>

合併公司於 107 年第 1 季重新評估封閉型基金受益憑證之買賣價差及交易量以判斷是否為活絡市場報價，因此合併公司將基金受益憑證之公允價值衡量等級分類至第 2 等級。

106 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

107 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
期初餘額 (IAS 39)	\$ -
追溯適用 IFRS9 之影響數	855,239
期初餘額 (IFRS 9)	855,239
購 買	35,502
認列於其他綜合損益	48,763
期末餘額	<u>\$ 939,504</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

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

4. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司持有基金受益憑證公允價值之決定，係使用下列方法及假設為之：

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

(三) 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ -	\$ 507,148
強制透過損益按公允價值衡量	1,860,278	-
放款及應收款（註1）	-	5,331,338
備供出售金融資產（註2）	-	10,098,605
按攤銷後成本衡量之金融資產（註3）	5,965,505	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	10,757,808	-
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註4）	8,591,513	7,493,662

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：餘額係包含分類為備供出售金融資產及按成本衡量之金融資產餘額。

註3：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註4：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款（不含應付薪金及獎金與應付稅捐）、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益、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。

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

1. 市場風險

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

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

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

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，故合併公司並未對其進行避險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註四十。

敏感度分析

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

5%時，將使稅前淨利增加之金額；當各相關外幣對合併各公司之功能性貨幣貶值5%時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美金貨幣之影響		港幣貨幣之影響	
	107年度	106年度	107年度	106年度
損 益	\$ 57,679	\$ 85,064	\$ 6,048	\$ 14,535

	歐元貨幣之影響		日幣貨幣之影響	
	107年度	106年度	107年度	106年度
損 益	\$ 11,434	\$ 7,640	\$ 28,896	\$ 15,852

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

(2) 利率風險

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

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 3,594,768	\$ 3,823,248
—金融負債	1,682,345	1,653,961
具現金流量利率風險		
—金融資產	1,734,391	1,111,305
—金融負債	6,052,807	5,375,572

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 107 及 106 年度之稅前淨利將分別減少／增加 10,796 仟元及 10,661 仟元。

合併公司於本期對利率之敏感度上升，主因變動利率之銀行借款增加。

(3) 其他價格風險

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

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

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

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

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，106 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 2,812 仟元。106 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增加／減少 4,806 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，106 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 2,259 仟元。106 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增加／減少 92,871 仟元。

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

2. 信用風險

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

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

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前十大客戶，截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，應收款項總額來自各年度前十大客戶之比率分別為 74% 及 66%。

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

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

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至107年及106年12月31日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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

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

107年12月31日

	要求即付或短 於 1 個 月	1 ~ 3 個 月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 133,819	\$ 499,160	\$ 45,538	\$ 109,128	\$ 68,716
固定利率工具	766,857	91	275	109,369	829,717
浮動利率工具	<u>367,033</u>	<u>73,377</u>	<u>517,938</u>	<u>5,364,672</u>	<u>-</u>
	<u>\$1,267,709</u>	<u>\$ 572,628</u>	<u>\$ 563,751</u>	<u>\$5,583,169</u>	<u>\$ 898,433</u>

106年12月31日

	要求即付或短 於 1 個 月	1 ~ 3 個 月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 98,134	\$ 87,210	\$ 170,427	\$ 48,257	\$ 60,101
固定利率工具	948,185	55	250	178,757	427,659
浮動利率工具	<u>93,043</u>	<u>182,888</u>	<u>704,681</u>	<u>3,089,529</u>	<u>1,696,517</u>
	<u>\$1,139,362</u>	<u>\$ 270,153</u>	<u>\$ 875,358</u>	<u>\$3,316,543</u>	<u>\$2,184,277</u>

(2) 融資額度

	107年12月31日	106年12月31日
無擔保銀行額度，要求 即付，每年重新檢視		
－已動用金額	\$ 1,248,920	\$ 1,466,867
－未動用金額	<u>5,704,040</u>	<u>5,799,100</u>
	<u>\$ 6,952,960</u>	<u>\$ 7,265,967</u>
有擔保銀行額度		
－已動用金額	\$ 6,672,618	\$ 5,628,189
－未動用金額	<u>3,099,022</u>	<u>4,628,966</u>
	<u>\$ 9,771,640</u>	<u>\$ 10,257,155</u>

(四) 重分類資訊

106 年度（適用 IAS39）

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	<u>-</u>	<u>482,806</u>
	<u>\$ 482,806</u>	<u>\$ 482,806</u>

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：

	106年12月31日	
	帳 面 金 額	公 允 價 值
備供出售金融資產	<u>\$ 223,174</u>	<u>\$ 223,174</u>

截至資產負債表日止，經重分類且尚未除列之金融資產於 106 年度認列為損益之資訊，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：

	106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)
備供出售金融資產	\$ -	\$ 23,074

三六、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

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

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年度	106年度
租賃收入	關聯企業	\$ 1,117	\$ 1,117
	本公司為該公司之最終母 公司董事	202	-
	實質關係人	816	1,744
		<u>\$ 2,135</u>	<u>\$ 2,861</u>
勞務收入	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥股份有限公 司	\$ 25,963	\$ 8,616
	實質關係人	58	116
		<u>\$ 26,021</u>	<u>\$ 8,732</u>

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

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

(三) 營業成本

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年度	106年度
進 貨	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	<u>\$ 421,084</u>	<u>\$ 359,792</u>

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

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年度	106年度
租賃成本	實質關係人	<u>\$ 344</u>	<u>\$ 1,200</u>

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

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款	關聯企業	\$ 6	\$ 7
	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	5,833	4,721
	實質關係人	<u>4</u>	<u>4</u>
		<u>\$ 5,843</u>	<u>\$ 4,732</u>
其他應收款	關聯企業	<u>\$ 8,535</u>	<u>\$ 8,687</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。107 及 106 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項（不含對關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
應付帳款	本公司為該公司之董事 台灣水泥股份有限 公司	<u>\$ 89,849</u>	<u>\$ 30,925</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 對關係人放款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
其他應收款	關聯企業 LDC ROME HOTELS S.R.L	<u>\$ 149,600</u>	<u>\$ 151,173</u>
其他應收款－ 應收利息	關聯企業 LDC ROME HOTELS S.R.L	<u>\$ 1,486</u>	<u>\$ 1,439</u>

合併公司提供短期放款予關聯企業，利率與市場利率相近。107及 106 年度對關係人放款皆為無擔保放款，相關利息收入分別為 2,332 仟元及 2,528 仟元。

(七) 向關係人出售資產

關 係 人 類 別 / 名 稱	出 售 價 款	處 分 損 益
	107年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
本公司為該公司之最終母公 司董事 句容台泥水泥有限公司	<u>\$ 36,537</u>	<u>\$ -</u>

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

(八) 其 他

1. 帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
存入保證金	實質關係人	<u>\$ 168</u>	<u>\$ 4,723</u>
	關聯企業	<u>372</u>	<u>372</u>
	本公司為該公司之董 事	<u>423</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 963</u>	<u>\$ 5,095</u>

2. 合併公司於 106 年 11 月 16 日以換股方式取得台灣水泥 205,244,975 股，相關交易說明，請參閱附註九。
3. 台灣水泥已於 107 年 6 月 22 日股東會通過分派每股現金股利 1.5 元及股票股利 1.0 元，合併公司因持有台灣水泥獲配現金股利 404,156 仟元及 26,943,747 股。

(九) 票據背書及保證

本公司為關係人之背書及保證明細如下：

	107年12月31日		106年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
關聯企業	<u>\$ 422,400</u>	<u>\$ 447,600</u>	<u>\$ 426,840</u>	<u>\$ 447,600</u>

(十) 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：

	107年度	106年度
短期員工福利	<u>\$ 24,671</u>	<u>\$ 18,866</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三七、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：

	107年12月31日	106年12月31日
其他金融資產－非流動	\$ 21,353	\$ 18,781
以成本衡量金融資產	-	44,293
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之金融資產-非流動	120,857	-
不動產、廠房及設備淨額	<u>1,037,783</u>	<u>985,558</u>
土地－重估後金額	1,037,783	985,558
投資性不動產淨額	<u>3,972,487</u>	<u>3,911,810</u>
土地－重估後金額	3,755,547	3,690,352
房屋及建築－重估後淨額	216,940	221,458
預付租賃款－非流動	-	34,185
	<u>\$ 5,152,480</u>	<u>\$ 4,994,627</u>

三八、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 107 年及 106 年 12 月 31 日止，合併公司因港口營運而請銀行保證履約金額分別為 162,997 仟元及 168,323 仟元。
- (二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	107年12月31日	106年12月31日
未完工程	<u>\$ 3,419,437</u>	<u>\$ 3,767,816</u>
其 他	<u>\$ 210</u>	<u>\$ -</u>

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日，上列合約承諾中包含日本琉球國際通開發案之合約承諾負債分別計 3,357,787 仟元及 3,349,516 仟元。

三九、重大之期後事項

- (一) 本公司董事會於 108 年 2 月 20 日決議通過出售所持有之嘉泥建設開發股份有限公司（以下簡稱「嘉泥建設」）4,300 仟股權予策略投資者，出售股權後，持股比例由 49% 下降約為 43%，並自考量嘉泥建設其他股東間之聯合協議後，合併公司對嘉泥建設喪失控制力。並變更為非合併財務報告之編制主體。
- (二) 合併公司之轉投資公司江蘇聯合礦業有限公司，因江蘇聯合水泥有限公司已自 105 年 12 月 30 日起辦理解散清算，而江蘇聯合礦業有限公司當初作為其備用礦已無實質意義；另因當地環保政策及法令日趨嚴格及鎮江市政府對都市計畫另有規劃，致使公司迄今無法取得採礦許可與開展營業，後續幾乎沒有開採的可能性，故合併公司於 108 年 1 月 17 日經董事會決議清算。

四十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

單位：各外幣／新台幣仟元

107 年 12 月 31 日

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

106 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 53,794	29.76 (美金：新台幣)	\$ 1,600,909
美金	1,526	1.3375 (美金：新加坡幣)	45,404
美金	1,847	112.6419 (美金：日幣)	54,958
人民幣	567	4.5549 (人民幣：新台幣)	2,584
人民幣	1,907	0.2047 (人民幣：新加坡幣)	8,686
港幣	71,895	3.8093 (港幣：新台幣)	273,869
港幣	4,417	0.128 (港幣：美金)	16,825
歐元	4,296	35.57 (歐元：新台幣)	152,801
日幣	1,200,002	0.2642 (日幣：新台幣)	317,041

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	新	台	幣
非貨幣性項目							
採權益法之關聯企業及合資							
歐 元	\$	12,500		35.57 (歐元：新台幣)	\$	444,624	
人 民 幣		44,089		0.2047 (人民幣：新加坡幣)		200,828	
透過損益按公允價值							
衡量之金融資產							
美 金		2,010		29.76 (美金：新台幣)		59,818	
港 幣		3,865		3.8093 (港幣：新台幣)		14,723	
備供出售金融資產							
港 幣		64,901		3.8093 (港幣：新台幣)		247,226	

合併公司於 107 及 106 年度外幣兌換損益（包含已實現及未實現）分別為 69,266 仟元及(122,818)仟元，由於集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

四一、其 他

(一) 重要合約

合併公司向台灣港務股份有限公司承租台北港第一散雜貨中心（東 13.14.15 號）碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，土地面積約 65,000 平方公尺，以經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，使用年限自設備完工驗收交付台灣港務股份有限公司起算，自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月，每年最低保證運量煤炭為壹佰貳拾萬噸、砂石為伍佰玖拾伍萬噸。未來東砂北運政策改變或東砂北運砂石大幅減少時，得經港務局同意後，重新議定東砂北運保證運量或將東砂北運保證運量轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨。

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

他散雜貨實際運量轉換替代（年度可轉換上限為 405 萬噸東砂北運砂石保證運量）。

- (二) 合併公司於 103 年 12 月 1 日起於台北港與中聯資源股份有限公司（以下簡稱「中聯資」）合作經營承作爐石粉及其他爐石粉類成品等貨物儲轉業務。合約有效期限至 134 年 5 月 10 日為止，合約期限屆滿後，在合併公司與港務局續約前提下，中聯資如有意續約，有優先議約權。中聯資依合約約定支付與合併公司之各項費用。除合約另有規定外，雙方任一方如因故（諸如財務危機、市場供需變動、及其他不可預料之情況）未能履行合約義務，得經另一方同意提前終止合約。
- (三) 合併公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部臺灣港務股份有限公司承租基隆港西三十三碼頭後線及西碎波堤內側間之土地 5,900.35 平方公尺土地，由合併公司合資興建水泥貯槽暨附屬設備，以經營自有散裝水泥之裝卸及儲運業務，而以台灣省政府交通處基隆港務局名義興建，完成後產權並歸其所有。使用年限自水泥貯槽暨其附屬設備完工驗收交付基隆港務局起算，由合併公司免租使用水泥貯槽暨其附屬設備自 89 年 10 月 7 日起算 23 年 9 個月，每年以九十萬噸為最低保證運量，若未達最低保證運量仍需按九十萬噸計算繳納管理費。租期內依承租土地面積按港區土地區段值及省府核定之租率（5%）計算給付土地租金，107 及 106 年度之租金分別為 3,319 仟元及 2,970 仟元。期滿後合併公司享有優先承租權。另租賃期間內合併公司應依規定繳納土地使用費及管理費，每月結算繳訖，港埠費率一般貨物裝卸費調整時，應隨其調整幅度調整管理費。
- (四) 為供應台灣中部地區水泥需求，合併公司透過子公司嘉新國際股份有限公司向臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司（「臺中港務公司」）租用 27 號碼頭一線土地及水泥圓庫暨附屬設施，以經營散裝水泥之裝卸及儲運業務，租用期間自 103 年 12 月 1 日起至 113 年 12 月 30 日止，租約期滿合併公司有優先承租權。另租賃期間內合併公司應依規定繳納土地使用費及管理費（依實際裝卸營運量每噸 30.09

元計算)，每月結算繳訖，港埠費率一般貨物裝卸費調整時，應隨其調整幅度調整管理費。

(五) 礦 權

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

四二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表五)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表六)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表七)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表八)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表十)
11. 被投資公司資訊。(附表九)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表十一)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(除(5)外無)

- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
- (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
- (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
- (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。(附表一)
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 關係企業相關資訊之揭露：

1. 關係企業合併財務報表整體關係企業應揭露事項：

編號	項 目	說 明
1	從屬公司名稱、與控制公司互為關係之情形、業務性質、控制公司所持股份或出資額比例。	請參閱附註十六
2	列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形。	請參閱附註十六
3	未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因。	無
4	從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同時，其調整及處理方式。	無
5	從屬公司之會計政策與控制公司不同之情形；如有不符合本國一般公認會計原則時，其調整方式及內容。	無
6	國外從屬公司營業之特殊風險，如匯率變動等。	請參閱附註十六
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形。	請參閱附註二五
8	合併借(貸)項攤銷之方法及期限。	無
9	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

2. 關係企業個別公司應揭露事項：

編號	項 目	說 明
1	控制公司與從屬公司間及從屬公司與從屬公司間已 銷除之交易事項。	附表十
2	從事資金融通、背書保證之相關資訊。	附表一及二
3	從事衍生性商品交易之相關資訊。	無
4	重大或有事項。	無
5	重大期後事項。	附註三九
6	持有票券及有價證券之名稱、數量、成本、市價（無 市價者，揭露每股淨值）、持股或出資比例、設質情 形及期中最高持股或出資情形。	附表三、九及 十一
7	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當 表達之說明事項。	無

(五) 子公司持有母公司股份者，應分別列明公司名稱、持有股數、金額及原因：

請參閱附註二五。

四三、部門資訊

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

水泥部門：主要負責水泥生產、製造及銷售。

房產部門：主要負責不動產買賣、租賃事業。

台北港部門：主要負責商港區船舶貨物裝卸承攬、儲運業務。

主要營運決策者將各個水泥、房產及營建直接銷售單位視為個別營運部門，惟編製合併財務報告時，合併公司考量下列因素，將該等水泥營運部門彙總視為單一營運部門：

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

合併公司之應報導部門如下：

(一) 部門收入與營運結果：

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門	收 入	部 門	損 益
	107年度	106年度	107年度	106年度
水泥部門	\$ 987,785	\$ 896,585	(\$ 55,106)	(\$ 56,996)
房產部門	446,732	445,473	173,112	180,676
台北港部門	567,928	674,274	17,540	50,780
其他部門	89,961	66,941	(214,476)	(219,486)
繼續營業單位總額	<u>\$ 2,092,406</u>	<u>\$ 2,083,273</u>		
其他收入			607,299	265,045
其他利益及損失			50,798	1,158,687
財務成本			(86,716)	(93,075)
採權益法之關聯企業及合資				
損益份額			(39,900)	(30,825)
總部管理成本與董事酬勞			(24,671)	(18,866)
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 427,880</u>	<u>\$ 1,235,940</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。107及106年度部門間銷售業已沖銷。

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

(二) 部門資產：

因合併公司資產與負債之衡量金額並未提供予營運決策者，故該項目得不揭露。

(三) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	107年度	106年度
銷貨收入	\$ 996,482	\$ 901,631
租賃收入	462,437	459,851
勞務收入	633,487	721,791
	<u>\$ 2,092,406</u>	<u>\$ 2,083,273</u>

(四) 地區別資訊

合併公司主要於三個地區營運－台灣、中國及日本。

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

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	107年度	106年度	107年12月31日	106年12月31日
台灣	\$ 2,084,606	\$ 2,056,490	\$ 8,306,924	\$ 8,469,288
中國	6,790	22,650	130,283	535,202
日本	1,010	4,133	2,616,397	1,554,531
	<u>\$ 2,092,406</u>	<u>\$ 2,083,273</u>	<u>\$11,053,604</u>	<u>\$10,559,021</u>

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產。

(五) 主要客戶資訊

合併公司 107 及 106 年度營業收入金額 2,092,406 仟元及 2,083,273 仟元中，分別有 212,043 仟元及 210,220 仟元係來自合併公司之最大客戶。107 及 106 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來科目	是否為 關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際支 金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列 帳帳 (註 4)	擔保		對個別對象 資金貸與 金額	資金最高 金額
													名稱	價值		
0	嘉新水泥股份有限公司(註 1)	LDC ROME HOTELS,R.L.	其他應收款 —關係人	是	\$ 154,020	\$ 149,600	\$ 149,600	1.5% (註 5)	短期融通資金	\$	營運周轉	\$	-	\$	\$ 2,852,972 (淨值 x 15%)	\$ 7,607,925 (淨值 x 40%)
1	江蘇嘉國建材加工 倉儲有限公司 (註 2 及 10)	江蘇聯合水泥有限 公司	其他應收款 —關係人	是	117,150	-	-	6.525% (註 6)	短期融通資金		營運周轉	-	-	-	172,322 (淨值 x 40%)	172,322 (淨值 x 40%)
2	嘉新企業管理諮詢 (上海)有限公司 (註 2 及 10)	江蘇聯合水泥有限 公司	其他應收款 —關係人	是	196,812	134,485	134,485	6.525% (註 7)	短期融通資金		營運周轉	134,485	-	-	242,870 (淨值 x 40%)	242,870 (淨值 x 40%)
3	上海嘉環混凝土有 限公司(註 2 及 10)	江蘇聯合水泥有限 公司	其他應收款 —關係人	是	98,406	-	-	6.525% (註 8)	短期融通資金		營運周轉	-	-	-	98,242 (淨值 x 40%)	98,242 (淨值 x 40%)
4	江蘇嘉新置業有限 公司(註 2 及 10)	江蘇聯合水泥有限 公司	其他應收款 —關係人	是	36,551	-	-	6.525% (註 9)	短期融通資金		營運周轉	-	-	-	36,180 (淨值 x 40%)	36,180 (淨值 x 40%)

註 1：本公司資金貸與總額，累計不得超過本公司淨值之百分之四十，對單一公司或行號之短期融通資金之金額，以不逾本公司淨值之百分之十五為限。

註 2：資金貸與他人總額累計不得超過該公司淨值之百分之四十，該公司對與關聯公司的短期融通資金金額，以不超過該公司淨值的百分之四十為限。對單一公司的短期融通資金之金額，以不超過該公司淨值之百分之四十為限。

註 3：本表相關最高餘額及期末數字係以新台幣列示，涉及外幣者，最高餘額係以當時最高匯率換算為新台幣，而期末餘額係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註 4：江蘇聯合水泥有限公司經董事會決議進入清算程序，江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司、嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司、上海嘉環混凝土有限公司及江蘇嘉新置業有限公司已於 105 年度對其資金貸與提列 100%備抵。

註 5：當期利息總額為 2,332 仟元。

註 6：當期利息總額為 6,255 仟元。

註 7：當期利息總額為 12,546 仟元。

註 8：當期利息總額為 5,955 仟元。

註 9：當期利息總額為 890 仟元。

註 10：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註4)										
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及5)	嘉新資產管理開發股份有限公司	(2)	\$ 7,747,805 (實收資本額)	\$ 2,430,000	\$ 2,230,000	\$ 605,000	\$ -	11.72%	\$ 19,019,812	是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	LDCROMEHOTELSS. R.L.	(6)	7,747,805 (實收資本額)	447,600	447,600	422,400	-	2.35%	19,019,812	否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2及5)	嘉新琉球開發合同會社	(2)	7,747,805 (實收資本額)	1,569,048	1,569,048	166,920	-	8.25%	19,019,812	是	否	否
1	嘉新資產管理開發股份有限公司(註3及5)	嘉新水泥股份有限公司	(3)	19,019,812 (實收資本額)	7,244,000	7,244,000	4,555,400	7,240,000	38.09%	19,019,812	否	是	否

註 1：1. 發行人填 0

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：本公司對單一企業背書保證之額度以不超過本公司實收資本額為限；本公司背書保證總額度以不超過本公司淨值為限。

註 3：嘉新資產管理開發股份有限公司對本公司背書保證限額，以本公司之淨值為限。

註 4：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

- (1) 有業務往來之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註 5：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 107 年 12 月 31 日

附表三 (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	期股數／單位	帳面金額	持股比率	公允價值	期末持有中最高股數	備註
嘉新水泥股份有限公司	股票								
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	6,888,651	\$ 245,236	0.13%	\$ 245,236	6,888,651	
	亞洲水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	71	2	0.00%	2	71	
	中國化學製藥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20,000	362	0.01%	362	20,000	
	國外股票								
	安徽海螺水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	766,000	114,149	0.01%	114,149	1,766,000	
	國外基金								
	海通安心優選分級債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10,160	31,941	-	31,941	10,160	
	海通安心智選股票基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,279	134,572	-	134,572	4,279	
	景林金色中國基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,342	23,778	-	23,778	3,342	
	歌斐亞洲債基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,000	14,187	-	14,187	5,000	
	摩根小型企業基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	47,022	20,697	-	20,697	47,022	
	摩根本地債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	77,882	37,293	-	37,293	77,882	
	股票								
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	22,605,968	804,773	0.44%	804,773	22,605,968	
	中聯資源股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	4,285,694	214,713	1.72%	214,713	4,285,694	
	建國工程股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	964,071	9,390	0.29%	9,390	964,071	
	股票								
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	164,394,037	5,852,428	3.22%	5,852,428	164,394,037	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數／單位	帳面金額	持股比例	公允價值	期末持有股數	備註
嘉泥建設開發股份有限公司	<u>股票</u> 台灣證券交易所股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	3,468,052	\$ 262,289	0.50%	\$ 262,289	3,468,052	
	泛亞工程建設股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	2,718,217	20,740	2.38%	20,740	2,718,217	
	嘉利實業股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	12,718,440	232,111	13.71%	232,111	12,718,440	
	海外投資開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	2,000,000	15,340	2.22%	15,340	2,000,000	
	亞太工商聯股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	21,090	-	0.03%	-	21,090	
	嘉新畜產股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	6,600,000	-	1.17%	-	6,600,000	
	花東和平溪礦業開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	9,350	-	1.87%	-	9,350	
	微風綜合開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	100,000	841	5.00%	841	100,000	
	<u>股票</u> 台灣水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,900,000	67,640	0.04%	67,640	8,475,000	
	亞洲水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	750,000	25,463	0.02%	25,463	3,200,000	
	嘉新水泥股份有限公司	母 公 司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	3,855,696	52,437	0.50%	52,437	3,855,696	合併財務報表業已沖銷
	台灣證券交易所股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	2,312,997	174,932	0.33%	174,932	2,312,997	設質 1,598 仟股
	僑發建築經理股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	200,000	7,587	4.00%	7,587	200,000	
	松佐投資股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	3,601,000	99,643	14.52%	99,643	3,601,000	
中國平安保險（集團）股份有限公司	順隆窯業股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	1,889,800	28,876	19.56%	28,876	1,889,800	
	強固保全股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	3,271,639	-	10.91%	-	3,271,639	
	<u>國外股票</u> 中國平安保險（集團）股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	900,000	244,059	0.00%	244,059	1,330,000	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率	公 允 價 值	末 期 中 最 高 股 數	註
嘉新國際股份有限公司	CSVI VENTURES, L.P. 股 票		透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融商品－非流動	2,000,000	\$ 39,484	10.204%	\$ 39,484	2,000,000	
富邦金融控股股份有限公司			透過損益按公允價值衡量之金 融資產－流動	3,919,849	184,429	0.03%	184,429	3,919,849	
台灣水泥股份有限公司		本公司為該公司 之董事	透過損益按公允價值衡量之金 融資產－流動	14,217,520	506,144	0.28%	506,144	14,217,520	
國外基金									
海通安心優選分級債券基金			透過損益按公允價值衡量之金 融資產－流動	10,160	31,941	-	31,941	10,160	
海通安心智選股票基金			透過損益按公允價值衡量之金 融資產－流動	5,672	178,385	-	178,385	5,672	
股 票									
台灣水泥股份有限公司		本公司為該公司 之董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融商品－流動	28,885,952	1,028,340	0.57%	1,028,340	28,885,952	
嘉新水泥股份有限公司		本公司 母公司	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融商品－非流動	127,370,320	1,732,236	16.44%	1,732,236	127,370,320	合併財務報表 業已沖銷
台灣水泥股份有限公司		本公司為該公司 之董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融商品－非流動	53,614,048	1,908,660	1.05%	1,908,660	53,614,048	
台灣證券交易所股份有限公司			透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融商品－非流動	573,178	43,349	0.08%	43,349	573,178	
台灣工銀貳創業投資股份有限 公司			透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融商品－非流動	954,660	7,187	3.03%	7,187	1,021,326	
高雄港勤服務股份有限公司			透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融商品－非流動	350,000	3,822	0.88%	3,822	350,000	
鴻新運通股份有限公司			透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融商品－非流動	452,400	3,303	19.50%	3,303	452,400	

註：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表九及附表十一。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除股數及持股比率外，其餘以新台幣仟元為單位)

附表四

買、賣、貴之公司	有價證券種類名稱	帳列科目	交易對象	關係	係屬	期 股數/單位數	初 額 金	買 額 金	賣 額 金	入 賣 額 金	價 帳 面 成 本	處分(損)	出 其他調整項目(註3) 股數/單位數	期 額 金	股數/單位數	末 額 金	備 註
嘉新水泥股份有限公司	雲嘉國際股份有限公司	採用權益法之投資	-	子公司	子公司	48,000,000	\$ 444,348	\$ 42,000,000	-	\$ 420,000	-	-	-	\$ -	90,000,000	\$ 858,841	(註1及註2)
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社	採用權益法之投資	-	孫公司	孫公司	-	405,512	-	-	419,103	-	-	-	-	-	823,517	(註1及註2)
嘉泥建設開發股份有限公司	中國平安保險(集團)股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	非關係人	非關係人	-	-	4,036,500	899,266	3,136,500	923,049	(23,783)	-	(30,072)	900,000	244,059	
嘉泥建設開發股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	子公司之最終母公司為該公司董事	子公司之最終母公司為該公司董事	2,800,000	102,060	16,420,000	703,260	17,320,000	671,588	31,672	-	(1,746)	1,900,000	67,640	
嘉泥建設開發股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	非關係人	非關係人	-	-	9,488,000	292,760	8,738,000	279,139	13,621	-	(260)	750,000	25,463	

註 1：期末金額係包含採用權益法認列之損益及相關權益調整項目。

註 2：合併財務報表業已沖銷。

註 3：透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整數。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：外幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生 (註 1)	交易金額 (註 2)	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定 之參考依據 (註 3)	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
							所有 人	與發行人 之關係	移轉日期			
嘉新琉球開發合同會社	房屋及建築物	106/10/20	JPY13,546,591	依約工程進度	株式會社熊谷組 九州支店	非關係人	-	-	-	不適用	營運使用	無

註 1：係指交易簽約日。

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

註 3：係自地委建，無須取具鑑價報告。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：外幣仟元、新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額 (註 9)	交易金額 (註 9)	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係人	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
江蘇聯合水泥有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/05/09 (註 1)	86/03	TWD 438,808 (RMB 98,051)	\$ 1,023,951 (RMB 228,800)	(註 3)	\$ - (註 5)	鎮江城市建設集團有限公司	非關係人	清算之財產處分	(註 7)	-
上海嘉環混凝土有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/7/12 (註 2)	85/08	TWD 44,297 (RMB 9,898)	TWD 471,832 (RMB 105,430)	(註 4)	- (註 6)	上海市徐匯區土地儲備中心、上海徐匯濱江開發投資建設有限公司	非關係人	配合政府土地儲備計畫	(註 8)	-

註 1：係指母公司董事會決議日。

註 2：係指子公司董事會及其股東會決議日。

註 3：截至 107 年 12 月 31 日止，已預收價金 RMB50,000 仟元。

註 4：截至 107 年 12 月 31 日止，已預收價金 RMB105,430 仟元。

註 5：已於 107 年 5 月 18 日完成合約簽訂，惟尚未完成土地移交程序，預計完成後將認列處分損益（扣除相關拆遷成本及預估稅款）約為 RMB120,000 仟元。

註 6：於 107 年 8 月 29 日完成合約簽訂，惟尚未完成登記移轉，預計完成後將認列處分損益（扣除相關拆遷成本及預估稅款）約為 RMB70,000 仟元。

註 7：參考江蘇正信資產評估事務所有限公司及誠正海峽兩岸不動產估價師聯合事務所作出之評估報告，並經交易雙方議價後決定。

註 8：參考誠正海峽兩岸不動產估價師聯合事務所作出之評估報告，並經交易雙方議價後決定。

註 9：上列 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債科目金額，係以資產負債表日匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.4753；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.5599。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣千元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事子公司	進貨	\$ 421,084	45%	進貨後 60 天付款	NA（與一般公司相同）	NA（與一般公司相同）	（ \$ 89,849 ）	（ 47% ）	註
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	本公司為該公司之董事子公司	儲轉收入	（ 130,567 ）	（ 11% ）	每月結算當月開票按季支付	NA（與一般公司相同）	NA（與一般公司相同）	-	-	註
嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母子公司	勞務成本	130,567	13%	每月結算當月開票按季支付	NA（與一般公司相同）	NA（與一般公司相同）	-	-	註

註：合併財務報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收金額		應收關係人款項處理方式		應收款收回金額	係屬定期金額	提列備抵呆帳金額
					金	額	額	式			
嘉新水泥股份有限公司	LDC ROME HOTELS S.R.L.	採用權益法之投資	\$ 151,086 (註 1)	-	\$	-	-	-	\$	-	-
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	江蘇聯合水泥有限公司	孫公司相互間	134,485 (註 1 及 2)	-		-	-	-		-	134,485

註 1：係包含資金融通本金及利息。

註 2：合併報表業已沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除股數及持股比率外，其餘以外幣元、新台幣仟元為單位)

附表九

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額 期 末 數	持 有 帳 面 金 額 比 率	被 投 資 公 司 本 期 盈 損	本 期 認 列 之 盈 損	備 註
嘉新水泥股份有限公司	嘉建建設開發股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號11樓	委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	\$ 698,183	49.87%	\$ 1,789,362	\$ 53,528	子公司(註3)
	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務(許可業務除外)	1,600,159	87.18%	5,501,154	421,016	子公司(註3)
	嘉新資產管理開發股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售;倉儲業;住宅、工業廠房及大樓開發銷售業;不動產買賣租賃等	1,000,000	100.00%	3,712,670	66,569	子公司(註3)
	嘉北國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	土石採取業;建材批發業;非金屬礦業;建築材料零售業;國際貿易;租賃業;機械器具零售業	120,000	100.00%	217,442	2,788	子公司(註3)
	藍鈞股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業	81,561	100.00%	84,000	748	子公司(註3)
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	969,104	74.16%	1,780,163	196,575	子公司(註3)
	雲嘉國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號11樓	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業	900,000	100.00%	858,841	(20,150)	子公司(註3)
	嘉和康樂生活股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	管理顧問業	300,000	100.00%	252,888	(14,683)	子公司(註3)
	LDC ROME HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館業	TWD 563,341 EUR 16,004,000	40.00%	423,215	(42,445)	(註4)
	嘉環水泥股份有限公司	高雄市前金區五福三路21號5樓之1	水泥及混凝土製品製造	142,014	20.69%	27,822	(62,793)	(12,992)
嘉建建設開發股份有限公司	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	69,341	19.33%	105,782	(53,736)	(10,388)
嘉新國際股份有限公司	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務(許可業務除外)	31,004	10.41%	656,914	482,928	子公司(註3)
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、住宅及大樓開發銷售業	250,000	100.00%	239,447	(9,618)	孫公司(註3)
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社	26 Tokashiki, Aza, Tomigusuku-shi, Okinawa, Japan	不動產租賃業及管理顧問業等	TWD 876,330 JPY3,150,000,000	100.00%	823,517	(20,397)	孫公司(註3)
Chia Hsin Pacific Limited	Yonica Pte Ltd	新加坡	投資及控股公司	TWD 2,044,121 USD 66,551,243	100.00%	TWD 368,304 USD 11,991,021	TWD 70,415 USD 2,335,563	孫公司(註3)
	Effervesce Investment Pte.Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 954,581 USD 31,078,656	100.00%	TWD 1,147,403 USD 37,356,447	TWD 152,127 USD 5,045,849	孫公司(註3)
	Sparkview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD 88,224 USD 2,872,328	100.00%	TWD 88,238 USD 2,872,785	TWD 33,191 USD 1,100,913	孫公司(註3)
嘉新國際股份有限公司	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業	36,642	20.18%	101,243	(53,736)	(10,844)
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	TWD 82,931 USD 2,700,000	100.00%	437,675	246,565	孫公司(註3)
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司	626,119	24.18%	580,567	64,109	子公司(註3)

註 1：大陸被投資相關資訊請參閱附表十一。

註 2：上列 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US\$1=\$30.715，JPY\$1=\$0.2782，EUR\$1=35.2；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 US\$1=\$30.149，JPY\$1=\$0.273，EUR\$1=35.61。

註 3：合併報表業已沖銷。

註 4：具重大之關係企業。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表十

編號 (註一)	交易人	稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交 科 目	易 金	往 額	來 易 條 件	情 佔合併總資產之比率(註三)
0	107年1月1日至12月31日 嘉新水泥股份有限公司		嘉北國際股份有限公司 嘉新琉球開發合同會社 嘉新資產管理開發股份有限公司 嘉新資產管理開發股份有限公司 嘉和健康生活股份有限公司 雲嘉國際股份有限公司 嘉新國際股份有限公司 嘉泥建設開發股份有限公司	1 1 1 1 1 1 1 1	儲轉收入 背書保證 背書保證 其他應收款 採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資	\$ 130,567 1,569,048 2,230,000 18,400 200,000 420,000 1,118,577 30,849	每月結算當月開票按季支付 每年5月(連結稅制款項) 現金增資 現金增資 庫藏股 庫藏股	每月結算當月開票按季支付 每年5月(連結稅制款項) 現金增資 現金增資 庫藏股 庫藏股	6.24% 4.91% 6.97% 0.06% 0.63% 1.31% 3.50% 0.10%
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	69,344	收款方式為每月月底結帳，次月收款	收款方式為每月月底結帳，次月收款	3.31%
2	嘉新資產管理開發股份有限公司		嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司 嘉新水泥股份有限公司 嘉和健康生活股份有限公司	2 2 2 3	背書保證 其他收入 其他應收款 租賃收入	7,244,000 22,599 23,729 11,601	背書保證設置手續費 背書保證設置手續費 每月結算當月開票支付	背書保證設置手續費 背書保證設置手續費 每月結算當月開票支付	22.65% 1.08% 0.07% 0.55%
3	雲嘉國際股份有限公司		嘉新琉球開發合同會社	3	採用權益法之投資	419,103	現金增資	現金增資	1.31%
4	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司		江蘇聯合水泥有限公司	3	其他應收款	134,485	借款利率6.525%(註五)	借款利率6.525%(註五)	0.42%

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。

註四： 上列 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債科目金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US\$1=NT\$30.715；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 US\$1=NT\$30.149。

註五： 該款項預計無法收回，業已全數提列備抵。

註六： 交易往來金額於編制本合併財務報表，業已合併沖銷。

嘉新水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十一

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

單位：外幣仟元、新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式 (註二)	本 期 初 期 資 金 額 (註一)	本 期 匯 出 或 收 回 (註一)	本 期 自 台 灣 匯 出 投 資 金 額 (註一)	本 期 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 損 益 帳 (註一)	期 末 投 資 面 值 (註一)	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益	備 註
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 259,849	(2)	USD 12,722 NTD 390,756	- NTD -	USD - NTD -	96.49%	USD 159 NTD 4,780	USD 7,996 NTD 245,605	USD - NTD -	(註一)(2) 及註五)
上海嘉新港輝有限公司	搬裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	USD 10,500 NTD 322,508	(2)	USD 16,066 NTD 493,467	- NTD -	USD - NTD -	96.49%	USD 144 NTD 4,350	USD 14,625 NTD 449,212	USD - NTD -	(註一)(2) 及註五)
江蘇聯合水泥有限公司	從事水泥製造及銷售業務	USD 58,000 NTD 1,781,470	(3)	USD 69,023 NTD 2,120,041	- NTD -	USD - NTD -	96.49%	USD 16,215 NTD 488,880	USD 1,360 NTD 41,767	USD - NTD -	(註一)(2) 及註五)
上海長新船務有限公司	從事水泥運銷	USD 5,000 NTD 153,575	(2)	USD 3,065 NTD 94,141	- NTD -	USD - NTD -	38.60%	USD 245 NTD 7,387	USD 1,263 NTD 38,782	USD - NTD -	(註一)(2) 及註六)
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢	USD 17,310 NTD 531,677	(2)	USD 26,497 NTD 813,855	- NTD -	USD - NTD -	96.49%	USD 75 NTD 2,267	USD 19,768 NTD 607,176	USD - NTD -	(註一)(2) 及註五)
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	從事健康及旅宿事業管理諮詢	RMB 25,000 NTD 111,883	由嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	67.55%	(USD 202) (NTD 6,104)	USD 3,386 NTD 103,992	USD - NTD -	(註一)(2) 及註五)
江蘇聯合礦業有限公司	從事石灰石產品和建築材料之開發生產、加工及運銷	RMB 79,900 NTD 357,577	(3)	USD 4,970 NTD 152,654	- NTD -	USD - NTD -	48.25%	USD 130 NTD 3,915	USD 5,522 NTD 169,622	USD - NTD -	(註一)(2) 及註七)
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	普通貨物陸路專用運輸及水泥等建材的加工、配置、包裝、倉儲與銷售	USD 13,200 NTD 405,438	(4)	USD 13,847 NTD 425,311	- NTD -	USD - NTD -	92.37%	USD 933 NTD 28,137	USD 14,026 NTD 430,805	USD - NTD -	(註一)(2) 及註五)
江蘇嘉新置業有限公司	房地產開發、銷售及物業管理	RMB 20,000 NTD 89,506	由江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	92.37%	USD 8 NTD 234	USD 2,945 NTD 90,451	USD - NTD -	(註一)(2) 及註五)

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額
USD 229,668 NTD 7,054,253	USD 239,734 NTD 7,363,430	(註三及註四)

3. 與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生重大交易事項：除（附表一）外無。

註一：(1)係按 107 年 12 月 31 日之匯率 US\$1=\$30.715，RMB\$1=\$4.475309，HKD\$1=\$3.921568；投資損益以 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 US\$1=\$30.149

(2)投資收益認列基礎分為下列三種，應予說明：

1.經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3.其他。

註二：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Effervesce Investment Pte. Ltd.再投資大陸。

(3)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Yonica Pte. Ltd.再投資大陸。

(4)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.再投資大陸。

(5)其他方式。

註三：本公司已於 105 年 3 月取得營運總部營運範圍證明文件（奉工業局經授工字第 10520404590 號函核准），得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

註四：本公司原以所持有之台泥國際集團有限公司間接持有大陸投資金額因與台灣水泥股份有限公司換股，將間接減少大陸投資金額與比例，前述註銷大陸投資金額與比例業已於 107 年 5 月 17 日取得投資審議會核准註銷備查。

註五：合併財務報表業已沖銷。

註六：帳列採用權益法之關聯企業。

註七：帳列採用權益法之合資投資。

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
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

嘉新水泥股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與嘉新水泥股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對嘉新水泥股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對嘉新水泥股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

水泥業務之主要客戶銷貨

關鍵查核事項說明

嘉新水泥股份有限公司之營業收入主要來自水泥銷售業務，其中 107 年度來自水泥業務之銷售金額為 984,063 仟元，佔營業收入之比例為 82%，由於嘉新水泥股份有限公司水泥業務之銷售對象較為集中，且給予部分主要客戶較長之授信期間，考量與此類主要客戶之交易金額重大，且週轉天數較長，因此將該類型之主要客戶交易列為關鍵查核事項之一。

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

因應之查核程序

本會計師對於上述重大交易已執行主要查核程序如下：

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

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

嘉新水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對嘉新水泥股份有限公司民國 107 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 虞 成 全

虞成全



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

會計師 張 耿 禧

張耿禧



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 108 年 3 月 27 日

嘉新水泥股份有限公司

個體資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		107年12月31日			106年12月31日				
代	碼	資	產	金	額	%	金	額	%
		流動資產							
1100		現金及約當現金（附註三、四及六）		\$	712,308	3	\$	494,481	2
1110		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註三、四、七及三一）			622,217	3		161,719	1
1120		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註三、四、八及三一）			1,028,876	4		-	-
1125		備供出售金融資產－流動（附註三、四、九及三一）			-	-		1,334,091	6
1150		應收票據（附註三、四、五、十一及二四）			195,059	1		147,797	-
1170		應收帳款（附註三、四、五、十一及二四）			70,949	-		34,554	-
1180		應收帳款－關係人（附註三、四、五、二四及三二）			8,462	-		8,105	-
1200		其他應收款（附註三、四及十二）			7,033	-		6,675	-
1210		其他應收款－關係人（附註三、四及三二）			177,631	1		186,713	1
130X		存貨（附註四及十三）			12,213	-		32,512	-
1410		預付款項（附註十八）			3,837	-		13,454	-
1476		其他金融資產－流動（附註十四）			811,739	3		1,132,026	5
11XX		流動資產總計			3,650,324	15		3,552,127	15
		非流動資產							
1517		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註三、四、八及三一）			6,383,749	26		-	-
1523		備供出售金融資產－非流動（附註三、四、九及三一）			-	-		5,447,420	24
1543		以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及十）			-	-		116,560	1
1550		採用權益法之投資（附註三、四及十五）			13,603,913	54		12,282,701	54
1600		不動產、廠房及設備（附註四及十六）			1,099,989	4		1,227,458	5
1760		投資性不動產（附註四及十七）			270,128	1		271,364	1
1840		遞延所得稅資產（附註四及二六）			80,107	-		87,629	-
1920		存出保證金（附註三、四及十八）			7,451	-		7,321	-
1980		其他金融資產－非流動（附註十四及三三）			11,320	-		11,455	-
1990		其他非流動資產（附註十八）			2,153	-		1,868	-
15XX		非流動資產合計			21,458,810	85		19,453,776	85
1XXX		資 產 總 計		\$	25,109,134	100	\$	23,005,903	100
		負債及權益							
		流動負債							
2100		短期借款（附註四及十九）		\$	452,000	2	\$	727,000	3
2110		應付短期票券（附註十九）			304,835	1		109,882	1
2130		合約負債（附註三、四及二四）			5,521	-		-	-
2150		應付票據（附註二十）			2,151	-		2,783	-
2170		應付帳款（附註二十）			91,001	-		94,031	1
2180		應付帳款－關係人（附註三二）			98,601	1		37,309	-
2219		其他應付款（附註二一）			68,235	-		58,372	-
2220		其他應付款項－關係人（附註三二）			23,756	-		24,884	-
2230		本期所得稅負債（附註四及二六）			32,249	-		41,045	-
2310		預收款項（附註二一）			-	-		5,801	-
2320		一年內到期之長期借款（附註十九及三二）			519,000	2		320,000	1
2399		存入保證金－流動			2,940	-		760	-
21XX		流動負債總計			1,600,289	6		1,421,867	6
		非流動負債							
2540		長期借款（附註四、十九及三二）			4,332,178	17		3,945,685	17
2570		遞延所得稅負債（附註四及二六）			113,618	1		78,029	1
2640		淨確定福利負債－非流動（附註四及二二）			19,682	-		21,879	-
2645		存入保證金－非流動			23,555	-		26,657	-
25XX		非流動負債總計			4,489,033	18		4,072,250	18
2XXX		負債總計			6,089,322	24		5,494,117	24
		權益（附註二三）							
		股本							
3110		普通股			7,747,805	31		7,747,805	34
3200		資本公積			703,931	3		642,168	3
		保留盈餘							
3310		法定盈餘公積			2,073,636	8		1,984,116	8
3320		特別盈餘公積			2,346,051	10		2,451,573	11
3350		未分配盈餘			5,252,354	21		4,638,766	20
3300		保留盈餘總計			9,672,041	39		9,074,455	39
3400		其他權益			2,082,579	8		1,196,784	5
3500		庫藏股票		(	1,186,544)	(5)	(	1,149,426)	(5)
31XX		本公司業主權益總計			19,019,812	76		17,511,786	76
3XXX		權益總計			19,019,812	76		17,511,786	76
		負債與權益總計			\$	25,109,134	\$	23,005,903	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張明倫

經理人：郭士鉅

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 107 年及 106 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		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二四及三二）				
4100	銷貨收入	\$ 984,063	82	\$ 877,236	75
4300	租賃收入	4,537	-	4,423	-
4600	勞務收入	25,760	2	28,447	2
4800	其他營業收入	189,686	16	263,117	23
4000	營業收入合計	<u>1,204,046</u>	<u>100</u>	<u>1,173,223</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十三、二五及三二）				
5110	銷貨成本	(1,017,232)	(84)	(900,477)	(77)
5300	租賃成本	(1,692)	-	(1,754)	-
5600	勞務成本	(24,463)	(2)	(26,826)	(2)
5800	其他營業成本	(153,211)	(13)	(198,009)	(17)
5000	營業成本合計	<u>(1,196,598)</u>	<u>(99)</u>	<u>(1,127,066)</u>	<u>(96)</u>
5900	營業毛利	<u>7,448</u>	<u>1</u>	<u>46,157</u>	<u>4</u>
5910	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益（附註四）	(816)	-	(1,054)	-
5920	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益（附註四）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>6,632</u>	<u>1</u>	<u>45,103</u>	<u>4</u>
	營業費用（附註二五及三二）				
6100	推銷費用	(12,133)	(1)	(11,245)	(1)
6200	管理費用	(167,376)	(14)	(146,756)	(13)
6450	預期信用減損損失（附註十一）	(910)	-	-	-
6000	營業費用合計	<u>(180,419)</u>	<u>(15)</u>	<u>(158,001)</u>	<u>(14)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
6900	營業淨損	(\$ 173,787)	(14)	(\$ 112,898)	(10)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四、二五及三二）	322,555	27	100,717	9
7020	其他利益及損失（附註四、十八、二五及三二）	89,719	7	(80,598)	(7)
7050	財務成本（附註四及二五）	(73,744)	(6)	(69,546)	(6)
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	<u>606,246</u>	<u>50</u>	<u>1,125,287</u>	<u>96</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>944,776</u>	<u>78</u>	<u>1,075,860</u>	<u>92</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	770,989	64	962,962	82
7950	所得稅費用（附註四及二六）	(71,234)	(6)	(67,764)	(5)
8000	繼續營業單位本期淨利	<u>699,755</u>	<u>58</u>	<u>895,198</u>	<u>77</u>
	本年度其他綜合損益（附註四、二二、二三及二六）				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(259)	-	(1,485)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	477,497	40	-	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金	%	金	%
8330	採用權益法之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	\$ 198,844	16	\$ 23	-
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	<u>1,671</u>	<u>-</u>	<u>252</u>	<u>-</u>
8310	後續可能重分類至損益之項目	<u>677,753</u>	<u>56</u>	<u>(1,210)</u>	<u>-</u>
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	5,765	1	(525,359)	(45)
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	-	-	219,936	19
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	-	-	2,882,142	245
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	<u>1,197</u>	<u>-</u>	<u>67,665</u>	<u>6</u>
8360		<u>6,962</u>	<u>1</u>	<u>2,644,384</u>	<u>225</u>
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	<u>684,715</u>	<u>57</u>	<u>2,643,174</u>	<u>225</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,384,470</u>	<u>115</u>	<u>\$ 3,538,372</u>	<u>302</u>
	每股盈餘（附註二七）				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 1.39</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 1.39</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：祁士鈺



會計主管：莊淑卿



嘉新水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107年度	106年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 770,989	\$ 962,962
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	141,725	198,850
A20300	預期信用減損損失	910	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產 之淨利益	(58,274)	(64,578)
A20900	利息費用	73,744	69,546
A21200	利息收入	(25,576)	(20,327)
A21300	股利收入	(287,940)	(55,252)
A22300	採用權益法之子公司、關聯企業及 合資利益份額	(606,246)	(1,125,287)
A23100	處分投資利益	-	(13,448)
A23700	非金融資產減損損失	-	50,293
A23900	與子公司、關聯企業及合資之未實 現利益	816	1,054
A24100	外幣兌換淨（利益）損失	(41,263)	78,485
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	-	(30,200)
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(58,168)	-
A31130	應收票據	(48,626)	38,273
A31150	應收帳款	(35,941)	(1,489)
A31160	應收帳款－關係人	(357)	(3,593)
A31180	其他應收款	475	412,828
A31190	其他應收款－關係人	5,355	(7,432)
A31200	存 貨	20,299	26,052
A31230	預付款項	9,617	23,077
A32125	合約負債	(280)	-
A32130	應付票據	(632)	(85)
A32150	應付帳款	(3,030)	(2,649)
A32160	應付帳款－關係人	61,292	(46,984)
A32180	其他應付款項	11,223	5,679
A32190	其他應付款－關係人	(1,128)	(191,207)
A32210	預收款項	-	1,353
A32240	淨確定福利負債	(2,456)	(27,685)
A33000	營運產生之現金流（出）入	(73,472)	278,236

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
A33300	支付之利息	(\$ 74,031)	(\$ 71,273)
A33500	支付之所得稅	(31,341)	(10,326)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(178,844)	196,637
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	-	(359)
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	120,201
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(620,000)	(182,000)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	15,780	67,627
B02700	取得不動產、廠房及設備	(13,077)	(3,993)
B03800	存出保證金增加	(130)	-
B04300	其他應收款—關係人增加	(570)	-
B04400	其他應收款—關係人減少	-	32,783
B06500	其他金融資產增加	-	(686,060)
B06600	其他金融資產減少	320,422	-
B06700	其他非流動資產增加	(1,256)	-
B06800	其他非流動資產減少	-	360
B07100	預付設備款減少(增加)	971	(971)
B07500	收取之利息	24,743	16,328
B07600	收取子公司、關聯企業及合資股利	258,982	302,308
B07600	收取其他股利	287,940	55,252
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	273,805	(278,524)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	727,000
C00200	短期借款減少	(275,000)	-
C00500	應付短期票券增加	194,953	109,882
C01600	舉借長期借款	585,493	-
C01700	償還長期借款	-	(832,936)
C03100	存入保證金減少	(922)	(766)
C04900	購買庫藏股票	(37,118)	-
C04500	發放現金股利	(387,390)	(154,956)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	80,016	(151,776)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	42,850	(86,078)
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	217,827	(319,741)
E00100	期初現金及約當現金餘額	494,481	814,222
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 712,308	\$ 494,481

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：祁士鉅



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 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

嘉新水泥股份有限公司（以下簡稱本公司）成立於 43 年 12 月，成立時資本額為 24,000 仟元，歷年來利用現金、未分配盈餘及資產重估增值等轉增資，目前核定資本總額為 15,000,000 仟元，實收資本總額為 7,747,805 仟元。所營事業包括：水泥製造業；建材批發業；建材零售業；非金屬礦業；預拌混凝土製造業；國際貿易業；住宅及大樓開發租售業；工業廠房開發租售業；不動產買賣業；不動產租賃業；都市更新重建業及倉儲業。

本公司股票自 58 年 11 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 108 年 3 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

本公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	\$ 494,481	\$ 494,481	註 1
原始到期日超過 3 個月之定期存款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	1,132,026	1,132,026	註 1
應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款項（含關係人）及存出保證金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	391,165	391,165	註 1
質抵押之金融資產	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	11,455	11,455	註 1
股票投資	以成本衡量之金融資產	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	116,560	497,672	註 2
	持有供交易金融資產	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	123,820	123,820	-
	持有供交易金融資產	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	7,990	7,990	註 4
	備供出售金融資產—流動	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	352,046	352,046	註 3
	備供出售金融資產—流動	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	982,045	982,045	註 5
	備供出售金融資產—非流動	指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	5,447,420	5,447,420	註 5
基金受益憑證	持有供交易金融資產	強制為透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	29,909	29,909	-

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重 分 類	再 衡 量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數	說 明
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 161,719	\$ -	\$ -	\$ 161,719	\$ -	\$ -	
加：自備供出售（IAS 39）重分類 — 107年1月1日指定透過損益按公允價值衡量	-	352,046	-	352,046	27,808	(27,808)	(註 3)
減：重分類至透過其他綜合損益按公允價值衡量—權益工具（IFRS 9）	-	(7,990)	-	(7,990)	2,706	(2,706)	(註 4)
	161,719	344,056	-	505,775	30,514	(30,514)	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產							
— 權益工具							
加：自透過損益按公允價值衡量（IAS 39）重分類	-	7,990	-	7,990	-	-	(註 4)

（接次頁）

(承前頁)

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重分類	再衡量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數	說明
加：自備供出售金融資產 (IAS 39) 重分類	\$ -	\$ 6,429,465	\$ -	\$ 6,429,465	\$ -	\$ -	(註 5)
以成本衡量之金融資產 (IAS 39) 再衡量	-	116,560	381,112	497,672	100,516	280,596	(註 2)
	-	6,554,015	381,112	6,935,127	100,516	280,596	
按攤銷後成本衡量之金融資產							
加：自放款及應收款 (IAS 39) 重分類	-	2,029,127	-	2,029,127	-	-	(註 1)
	-	2,029,127	-	2,029,127	-	-	
合計	\$ 161,719	\$ 8,927,198	\$ 381,112	\$ 9,470,029	\$ 131,030	\$ 250,082	

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	首次適用之調整	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數	說明
採用權益法之投資	\$ 12,282,701	\$ 105,189	\$ 12,387,890	\$ 152,398	(\$ 47,209)	(註 6)

註 1：現金及約當現金、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款項（不含應收退稅款）及存出保證金原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

註 2：其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別調整增加 381,112 仟元。

本公司原依 IAS 39 已認列以成本衡量之股票投資減損損失並累積於保留盈餘。因該等股票依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值而不再評估減損，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益之帳面金額調整減少 100,516 仟元，保留盈餘調整增加 100,516 仟元。

註 3：原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，本公司選擇依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量之金融

資產，並將相關其他權益－備供出售金融資產未實現損益調整減少 27,808 仟元，保留盈餘調整增加 27,808 仟元。

註 4：原依 IAS 39 分類為持有供交易金融資產。本公司選擇依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。並將相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整減少 2,706 仟元，保留盈餘調整增加 2,706 仟元。

註 5：原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，本公司選擇依 IFRS 9 分別分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

註 6：採用權益法之關聯企業因追溯適用 IFRS9，合併公司 107 年 1 月 1 日採用權益法之長期投資調整增加 105,189 仟元，其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整減少 47,209 仟元，保留盈餘調整增加 152,398 仟元。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果係認列為合約資產（負債）。適用 IFRS 15 前，依 IAS 18 處理之合約係於認列收入時認列應收款或預收收入之減少。

本公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，追溯適用 IFRS 15 對本公司 107 年 1 月 1 日資產、負債及權益項目調整如下：

負債項目之本期影響

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 18)	重分類	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 15)
合約負債	\$ -	\$ 5,801	\$ 5,801
加：自預收款項 (IAS18)	<u>5,801</u>	<u>(5,801)</u>	<u>-</u>
重分類 (附註二一)			
負債影響		\$ <u>-</u>	

本公司於 107 年若依 IAS 18 處理，IFRS 15 下應有之項目及餘額調整改按 IAS 18 處理之影響數如下：

	107年12月31日
合約負債減少	(\$ 5,521)
預收款項增加	<u>5,521</u>
	\$ <u>-</u>

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許本公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，本公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。

本公司選擇修正追溯適用 IFRS 16，不重編比較資訊。

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

本公司預計將適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 107 年底認列之虧損性租賃合約負債準備將調整 108 年 1 月 1 日使用權資產，而不依 IAS 36 評估減損。
- (3) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (4) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。

(5) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

本公司為出租人

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

108 年 1 月 1 日資產、負債及權之預計影響

	107年12月31日	首次適用調整	108年1月1日
	帳 面 金 額		帳 面 金 額
應收租賃款—流動	\$ -	\$ 41,939	\$ 41,939
應收租賃款—非流動	-	1,316,291	1,316,291
使用權資產	-	19,959	19,959
採用權益法之投資	-	2,949	2,949
資產影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,381,138</u>	<u>\$ 1,381,138</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 46,337	\$ 46,337
租賃負債—非流動	-	1,331,852	1,331,852
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,378,189</u>	<u>\$ 1,378,189</u>
保留盈餘	\$ -	\$ 2,949	\$ 2,949
權益影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,949</u>	<u>\$ 2,949</u>

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註3)

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

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及

3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益但喪失控制，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司所有權益未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存 貨

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

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

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

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

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進

一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

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

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

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

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

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 有形資產之減損

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

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

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

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

107 年

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式，請參閱附註三一。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款（含關係人）、其他應收款項（不含應收退稅款）、原始到期日超過 3 個月之定期存款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

106 年

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為持有供交易之金融資產。

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。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

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及現金及約當現金、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，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

107 年

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

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

失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

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

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

106 年

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，如應收帳款，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本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 360 天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。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或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。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，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 106 年（含）以前，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。自 107 年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，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。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十二) 收入認列

107 年

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

1. 商品銷貨收入

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

2. 勞務收入

勞務收入係按合約完成程度認列或於勞務提供時予以認列。

106 年

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。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異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。

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

4. 連結稅制

本公司及子公司嘉新資產管理開發股份有限公司採行連結稅制合併結算申報所得稅，其會計處理係將合併基礎之當年度

及遞延所得稅與子公司個別之當年度及遞延所得稅彙總金額之差額，於本公司合併調整，相關之撥補及撥付金額以當期所得稅資產或當期所得稅負債列帳。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將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。

(一) 金融資產之估計減損（適用於 107 年）

應收帳款之估計減損係基於本公司對於預期信用損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註十一。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生減損損失。

(二) 應收帳款之估計減損（適用於 106 年）

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。

六、現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,050	\$ 678
銀行支票及活期存款	711,258	379,612
約當現金		
商業本票	-	46,986
原始到期日在 3 個月以內之		
銀行定期存款	-	67,205
	<u>\$ 712,308</u>	<u>\$ 494,481</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	107年12月31日	106年12月31日
商業本票	-	0.37%~0.38%
銀行存款	0.001%~0.37%	0.001%~1.74%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	107年12月31日	106年12月31日
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動</u>		
持有供交易之金融資產		
非衍生金融資產		
－國內上市股票	\$ -	\$ 131,810
－國外上市股票	-	-
－國外基金受益憑證	-	29,909
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 161,719</u>
<u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動</u>		
非衍生金融資產		
－國內上市股票	\$ 245,600	\$ -
－國外上市股票	114,149	-
－國外基金受益憑證	262,468	-
	<u>\$ 622,217</u>	<u>\$ -</u>

本公司所持有之台灣水泥股份有限公司股票（以下稱“台泥”）帳列透過損益按公允價值衡量之金融工具及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具，截至107年12月31日分別持有6,888,651股及187,000,005股，金額分別為245,236仟元及6,657,201仟元，因市場波動所揭露之其他價格風險及敏感度分析請參閱附註三一。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－107年

	107年12月31日
<u>權益工具投資－流動</u>	
國內投資	
上市（櫃）股票	<u>\$ 1,028,876</u>
<u>權益工具投資－非流動</u>	
國內投資	
上市（櫃）股票	\$ 5,852,428
未上市（櫃）股票	531,321
	<u>\$ 6,383,749</u>

本公司依中長期策略目的投資上述投資標的，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。該等投資原依 IAS39 係分類為備供出售金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三、九及十。

九、備供出售金融資產－106 年

	<u>106年12月31日</u>
<u>流 動</u>	
國內投資	
－上市股票	\$ 1,086,865
國外投資	
－上市股票	<u>247,226</u>
	<u>\$ 1,334,091</u>
<u>非 流 動</u>	
國內投資	
－上市股票	<u>\$ 5,447,420</u>

本公司於 106 年 4 月 24 日董事會決議支持台灣水泥股份有限公司（以下稱“台泥”）及 TCC International Limited 共同以協議計畫方式私有化台泥國際集團有限公司（以下稱“台泥國際”）公開對所有計畫股東提出之要約案，並選擇以每一股“台泥國際”普通股交換 0.42 股“台泥”新發行之普通股，台泥國際已於 106 年 9 月 18 日召開股東特別大會批准註銷股份及進行減資並於 106 年 11 月 10 日獲得開曼法院會議批准私有化議案，另台泥已於 106 年 11 月 6 日經中華民國金融監督管理委員會核准增資發行新股受讓台泥國際股份，本公司於 106 年 11 月 16 日交換基準日將所持有之台泥國際 8,829,262 股以交換取得台泥 3,708,290 股，交易總金額為新台幣 127,194 仟元，106 年度因交換台泥股份所產生之淨利益為 22,884 仟元。所取得之台泥股份帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產－流動。

本公司之子公司 Chia Hsin Pacific Limited 經董事會決議，於 106 年 12 月 28 日以所持有之台泥股份 201,536,685 股，以實物分配予股東，本公司共取得 149,449,120 股，金額 5,410,059 元，帳入備供出售金融

資產－非流動，該交易並經投審會經審一字第 10600355480 號函核准在案。

十、以成本衡量之金融資產－106 年

106年12月31日

非流動

國內未上市（櫃）普通股

\$ 116,560

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。

截至 106 年 12 月 31 日止，以成本衡量之金融資產認列之累計減損為 100,516 仟元。

十一、應收票據及應收帳款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 197,029	\$ 148,403
減：備抵損失／備抵呆帳	(<u>1,970</u>)	(<u>606</u>)
	<u>\$ 195,059</u>	<u>\$ 147,797</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 71,666	\$ 35,725
減：備抵損失／備抵呆帳	(<u>717</u>)	(<u>1,171</u>)
	<u>\$ 70,949</u>	<u>\$ 34,554</u>

(一) 應收票據

107 年度

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

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及經濟景氣指標。

106 年度

本公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同，於決定應收票據可回收性時，本公司考量應收票據自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示尚未發生無法回收之應收票據，本公司對於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。

於資產負債表日並無已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收票據。

(二) 應收帳款

107 年度

本公司對商品銷售之平均授信期間為 60 至 90 天，並未對逾期應收帳款加計利息。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。歷史經驗顯示多數帳款回收情形良好。

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

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢對未來經濟狀況之合理預測。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

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

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

107 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾 期 1 ~ 90 天	逾 期 91 ~ 360 天	逾 期 超 過 1 年	合 計
預期信用損失率	0.74%	5%	10%	0%	
總帳面金額	\$ 255,946	\$ 9,662	\$ 3,087	\$ -	\$ 268,695
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>1,895</u>)	(<u>483</u>)	(<u>309</u>)	-	(<u>2,687</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 254,051</u>	<u>\$ 9,179</u>	<u>\$ 2,778</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 266,008</u>

應收票據及應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	107年度
期初餘額 (IAS 39)	\$ 1,777
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
期初餘額 (IFRS 9)	1,777
加：本期提列減損損失	1,365
減：本期迴轉減損損失	(<u>455</u>)
期末餘額	<u>\$ 2,687</u>

106 年度

本公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同。於應收帳款之備抵呆帳評估，由於歷史經驗顯示逾期超過 360 天之應收帳款無法回收，本公司對於帳齡超過 360 天之應收帳款轉列催收款，並認列 100% 備抵呆帳，對於帳齡在 90 天至 360 天之間之應收帳款，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。於 106 年 12 月 31 日，本公司並無已逾期尚未認列備抵呆帳之應收帳款。

應收款項之帳齡分析如下：

	106年12月31日
未 逾 期	\$ 184,128
0~90 天	-
90 天以上	-
合 計	<u>\$ 184,128</u>

以上係以逾期天數為基礎進行之帳齡分析。

備抵呆帳變動資訊如下：

	應收票據		應收帳款		催收款		合計	
	個別評估	群組評估	個別評估	群組評估	個別評估	群組評估	個別評估	群組評估
106年1月1日餘額	\$ -	\$ 999	\$ -	\$ 778	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,777
本期重分類	-	(393)	-	393	-	-	-	-
106年12月31日餘額	\$ -	\$ 606	\$ -	\$ 1,171	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,777

十二、其他應收款

	107年12月31日	106年12月31日
應收利息	\$ 6,921	\$ 6,088
其他	112	587
	<u>\$ 7,033</u>	<u>\$ 6,675</u>

107 年度

本公司帳列之其他應收款主係應收利息，本公司採行之政策係僅與信用良好對象交易。本公司持續追蹤且參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以評估其他應收款自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。截至 107 年 12 月 31 日止，本公司評估其他應收款之預期信用損失率為 0%。

106 年度

本公司帳列之其他應收款主係應收利息，由歷史經驗顯示此部分款項並無無法收回之情事，且經參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況，並無認列備抵呆帳之情形。

十三、存貨

	107年12月31日	106年12月31日
成品	\$ 11,387	\$ 31,734
物料	826	778
	<u>\$ 12,213</u>	<u>\$ 32,512</u>

107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,017,232 仟元及 900,477 仟元。

十四、其他金融資產

	107年12月31日	106年12月31日
<u>流動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 811,739	\$ 1,132,026
<u>非流動</u>		
受限制銀行存款	\$ 11,320	\$ 11,455

- (一) 原始到期日超過3個月之定期存款及受限制銀行存款原依 IAS39 分類為放款及應收款－其他金融資產，依 IFRS9 則分類為按攤銷後成本衡量－其他金融資產其重分類資訊，請參閱附註三。
- (二) 本公司管理階層指派專責團隊建置信用評等資料庫，以評估其他金融資產自原始認列後信用風險是否顯著增加及衡量預期信用損失。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。本公司考量交易對象之現時財務狀況與其所處產業之前景預測，其他金融資產之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截至107年12月31日，本公司評估其他金融資產之預期信用損失率為0%。
- (三) 受限制銀行存款係為本公司提供之履約保證，請參閱附註三三。

	107年12月31日	106年12月31日
<u>利率區間</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	2.00%~3.01%	1.045%~1.74%
受限制銀行存款	0.77%~1.065%	0.77%~1.065%

十五、採用權益法之投資

	107年12月31日	106年12月31日
投資子公司	\$ 13,047,094	\$ 11,674,995
投資關聯企業	556,819	607,706
	<u>\$ 13,603,913</u>	<u>\$ 12,282,701</u>

(一) 投資子公司

	107年12月31日	106年12月31日
非上市（櫃）公司		
嘉泥建設開發股份有限公司	\$ 1,789,362	\$ 1,688,647
嘉新國際股份有限公司	5,501,154	5,001,338
嘉新資產管理開發股份有限公司	3,712,670	3,738,729
嘉和健康生活股份有限公司	252,888	67,571
嘉北國際股份有限公司	217,442	214,654
雲嘉國際股份有限公司	858,841	444,348
藍鈞股份有限公司	84,000	84,063
Chia Hsin Pacific Limited	<u>1,780,163</u>	<u>1,585,071</u>
	14,196,520	12,824,421
減：轉列庫藏股（附註二三）	(<u>1,149,426</u>)	(<u>1,149,426</u>)
	<u>\$ 13,047,094</u>	<u>\$ 11,674,995</u>
	所 有 權 及 表 決 權	
	107年12月31日	106年12月31日
嘉泥建設開發股份有限公司	49.87%	49.87%
嘉新國際股份有限公司	87.18%	87.18%
嘉新資產管理開發股份有限公司	100.00%	100.00%
嘉和健康生活股份有限公司	100.00%	100.00%
嘉北國際股份有限公司	100.00%	100.00%
雲嘉國際股份有限公司	100.00%	100.00%
藍鈞股份有限公司	100.00%	100.00%
Chia Hsin Pacific Limited	74.16%	74.16%

1. 本公司已於 106 年 9 月 14 日及 107 年 3 月 16 日分別增加投入資本雲嘉國際股份有限公司 182,000 仟元及 420,000 仟元。
2. 本公司已於 107 年 1 月 11 日增加投入資本嘉和健康生活股份有限公司 200,000 仟元。
3. 107 及 106 年度子公司配發現金股利予本公司，現金股利分別為 258,982 仟元及 302,308 仟元。

4. 107 及 106 年度本公司發放予子公司之現金股利於帳上沖銷採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額，並調整資本公積－庫藏股之金額分別為 59,787 仟元及 23,914 仟元。
5. 107 及 106 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

	107年12月31日	106年12月31日
具重大性之關聯企業		
LDC ROME HOTELS S.R.L.	\$ 423,215	\$ 444,624
個別不具重大之關聯企業	<u>133,604</u>	<u>163,082</u>
	<u>\$ 556,819</u>	<u>\$ 607,706</u>

1. 具重大性之關聯企業

	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例
	107年12月31日 106年12月31日
LDC ROME HOTELS S.R.L.	40.00% 40.00%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三八之附表九「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」。

本公司對上列關聯企業採權益法衡量。

LDC ROME HOTELS S.R.L.

	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 709,288	\$ 708,737
非流動資產	1,923,998	2,040,753
流動負債	(505,167)	(569,635)
非流動負債	(1,070,080)	(1,068,295)
權 益	<u>\$ 1,058,039</u>	<u>\$ 1,111,560</u>
本公司持股比例	40.00%	40.00%
本公司享有之權益	\$ 423,215	\$ 444,624
投資帳面金額	<u>\$ 423,215</u>	<u>\$ 444,624</u>

	107年度	106年度
營業收入	\$ 621,933	\$ 538,324
本期淨損	(42,445)	(63,718)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	(<u>\$ 42,445</u>)	(<u>\$ 63,718</u>)

2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	107年度	106年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本期淨損	(\$ 23,378)	(\$ 7,166)
其他綜合損益	<u>1,142</u>	<u>-</u>
綜合損益總額	(<u>\$ 22,236</u>)	(<u>\$ 7,166</u>)

107 及 106 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。

十六、不動產、廠房及設備

	土 地	機 器 設 備	運 輸 設 備	租 賃 改 良 物	雜 項 設 備	合 計
成 本						
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,669	\$ 582,099	\$ 14,084	\$2,675,399	\$ -	\$3,276,251
增 添	-	-	-	3,429	-	3,429
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ 582,099</u>	<u>\$ 14,084</u>	<u>\$2,678,828</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$3,279,680</u>
重估增值						
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ -	\$ 23,049
處 分	-	-	-	-	-	-
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,562</u>	<u>\$ 487</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,049</u>
累計折舊及減損						
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 563,789	\$ 14,097	\$1,299,771	\$ -	\$1,877,657
折舊費用	-	45,070	80	152,464	-	197,614
重分類	-	(50,593)	-	50,593	-	-
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 558,266</u>	<u>\$ 14,177</u>	<u>\$1,502,828</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$2,075,271</u>
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ 46,395</u>	<u>\$ 394</u>	<u>\$1,176,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,227,458</u>
成 本						
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,669	\$ 582,099	\$ 14,084	\$2,678,828	\$ -	\$3,279,680
增 添	-	-	-	-	13,020	13,020
處 分	-	-	(390)	-	-	(390)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ 582,099</u>	<u>\$ 13,694</u>	<u>\$2,678,828</u>	<u>\$ 13,020</u>	<u>\$3,292,310</u>
重估增值						
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 22,562	\$ 487	\$ -	\$ -	\$ 23,049
處 分	-	-	-	-	-	-
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,562</u>	<u>\$ 487</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,049</u>
累計折舊及減損						
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 558,266	\$ 14,177	\$1,502,828	\$ -	\$2,075,271
折舊費用	-	15,907	80	123,417	1,085	140,489
處分	-	-	(390)	-	-	(390)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 574,173</u>	<u>\$ 13,867</u>	<u>\$1,626,245</u>	<u>\$ 1,085</u>	<u>\$2,215,370</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,669</u>	<u>\$ 30,488</u>	<u>\$ 314</u>	<u>\$1,052,583</u>	<u>\$ 11,935</u>	<u>\$1,099,989</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

機器設備	4 至 15 年
運輸設備	2 至 10 年
雜項設備	4 年
租賃改良物	
辦公樓	15 至 24 年
機房	7 至 30 年
其他	3 至 24 年

十七、投資性不動產

	107年度	106年度
<u>成 本</u>		
期初餘額	\$ 277,135	\$ 277,135
增 添	-	-
期末餘額	<u>\$ 277,135</u>	<u>\$ 277,135</u>
<u>累計折舊及減損</u>		
期初餘額	\$ 5,771	\$ 4,535
折舊費用	1,236	1,236
期末餘額	<u>\$ 7,007</u>	<u>\$ 5,771</u>
<u>淨 額</u>		
期初淨額	<u>\$ 271,364</u>	<u>\$ 272,600</u>
期末淨額	<u>\$ 270,128</u>	<u>\$ 271,364</u>

本公司之投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物：	
辦公樓	14 至 15 年

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

	107年12月31日	106年12月31日
公允價值	\$ 311,236	\$ 277,849
折現率	8.22%	6.59%

十八、其他資產

	107年12月31日	106年12月31日
<u>流動</u>		
預付款項		
留抵稅額	\$ 1,502	\$ 10,625
其他	<u>2,335</u>	<u>2,829</u>
	<u>\$ 3,837</u>	<u>\$ 13,454</u>
<u>非流動</u>		
存出保證金	<u>\$ 7,451</u>	<u>\$ 7,321</u>
其他非流動資產		
預付設備款	\$ -	\$ 971
礦區補償費	-	-
其他	<u>2,153</u>	<u>897</u>
	<u>\$ 2,153</u>	<u>\$ 1,868</u>

本公司為取得採礦權所支付之礦區補償費，因考量近年環境保護意識抬頭及礦業法修正在即，致使未來開發有不確定性因素，本公司於 106 年度扣除向第三方收取之轉讓補償金 20,000 仟元，後全數提列減損，帳列其他利益及損失（附註二五）。

十九、借 款

（一）短期借款

	107年12月31日	106年12月31日
無擔保借款	<u>\$ 452,000</u>	<u>\$ 727,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 107 年及 106 年 12 月 31 日分別為 0.96%-1.03% 及 0.95%-1.05%。

（二）應付短期票券

	107年12月31日	106年12月31日
應付商業本票	\$ 305,000	\$ 110,000
減：應付短期票券折價	(<u>165</u>)	(<u>118</u>)
	<u>\$ 304,835</u>	<u>\$ 109,882</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

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

保證／承兌機構	106年12月31日				
	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品
應付商業本票					
大慶票券	<u>\$ 110,000</u>	<u>(118)</u>	<u>\$ 109,882</u>	1.04%	無

(三) 長期借款

	107年12月31日	106年12月31日
銀行借款		
擔保借款	\$ 4,751,178	\$ 4,265,685
無擔保借款	<u>100,000</u>	<u>-</u>
小計	4,851,178	4,265,685
減：列為1年內到期部分	<u>(519,000)</u>	<u>(320,000)</u>
長期借款	<u>\$ 4,332,178</u>	<u>\$ 3,945,685</u>

本公司之借款包括：

	到期日	107年12月31日	106年12月31日
第一銀行中期擔保借款，自103年11月28日起為期7年，總額度為1,000,000千元，本金自首次動撥日起第24個月屆滿起每半年為一期，分10期攤還本金。	110.11.28	\$ 600,000	\$ 800,000
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自106年12月28日起為期7年，總額度為1,500,000千元，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。	113.12.28	1,255,000	824,829
國泰世華商業銀行中期擔保借款，自104年3月2日起為期5年，總額度為600,000千元，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，已於106年8月提前清償288,000千元，餘額到期一次支付。	109.03.02	296,348	296,300

(接次頁)

(承前頁)

	到 期 日	107年12月31日	106年12月31日
永豐銀行中期擔保借款，自 104 年 9 月 11 日起為期 5 年，總額度為 480,000 仟元，本金半數自第 3 年起，每半年分期償還本金，餘額到期一次支付。 (已於 107 年 9 月提前清償 319,924 仟元)	109.09.11	\$ 479,830	\$ 599,728
永豐銀行中期信用借款，自 107 年 5 月 28 日起為期 3 年，總額度為 300,000 仟元，得於期限內分期動撥，本金到期一次償還。	110.5.28	100,000	-
中國信託商業銀行中期擔保借款，自 104 年 12 月 23 日起為期 5 年，總額度為 1,031,250 仟元，分三期攤還本金，餘額到期一次支付。	109.12.23	920,000	920,000
合作金庫商業銀行中期擔保借款，自 106 年 12 月 28 日起為期 7 年，總額度為 1,200,000 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。	113.12.28	<u>1,200,000</u>	<u>824,828</u>
銀行借款總額		<u>\$ 4,851,178</u>	<u>\$ 4,265,685</u>
利率區間		1.30%~1.49%	1.30%~1.49%

上述借款之關係人提供擔保情形及抵質押品，請參閱附註三二及三三。

二十、應付票據及應付帳款

	107年12月31日	106年12月31日
<u>應付票據</u>		
應付票據—因營業而發生	<u>\$ 2,151</u>	<u>\$ 2,783</u>
<u>應付帳款</u>		
應付帳款—因營業而發生	<u>\$ 91,001</u>	<u>\$ 94,031</u>

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

	107年12月31日	106年12月31日
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪金及獎金	\$ 44,527	\$ 34,237
應付利息	1,353	1,640
應付勞務費	1,747	3,221
應付設備款	8,127	8,184
應付稅捐	460	485
其 他	12,021	10,605
	<u>\$ 68,235</u>	<u>\$ 58,372</u>
預收款項		
預收貨款	\$ -	\$ 5,801

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 96,896)	(\$ 103,418)
計畫資產公允價值	<u>77,214</u>	<u>81,539</u>
提撥短絀	(<u>19,682</u>)	(<u>21,879</u>)
確定福利負債	<u>(\$ 19,682)</u>	<u>(\$ 21,879)</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
106 年 1 月 1 日	\$ 102,968	(\$ 54,889)	\$ 48,079
服務成本			
當期服務成本	1,656	-	1,656
利息費用（收入）	<u>1,287</u>	(<u>717</u>)	<u>570</u>
認列於損益	<u>2,943</u>	(<u>717</u>)	<u>2,226</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	55	55
精算損失－人口統計假設 變動	8	-	8
精算損失－財務假設變動	1,149	-	1,149
精算損失－經驗調整	<u>273</u>	<u>-</u>	<u>273</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,430</u>	<u>55</u>	<u>1,485</u>
福利支付	(<u>3,923</u>)	-	(<u>3,923</u>)
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>25,988</u>)	(<u>25,988</u>)
106 年 12 月 31 日	<u>103,418</u>	(<u>81,539</u>)	<u>21,879</u>
服務成本			
當期服務成本	1,716	-	1,716
利息費用（收入）	<u>1,164</u>	(<u>943</u>)	<u>221</u>
認列於損益	<u>2,880</u>	(<u>943</u>)	<u>1,937</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(<u>2,098</u>)	(<u>2,098</u>)
精算損失－人口統計假設 變動	-	-	-
精算損失－財務假設變動	1,115	-	1,115
精算損失－經驗調整	<u>1,242</u>	<u>-</u>	<u>1,242</u>
認列於其他綜合損益	<u>2,357</u>	(<u>2,098</u>)	<u>259</u>
福利支付	(<u>11,759</u>)	11,759	-
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>4,393</u>)	(<u>4,393</u>)
107 年 12 月 31 日	<u>\$ 96,896</u>	(<u>\$ 77,214</u>)	<u>\$ 19,682</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率	1.00%	1.125%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	107年12月31日	106年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 2,210)	(\$ 2,277)
減少 0.25%	\$ 2,289	\$ 2,361
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 2,232	\$ 2,305
減少 0.25%	(\$ 2,166)	(\$ 2,234)

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

	107年12月31日	106年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 4,393	\$ 4,535
確定福利義務平均到期期間	10.1年	9.9年

二三、權益

(一) 股本

普通股

	107年12月31日	106年12月31日
額定股數（仟股）	1,500,000	1,500,000
額定股本	\$ 15,000,000	\$ 15,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	774,781	774,781
已發行股本	\$ 7,747,805	\$ 7,747,805

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	107年12月31日	106年12月31日
<u>僅得用以彌補虧損(1)</u>		
庫藏股票交易	\$ 701,273	\$ 641,486
股東逾時未領回	2,113	675
<u>得以彌補虧損發放現金或撥充</u>		
<u>資本(2)</u>		
實際處分子公司股權價格與帳		
面價值差額	545	7
	<u>\$ 703,931</u>	<u>\$ 642,168</u>

(1) 此類資本公積僅得用以彌補虧損。

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

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算如有稅後盈餘，除了依法彌補累積虧損、提列法定盈餘公積外，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，加計期初未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(六)員工酬勞及董事酬勞費用。

本公司採剩餘股利政策，於考量未來年度之資本支出預算及資金需求情形，得保留相當之數額；保留後如有餘額，再行分派股東紅利。

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

依公司法第 237 條規定，按稅後餘額提列 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額，不在此限。法定盈餘公積得用以彌

補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

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

本公司於 107 年 6 月 21 日及 106 年 6 月 19 日舉行股東常會，決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利（元）	
	106年度	105年度	106年度	105年度
提列法定盈餘公積	\$ 89,520	\$ 2,489	\$ -	\$ -
迴轉特別盈餘公積	(105,522)	(1,056,762)	-	-
現金股利	387,390	154,956	0.5	0.2

105 年度盈餘分配案迴轉特別盈餘公積(1,056,762)仟元，係依金管證發字第 1010012865 號函規定針對 105 年度其他權益減項數額迴轉(1,151,227)仟元及提列 94,465 仟元金管證發字第 1010047490 號函規定子公司持有母公司股票市值低於帳面價值所提列之特別盈餘公積。

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

本公司 108 年 3 月 27 日董事會擬議 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利（元）
提列法定盈餘公積	\$ 69,975	\$ -
現金股利	771,781	1

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

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

特別盈餘公積除依公司章程自願提撥外，尚包括(1)依金管證發字第 1010012865 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。(2)依金管證發字第 1010047490 號函規定提列，依持股比例就子公司持有母公司股票市價低於帳面金額之差額計提特別盈餘公積，嗣後得就市價回升部分迴轉。截至 107 年 12 月 31 日及 106 年 12 月 31 日提列情形列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
依公司章程規定提列	\$ 295,756	\$ 295,756
首次採用 IFRSs 提列數依金管證發字第 1010012865 號令規定提列		
一投資性不動產重估增值	1,881,505	1,881,505
一國外營運機構財務報表換算之兌換差額	168,790	168,790
依金管證發字第 1010047490 號令規定提列 (子公司持有母公司股票市價低於帳面金額)	-	105,522
	<u>\$ 2,346,051</u>	<u>\$ 2,451,573</u>

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	107年12月31日	106年12月31日
期初餘額	(\$233,797)	\$202,251
稅率變動	2,349	-
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	5,765	(525,359)
國外營運機構之換算差額所產生之相關所得稅	(1,152)	89,311
本年度其他綜合損益	6,962	(436,048)
期末餘額	<u>(\$226,835)</u>	<u>(\$233,797)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	107年12月31日
期初餘額 (IAS39)	\$ -
追溯適用 IFRS9 影響數	1,633,454
期初餘額 (IFRS9)	1,633,454
當年度產生	
未實現損益權益工具	477,497
採權益法之關聯企業其他綜合損益之份額	198,463
本年度其他綜合損益	675,960
期末餘額	<u>2,309,414</u>

3. 備供出售金融資產未實現損益

	106年12月31日
期初餘額	(\$ 1,649,851)
當年度產生	
未實現損益	219,936
相關所得稅	(21,646)
採用權益法之子公司、關係企業及合資之備	
供出售金融資產未實現損益之份額	2,882,142
期末餘額	<u>\$ 1,430,581</u>

(六) 庫藏股票

收 回 原 因	轉讓股份予員工 (仟 股)	子 公 司 持 有 母 公 司 股 票 (仟 股)	合 計 (仟 股)
106 年 1 月 1 日 股 數	-	131,226	131,226
本期減少	-	-	-
106 年 12 月 31 日 股 數	-	131,226	131,226
107 年 1 月 1 日 股 數	-	131,226	131,226
本期增加	2,714	-	2,714
107 年 12 月 31 日 股 數	2,714	131,226	133,940

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

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

截至 107 年 12 月 31 日，本公司已買回庫藏股 2,714 仟股，買回成本 37,118 仟元。本公司另於 108 年 1 月 11 日買回庫藏股 286 仟股。期後已全數收購預定買回股數 3,000 仟股，買回金額共計 41,073 仟元。

子公司於 90 年底公司法修正前，為配合政府政策及維護公開市場股價之穩定，陸續於公開市場購入本公司股票，其於資產負債表日持有本公司股票之相關資訊如下：

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	市 價
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉泥建設	3,855	\$ 30,849	\$ 26,151
嘉新國際	127,371	<u>1,118,577</u>	<u>1,600,092</u>
		<u>\$1,149,426</u>	<u>\$1,626,243</u>
<u>106 年 12 月 31 日</u>			
<u>直接投資公司</u>			
嘉泥建設	3,855	\$ 30,849	\$ 25,670
嘉新國際	127,371	<u>1,118,577</u>	<u>1,570,679</u>
		<u>\$1,149,426</u>	<u>\$1,596,349</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

二四、收 入

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

本公司主要營業收入係來自於水泥銷售業務，商品係以合約約定固定價格銷售。

租賃收入

租賃收入來自不動產之租賃，本公司係依相關合約之實質條件，以應計基礎認列收入及應收帳款。

後勤服務收入

本公司為協助子公司事業推廣及支援相關活動，係以管理合約約定於勞務提供完成時收取。

其他營業收入－儲轉收入

本公司為配合港口水泥儲槽之營運，係以管理合約約定按實際發貨數量計價收取。

(二) 合約餘額

	107年12月31日
應收票據及應收帳款（附註十一）	<u>\$266,008</u>
應收帳款－關係人（附註三二）	<u>\$ 8,462</u>
合約負債－流動	<u>\$ 5,521</u>

年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於當年度認列為收入之金額為 5,801 仟元。

(三) 客戶合約收入之細分

<u>服務類別</u>	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
銷售水泥收入	\$ 984,063	\$ 877,236
租賃收入		
租金收入	4,537	4,423
後勤服務收入	25,760	28,447
其他營業收入		
儲轉收入	<u>189,686</u>	<u>263,117</u>
	<u>\$ 1,204,046</u>	<u>\$ 1,173,223</u>

二五、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收入

	107年度	106年度
利息收入	\$ 25,576	\$ 20,327
股利收入(附註三二)	287,940	55,252
其他(附註三二)	9,039	25,138
	<u>\$ 322,555</u>	<u>\$ 100,717</u>

(二) 其他利益及損失

	107年度	106年度
處分備供出售金融資產利益	\$ -	\$ 13,448
淨外幣兌換損益(七)	57,662	(83,685)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	58,274	64,578
背書保證手續費支出(附註三二)	(22,599)	(23,674)
礦區補償費減損損失(附註十八)	-	(50,293)
其他	(3,618)	(972)
	<u>\$ 89,719</u>	<u>(\$ 80,598)</u>

(三) 財務成本

	107年度	106年度
銀行借款利息	\$ 73,294	\$ 68,882
其他利息	450	664
	<u>\$ 73,744</u>	<u>\$ 69,546</u>

(四) 折舊及攤銷

	107年度	106年度
不動產、廠房及設備	\$ 140,489	\$ 197,614
投資性不動產	1,236	1,236
	<u>\$ 141,725</u>	<u>\$ 198,850</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 140,640	\$ 198,850
營業費用	1,085	-
	<u>\$ 141,725</u>	<u>\$ 198,850</u>

(五) 員工福利費用

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 117,490	\$ 103,075
退職後福利（附註二二）		
確定提撥計畫	2,635	2,443
確定福利計畫	1,937	2,226
其他員工福利	4,866	4,358
員工福利費用合計	<u>\$ 126,928</u>	<u>\$ 112,102</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 15,256	\$ 13,905
營業費用	111,672	98,197
	<u>\$ 126,928</u>	<u>\$ 112,102</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

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

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

估列比例

	107年度	106年度
員工酬勞	1.23%	0.97%
董事酬勞	1.23%	1.25%

金 額

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

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

106 及 105 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

(七) 外幣兌換損益

	107年度	106年度
外幣兌換利益總額	\$ 120,400	\$ 46,445
外幣兌換損失總額	(62,738)	(130,130)
淨損失	<u>\$ 57,662</u>	<u>(\$ 83,685)</u>

二六、繼續營業單位所得稅

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

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

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	107年度	106年度
當期所得稅		
當年度產生者	(\$ 18,423)	(\$ 13,969)
未分配盈餘加徵	49,456	7,592
以前年度之調整	(5,778)	-
	25,255	(6,377)
遞延所得稅		
當年度產生者	47,673	74,141
稅率變動	(1,694)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 71,234</u>	<u>\$ 67,764</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 770,989</u>	<u>\$ 962,962</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用（107及106年		
度分別採20%及17%）	154,198	163,704
稅上不可減除之費損	1,681	2,264
免稅所得	(154,226)	(83,744)
未分配盈餘加徵	49,456	7,592
未認列之可減除暫時性差異	27,597	(22,052)
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(5,778)	-
稅率變動	(1,694)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 71,234</u>	<u>\$ 67,764</u>

本公司於106年所適用之稅率為17%。

107年2月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由17%調整為20%。此外，107年度未分配盈餘所適用之稅率將由10%調降為5%。

由於108年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故107年度未分配盈餘加徵5%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

	107年度	106年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動		
確定福利計劃之再衡量	(\$ 1,620)	\$ -
國外營運機構換算	(2,349)	-
本年度產生		
國外營運機構換算	1,152	(89,311)
備供出售金融資產未實現損（益）	-	21,646
確定福利之再衡量	(51)	(252)
認列於其他綜合損益之所得稅（利益）	<u>(\$ 2,868)</u>	<u>(\$ 67,917)</u>

(三) 本期所得稅負債

	107年12月31日	106年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 32,249</u>	<u>\$ 41,045</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
金融資產評價損益	\$ 3,475	(\$ 3,305)	\$ -	\$ 170
退休金費用超限	44,427	7,349	-	51,776
確定福利退休計畫	9,177	-	1,671	10,848
應付休假給付	342	86	-	428
遞延收入	121	(121)	-	-
遞延費用	3,095	(1,276)	-	1,819
未實現兌換損益	13,342	(13,342)	-	-
國外營運機構兌換 差額	13,315	-	1,197	14,512
其 他	335	219	-	554
	<u>\$ 87,629</u>	<u>(\$ 10,390)</u>	<u>\$ 2,868</u>	<u>\$ 80,107</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
金融資產評價損益	4,420	(4,420)	-	-
依權益法認列淨投 資收益	73,510	31,388	-	104,898
國外營運機構兌換 差額	-	-	-	-
遞延收入	-	94	-	94
未實現兌換損益	-	8,570	-	8,570
其 他	99	(43)	-	56
	<u>\$ 78,029</u>	<u>\$ 35,589</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 113,618</u>

106 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
金融資產評價損益	\$ 6,029	(\$ 2,554)	\$ -	\$ 3,475
退休金費用超限	48,466	(4,039)	-	44,427
確定福利退休計畫	8,925	-	252	9,177
應付休假給付	386	(44)	-	342

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞延收入	\$ 43	\$ 78	\$ -	\$ 121
遞延費用	4,644	(1,549)	-	3,095
備供出售金融資產	17,226	-	(17,226)	-
未實現兌換損益	6,091	7,251	-	13,342
國外營運機構兌換 差額	-	-	13,315	13,315
其 他	160	175	-	335
	<u>\$ 91,970</u>	<u>(\$ 682)</u>	<u>(\$ 3,659)</u>	<u>\$ 87,629</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
備供出售金融資產	\$ -	\$ -	\$ 4,420	\$ 4,420
依權益法認列淨投 資收益	-	73,510	-	73,510
國外營運機構兌換 差額	75,996	-	(75,996)	-
其 他	150	(51)	-	99
	<u>\$ 76,146</u>	<u>\$ 73,459</u>	<u>(\$ 71,576)</u>	<u>\$ 78,029</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產項目

	107年12月31日	106年12月31日
可減除暫時性差異		
以成本衡量之金融商品 跌價損失	\$ -	\$ 132,217
透過其他綜合損益衡量 之金融商品跌價損失	132,217	-
礦權減損損失	54,825	54,825
採用權益法之子公司及 關聯企業之損益份額	333,987	269,184
	<u>\$ 521,029</u>	<u>\$ 456,226</u>

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至105年度，核定數與申報數之差異，業已列為當期所得稅費用。

二七、每股盈餘

	單位：每股元	
	107年度	106年度
基本每股盈餘	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 1.39</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 1.39</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	107年度	106年度
本年度淨利	\$ 699,755	\$ 895,198
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 699,755</u>	<u>\$ 895,198</u>

股 數

單位：仟股

	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數（扣除庫藏 股）	643,347	643,555
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>917</u>	<u>745</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>644,264</u>	<u>644,300</u>

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

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：

	107年度	106年度
本期淨利	<u>\$ 759,542</u>	<u>\$ 919,112</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 1.18</u>	<u>\$ 1.43</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.18</u>	<u>\$ 1.43</u>

二八、現金流量資訊

(一) 非現金交易

本公司於 107 及 106 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 截至 107 年及 106 年 12 月 31 日應付設備款分別為 8,127 仟元及 8,184 仟元。

2. 本公司於 106 年 11 月 16 日以帳列備供出售金融資產之台泥國際普通股交換台泥所發行之普通股。(參閱附註九)
3. 本公司於 106 年 12 月 28 日取得子公司 Chia Hsin Pacific Limited 以非現金股利分配之台泥普通股，帳列備供出售金融資產－非流動。(參閱附註九)

(二) 來自籌資活動之負債變動

107 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	年 底 餘 額
短期借款	\$ 727,000	(\$ 275,000)	\$ 452,000
應付短期票券	109,882	194,953	304,835
長期借款	4,265,685	585,493	4,851,178
存入保證金	27,417	(922)	26,495
	<u>\$ 5,129,984</u>	<u>\$ 504,524</u>	<u>\$ 5,634,508</u>

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。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
1 年 內	\$ 75,227	\$ 74,208
超過 1 年但不超過 5 年	269,811	264,082
超過 5 年	<u>1,347,562</u>	<u>1,400,915</u>
	<u>\$ 1,692,600</u>	<u>\$ 1,739,205</u>

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司因不可取消之轉租合約預期將收到之未來最低轉租給付總額分別為 1,658,907 仟元及 1,707,850 仟元。

(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物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。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃收取總額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
1 年 內	\$ 197,671	\$ 197,063
超過 1 年但不超過 5 年	383,230	514,682
超過 5 年	<u>1,344,394</u>	<u>1,395,887</u>
	<u>\$ 1,925,295</u>	<u>\$ 2,107,632</u>

三十、資本風險管理

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

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

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

三一、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值之資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－ 權益投資	\$ 245,600	\$ -	\$ -	\$ 245,600
國外上市（櫃）有價證券				
－ 權益投資	114,149	-	-	114,149
基金受益憑證	-	<u>262,468</u>	-	<u>262,468</u>
合 計	<u>\$ 359,749</u>	<u>\$ 262,468</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 622,217</u>

（接次頁）

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過其他綜合損益</u>				
<u>按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
國內上市（櫃）				
有價證券				
－權益投資				
資	\$ 6,881,304	\$ -	\$ -	\$ 6,881,304
國內未上市				
（櫃）有價證券				
－權益投資				
資	-	-	531,321	531,321
合 計	<u>\$ 6,881,304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 531,321</u>	<u>\$ 7,412,625</u>

106 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價</u>				
<u>值衡量之金融資</u>				
<u>產</u>				
國內上市（櫃）				
有價證券				
－權益投資				
資	\$ 131,810	\$ -	\$ -	\$ 131,810
基金受益憑證	29,909	-	-	29,909
合 計	<u>\$ 161,719</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 161,719</u>
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市（櫃）				
有價證券				
－權益投資				
資	\$ 6,534,285	\$ -	\$ -	\$ 6,534,285
國外上市（櫃）				
有價證券				
－權益投資				
資	247,226	-	-	247,226
合 計	<u>\$ 6,781,511</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,781,511</u>

本公司於 107 年第 1 季重新評估封閉型基金受益憑證之買賣價差及交易量以判斷是否為活絡市場報價，因此合併公司將基金受益憑證之公允價值衡量等級分類至第 2 等級。

106 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
期初餘額 (IAS 39)	\$ -
追溯適用 IFRS9 之影響數	497,672
期初餘額 (IFRS 9)	497,672
購 買	-
認列於其他綜合損益	33,649
期末餘額	<u>\$ 531,321</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司持有之非上市（櫃）公司股票，該等投資使用之重大不可觀察輸入值主要係流動性折價。非上市（櫃）公司股票主要係參考同類型公司評價以市場法估計公允價值。107 年 12 月 31 日其流動性折價為 9.08%~36.43%。

4. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司持有基金受益憑證公允價值之決定，係使用下列方法及假設為之：

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

(二) 金融工具之種類

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ -	\$ 161,719
強制透過損益按公允價值 衡量	622,217	
放款及應收款（註 1）	-	2,029,127
備供出售金融資產（註 2）	-	6,898,071

（接次頁）

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註3)	\$ 2,001,952	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	7,412,625	-
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註4)	5,873,265	5,312,641

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、其他金融資產及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之金融資產及按成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、其他應收款－關係人、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註4：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款（不含應付薪資及獎金與應付稅捐）、其他應付款－關係人、一年內到期之長期負債、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(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。

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

1. 市場風險

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

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險管理

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

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，故本公司並未對其進行避險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三六。

敏感度分析

本公司主要受到美金、港幣、歐元及日幣匯率波動之影響。

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

	美金貨幣之影響		港幣貨幣之影響	
	107年度	106年度	107年度	106年度
損 益	\$ 41,087	\$ 58,319	\$ 19	\$ 3,389

	歐 元 貨 幣 之 影 響		日 幣 貨 幣 之 影 響	
	107年度	106年度	107年度	106年度
損 益	\$ 11,434	\$ 7,640	\$ 28,896	\$ 15,852

本公司對匯率敏感度波動，主係因日幣、歐元計價之金融資產增加及美金、港幣計價之金融資產減少所致。

(2) 利率風險

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

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 822,789	\$ 1,257,402
—金融負債	566,835	776,882
具現金流量利率風險		
—金融資產	682,375	351,868
—金融負債	5,041,178	4,325,685

敏感度分析

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

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 107 及 106 年度之稅前淨利將分別減少／增加 10,897 仟元及 9,935 仟元，主因為本公司之變動利率長期借款增加。

本公司於本期對利率之敏感度上升，主因變動利率長期借款增加。

(3) 其他價格風險

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

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，107 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 3,770 仟元。107 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 7,554 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，107 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 2,452 仟元。107 年度稅前其他綜合損益將因帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 66,572 仟元。

若權益價格（除台泥之權益證券外）上漲／下跌 1%，106 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 379 仟元。106 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增加／減少 4,806 仟元。

若台泥權益價格上漲／下跌 1%，106 年度稅前損益將因帳列透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動而增加／減少 1,238 仟元。106 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增加／減少 63,009 仟元。

本公司對價格風險之敏感度增加主因本期新增權益證券投資及持有價格回升。

2. 信用風險

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

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

本公司之信用風險主要係集中於本公司前十大客戶，截至107年及106年12月31日止，應收款項總額來自各年度前十大客戶之比率分別為90%及94%。

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

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

3. 流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至107年及106年12月31日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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

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

107 年 12 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 108,041	\$ 120,707	\$ 12,949	\$ -	\$ 23,555
固定利率之銀行借款	567,311	-	-	-	-
浮動利率之銀行借款	<u>195,919</u>	<u>71,533</u>	<u>509,165</u>	<u>4,502,783</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 871,271</u>	<u>\$ 192,240</u>	<u>\$ 522,114</u>	<u>\$ 4,502,783</u>	<u>\$ 23,555</u>

106 年 12 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 73,676	\$ 93,454	\$ 16,287	\$ 2,280	\$ 24,377
固定利率之銀行借款	777,443	-	-	-	-
浮動利率之銀行借款	<u>65,049</u>	<u>69,994</u>	<u>303,241</u>	<u>2,442,185</u>	<u>1,696,517</u>
	<u>\$ 916,168</u>	<u>\$ 163,448</u>	<u>\$ 319,528</u>	<u>\$ 2,444,465</u>	<u>\$ 1,720,894</u>

(2) 融資額度

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
無擔保銀行額度，要求 即付，每年重新檢視		
— 已動用金額	\$ 857,000	\$ 837,000
— 未動用金額	<u>3,353,000</u>	<u>3,073,000</u>
	<u>\$ 4,210,000</u>	<u>\$ 3,910,000</u>
有擔保銀行額度		
— 已動用金額	\$ 4,751,400	\$ 4,266,400
— 未動用金額	<u>1,096,250</u>	<u>2,088,750</u>
	<u>\$ 5,847,650</u>	<u>\$ 6,355,150</u>

(四) 重分類資訊

106 年度 (適用 IAS 39)

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	<u>-</u>	<u>482,806</u>
	<u>\$ 482,806</u>	<u>\$ 482,806</u>

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：

	106年12月31日	
	帳 面 金 額	公 允 價 值
備供出售金融資產	\$ 223,174	\$ 223,174

截至資產負債表日止，經重分類且尚未除列之金融資產於 106 年度認列為損益之資訊，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：

	106年度	
	依原類別衡量 而須認列之 認 列 利 益 (損失) 金額	擬制性利益 (損 失)
備供出售金融資產	\$ -	\$ 23,074

三二、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
台灣水泥股份有限公司（簡稱“台灣水泥”）	本公司為該公司之董事
嘉新國際股份有限公司（簡稱“嘉新國際”）	子 公 司
嘉新資產管理開發股份有限公司（簡稱“嘉新資產”）	子 公 司
嘉北國際股份有限公司（簡稱“嘉北國際”）	子 公 司
嘉泥建設開發股份有限公司（簡稱“嘉泥建設”）	子 公 司
嘉和健康生活股份有限公司（簡稱“嘉和健康”）	子 公 司
嘉新琉球開發合同會社	子 公 司
LDC ROME HOTELS S.R.L.	關聯企業

(二) 營業交易

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年度	106年度
勞務收入	子 公 司(一)		
	嘉新資產	\$ 7,332	\$ 7,212
	嘉泥建設	-	1,143
	嘉北國際	3,468	3,506
	嘉新國際	3,036	2,928
	嘉新琉球	8,976	11,598
	嘉和健康	2,948	2,060
		<u>\$ 25,760</u>	<u>\$ 28,447</u>
其他營業收入	本公司為該公司之董事	\$ 25,963	\$ 8,616
	台灣水泥(三)		
	子 公 司		
	嘉北國際(二)	<u>130,567</u>	<u>221,175</u>
		<u>\$ 156,530</u>	<u>\$ 229,791</u>

(一) 本公司對關係人之勞務收入係提供後勤服務，提供關係人所需之人力資源服務，依合約規定本公司就所花費之相關成本加價百分之十收取，按月結算，次月開立發票。

(二) 本公司為配合台北港碼頭及後線基地設施之營運，而與子公司簽訂堆儲及裝卸業務及後線基地合作經營合約，依投資金額及合理報酬計價，收款方式為每月結算當月開票按季支付。

(三) 本公司為配合基隆港西三十三碼頭水泥儲槽之營運，而與關係人簽訂管理合約，收款方式為月底結算次月開立發票。

(三) 營業成本

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	107年度	106年度
銷貨成本	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	<u>\$ 421,084</u>	<u>\$ 359,792</u>
其他營業成本	子 公 司		
	嘉新國際	<u>\$ 69,344</u>	<u>\$ 55,888</u>

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

本公司為配合基隆港西三十三碼頭水泥儲槽之營運，而與子公司簽訂管理合約，付款方式為月底結算次月付款；除此之外，為供應中部地區水泥需求，自 92 年度起與子公司簽訂水泥倉儲服務合約，由其位於台中港 27 號碼頭之水泥儲運中心代為處理水泥發貨相關事宜，本公司付款方式為月底結算次月付款。

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款	本公司為該公司之董事		
	台灣水泥	\$ 5,833	\$ 4,721
	子 公 司	<u>2,629</u>	<u>3,384</u>
		<u>\$ 8,462</u>	<u>\$ 8,105</u>
其他應收款	子 公 司	\$ 8,145	\$ 12,991
（含應收利息）	關聯企業	<u>1,486</u>	<u>1,439</u>
		<u>\$ 9,631</u>	<u>\$ 14,430</u>
應收連結稅制撥補	子 公 司		
款（帳入其他應	嘉新資產	<u>\$ 18,400</u>	<u>\$ 21,110</u>
收款－關係人）			

流通在外之應收關係人款項未收取保證。107 及 106 年度應收關係人款項並未提列備抵損失／備抵呆帳。

(五) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
應付帳款	子 公 司	\$ 8,752	\$ 6,384
	本公司為該公司之董事 台灣水泥	89,849	30,925
		<u>\$ 98,601</u>	<u>\$ 37,309</u>
其他應付帳款	子 公 司		
	嘉新資產	<u>\$ 23,756</u>	<u>\$ 24,884</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 對關係人放款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
其他應收款	關聯企業		
	LDC ROME	<u>\$ 149,600</u>	<u>\$ 151,173</u>
	HOTELS S.R.L.		

本公司提供短期放款予關聯企業，利率與市場利率相近。107及 106 年度對關聯企業之放款為無擔保放款，相關利息收入分別為 2,332 仟元及 2,528 仟元。

(七) 取得金融資產

107 年度

關係人類別／名稱	帳 列 項 目	交 易 股 數	交 易 標 的	取 得 價 款
嘉和健康生活股份有限公司	採用權益法之投資	20,000,000	嘉和健康生活股份有限公司	\$ 200,000
雲嘉國際股份有限公司	採用權益法之投資	42,000,000	雲嘉國際股份有限公司	<u>420,000</u>
				<u>\$ 620,000</u>

106 年度

關係人類別／名稱	帳 列 項 目	交 易 股 數	交 易 標 的	取 得 價 款
雲嘉國際股份有限公司	採用權益法之投資	18,200,000	雲嘉國際股份有限公司	<u>\$ 182,000</u>

(八) 其他關係人交易

1.

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	107年12月31日	106年12月31日
租金費用	子 公 司	<u>\$ 6,860</u>	<u>\$ 7,386</u>
董監酬勞收入 (帳列其他收入)	子 公 司	<u>\$ 5,873</u>	<u>\$ 9,438</u>

本公司向子公司承租辦公室，租約內容係由租賃雙方協議決定，租金按月支付。

本公司擔任子公司之董事職位，子公司依公司章程規定分派酬勞，董監酬勞次年經董事會決議及分配。

2. 本公司於 106 年 11 月 16 日經換股方式取得之台灣水泥 3,708,290 股，相關交易說明，請參閱附註九。
3. 台灣水泥已於 107 年 6 月 22 日股東會通過分派每股現金股利 1.5 元及股票股利 1.0 元，本公司因持有台灣水泥獲配現金股利 264,394 仟元及 17,626,246 股股票股利。

(九) 票據背書及保證

本公司為關係人之背書及保證明細如下：

	107年12月31日		106年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
子 公 司				
嘉新資產	\$ 605,000	\$ 2,230,000	\$ 330,000	\$ 2,230,000
嘉新琉球	166,920	1,569,048	299,867	1,235,135
關聯企業	<u>422,400</u>	<u>447,600</u>	<u>426,840</u>	<u>447,600</u>
	<u>\$ 1,194,320</u>	<u>\$ 4,246,648</u>	<u>\$ 1,056,707</u>	<u>\$ 3,912,735</u>

子公司為本公司之背書及保證明細如下：

	107年12月31日		106年12月31日	
	已動用金額	背書總額度	已動用金額	背書總額度
子 公 司				
嘉新資產	<u>\$ 4,555,400</u>	<u>\$ 7,244,000</u>	<u>\$ 4,270,400</u>	<u>\$ 7,144,000</u>

107 及 106 年度子公司與本公司間相互背書保證手續費如下：

子 公 司	本公司為關係人背書保證 (帳 列 其 他 收 入)		關係人為本公司背書保證 (帳 列 其 他 利 益 及 損 失)	
	107 年度	106 年度	107 年度	106 年度
嘉新資產	\$ 1,914	\$ 2,340	\$ 22,599	\$ 23,674
其 他	-	544	-	-
	<u>\$ 1,914</u>	<u>\$ 2,884</u>	<u>\$ 22,599</u>	<u>\$ 23,674</u>

本公司向第一商業銀行、國泰世華商業銀行、永豐商業銀行、中國信託商業銀行及合作金庫商業銀行申貸之中長期擔保放款，係由子公司提供土地及建築物作為擔保。

(十) 對主要管理階層之獎酬

107 及 106 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 20,856	\$ 15,406
離職福利	-	-
	<u>\$ 20,856</u>	<u>\$ 15,406</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三三、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為履約保證金：

	107年12月31日	106年12月31日
其他金融資產－非流動	<u>\$ 11,320</u>	<u>\$ 11,455</u>

三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

重大承諾

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司因港口營運而請銀行保證履約金額分別為 162,997 仟元及 162,997 仟元。

三五、重大之期後事項

- (一) 本公司董事會於 108 年 2 月 20 日決議通過出售所持有之嘉泥建設開發股份有限公司（以下簡稱「嘉泥建設」）4,300 仟股權予策略投資者，出售股權後，持股比例由 49% 下降約為 43%，並自考量嘉泥建設其他股東間之聯合協議後，本公司對嘉泥建設喪失控制力。並變更為具重大性之關聯企業。
- (二) 本公司之合資企業江蘇聯合礦業有限公司，因江蘇聯合水泥有限公司已自 105 年 12 月 30 日起辦理解散清算，而江蘇聯合礦業有限公司當初作為其備用礦已無實質意義；另因當地環保政策及法令日趨嚴格及鎮江市政府對都市計畫另有規劃，致使公司迄今無法取得採礦許可與開展營業，後續幾乎沒有開採的可能性，故本公司於 108 年 1 月 17 日經董事會決議清算

三六、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

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

單位：各外幣／新台幣仟元

107 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外	幣 匯	率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	26,753	30.715 (美金：新台幣)	\$ 821,731
港 幣		94	3.9216 (港幣：新台幣)	370
歐 元		6,497	35.2 (歐元：新台幣)	228,688
日 幣		2,077,384	0.2782 (日幣：新台幣)	577,928
<u>非貨幣性項目</u>				
採權益法之關聯企				
業及合資				
歐 元		12,023	35.2 (歐元：新台幣)	423,215
美 金		57,957	30.715 (美金：新台幣)	1,780,163
透過損益按公允價				
值衡量之金融資				
產				
美 金		8,545	30.715 (美金：新台幣)	262,468
港 幣		29,108	3.9216 (港幣：新台幣)	114,149

106 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外 幣 匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>		
美 金	\$ 39,193	29.76 (美金：新台幣) \$ 1,166,372
港 幣	17,792	3.8093 (港幣：新台幣) 67,774
歐 元	4,296	35.57 (歐元：新台幣) 152,801
日 幣	1,200,002	0.2642 (日幣：新台幣) 317,041
<u>非貨幣性項目</u>		
採權益法之關聯企 業及合資		
歐 元	12,500	35.57 (歐元：新台幣) 444,624
美 金	53,262	29.76 (美金：新台幣) 1,585,071
透過損益按公允價 值衡量之金融資 產		
美 金	1,005	29.76 (美金：新台幣) 29,909
備供出售金融資產		
港 幣	64,901	3.8093 (港幣：新台幣) 247,226

具重大影響之外幣兌換（損）益（已實現及未實現）如下：

外 幣 匯 率	107年度		106年度	
	匯 率	淨 兌 換 損 益	匯 率	淨 兌 換 損 益
美 金	30.149 (美金：新台幣)	\$ 28,741	30.432 (美金：新台幣)	\$ 20,787
港 幣	3.8467 (港幣：新台幣)	2,143	3.9044 (港幣：新台幣)	(1,197)
歐 元	35.61 (歐元：新台幣)	(4,370)	34.35 (歐元：新台幣)	(102,860)
日 幣	0.273 (日幣：新台幣)	31,148	0.2713 (日幣：新台幣)	(415)
		<u>\$ 57,662</u>		<u>(\$ 83,685)</u>

三七、其 他

(一) 重要合約

本公司向台灣港務股份有限公司承租台北港第一散雜貨中心（東 13.14.15 號）碼頭，並約定興建東 16 號碼頭及於本中心後線合資興建倉棧設施暨附屬辦公室及儲轉設備，土地面積約 65,000 平方公尺，係透過子公司嘉北國際股份有限公司管理營運經營煤炭、砂石及一般散雜貨物裝卸儲轉業務，使用年限自設備完工驗收交付台灣港務股份有限公司起算，自 98 年 12 月 10 日起算共 35 年 5 個月，每年最低保證運量煤炭為 120 萬噸、東砂為 595 萬噸。未來東砂北運政策改變或東砂北運砂石大幅減少時，得經港務局同意後，重新

議定東砂北運保證運量或將東砂北運保證運量轉換為煤炭保證運量或其他散雜貨。

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

- (二) 本公司於 103 年 12 月 1 日起於台北港與中聯資源股份有限公司（以下簡稱「中聯資」）合作經營承作爐石粉及其他爐石粉類成品等貨物儲轉業務。合約有效期限至 134 年 5 月 10 日為止，合約期限屆滿後，在本公司與港務局續約前提下，中聯資如有意續約，有優先議約權。中聯資依合約約定支付與本公司之各項費用。除合約另有規定外，雙方任一方如因故（諸如財務危機、市場供需變動、及其他不可預料之情況）未能履行合約義務，得經另一方同意提前終止合約。
- (三) 本公司為供應台灣北部地區水泥需求，向交通部臺灣港務股份有限公司承租基隆港西三十三碼頭後線及西碎波堤內側間之土地 5,900.35 平方公尺土地，由本公司合資興建水泥貯槽暨附屬設備，以經營自有散裝水泥之裝卸及儲運業務，而以台灣省政府交通處基隆港務局名義興建，完成後產權並歸其所有。使用年限自水泥貯槽暨其附屬設備完工驗收交付基隆港務局起算，由本公司免租使用水泥貯槽暨其附屬設備自 89 年 10 月 7 日起算 23 年 9 個月，每年以九十萬噸為最低保證運量，若未達最低保證運量仍需按九十萬噸計算繳納管理費。租期內依承租土地面積按港區土地區段值及省府核定之租率（5%）計算給付土地租金，107 及 106 年度之租金分別為 3,319 仟元及 2,970 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，每月結算繳訖，港埠費率一般貨物裝卸費調整時，應隨其調整幅度調整管理費。

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

(五) 礦 權

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 114 年 7 月 1 日。

三八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含子公司、關聯企業及合資權益部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。

5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表六。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表七。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表八。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表九。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表十。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

嘉新水泥股份有限公司
資金貸與他人

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人名稱	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際支金額	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	提列帳額 (註 4)	擔保品			對個別對象 資金貸與 金額	資金最高 與金額
													名稱	價值	品名		
0	嘉新水泥股份有限公司(註 1)	LDC ROME	其他應收款	是	\$ 154,020	\$ 149,600	\$ 149,600	1.5% (註 5)	短期融通資金	-	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$2,852,972 (淨值 x15%)	\$7,607,925 (淨值 x40%)
1	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司(註 2)	HOTELSS.R.L. 江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款	是	117,150	-	-	6.525% (註 6)	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	-	172,322 (淨值 x40%)	172,322 (淨值 x40%)
2	嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司(註 2)	江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款	是	196,812	134,485	134,485	6.525% (註 7)	短期融通資金	-	營運週轉	134,485	-	-	-	242,870 (淨值 x40%)	242,870 (淨值 x40%)
3	上海嘉環混凝土有限公司(註 2)	江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款	是	98,406	-	-	6.525% (註 8)	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	-	98,242 (淨值 x40%)	98,242 (淨值 x40%)
4	江蘇嘉新置業有限公司(註 2)	江蘇聯合水泥有限公司	其他應收款	是	36,551	-	-	6.525% (註 9)	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	-	36,180 (淨值 x40%)	36,180 (淨值 x40%)

註 1：本公司資金貸與總額，累計不得超過本公司淨值之百分之四十，對單一公司或行號之短期融通資金之金額，以不逾本公司淨值之百分之十五為限。

註 2：資金貸與他人總額累計不得超過該公司淨值之百分之四十，該公司對與關聯公司的短期融通資金金額，以不超過該公司淨值的百分之四十為限。對單一公司的短期融通資金之金額，以不超過該公司淨值之百分之四十為限。

註 3：本表相關最高餘額及期末數字係以新台幣列示，涉及外幣者，最高餘額係以當時最高匯率換算為新台幣，而期末餘額係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註 4：江蘇聯合水泥有限公司經董事會決議進入清算程序，嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司已於 105 年度對其資金貸與提列 100%備抵。

註 5：當期利息總額為 2,332 仟元。

註 6：當期利息總額為 6,255 仟元。

註 7：當期利息總額為 12,546 仟元。

註 8：當期利息總額為 5,955 仟元。

註 9：當期利息總額為 890 仟元。

嘉新水泥股份有限公司

為他人背書保證

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之金額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書最高金額	證額	屬母子公司對背書保證	屬子公司對背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註4)											
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	嘉新資產管理開發股份有限公司	(2)	\$ 7,747,805 (實收資本額)	\$ 2,430,000	\$ 2,230,000	\$ 605,000	\$ -	11.72%	\$ 19,019,812		是	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	LDCROMEHOTELSS. R.L.	(6)	7,747,805 (實收資本額)	447,600	447,600	422,400	-	2.35%	19,019,812		否	否	否
0	嘉新水泥股份有限公司(註2)	嘉新琉球開發合同會社	(2)	7,747,805 (實收資本額)	1,569,048	1,569,048	166,920	-	8.25%	19,019,812		是	否	否
1	嘉新資產管理開發股份有限公司(註3)	嘉新水泥股份有限公司	(3)	19,019,812 (實收資本額)	7,244,000	7,244,000	4,555,400	7,240,000	38.09%	19,019,812		否	是	否

註1：1.發行人填 0

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：本公司對單一企業背書保證之額度以不超過本公司實收資本額為限；本公司背書保證總額度以不超過本公司淨值為限。

註3：嘉新資產管理開發股份有限公司對本公司背書保證限額，以本公司之淨值為限。

註4：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

- (1)有業務往來之公司。
- (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4)公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7)同業間依消費費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

嘉新水泥股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國 107 年 12 月 31 日

(除股數及持股比例外，其餘以外幣元、新台幣千元為單位)

附表三

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率	公 允 價 值	本 備 註
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	6,888,651	\$ 245,236	0.13%	\$ 245,236	
	亞洲水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	71	2	0.00%	2	
	中國化學製藥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20,000	362	0.01%	362	
	國外股票							
	安徽海螺水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	766,000	114,149	0.01%	114,149	
	國外基金							
	海通安心優選分級債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	10,160	31,941	-	31,941	
	海通安心智選股票基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,279	134,572	-	134,572	
	景林金色中國基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,342	23,778	-	23,778	
	歌斐亞洲債基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,000	14,187	-	14,187	
	摩根小型企業基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	47,022	20,697	-	20,697	
	摩根本地債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	77,882	37,293	-	37,293	
	國外股票							
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	22,605,968	804,773	0.44%	804,773	
中聯資源股份有限公司	建國工程股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	4,285,694	214,713	1.72%	214,713	
	建國工程股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	964,071	9,390	0.29%	9,390	
台灣水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	164,394,037	5,852,428	3.22%	5,852,428	

(接 次 頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率	公 允 價 值	備 註
嘉 泥 建 設 開 發 股 份 有 限 公 司	股 票 台灣證券交易所股份有限公司	母 公 司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	3,468,052	\$ 262,289	0.50%	\$ 262,289	
	泛亞工程建設股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	2,718,217	20,740	2.38%	20,740	
	嘉利實業股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	12,718,440	232,111	13.71%	232,111	
	海外投資開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	2,000,000	15,340	2.22%	15,340	
	亞太工商聯股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	21,090	-	0.03%	-	
	嘉新畜產股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	6,600,000	-	1.17%	-	
	花東和平溪礦業開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	9,350	-	1.87%	-	
	微風綜合開發股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	100,000	841	5.00%	841	
	股 票 台灣水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,900,000	67,640	0.04%	67,640	
	亞洲水泥股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	750,000	25,463	0.02%	25,463	
	嘉新水泥股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－流動	3,855,696	52,437	0.50%	52,437	
	台灣證券交易所股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	2,312,997	174,932	0.33%	174,932	設質 1,598 仟股
	僑發建築經理股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	200,000	7,587	4.00%	7,587	
中國平安保險（集團）股份有限公司	松佐投資股份有限公司	國外股票	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	3,601,000	99,643	14.52%	99,643	
	順隆窯業股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	1,889,800	28,876	19.56%	28,876	
	強固保全股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品－非流動	3,271,639	-	10.91%	-	
	中國平安保險（集團）股份有限公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	900,000	244,059	0.00%	244,059	

(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 數 / 單 位 帳 面 金 額	持 股 比 率	公 允 價 值	備 註
嘉新國際股份有限公司	CSVI VENTURES, L.P.	與有價證券發行人之關係	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	2,000,000	10.204%	\$ 39,484	
	富邦金融控股股份有限公司股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	3,919,849	0.03%	184,429	
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	14,217,520	0.28%	506,144	
	國外基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	10,160	-	31,941	
	海通安心優選分級債券基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	5,672	-	178,385	
	海通安心智選股票基金		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動				
	台灣水泥股份有限公司股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	28,885,952	0.57%	1,028,340	
	嘉新水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	127,370,320	16.44%	1,732,236	
	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	53,614,048	1.05%	1,908,660	
	台灣證券交易所股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	573,178	0.08%	43,349	
	台灣工銀貳創業投資股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	954,660	3.03%	7,187	
	高雄港勤服務股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	350,000	0.88%	3,822	
	鴻新運通股份有限公司		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融商品—非流動	452,400	19.50%	3,303	

註：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表九及附表十。

嘉新水泥股份有限公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

(除股數及持股比例外，其餘以新台幣千元為單位)

買、賣之公司	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	期	股數/單位數	金額	初買	入賣	價帳	面	成	本處分(損)	出	其他調整項目(註2)	額股數/單位數	金額	本備註
嘉新水泥股份有限公司	雲嘉國際股份有限公司	採用權益法之投資	-	子公司		48,000,000	\$ 444,248	444,248	420,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-	-	90,000,000	\$ 858,841	(註1)
雲嘉國際股份有限公司	嘉新琉球開發合同會社	採用權益法之投資	-	孫公司		-	-	405,512	419,103	-	-	-	-	-	-	-	-	823,517
嘉新建設開發股份有限公司	中國平安保險(集團)股份有限公司-H股	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	非關係人		-	-	-	1,197,180	899,266	923,049	(	23,783)	-	(	900,000	244,059	(註1)
嘉新建設開發股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	子公司之最終母公司為該公司董事		2,800,000	102,060	102,060	638,914	703,260	671,588	-	31,672	-	(	1,900,000	67,640	
嘉新建設開發股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	非關係人		-	-	-	304,862	292,760	279,139	-	13,621	-	(	750,000	25,463	

註 1：期末金額係包含採用權益法認列之損益及相關權益調整項目。

註 2：透過損益按公允價值衡量之金融資產評價調整數。

嘉新水泥股份有限公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：外幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日期 (註 1)	交易金額 (註 2)	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料 所有人之移轉日期	與發行人之關係	金額	價格決定 之參考依據 (註 3)	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
嘉新琉球開發合同會社	房屋及建築物	106/10/20	JPY13,546,591	依約工程進度	株式會社熊谷組九州支店	非關係人	-	-	\$ -	不適用	營運使用	無

註 1：係指交易簽約日。

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

註 3：係自地委建，無須取具鑑價報告。

嘉新水泥股份有限公司及子公司

處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：外幣仟元、新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額(註9)	交易金額(註9)	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
江蘇聯合水泥有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/05/09 (註1)	86/03	TWD 438,808 (RMB 98,051)	\$ 1,023,951 (RMB 228,800)	(註3)	\$ - (註5)	鎮江城市建設集團有限公司	非關係人	清算之財產處分	(註7)	-
上海嘉環水泥有限公司	土地使用權、房屋及構築物	107/7/12 (註2)	85/08	TWD 44,297 (RMB 9,898)	TWD 471,832 (RMB 105,430)	(註4)	- (註6)	上海市徐匯區土地儲備中心、上海徐匯濱江開發投資建設有限公司	非關係人	配合政府土地儲備計畫	(註8)	-

註1：係指母公司董事會決議日。

註2：係指子公司董事會及其股東會決議日。

註3：截至 107 年 12 月 31 日止，已預收價金 RMB50,000 仟元。

註4：截至 107 年 12 月 31 日止，已預收價金 RMB105,430 仟元。

註5：已於 107 年 5 月 18 日完成合約簽訂，惟尚未完成土地移交程序，預計完成後將認列處分損益（扣除相關拆遷成本及預估稅款）約為 RMB120,000 仟元。

註6：於 107 年 8 月 29 日完成合約簽訂，惟尚未完成登記移轉，預計完成後將認列處分損益（扣除相關拆遷成本及預估稅款）約為 RMB70,000 仟元。

註7：參考江蘇正信資產評估事務所有限公司及誠正海峽兩岸不動產估價師聯合事務所作出之評估報告，並經交易雙方議價後決定。

註8：參考誠正海峽兩岸不動產估價師聯合事務所作出之評估報告，並經交易雙方議價後決定。

註9：上列 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債科目金額，係以資產負債表日匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.4753；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 RMB\$1=NT\$4.5599。

嘉新水泥股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

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	額	佔總應收、應付票據、帳款之比率	
嘉新水泥股份有限公司	台灣水泥股份有限公司	本公司為該公司之董事子公司	進貨	\$ 421,084	45%	進貨後 60 天付款	NA(與一般公司相同)	(\$ 89,849)	(47%)	
嘉新水泥股份有限公司	嘉北國際股份有限公司	子公司	儲轉收入	(130,567)	(11%)	每月結算當月開票按季支付	NA(與一般公司相同)	-	-	
嘉北國際股份有限公司	嘉新水泥股份有限公司	母公司	勞務成本	130,567	13%	每月結算當月開票按季支付	NA(與一般公司相同)	-	-	

嘉新水泥股份有限公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 107 年 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收款收回金額	關係人後額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式			
嘉新水泥股份有限公司	LDCROME HOTELS S.R.L.	採用權益法之投資	\$ 151,086 (註 1)	-	\$ -	-	\$ -	-	-
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	江蘇聯合水泥有限公司	孫公司相互間	134,485 (註 1)	-	-	-	-	-	134,485

註 1：係包含資金融通本金及利息。

嘉新水泥股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

(除股數及持股比例外，其餘以外幣元、新台幣千元為單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 本 期 期	投 資 期 末	資 金 生 產	額 期 底 股	末 數	比 率	持 帳 面 金 額	有 被 投 資 公 司 本 期 認 列 之 備 註			
嘉新水泥股份有限公司	嘉建建設開發股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段96號11樓	委任營造廠商興建商業大樓國民住宅出租、出售業務	\$	698,183	\$	698,183	35,758,920	49.87%	\$	107,305	\$ 53,528	子公司	
	嘉新國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	一般進出口貿易業務（許可業務除外）		1,600,159	1,600,159	1,600,159	257,073,050	87.18%	5,501,154	482,928	421,016	子公司	
	嘉新資產管理開發股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	機械批發零售；倉儲業；住宅、工業廠房及大樓開發租賃業；不動產買賣租賃等		1,000,000	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00%	3,712,670	66,569	66,569	子公司	
	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	120,000	19,560,000	100.00%	217,442	2,788	2,788	子公司	
Chia Hsin Pacific Limited	藍鈞股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業務、不動產買賣業、不動產租賃業		81,561	81,561	81,561	8,300,000	100.00%	84,000	748	748	子公司	
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司		969,104	969,104	969,104	19,186,070	74.16%	1,780,163	265,087	196,575	子公司	
	雲嘉國際股份有限公司	臺北市中山北路2段96號11樓	不動產持有、租賃管理、仲介及販賣等相關事業		900,000	480,000	480,000	90,000,000	100.00%	858,841	(20,150)	(20,150)	子公司	
	嘉和康樂生活股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	管理顧問業		300,000	100,000	100,000	30,000,000	100.00%	252,888	(14,683)	(14,683)	子公司	
嘉新水泥股份有限公司	LDC ROME HOTELS S.R.L.	Rome, Italy	旅館業	TWD EUR	563,341 16,004,000	TWD EUR	563,341 16,004,000	-	40.00%	423,215	(42,445)	(16,978)	(註3)	
	嘉環東泥股份有限公司	高雄市前金區五福三路21號5樓之1	水泥及混凝土製品製造		142,014	157,794	157,794	14,201,649	20.69%	27,822	(62,793)	(12,992)		
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業		69,341	69,341	69,341	5,800,000	19.33%	105,782	(53,736)	(10,388)		
	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	31,004	30,687,643	10.41%	656,914	482,928	50,273	子公司	
嘉新水泥股份有限公司	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、住宅及大樓開發租賃業		250,000	250,000	250,000	25,000,000	100.00%	239,447	(9,618)	(9,618)	孫公司	
	嘉新環球開發合同會社	26 Tokashiki, Aza, Tomigusuku-shi, Okinawa, Japan	不動產租賃業及管理顧問業等	TWD JPY	876,330 3,150,000,000	TWD JPY	459,027 1,649,990,000	-	100.00%	823,517	(20,397)	(20,397)	孫公司	
	Yonica Pte Ltd	新加坡	投資及控股公司	TWD USD	2,044,121 66,551,243	TWD USD	2,044,121 66,551,243	104,908,690	100.00%	TWD USD	70,415 2,335,563	TWD USD 2,335,563	70,415	孫公司
	Effervescence Investment Pte.Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD USD	954,581 31,078,656	TWD USD	954,581 31,078,656	53,274,892	100.00%	TWD USD	152,127 5,045,849	TWD USD 5,045,849	152,127	孫公司
嘉新國際股份有限公司	Sparkview Pte. Ltd.	新加坡	投資及控股公司	TWD USD	88,224 2,872,328	TWD USD	88,224 2,872,328	3,763,350	100.00%	TWD USD	33,191 1,100,913	TWD USD 1,100,913	33,191	孫公司
	佐佑投資股份有限公司	臺北市中山北路2段96號	國際貿易業及一般投資業		36,642	36,642	36,642	6,052,636	20.18%	101,243	(53,736)	(10,844)		
	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	巴拿馬	貨輪運輸	TWD USD	82,931 2,700,000	TWD USD	82,931 2,700,000	2,700	100.00%	437,675	246,565	246,565	孫公司	
	Chia Hsin Pacific Limited	Cayman Islands	控股公司		626,119	626,119	626,119	6,257,179	24.18%	580,567	265,087	64,109	子公司	

註 1：大陸被投資相關資訊請參閱附表十。

註 2：上列 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之所有資產及負債金額，係以資產負債表日匯率換算，為 US\$1= \$0.2782，EUR\$1=35.2；所有損益科目金額，係以平均匯率換算，為 US\$1=\$30.149，JPY\$1= \$0.273，EUR\$1=35.61。

註 3：具重大之關係企業。

嘉新水泥股份有限公司
大陸投資資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

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

單位：外幣仟元、新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資額 (註二)	投資方式 (註二)	本期匯出或收回 (註一)	本期匯出 (註一)	收回 (註一)	本期自台灣匯出投資金額 (註一)	本期期末 投資金額 (註一)	本公司直接或間接 之持股比例	本期投資損 (註一)	列損益帳 (註一)	期末投資 價值 (註一)	截至匯回投資收益 止	註備
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 259,849	(2)		USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 12,722 NTD 390,756	USD 12,722 NTD 390,756	96.49%	USD 159 NTD 4,780	USD 159 NTD 4,780	USD 7,996 NTD 245,605	USD - NTD -	(註一)(2)(2.)
上海嘉新港輝有限公司	散裝水泥之倉儲、灌包及高強度水泥產品配置及運銷	USD 10,500 NTD 322,508	(2)		USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 16,066 NTD 493,467	USD 16,066 NTD 493,467	96.49%	USD 144 NTD 4,350	USD 144 NTD 4,350	USD 14,625 NTD 449,212	USD - NTD -	(註一)(2)(2.)
江蘇聯合水泥有限公司	從事水泥製造及銷售業務	USD 58,000 NTD 1,781,470	(3)		USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 69,023 NTD 2,120,041	USD 69,023 NTD 2,120,041	96.49%	USD 16,215 NTD 488,880	USD 16,215 NTD 488,880	USD 1,360 NTD 41,767	USD - NTD -	(註一)(2)(2.)
上海嘉新船務有限公司	從事水泥運銷	USD 5,000 NTD 153,575	(2)		USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 3,065 NTD 94,141	USD 3,065 NTD 94,141	38.60%	USD 245 NTD 7,387	USD 245 NTD 7,387	USD 1,263 NTD 38,782	USD - NTD -	(註一)(2)(2.)
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	從事商務、財務及資訊系統技術開發諮詢	USD 17,310 NTD 531,677	(2)		USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 26,497 NTD 813,855	USD 26,497 NTD 813,855	96.49%	USD 75 NTD 2,267	USD 75 NTD 2,267	USD 19,768 NTD 607,176	USD - NTD -	(註一)(2)(2.)
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	從事健康及旅遊事業管理諮詢	RMB 25,000 NTD 111,883		由嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	67.55%	(USD 202) (NTD 6,104)	USD 202 NTD 6,104	USD 3,386 NTD 103,992	USD - NTD -	(註一)(2)(2.)
江蘇聯合礦業有限公司	從事石灰石產品和建築材料之開發生產、加工及運銷	RMB 79,900 NTD 357,577	(3)		USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 4,970 NTD 152,654	USD 4,970 NTD 152,654	48.25%	USD 130 NTD 3,915	USD 130 NTD 3,915	USD 5,522 NTD 169,622	USD - NTD -	(註一)(2)(2.)
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	普通貨物陸路專用運輸及水泥等建築材料的加工、配置、包裝、倉儲與銷售	USD 13,200 NTD 405,438	(4)		USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD 13,847 NTD 425,311	USD 13,847 NTD 425,311	92.37%	USD 933 NTD 28,137	USD 933 NTD 28,137	USD 14,026 NTD 430,805	USD - NTD -	(註一)(2)(2.)
江蘇嘉新置業有限公司	房地產開發、銷售及物業管理	RMB 20,000 NTD 89,506		由江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司投資(5)	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	USD - NTD -	92.37%	USD 8 NTD 234	USD 8 NTD 234	USD 2,945 NTD 90,451	USD - NTD -	(註一)(2)(2.)

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：外幣仟元、新台幣仟元

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額
USD 229,668 NTD 7,054,253	USD 239,734 NTD 7,363,430	(註三及註四)

3. 與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生重大交易事項：除（附表一）外無。

註一：(1)係按 107 年 12 月 31 日之匯率 US\$1=\$30.715，RMB\$1=\$4.475309，HKD\$1=\$3.921568；投資損益以 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日平均匯率 US\$1=\$30.149

(2)投資收益認列基礎分為下列三種，應予說明：

1.經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

3.其他。

註二：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Effervesce Investment Pte. Ltd.再投資大陸。

(3)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Chia Hsin Pacific Limited 再透過 Yonica Pte. Ltd.再投資大陸。

(4)本公司及嘉新國際股份有限公司透過 Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.再投資大陸。

(5)其他方式。

註三：本公司已於 105 年 3 月取得營運總部營運範圍證明文件（奉工業局經授工字第 10520404590 號函核准），得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

註四：本公司原以所持有之台泥國際集團有限公司間接持有大陸投資金額因與台灣水泥股份有限公司換股，將間接減少大陸投資金額與比例，前述註銷大陸投資金額與比例業已於 107 年 5 月 17 日取得投資審議會核准註銷備查。

註五：帳列採用權益法之關聯企業。

註六：帳列採用權益法之合資投資。

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風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107 年度	106 年度	差異	
			金額	%
流動資產	11,150,914	9,106,166	2,044,748	22
不動產、廠房及設備	3,467,524	2,852,330	615,194	22
其他資產	17,367,191	16,359,490	1,007,701	6
資產總計	31,985,629	28,317,986	3,667,643	13
流動負債	3,195,396	2,317,056	878,340	38
非流動負債	7,870,414	6,740,090	1,130,324	17
負債總計	11,065,810	9,057,146	2,008,664	22
股本	7,747,805	7,747,805	-	-
資本公積	703,931	642,168	61,763	10
保留盈餘	9,672,041	9,074,455	597,586	7
股東權益其他調整項目	896,035	47,358	848,677	1,792
歸屬於母公司業主之權益	19,019,812	17,511,786	1,508,026	9
非控制權益	1,900,007	1,749,054	150,953	9
股東權益總計	20,919,819	19,260,840	1,658,979	9

增減比例變動達 20% 分析說明：

1. 流動資產增加：主係 IFRS9 金融商品重新衡量評價增加所致。
2. 不動產、廠房及設備增加：主係琉球國際通飯店動工增加建造中不動產所致。
3. 流動負債及負債總額增加：主係借款增加及待出售處分群組預收款項增加所致。
4. 股東權益其他調整項目增加：主係 IFRS9 金融商品重新衡量評價增加所致

二、財務績效

單位：新台幣仟元

年度 項目	107 年度	106 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額	2,092,406	2,083,273	9,133	-
營業成本	1,803,918	1,776,178	27,740	2
營業毛利	288,488	307,095	(18,607)	(6)
營業費用	392,089	370,987	21,102	6
其他收益及費損淨額	-	-	-	-
營業利益(損失)	(103,601)	(63,892)	(39,709)	(62)
營業外收入及支出	531,481	1,299,832	(768,351)	(59)
繼續營業單位稅前 淨利(淨損)	427,880	1,235,940	(808,060)	(65)
所得稅利益(費用)	(173,283)	(104,234)	(69,049)	(66)
停業單位利益(損失)	514,526	(154,397)	668,923	433
稅後淨利(淨損)	769,123	977,309	(208,186)	(21)
增減比例變動達 20% 分析說明： - 營業損失增加：主係琉球國際通飯店營運籌備費用增加所致 - 營業外收入及支出、繼續營業單位稅前淨利、稅後淨利減少：主係 106 年台泥國際普通股轉換台泥普通股認列換股利益所致。 - 所得稅費用增加：主係 106 年度未分配盈餘加徵及遞延所得稅負債增加所致。				

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	全年來自投資活動及融資活動淨現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,803,189	(506,413)	672,887	1,969,663	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1).營業活動：主要係購買國外基金投資產生的現金流出。 (2).投資活動及融資活動：主要係舉借長期借款產生的現金流入。					
2. 現金不足額之補救措施：不適用。					

(二)最近兩年度現金流量變動之分析說明：

項 目 \ 年 度	一〇七年度	一〇六年度	增(減)比例(%)
現金流量比率	0.00%	17.41%	(17.41%)
現金流量允當比率	29.24%	29.79%	(0.55%)
現金再投資比率	0.00%	0.86%	(0.86%)
增減比例變動分析說明： 本年度淨現金流入為166,474仟元，主要係舉借長期借款支應資本支出。			

(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	全年來自投資活動及融資活動淨現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,969,663	43,221	174,062	2,186,946	-	-
未來一年現金流動性分析： 依108年度內部預算，預估未來一年度營運狀況穩定，無資金短絀之情形。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司於 106 年度透過子公司嘉新琉球開發合同會社與株式會社熊谷組九州支店簽訂日本國際通飯店興建工程之主體工程承攬合約，合約總金額約 135.47 億日圓。

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：

本公司管理階層基於公司營運或策略目標等因素進行轉投資，由相關單位提供專業資訊、彙總向權責主管提出評估建議，待投資議案產生後，再針對被投資公司過去及未來之展望、市場狀況及經營體質進行評估，以做為管理階層進行投資決策之依據。

(二)投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

民國 107 年本公司認列採用權益法之關聯企業虧損 39,900 仟元，較前一年度虧損增加，主要係因被投資公司認列金融商品評價損失所致。另本公司於 105 年底決議清算之子公司聯合水泥已於 107 年 5 月將其土地使用權、建(構)物、存貨及設備之處分簽訂相關合約，認列相關減損回升利益及產能置換利益，本公司因此於 107 年認列 514,526 仟元之停業單位利益。

(三)未來一年投資計畫：

1. 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、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。
2. 海外資產開發持續，對於日本沖繩國際通案已在 106 年底動土開工；日本豐崎案預計將在 107 年委請建築師進行規劃設計。
3. 為支應以上各項工程及投資，預估至 108 年，需備資金(換算後)約新台幣 33 億元。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本企業團主要的融資借款是長期借款，為了審慎處理利率風險的管理工作，本企業團不時檢討市場、企業團經營業務的需要及財務狀況，研判掌握利率走勢，以決定最有效的利率風險管理工具。依據目前經濟情勢，預期國內利率持平或微幅波動，對公司影響有限。

就國外資金需求，雖近期歐美各國已陸續採取調升利率或縮減資產負債表措施(減持債券等)，為防範借款利率繼續上揚及匯率變化之風險，本企業團因應措施如下：

1. 為規避匯率風險，對外投資項目所需資金以在當地銀行借款支應為原則，另對於資本支出，規劃以長期借款及增資為主以規避利率風險；
2. 海外之外幣存款，除了密切關注並持續追蹤相關資訊，於適當時機及條件下，作合適的避險外，同步配合投資項目資金需求，做最有效之配置。
為掌握經濟與金融情勢變化，本公司透過派員參與金融機構所舉辦之全球景氣展望、外匯避險工具、外匯交易和分析等課程，希望透過訓練，提昇同仁對利率、匯率變動時之風險敏感度與評估能力，俾進而提出風險回應措施，有效管理利率、匯率變動風險。

(二) 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。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：無。

(四) 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：

藉由豐富的行業經驗及責任履行方面的卓著聲譽，及與相關部門保持著良好關係，得以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。

再則當遇有國內外重要政策及法律變動時，諮詢律師、會計師事務所等相關專業單位的意見，請其提供建議或協助評估並規劃因應措施，以達守法及降低公司之財務與業務之影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司董事會及管理層對科技改變及產業變化對經營方向及經營模式應做的因應調整隨時關注，並機動採取有效措施。

(六) 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。

(七) 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；如遇有合適之併購方案，將對其投資效益與成本、相關之可能風險與報酬進行分析，並設想相關風險之因應措施，由此對於併購計畫做出綜合性的評估。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司投資台北港第一散雜貨中心，興建環保之煤倉與砂石倉，於 98 年 12 月正式營運後，已與台塑集團等簽訂裝卸與服務契約，業務逐步上軌道，且與台灣港務公司有 35 年 5 個月之長期合約，前與台灣港務公司有關東砂北運保證運量爭議事，雙方於 105 年 12 月 27 日經台灣高等法院調解庭二審調解成立，風險較為可控制，預期將可逐步回收投資效益。

另與中聯資源公司簽訂台北港第一散雜貨中心合作儲運業務合約，第一階段工程於 103 年 5 月竣工啟用(年保證中轉量為 36 萬公噸)，本合約有效期限同於與台灣港務公司簽訂之長期合約，近期本公司並無擴充廠房之計畫。

(九) 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。

(十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

無股權大量移轉或更換之情事。董事長張剛綸將部分持股贈與配偶，本移轉對公司經營並不產生影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

無經營權變動之情形。

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 子公司江蘇聯合水泥有限公司於 105 年 12 月 30 日，經母公司董事會決議解散清算，並已於 106 年初成立清算組及向鎮江市工商行政管理局完成備案，目前已進入清算程序截至目前尚未完成。

2. 依股東黃俊榮等人聲請，臺北地方法院本公司 106 年 6 月 8 日 106 年度司字第 45 號民事裁定，選派黃協興會計師為檢查人，檢查本公司自 97 年至 104 年之業務帳目及財產情形。

公司專案小組隨後與檢查人針對檢查範圍及檢查酬金等進行數次溝通，106 年 8 月 3 日收到檢查人函送之首份查核規劃書。審計委員會則於 106 年 8 月 18 日召開專案會議，邀請檢查人、律師、會計師等人就檢查作業之法律意見、執行範圍、方式與酬金進行溝通，本公司主動提供彙整約當 11 項重大議題供檢查人參考。

嗣後檢查人參酌審計委員會專案會議記錄及本公司預提供之資料，於 106 年 9 月 12 日再次來函並附查核規劃書，106 年 9 月 13 日檢查人團隊正式

進場進行檢查作業，直至 106 年 12 月 8 日結束外勤檢查作業。

台北地方法院於 107 年 3 月 27 日北院忠民讓 106 年度司字第 45 號函，檢送檢查人之專案檢查報告 1 冊，專案檢查報告中，檢查人針對九大項重大財務與業務事項，向法院報告檢查之程序與結果。本公司綜觀該專案檢查報告之結果均為尚未發現不符法令、公司內部控制制度及會計政策等情事。法院請本公司於函到日起 10 日就酬金費用部分表示意見，本公司於期限內提報民事陳報狀，提及檢查人請款明細中列載之所內內勤時數無從知悉與核對，另建請 台北地方法院體察本公司維護股東權益立場，本於職權酌減檢查酬金費用。台北地方法院 107 年 5 月 11 日之民事裁定書，裁定本公司應給付檢查人之檢查報酬合計為 5,529,639 元，本公司依裁定結果完成給付，本案業已審結。

(十三) 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。

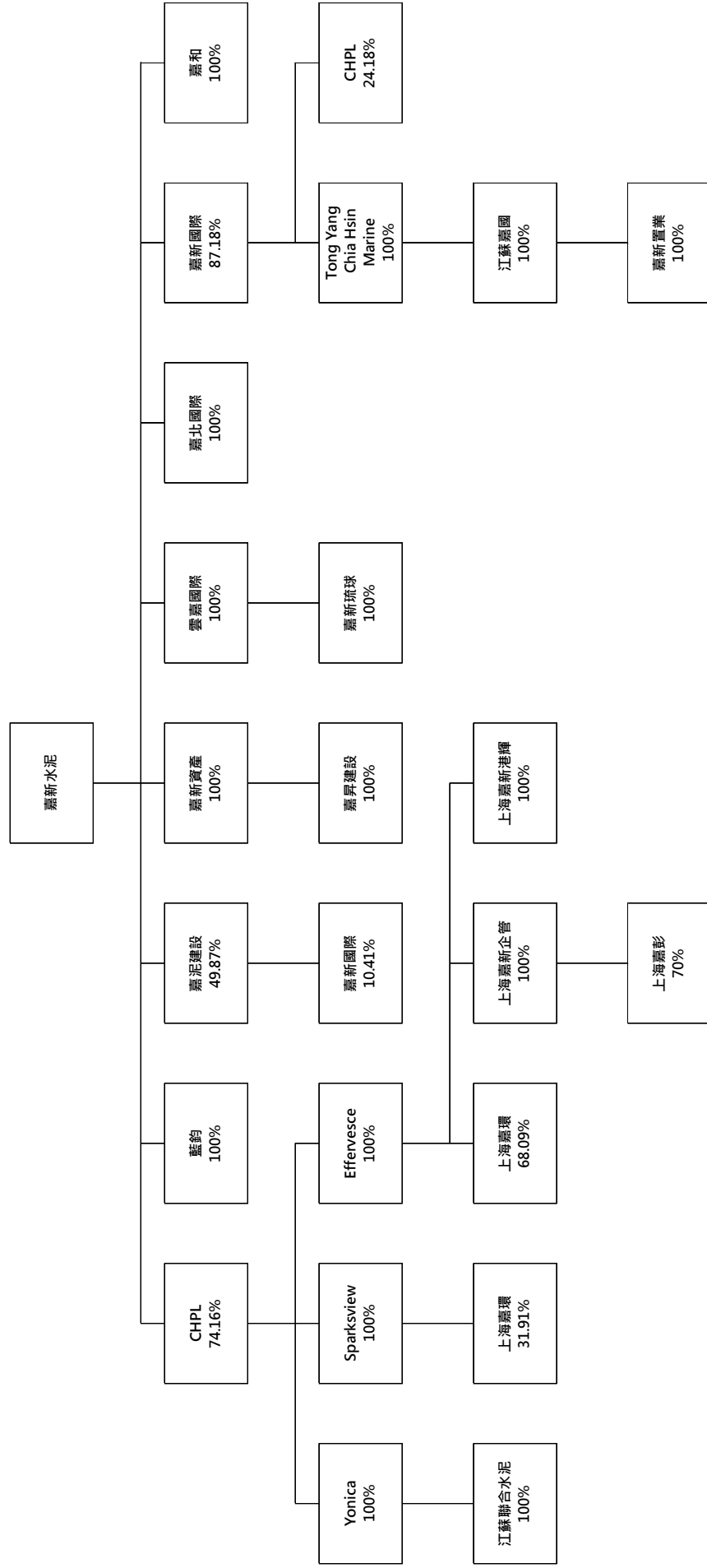
捌、特別記載相關事項

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

107年12月31日



(二)各關係企業基本資料

107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元／外幣元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
嘉新水泥股份有限公司	1954.12.13	台北市中山北路二段 96 號	7,747,805	水泥之運銷；水泥原料礦石之開採加工及運銷；委託營造廠興建商業大樓及國民住宅出租出售；水泥紙袋、工商紙袋，以及其他包裝容器之製造加工及買賣業務；建築材料及裝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）；工業廠房開發租賃業；倉儲業。
嘉新資產管理開發股份有限公司	2003.12.15	台北市中山區中山北路二段 96 號	1,000,000	住宅、大樓及工業廠房開發租售；不動產買賣租賃業；機械批發零售業；倉儲業。
嘉北國際股份有限公司	2006.08.24	台北市中山北路二段 96 號	195,600	煤礦業；非金屬礦業；土石採取業；建材批發業；煤及煤製品批發業；煤零售業；機械批發業；建材零售業；機械器具零售業；國際貿易業；倉儲業；租賃業。
藍鈞股份有限公司	2012.07.11	台北市中山北路二段 96 號	83,000	國際貿易業；不動產買賣租賃業。
嘉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	717,104	委任營造廠商興建商業大樓、國民住宅出租及出售業務。

107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元／外幣元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
嘉新國際股份有限公司	1973.12.15	台北市中山北路二段 96 號 1 樓	2,948,606	一般進出口貿易業務（許可業務除外）；有關水泥、石灰、煤灰、煤及其製品之買賣；事務性機器、污染防治設備之批發；住宅、大樓及工業廠房之開發租賃；投資興建公共建設；倉儲業；廠房、倉庫及辦公大樓出租業；不動產租賃業。
Chia Hsin Pacific Ltd.	1995.09.20	Ugland House, P.O. Box 309 George Town, Grand Cayman, Cayman Island, British West Indies	USD 28,543,892	控股公司。
雲嘉國際股份有限公司	2014.03.24	台北市中山北路二段 96 號	900,000	不動產租賃業；管理顧問業；一般旅館業；停車場經營業。
嘉和健康生活股份有限公司	2015.11.13	台北市中山北路二段 96 號	300,000	管理顧問業；不動產租賃業；食品雜貨批發及零售業。
嘉昇建設股份有限公司	2013.05.06	台北市中山北路二段 96 號	250,000	機械批發業；機械器具零售業；倉儲業；住宅及大樓開發租賃業；工業廠房開發租賃業；特定專業區開發業；投資興建公共建設業；新市鎮、新社區開發業；不動產買賣業；不動產租賃業；租賃業；遊樂園業
嘉新琉球開發合同會社	2013.12.19	2F, Gojinsha Naha Matsuyama Bldg., 2-1-12, Matsuyama, Naha-shi, Okinawa, Japan	JPY 3,150,000,000	不動產持有、租賃、管理、仲介及販賣等相關事業；停車場經營業；旅館經營業；餐飲業；管理顧問業；旅行業。
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	1993.12.22	Salduba Building, 3rd Floor, 53rd East Street, Urbanizacion Marbella, P.O. Box 0816-02884 Panama, Rep. of Panama	USD 2,700,000	航運業。
Yonica Pte Ltd	1996.04.03	333 North Bridge Road #08-00 KH Kea Building Singapore 188721	SGD 104,908,690	控股公司。

107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元／外幣元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
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。
Sparkview Pte Ltd	1994.06.04	333 North Bridge Road #08-00 KH Kea Building Singapore 188721	SGD 3,763,350	控股公司。
江蘇聯合水泥有限公司	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。(清算中)
上海嘉新港輝有限公司	1997.06.12	上海市龍吳路 4100 號	RMB 86,949,230	散裝水泥的裝卸、倉儲、灌包，高強度水泥配製和銷售、配套運輸。
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	1997.12.29	上海市外高橋保稅區基隆路 1 號 610-1 室	RMB 144,525,600	商務諮詢、財務諮詢、IT 技術開發及諮詢服務；國際貿易（涉及許可經營者憑許可證經營）。
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	2017.07.14	上海市浦東新區三林路 344 號	RMB 25,000,000	營養健康諮詢服務，商務資訊諮詢，會務服務，餐飲企業管理，企業管理諮詢，物業管理，家政服務，針紡織品、文化用品、日用百貨、健身器材、化妝品、服裝、玩具、工藝美術品（象牙及其製品除外）的銷售，從事貨物及技術的進出口業務，從事電腦科技領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務營）。
上海嘉環混凝土有限公司	1995.07.11	上海市徐匯區龍吳路 2200 號	RMB 70,212,577	生產銷售商品混凝土、高強度水泥預製管樁業務。

107 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元／外幣元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
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，並提供技術管理服务。
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。

(三)推定為有控制與從屬關係者其股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業與分工情形：

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要包括：

(1)水泥業、技術服務及租賃業等。

(2)房地產、貿易及倉儲等。

(3)一般投資業。

(4)旅宿業。

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

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

108 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣元；股；％

企 業 名 稱	職 稱	姓 名	或 代 表 人	持 有 股 份	出 資 額	持 股 比 例	出 資 比 例
嘉新水泥股份有限公司	董 事	張剛綸			4,478,396		0.58
	董 事	陳啟德			680,813		0.09
	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao			127,370,320		16.44
	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：王勳輝			127,370,320		16.44
	獨 立 董 事	蘇瓜藤			-		-
	獨 立 董 事	陳家聲			-		-
	獨 立 董 事	陳冠名			-		-
嘉新資產管理開發股份有限公司	總 經 理	祁士鉅			-		-
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸			100,000,000		100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：陳啟德			100,000,000		100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao			100,000,000		100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心			100,000,000		100.00
	總 經 理	王國平					
	董 事	張剛綸			-		-
嘉新國際股份有限公司	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅			257,073,050		87.18
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權			257,073,050		87.18
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：黃華宙			257,073,050		87.18
	董 事	佐佑投資股份有限公司代表人：王立心			462,490		0.16
	監 察 人	張仙平			1,349		-
	監 察 人	嘉泥建設開發股份有限公司代表人：周月珍			30,687,643		10.41
	監 察 人	嘉泥建設開發股份有限公司代表人：周月珍					

108 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣元；股；%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名	或 代 表 人	持 有 股 份	
				股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
嘉北國際股份有限公司	總 經 理	祁士鉅		-	-
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：傅清權		19,560,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸		19,560,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅		19,560,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心		19,560,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張曙明		19,560,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：黃華宙		19,560,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍		19,560,000	100.00
	總 經 理	李聖文		-	-
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸		8,300,000	100.00
藍鈞股份有限公司	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：祁士鉅		8,300,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao		8,300,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心		8,300,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心		8,300,000	100.00
Chia Hsin Pacific Ltd.	董 事	王立心		-	-
	董 事	張剛綸		-	-
	董 事	Pan Howard Wei-Hao		-	-
雲嘉國際股份有限公司	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：張剛綸		158,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心		158,000,000	100.00
	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：林伯謙		158,000,000	100.00
	監 察 人	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍		158,000,000	100.00
	總 經 理	張羽		-	-

108 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣元；股；%

企 業 名 稱	職 稱	稱 職	姓 名	或 代 表 人	持 有 股 份		
					股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例	份 出 例
嘉和健康生活股份有限公司 (原嘉鏡股份有限公司)	董 事	長 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王立心		30,000,000	100.00	
	董 事	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：王貞勻		30,000,000	100.00	
	董 事	董 事	嘉新水泥股份有限公司代表人：Pan Howard Wei-Hao		30,000,000	100.00	
	監 察 總 經 理	人 理	嘉新水泥股份有限公司代表人：周月珍		30,000,000	100.00	
			查曉珊		-	-	
嘉昇建設股份有限公司	董 事	長 事	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	董 事	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：祁士鉅		25,000,000	100.00	
	董 事	董 事	嘉新資產管理開發股份有限公司代表人：		25,000,000	100.00	
			Pan Howard Wei-Hao				
	監 察 人	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	
嘉新琉球開發合同會社	職務執行者	者	雲嘉國際股份有限公司代表社員：王立心		JPY 5,550,000,000	100.00	
	職務執行者	者	雲嘉國際股份有限公司代表社員：松本龍之		JPY 5,550,000,000	100.00	
	職務執行者	者	雲嘉國際股份有限公司代表社員：林伯謙		JPY 5,550,000,000	100.00	
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	董 事	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸		USD 2,700,000	100.00	
	董 事	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：王立心		USD 2,700,000	100.00	
	董 事	董 事	嘉新國際股份有限公司代表人：祁士鉅		USD 2,700,000	100.00	
	總 經 理	理	嘉新國際股份有限公司代表人：張剛綸		-	-	
Yonica Pte Ltd	董 事	董 事	張剛綸		-	-	
	董 事	董 事	王立心		-	-	
	董 事	董 事	Pan Howard Wei-Hao		-	-	
					-	-	

108 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣元；股；%

企 業 名 稱	職 稱	稱 職	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	董 事	Kenneth Chiam Siang Rong	-	-
	董 事	董 事	張剛綸	-	-
	董 事	董 事	王立心	-	-
	董 事	董 事	Pan Howard Wei-Hao	-	-
	董 事	董 事	Kenneth Chiam Siang Rong	-	-
Sparksvie Pte Ltd	董 事	董 事	張剛綸	-	-
	董 事	董 事	王立心	-	-
	董 事	董 事	Pan Howard Wei-Hao	-	-
	董 事	董 事	Kenneth Chiam Siang Rong	-	-
上海嘉新港輝有限公司	董 事	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：傅清權	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	董 事	上海國際港務（集團）股份有限公司 代表人：陳雪兵	-	-
	董 事	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：張剛綸	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：章一平	RMB 86,949,230	100.00
	董 事	董 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：王立心	RMB 86,949,230	100.00
	監 事	監 事	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：陳英瑛	RMB 86,949,230	100.00
	總 經 理	總 經 理	Effervesce Investment Pte. Ltd. 代表人：朱育紅	-	-
	董 事	董 事	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：章一平	RMB 144,525,600	100.00
嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司	董 事	董 事	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：王立心	RMB 144,525,600	100.00
	董 事	董 事	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：張剛綸	RMB 144,525,600	100.00
	監 事	監 事	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：陳英瑛	RMB 144,525,600	100.00
	總 經 理	總 經 理	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：章一平	-	-

108 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣元；股；%

企 業 名 稱	職 稱	性 別	名 稱 或 代 表 人	持 有 股 份	
				股 數 / 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
上海嘉彭健康管理諮詢有限公司	董 事	長	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：章一平	RMB 17,500,000	70.00
	董 事	事	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：王立心	RMB 17,500,000	70.00
	董 事	事	蘇州中化藥品工業有限公司 代表人：王厚杰	RMB 7,500,000	30.00
	監 事	事	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：黃華宙	RMB 17,500,000	70.00
	總 經 理	理	嘉新企業管理諮詢（上海）有限公司 代表人：姜孟琪	-	-
江蘇聯合水泥有限公司	清 算 組	組	Yonica Pte Ltd 代表人：楊富全	RMB 467,285,978	100.00
	清 算 組	組	Yonica Pte Ltd 代表人：章一平	RMB 467,285,978	100.00
	清 算 組	組	Yonica Pte Ltd 代表人：祁士鉅	RMB 467,285,978	100.00
上海嘉環混凝土有限公司	董 事	長	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：張剛綸	RMB 47,744,552	68.00
	董 事	事	Effervesce Investment Pte Ltd 代表人：祁士鉅	RMB 47,744,552	68.00
	董 事	事	Sparksvieview Pte Ltd 代表人：章一平	RMB 22,468,025	32.00
	監 事	事	Sparksvieview Pte Ltd 代表人：陳英瑛	RMB 22,468,025	32.00
	總 經 理	理	Sparksvieview Pte Ltd 代表人：章一平	-	-
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	董 事	長	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：章一平	RMB 103,570,860	100.00
	董 事	事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：張曙明	RMB 103,570,860	100.00
	董 事	事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：祁士鉅	RMB 103,570,860	100.00
	監 事	事	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：陳英瑛	RMB 103,570,860	100.00
	總 經 理	理	Tong Yang Chia Hsin Marine Corp 代表人：章一平	-	-
江蘇嘉新置業有限公司	董 事	長	江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司代表人：楊富全	RMB 20,000,000	100.00

108 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣元；股；%

企 業 名 稱	職 稱	稱 職	姓 名	或	代 表 人	持 有 股 份		
						股 數	／ 出 資 額	持 股 / 出 資 比 例
	董 事	董 事	江蘇國建建材加工倉儲有限公司		章一平	RMB 20,000,000		100.00
	董 事	董 事	江蘇國建建材加工倉儲有限公司		黃永志	RMB 20,000,000		100.00
	董 事	董 事	江蘇國建建材加工倉儲有限公司		張哲碩	RMB 20,000,000		100.00
	董 事	董 事	江蘇國建建材加工倉儲有限公司		祁士鉅	RMB 20,000,000		100.00
	監 事	監 事	江蘇國建建材加工倉儲有限公司		陳英瑛	RMB 20,000,000		100.00
	總 經 理	總 經 理	江蘇國建建材加工倉儲有限公司		章一平	-		-

(六)各關係企業營運概況

107年12月31日

單位：新台幣仟元；每股盈餘（虧損）元

企 業 名 稱	資 本	資 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 損 益	本 期 損 益	每 股 盈 餘
嘉新水泥股份有限公司	7,747,805		25,109,134	6,089,322	19,019,812	1,204,046	(173,787)	699,755	1.09
嘉新資產管理開發股份有限公司	1,000,000		5,802,345	2,089,675	3,712,670	253,910	124,515	66,569	0.67
臺北國際股份有限公司	195,600		245,679	28,238	217,441	534,773	(19,291)	2,788	0.14
藍鈞股份有限公司	83,000		85,734	1,734	84,000	1,996	907	748	0.10
嘉泥建設開發股份有限公司	717,104		3,785,061	149,368	3,635,693	204,206	60,191	107,305	1.50
嘉新國際股份有限公司	2,948,606		7,075,903	244,785	6,831,118	95,717	851	482,928	1.64
Chia Hsin Pacific Ltd.	877,315		2,402,708	2,028	2,400,680	-	(7,726)	265,087	10.25
雲嘉國際股份有限公司	900,000		864,737	4,061	860,676	-	(4,569)	(20,150)	(0.25)
嘉和健康生活股份有限公司	300,000		259,330	6,443	252,887	37,559	(14,850)	(14,683)	(0.49)
嘉昇建設股份有限公司	250,000		239,517	70	239,447	-	(273)	(9,618)	(0.38)
嘉新琉球開發合同會社	876,330		2,786,208	1,962,691	823,517	1,010	(17,895)	(20,397)	不適用
Yonica Pte Ltd	2,364,443		368,564	260	368,304	-	(480)	70,415	0.67
Effervesce Investment Pte Ltd	1,200,715		1,147,739	336	1,147,403	-	(597)	152,127	2.86
Sparkview Pte. Ltd.	84,819		88,470	233	88,237	-	(465)	33,191	8.82
Tong Yang Chia Hsin Marine Corp.	82,931		437,675	0	437,675	-	-16	246,565	不適用
江蘇聯合水泥有限公司	2,091,245		471,008	429,241	41,767	36,537	58,910	488,880	清算中,不適用
上海嘉新港輝有限公司	389,124		460,876	11,665	449,211	3,722	(22,828)	4,350	不適用
嘉新企業管理諮詢(上海)有限公司	646,795		481,025	8,353	472,672	1,304	(10,654)	2,267	不適用
上海嘉環混凝土有限公司	314,222		660,824	415,220	245,604	79	(7,908)	4,780	不適用
上海嘉彭健康管理咨询有限公司	111,883		104,719	727	103,992	-	(6,150)	(6,104)	不適用
江蘇嘉國建材加工倉儲有限公司	463,510		432,226	1,421	430,805	2,511	(7,092)	28,137	不適用
江蘇嘉新置業有限公司	89,506		91,192	741	90,451	-	(2,231)	234	不適用

註 1：外幣兌換匯率如下：

資產負債表：(1)美元/新台幣=30.715，(2)新加坡幣/新台幣=22.5381，(3)人民幣/新台幣=4.4753，(4)日幣/新台幣=0.2782

損益表：(1)美元/新台幣=30.149，(2)新加坡幣/新台幣=22.312，(3)人民幣/新台幣=4.5599，(4)日幣/新台幣=0.273

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券資料：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：

最近年度及截至年報刊印日(108.5.9)子公司持有或處分本公司股票情形

單位：新台幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
嘉新國際(股)公司	2,948,606	自有資金	87.18%	本年度截至年報刊印日止	0	0	0	127,370,320股 1,980,608	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。

四、其他必要補充說明事項：無。

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



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



