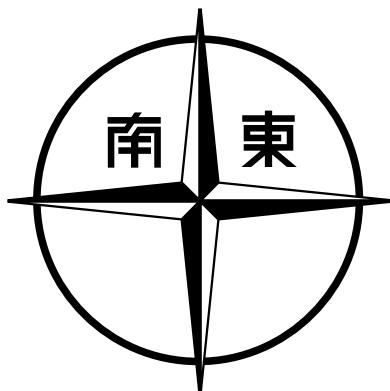


股票代號：1110

公開揭露年報相關資料網址：
www.tse.com.tw
(公開資訊觀測站)



95

年報

東南水泥股份有限公司
SOUTHEAST CEMENT CO., LTD

中華民國九十六年四月卅日刊印

一、本公司發言人

姓 名：財務部副總經理 邱大陸
電 話：(07)2711121 轉 247
電子郵件信箱：tuna666@ms19.hinet.net

二、公司所在地

總 公 司：高雄市前金區五福三路 21 號 4 樓
電 話：(07)2711121 (代表號)
高 雄 一 廠：高雄市楠梓區高楠公路屏山巷 1 號
電 話：(07) 3421333 (代表號)
高 雄 二 廠：高雄市楠梓區高楠公路屏山巷 3 號
電 話：(07) 3421333 (代表號)
臺北辦事處：臺北市長安東路一段 51 號之 3
電 話：(02)25612308 25612309

三、股票過戶機構

名 稱：元大京華證券股份有限公司
地 址：臺北市中山區南京東路 3 段 225 號 4 樓
電 話：(02)27175566
網 址：<http://agent.yuanta.com.tw>

四、最近年度簽證會計師

事務所名稱：建興聯合會計師事務所
會計師姓名：蔡淑滿會計師、劉奕宏會計師
地 址：高雄市林森二路 21 號 12 樓
電 話：(07)3312133
E-mail : c3312133@ms5.hinet.net

五、海外有價証券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價証券資訊之方式： 無。

六、公司網址

www.southeastcement.com.tw

目 錄

頁 次

壹、致股東報告書..... 1

貳、公司簡介..... 3

參、公司治理報告

一、公司組織..... 6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料..... 7
三、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形..... 15
四、綜合持股比例..... 17
五、公司治理運作情形..... 18
六、會計師資訊..... 25

肆、募資情形

一、資本及股份..... 26
二、公司債、特別股、海外存託憑証、員工認股權證及併購之辦理情形..... 31
三、資金運用計劃執行情形..... 31

伍、營運概況

一、業務內容..... 32
二、市場及產銷概況..... 34
三、最近二年度從業員工概況..... 37
四、環保支出資訊..... 37
五、勞資關係..... 38
六、重要契約..... 39

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見..... 40
二、最近五年度財務分析..... 42
三、最近年度財務報告之監察人審查報告..... 44
四、最近年度財務報表..... 45
五、最近年度經會計師查核簽証之母子公司合併財務報表..... 102
六、公司及其關係企業如有財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響..... 161

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況比較分析.....	161
二、經營結果比較分析.....	162
三、現金流量分析.....	163
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	163
五、轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投.....	163
六、風險管理.....	164
七、其他重要事項	166

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	167
二、私募有價證券辦理情形.....	169
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.....	169
四、其他必要補充說明事項.....	169

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

95 年度國內水泥市場在北部、中部房市建案持平，南部建案大幅衰退情況下，再加上高雄捷運土木工程已逐漸完成，使南部水泥需求衰退。依據台灣區水泥工業同業公會統計顯示：95 年度水泥內銷量為 1,267 萬噸，比 94 年度 1,307 萬噸，減少 3.07%。另 95 年度國內水淬爐石市場供應量高達 550 萬噸，比 94 年度 528 萬噸增加 22 萬噸，成長 4.17%。

又 95 年度因中國及印度經濟成長，致國際進口原燃物料上漲，國內油、電、運費等亦隨之上漲，而銷售價格卻無法轉嫁至消費者情況下，侵蝕本業獲利。另受力霸公司及嘉食化公司聲請重整案影響，本公司轉投資亞太固網寬頻股份有限公司 2 億元，依保守穩健原則，於 95 年全數認列損失，致稅後淨利較 94 年衰退。謹就本公司 95 年度營運情形概述如下：

(一) 生產方面：①95 年度水泥生產量 686,926 公噸，較 94 年度水泥生產量 781,678 公噸，減少 94,752 公噸，衰退 12.12%。

②95 年度爐石粉生產量 175,979 公噸，較 94 年度爐石粉生產量 216,716 公噸，減少 40,737 公噸，衰退 18.8%。

(二) 銷售方面：①95 年度水泥銷售量 704,495 公噸，較 94 年度水泥銷售量 814,824 公噸，減少 110,329 公噸，衰退 13.54%。

②95 年度爐石粉銷售量 174,743 公噸，較 94 年度爐石粉銷售量 213,266 公噸，減少 38,523 公噸，衰退 18.06%。

③95 年度水泥銷貨收入 15.56 億元,較 94 年度水泥銷貨收入 17.7 億元,減少 2.14 億元,衰退 12.09%。

④95 年度爐石粉銷貨收入 1.97 億元,較 94 年度爐石粉銷貨收入 2.28 億元,減少 0.31 億元,衰退 13.6%。

⑤95 年度其他營業收入 1.17 億元,較 94 年度其他營業收入 1.15 億元,增加 0.02 億元,成長 1.74%。

⑥95 年度全部營業收入 18.7 億元,較 94 年度全部營業收入 21.1 億元,減少 2.4 億元,衰退 11.37%。

(三)損益情形:95 年度稅後淨利 0.68 億元(每股盈餘 0.12 元),較 94 年度稅後淨利 2.9 億元(每股盈餘 0.49 元)減少 2.22 億元,衰退 76.55%。

(四)財務情形:95 年度負債比率由 94 年度 16.64% 降為 15.28%,流動比率由 94 年度 328.18% 降至 304.71%,財務結構及短期償債能力無重大改變。

展望 96 年度,預估國內水泥市場內銷量可維持在 95 年度發貨量,因此預計本公司水泥及爐石粉銷量將維持 95 年度水準。

本公司仍將秉持穩健中求發展經營理念,以台灣為基礎,謀求公司未來發展利基,希望各位股東女士、先生能繼續給予支持、鞭策及鼓勵。

董事長 陳敏賢
民國九十六年四月三十日



貳、公司簡介

民國四十五年十二月	公司成立，登記資本額新台幣四百萬元。
民國四十七年一月	增資為新台幣六百萬元。
民國四十七年五月	增資為新台幣八百萬元。
民國四十七年十月	增資為新台幣一千萬元。
民國四十七年十二月	一號窯完成(日產六〇公噸)開始生產。
民國四十八年	增資為新台幣一千五百萬元。
民國四十九年	二號窯完成(日產二八〇公噸)開始生產。
民國五十年	增資為新台幣二千萬元。
民國五十四年	增資為新台幣二千二百萬元。
民國五十五年	增資為新台幣四千四百萬元。
民國五十五年	三號窯完成(日產九五〇公噸)開始生產。
民國五十六年三月	增資為新台幣六千萬元。
民國五十六年八月	增資為新台幣七千五百萬元。
民國五十七年	增資為新台幣九千三百萬元。
民國五十八年	增資為新台幣一億一千萬元。
民國五十九年	增資為新台幣一億二千五百萬元。
民國六十年	增資為新台幣一億三千三百萬元。
民國六十二年	增資為新台幣一億七千一百五十七萬元。
民國六十三年	增資為新台幣二億元。
民國六十三年	一號窯因產量少、成本高、停產拆除。
民國六十三年十二月	辦理資產重估價。
民國六十四年	增資為新台幣三億二千萬元。
民國六十五年	增資為新台幣三億六千萬元。
民國六十五年	第四號窯完成(日產二千二百五十公噸)參加生產。
民國六十六年	增資為新台幣四億一千萬元。
民國六十八年	增資為新台幣五億元。
民國六十八年	全年度水泥產銷量突破一百萬公噸。
民國六十八年五月	代管正泰水泥廠。
民國六十九年	增資為新台幣六億四千萬元。
民國六十九年	辦理第二次資產重估價。
民國七十年	增資為新台幣八億元。
民國七十年十月	東南大樓落成，總公司辦公廳移到大樓辦公。
民國七十一年一月	三號窯改裝燃煤系統完成，開始運轉。
民國七十一年四月	承租正泰水泥公司高雄廠設備。

民國七十二年六月	四號窯改裝燃煤系統完成，開始運轉。
民國七十四年十月	品管實驗室自動化品質檢驗系統開始作業。
民國七十四年十一月	增資為新台幣八億八千萬元。
民國七十五年八月	增資為新台幣十億五千六百萬元。
民國七十五年十月	政府頒予防治污染績優廠家獎。
民國七十六年八月	增資為新台幣十億九千八百二十四萬元。
民國七十七年九月	增資為新台幣十一億四千一百零七萬元。
民國七十七年十二月	本公司高雄廠因連續三年經高雄市環保局數次嚴格採樣測定合乎空氣污染防治法規定之標準下，而榮獲「示範工廠」之美譽。
民國七十八年一月	本公司成立「東南水泥關係企業員工自強聯誼會」統籌辦理員工福利事項。
民國七十八年八月	增資為新台幣十二億三仟二佰三十五萬元。
民國七十九年七月	四號窯改善自動化製程正式開工。
民國七十九年八月	增資為新台幣十七億三仟四佰四十八萬元。
民國七十九年十二月	四號窯生產自動化及製程監控電腦化改善系統完成，開始作業。
民國八十年六月	本公司首次進口日本大阪水泥公司熟料。
民國八十年九月	增資為新台幣二十億元。
民國八十一年五月	本公司成立「內控及內稽委員會」修訂「內部控制制度」，以符合財政部證管會之規定，如期於(81)年10月31日前申報備案外，並使公司上市案能有一完整基礎可供依循。
民國八十一年七月	增資為新台幣二十四億元。
民國八十二年四月	董監事改選以達董監事運作超然獨立之目的。
民國八十二年七月	增資為新台幣二十七億六仟萬元。
民國八十二年九月	通過 ISO-9002 國際品質保證制度之檢定，獲頒證書，為國內同業第一家獲此認證之廠商。
民國八十二年十二月	增資為新台幣三十億八仟萬元。
民國八十三年八月	增資為新台幣三十一億二仟六佰二拾萬元。
民國八十三年十月	股票正式挂牌上市。
民國八十五年九月	增資為新台幣三十四億三仟八佰八拾二萬元。
民國八十六年九月	增資為新台幣四十九億五仟四佰六十四萬三千元。
民國八十六年十二月	辦理土地重估。
民國八十七年五月	開始試燒廢輪胎。
民國八十七年七月	增資為新台幣五十四億伍仟十萬七仟三佰元。

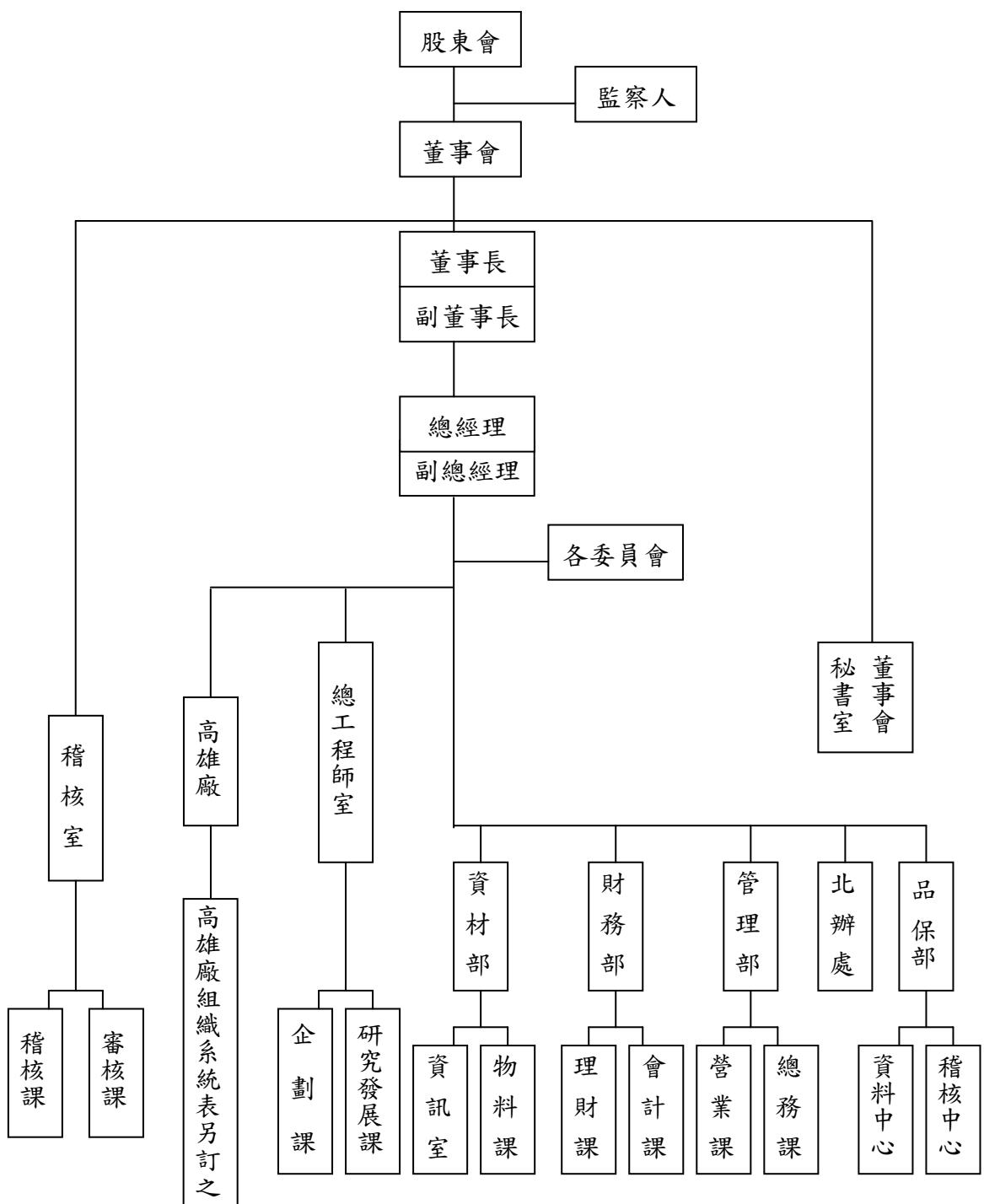
民國八十七年十月	向證期會申請八十六年度現金增資計劃變更並經核准，原投資和平水泥案暫緩，改償還公司債及銀行借款等。
民國八十七年十二月	ISO-14001 正式評鑑通過於商檢局登錄。
民國八十七年十二月	償還公司債十億元。
民國八十八年一月	創辦人陳江章先生仙逝，董事長職務由副董事長陳敏賢先生升任。
民國八十九年八月	增資為五十五億八仟六佰三十五萬九仟九佰八十元。
民國八十九年十二月	投資高雄捷運(股)公司 5 億元，董事長擔任該公司副董事長。
民國九十年十一月	投資高雄捷運(股)公司 2.13 億元，投資總額 7.13 億元，持股比例 7% 。
民國九十年十二月	轉投資大世界百貨公司正式開幕營業。
民國九十二年七月	產銷新產品爐石粉。
民國九十二年十二月	於模里西斯投資設立 100% 持股之東南國際有限公司，初期投入資本額美金二百八十二萬元，透過該公司間接投資大陸地區嘉新京陽水泥有限公司股權。
民國九十三年八月	增資為五十八億六仟五佰六十七萬七仟九佰七十元。
民國九十四年九月	本公司董事長辭去高雄捷運(股)公司副董事長。
民國九十四年十一月	實施第一次庫藏股。
民國九十五年二月	實施第二次庫藏股。
民國九十五年五月	第一次庫藏股註銷減資為五十八億三仟三佰一十四萬七仟九佰七十元。
民國九十五年七月	第二次庫藏股註銷減資為五十七億六仟萬七仟九佰七十元。

參、公司治理報告

一、公司組織

組織系統圖：

東南水泥股份有限公司組織系統表



二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人：

96年4月30日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股分	現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股數		利用他人名義持有股分		主要經營(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	其他主管、董事或監察人	具配偶或二親等以內關係之
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率				
董事長	經一投資(股)公司 —陳敏賢	94.06.10	3年	94.06.10	78,007,455	13.29	78,007,455	13.54	13,161	—	—	東南水泥公司 董事長	—	副董事長	陳敏斷 兄弟
副董事長	百福投資(股)公司 —陳敏斷	94.06.10	3年	85.04.27	13,435,096	2.29	13,435,096	2.33	13,003	—	—	東南水泥公司 副董事長	—	董事長	陳敏賢 兄弟
董事	東南文化基金會 —蘇進興	94.06.10	3年	85.04.27	18,643,753	3.18	18,643,753	3.24	2,983	—	—	東南水泥公司 高級職級長	—	—	—
董事	東南文化基金會 —周勤芳	94.06.10	3年	85.04.27	18,643,753	3.18	18,643,753	3.24	6,526,013	1.13	—	東南水泥公司 董事	—	董事長	陳敏賢 夫妻
董事	正泰水泥廠(股)公司 —陳天答	94.06.10	3年	94.06.10	13,734,484	2.34	13,734,484	2.38	211	—	—	東南水泥公司 董事	—	—	—
董事	陳趙樹公益慈善 基金會—田青順	94.06.10	3年	88.05.28	22,707,291	3.87	22,707,291	3.94	2,013	—	—	東南水泥公司 總經理	—	—	—
董事	陳趙樹公益慈善 基金會—邱大陸	94.06.10	3年	88.05.28	22,707,291	3.87	22,707,291	3.94	—	—	—	東南水泥公司 副總經理	—	—	—
監察人	東南造紙(股)公司 —邱文俊	94.06.10	3年	88.05.28	2,600,865	0.44	2,600,865	0.45	1,917,376	0.33	—	東南水泥公司 監察人	—	董事長	陳敏賢 姊婿
監察人	正泰水泥廠(股)公司 —葉力綱	94.06.10	3年	82.03.26	13,734,484	2.34	13,734,484	2.38	—	—	—	東南水泥公司 監察人	—	—	—

法人股東之主要股東(持有股權比例達 10%或股權比例佔前十名之股東)

96 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
經一投資(股)公司	辰亞興業(股)公司 (15.26%)、友隆企業(股)公司 (19.87%)、陳敏賢 (16.75%)、周凱芬 (13.02%)、邵春敏 (16.59%)
百福投資(股)公司	陳敏斷 (31.2%)、陳冠華 (48.63%)、黃美玉 (13.06%)
東南文化基金會	—
陳趙樹公益慈善基金會	—
正泰水泥廠(股)公司	陳敏斷 (12.38%)、東南投資(股)公司 (13.86%)、台機船舶廠(股)公司 (22.68%)、一品投資(股)公司 (10.72%)
東南造紙(股)公司	東南水泥(股)公司 (49.71%)

法人股東之主要股東為法人者其主要股東

96 年 4 月 30 日

法人名稱	法人之主要股東
辰亞興業(股)公司	友隆企業(股)公司 (46.33%)、經一投資(股)公司 (49.66%)
友隆企業(股)公司	辰亞興業(股)公司 (40.9%)、經一投資(股)公司 (49.1%)
東南投資(股)公司	東南水泥(股)公司 (99.29%)
台機船舶廠(股)公司	東南水泥(股)公司 (38.41%)、經一投資(股)公司 (42.88%)、正泰水泥廠(股)公司 (15.33%)
一品投資(股)公司	百福投資(股)公司 (17.9%)

董事及監察人資料

姓名 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）										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	
經一投資 —陳敏賢			✓							✓		✓		
百福投資 —陳敏斷			✓							✓		✓		
東南文化 基金會— 蘇進興			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
東南文化 基金會— 周凱芬			✓			✓			✓	✓		✓		
正泰水泥 廠—陳天 答			✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓		
陳趙樹基 金會—邱 大陸			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
陳趙樹基 金會—田 清順			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
東南造紙 —邱文俊			✓			✓		✓	✓	✓		✓		
正泰水泥 廠—鄭力 翔			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

職稱	姓名	選(就) 任日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任 其他公司 之職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人		
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係
總經理	田清順	91 年 8 月	105,841	0.02	2,013	0.0003	—	—	台南高工畢業	—			
工務 副總經理	孫振興	83 年 11 月	1,663	—	—	—	—	—	台灣大學 電機系畢業	—	—	—	—
財務 副總經理	邱大陸	86 年 6 月	83,664	0.01	—	—	—	—	成功大學 會計系畢業	東南投資 董事	—	—	—
管理 副總經理	吳長直	91 年 8 月	41,869	—	—	—	—	—	政治大學 統計系畢業	東南投資 董事	—	—	—
生產 副總經理	蘇進興	94 年 1 月	12,031	—	2,983	0.0005	—	—	成功大學 工程科學系畢業	—	—	—	—

(三) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1、董事之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D 及 E 等五項總額占稅 後純益之比例	A、B、C、D 及 E 等五項總額占稅 後純益之比例
		報酬(A)	盈餘分配之酬勞 (B)	A、B 及 C 等三項 總額占稅後純益 之比例	盈餘分配員工紅利(E)	員工認股權憑證 得認購股數(F)	合併報表內 所有公司		
董事長	經一投資(股)公司 代表人：陳敏賢	本公司	合併報表內所 有公司	本公司	合併報表內所 有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	本公司
副董事長	百福投資(股)公司 代表人：陳敏斷								
董事	財團法人東南文化基金會 代表人：周凱芬								
董事	財團法人東南文化基金會 代表人：蘇進興	3,574	3,574	5,000	1,920	14.08%	3,998	3,998	240
董事	正泰水泥廠(股)公司 代表人：陳天答								240
董事	財團法人陳趙樹公益慈善基金 會代表人：田清順								—
董事	財團法人陳趙樹公益慈善基金 會代表人：邱大陸								—

註 1：董事長配座車一輛成本 3,160 千元，副董事長配座車一輛成本 1,600 千元，董事田清順配座車一輛成本 920 千元

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內 所有公司 G	本公司	合併報表內 所有公司 H
低於 2,000,000 元	5	5	5	5
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	2	2	2	2
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計	7	7	7	7

2、監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等 三項總額 占稅後純益 比例	有無領取來 自子公司以 外轉投資事 業酬金		
		報酬(A)		盈餘分配之 酬勞(B)		業務執行費 用(C)					
		本公司	合併報 表內 所 有 公 司	本公司	合併報 表內 所 有 公 司	本公司	合併報 表內 所 有 公 司				
監察人	東南造紙(股)公司 代表人：邱文俊	-	-	400	400	600	600	1.34%	1.34%	無	
監察人	正泰水泥廠(股)公司 代表人：鄭力翔										

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	2	2
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

3、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及 特支費等等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C)		A、B及C等三項 總額占稅後純益 之比例(%)	取得員工認股權 憑證數額	有無領取來自子公 司以外轉投資事業 酬金
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	合併報表內所有 公司	本公司			
總經理	田清順									
工務	孫振興									
財務	邱大陸	5,510	5,510	—	—	360	—	360	—	—
副總經理	吳長直									
管理	蘇進興									
生產	蘇進興									
副總經理										

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	5	5
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元		
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元		
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	5	5

4、配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	總經理	田清順	—	361	361	0.5
	工務副總經理	孫振興				
	財務副總經理	邱大陸				
	管理副總經理	吳長直				
	生產副總經理	蘇進興				

(四) 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析及給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例

年度酬金明細 公司別	董事酬金		監察人酬金		總經理及副總 經理酬金		前三項合計	
	95年	94年	95年	94年	95年	94年	95年	94年
本公司	14.08%	3.45%	1.34%	0.89%	7.87%	1.79%	23.29%	6.13%
合併報表內 所有公司	14.08%	3.45%	1.34%	0.89%	7.87%	1.79%	23.29%	6.13%

① 本公司支付董事酬勞及總經理、副總經理酬金總額占稅後純益比例 95 年較 94 年高，係因 95 年度亞太固網認列損失 2 億元，稅後淨利大幅下降，但因配合穩定股利政策以(95)當年度盈餘及以前年度未分配盈餘合計分配，配發比率依照本公司章程規定。

② 本公司給付酬金之政策、標準、及組合係依據本公司章程規定辦理：
全體董事及監察人車馬費、報酬，由董事會議定之，一般職工薪津均應照通常水準由總經理報請董事長核定，並不論公司盈虧均應支付。
本公司決算有盈餘時，由董事會擬具分配案提請股東會決議分配，其中董事、監察人酬勞占分配額百分之三。

③ 酬金之訂定與經營績效之關聯性：
固定性支付之薪資與報酬：無
盈餘分配之董事酬勞及紅利：成正相關

三、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	95 年度		96 年度截至 4 月 30 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	經一投資	—	1,000,000	—	—
董事	百福投資	—	—	—	—

持股比例占前十大股東間互為關係人資料

姓名	本人 持有股份		配偶、未成 年子女持有 股份		利用他人名 義合計持有 股份		前十大股東相互間具有財務 會計準則公報第六號關係人 之關係者，其名稱及關係。		備 註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱	關係	
經一投資(股)公司	78,007,455	13.54					友隆企業	為法人董事	
東樹投資(股)公司	50,886,816	8.83					—	—	
陳悅玲	32,714,760	5.68	5,802	—			—	—	
友隆企業(股)公司	30,442,346	5.29					經一投資 辰亞興業	為持股 49.10%股東 為持股 40.90%股東	
台機船舶廠(股)公司	28,350,611	4.92					經一投資	為持股 42.88%股東 且佔公司董事過半數	
立凱投資(股)公司	25,131,559	4.36					鄭陳敦玲	為該公司董事長 且為持股 86.70%股東	
財團法人陳趙樹公益 慈善基金會	22,707,291	3.94					—	—	
辰亞興業(股)公司	18,784,994	3.26					經一投資 友隆企業	為持股 49.66%股東 為持股 46.33%股東	
財團法人東南文化基 金會	18,643,753	3.24					—	—	
鄭陳敦玲	17,950,839	3.12					立凱投資	為該公司董事長	

四、綜合持股比例

單位：股； %

轉投資事業	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
中華國貨推廣中心(股)公司	14,600	3.84	—	—	14,600	3.84
民眾興業(股)公司	12,748	1.82	—	—	12,748	1.82
育華創業投資(股)公司	4,000,000	5.00	—	—	4,000,000	5.00
亞太固網寬頻(股)公司	20,000,000	0.29	—	—	20,000,000	0.29
微風數位科技(股)公司	147,000	2.94	—	—	147,000	2.94
巨盛電子(股)公司	400,000	1.33	—	—	400,000	1.33
工勤系統(股)公司	664,672	1.53	—	—	664,672	1.53
新展投資(股)公司	500,000	3.73	—	—	500,000	3.73
建興創投(股)公司	421,200	3.08	—	—	421,200	3.08
高雄捷運(股)公司	70,000,000	7.00	—	—	70,000,000	7.00
嘉環東泥(股)公司	22,673,700	17.91	—	—	22,673,700	17.91
東南實業建設(股)公司	40,576	25.36	50,691	31.68	91,267	57.04
東南造紙(股)公司	11,184	49.71	1,768	7.86	12,952	57.57
南廈木業(股)公司	2,232	29.96	250	3.36	2,482	33.32
台機船舶廠(股)公司	18,396,758	38.41	27,882,011	58.21	46,278,769	96.62
東南投資(股)公司	362,713	99.29	650	0.18	363,363	99.47
東南生物科技(股)公司	49,000	0.45	6,000	0.05	55,000	0.5
華東水泥(股)公司	499,800	24.99	—	—	499,800	24.99
大世界百貨開發(股)公司	38,000,000	33.04	—	—	38,000,000	33.04
台灣宇通資訊科技(股)公司	5,263,158	21.05	—	—	5,263,158	21.05
東南國際有限公司	2,820,000	100.00	—	—	2,820,000	100.00
華昇創業投資(股)公司	5,000,000	4.17	5,000,000	4.17	10,000,000	8.34

五、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 (A) 次，董事監察人出席情形如下：

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	陳敏賢	6	0	100	
副董事	陳敏斷	6	0	100	
董事	陳天答	4	0	67	
董事	周凱芬	6	0	100	
董事	田清順	6	0	100	
董事	邱大陸	6	0	100	
董事	蘇進興	6	0	100	
監察人 a	邱文俊	5	0	83	
監察人 b	鄭力翔	5	0	83	

其他應記載事項：

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

(二) 審計委員會運作情形： 無

(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

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	(一)透過公司發言人、股務及外部網頁電子郵件信箱等管道溝通，聯繫管道極為暢通。 (二)本公司適時地掌握名單，並經常與主要股東互動以建立良好的投資與被投資關係。 (三)訂定對子公司監理作業管理辦法，並據以執行之。	(一)無差異 (二)無差異 (三)無差異
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)目前尚未設置獨立董事，爾後將會評估合適人選，再視公司需求設立。 (二)簽證會計師事務所為一大事務所，且和公司及董監事均非關係人，其簽證有其獨立性。	(一)公司目前雖未設置獨立董事，但整體運作仍依『董事會議事規則』獨立超然議決。 (二)無差異
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一)公司尚未設置獨立監察人，爾後將會評估適當人選，再視公司需要設置。 (二)監察人秉持財務及法務專業嚴格把關，與員工及股東間溝通無礙。	(一)公司目前雖未設置獨立監察人，但在財務及法務專業上對公司經營上嚴格把關，與公司員工及股東間溝通無礙，善盡監察人義務。 (二)無差異
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與利害關係人之溝通管道暢通，工程業主、協力廠商、往來銀行及公司員工均可由各專屬部門負責溝通、協調。	無差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因					
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式	(一)本公司利用交易所公開資訊觀測站，定期揭露公司財務及重大訊息；公司亦已架設網站。 (二)公司另設有發言人，落實公司資訊的收集與外界的溝通。	(一)無差異 (二)無差異					
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	尚未設置	研議中					
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 尚未設置「上市上櫃公司治理實務守則」專章，但相關規定散見於公司內部規章中。							
八、請敍明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： (一)成立職工福利委員會、實施退休金制度、員工團保及退休人員照顧等。 (二)購置防治污染設備、礦區水土保持與景觀維護。 (三)本公司依法規定誠實公開公司資訊，以保障投資人之權益，善盡企業對股東之責任。							
九、董事及監察人進修之情形： (一)進修之情形：							
項次	主辦單位	時間	地點	課程名稱	參加人	時數	上課證明
1	證交所及櫃檯買賣中心	2003/1/24 下午2-4點	高雄漢來飯店九樓 金鳳廳	上市上櫃公司負責人及董監事聯誼會暨專題講座	田清順 邱文俊	2 2	無 無
2	證期會	2003/11/26 全日	台北福華國際文教會館2樓卓越堂	台北公司治理論壇	邱大陸	6	有
3	中華公司治理協會	2003/12/9 下午1:30-5:30	高雄中信飯店 藝術廳	強人公司治理政策綱領暨行動方案	陳敏斷	4	有
4	證交所及櫃檯買賣中心	2004/3/18 下午2點	高雄漢來飯店九樓 金鳳廳	新修訂上市上櫃公司治理實務守則相關規範宣導說明會	陳天答	3	有

項次	主辦單位	時間	地點	課程名稱	參加人	時數	上課證明
5	金監會	2004/11/5 全日	台北福華國際文教會館2樓卓越堂	台北公司治理論壇	陳敏斷	6	有
6	證券暨期貨市場發展基金會	2005/11/5下午 2-5點	交銀高雄分行11樓	最新修正公司法及公司治理	蘇進興	3	有
7	證券暨期貨市場發展基金會	2005 12/6-12/7 全日	證券暨期貨市場發展基金會	公司治理系列—董事、監察人實務研討	鄭力翔	12	有
8	證券暨期貨市場發展基金會	2006/2/10 全日	證券暨期貨市場發展基金會	台北公司治理論壇	鄭力翔	6	有
9	證券暨期貨市場發展基金會	2006/7/28下午 2-5點	交銀高雄分行5樓	內線交易與董事監利益關係	田清順	3	有
10	證券暨期貨市場發展基金會	2006/10/26下午 2-5點	交銀高雄分行5樓	董事與經理人之工作區分	陳敏斷	3	有
(二)其餘事項如董事出席及監察人列席董事會、風險管理及衡量標準之執行情形、利害關係議案迴避之執行情形等均按公司治理運作要求辦理。							
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敍明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無							

(四) 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。
尚在研議中，未訂定。

(五) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露。
無。

(六) 內部控制制度執行狀況

東南水泥股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：96年4月23日

本公司民國95年01月01日至95年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國96年4月23日董事會通過，出席董事6人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

東南水泥股份有限公司

董事長：陳敏賢



簽章

總經理：田清順



簽章

(七) 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分，公司對其內部相關人員違反內部控制制度之處罰，主要缺失與改善情形：無。

(八) 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. 股東常會決議事項

會議年度	開會時間	重要決議事項
九十五年 度	95/6/16	一、通過本公司九十四年度決算表冊案。 二、通過本公司九十四年度盈餘分派案。 三、通過修正本公司章程案。 四、通過修正本公司股東會議事規則案。 五、通過修正本公司背書保證作業程序案。

2. 九十五年度及截至九十六年四月三十日止，董事會之重要決議

◎出席董事均無不同意見

會議年度	開會時間	重要決議事項
九十五年 度第一次	95/2/9	一、通過實施第 2 次購買庫藏股案。 二、通過向行政院公平會訴訟授權董事長處理案。 三、通過大世界百貨公司彰銀高雄背書保證 115225 千元案。 四、通過修正內部控制制度部分條文案。
九十五年 度第二次	95/3/24	一、通過本公司 94 年度財務報報表暨合併財務報 表案。 二、通過本公司章程第 2 條及第 41 條修正案。 三、通過修正本公司股東會議事規則案。 四、通過修正本公司背書保證作業程序案。 五、通過修正本公司資金貸予他人作業程序案。 六、通過修正本公司九十五年度內部稽核作業查 核計畫。 七、通過本公司九十五年股東常會召開時間及地 點。 八、通過 95 年股東常會受理股東提案權公告案。 九、通過向中華票券公司申請貸款額度案。
九十五年 度第三次	95/4/13	一、通過追認民眾興業 94 年度認列損失 5011250 元案。 二、訂定第一次庫藏股減資基準日 95.4.14 日。 三、通過 94 年度盈餘分配案。 四、通過 94 年度內部控制聲明書案。 五、通過 95 年股東常會 1% 股東提議案。

		六、通過修訂本公司董監事車馬費、報酬標準案。
九十五年 度第四次	95/6/16	<p>一、訂定 94 年度盈餘分配之現金股利除息基準日。</p> <p>二、訂定第二次庫藏股註銷減資基準日 95.6.21 日。</p> <p>三、通過向交銀及高銀申請貸款額度案。</p>
九十五年 度第五次	95/8/25	<p>一、通過華東水泥減資退回股款 19,992,000 元案。</p> <p>二、通過建興創業投資減資退回股款 1,053,000 元案</p> <p>三、通過嘉環東泥減資退回股款 25,193,000 元案。</p> <p>四、通過 95 年上半年度財務報表暨合併財務報表案。</p> <p>五、通過解除本屆董事之競業禁止限制案。</p>
九十五年 度第六次	95/10/30	<p>一、通過本公司董事會議事辦法案。</p> <p>二、通過向華銀、台銀、萬通票券申請貸款額度案。</p> <p>三、通過替大世界百貨背書保證案。</p> <p>四、通過 96 年度內部稽核作業查核計畫申報表案。</p>
九十六年 度第一次	96/1/15	一、通過全數認列亞太固網損失 2 億元核議案。
九十六年 度第二次	96/3/26	<p>一、通過修正及增訂本公司章程第 24 條及 34 條之 1 提請同意案。</p> <p>二、通過修正本公司取得或處分資產處理程序暨 稽核制度施行細則提請核議案。</p> <p>三、通過本公司九十六年股東常會召開時間、地點 及議程。</p> <p>四、通過本公司九十六年股東常會受理股東提案權 告公告案。</p> <p>五、通過向金融機構申請貸款額度案。</p>
九十六年 度第三次	96/4/23	<p>一、通過本公司九十五年度各項財務報表案。</p> <p>二、通過本公司九十五年盈餘分配案。</p> <p>三、通過本公司九十五年度內部控制聲明書。</p> <p>四、通過本公司 96 年股東常會 1% 股東提案審議案。</p> <p>五、通過購買本公司董事及監察人責任保險案</p>

(九) 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記錄或書面聲明其主要內容：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形：無

六、會計師資訊：

1. 公費資訊：

事務所名 稱	會計師 姓名	審計公費	非審計公費					會計 期間 蓋 年度	會計 師查 核是 否	查 核期 間	備 註	
			制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他	小計					
建興聯合 會計師事 務所	蔡淑滿	劉奕宏	1,650,000	0	60,000	0	10,000	70,000	✓			

2. 更換會計師資訊：無

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源：

單位：元；股

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
85. 09	10	343,882,000	3,438,820,000	343,882,000	3,438,820,000	盈餘轉增資 (註 1)	—	
86. 09	10	800,000,000	8,000,000,000	495,464,300	4,954,643,000	盈餘轉增資& 現金增資 (註 2)	—	
87. 07	10	800,000,000	8,000,000,000	545,010,730	5,450,107,300	資本公積 轉增資 (註 3)	—	
89. 08	10	800,000,000	8,000,000,000	558,635,998	5,586,359,980	盈餘轉增資 (註 4)	—	
93. 08	10	800,000,000	8,000,000,000	586,567,797	5,865,677,970	盈餘轉增資 (註 5)	—	
95. 04	10	800,000,000	8,000,000,000	583,314,797	5,833,147,970	註銷買回股份 (註 6)	—	
95. 06	10	800,000,000	8,000,000,000	576,000,797	5,760,007,970	註銷買回股份 (註 7)	—	

註 1：85. 6. 13(85)台財證(一)第 36904 號

註 4：89. 6. 27(89)台財證(一)第 55307 號

註 2：86. 6. 3(86)台財證(一)第 41372 號

註 5：93. 7. 7 證期一字第 0930129934 號

註 3：87. 6. 20(87)台財證(一)第 53956 號

註 6：95. 1. 25 金管證三字第 0950103221 號

註 7：95. 4. 18 金管證三字第 0950113669 號

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (已上市)	未發行股份	合計	
記名普通股	576,000,797	223,999,203	800,000,000	

(二) 股東結構

96年4月17日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	2	—	52	14,860	19	14,933
持有股數	526	—	352,203,130	185,598,441	38,198,700	576,000,797
持股比例	—	—	61.15	32.22	6.63	100

(三) 股權分散情形

每股面額 10 元

96年4月17日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	5,797	1,115,612	0.19
1,000 至 5,000	5,739	12,699,314	2.20
5,001 至 10,000	1,498	12,459,812	2.16
10,001 至 15,000	468	5,677,545	0.99
15,001 至 20,000	435	8,330,902	1.45
20,001 至 30,000	286	7,451,048	1.29
30,001 至 50,000	273	11,427,764	1.98
50,001 至 100,000	214	16,229,495	2.82
100,001 至 200,000	93	13,804,012	2.40
200,001 至 400,000	53	14,684,363	2.55
400,001 至 600,000	19	9,274,337	1.61
600,001 至 800,000	17	11,634,242	2.02
800,001 至 1,000,000	5	4,542,825	0.79
1,000,001 至 9,999,999,999	36	446,669,526	77.55
合計	14,933	576,000,797	100.00

(四) 主要股東名單

96 年 4 月 17 日

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
經一投資(股)公司	78,007,455	13.54%
東樹投資(股)公司	50,886,816	8.83%
陳悅玲	32,714,760	5.68%
友隆企業(股)公司	30,442,346	5.29%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目	年 度	94 年度	95 年度	當年度截至 96 年 3 月 31 日
每股市價	最高	9.35	13.30	12.95
	最低	5.22	5.91	9.30
	平均	6.84	7.35	9.80
每股淨值	分配前	13.92	14.27	14.40
	分配後	13.41	13.96	14.09
每股盈餘	加權平均股數	582,214,407	574,033,782	571,698,865
	每股盈餘	0.49	0.12	0.10
每股股利	現金股利	0.50	0.3	—
	無償 配股	—	—	—
	盈餘配股	—	—	—
	資本公積配股	—	—	—
投資 報酬 分析	累積未付股利	—	—	—
	本益比	13.96	61.25	98
	本利比	13.68	24.5	—
	現金股利殖利率	0.07	0.04	—

註：95 年度股利尚未經股東會決議，96 年度每股淨值及每股盈餘係以經會計師核閱之第一季財務資料為準。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1、本公司股利政策

本公司年度結算如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補已往年度虧損外，先提百分之十為法定盈餘公積，必要時得提列特別盈餘公積及保留盈餘，如尚有餘，由董事會擬具分配案提請股東會決議分配之，其中：

①董事、監察人酬勞百分之三。

②員工紅利百分之一

③股東紅利百分之九十六

本公司股利，應參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與長期財務規劃，在維持穩定股利之目標下，依前項所定比例分配之。分配股東紅利全數以配發現金股利為原則，但若公司有產能擴充、改善財務結構、重大投資計劃等資金需求時，則以百分之五十以上為股票股利，其餘為現金股利。

2、本次股東會擬議每股分配現金股利\$0.3元。

(七) 本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

項目	年度	
	96 年度 (預估)	
期初實收資本額		5,760,007,970
本年度配股 配息情形	每股現金股利	0.3
	盈餘轉增資每股配股數	—
	資本公積轉增資每股配股數	—
營業績效變 化情形	營業利益	—
	營業利益較去年同期增(減)比率	—
	稅後純益	—
	稅後純益較去年同期增(減)比率	—
	每股盈餘	—
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	—
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)	—
擬制性每 股盈餘及 本益比	若盈餘轉增資全數	擬制每股盈餘
	改配放現金股利	擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率

1. 公司應說明預估或擬制資料所依據之各項基本假設
2. 若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘

$$= [\text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用}^* \times (1 - \text{稅率})] / [\text{當年年底發行股份總數} - \text{盈餘配股股數}^{**}]$$

$$\text{設算現金股利應負擔利息費用}^* = \text{盈餘轉增資數額} \times \text{一年期一般放款利率}$$

$$\text{盈餘配股股數}^{**} : \text{係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數}$$
3. 年平均本益比 = 年平均每股市價 / 年度財務報告每股盈餘

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

- 1、公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：詳第二十九頁(六)之1。
- 2、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：為配合穩定股利政策，以(95)當年度盈餘及以前年度未分配盈餘合計依照本公司章程規定分配。
 - ①配發員工現金紅利 1,800,002 元，董事、監察人酬勞 5,400,007 元。
 - ②配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 0.11 元。
- 3、上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

單位：新台幣元

分配項目 分配情形	員工紅利	董監事酬勞
董事會擬議配發	3,000,004	9,000,012
實際發放數	3,000,004	9,000,012

(九) 本公司截至年報刊印日止買回公司股份情形：

買回期次	第1次	第2次
董事會決議日期	94.11.15	95.02.09
買回目的	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益
買回期間	94.11.16-95.01.15	95.02.13-95.04.12
買回區間價格	最低：5 元 最高：8 元	最低：5 元 最高：8 元
預計買回股份 種類及數量	種類：普通股 數量：10,000,000 股	種類：普通股 數量：10,000,000 股
已買回股份種類 及數量	種類：普通股 數量：3,253,000 股	種類：普通股 數量：7,314,000 股
已買回股份金額	新台幣 20,705,405 元	新台幣 46,101,950 元

未 畢 之 原 因	1、執行期間股價上下波動，限時、限價採低接為原則，至部份買單未成交。 2、股價不振待以後再另次實施買回。	1、執行期間股價上下波動，限時、限價採低接為原則，至部份買單未成交。 2、股價不振待以後再另次實施買回。
已辦理銷除及轉讓之股 份 數 量	3,253,000 股(註 1)	7,314,000 股(註 2)
累積持有本公司股 份 數 量	—	—
累積持有本公司股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 例	—	—

註 1：第一次所買回之庫藏股股份經 95 年 4 月 13 日本公司第 27 屆董事會第 9 次會議通過，訂定 95 年 4 月 14 日為減資基準日，依主管機關規定辦理全數減資。並於 95.04.25 辦理變更登記在案，占已發行股份總數 0.55%。減資後發行股數為 583,314,797 股。

註 2：第二次所買回之庫藏股股份經 95 年 6 月 16 日本公司第 27 屆董事會第 10 次會議通過，訂定 95 年 6 月 21 日為減資基準日，依主管機關規定辦理全數減資。並於 95.07.04 辦理變更登記在案，占已發行股份總數 1.25%。減資後發行股數為 576,000,797 股。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權證及併購之辦理情形：無

三、資金運用計劃執行情形

(一) 計畫內容：

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年已完成且計畫效益尚未顯現者：無

(二) 執行情形：不適用

伍、營運概況

一、業務內容：

(一) 業務範圍：

1. 業務主要內容：

- (1) C901030 水泥製造業。
- (2) B202010 非金屬礦業。
- (3) C901040 預拌混凝土製造業。
- (4) C901050 水泥及混凝土製品製造業。
- (5) H701010 住宅及大樓開發租售業。
- (6) H701040 特定專業區開發業。
- (7) H701060 新市鎮、新社區開發業。
- (8) H703100 不動產租賃業。
- (9) J101040 廢棄物處理業。
- (10) F111090 建材批發業。
- (11) F211010 建材零售業。
- (12) CD01010 船舶及其零件製造業。
- (13) CD01020 軌道車輛及其零件製造業。
- (14) A201040 森林遊樂區經營業。
- (15) J701020 遊樂園業。
- (16) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重：

項目	金額（仟元）	百分比（%）
水 泥	1,556,088	83.21
爐 石 粉	197,354	10.55
租 賃	87,350	4.67
廢 棄 物 處 理	20,186	1.08
其 他	9,128	0.49
合 計	1,870,106	100.00

(二) 技術及研發概況：

單位：新台幣仟元

年 度	95 年度	96 年 3 月 31 日止
金 額	1,142	273

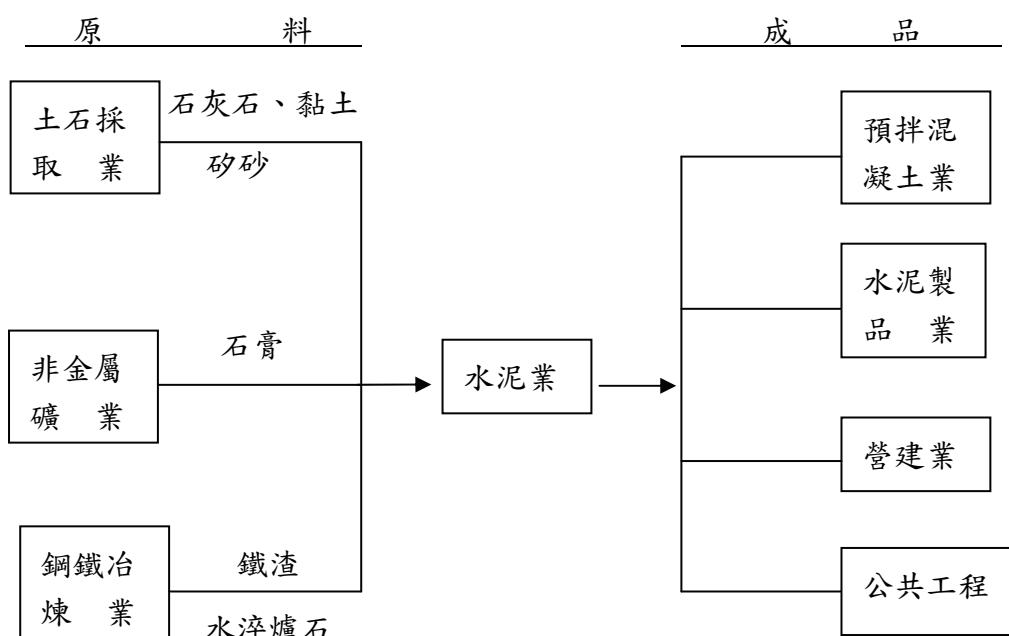
(三) 產業概況：

1、產業之現況與發展：

水泥屬於民生基本工業，亦是國家建設重要物資，世界各國無不先以滿足其國內市場需求為主，儘量降低對進口水泥之依存度。台灣水泥工業由於西部礦權屆期，水泥業者只有東移或轉往中國大陸發展，水泥市場產生結構性之變化，形成供需分離之趨勢。

依據水泥公會資料顯示：台灣地區九十五年度水泥消費量約 1,436 萬公噸，其中國產水泥計 1,267 萬公噸，約占 88%，另進口水泥計 169 萬公噸，約占 12%，約比九十四年度減少 2.64%。未來由於政府持續推動公共工程建設，房地產景氣雖略呈減緩趨勢，但整體而言，內銷水泥需求可望維持九十五年度發貨量 1,436 萬公噸左右。

2、產業上、中、下游之關聯性：



(1) 上游原料與水泥產業之關聯度：

原料組合為石灰石、黏土、砂砂、鐵渣及石膏，每噸水泥約須耗用石灰石 1.28~1.40 噸。

(2) 成品與下游產業之關聯度：

預拌混凝土業、水泥製品、營建業及公共工程為水泥業的下游產業，舉凡民間建築業、公共工程及國防建設等均使用水泥，深深影響國內水泥業之景氣。

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

① 供需面：基於運輸及成本之考量，水泥主要以產地運銷為主，由於西部礦權屆期所產生之缺口，西部廠除外購原料生產外，端賴東泥西運或進口水泥來填補，然而受限於港口及儲運能量等因素，產銷供需均衡實際上不無困難。

② 替代性：預拌混凝土業者基於成本考量，大量增加高爐石粉及飛灰等添加物，以替代水泥，已形成長期必然趨勢。

③ 競爭情形：基於產品特性，本公司銷售係以南部地區為主，長期以來所提供之優質產品及良好售後服務深獲客戶信賴與肯定。

(四) 長、短期業務發展計劃：

受到西部石灰石礦禁採政策之影響，本公司除現有原料庫存外，並隨時進口原料補充，當不致產生原料匱乏之虞，未來長期發展將採外購原料，以現有設備繼續生產營運。另針對目前台灣水淬高爐石粉市場已臻成熟，為充份利用產能機器設備，在既有穩固行銷通路基礎下，研磨生產高爐石粉，以增加公司營業收益。

二、市場及產銷概況：

(一) 主要產品用途：

主要產品：1、第一種波特蘭水泥	用	途：公共工程及建築
2、爐石粉	用	途：公共工程及建築

(二) 主要原料供應狀況：

原料名稱	供應狀況
石灰石	由本公司在半屏山圓石及搭配進口菲律賓、日本石灰石
粘土	在國內採購
鐵渣	在國內採購
砂	在國內採購
石膏	在國內採購並搭配泰國進口
煤炭	由俄羅斯進口

(三) 營業目標：

95 年度國產水泥市場，由於北部營建市場景氣好，帶動水泥之需求，但南部則因營建市場不景氣，水泥產銷不平衡，整個市場呈現北部強，而中南部疲軟之態勢。

95 年 1-12 月與去年同期台灣區產銷數量比較表

國產			進口			內銷消費量	
	生產水泥	內銷水泥(A)	外銷水泥	熟料	水泥	合計(B)	(A+B)
95 年 1-12 月	19,294	12,669	6,732	811	881	1,692	14,361
94 年 1-12 月	19,891	13,070	7,033	665	1,016	1,681	14,751
增(減)量	-597	-401	-301	146	-135	11	-390
增長率(%)	-3.00%	-3.07%	-4.28%	21.95%	-13.29%	0.65%	-2.64%

96 年度內銷水泥市場由於整體營建業景氣尚能維持平穩走勢，在政府積極推動公共建設工程，帶動水泥市場之需求，內銷水泥市場可望維持平穩，銷售價格亦將維持穩定。

(四) 影響公司未來發展之有利與不利因素

1、有利因素：

- (1) 北部營建市場因台北捷運及房地產持續推動下，政府公共建設工程積極推動，水泥需求量尚能穩定狀態。
- (2) 政府低利優惠房貸利多因素支撐下，房地產景氣續呈平穩趨勢。
- (3) 進口水泥受到航運費率大漲及各產地國內需求市場價量齊揚，進口水泥數量預期將不致大量增加。

2、不利因素：

- (1) 爐石粉使用量有增無減，將嚴重衝擊內銷水泥市場。
- (2) 航運費率看漲，進口原物料價格相對揚升，恐將影響產業營運，市場不確定因素潛藏。
- (3) 砂石問題政府未有效採取因應措施，嚴重影響水泥相關產業。

(五) 最近二年度百分之十以上之銷貨客戶名單

年度 客戶名稱	九十四年度		九十五年度		變動原因
	金額(仟元)	比例(%)	金額(仟元)	比例(%)	
華東水泥 (股)公司	1,629,397	92.08%	1,318,208	84.71%	銷售量及價格均調降

(六) 最近二年度占進貨總額 10% 廠商名單

九十四年度				九十五年度				變動原因
排名	供應商名稱	金額	比例	排名	供應商名稱	金額	比例	
1	Glencore	132,969,450	15.14%	1	Glencore	122,000,000	13.16%	分散供應來源
2	Kuang Hua	126,921,757	14.45%	2	Kuang Hua	115,000,000	12.44%	分散供應來源
3	友隆	115,368,000	13.14%	3	友隆	104,000,000	11.27%	分散供應來源
4	kowa	109,438,455	12.46%	4	kowa	78,903,380	8.53%	分散供應來源

(七) 最近二年主要產品生產量值

單位：公噸／新台幣仟元

年 度 生 產 量 值	94 年度			95 年度				
	主要商品 (或部門別)	產能	產量	產值	產能	產量		
		水 泥	871,000	781,678	1,099,887	871,000	686,926	1,014,761
	爐 石 粉	232,000	216,716	165,286	232,000	175,979	154,464	
	合 計	1,103,000	998,394	1,265,173	1,103,000	862,905	1,169,225	

(八) 最近二年主要產品銷售量值

單位：公噸／新台幣仟元

年 度 銷 售 量 值	94 年度				95 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水 泥	814,824	1,769,606	—	—	704,495	1,556,093	—	—
爐 石 粉	213,266	227,978	—	—	174,743	197,354	—	—
合 計	1,028,090	1,997,584	—	—	879,238	1,762,570	—	—

三、最近二年度從業員工概況：

年 度	94 年度	95 年度	當年度截至 96 年 4 月 30 日
員 工 人 數	104	112	110
平 均 年 歲	53	51	51.5
平 均 服 務 年 資	26	1.8	2.1
學歷 分佈 比率(%)	大專以上	28	28
	高 中	41	42
	高 中 以 下	31	30

四、環保支出資訊：

(一) 最近二年度因污染環境所受損失：

項 目	95 年 度	94 年 度
污染狀況(種類、程度)	無	無
賠償對象或處分單位	無	無
賠償金額或處分情形	無	無
其他損失	無	無

(二) 因應對策：

1、擬採行改善措施部份

(1) 改善計劃：詳(2)說明。

(2) 未來三年預計環保資本支出：

項 目	96 年 度	97 年 度	98 年 度
擬購置之防治污染 設備或支出內容	礦區水土保持 與景觀維護	礦區水土保持 與景觀維護	礦區水土保持與 景觀維護
預計改善情形	預計可符合政 府之要求標準	預計可符合政 府之要求標準	預計可符合政府 之要求標準
金 額	6,000	6,000	6,000

(3) 改善後之影響：

項 目	96 年 度	97 年 度	98 年 度
對淨利之影響	影響不大	影響不大	影響不大
對競爭地位之影響	重視環保，提高產品品質，亦提高公司經營形象， 有助業務之拓展。		

2、未採取因應對策部份

項 目	96 年度	97 年度	98 年度
(a)未採取改善措施原因	無	無	無
(b)污染狀況	無	無	無
(c)可能的損失及賠償金額	無	無	無

(三) 目前污染狀況及其改善對盈餘、競爭地位及資本支出之影響：無。

(四) 未來三年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係：

(一) 員工福利制度

1、重大員工福利措施及實施情形：：

- (1) 依據勞動基準法及相關法規，訂定本公司「管理規則」並請主管機關審核。
- (2) 成立職工福利委員會，辦理各項福利業務，如福利品、膳飲供應，績效優良。
- (3) 成立自強聯會，提供職工直接福利，如子女教育補助，急難救濟，住院慰問，無息貸款，住宿供應，員工眷屬保險，退休人員照顧等，使職工無後顧之憂。
- (4) 自組員工訓練委員會，辦理勞工教育，灌輸新知，培養企業倫理，並派送國外進修，以提升技術水準與職業道德。

2、員工退休制度及實施情形：

公司依勞基法規定訂有職工退休辦法，按實付薪資 2%範圍內提存於中央信託局專戶，並由退休準備金監督管理委員會保管運用。自 85 年度起改按財務會計準則公報第 18 號規定辦理。93 年公司依勞基法規定辦理員工自請退休及自願退職辦法。

「勞工退休金條例」自 94 年 7 月 1 日起施行，係屬確定提撥退休金辦法。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資 6%。

3、勞資間協議情形：無。

(二) 近三年度因勞資糾紛所受損失

1、近三年度因勞資糾紛遭受之損失：無。

2、目前及未來因應措施：無。

3、目前及未來可能發生之預估金額：無。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約 起迄日期	主要內容	限制條款
租賃契約	正泰水泥廠 (股)公司	82. 01. 01- 96. 12. 31	承租該公司高雄廠 土地及其生產設備	無
礦權移轉協議書	嘉新水泥(股) 公司	81. 06. 18	大崙山礦區移轉給 嘉新水泥	無
租賃契約	高雄港務局	95. 04. 01- 98. 03. 31	水面租約	無
租賃契約	中華商銀	92. 7. 1- 102. 6. 30	出租臺北辦公大樓	無
租賃契約	台機船舶廠 (股)公司	96. 01. 01- 97. 12. 31	出租成功路土地及 廠房	無
租賃契約	中國石油(股) 公司	96. 01. 01- 100. 12. 31	承租月眉段土地	僅可供作水泥 製造及加工用
租賃契約	亞太固網寬頻 電信(股)公司	95. 10. 01- 98. 09. 30	出租東南大樓房屋	無
租賃契約	大世界百貨開 發(股)公司	86. 11. 18- 103. 11. 17	出租大世界百貨商 場建物及土地	無
共同承攬契約	達新工程(股) 公司	91. 12. 09- 96. 10. 31	高雄捷運橘線 c01 區段標	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年 度	最近五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					截至 96 年 3 月 31 日財務 資料(註 2)
		91 年	92 年	93 年	94 年	95 年	
流動資產		1,377,874	1,237,967	1,330,008	1,239,218	1,189,940	1,338,748
基金及長期投資		2,193,098	2,359,445	2,441,850	2,698,828	2,723,348	2,745,406
固定資產		5,668,199	5,575,685	5,362,388	5,381,041	5,312,945	5,294,024
無形資產		93,100	69,237	—	—	—	—
其他資產		628,236	612,277	575,354	477,421	474,014	474,714
資產總額		9,960,507	9,854,611	9,709,600	9,796,508	9,700,247	9,852,892
流動負債	分配前	643,469	729,007	674,015	469,280	390,519	500,598
	分配後	934,424	740,645	826,767	469,280	390,519	500,598
長期負債		—	456,977	411,279	562,248	466,883	439,126
其他負債		741,457	526,668	325,342	355,065	381,312	376,345
負債總額	分配前	2,283,241	2,108,292	1,806,276	1,629,819	1,481,940	1,559,295
	分配後	2,574,196	2,108,292	1,959,028	1,629,819	1,481,940	1,559,295
股 本		5,586,360	5,586,360	5,865,678	5,865,678	5,760,008	5,760,008
資本公積		315,075	313,625	313,625	467,106	508,104	508,196
保留盈餘	分配前	1,866,638	1,915,932	1,799,803	1,937,859	1,705,639	1,763,045
	分配後	1,575,683	1,915,932	1,799,803	1,937,859	1,705,639	1,763,045
長期股權投資未 實現跌價損益		(42,780)	(21,360)	(23,247)	(45,855)	295,702	312,446
累積換算調整數		—	(211)	(4,508)	(2,580)	(3,119)	(2,072)
未認列為退休金 成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權益 總 額	分配前	7,677,266	7,746,319	7,903,324	8,166,689	8,218,307	8,293,597
	分配後	7,386,311	7,746,319	7,903,324	8,166,689	8,218,307	8,293,597

註 1：已經會計師簽證，另 94 年流動資產、基金及長期投資之金額係 95 年 1 月 1 日採用財務會計準則公報第 34 號及 36 號，對金融商品予以重分類所致，其重分類前 94 年經會計師簽證之金額分別為 1,540,091 元及 2,397,955 元。

註 2：已經會計師核閱。

(二) 簡明損益表資料

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料(註 1)					度 截 至 96 年 3 月 31 日 財 務 資 料(註 2)
	91 年	92 年	93 年	94 年	95 年	
營 業 收 入	1,656,889	1,643,972	1,914,790	2,112,925	1,870,106	525,781
營 業 毛 利	316,406	305,809	335,114	431,260	310,566	69,907
營 業 損 益	206,719	199,960	235,794	329,045	225,267	47,374
營業外收入及利益	176,617	182,366	221,009	94,477	115,673	15,435
營業外費用及損失	52,646	12,762	146,078	76,852	215,906	3,248
繼續營業部門 稅前損益	330,690	369,564	310,725	346,670	125,034	59,561
繼續營業部門損益	333,112	340,249	247,924	276,474	68,841	57,406
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非 常 損 益	-	-	(73,097)	-	-	-
會計原則變動之 累積影響數	-	-	-	14,334	(1,061)	-
本 期 損 益	333,112	340,249	174,827	290,808	67,780	57,406
每 股 盈 餘	0.57	0.58	0.30	0.49	0.12	0.10

註 1：已經會計師簽證。

註 2：已經會計師核閱。

(三) 最近五年度簽證會計師

年 度	會 計 師 事 務 所	會 計 師 姓 名	查 核 意 見
91 年 度	建興聯合會計師事務所	蘇炳章、黃鈴雯	無保留意見
92 年 度	建興聯合會計師事務所	劉吉雄、黃鈴雯	修正式無保留意見
93 年 度	建興聯合會計師事務所	劉吉雄、蔡淑滿	修正式無保留意見
94 年 度	建興聯合會計師事務所	劉吉雄、蔡淑滿	修正式無保留意見
95 年 度	建興聯合會計師事務所	蔡淑滿、劉奕宏	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析：

年 度		最 近 5 年 財 務 分 析					截 至 96 年 3 月 31 日
分 析 項 目		91 年	92 年	93 年	94 年	95 年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	22.92	21.39	18.60	16.64	15.28	15.83
	長期資金占固定資產比率	144.31	138.93	147.38	155.42	157.45	159.13
償債 能力 (%)	流動比率	214.13	169.82	197.33	328.18	304.71	267.43
	速動比率	140.51	100.06	107.56	208.49	160.94	144.40
利息保障倍數		1,626.38	4,788.71	3,952.97	5,381.70	1847.58	3455.55
經營 能力	應收款項週轉率(次)	4.78	5.06	6.91	7.62	6.12	1.72
	平均收現日數	76.36	72.13	52.82	47.90	59.64	52.47
	應付款項週轉率(次)	15.64	21.52	22.63	12.54	16.32	2.48
	存貨週轉率(次)	3.19	3.28	3.27	3.32	3.18	0.87
	平均銷貨日數	114.42	111.28	111.62	109.94	114.77	103.17
	固定資產週轉率(次)	0.29	0.29	0.36	0.39	0.35	0.10
	總資產週轉率(次)	0.17	0.17	0.20	0.22	0.19	0.05
獲利 能力	資產報酬率(%)	3.49	3.49	1.83	3.03	0.75	0.60
	股東權益報酬率(%)	4.44	4.41	2.23	3.62	0.83	0.70
	占實收資本 比 率 (%)	營業利益	(0.88)	3.58	4.02	5.61	3.91
		稅前純益	(2.20)	6.62	5.30	6.15	2.15
	純益率 (%)	20.10	20.70	9.13	13.76	3.62	10.92
	每股盈餘(元)	0.57	0.58	0.30	0.49	0.12	0.10
現金 流 量	現金流量比率 (%)	62.62	46.44	5.25	65.76	78.77	16.17
	現金流量允當比率 (%)	68.10	54.77	38.34	51.31	120.33	122.54
	現金再投資比率(%)	3.23	0.48	0.29	1.27	0.15	0.63
槓 桿 度	營運槓桿度	1.45	1.43	1.37	1.25	1.36	1.41
	財務槓桿度	1.12	1.04	1.02	1.02	1.03	1.04

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 債債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 4)

6. 構桿度：

- (1) 營運構桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 5)。
- (2) 財務構桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

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

三、東南水泥股份有限公司監察人審查報告書

茲 準

董事會造送本公司九十五年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分配表，經本監察人等查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請 監察。

此 致

本公司九十六年股東常會

東南水泥股份有限公司

邱 文 俊



監察人：

鄭 力 翔



中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 二 十 五 日

四、最近年度財務報表



建興聯合會計師事務所

HORWATH CHIEN HSING

Certified Public Accountants

A member of Horwath International

高雄市林森二路 21 號 12 樓
12F, 21 Linsen 2nd Road,
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.
電 話:(07)3312133 代表號
傳真機:(07)3331710

東南水泥股份有限公司

會計師查核報告

東南水泥股份有限公司公鑒：

東南水泥股份有限公司民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。東南水泥股份有限公司採權益法評價之部分長期股權投資未經本會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，其民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之長期股權投資金額分別為 581,615 仟元及 557,118 仟元，民國 95 年度及 94 年度所認列之投資(損)益為 39,991 仟元及 44,672 仟元，暨其於附註 34. 之相關資訊，係根據其他會計師之查核報告。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達東南水泥股份有限公司民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

如財務報表附註 3. 所述，本公司自 95 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文，該項會計原則之採用，使得本公司 95 年度之公平價值變動列入損益之金融資產及淨利均減少 569 仟元；備供出售金融資產及股東權益均增加 261,619 仟元。自民國 94 年度起，採用新修訂之財務會計準則公報第五號「採權益法之長期投資會計處理準則」，此項會計原則變動使 94 年度之長期投資及純益均增加 14,334 仟元，每股盈餘增加 0.02 元。

東南水泥股份有限公司已編製民國 95 年度及民國 94 年度之合併財務報表，業經本會計師查核，並出具修正式無保留查核報告書在案，備供參考。

建興聯合會計師事務所

會計師：蔡 淑 滿

蔡 淑 滿



會計師：劉 奕 宏

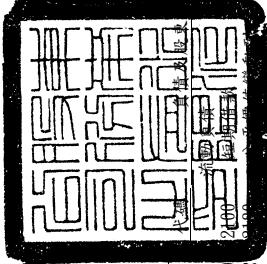
劉 奕 宏



民國 96 年 4 月 16 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號函

核准文號：(96)金管證(六)第 0960006070 號函



代碼	資產	附註	95年12月31日		94年12月31日		94年12月31日	
			金額	%	金額	%	金額	%
1100	流動資金及約當現金	2,4	\$291,925	3.01	\$323,067	3.30	\$1,000	0.01
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5	33,563	0.35	40,976	0.42		
1120	應收票據淨額	2.6	68,781	0.71	63,277	0.64	2140	0.00
1130	應收票據-關係人淨額	2.6,31	73,193	0.76	74,931	0.77	2150	0.00
1140	應收帳款淨額	2.7	33,931	0.35	22,977	0.23	2160	0.00
1150	應收帳款-關係人淨額	2.7,31	124,578	1.28	149,179	1.53	2170	0.00
1160	其他應收款項	2.8	2,511	0.03	3,142	0.03	2210	0.00
1210	存貨	5.00,029	5.15	479,494	4.89	2260	0.00	
1260	預付款項	9,810	0.10	16,290	0.17	2270	0.00	
1286	遞延所得稅資產-流動	2.27	25,339	0.26	33,161	0.34	2298	0.00
1291	受限制資產	32	26,280	0.27	32,794	0.33	2308	0.00
11XX	流動資產合計		\$1,189,940	12.27	\$1,239,218	12.65	21XX	0.00
1421	基金及長期投資	2.9	\$1,232,543	12.71	\$1,127,367	11.51	2420	0.00
1450	採權益法之長期股权投资	2.10	446,463	4.60	300,873	3.07	24XX	0.00
1480	可供出售金融資產-非流動 以成本衡量之金融資產-非流動	2.11	1,044,342	10.76	1,270,588	12.97	24XX	0.00
14XX	基金及長期投資合計		\$2,723,348	28.07	\$2,698,828	27.55	2510	0.00
1501	固定資產						25XX	0.00
1521	土地		\$305,998	3.15	\$305,998	3.12	25XX	0.00
1531	房屋及建築		664,879	6.86	664,879	6.79	2820	0.00
1551	機器設備		2,331,635	24.04	2,331,216	23.80	2860	0.00
1627	運輸設備		55,145	0.56	47,620	0.48	2880	0.00
1681	出租資產		4,317,294	44.51	4,330,406	44.20	2880	0.00
15X8	其他設備		44,221	0.46	44,221	0.45	2880	0.00
15XY	重估增值		1,077,381	11.11	1,077,981	11.01	2880	0.00
15X9	成本及重估增值 減：累計折舊 減：累計減損		\$8,797,153	90.69	\$8,802,321	89.85	2880	0.00
1599			-3,480,224	-35.88	-3,417,296	-34.88	2880	0.00
15XX	固定資產淨額		\$5,312,945	54.77	\$5,381,041	54.93	31XX	0.00
1820	其他資產		\$208,928	2.15	\$209,295	2.14	3210	0.00
1830	存出保證金	13,31	5,289	0.06	7,983	0.08	3220	0.00
1880	遞延費用 其他資產-其他	2.14	259,797	2.68	260,143	2.65	3220	0.00
18XX	其他資產合計		\$474,014	4.89	\$477,421	4.87	32XX	0.00
							3310	0.00
							3320	0.00
							3330	0.00
							3340	0.00
							3350	0.00
							3360	0.00
							3370	0.00
							3380	0.00
							3390	0.00
							3400	0.00
							3410	0.00
							3420	0.00
							3430	0.00
							3440	0.00
							3450	0.00
							3460	0.00
							3470	0.00
							3480	0.00
							3490	0.00
							3500	0.00
							3510	0.00
							3520	0.00
							3530	0.00
							3540	0.00
							3550	0.00
							3560	0.00
							3570	0.00
							3580	0.00
							3590	0.00
							3600	0.00
							3610	0.00
							3620	0.00
							3630	0.00
							3640	0.00
							3650	0.00
							3660	0.00
							3670	0.00
							3680	0.00
							3690	0.00
							3700	0.00
							3710	0.00
							3720	0.00
							3730	0.00
							3740	0.00
							3750	0.00
							3760	0.00
							3770	0.00
							3780	0.00
							3790	0.00
							3800	0.00
							3810	0.00
							3820	0.00
							3830	0.00
							3840	0.00
							3850	0.00
							3860	0.00
							3870	0.00
							3880	0.00
							3890	0.00
							3900	0.00
							3910	0.00
							3920	0.00
							3930	0.00
							3940	0.00
							3950	0.00
							3960	0.00
							3970	0.00
							3980	0.00
							3990	0.00
							4000	0.00
							4010	0.00
							4020	0.00
							4030	0.00
							4040	0.00
							4050	0.00
							4060	0.00
							4070	0.00
							4080	0.00
							4090	0.00
							4100	0.00
							4110	0.00
							4120	0.00
							4130	0.00
							4140	0.00
							4150	0.00
							4160	0.00
							4170	0.00
							4180	0.00
							4190	0.00
							4200	0.00
							4210	0.00
							4220	0.00
							4230	0.00
							4240	0.00
							4250	0.00
							4260	0.00
							4270	0.00
							4280	0.00
							4290	0.00
							4300	0.00
							4310	0.00
							4320	0.00
							4330	0.00
							4340	0.00
							4350	0.00
							4360	0.00
							4370	0.00
							4380	0.00
							4390	0.00
							4400	0.00
							4410	0.00
							4420	0.00
							4430	0.00
							4440	0.00
							4450	0.00
							4460	0.00
							4470	0.00
							4480	0.00
							4490	0.00
							4500	0.00
							4510	0.00
							4520	0.00
							4530	0.00
							4540	0.00
							4550	0.00
							4560	0.00
							4570	0.00
							4580	0.00
							4590	0.00
							4600	0.00
							4610	0.00
							4620	0.00
							4630	0.00
							4640	0.00
							4650	0.00
							4660	0.00
							4670	0.00
							4680	0.00
							4690	0.00
							4700	0.00
							4710	0.00
							4720	0.00
							4730	0.00
							4740	0.00
							4750	0.00
							4760	0.00
							4770	0.00
							4780	0.00
							4790	0.00
							4800	0.00
							4810	0.00
							4820	0.00
							4830	0.00
							4840	0.00
							4850	0.00
							4860	0.00
							4870	0.00
							4880	0.00
							4890	0.00
							4900	0.00
							4910	0.00
							4920	0.00
							4930	0.00
							4940	0.00
							4950	0.00
							4960	0.00
							4970	0.00
							4980	0.00
							4990	0.00

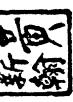
(承上頁)

18XX	資	產	95年12月31日		94年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	95年12月31日		94年12月31日	
			金	%	金	%				金	%	金	%
			3250		累積盈虧		25		25	210,126	2.16	501,462	5.12
33XX		保留盈餘合計								\$1,705,639	17.58	\$1,937,859	19.78
		股東權益其他項目											
3420		累積換算調整數								\$-3,119	-0.03	\$-2,580	-0.03
3450		金融商品之未實現損益								295,702	3.05	-45,855	-0.46
3460		未實現重估增值								342,661	3.53	342,661	3.49
34XX		股東權益其他項目合計								\$635,244	6.55	\$294,226	3.00
3510		庫藏股票					26			\$-48,027	-0.50	\$-55,519	-0.57
		股東權益總計								\$8,218,307	84.72	\$8,166,689	83.36
		\$9,700,247	100.00		\$9,796,508	100.00	1XXX	負債及股東權益總計		\$9,700,247	100.00	\$9,796,508	100.00
1XXX		資產總計											

(請參閱建興聯合會計師事務所民國96年4月16日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳致賢

經理人：田清順



會計主管：黃新繪



東南水泥股份有限公司
損益表
民國95年1月1日至95年12月31日及
民國94年1月1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	95 年度		94 年度		
		金額	%	金額	%	
4110	營業收入 銷貨收入	1,870,106	100.00	\$2,112,925	100.00	
4000	營業收入淨額	1,870,106	100.00	\$2,112,925	100.00	
5000	營業成本	1,559,540	83.39	1,681,665	79.60	
5910	營業毛利(毛損)	\$310,566	16.61	\$431,260	20.40	
	營業費用					
6100	推銷費用	9,852	0.53	21,680	1.03	
6200	管理費用	75,447	4.03	80,535	3.81	
6000	營業費用合計	\$85,299	4.56	\$102,215	4.84	
6900	營業淨利(淨損)	\$225,267	12.05	\$329,045	15.56	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	\$2,762	0.14	\$1,147	0.06	
7120	投資利益	37,835	2.02	25,025	1.19	
7121	權益法認列之投資收益	2.9	48,795	2.61	43,452	2.05
7130	處分固定資產利益		-	119	0.01	
7140	處分投資利益		12,878	0.69	14,942	0.71
7160	兌換利益	2	441	0.02	1,485	0.07
7310	金融資產評價利益	2	6,098	0.33	-	-
7480	什項收入		6,864	0.37	9,422	0.44
7100	營業外收入及利益合計	\$115,673	6.18	\$95,592	4.53	
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	\$7,094	0.39	\$6,835	0.32	
7530	處分固定資產損失	1,278	0.07	-	-	
7630	減損損失	2.11	200,000	10.69	44,545	2.11
7650	金融負債評價損失	2	-	1,115	0.05	
7880	什項支出	29	7,534	0.40	25,472	1.21
7500	營業外費用及損失合計	\$215,906	11.55	\$77,967	3.69	
7900	稅前淨利(淨損)	\$125,034	6.68	\$346,670	16.40	
8110	所得稅費用(利益)	2.27	56,193	3.00	70,196	3.32
9190	純益-列計會計原則變動累積影響 數前		\$68,841	3.68	\$276,474	13.08
9300	會計原則變動累積影響數 (減除所得稅0仟元後之淨額)	3	-1,061	-0.06	14,334	0.68
9600	本期淨利(淨損)	\$67,780	3.62	\$290,808	13.76	
	每股盈餘(元)	28	稅前 \$0.22	稅後 \$0.12	稅前 \$0.62	稅後 \$0.49
9750	基本每股盈餘					
	假設子公司對本公司股票之投資不 視為庫藏股票時之擬制資料：					
	本期淨利		\$152,303	\$96,110	\$342,062	\$271,866
	每股盈餘(元)	28	稅前 \$0.27	稅後 \$0.17	稅前 \$0.58	稅後 \$0.46

(請參閱建興聯合會計師事務所民國96年4月16日查核報告書及財務報表附註)

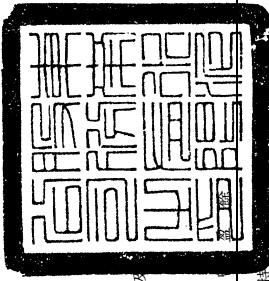
董事長： 陳敏賢

經理人： 田清順

會計主管： 黃薪翰



東南水泥股份有限公司
股東權益變動表
民國95年 1月 1日至95年 12月31日
民國94年 1月 1日至94年 12月31日



單位：新台幣仟元

項 目	股 本	股東權益其他項目						庫藏股票 \$48,027
		普通股	特別股	資本公積	法定公積	特別	金融商品之 未實現損益	
							\$23,247	\$4,508
94. 1. 1餘額	\$5,865,678	-	\$123,378	\$877,774	\$38,221	\$383,808		\$190,247
盈餘指標及分配	-	-	-	17,483	-	-17,483	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	2,919	-2,919	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-146,642	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-4,583	-	-
董事事酬勞	-	-	-	-	-	-1,527	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-
被投資公司庫藏股股利轉回	-	1,067	-	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	290,808	-	-	-
土地增值稅準備調整	-	-	-	-	-	-	152,414	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-22,608	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	1,928	-
處分及購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-7,492
94. 12. 31餘額	\$5,865,678	-	\$124,445	\$895,257	\$541,140	\$501,462	\$-2,580	\$342,661
盈餘指標及分配	-	-	-	-	-	-	-	\$55,519
提列法定盈餘公積	-	-	-	29,081	-	-29,081	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	30,035	-30,035	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-288,000	-	-
董事事酬勞	-	-	-	-	-	-9,000	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-3,000	-	-
減 資	-	38,863	-	-	-	-	-	-
被投資公司庫藏股股利轉回	-	2,135	-	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	67,780	-	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	341,557	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-539	-	-
處分及購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	7,492
95.12.31餘額	\$5,760,008	-	\$165,443	\$924,338	\$571,175	\$210,126	\$-3,119	\$342,661
								\$48,027

(請參閱建興聯合會計師事務所民國96年 4月16日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳敏賢

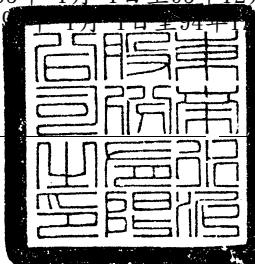
經理人：田清順

會計主管：黃薪翰



東南水泥股份有限公司
現金流量表
民國95年1月1日至95年12月31日及
民國94年1月1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元



項 目	95 年 度	94 年 度
營業活動之現金流量：		
本期損益	\$67,780	\$290,808
調整項目：		
折舊費用	33,353	34,531
出租資產折舊	44,765	45,774
折耗性資產折舊	347	347
長期遞延收入轉收入	-45,698	-45,698
各項攤提	3,169	2,881
採權益法之現金股利	4,981	6,485
權益法列記投資損失(利益)	-48,795	-57,786
減損損失	200,000	44,545
處份投資損失(利益)	-12,878	-14,942
出售固定資產損失(利益)	1,278	-119
金融資產評價損失(利益)	-4,816	-
應收票據減少(增加)	-4,884	-19,217
應收票據-關係人減少(增加)	3,733	-48,546
應收帳款減少(增加)	-12,343	9,570
應收帳款-關係人減少(增加)	23,377	-7,935
其他應收款減少(增加)	630	-2,108
存貨減少(增加)	-31,361	53,986
預付款項減少(增加)	6,410	-7,217
遞延所得稅資產減少(增加)	7,822	-290
應付帳款增加(減少)	85,823	-75,510
其他應付款項增加(減少)	-13,925	12,313
應付所得稅增加(減少)	-18,261	38,139
應付費用增加(減少)	-10,608	12,835
預收款項增加(減少)	1,605	-5,231
遞延所得稅負債增加(減少)	25,934	27,655
其他流動負債增加(減少)	183	13,316
營業活動之淨現金流入(流出)	\$307,621	\$308,586
投資活動之現金流量：		
出售公平價值變動列入損益之金融資產價款	\$20,284	\$46,261
出售備供出售金融資產價款	123,361	-
受限制資產減少(增加)	6,514	-11
收回採權益法之長期股權投資價款	19,992	31,681
收回以成本衡量之金融資產價款	26,246	-
出售固定資產價款	124	583
增購公平價值變動列入損益之金融資產	-2,509	-
增購固定資產	-600	-2,403
存出保證金減少(增加)	367	-409
遞延費用增加	-475	-5,032
投資活動之淨現金流入(流出)	\$193,304	\$70,670
融資活動之現金流量：		
短期借款舉借(償還)	\$-169,000	\$15,000
應付短期票券增加(減少)	-	-219,842
長期借款舉借(償還)	-2,333	199,000
期初應付款項減少	-1,913	-
存入保證金增加(減少)	493	1,425
支付現金股利	-288,000	-146,642
支付員工紅利	-3,000	-1,527
支付董監酬勞	-9,000	-4,583
庫藏股票(增加)減少	-59,314	-5,580
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-532,067	\$-162,749
本期現金及約當現金增加(減少)	\$-31,142	\$216,507
期初現金及約當現金餘額	323,067	106,560

(續下頁)

(承上頁)

項 目	95 年 度	94 年 度
期末現金及約當現金餘額	\$291, 925	\$323, 067
現金流量資訊之補充揭露：	=====	=====
本期支付利息	\$7, 109	\$6, 802
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$7, 109	\$6, 802
本期支付所得稅	\$40, 698	\$3, 909
不影響現金流量之投資及融資活動：	=====	=====
一年內到期之長期負債	\$49, 667	\$2, 333
一年內到期之遞延收入	\$45, 698	\$45, 698
子公司持有母公司股票自長期投資 重分類為庫藏股票	\$48, 027	\$48, 027
支付現金及舉借負債交換庫藏股票：	=====	=====
增購庫藏股票	\$59, 314	\$7, 493
其他應付款項	-	-1, 913
支付現金	\$59, 314	\$5, 580
支付現金及舉借負債交換固定資產：	=====	=====
增購固定資產	\$11, 425	\$2, 403
存貨轉列固定資產	-10, 825	-
支付現金	\$600	\$2, 403
支付現金及舉借負債交換遞延費用	=====	=====
遞延費用	\$475	\$5, 272
固定資產轉遞延費用	-	-240
支付現金	\$475	\$5, 032

(請參閱建興聯合會計師事務所民國96年 4月16日查核報告書及財務報表附註)

董事長： 陳敏賢

經理人： 田清順

會計主管： 黃薪翰



東 南 水 泥 股 份 有 限 公 司
財 務 報 表 附 註

民 國 95 年 12 月 31 日 及
民 國 94 年 12 月 31 日
(金 額 除 特 別 註 明 者 外, 均 以 新 台 幣 仟 元 為 單 位)

1. 公司沿革

本公司設立於民國45年12月，目前為股票上市公司，主要營業項目為水泥、石灰石、水泥加工製品與預拌混凝土等之製造開採及銷售業務。95年12月31日及94年12月31日員工人數分別為 109人及 122人。

2. 重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(1) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(2) 約當現金

約當現金係自投資日起 3個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

(3) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品，包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(4) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形，依帳齡分析法及其收回可能性，予以評估提列。

(5) 存 貨

以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法，期末按成本與市價孰低法評價採總額比較法；市價之決定原、燃、物料係採重置成本，在製品及製成品則採淨變現價值。

(6) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自95年1月1日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常利益。自95年1月1日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。與被投資公司間相互持股，係採用庫藏股票法認列損益。認列對各子公司之投資損益時，就子公司間相互持股所認列之投資損益部分，採用慣例法。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延，於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性資產所產生者，依其效益年限逐年承認。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票出售或移轉時，按加權平均法計算成本及出售損益。

(7) 備供出售金融資產—非流動

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣列交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

現金股利於除息日(或股東會決議日)認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(8) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(9) 固定資產及閒置資產

以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築 15-60年；機器設備2-10年；其餘設備3-15年。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定資產損益列為當年度之損益。

凡未供營業使用之固定資產，依性質按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產—閒置資產。

(10) 遲延費用

係裝潢支出及電腦軟體等，分 3至 5年以平均法攤銷。

(11) 資產減損

本公司資產於外來資訊或內部資訊顯示資產可能發生減損時，依其可回收金額(淨公平價值及其使用價值較高者)衡量資產是否發生減損。

若資產帳面價值超過可回收金額，即產生資產減損，其減損損失於損益表認列為損失，如資產已依法令規定辦理重估價，則其減損損失減少股東權益項下之未實現重估增值，如有不足，方於損益表認列為損失。

若有證據顯示資產(商譽除外)於以前期間所認列之減損損失可能已不存在或減少時，資產如未依法令規定辦理重估價，則其減損損失之迴轉於損益表認列利益。資產如已辦理重估價，則其減損損失就原減少股東權益項下之未實現重估價值金額範圍內，轉回未實現重估價值。惟同一重估資產之減損損失若因未實現重估增值不足沖減，而已於損益表認列損失，則該減損損失之迴轉亦先就原認列為損失之範圍內於損益表認列為利益。

(12) 長期遞延收入

係提供土地出租予他人興建百貨賣場之用，該賣場建物所有權屬於本公司，並依租賃期間將該賣場之興建成本以平均法轉列收入。

(13) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

(14) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

(15) 收益認列方法

收益於重大獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

銷貨收入按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁則不按設算利率計算公平價值。

(16) 以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣為記帳單位，有關外幣交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣債權、債務收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損益，列為當期損益；其於資產負債表日尚未結清者，並按結算日之匯率換算，產生之兌換損益，亦列為當年度損益。

(17) 所得稅

依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額，遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。

所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第12號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度短溢估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度費用。

「所得基本稅額條例」自95年1月1日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，行政院訂定之稅率(10%)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

3. 會計原則變動之理由及其影響

(一)本公司自95年1月1日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

(1) 首次適用新發布及新修訂財務會計準則公報之影響數：

(A) 首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，將金融資產及金融負債(含衍生性商品)予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，列為會計原則變動累積影響數，屬備供出售金融商品以公平價值衡量者，列為股東權益調整項目，首次適用前述公報之影響數彙總如下：

	列為會計原則變動 累積影響數	列為股東權益 調整項目
公平價值變動列入損益之金融資產	(\$1,061)	\$ -
備供出售金融資產—非流動	-	110,925
合計	<u>(\$1,061)</u>	<u>\$110,925</u>

(B) 以上會計變動，使95年度公平價值變動列入損益之金融資產及淨利均減少569仟元，備供出售金融資產及股東權益均增加261,619仟元。

(2) 適用新發布及修訂財務會計準則公報之科目重分類：

依財團法人中華民國會計研究發展基金會(九四)基秘字第○一六號函之規定，於95年度首次適用財務會計準則公報第34號所編製之比較財務報表中，94年度財務報表應依95年度所使用之會計科目進行重分類，但無須重編，重分類情形如下：

A. 本公司對於金融商品之評價方法，94年與95年度採用不同之會計政策者，說明如下：

(A) 短期投資：

短期投資具公開市場、隨時可以出售變現，且不以控制被投資公司或與其建立密切業務關係為目的之證券，採成本與市價孰低法評價，跌價損失列入當期損益。投資上市(櫃)證券係以會計年度最末一個月之平均收盤價為市價之基礎。

(B) 長期投資：

長期持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低評價，未實現投資損失列為股東權益之減項。

(C) 遠期外匯合約：

a. 交易目的之遠期外匯買賣合約，係於訂約日以該日之遠期匯率衡量入帳，資產負債表日未結清之合約則以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。合約結清日所產生之兌換差額，亦列為當期損益。

b. 非交易目的之遠期外匯買賣合約，以訂約日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日則以當日之即期匯率調整，所產生之兌換差額依財務會計準則第14號公報規定依其性質列為當期損益或列為交易價格之調整項目，遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付餘額抵減後之淨額，於資產負債表列示於應收(付)遠匯款項。

B. 配合本公司自95年1月1日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，94年度財務報表予以重分類如下：

資產負債表科目	94年12月31日	94年12月31日
	(重分類前)	(重分類後)
短期投資	\$341,849	\$ -
採成本法之長期投資	1,270,588	-
其他應付款項	1,115	-
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	40,976
備供出售金融資產－非流動		300,873
以成本衡量之金融資產－非流動	-	1,270,588
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	-	1,115
	\$1,613,552	\$1,613,552

損益表科目	94年 度	94年 度
	(重分類前)	(重分類後)
投資損失	\$44,545	\$ -
兌換損失	1,115	-
金融負債評價損失	-	1,115
減損損失	-	44,545
合計	\$45,660	\$45,660

(二)本公司原對持股比例不超過百分之五十之被投資公司，因未能及時取得其同期間財務報表，而於編製半年報時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益，惟依新修訂之財務會計準則公報規定，自94年1月1日起依被投資公司同期之財務報表認列當期投資損益，是項會計準則之採用，使94年度之長期投資及純益均增加14,334仟元，每股盈餘增加0.02元。

4. 現金及約當現金

項 目	95年12月31日	94年12月31日
現 金	\$771	\$797
支 票 存 款	1,149	3,469
活 期 存 款	24,322	15,736
定 期 存 款	65,190	-
約 當 現 金	200,493	303,065
合 計	<u>\$291,925</u>	<u>\$323,067</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融資產(負債)

項 目	95年12月31日	94年12月31日
交易目的之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$33,563	\$40,976
遠期外匯合約	-	-
合 計	<u>\$33,563</u>	<u>\$40,976</u>
交易目的之金融負債		
遠期外匯合約	\$ -	\$1,115
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$1,115</u>

(1) 本公司95及94年度從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率及利率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

95年12月31日：無。

94年12月31日	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額(仟元)
買入遠期外匯	美元兌新台幣	94.12-95.2	USD 1,000
買入遠期外匯	美元兌新台幣	94.12-95.5	USD 1,000

(2) 於95及94年度，交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為 5,037仟元及 0仟元；交易目的之金融負債產生之淨(損)益分別為 0仟元及 1,115 仟元。

6. 應收票據淨額

項 目	95年12月31日	94年12月31日
應收票據	\$70,943	\$66,059
減：備抵呆帳	(2,162)	(2,782)
應收票據淨額	\$68,781	\$63,277
應收票據—關係人	\$74,223	\$77,956
減：備抵呆帳	(1,030)	(3,025)
應收票據—關係人淨額	\$73,193	\$74,931
應收票據淨額	<u><u>\$141,974</u></u>	<u><u>\$138,208</u></u>

與關係人間之應收票據，請參閱附註31. 之說明。

7. 應收帳款淨額

項 目	95年12月31日	94年12月31日
應收帳款	\$36,440	\$24,096
減：備抵呆帳	(2,509)	(1,119)
應收帳款淨額	\$33,931	\$22,977
應收帳款—關係人	\$131,731	\$155,108
減：備抵呆帳	(7,153)	(5,929)
應收帳款—關係人淨額	\$124,578	\$149,179
應收帳款淨額	<u><u>\$158,509</u></u>	<u><u>\$172,156</u></u>

與關係人間之應收帳款，請參閱附註31. 之說明。

8. 存 貨

項 目	95年12月31日	94年12月31日
原 料	\$177, 266	\$175, 924
燃 料	31, 163	66, 448
物 料	165, 545	176, 370
在 製 品	17, 409	21, 165
製 成 品	122, 822	53, 763
合 計	\$514, 205	\$493, 670
減: 備抵呆滯損失	(14, 176)	(14, 176)
淨 額	\$500, 029	\$479, 494

截至95年底及94年底止，存貨未提供作為借款擔保及投保火險。

9. 採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	股 數(仟股)	金 額	持 股 比 例
東南投資(股)公司	363	\$452, 727	99. 29%
大世界百貨開發(股)公 司	38, 000	304, 411	33. 04%
台機船舶廠(股)公司	18, 397	263, 403	38. 41%
東南實業建設(股)公司	41	65, 497	25. 36%
東南國際有限公司	2, 820	82, 455	100. 00%
宇通資訊科技(股)公司	5, 264	52, 835	21. 05%
東南造紙(股)公司	11	45, 431	49. 71%
華東水泥(股)公司	499	6, 486	24. 99%
南廈木業(股)公司	2	6, 666	29. 96%
東南生物科技(股)公司	49	659	49. 00%
長期股權投資合計		\$1, 280, 570	
減: 子公司持有母公司股 票重分類為庫藏股票		(48, 027)	
長期股權投資淨額		\$1, 232, 543	

被投資公司名稱	94 年 12 月 31 日		
	股 數(仟股)	金 額	持 股 比 例
東南投資(股)公司	363	\$416,602	99.29%
大世界百貨開發(股)公司	38,000	293,764	33.04%
台機船舶廠(股)公司	17,475	221,777	38.41%
宇通資訊科技(股)公司	5,264	52,696	21.05%
東南實業建設(股)公司	41	61,155	25.36%
東南國際有限公司	2,820	54,114	100.00%
東南造紙(股)公司	11	40,453	49.71%
華東水泥(股)公司	2,499	27,965	24.99%
南廈木業(股)公司	2	6,274	29.96%
東南生物科技(股)公司	49	594	49.00%
長期股權投資合計		\$1,175,394	
減：子公司持有母公司股票		(48,027)	
票重分類為庫藏股票			
長期股權投資淨額		<u>\$1,127,367</u>	

(1) 本公司採權益法認列之長期股權投資，除東南生物科技(股)公司之投資損益，因其資本額及營業額均未達標準，未經會計師簽證外，餘係以經會計師查核簽證之財務報表為依據，95年度及94年度採權益法認列之投資損益分別為48,795仟元及57,786仟元，其中採其他會計師查核明細如下：

被投資公司名稱	95 年 度	
	長 期 股 權 投 資	投 資 (損) 益
東南投資(股)公司	\$452,727	\$36,130
東南實業(股)公司	65,497	4,342
宇通資訊科技(股)公司	52,835	139
東南造紙(股)公司	45,431	475
華東水泥(股)公司	6,486	(1,487)
南廈木業(股)公司	6,666	392
小 計	\$629,642	\$39,991
減：子公司持有母公司股票重分類為庫藏股票	(48,027)	-
合 計	<u>\$581,615</u>	<u>\$39,991</u>

被投資公司名稱	94 年 度	
	長期股權投資	投 資 (損) 益
東南投資(股)公司	\$416,602	\$21,174
宇通資訊科技(股)公司	52,696	56
東南實業(股)公司	61,155	3,611
東南造紙(股)公司	40,453	3,156
華東水泥(股)公司	27,965	15,704
南廈木業(股)公司	6,274	971
小 計	\$605,145	\$44,672
減：子公司持有母公司股票重分 類為庫藏股票	(48,027)	-
合 計	<u>\$557,118</u>	<u>\$44,672</u>

(2) 本公司奉經濟部投審會核准經由東南國際有限公司轉投資Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation, 再間接投資大陸江蘇嘉新京陽水泥有限公司, 計劃投資總金額為美金10,000仟元, 截至95年12月31日止已匯出美金 2,820仟元, 有關大陸投資資訊請參閱附註34.。

10. 備供出售金融資產—非流動

項 目	95年12月31日	94年12月31日
<u>上市公司股票</u>		
國產實業建設公司	\$100,406	\$201,805
中聯爐石處理資源 公司	346,057	99,068
合 計	<u>\$446,463</u>	<u>\$300,873</u>

95年12月31日資產負債表股東權益項下金融商品之未實現利益變動如下：

期初金融商品未實現損益	(\$45,855)
首次適用影響數	110,925
備供出售金融資產評價調整	150,694
採權益法認列之調整	79,938
期末金融商品未實現利益	<u>\$295,702</u>

11. 以成本衡量之金融資產—非流動

項 目	95年12月31日	94年12月31日
非上市(櫃)公司股票		
高雄捷運(股)公司	\$713,000	\$713,000
嘉環東泥(股)公司	229,098	254,291
亞太固網寬頻電信(股)公司	-	200,000
華昇創投(股)公司	50,000	50,000
育華創投(股)公司	40,000	40,000
新展投資(股)公司	5,000	5,000
建興創投(股)公司	4,212	5,265
中華國貨推廣中心(股)公司	1,460	1,460
巨盛電子(股)公司	1,404	1,404
微風數位科技(股)公司	168	168
合 計	<u>\$1,044,342</u>	<u>\$1,270,588</u>

(1) 本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(2) 截至95年12月底止，本公司之被投資公司—亞太固網寬頻電信公司受力霸公司及嘉食化公司聲請重整案影響，因亞太固網寬頻電信公司與力霸公司及嘉食化公司交叉持股嚴重，本公司以保守穩健原則估計該股票未來現金流量為 0，回收無望，於本期全數認列減損損失 200,000仟元。

(3) 截至94年12月底止，本公司對以成本衡量之金融資產認列減損損失如下：

項 目	金 額
巨盛電子(股)公司	\$10,996
微風數位科技(股)公司	1,303
民眾興業(股)公司	14,463
工勤系統(股)公司	17,783
合 計	<u>\$44,545</u>

12. 固定資產淨額

(1) 95年12月31日:

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	累 計 減 損	未折減餘額
土 地	\$842,833	\$ -	\$ -	\$842,833
房屋及建築	776,116	539,634	-	236,482
機 器 設 備	2,632,844	2,597,512	3,908	31,424
運 輸 設 備	55,592	41,084	-	14,508
其 他 設 備	44,819	41,411	76	3,332
小 計	\$4,352,204	\$3,219,641	\$3,984	\$1,128,579
出租資產—土地	\$3,698,520	\$ -	\$ -	\$3,698,520
出租資產—建物	693,835	224,028	-	469,807
出租資產—機器設備	52,126	36,129	-	15,997
出租資產—其他設備	468	426	-	42
小 計	\$4,444,949	\$260,583	\$ -	\$4,184,366
合 計	<u>\$8,797,153</u>	<u>\$3,480,224</u>	<u>\$3,984</u>	<u>\$5,312,945</u>

(2) 94年12月31日:

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	累 計 減 損	未折減餘額
土 地	\$842,833	\$ -	\$ -	\$842,833
房屋及建築	776,116	517,119	-	258,997
機 器 設 備	2,632,425	2,588,094	3,908	40,423
運 輸 設 備	48,067	41,957	-	6,110
其 他 設 備	44,819	40,264	76	4,479
預付設備款	-	-	-	-
小 計	\$4,344,260	\$3,187,434	\$3,984	\$1,152,842
出租資產—土地	\$3,698,520	\$ -	\$ -	\$3,698,520
出租資產—建物	693,835	183,837	-	509,998
出租資產—機器設備	65,238	45,606	-	19,632
出租資產—其他設備	468	419	-	49
小 計	\$4,458,061	\$229,862	\$ -	\$4,228,199
合 計	<u>\$8,802,321</u>	<u>\$3,417,296</u>	<u>\$3,984</u>	<u>\$5,381,041</u>

(3) 固定資產原始成本與重估增值分別列示如下：

項 目	成 本	重估增值餘額	合 計
土 地	\$305, 998	\$536, 835	\$842, 833
房屋及建築	664, 879	111, 237	776, 116
機 器 設 備	2, 331, 635	301, 209	2, 632, 844
運 輸 設 備	55, 145	447	55, 592
其 他 設 備	44, 221	598	44, 819
小 計	<u>\$3, 401, 878</u>	<u>\$950, 326</u>	<u>\$4, 352, 204</u>
出租資產—土地	\$3, 570, 865	\$127, 655	\$3, 698, 520
出租資產—建物	693, 835	—	693, 835
出租資產—機器設備	52, 126	—	52, 126
出租資產—其他設備	468	—	468
小 計	<u>\$4, 317, 294</u>	<u>\$127, 655</u>	<u>\$4, 444, 949</u>
合 計	<u><u>\$7, 719, 172</u></u>	<u><u>\$1, 077, 981</u></u>	<u><u>\$8, 797, 153</u></u>

項 目	成 本	重估增值餘額	合 計
土 地	\$305, 998	\$536, 835	\$842, 833
房屋及建築	664, 879	111, 237	776, 116
機 器 設 備	2, 331, 216	301, 209	2, 632, 425
運 輸 設 備	47, 620	447	48, 067
其 他 設 備	44, 221	598	44, 819
預付設備款	—	—	—
小 計	<u>\$3, 393, 934</u>	<u>\$950, 326</u>	<u>\$4, 344, 260</u>
出租資產—土地	\$3, 570, 865	\$127, 655	\$3, 698, 520
出租資產—建物	693, 835	—	693, 835
出租資產—機器設備	65, 238	—	65, 238
出租資產—其他設備	468	—	468
小 計	<u>\$4, 330, 406</u>	<u>\$127, 655</u>	<u>\$4, 458, 061</u>
合 計	<u><u>\$7, 724, 340</u></u>	<u><u>\$1, 077, 981</u></u>	<u><u>\$8, 802, 321</u></u>

(4) 部分固定資產已提供作為借款擔保者，請參閱附註32. 之說明。

(5) 本公司於86年12月16日為重估基準日辦理土地重估，重估增值明細如下：

重估基準日	重估增值總額	提列土地增值稅準備	重估增值淨額(帳列未實現重估增值)
86年12月	\$667,813	\$397,812	\$270,001

土地稅法於94年1月30日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定自94年2月1日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後，減少繳納152,414仟元，調整轉列未實現重估增值。

- (6) 本公司於63年12月31日及69年12月31日為重估基準日辦理固定資產重估，並經稅捐稽徵機關核准在案，重估增值總額分別為84,422仟元及431,839仟元。
- (7) 截至95年及94年12月底止，固定資產利息資本化之金額均為0元。
- (8) 截至95年及94年12月底止，固定資產投保金額均為151,615仟元。
- (9) 93年度本公司就二廠廠區機器設備、運輸設備及其他設備，依其可回收金額提列資產減損損失。截至95年12月31日，累計減損餘額為3,984仟元，包括機器設備3,908仟元及其他設備76仟元。
- (10) 出租予關係人者，請參閱附註31.之說明。

13. 存出保證金

項 目	95年12月31日	94年12月31日
礦區保證金	\$1,762	\$1,742
土地開發案保證金	-	1,159
會員入會金	2,465	2,465
租賃保證金	201,860	200,460
其他保證金	2,841	3,469
合 計	<u>\$208,928</u>	<u>\$209,295</u>

屬於關係人交易者，請參閱附註31.之說明。

14. 遲延費用

項 目	95 年 度	94 年 度
期 初 餘 額	\$7,983	\$5,592
本 期 增 加	475	5,272
本 期 摊 銷	(3,169)	(2,881)
期 末 餘 額	<u>\$5,289</u>	<u>\$7,983</u>

15. 其他資產—其他

項 目	95年12月31日	94年12月31日
供開發土地	\$129,081	\$129,081
待開發土地	127,743	127,743
土 地 小 計	<u>\$256,824</u>	<u>\$256,824</u>
折耗性資產	\$5,746	\$5,746
減：累計折耗	(2,773)	(2,427)
折耗性資產淨額	<u>\$2,973</u>	<u>\$3,319</u>
其 他 資 產	\$ -	\$120,918
減：累計減損	-	(120,918)
其 他 資 產 淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
合 計	<u>\$259,797</u>	<u>\$260,143</u>

- (1) 上開不動產，部份係供將來興建國民住宅或商業大樓出售或出租，部份作為原料用地，由於尚未供營業使用，故暫列本科目。
- (2) 因受法令限制，上開不動產中包括竹仔港735-7號、烏材林段129-1等23筆、鼎盛段 207號等 4筆土地，無法以公司名義登記，乃暫時登記個人名下，惟為確保產權，已由登記人辦理產權設定抵押於本公司。

16. 短期借款

借款性質	95年12月31日	
	金額	利率
抵押借款	\$1,000	1.745%
94年12月31日		
借款性質	金額	利率
	\$170,000	1.20%-1.47%

對於短期借款，本公司提供土地及廠房作為擔保，請參閱附註32. 及附註33. 說明。

17. 應付費用

項目	95年12月31日	94年12月31日
應付薪獎	\$23,025	\$25,163
應付利息	50	65
應付租金	4,796	4,944
應付房屋稅	4,601	3,410
應付貨物稅	17,699	23,693
應付營業稅	3,387	7,103
應付水電費	10,493	12,524
其他	17,796	15,553
合計	\$81,847	\$92,455

屬於關係人交易者，請參閱附註31. 之說明。

18. 其他流動負債

項目	95年12月31日	94年12月31日
待提水泥	\$40,216	\$40,033
一年內到期之長期遞延收入	45,698	45,698
合計	\$85,914	\$85,731

19. 長期借款及一年內到期之長期負債

項 目	95年12月31日	94年12月31日
本公司於94年 1月28日以部分固定資產 向台灣銀行辦理中長期抵押貸款，額度 2 億元，借款期間為94年 1月28日至99 年 1月28日止，預計自94年 4月28日起 至99年 1月28日止，每 3個月為 1期， 分20期償還，第1至4期各償還 333仟元 ，第5至8期各償還 667仟元，第 9至20 期各償還16,333仟元，95年及94年12月 31日利率分別為2. 355%及2. 245%。	\$196,667	\$199,000
合 計	\$196,667	\$199,000
減：轉列一年內到期長期負債	(49,667)	(2,333)
長 期 借 款	<u>\$147,000</u>	<u>\$196,667</u>

對於長期借款，本公司提供部份固定資產作為擔保，請參閱附註
32. 。

20. 存入保證金

項 目	95年12月31日	94年12月31日
租 賃 押 金	\$110,980	\$110,487
水泥保證金	6,595	6,545
代採礦石履約保證金	209,676	209,676
其 他	10	60
合 計	<u>\$327,261</u>	<u>\$326,768</u>

(1) 屬於關係人交易者，請參閱附註31. 之說明。

(2) 代採礦石履約保證金之相關說明，請參閱附註33. 。

21. 退休金準備

- (1) 本公司自85年度起，對於員工退休辦法改按財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」認列淨退休金成本及應計退休金負債。93年底本公司依勞基法規定辦理員工自請退休及自願退職辦法。
- (2) 「勞工退休金條例」自94年 7月 1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本公司95年度及94年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為 5,833仟元及 2,537仟元。

22. 其他負債—其他

項 目	95 年 度	94 年 度
長期遞延收入		
期初餘額	\$411,279	\$456,977
本期增加	-	-
本期攤銷	(45,698)	(45,698)
期末餘額	\$365,581	\$411,279
減：轉列至其他流動負債	(45,698)	(45,698)
長期遞延收入淨額	\$319,883	\$365,581

- (1) 本期攤銷帳列營業收入—租金收入項下。
- (2) 轉列至其他流動負債係將屬一年內到期之長期遞延收入轉列其他流動負債科目項下。
- (3) 屬於關係人交易者，請參閱附註31.(4)之說明。

23. 股 本

項 目	95年12月31日	94年12月31日
額定股本	\$8,000,000	\$8,000,000
實收股本	5,760,008	5,865,678
已發行普通股股數 (仟股)	576,000	586,568
每股面額(元)	10	10

24. 資本公積

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依證券交易法施行細則規定，資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

25. 盈餘分配

(1) 根據本公司章程規定，年度決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，先提 10%為法定盈餘公積金，如尚有餘，提撥董事、監察人酬勞3%，員工紅利1%，並於必要時提列特別盈餘公積金及保留盈餘外，其餘為股東紅利。

(2) 依據證交法第41條規定，於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額（如金融商品未實現損益、累積換算調整數等）自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。截至95年12月31日止，已提列特別盈餘公積 571,175 仟元。

(3) 員工紅利及董監酬勞相關資訊：

A. 本公司於95年 6月由股東會通過之94年度盈餘分配案中，有關預計員工紅利及董監酬勞之配發情形如下：

	金額
員工紅利—以現金發放	\$3,000
董監酬勞—以現金發放	9,000
合計	\$12,000

上述盈餘分配情形與本公司95年 4月召開之董事會之決議並無差異。

B. 上述有關員工紅利及董監酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站等管道查詢。

C. 設算基本稅後每股盈餘：

假設在94年度即全數以現金發放上項A.所述項目，並以費用列帳，其94年度之每股盈餘：

94年度本期稅後損益	A	290,808
94年度全數以現金發放之員工紅利及董監酬勞	B	12,000
94年度普通股加權平均流通在外在外股數(仟股)	C	582,215
設算基本稅後每股盈餘	(A-B)/C	0.48

(4) 本公司股東會分別於95年及94年 6月宣佈94年度及93年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	94 年 度	93 年 度	94 年 度	93 年 度
法定盈餘公積	\$29,081	\$17,483	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	30,035	2,919	-	-
普通股現金股利	288,000	146,642	0.5	0.25
董監事酬勞	9,000	4,583	-	-
員 工 紅 利	3,000	1,527	-	-
合 計	<u>\$359,116</u>	<u>\$173,154</u>		

26. 庫藏股票

子公司持有本公司股票之投資視為庫藏股，變動情形彙示如下：

單位：仟股

收回原因	95 年 度		
	期初股數	本期增加	本期減少
子公司持有母			
公司股票自長	4,302	-	-
期投資轉列庫			
藏股票			
維護公司信用	1,235	9,332	10,567
及股東權益			-

單位：仟股

收回原因	94 年 度		
	期初股數	本期增加	本期減少
子公司持有母 公司股票自長 期投資轉列庫 藏股票	4,302	-	-
維護公司信用 及股東權益	-	1,235	-
			1,235

- (1) 本公司於95年及94年度依子公司(東南投資公司)帳列轉投資母公司之帳面價值均為48,027仟元轉列庫藏股票，95年及94年度均未出售，期末帳面價值皆為48,370仟元，市價分別為52,268仟元及25,467仟元。子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，仍享股利分派之權利。
- (2) 依證券交易法規定，公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數 10%，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額，本公司截至95年12月31日最高持有已收回股數10,567仟股，收回股份之總金額共計66,807仟元，以95年12月31日為計算基準，則買回股數最高上限為57,600仟股，收買股份金額最高限額為 1,871,082仟元，符合證券交易法之規定。
- (3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，不得享有股利分派、表決權.. 等權利。
- (4) 本公司截至95. 4.26止，已買回庫藏股票股數為10,567仟股，買回庫藏股票金額66,807仟元。另本公司依證券交易法第28條之二規定辦理註銷股份及減資登記，截至95年12月31日止已辦理減資金額為新台幣105,670 仟元，註銷及減資股數10,567仟股。

27. 所得稅

(1) 遲延所得稅資產(負債)淨額

A. 流動：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
待 提 水 泥	\$1,621	\$1,964
投 資 抵 減	20,000	25,000
其 他	3,718	6,197
合 計	\$25,339	\$33,161
減： 備抵評價	-	-
淨 額	<u>\$25,339</u>	<u>\$33,161</u>

B. 非流動：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
以成本衡量金融資產	\$61,136	\$11,136
認列減損損失		
權益法認列投資損失	28,471	30,753
折舊(財稅差異)	(50,307)	(51,524)
資產減損損失	996	31,226
國外投資損失準備	(4,804)	(4,804)
投資抵減	12,647	33,926
其 他	1,060	890
合 計	\$49,199	\$51,603
減： 備抵評價	(103,250)	(79,900)
淨 額	<u>(\$54,051)</u>	<u>(\$28,297)</u>

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	95 年 度	94 年 度
當期所得稅費用	\$22,559	\$40,762
遞延所得稅費用	33,756	27,366
以前年度所得稅	(122)	2,068
所得稅費用(利益)	<u>\$56,193</u>	<u>\$70,196</u>

(3) 應付(退)所得稅

項 目	95年12月31日	94年12月31日
當期所得稅費用	\$22,559	\$40,762
減： 預付稅款	(165)	(107)
應付(退)所得稅	<u>\$22,394</u>	<u>\$40,655</u>

(4) 損益表所列稅前損益依規定稅率應計之所得稅與依稅法規定計算之課稅所得其當期所得稅費用，兩者之差異說明如下：

項 目	95 年 度	94 年 度
稅前損益應計所得稅	\$30,983	\$90,241
投資抵減抵減當年度所得稅	(31,917)	(40,734)
免計入課稅所得	(11,624)	(9,704)
權益法認列投資損失(利益)	(12,199)	(14,447)
減 損 損 失	50,000	11,136
其 他	(2,684)	4,270
當期所得稅費用	<u>\$22,559</u>	<u>\$40,762</u>

(5) 截至95年12月31日止，本公司之所得稅結算申報已核定至93年度。

(6) 截至95年12月31日止，本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
獎勵民間參與交通	\$42,600	\$32,314	民國96年
建設抵減			
自動化生產設備抵減	333	333	民國98年

(7) 兩稅合一相關資訊：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$16,689	\$12,285
86年度以前未分配盈餘	142,346	184,867
87年度以後未分配盈餘	67,780	316,595
項 目	95 年 度	94 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	24.62%	3.88%
	(預計)	(實際)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎。因此95年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率會因本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

28. 基本每股盈餘

項 目	95 年 度		94 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
純益—列計會計原則變動累積 影響數前	\$125,034	\$68,841	\$346,670	\$276,474
會計原則變動累積影響數	(1,061)	(1,061)	14,334	14,334
本 期 淨 利	\$123,973	\$67,780	\$361,004	\$290,808
流通在外加權平均股數(仟股)	574,034	574,034	582,215	582,215
基本每股盈餘				
純益—列計會計原則變動	0.22	0.12	0.60	0.47
累積影響數前				
會計原則變動累積影響數	-	-	0.02	0.02
本 期 淨 利	0.22	0.12	0.62	0.49

流通在外加權平均股數= 581,031*1/12+(581,031-2,018)*1/12+(579,013-138)*1/12
+(578,875-2,979)*1/12+(575,896-4,197)*8/12= 574,034

9,332 仟股係買回庫藏股。

假設子公司對本公司之投資不視為庫藏股之擬制資料:

項 目	95 年 度		94 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
純益—列計會計原則變動累積 影響數前	\$153,364	\$97,171	\$327,728	\$257,532
會計原則變動累積影響數	(1,061)	(1,061)	14,334	14,334
本 期 淨 利	\$152,303	\$96,110	\$342,062	\$271,866
流通在外加權平均股數(仟股)	578,336	578,336	586,517	586,517
基本每股盈餘				
純益—列計會計原則變動	0.27	0.17	0.56	0.44
累積影響數前				
會計原則變動累積影響數	-	-	0.02	0.02
本 期 淨 利	0.27	0.17	0.58	0.46

29. 什項支出

項 目	95. 1. 1-95. 12. 31	94. 1. 1-94. 12. 31
災害損失	\$ -	\$11,125
聯合行為罰款	-	14,000
其 他	7,534	347
合 計	<u>\$7,534</u>	<u>\$25,472</u>

災害損失係受海棠颱風影響石灰石流失之損失，帳列本科目項下。

30. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

項 目	95. 1. 1-95. 12. 31		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$84,747	\$29,352	\$114,099
勞健保費用	4,667	2,689	7,356
退休金費用	4,317	1,516	5,833
折舊費用	75,169	2,949	78,118
折耗費用	-	347	347
攤銷費用	970	2,199	3,169
合 計	<u>\$169,870</u>	<u>\$39,052</u>	<u>\$208,922</u>

項 目	94. 1. 1-94. 12. 31		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$88,256	\$38,339	\$126,595
勞健保費用	4,746	2,617	7,363
退休金費用	1,866	671	2,537
折舊費用	77,085	3,220	80,305
折耗費用	-	347	347
攤銷費用	1,443	1,438	2,881
合 計	<u>\$173,396</u>	<u>\$46,632</u>	<u>\$220,028</u>

31. 關係人交易

(1) 關係人之名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
東南實業建設(股)公司	採權益法評價之被投資公司
東南造紙(股)公司	採權益法評價之被投資公司
台機船舶廠(股)公司	採權益法評價之被投資公司
東南投資(股)公司	採權益法評價之被投資公司
大世界百貨開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司
東南生物科技(股)公司	採權益法評價之被投資公司
華東水泥(股)公司	採權益法評價之被投資公司
台灣混凝土工業(股)公司	本公司副董事長為該公司董事
友隆企業(股)公司	其董事長為本公司董事長
經一投資(股)公司	其董事長為本公司董事長
百福投資(股)公司	其董事長為本公司副董事長
正泰水泥廠(股)公司	其董事長為本公司副董事長
中聯資源(股)公司	本公司為該公司之法人董事
東南文化基金會	受企業捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人
士新儲運(股)公司	其董事長為本公司之董事長（本公司董事長已於94年9月解任該公司董事長職務）
黃 美 玉	為本公司副董事長配偶
周 凱 芬	為本公司董事長配偶
陳 悅 玲	為本公司董事長二親等內親屬
陳 敦 玲	為本公司董事長二親等內親屬

(2) 與關係人間之重大交易事項

A. 進 貨

95年度：無。

關係人名稱	94 年 度	
	金額	佔進貨淨額%
士新儲運(股)公司	\$43,432	4.80%
合 計	\$43,432	

上開進貨係按一般進貨條件辦理，與其他廠商大致相當，付款期間約為2-3個月。

B. 銷 貨

關係人名稱	95 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$1, 318, 208	70. 49%
中聯資源(股)公司	16, 691	0. 89%
合 計	<u>\$1, 334, 899</u>	

關係人名稱	94 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$1, 629, 397	77. 12%
中聯資源(股)公司	11, 049	0. 52%
合 計	<u>\$1, 640, 446</u>	

本公司對上列公司銷貨價格與一般客戶大致相當，平均收款期間約為 2-3 個月，與一般客戶相同。

C. 應收(付)票據及帳款

關係人名稱	95 年 12 月 31 日	
	金額	佔科目餘額百分比
應收票據：		
華東水泥(股)公司	\$68, 854	47. 43%
中聯資源(股)公司	5, 369	3. 70%
合 計	<u>\$74, 223</u>	
應收帳款：		
華東水泥(股)公司	\$123, 480	73. 43%
台機船舶廠(股)公司	2, 232	1. 33%
中聯資源(股)公司	6, 019	3. 58%
合 計	<u>\$131, 731</u>	
應付帳款：		
友隆企業(股)公司	\$11, 565	8. 35%
合 計	<u>\$11, 565</u>	
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$4, 351	5. 32%
陳 敦 玲 等	1, 998	2. 44%
其 他	6	0. 01%
合 計	<u>\$6, 355</u>	

94 年 12 月 31 日

關係人名稱	金額	佔科目餘額百分比
應收票據：		
華東水泥(股)公司	<u>\$77, 956</u>	54. 13%
應收帳款：		
華東水泥(股)公司	\$152, 876	85. 31%
台機船舶廠(股)公司	2, 232	1. 25%
合 計	<u>\$155, 108</u>	
其他應收款：		
其 他	<u>\$50</u>	1. 59%
應付帳款：		
友隆企業(股)公司	<u>\$13, 235</u>	25. 13%
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$6, 872	7. 43%
陳敦玲等	2, 323	2. 51%
其 他	22	0. 02%
合 計	<u>\$9, 217</u>	

D. 為關係人之背書及保證情形：請參閱附註34. 之說明。

E. 本公司向關係人租用廠房、生產設備與房屋及建築情形如下：

a. 本公司向正泰水泥廠(股)公司承租全部廠房及設備生產水泥，有

關契約內容如下：

(a) 租賃範圍：

正泰水泥廠(股)公司將高雄廠全部生產系統之設備及附屬設備租予本公司，並將生產上所必要之原料區石灰石採礦權交予本公司開採使用。

(b) 租賃期限：

71年 4月 1日至75年12月31日，屆期後以換文方式續約至96年12月31日。

(c) 租賃保證金：

本公司已支付正泰水泥廠(股)公司租賃保證金 200,000 仟元。

(d) 95及94年度租金支出均為29,961仟元，每月支付 2,497仟元，按月支付。

b. 本公司向台灣混凝土工業(股)公司承租高雄縣仁武鄉善德段部份土地面積 2,900坪作為原料用地之用，租賃期限為95年1月1日至97年12月31日，租金每月 276仟元（不含稅），以 6個月為一期支付。95及94年度租金支出均為 3,314仟元。

c. 本公司向其他關係人承租東南大樓 6、7、8、10、11樓建築物，95及94年度租金支出分別為 5,514仟元及 6,384仟元。

以上之租賃型態均為營業租賃。

F. 勞務服務契約：

a. 本公司委託正泰水泥廠(股)公司派遣人員管理執行，有關契約內容如下：

(a) 勞務提供範圍：正泰水泥廠(股)公司應派遣人員執行大門警衛勤務，鐵路地磅及部分與水泥生產相關之工作。

(b) 契約期限：自95年 1月 1日至95年12月31日止。

(c) 合約價款：以每個月正泰水泥廠(股)公司派遣人員數之工資總額計價。

(d) 95年及94年度分別為61,628仟元及49,527仟元。

b. 截至95年及94年度止，友隆企業(股)公司為本公司代理進口原料所收取之報關費用分別為 101,206仟元及 113,827仟元。

(3) 本公司另出租房屋及土地予關係人之情形如下：

關係人名稱	租賃標的物	95 年 度		租金與收款方式
		期	間	
台機船舶廠(股)公司	船舶廠、土地及東南 大樓 3樓(註A)	94. 1. 1	95. 12. 31	\$8,507 每月收款
大世界百貨開發(股)公司	灣內段 763號土地	86. 11. 18	101. 11. 17	45,698 -
其 他	東南大樓3樓、5樓、 地下 1樓及臺南市小 東路 325號1、2樓	94. 1. 1	95. 12. 31	753 每月或半年或年收 款

94 年 度			
關係人名稱	租賃標的物	期 間	租金與收款方式
台機船舶廠(股)公司	船舶廠、土地及東南 大樓 3樓(註A)	94. 1. 1-95. 12. 31	\$8, 507 每月收款
大世界百貨開發(股)公司	灣內段 763號土地	86. 11. 18-101. 11. 17	45, 698 -
其 他	東南大樓3樓、5樓及 臺南市小東路 325號 1、2樓	94. 8. 1-95. 12. 31	709 每月或半年或年收 款

A. 台機船舶廠(股)公司已支付押金20仟元，帳列存入保證金。

B. 大世界百貨開發(股)公司承租本公司灣內段 763號土地自86年11月18日至 101年11月17日止，並已支付押金 100, 000仟元予本公司，帳列存入保證金科目，以所孳生之利息抵付租金。

C. 租賃型態為營業租賃，租金決定方式係參考市場行情及雙方議價。

(4) 本公司與國產實業等五公司訂立合資契約，承諾提供由國產實業公司與本公司共同持有之三民區灣內段 763號土地，出租予大世界公司興建百貨賣場之用，該賣場建物之所有權屬於本公司及國產實業公司，並該建物取得使用執照後，按13年 6個月分攤作為租金收入，賣場投入之總興建成本均為 605, 585仟元，95年及94年度轉列租金收入皆為 45, 698仟元，請參閱附註22.。

(5) 其他交易事項

如附註15. 所述，部份其他資產無法以公司名義登記，乃暫時登記黃美玉及周凱芬名下，惟為確保公司產權，已由登記人辦理產權設定抵押予本公司。

32. 質押之資產

下列資產已提供作為各項借款及履約保證等之擔保品：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
固定資產—土地	\$18,853	\$18,853
出租資產—土地	2,800,438	2,800,438
固定資產—房屋及 建築淨額	10,475	11,275
出租資產—房屋及 建築淨額	53,227	56,620
定期存款	26,280	32,794
合 計	<u>\$2,909,273</u>	<u>\$2,919,980</u>

提供作為履約保證之定期存款列於受限制資產科目項下。

33. 重大承諾事項及或有事項

(1) 截至95年12月31日及94年12月31日止，本公司已開發未使用信用狀如下：

95 年 12 月 31 日			單位：仟元
幣 別	信用狀金額	保 證 金	
歐 元	\$45	\$	-
美 元	1,772		-
94 年 12 月 31 日			
幣 別	信用狀金額	保 證 金	
歐 元	\$184,804.40	\$	-

(2) 截至95年12月31日及94年12月31日止，本公司因借款及履約保證開立之存出保證票據及因履約保證收受之存入保證票據金額如下：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
存出保證票據	\$1,699,542	\$1,669,542
(應付保證票據)		
存入保證票據	1,810	9,759
(應收保證票據)		

(3) 本公司所領有之台濟採字第5032號石灰石採礦權，礦區座落於台灣省高雄縣大岡山，面積 6公頃97公畝32公厘與嘉新水泥所領有之台濟採字第4936號採礦權礦區相毗鄰，本公司若採掘該礦石灰石均需經由嘉新水泥礦區之開採道路，並需利用嘉新水泥投入鉅資開採石礦而配置之運石索道運輸。茲為配合政府水泥工業長期發展方案，本公司為期礦利之發揮效益及避免礦害，於81年 6月18日經雙方議定：

- A. 同意將礦業權依法定程序移轉予嘉新水泥公司。
- B. 嘉新水泥應以其人力、機具及設施開採本公司礦區，並將採掘自本公司礦區之礦石數量的 1/2按月無償供應本公司，餘 1/2歸嘉新水泥公司所有；如嘉新水泥未供應礦石予本公司，本公司得按90元／公噸自保證金中扣除。
- C. 嘉新水泥依該可採礦量1/2已提供之保證金為新台幣301,500仟元。截至95年底止，已自保證金中累計扣除91,824仟元，期末存入保證金餘額為 209,676仟元。

(4) 本公司因生產事業需要向中國石油股份有限公司承租高雄市半屏山東麓土地使用，雙方約定條款如下：

- A. 承租範圍：高雄市楠梓區後勁段月眉小段 847-1內等14筆土地，面積共計7.3345公頃。
- B. 租用期間：自民國91年 1月 1日至95年12月31日止，為期 5年，期滿後已經雙方同意續約至100年12月31日。
- C. 租 金：
 - A. 租金計算：年租金按公告地價6%計算，營業稅另加。
 - B. 支付方式：租金每年分二次繳納，繳納期間為 1月及 7 月。95年及94年度租金支出均為13,628仟元

(5) 本公司與達欣工程(股)公司及日商清水營造工程(股)公司台灣分公司以共同承攬方式承攬高雄捷運(股)公司之高雄捷運橘線 C01標區段統包工程，合約總價為 7,748,720仟元，本公司之承攬比例為2%。

(6) 本公司因不服公平交易委員會調查國內水泥業者涉及聯合行為乙案處14,000仟元之罰鍰，請求返還該罰鍰，目前尚在行政訴訟中。

34. 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊
 - (1) 對他人資金融通者：無
 - (2) 為他人背書保證者：附表一
 - (3) 期末持有有價證券者：附表二
 - (4) 本期累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三
 - (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無
 - (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無
 - (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四
 - (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五
 - (9) 從事衍生性商品交易：請參閱附註 36. 金融商品揭露事項
2. 轉投資事業相關資訊：附表六
3. 大陸投資資訊：附表七

35. 科目重分類

為配合 95 年度財務報表之表達，將 94 年度部分科目予以重分類。

附表一

東南水泥股份有限公司
為他人背書保證明細表
民國 95 年 12 月 31 日

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證額 (註 1)	本期最高 背書保證餘額 (註 2)	期末背書保證 額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近財務報表 淨值之比率	背書保證最高限額 (註 3)
		公司名稱	關係 (註 1)						
0	東南水泥 (股)公司	大世界百貨 開發(股)公 司	6	2,054,577	170,533	170,533	—	2.08	4,109,154

註 1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註 2：本公司對單一企業背書保證之限額以不逾本公司淨值之 25% 為限。

註 3：本公司背書保證最高限額以不逾本公司淨值之 50% 為限。

東南水泥股份有限公司
期末持有有價證券明細表
民國 95 年 12 月 31 日

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	帳面金額	持股比例	市 價	備 註
			股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例					
東南水泥 (股)公司	股票—富邦金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	351	10,700	—	—	—	10,700	
	股票—新揚科技	無	公平價值變動列入損益之金融資產	455	10,658	0.65	10,658	0.65	10,658	
	股票—亞洲水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	44	0.02	44	0.02	44	
	股票—中國鋼鐵	無	公平價值變動列入損益之金融資產	349	12,070	—	—	—	12,070	
	股票—南亞塑膠	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	30	—	—	—	30	
	股票—環球水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2	23	—	—	—	23	
	股票—嘉新水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	28	—	—	—	28	
	股票—中華票券	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	10	—	—	—	10	
	合 計				33,563				33,563	
股票—東南投資	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	363	452,727	99.29	452,727				
股票—大世界百貨	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	38,000	304,411	33.04	304,411				
股票—台機船舶廠	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	18,397	263,403	38.41	337,986				
股票—東南實業	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	41	65,497	25.36	65,497				
股票—東南國際	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,820	82,455	100.00	82,455				
股票—宇通資訊科技	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,264	52,835	21.05	52,835				
股票—東南造紙	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	11	45,431	49.71	46,788				
股票—華東水泥	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	499	6,486	24.99	6,486				
股票—南廈木業	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2	6,666	29.96	6,666				

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		市 價	備 註
			股 數	帳面金額	持股比例			
東南水泥 (股)公司	股票—東南生物科技	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	49	659	49.00	659	
	小計			1,280	570		1,356,510	
	減：子公司持有母公司股票	重分類為庫藏股			(48,027)		(48,027)	
	合計							
	股票—國產實業建設	無	備供出售金融資產	5,705	100,406	1.14	100,406	
	股票—中聯資	本公司為該公司之法人董事	備供出售金融資產	11,892	346,057	5.71	346,057	
	合計				446,463		446,463	
	股票—高雄捷運	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產	70,000	713,000	7.00	—	
	股票—嘉環東泥	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產	22,674	229,098	17.91	—	
	股票—亞太固網寬頻	無	以成本衡量之金融資產	20,000	—	0.30	—	
東南投資 (股)公司	股票—華昇創投	無	以成本衡量之金融資產	5,000	50,000	4.17	—	
	股票—育華創投	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產	4,000	40,000	5.00	—	
	股票—建興創投	本公司為該公司法人監察人	以成本衡量之金融資產	421	4,212	3.08	—	
	股票—新展投資	無	以成本衡量之金融資產	500	5,000	3.73	—	
	股票—中華國貨	無	以成本衡量之金融資產	15	1,460	3.84	—	
	股票—巨盛電子	無	以成本衡量之金融資產	400	1,404	1.33	—	
	股票—微風數位科技	無	以成本衡量之金融資產	147	168	2.94	—	
	股票—民眾興業	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產	13	—	1.82	—	
	股票—工勤系統	無	以成本衡量之金融資產	665	—	1.53	—	
	合計				1,044,342		—	
東南投資 (股)公司	股票—冠品製罐	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,400	—	40.00	—	
	股票—澎湖有線電視	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,000	98,102	40.00	98,102	
	股票—澎湖灣公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,035	60,320	47.89	60,320	
	股票—東南生物科技	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	21	283	21.00	283	
	合計				158,705		158,705	

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 未	備註
			股 數	帳面金額	持股比例		
東南投資 (股)公司	股票—正泰水泥廠	本公司為該公司之法人監察人	2,383	64,353	13.86	—	
	股票—東南實業建設	其董事長為本公司董事長	14	31,607	8.56	—	
	股票—台機船舶廠	其董事長為本公司董事長	326	3,100	0.68	—	
	股票—噶碼蘭汽車客運	其董事為本公司之董事長	—	—	—	—	
	合	計		99,060	—	—	
股票—東南水泥	對本公司採權益法評價之投資	公平價值變動列入損益之金融資產	4,302	48,370	0.73	52,268	
公司							
基金—富邦千禧龍債券基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	5,453	64,293	—	64,293	
股票—中國鋼鐵	無	公平價值變動列入損益之金融資產	639	22,110	—	22,110	
股票—漢平電子	無	公平價值變動列入損益之金融資產	191	2,909	—	2,909	
股票—中華票券	無	公平價值變動列入損益之金融資產	264	2,376	—	2,376	
基金—國泰二號不動產基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	500	5,770	—	5,770	
股票—富邦金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	100	3,056	—	3,056	
股票—日盛金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	48	377	—	377	
股票—台灣化學纖維	無	公平價值變動列入損益之金融資產	16	890	—	890	
	合	計		150,151	154,049		
東南生物 科技(股)公司	基金—富邦千禧龍債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	102	1,206	—	1,206	
	合						
東南國際 有限公司	股票—嘉新水泥(中國)控股 公司	備供出售金融資產	14,544	82,312	1.27	82,312	
	合	計		82,312		82,312	

附表三

東南水泥股份有限公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

買賣之公司	有價證券種類 及名稱	帳列 科目	交易 對象	關係 關係	期初		買入(註 1)	賣出	期末		
					股數 (張)	金額			股數 (張)	金額	股數 (張)
東南水泥 (股)公司	股票 / 國產實業建設 金融資產 設	集中 市場	—	13,159	120,271	263	96,165	7,717	123,361	116,030	7,331

(註 1): 經收到股票股利及認列備供出售金融資產未實現評價利益。

附表四

東南水泥股份有限公司
 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
 民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

進(銷)貨之 公司	交易對象	關 係	交易 情 形			交易條件與一般交易不 同之情形及原因			應收(付)票據、帳款			備 註
			進(銷)貨 金 額	佔總進 (銷)貨 額 之比 率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總 (付)票據 帳款之比 率			
東南水泥 (股)公司	華東水泥 (股)公司	採權益法評價 之被投資公司	銷貨	1,318,208	70.49%	2-3 個月	相同	與一般客 戶 相 同	192,334	61.38%		

附表五

東南水泥股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國 95 年 12 月 31 日

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
				金額	週轉率		
東南水泥(股)公司	華東水泥(股)公司	採權益法評價之被投資公司	68,854	17.96	—	—	68,854
	華東水泥(股)公司	採權益法評價之被投資公司	123,480	9.54	—	—	123,480

東南水泥股份有限公司
轉投資事業相關資訊
民國 95 年 12 月 31 日

股數：千股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額			期末持有			持股比例*	被投資公司 本期淨值	被投資公司 本期損益	本期被投資公司股利	本期被投資公司股利分派情形	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	股數						
東南水泥 (股)公司	東南投資 大世界百貨 台機船廠	高雄市 高雄市 高雄市	證券投資 一般百貨業 工程業	297,870 380,000 245,997	297,870 38,000 18,397	363 38,000 18,397	99.29 33.04 38.41	452,727 304,411 263,403	404,700 304,411 337,986	66,563 31,609 9,303	36,130 (1,905) (1,905)	10,647 2,400	—	2,156	當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列
東南實業 東南國際 宇通資訊科技	模里西斯 台北市 台北市	高雄市 模里西斯 台北市	投資業 科技業 水泥紙袋	96,076 52,632 11,184	96,076 5,264 25,033	2,820 5,264 11	100.00 21.05 49.71	82,455 52,835 45,431	82,455 (3) 46,788	17,123 (3) 2,256	4,342 (3) 475	— — —	—	—	—
東南造紙 華東水泥 南富木業 東南生物科技	高雄市 台北市 高雄市 高雄市	高雄市 台北市 高雄市 高雄市	水泥製造 木製品 科技業	5,041 22,320 490	25,033 22,320 490	499 2 49	24.99 29.96 49.00	6,486 6,666 6,666	6,486 1,308 659	(5,950) (1,487) 133	(1,487) 392 65	— — —	5,715	當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列 當期認列	
東南投資 (股)公司	澎湖有線電視 澎湖灣 東南生物科技 冠品製罐	澎湖縣 澎湖縣 高雄市 台中縣	有線電視 海水浴場 科技業 製罐業	51,093 60,347 210 24,000	51,093 6,035 210 24,000	8,000 6,035 21 2,400	40.00 47.89 21.00 40.00	98,102 60,320 283 —	40,728 5,855 133 —	16,291 2,804 28 —	— — — —	18,800	當期認列 當期認列 當期認列 當期認列		

附表七

東南水泥股份有限公司
大陸投資相關資訊彙總表
民國 95 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

美元仟元

單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	投資方式 (註 1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益 (註 2)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
嘉新京陽水泥 有限公司	水泥業	5,876,810 (USD173,000)	(二)	96,076 (USD2,820)	—	96,076 (USD2,820)	1.27%	—	82,312 (USD2,525)

本期期末累計自台灣匯出 大陸地區投資金額	經濟部審會依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
95,631(USD2,815)	339,700(USD10,000)

註1：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一) 經由第三地區投資大陸公司
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四) 直接投資大陸公司
- (五) 其他方式 EX: 委託投資

註2：本期認列投資損益欄中：

- (一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (二) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
 1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 3. 其他。

註3：依據本會(90)台財證(一)第006130號函規定之限額。

- (2) 本公司95年度經由東南國際有限公司，與大陸投資公司之重大交易事項列示如下：無。

36. 金融商品之揭露事項

(1) 公平價值之資訊：

95 年 12 月 31 日		
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值
資產		
現金及約當現金	\$291, 925	\$291, 925
公平價值變動列入損益之金融資產	33, 563	33, 563
應收票據及款項	302, 994	302, 994
備供出售金融資產	446, 463	446, 463
以成本衡量之金融資產	1, 044, 342	-
存出保證金	208, 928	208, 928
受限制資產	26, 280	26, 280
負債		
短期借款	1, 000	1, 000
應付票據及款項	142, 486	142, 486
一年內到期長期借款	49, 667	49, 667
長期借款	147, 000	147, 000
存入保證金	327, 261	327, 261

94 年 12 月 31 日		
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值
資產		
現金及約當現金	\$323, 067	\$323, 067
公平價值變動列入損益之金融資產	40, 976	40, 976
應收票據及款項	313, 506	313, 506
備供出售金融資產	300, 873	300, 873
以成本衡量之金融資產	1, 270, 588	-
存出保證金	209, 295	209, 295
受限制資產	32, 794	32, 794

負 債		
短 期 借 款	170,000	170,000
應付票據及款項	71,383	71,383
一年內到期長期負債	2,333	2,333
長 期 借 款	196,667	196,667
存入保證金	326,768	326,768
衍生性金融商品		
負 債		
非交易目的之遠期外匯合約	\$1,115	\$1,115

A. 本公司自95年1月1日採用財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」，因適用新公報所產生會計變動累積影響數之相關說明請參見附註3.。

B. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付票據及款項與存入保證金。

(B) 公平價值變動列入損益之金融商品：

如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

(C) 備供出售金融資產：

因有活絡市場公開報價，以市場價格為公平價值。

(D) 衍生性金融商品：

如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

(E) 長期借款：

係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

- C. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，除公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產以活絡市場之公開報價直接決定外，其餘均以評價方法估計。
- D. 本公司於95年及94年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為 5,037仟元及 (1,115)仟元。
- E. 本公司於95年及94年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 267,948仟元及 304,795仟元，金融負債分別為 1,000仟元及 170,000 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為48,337仟元及46,800仟元，金融負債分別為196,667仟元及199,000仟元。
- F. 本公司95及94年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 2,762仟元及 1,147仟元，利息費用總額分別為 7,094仟元及 6,835仟元。本公司95年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額為 150,694仟元。

(2) 財務風險資訊

A. 市場風險

本公司從事三個月內到期之票券及RP投資，均為固定利率之債券投資，因投資期間短暫，故市場利率變動，對投資之公平價值並不會造成重大影響。

本公司從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率變動之影響，美金每升值 1分將使其公平價值上升USD 0元。

B. 信用風險：

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司所持有之各種金融商品，其最大信用風險與帳面價值相同。

C. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之部份權益商品(以成本衡量之金融資產)無活絡市場，是以預期具有重大流動性風險。而本公司所投資三個月內到期之票券及RP，係屬貨幣市場之流通工具，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。本公司94年度從事之遠期外匯合約分別預計於95年度產生美金2,000仟元之現金流入及新台幣66,290仟元之現金流出，因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

D. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長期借款屬浮動利率，關於浮動利率借款之利率變動將使長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動者，其市場利率增加1%，將增加本公司現金流出1,967仟元。

37. 部門別財務資訊

- (1) 產業別資訊：無（主要商品為第一種卜特蘭水泥，並以提供國內需求為主）。
- (2) 地區別資訊：無(無國外營運分支機構)。
- (3) 外銷銷貨資訊：無(均為內銷)。
- (4) 重要客戶別資訊：

95 年 度		
客 戶 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$1,318,208	70.49%

94 年 度		
客 戶 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$1,629,397	77.12%

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

東南水泥股份有限公司 聲 明 書

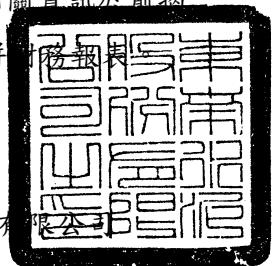
本公司民國 95 年度(自 95 年 1 月 1 日至 95 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：東南水泥股份有限公司

負責人：陳 敏 賢

中 華 民 國 96 年 4 月 16 日





建興聯合會計師事務所
HORWATH CHIEN HSING
Certified Public Accountants
A member of Horwath International

高雄市林森二路 21 號 12 樓
12F, 21 Linshen 2nd Road,
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.
電 話:(07)3312133 代表號
傳真機:(07)3331710

東南水泥股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

東南水泥股份有限公司公鑒：

東南水泥股份有限公司及其子公司民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之公司中，民國 95 年度及民國 94 年度有關東南投資股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核。因此本會計師對上開東南水泥股份有限公司及其子公司民國 95 年度及民國 94 年度合併財務報表所表示之意見中，有關上列公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，上述由其他會計師查核之公司民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之資產總額分別為 459,999 仟元及 395,083 仟元，佔民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日合併資產總額之 4.74% 及 4.03%。另上開合併財務報表採權益法評價之被投資公司中，民國 95 年度及民國 94 年度部份被投資公司之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，對上述依權益法評價所列示之長期股權投資及其有關投資損益金額，係依據其他會計師之查核報告。東南水泥股份有限公司及其子公司民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日就上述長期股權投資之帳列金額分別為 268,842 仟元及 277,666 仟元，佔東南水泥股份有限公司及其子公司民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日合併資產總額之 2.77% 及 2.83%；民國 95 年度及民國 94 年度就該等長期股權投資認列之投資損益分別為 6,665 仟元及 22,419 仟元，佔東南水泥股份有限公司及其子公司各該年度合併稅前損益之 5.36% 及 6.21%。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

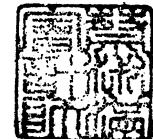
依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面，係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達東南水泥股份有限公司及其子公司民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

如財務報表附註 3. 所述，東南水泥股份有限公司及其子公司自 95 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文，該項會計原則之採用，使得東南水泥股份有限公司及其子公司 95 年度之公平價值變動列入損益之金融資產及淨利均減少 1,655 仟元；備供出售金融資產及股東權益均增加 290,683 仟元。自民國 94 年度起，採用新修訂之財務會計準則公報第五號「採權益法之長期投資會計處理準則」，此項會計原則變動使 94 年度之長期投資及純益均增加 21,173 仟元。

建興聯合會計師事務所

會計師：蔡 淑 滿

蔡 淑 滿



會計師：劉 奕 宏

劉 奕 宏



民國 96 年 4 月 16 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號函

核准文號：(96)金管證(六)第 0960006070 號函

代碼	資產	產	附註	95年12月31日		附註	94年12月31日		附註	94年12月31日	
				金	額		金	額		%	%
1100 流動資產	現金及約當現金		2.4	\$340,303	3.51		\$170,000	1.73			
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動		2.5	136,550	1.41		1,115	0.02			
1120	應收票據淨額		2.6	68,781	0.71		126,932	1.31			
1130	應收帳款關係人淨額		2.6, 31	73,193	0.75		11,565	0.12			
1140	應收帳款淨額		2.7	33,938	0.35		22,433	0.23			
1150	應收帳款關係人淨額		2.7, 31	124,578	1.29		81,856	0.84			
1160	其他應收款			2,551	0.02		149,179	1.52			
1210	存貨		2.8	500,029	5.15		3,142	0.03			
1260	預付款項			9,849	0.10		479,494	4.89			
1286	遞延所得稅資產-流動		2.27	25,339	0.26		16,428	0.17			
1291	受限制資產		32	26,280	0.27		33,161	0.34			
11XX	流動資產合計			\$1,341,391	13.82		32,794	0.33			
					\$1,373,055		21XXX	流動負債合計			
					14.01						
1421	基金及長期投資			\$937,857	9.66		878,118	8.96			
1450	採權益法之長期股权投资		2.9	528,775	5.45		359,839	3.62			
1480	可供出售金融資產-非流動		2.10	1,108,695	11.43		1,355,341	13.63			
14XX	基金及長期投資合計			\$2,575,327	26.54		\$2,568,298	26.21			
1501 固定資產	成 土 地			\$305,998	3.15		\$305,998	3.12			
1521	房屋及建築			664,879	6.86		664,879	6.79			
1531	機器設備			2,331,635	24.02		2,331,216	23.79			
1551	運輸設備			55,145	0.57		47,620	0.48			
1627	出租資產			4,317,294	44.49		4,330,406	44.19			
1681	其他設備			44,290	0.46		44,289	0.45			
15X8	重估增值			1,077,981	11.11		1,077,981	11.00			
15XX	成本及重估增值			\$8,797,222	90.66		\$8,802,389	89.82			
15X9	減: 累計折舊			-3,480,291	-35.87		-3,417,362	-34.87			
1599	減: 累計減損			-3,984	-0.04		-3,984	-0.04			
15XX	固定資產淨額		2.12, 32	\$5,312,947	54.75		\$5,381,043	54.91			
1820 其他資產	存出保證金			\$208,928	2.16		\$209,295	2.14			
1830	遞延費用			5,289	0.06		7,983	0.08			
1880	其他資產			259,797	2.67		260,143	2.65			
18XX	其他資產合計			\$474,014	4.89		\$477,421	4.87			
							資本公積				
							發行溢價				
							庫藏股票交易				
							資本公積合計				
							24				
							保留盈餘				
							特別盈餘公積				
							法定盈餘公積				
							3310				9.15
							3320				5.52

(承上頁)

經理人：田濤順

會計主管：董善倫

卷之三

清順

等事長：陳鈞等

會計主管：黃新翰

清順

經理人：田

卷之三

書事長：陳鈞督

- 106 -

東南水泥股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國95年1月1日至95年12月31日及
民國94年1月1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	95年 度	94年 度			
			金額	%		
4110	營業收入 銷貨收入	\$1,870,411	100.00	\$2,113,316	100.00	
4000	營業收入淨額	\$1,870,411	100.00	\$2,113,316	100.00	
5000	營業成本	1,559,840	83.40	1,682,047	79.59	
5910	營業毛利(毛損) 營業費用	\$310,571	16.61	\$431,269	20.40	
6100	推銷費用	9,852	0.54	21,680	1.02	
6200	管理費用	75,697	4.04	81,172	3.84	
6000	營業費用合計	\$85,549	4.58	\$102,852	4.86	
6900	營業淨利(淨損)	\$225,022	12.03	\$328,417	15.54	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	\$3,196	0.16	\$1,152	0.06	
7120	投資利益	40,732	2.18	28,173	1.34	
7121	權益法認列之投資收益	2.9	39,218	2.10	30,729	1.45
7130	處分固定資產利益	-	-	119	0.01	
7140	處分投資利益	15,881	0.84	17,199	0.81	
7160	兌換利益	441	0.03	1,485	0.07	
7310	金融資產評價利益	2	9,551	0.51	-	
7480	什項收入	2	6,864	0.37	10,602	0.50
7100	營業外收入及利益合計	\$115,883	6.19	\$89,459	4.24	
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	\$7,094	0.38	\$6,835	0.32	
7520	投資損失	64	0.01	-	-	
7530	處分固定資產損失	1,278	0.06	-	-	
7650	金融負債評價損失	2	-	1,115	0.05	
7870	資產減損損失	2.11	200,000	10.69	44,545	2.11
7880	什項支出	29	7,534	0.40	25,472	1.21
7500	營業外費用及損失合計	\$215,970	11.54	\$77,967	3.69	
7900	稅前淨利(淨損)	\$124,935	6.68	\$339,909	16.09	
8110	所得稅費用(利益)	2.27	56,264	3.01	70,261	3.33
9190	純益-列計會計原則變動累積影響 數前	\$68,671	3.67	\$269,648	12.76	
9300	會計原則變動累積影響數 (減除所得稅0仟元後之淨額)	3	-593	-0.03	21,173	1.00
9600	合併總(損)益	\$68,078	3.64	\$290,821	13.76	
9601	合併淨(損)益	\$67,780	3.62	\$290,808	13.76	
9602	少數股權(損)益	\$298	0.02	\$13	-	
9750	基本每股盈餘 純益-列計會計原則變動累積影響數前 會計原則變動累積影響數 合併總損益	28	稅前 \$0.22 - \$0.22 \$0.22	稅後 \$0.12 - \$0.12 \$0.12	稅前 \$0.59 0.03 \$0.62 \$0.62	稅後 \$0.46 0.03 \$0.49
	少數股權淨損益 母公司股東之損益	-	\$0.22	\$0.12	\$0.62	\$0.49

(請參閱建興聯合會計師事務所民國96年4月16日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳敏賢

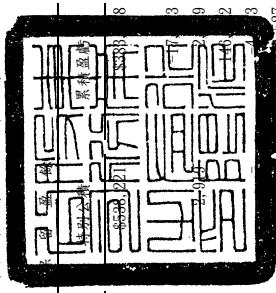
經理人：田清順

會計主管：黃薪翰



東南水泥股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表

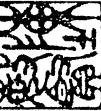
民國95年 1月 1日至 95年 12月 31日及
民國94年 1月 1日至 94年 12月 31日



單位：新台幣仟元

項目	股 本	普通股	特別股	資本積	股東權益其他項目			庫藏股票	少數股權
					金融商品之 未實現損益	累積換算調整數	未實現重估增值		
94. 1. 1餘額	\$5,865,678	-	-	\$123,378	\$877,774	\$-4,508	\$ 190,247	\$-48,027	-
盈餘指標及分配	-	-	-	-	17,483	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
被投資公司庫藏股股利轉回	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	290,808	-	-	-	-
土地增值稅準備調整	-	-	-	-	-	-	-	152,414	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-22,608	-	-	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	1,928	-	-	-
處分及購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-7,492	-	-
少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	3,167
94. 12. 31餘額	\$5,865,678	-	-	\$124,445	\$895,257	\$501,462	\$-45,855	\$342,661	\$-55,519
盈餘指標及分配	-	-	-	-	-	-	\$-2,580	\$342,661	\$3,167
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	29,081	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-29,081	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	30,035	-	-	-
董事事酬勞	-	-	-	-	-	-30,035	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-288,000	-	-	-
減 資	-105,670	-	-	-	-	-9,000	-	-	-
被投資公司庫藏股股利轉回	-	-	-	-	-	-3,000	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	67,780	-	-	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	341,557	-	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-539	-	-
處分及購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	7,492	-
少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	131
95. 12. 31餘額	\$5,760,008	-	-	\$165,442	\$924,338	\$571,175	\$210,126	\$295,702	\$342,661
									\$3,293

(請參閱建興聯合會計師事務所民國96年 4月16日查核報告書及財務報表附註)



會計主管：

黃新翰



董事長：陳敏賢

東南水泥股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國95年 1月 1日至95年12月31日及
 民國94年 1月 1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	95 年 度	94 年 度
營業活動之現金流量：		
本期損益	\$67,780	\$290,808
調整項目：		
折舊費用	33,354	34,533
出租資產折舊	44,765	45,774
折耗性資產折舊	347	347
長期遞延收入轉收入	-45,698	-45,698
各項攤提	3,169	2,881
採權益法之現金股利	10,360	10,485
權益法列記投資損失(利益)	-39,218	-51,902
投資損失	64	-
減損損失	200,000	44,545
處分投資損失(利益)	-15,881	-14,942
出售固定資產損失(利益)	1,278	-119
金融資產評價損失(利益)	-8,736	-
應收票據減少(增加)	-4,884	-19,217
應收票據-關係人減少(增加)	3,733	-48,546
應收帳款減少(增加)	-12,341	9,560
應收帳款-關係人減少(增加)	23,377	-7,935
其他應收款減少(增加)	591	-2,108
存貨減少(增加)	-31,361	53,986
預付款項減少(增加)	6,578	-7,991
遞延所得稅資產減少(增加)	7,822	-290
應付帳款增加(減少)	85,802	-75,485
其他應付款項增加(減少)	-13,925	12,396
應付所得稅增加(減少)	-18,262	38,178
應付費用增加(減少)	-10,593	12,829
預收款項增加(減少)	1,605	-5,231
遞延所得稅負債增加(減少)	25,934	27,655
其他流動負債增加(減少)	31	13,314
少數股權淨(損)利	298	13
營業活動之淨現金流入(流出)	\$315,989	\$317,840
投資活動之現金流量：		
出售公平價值變動列入損益之金融資產價款	\$195,748	\$46,261
出售備供出售之金融資產價款	123,361	-
受限制資產減少(增加)	6,514	-11
收回採權益法之長期投資價款	19,992	31,096
收回以成本衡量之金融資產價款	26,582	585
出售固定資產價款	124	583
增購公平價值變動列入損益之金融資產	-141,749	-180,657
採權益法之長期股權投資增加	-	-297,754
增購固定資產	-600	-2,407
存出保證金減少(增加)	367	-408
遞延費用增加	-475	-5,032
投資活動之淨現金流入(流出)	\$229,864	\$-407,744
融資活動之現金流量：		
短期借款舉借(償還)	\$-169,000	\$15,000
應付短期票券增加(減少)	-	-219,842
期初應付設備款減少	-1,913	-
長期借款舉借(償還)	-2,333	199,000
存入保證金增加(減少)	493	1,425
庫藏股票(增加)減少	-59,314	-5,580
支付現金股利	-285,865	-145,575
支付員工紅利	-3,000	-1,527
支付董事監事酬勞	-9,000	-4,583
子公司支付少數股權股利	-15	-39

(續下頁)

(承上頁)

項 目	95 年 度	94 年 度
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-529, 947	\$-161, 721
子公司首次併入影響數	-	\$469, 462
本期現金及約當現金增加(減少)	\$15, 906	\$217, 837
期初現金及約當現金餘額	324, 397	106, 560
期末現金及約當現金餘額	\$340, 303	\$324, 397
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$7, 109	\$6, 802
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$7, 109	\$6, 802
本期支付所得稅	\$40, 772	\$4, 718
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$49, 667	\$2, 333
一年以內到期之遞延收入	\$45, 698	\$45, 698
子公司持有母公司股票自長期投資： 重分類為庫藏股票	\$48, 027	\$48, 027
支付現金及舉借負債交換庫藏股票： 庫藏股票增加 其他應付款項	\$59, 314 - \$59, 314	\$7, 493 -1, 913 \$5, 580
支付現金	\$600	\$2, 407
收取現金及應收款出售固定資產： 出售固定資產價款 其他應收款	\$11, 425 -10, 825 \$600	\$2, 407 - \$2, 407
收取現金		
支付現金及舉借負債交換遞延費用 增加遞延費用 固定資產轉遞延費用	\$475 - \$475	\$5, 272 -240 \$5, 032
支付現金		

(請參閱建興聯合會計師事務所民國96年 4月16日查核報告書及財務報表附註)

董事長： 陳敏賢



經理人：田清順



會計主管： 黃新翰



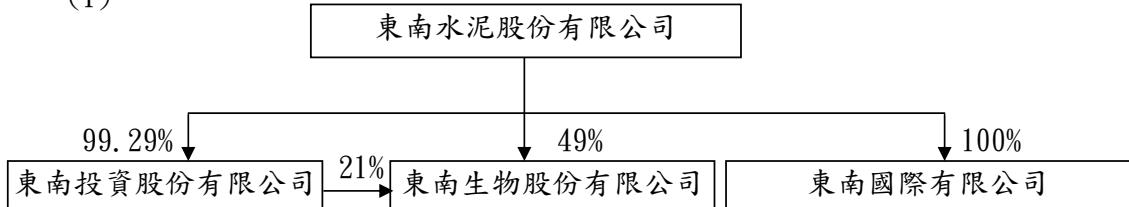
東南水泥股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註

民國 95 年 12 月 31 日及
民國 94 年 12 月 31 日
(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

1. 公司沿革

本公司設立於民國45年12月，目前為股票上市公司，主要營業項目為水泥、石灰石、水泥加工製品與預拌混凝土等之製造開採及銷售業務。95年12月31日及94年12月31日本公司與子公司員工人數分別為 109人及 122人。95年12月31日及94年12月31日本公司與子公司之投資關係及控制公司之持股比例：

(1)



(2) 列入合併財務報表之從屬公司(以下簡稱子公司)

公司名稱	主要營業項目	持股或出資比例	
		95年12月31日	94年12月31日
東南投資(股)公司	轉投資業務	99.29%	99.29%
東南生物科技(股)公司	微生物之研發及花卉 栽培	70.00%	70.00%
東南國際有限公司	投資控股業務	100.00%	100.00%

A. 未列入合併財務報表之子公司：無。

B. 95年度及94年度列入合併財務報表之子公司財務報表，部份係經其他會計師查核。

2. 重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(1) 合併事項

A. 合併報表編製原則

本公司直接或透過子公司間接持有被投資公司表決權之比例百分之五十以上，或對被投資公司有表決權之比例未達 50%以上，但具有實質控制能力者，其財務報表予以合併。編製合併報表時，母子公司間重要之交易及其餘額業已銷除。

B. 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：所有資產及負債係以資產負債表日匯率為換算基礎；股東權益係按歷史匯率換算，損益科目則按當年度平均匯率換算。對於子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額，列為累積換算調整數並單獨列示於股東權益項下。

(2) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(3) 約當現金

約當現金係自投資日起 3個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

(4) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品，包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(5) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形，依帳齡分析法及其收回可能性，予以評估提列。

(6) 存 貨

以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法，期末按成本與市價孰低法評價採總額比較法；市價之決定原、燃、物料係採重置成本，在製品及製成品則採淨變現價值。

(7) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自95年1月1日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常利益。自95年1月1日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。與被投資公司間相互持股，係採用庫藏股票法認列損益。認列對各子公司之投資損益時，就子公司間相互持股所認列之投資損益部分，採用慣例法。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延，於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性資產所產生者，依其效益年限逐年承認。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票出售或移轉時，按加權平均法計算成本及出售損益。

(8) 備供出售金融資產—非流動

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

現金股利於除息日(或股東會決議日)認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(9) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(10) 固定資產及閒置資產

以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築 15-60年；機器設備2-10年；其餘設備3-15年。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定資產損益列為當年度之損益。

凡未供營業使用之固定資產，依性質按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產—閒置資產。

(11) 遲延費用

係裝潢支出及電腦軟體等，分 3至 5年以平均法攤銷。

(12) 資產減損

本公司資產於外來資訊或內部資訊顯示資產可能發生減損時，依其可回收金額(淨公平價值及其使用價值較高者)衡量資產是否發生減損。

若資產帳面價值超過可回收金額，即產生資產減損，其減損損失於損益表認列為損失，如資產已依法令規定辦理重估價，則其減損損失減少股東權益項下之未實現重估增值，如有不足，方於損益表認列為損失。

若有證據顯示資產(商譽除外)於以前期間所認列之減損損失可能已不存在或減少時，資產如未依法令規定辦理重估價，則其減損損失之迴轉於損益表認列利益。資產如已辦理重估價，則其減損損失就原減少股東權益項下之未實現重估價值金額範圍內，轉回未實現重估價值。惟同一重估資產之減損損失若因未實現重估增值不足沖減，而已於損益表認列損失，則該減損損失之迴轉亦先就原認列為損失之範圍內於損益表認列為利益。

(13) 長期遞延收入

係提供土地出租予他人興建百貨賣場之用，該賣場建物所有權屬於本公司，並依租賃期間將該賣場之興建成本以平均法轉列收入。

(14) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

列入合併之子公司並未訂有職工退休辦法，依各該註冊國之勞動法律給付退休金。

(15) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

(16) 收益認列方法

收益於重大獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

銷貨收入按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁則不按設算利率計算公平價值。

(17) 以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣為記帳單位，有關外幣交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣債權、債務收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損益，列為當期損益；其於資產負債表日尚未結清者，並按結算日之匯率換算，產生之兌換損益，亦列為當年度損益。

(18) 所得稅

依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額，遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。

所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第12號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度短溢估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度費用。

「所得基本稅額條例」自95年1月1日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，行政院訂定之稅率(10%)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(19) 少數股權

係指聯屬公司以外之投資者持有子公司之股份權益。

3. 會計原則變動之理由及其影響

(一)本公司自95年1月1日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

(1) 首次適用新發布及新修訂財務會計準則公報之影響數：

(A) 首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，將金融資產及金融負債(含衍生性商品)予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，列為會計原則變動累積影響數，屬備供出售金融商品以公平價值衡量者，列為股東權益調整項目，首次適用前述公報之影響數彙總如下：

	列為會計原則變動 累積影響數	列為股東權益 調整項目
公平價值變動列入損益之金融資產	(\$593)	\$ -
備供出售金融資產—非流動	-	112,774
合計	(\$593)	\$112,774

(B) 以上會計變動，使95年度公平價值變動列入損益之金融資產及淨利均減少1,655仟元，備供出售金融資產及股東權益均增加290,683仟元。

(2) 適用新發布及修訂財務會計準則公報之科目重分類：

依財團法人中華民國會計研究發展基金會(九四)基秘字第〇一六號函之規定，於95年度首次適用財務會計準則公報第34號所編製之比較財務報表中，94年度財務報表應依95年度所使用之會計科目進行重分類，但無須重編，重分類情形如下：

A. 本公司對於金融商品之評價方法，94年與95年度採用不同之會計政策者，說明如下：

(A) 短期投資：

短期投資具公開市場、隨時可以出售變現，且不以控制被投資公司或與其建立密切業務關係為目的之證券，採成本與市價孰低法評價，跌價損失列入當期損益。投資上市(櫃)證券係以會計年度最末一個月之平均收盤價為市價之基礎。

(B) 長期投資：

長期持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低評價，未實現投資損失列為股東權益之減項。

(C) 遠期外匯合約：

a. 交易目的之遠期外匯買賣合約，係於訂約日以該日之遠期匯率衡量入帳，資產負債表日未結清之合約則以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。合約結清日所產生之兌換差額，亦列為當期損益。

b. 非交易目的之遠期外匯買賣合約，以訂約日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日則以當日之即期匯率調整，所產生之兌換差額依財務會計準則第14號公報規定依其性質列為當期損益或列為交易價格之調整項目，遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付餘額抵減後之淨額，於資產負債表列示於應收(付)遠匯款項。

B. 配合本公司自95年1月1日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，94年度財務報表予以重分類如下：

資產負債表科目	94年12月31日	94年12月31日
	(重分類前)	(重分類後)
短期投資	\$474,136	\$ -
採成本法之長期投資	1,389,307	-
其他應付款項	1,115	-
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	173,263
備供出售金融資產－非流動		354,839
以成本衡量之金融資產－非流動	-	1,335,341
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	-	1,115
	\$1,864,558	\$1,864,558

損益表科目	94年 度	94年 度
	(重分類前)	(重分類後)
投資損失	\$44,545	\$ -
兌換損失	1,115	-
金融負債評價損失	-	1,115
減損損失	-	44,545
合計	\$45,660	\$45,660

(二)本公司原對持股比例不超過百分之五十之被投資公司，因未能及時取得其同期間財務報表，而於編製半年報時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益，惟依新修訂之財務會計準則公報規定，自94年1月1日起依被投資公司同期之財務報表認列當期投資損益，是項會計準則之採用，使94年度之長期投資及純益均增加21,173仟元。

4. 現金及約當現金

項 目	95年12月31日	94年12月31日
現 金	\$775	\$801
支 票 存 款	1,154	3,469
活 期 存 款	25,055	17,062
定 期 存 款	65,190	-
約 當 現 金	248,129	303,065
合 計	<u>\$340,303</u>	<u>\$324,397</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融資產(負債)

項 目	95年12月31日	94年12月31日
交易目的之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$136,550	\$173,263
遠期外匯合約	-	-
合 計	<u>\$136,550</u>	<u>\$173,263</u>
交易目的之金融負債		
遠期外匯合約	\$ -	\$1,115
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$1,115</u>

(1) 本公司95及94年度從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率及利率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

95年12月31日：無。

94年12月31日	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額(仟元)
買入遠期外匯	美元兌新台幣	94.12-95.2	USD 1,000
買入遠期外匯	美元兌新台幣	94.12-95.5	USD 1,000

(2) 於95及94年度，交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為24,839仟元及17,199仟元；交易目的之金融負債產生之淨(損)益分別為0仟元及1,115仟元。

6. 應收票據淨額

項 目	95年12月31日	94年12月31日
應收票據	\$70,943	\$66,059
減：備抵呆帳	(2,162)	(2,782)
應收票據淨額	\$68,781	\$63,277
應收票據—關係人	\$74,223	\$77,956
減：備抵呆帳	(1,030)	(3,025)
應收票據—關係人淨額	\$73,193	\$74,931
應收票據淨額	<u>\$141,974</u>	<u>\$138,208</u>

與關係人間之應收票據，請參閱附註31. 之說明。

7. 應收帳款淨額

項 目	95年12月31日	94年12月31日
應收帳款	\$36,447	\$24,108
減：備抵呆帳	(2,509)	(1,119)
應收帳款淨額	\$33,938	\$22,989
應收帳款—關係人	\$131,731	\$155,108
減：備抵呆帳	(7,153)	(5,929)
應收帳款—關係人淨額	\$124,578	\$149,179
應收帳款淨額	<u>\$158,516</u>	<u>\$172,168</u>

與關係人間之應收帳款，請參閱附註31. 之說明。

8. 存 貨

項 目	95年12月31日	94年12月31日
原 料	\$177, 266	\$175, 924
燃 料	31, 163	66, 448
物 料	165, 545	176, 370
在 製 品	17, 409	21, 165
製 成 品	122, 822	53, 763
合 計	\$514, 205	\$493, 670
減：備抵呆滯損失	(14, 176)	(14, 176)
淨 額	\$500, 029	\$479, 494

截至95年底及94年底止，存貨未提供作為借款擔保及投保火險。

9. 採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	95 年 12 月 31 日		
	股 數(仟股)	金 額	持 股 比 例
大世界百貨開發(股)公司	38, 000	\$304, 411	33. 04%
台機船舶廠(股)公司	18, 723	266, 502	39. 09%
東南實業建設(股)公司	55	97, 104	33. 92%
澎湖有線(股)公司	8, 000	98, 102	40. 00%
澎湖灣(股)公司	6, 035	60, 320	47. 89%
宇通資訊科技(股)公司	5, 264	52, 835	21. 05%
東南造紙(股)公司	11	45, 431	49. 71%
華東水泥(股)公司	499	6, 486	24. 99%
南廈木業(股)公司	2	6, 666	29. 96%
長期股權投資淨額		\$937, 857	

被投資公司名稱	94 年 12 月 31 日		
	股 數(仟股)	金 額	持 股 比 例
大世界百貨開發(股)公司	38,000	\$293,764	33.04%
台機船舶廠(股)公司	17,785	224,877	39.09%
東南實業建設(股)公司	55	92,762	33.92%
澎湖有線(股)公司	8,000	81,811	40.00%
澎湖灣(股)公司	6,035	57,516	47.89%
宇通資訊科技(股)公司	5,264	52,696	21.05%
東南造紙(股)公司	11	40,453	49.71%
華東水泥(股)公司	2,499	27,965	24.99%
南廈木業(股)公司	2	6,274	29.96%
長期股權投資淨額		<u>\$878,118</u>	

(1) 本公司採權益法認列之長期股權投資，係以經會計師查核簽證之財務報表為依據，95年度及94年度採權益法認列之投資損益分別為39,218仟元及51,902仟元，其中採其他會計師查核明細如下：

被投資公司名稱	95 年 度	
	長 期 股 權 投 資	投 資 (損) 益
東南實業(股)公司	\$97,104	\$4,342
澎湖灣(股)公司	60,320	2,804
宇通資訊科技(股)公司	52,835	139
東南造紙(股)公司	45,431	475
華東水泥(股)公司	6,486	(1,487)
南廈木業(股)公司	6,666	392
合 計	<u>\$268,842</u>	<u>\$6,665</u>

被投資公司名稱	94 年 度	
	長期股權投資	投 資 (損) 益
東南實業(股)公司	\$92,762	\$3,611
澎湖灣(股)公司	57,516	(1,077)
宇通資訊科技(股)公司	52,696	56
東南造紙(股)公司	40,453	3,155
華東水泥(股)公司	27,965	15,704
南廈木業(股)公司	6,274	970
合 計	\$277,666	\$22,419

(2) 本公司奉經濟部投審會核准經由東南國際有限公司轉投資Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation, 再間接投資大陸江蘇嘉新京陽水泥有限公司, 計劃投資總金額為美金10,000仟元, 截至95年12月31日止已匯出美金 2,820仟元, 有關大陸投資資訊請參閱附註34.。

10. 備供出售金融資產—非流動

項 目	95年12月31日	94年12月31日
上市公司股票		
國產實業建設公司	\$100,406	\$201,805
中聯爐石處理資源公司	346,057	99,068
嘉新水泥(中國)控股公司	82,312	53,966
合 計	\$528,775	\$354,839

95年12月31日資產負債表股東權益項下金融商品之未實現利益變動如下：

期初金融商品未實現損益	(\$45,855)
首次適用影響數	112,774
備供出售金融資產評價調整	177,909
採權益法認列之調整	50,874
期末金融商品未實現利益	\$295,702

11. 以成本衡量之金融資產—非流動

項 目	95年12月31日	94年12月31日
非上市(櫃)公司股票		
高雄捷運(股)公司	\$713,000	\$713,000
嘉環東泥(股)公司	229,098	254,291
亞太固網寬頻電信(股)公司	-	200,000
正泰水泥(股)公司	64,353	64,353
華昇創投(股)公司	50,000	50,000
育華創投(股)公司	40,000	40,000
新展投資(股)公司	5,000	5,000
建興創投(股)公司	4,212	5,265
中華國貨推廣中心(股)公司	1,460	1,460
巨盛電子(股)公司	1,404	1,404
噶瑪蘭汽車客運(股)公司	-	400
微風數位科技(股)公司	168	168
合 計	<u>\$1,108,695</u>	<u>\$1,335,341</u>

- (1) 本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
- (2) 截至95年12月底止，本公司之被投資公司—亞太固網寬頻電信公司受力霸公司及嘉食化公司聲請重整案影響，因亞太固網寬頻電信公司與力霸公司及嘉食化公司交叉持股嚴重，本公司以保守穩健原則估計該股票未來現金流量為 0，回收無望，於本期全數認列減損損失 200,000仟元。
- (3) 截至94年12月底止，本公司對以成本衡量之金融資產認列減損損失如下：

項 目	金 銷
巨盛電子(股)公司	\$10,996
微風數位科技(股)公司	1,303
民眾興業(股)公司	14,463
工勤系統(股)公司	17,783
合 計	<u>\$44,545</u>

12. 固定資產淨額

(1) 95年12月31日：

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	累 計 減 損	未折減餘額
土 地	\$842,833	\$ -	\$ -	\$842,833
房屋及建築	776,116	539,634	-	236,482
機 器 設 備	2,632,844	2,597,512	3,908	31,424
運 輸 設 備	55,592	41,084	-	14,508
其 他 設 備	44,888	41,478	76	3,334
小 計	\$4,352,273	\$3,219,708	\$3,984	\$1,128,581
出租資產—土地	\$3,698,520	\$ -	\$ -	\$3,698,520
出租資產—建物	693,835	224,028	-	469,807
出租資產—機器設備	52,126	36,129	-	15,997
出租資產—其他設備	468	426	-	42
小 計	\$4,444,949	\$260,583	\$ -	\$4,184,366
合 計	<u>\$8,797,222</u>	<u>\$3,480,291</u>	<u>\$3,984</u>	<u>\$5,312,947</u>

(2) 94年12月31日：

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	累 計 減 損	未折減餘額
土 地	\$842,833	\$ -	\$ -	\$842,833
房屋及建築	776,116	517,119	-	258,997
機 器 設 備	2,632,425	2,588,094	3,908	40,423
運 輸 設 備	48,067	41,957	-	6,110
其 他 設 備	44,887	40,330	76	4,481
預付設備款	-	-	-	-
小 計	\$4,344,328	\$3,187,500	\$3,984	\$1,152,844
出租資產—土地	\$3,698,520	\$ -	\$ -	\$3,698,520
出租資產—建物	693,835	183,837	-	509,998
出租資產—機器設備	65,238	45,606	-	19,632
出租資產—其他設備	468	419	-	49
小 計	\$4,458,061	\$229,862	\$ -	\$4,228,199
合 計	<u>\$8,802,389</u>	<u>\$3,417,362</u>	<u>\$3,984</u>	<u>\$5,381,043</u>

(3) 固定資產原始成本與重估增值分別列示如下：

項 目	成 本	重估增值餘額	合 計
土 地	\$305,998	\$536,835	\$842,833
房屋及建築	664,879	111,237	776,116
機 器 設 備	2,331,635	301,209	2,632,844
運 輸 設 備	55,145	447	55,592
其 他 設 備	44,290	598	44,888
小 計	\$3,401,947	\$950,326	\$4,352,273
出租資產—土地	\$3,570,865	\$127,655	\$3,698,520
出租資產—建物	693,835	—	693,835
出租資產—機器設備	52,126	—	52,126
出租資產—其他設備	468	—	468
小 計	\$4,317,294	\$127,655	\$4,444,949
合 計	\$7,719,241	\$1,077,981	\$8,797,222

項 目	成 本	重估增值餘額	合 計
土 地	\$305,998	\$536,835	\$842,833
房屋及建築	664,879	111,237	776,116
機 器 設 備	2,331,216	301,209	2,632,425
運 輸 設 備	47,620	447	48,067
其 他 設 備	44,289	598	44,887
預付設備款	—	—	—
小 計	\$3,394,002	\$950,326	\$4,344,328
出租資產—土地	\$3,570,865	\$127,655	\$3,698,520
出租資產—建物	693,835	—	693,835
出租資產—機器設備	65,238	—	65,238
出租資產—其他設備	468	—	468
小 計	\$4,330,406	\$127,655	\$4,458,061
合 計	\$7,724,408	\$1,077,981	\$8,802,389

(4) 部分固定資產已提供作為借款擔保者，請參閱附註32. 之說明。

(5) 本公司於86年12月16日為重估基準日辦理土地重估，重估增值明細如下：

重估基準日	重估增值總額	提列土地增值稅準備	重估增值淨額(帳列未實現重估增值)
86年12月	\$667,813	\$397,812	\$270,001

土地稅法於94年1月30日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定自94年2月1日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後，減少繳納152,414仟元，調整轉列未實現重估增值。

- (6) 本公司於63年12月31日及69年12月31日為重估基準日辦理固定資產重估，並經稅捐稽徵機關核准在案，重估增值總額分別為84,422仟元及431,839仟元。
- (7) 截至95年及94年12月底止，固定資產利息資本化之金額均為0元。
- (8) 截至95年及94年12月底止，固定資產投保金額均為151,615仟元。
- (9) 93年度本公司就二廠廠區機器設備、運輸設備及其他設備，依其可收回金額提列資產減損損失。截至95年12月31日，累計減損餘額為3,984仟元，包括機器設備3,908仟元及其他設備76仟元。
- (10)出租予關係人者，請參閱附註31.之說明。

13. 存出保證金

項 目	95年12月31日	94年12月31日
礦區保證金	\$1,762	\$1,742
土地開發案保證金	-	1,159
會員入會金	2,465	2,465
租賃保證金	201,860	200,460
其他保證金	2,841	3,469
合 計	\$208,928	\$209,295

屬於關係人交易者，請參閱附註31.之說明。

14. 遲延費用

項 目	95 年 度	94 年 度
期 初 餘 額	\$7, 983	\$5, 592
本 期 增 加	475	5, 272
本 期 攤 銷	(3, 169)	(2, 881)
期 末 餘 額	<u>\$5, 289</u>	<u>\$7, 983</u>

15. 其他資產—其他

項 目	95年12月31日	94年12月31日
供開發土地	\$129, 081	\$129, 081
待開發土地	127, 743	127, 743
土 地 小 計	<u>\$256, 824</u>	<u>\$256, 824</u>
折耗性資產	\$5, 746	\$5, 746
減：累計折耗	(2, 773)	(2, 427)
折耗性資產淨額	<u>\$2, 973</u>	<u>\$3, 319</u>
其 他 資 產	\$ -	\$120, 918
減：累計減損	-	(120, 918)
其 他 資 產 淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
合 計	<u>\$259, 797</u>	<u>\$260, 143</u>

- (1) 上開不動產，部份係供將來興建國民住宅或商業大樓出售或出租，部份作為原料用地，由於尚未供營業使用，故暫列本科目。
- (2) 因受法令限制，上開不動產中包括竹仔港735-7號、烏材林段129-1等23筆、鼎盛段 207號等 4筆土地，無法以公司名義登記，乃暫時登記個人名下，惟為確保產權，已由登記人辦理產權設定抵押於本公司。

16. 短期借款

借款性質	95年12月31日	
	金額	利率
抵押借款	\$1,000	1.745%
94年12月31日		
借款性質	金額	利率
	\$170,000	1.20%-1.47%

對於短期借款，本公司提供土地及廠房作為擔保，請參閱附註32. 及附註33. 說明。

17. 應付費用

項 目	95年12月31日	94年12月31日
應付薪獎	\$23,025	\$25,163
應付利息	50	65
應付租金	4,790	4,921
應付房屋稅	4,601	3,410
應付貨物稅	17,699	23,693
應付營業稅	3,387	7,103
應付水電費	10,493	12,524
其 他	17,811	15,569
合 計	\$81,856	\$92,448

屬於關係人交易者，請參閱附註31. 之說明。

18. 其他流動負債

項 目	95年12月31日	94年12月31日
待提水泥	\$40,216	\$40,033
一年內到期之長期遞延收入	45,698	45,698
合 計	\$85,914	\$85,731

19. 長期借款及一年內到期之長期負債

項 目	95年12月31日	94年12月31日
本公司於94年 1月28日以部分固定資產 向台灣銀行辦理中長期抵押貸款，額度 2 億元，借款期間為94年 1月28日至99 年 1月28日止，預計自94年 4月28日起 至99年 1月28日止，每 3個月為 1期， 分20期償還，第1至4期各償還 333仟元 ，第5至8期各償還 667仟元，第 9至20 期各償還16,333仟元，95年及94年12月 31日利率分別為2. 355%及2. 245%。	\$196, 667	\$199, 000
合 計	\$196, 667	\$199, 000
減：轉列一年內到期長期負債	(49, 667)	(2, 333)
長 期 借 款	<u>\$147, 000</u>	<u>\$196, 667</u>

對於長期借款，本公司提供部份固定資產作為擔保，請參閱附註
32. 。

20. 存入保證金

項 目	95年12月31日	94年12月31日
租 貨 押 金	\$110, 980	\$110, 487
水泥保證金	6, 595	6, 545
代採礦石履約保證金	209, 676	209, 676
其 他	10	60
合 計	<u>\$327, 261</u>	<u>\$326, 768</u>

(1) 屬於關係人交易者，請參閱附註31. 之說明。

(2) 代採礦石履約保證金之相關說明，請參閱附註33. 。

21. 退休金準備

(1) 本公司自85年度起，對於員工退休辦法改按財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」認列淨退休金成本及應計退休金負債。93年底本公司依勞基法規定辦理員工自請退休及自願退職辦法。

(2) 「勞工退休金條例」自94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本公司95年度及94年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為5,833仟元及2,537仟元。

22. 其他負債—其他

項 目	95 年 度	94 年 度
長期遞延收入		
期初餘額	\$411,279	\$456,977
本期增加	-	-
本期攤銷	(45,698)	(45,698)
期末餘額	\$365,581	\$411,279
減：轉列至其他流動負債	(45,698)	(45,698)
長期遞延收入淨額	<u>\$319,883</u>	<u>\$365,581</u>

(1) 本期攤銷帳列營業收入—租金收入項下。

(2) 轉列至其他流動負債係將屬一年內到期之長期遞延收入轉列其他流動負債科目項下。

(3) 屬於關係人交易者，請參閱附註31.(4)之說明。

23. 股 本

項 目	95年12月31日	94年12月31日
額定股本	\$8,000,000	\$8,000,000
實收股本	5,760,008	5,865,678
已發行普通股股數 (仟股)	576,000	586,568
每股面額(元)	10	10

24. 資本公積

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依證券交易法施行細則規定，資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

25. 盈餘分配

- (1) 根據本公司章程規定，年度決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，先提 10%為法定盈餘公積金，如尚有餘，提撥董事、監察人酬勞3%，員工紅利1%，並於必要時提列特別盈餘公積金及保留盈餘外，其餘為股東紅利。
- (2) 依據證交法第41條規定，於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額（如金融商品未實現損益、累積換算調整數等）自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。截至95年12月31日止，已提列特別盈餘公積 571,175 仟元。
- (3) 東南投資(股)公司之公司章程規定每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提 10%為法定盈餘公積金，其餘由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議後分派之。
- (4) 東南生物科技(股)公司之公司章程規定每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提 10%為法定盈餘公積金，其餘由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議後分派之。
- (5) 東南國際有限公司之公司章程規定，每年決算如有盈餘，董事可經決議是否發放股息或紅利。

(6) 員工紅利及董監酬勞相關資訊：

A. 本公司於95年 6月由股東會通過之94年度盈餘分配案中，有關預計
員工紅利及董監酬勞之配發情形如下：

	金額
員工紅利—以現金發放	\$3,000
董監酬勞—以現金發放	9,000
合計	<u><u>\$12,000</u></u>

上述盈餘分配情形與本公司95年 4月召開之董事會之決議並無
差異。

B. 上述有關員工紅利及董監酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站等管道
查詢。

C. 計算基本稅後每股盈餘：

假設在94年度即全數以現金發放上項A. 所述項目，並以費用列
帳，其94年度之每股盈餘：

94年度本期稅後損益	A	290,808
94年度全數以現金發放之員工紅利及董監酬勞	B	12,000
94年度普通股加權平均流通在外在外股數(仟股)	C	582,215
計算基本稅後每股盈餘	(A-B)/C	0.48

(7) 本公司股東會分別於95年及94年 6月宣佈94年度及93年度盈餘分配
案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	94 年 度	93 年 度	94 年 度	93 年 度
法定盈餘公積	\$29,081	\$17,483	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	30,035	2,919	-	-
普通股現金股利	288,000	146,642	0.5	0.25
董監事酬勞	9,000	4,583	-	-
員工紅利	3,000	1,527	-	-
合計	<u><u>\$359,116</u></u>	<u><u>\$173,154</u></u>		

26. 庫藏股票

子公司持有本公司股票之投資視為庫藏股，變動情形彙示如下：

單位：仟股

收回原因	95 年 度		
	期初股數	本期增加	本期減少
子公司持有母 公司股票自長 期投資轉列庫 藏股票	4,302	-	-
維護公司信用 及股東權益	1,235	9,332	10,567

單位：仟股

收回原因	94 年 度		
	期初股數	本期增加	本期減少
子公司持有母 公司股票自長 期投資轉列庫 藏股票	4,302	-	-
維護公司信用 及股東權益	-	1,235	-

- (1) 本公司於95年及94年度依子公司(東南投資公司)帳列轉投資母公司之帳面價值均為48,027仟元轉列庫藏股票，95年及94年度均未出售，期末帳面價值皆為48,370仟元，市價分別為52,268仟元及25,467仟元。子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，仍享股利分派之權利。
- (2) 依證券交易法規定，公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數 10%，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額，本公司截至95年12月31日最高持有已收回股數10,567仟股，收回股份之總金額共計66,807仟元，以95年12月31日為計算基準，則買回股數最高上限為57,600仟股，收買股份金額最高限額為 1,871,082仟元，符合證券交易法之規定。
- (3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，不得享有股利分派、表決權.. 等權利。

(4) 本公司截至95. 4. 26止，已買回庫藏股票股數為10,567仟股，買回庫藏股票金額66,807仟元。另本公司依證券交易法第28條之二規定辦理註銷股份及減資登記，截至95年12月31日止已辦理減資金額為新台幣105,670 仟元，註銷及減資股數10,567仟股。

27. 所得稅

(1) 遲延所得稅資產(負債)淨額

A. 流動：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
待 提 水 泥	\$1,621	\$1,964
投 資 抵 減	20,000	25,000
其 他	3,718	6,197
合 計	\$25,339	\$33,161
減：備抵評價	-	-
淨 額	\$25,339	\$33,161

B. 非流動：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
以成本衡量金融資產	\$61,136	\$11,136
認列減損損失		
權益法認列投資損失	28,471	30,753
折舊(財稅差異)	(50,307)	(51,524)
資產減損損失	996	31,226
國外投資損失準備	(4,804)	(4,804)
投 資 抵 減	12,647	33,926
其 他	1,060	890
合 計	\$49,199	\$51,603
減：備抵評價	(103,250)	(79,900)
淨 額	(\$54,051)	(\$28,297)

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	95 年 度	94 年 度
當期所得稅費用—母 公司	\$22, 559	\$40, 762
當期所得稅費用—子 公司	71	65
遞延所得稅費用	33, 756	27, 366
以前年度所得稅	(122)	2, 068
所得稅費用(利益)	<u>\$56, 264</u>	<u>\$70, 261</u>

(3) 應付(退)所得稅

項 目	95年12月31日	94年12月31日
當期所得稅費用	\$22, 559	\$40, 762
減：預付稅款	(165)	(107)
本公司應付(退)所得 稅	<u>\$22, 394</u>	<u>\$40, 655</u>
項 目	95年12月31日	94年12月31日
當期應付所得稅	\$22, 394	\$40, 655
加：子公司應付所得 稅	39	40
本期應付所得稅	<u>\$22, 433</u>	<u>\$40, 695</u>

(4) 截至95年底止，本公司及其子公司(東南投資公司及東南生物科技公司)之所得稅結算申報已核定至93年度。

(5) 截至95年12月31日止，本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
獎勵民間參與交通 建設抵減	\$42, 600	\$32, 314	民國96年
自動化生產設備抵減	333	333	民國98年

(6) 兩稅合一相關資訊：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$16,689	\$12,285
86年度以前未分配盈餘	142,346	184,867
87年度以後未分配盈餘	67,780	316,595
項 目	95 年 度	94 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	24.62%	3.88%
	(預計)	(實際)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎。因此95年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率會因本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

28. 基本每股盈餘

項 目	95 年 度		94 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
純益—列計會計原則變動累積影響數前	\$124,935	\$68,671	\$339,909	\$269,648
會計原則變動累積影響數	(593)	(593)	21,173	21,173
合併總(損)益	\$124,342	\$68,078	\$361,082	\$290,821
減：歸屬於少數股權之淨利	(298)	(298)	(13)	(13)
屬於母公司普通股股東之本期純益	\$124,044	\$67,780	\$361,069	\$290,808
流通在外加權平均股數(仟股)	<u>574,034</u>	<u>574,034</u>	<u>582,215</u>	<u>582,215</u>
基本每股盈餘				
純益—列計會計原則變動累積影響數前	0.22	0.12	0.59	0.46
會計原則變動累積影響數	-	-	0.03	0.03
合併總(損)益	0.22	0.12	0.62	0.49
減：歸屬於少數股權之淨利	-	-	-	-
屬於母公司普通股股東之本期純益	0.22	0.12	0.62	0.49

$$\text{流通在外加權平均股數} = 581,031*1/12 + (581,031-2,018)*1/12 + (579,013-138)*1/12 + (578,875-2,979)*1/12 + (575,896-4,197)*8/12 = 574,034$$

9,332 仟股係買回庫藏股。

29. 什項支出

項 目	95. 1. 1-95.12.31	94. 1. 1-94.12.31
災害損失	\$ -	\$11,125
聯合行為罰款	-	14,000
其 他	7,534	347
合 計	<u>\$7,534</u>	<u>\$25,472</u>

災害損失係受海棠颱風影響石灰石流失之損失，帳列本科目項下。

30. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

項 目	95. 1. 1-95.12.31		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$84,747	\$29,532	\$114,279
勞健保費用	4,667	2,689	7,356
退休金費用	4,317	1,516	5,833
折舊費用	75,169	2,950	78,119
折耗費用	-	347	347
攤銷費用	970	2,199	3,169
合 計	<u>\$169,870</u>	<u>\$39,233</u>	<u>\$209,103</u>

項 目	94. 1. 1-94.12.31		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$88,256	\$38,899	\$127,155
勞健保費用	4,746	2,617	7,363
退休金費用	1,866	671	2,537
折舊費用	77,085	3,222	80,307
折耗費用	-	347	347
攤銷費用	1,443	1,438	2,881
合 計	<u>\$173,396</u>	<u>\$47,194</u>	<u>\$220,590</u>

31. 關係人交易

(1) 關係人之名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
東南實業建設(股)公司	採權益法評價之被投資公司
東南造紙(股)公司	採權益法評價之被投資公司
台機船舶廠(股)公司	採權益法評價之被投資公司
大世界百貨開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司
華東水泥(股)公司	採權益法評價之被投資公司
台灣混凝土工業(股)公司	本公司副董事長為該公司董事
友隆企業(股)公司	其董事長為本公司董事長
經一投資(股)公司	其董事長為本公司董事長
百福投資(股)公司	其董事長為本公司副董事長
正泰水泥廠(股)公司	其董事長為本公司副董事長
中聯資源(股)公司	本公司為該公司之法人董事
東南文化基金會	受企業捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人
士新儲運(股)公司	其董事長為本公司之董事長（本公司董事長已於94年9月解任該公司董事長職務）
黃 美 玉	為本公司副董事長配偶
周 凱 芬	為本公司董事長配偶
陳 悅 玲	為本公司董事長二親等內親屬
陳 敦 玲	為本公司董事長二親等內親屬

(2) 與關係人間之重大交易事項

A. 進 貨

95年度：無。

關係人名稱	94 年 度	
	金額	佔進貨淨額%
士新儲運(股)公司	\$43,432	4.80%
合 計	\$43,432	

上開進貨係按一般進貨條件辦理，與其他廠商大致相當，付款期間約為2-3個月。

B. 銷 貨

關係人名稱	95 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$1, 318, 208	70. 48%
中聯資源(股)公司	16, 691	0. 89%
合 計	<u>\$1, 334, 899</u>	

關係人名稱	94 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$1, 629, 397	77. 10%
中聯資源(股)公司	11, 049	0. 52%
合 計	<u>\$1, 640, 446</u>	

本公司對上列公司銷貨價格與一般客戶大致相當，平均收款期間約為 2-3個月，與一般客戶相同。

C. 應收(付)票據及帳款

關係人名稱	95 年 12 月 31 日	
	金額	佔科目餘額百分比
應收票據：		
華東水泥(股)公司	\$68, 854	47. 43%
中聯資源(股)公司	5, 369	3. 70%
合 計	<u>\$74, 223</u>	
應收帳款：		
華東水泥(股)公司	\$123, 480	73. 42%
台機船舶廠(股)公司	2, 232	1. 33%
中聯資源(股)公司	6, 019	3. 58%
合 計	<u>\$131, 731</u>	
應付帳款：		
友隆企業(股)公司	\$11, 565	8. 35%
合 計	<u>\$11, 565</u>	
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$4, 351	5. 32%
陳 敦 玲 等	1, 998	2. 44%
合 計	<u>\$6, 349</u>	

94 年 12 月 31 日

關係人名稱	金額	佔科目餘額百分比
應收票據：		
華東水泥(股)公司	<u>\$77, 956</u>	54. 13%
應收帳款：		
華東水泥(股)公司	\$152, 876	85. 30%
台機船舶廠(股)公司	<u>2, 232</u>	1. 25%
合 計	<u>\$155, 108</u>	
其他應收款：		
其 他	<u>\$50</u>	1. 59%
應付帳款：		
友隆企業(股)公司	<u>\$13, 235</u>	25. 12%
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$6, 872	7. 43%
陳敦玲等	<u>2, 323</u>	2. 51%
合 計	<u>\$9, 195</u>	

D. 為關係人之背書及保證情形：請參閱附註34. 之說明。

E. 本公司向關係人租用廠房、生產設備與房屋及建築情形如下：

a. 本公司向正泰水泥廠(股)公司承租全部廠房及設備生產水泥，有
關契約內容如下：

(a) 租賃範圍：

正泰水泥廠(股)公司將高雄廠全部生產系統之設備及附
屬設備租予本公司，並將生產上所必要之原料區石灰石採礦
權交予本公司開採使用。

(b) 租賃期限：

71年 4月 1日至75年12月31日，屆期後以換文方式續約
至96年12月31日。

(c) 租賃保證金：

本公司已支付正泰水泥廠(股)公司租賃保證金 200, 000
仟元。

(d) 95及94年度租金支出均為29, 961仟元，每月支付 2, 497仟元
，按月支付。

b. 本公司向台灣混凝土工業(股)公司承租高雄縣仁武鄉善德段部份土地面積 2,900坪作為原料用地之用，租賃期限為95年1月1日至97年12月31日，租金每月 276仟元（不含稅），以 6個月為一期支付。95及94年度租金支出均為 3,314仟元。

c. 本公司向其他關係人承租東南大樓 6、7、8、10、11樓建築物，95及94年度租金支出分別為 5,514仟元及 6,384仟元。

以上之租賃型態均為營業租賃。

F. 勞務服務契約：

a. 本公司委託正泰水泥廠(股)公司派遣人員管理執行，有關契約內容如下：

(a) 勞務提供範圍：正泰水泥廠(股)公司應派遣人員執行大門警衛勤務，鐵路地磅及部分與水泥生產相關之工作。

(b) 契約期限：自95年 1月 1日至95年12月31日止。

(c) 合約價款：以每個月正泰水泥廠(股)公司派遣人員數之工資總額計價。

(d) 95年及94年度分別為61,628仟元及49,527仟元。

b. 截至95年及94年度止，友隆企業(股)公司為本公司代理進口原料所收取之報關費用分別為 101,206仟元及 113,827仟元。

(3) 本公司另出租房屋及土地予關係人之情形如下：

關係人名稱	租賃標的物	95 年 度		租金與收款方式
		期 間		
台機船舶廠(股)公司	船舶廠、土地及東南 大樓 3樓(註A)	94. 1. 1-95. 12. 31		\$8,507 每月收款
大世界百貨開發(股)公司	灣內段 763號土地	86. 11. 18-101. 11. 17		45,698 -
其 他	東南大樓3樓、5樓、 地下 1樓及臺南市小 東路 325號1、2樓	94. 1. 1-95. 12. 31		743 每月或半年或年收 款

94 年 度			
關係人名稱	租賃標的物	期 間	租金與收款方式
台機船舶廠(股)公司	船舶廠、土地及東南 大樓 3樓(註A)	94. 1. 1-95.12.31	\$8,507 每月收款
大世界百貨開發(股)公司	灣內段 763號土地	86.11.18-101.11.17	45,698 -
其 他	東南大樓3樓、5樓及 台南市小東路 325號 1、2樓	94. 8. 1-95.12.31	709 每月或半年或年收 款

A. 台機船舶廠(股)公司已支付押金20仟元，帳列存入保證金。

B. 大世界百貨開發(股)公司承租本公司灣內段 763號土地自86年11月18日至 101年11月17日止，並已支付押金 100,000仟元予本公司，帳列存入保證金科目，以所孳生之利息抵付租金。

C. 租賃型態為營業租賃，租金決定方式係參考市場行情及雙方議價。

(4) 本公司與國產實業等五公司訂立合資契約，承諾提供由國產實業公司與本公司共同持有之三民區灣內段 763號土地，出租予大世界公司興建百貨賣場之用，該賣場建物之所有權屬於本公司及國產實業公司，並該建物取得使用執照後，按13年 6個月分攤作為租金收入，賣場投入之總興建成本均為 605,585仟元，95年及94年度轉列租金收入皆為 45,698仟元，請參閱附註22.。

(5) 其他交易事項

如附註15. 所述，部份其他資產無法以公司名義登記，乃暫時登記黃美玉及周凱芬名下，惟為確保公司產權，已由登記人辦理產權設定抵押予本公司。

32. 質押之資產

下列資產已提供作為各項借款及履約保證等之擔保品：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
固定資產—土地	\$18,853	\$18,853
出租資產—土地	2,800,438	2,800,438
固定資產—房屋及 建築淨額	10,475	11,275
出租資產—房屋及 建築淨額	53,227	56,620
定期存款	26,280	32,794
合 計	<u>\$2,909,273</u>	<u>\$2,919,980</u>

提供作為履約保證之定期存款列於受限制資產科目項下。

33. 重大承諾事項及或有事項

(1) 截至95年12月31日及94年12月31日止，本公司已開發未使用信用狀如下：

95 年 12 月 31 日			
幣 別	信用狀金額	保 證 金	
歐 元	\$45	\$	-
美 元	1,772		-

94 年 12 月 31 日			
幣 別	信用狀金額	保 證 金	
歐 元	\$184,804.40	\$	-

(2) 截至95年12月31日及94年12月31日止，本公司因借款及履約保證開立之存出保證票據及因履約保證收受之存入保證票據金額如下：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
存出保證票據	\$1,699,542	\$1,669,542
(應付保證票據)		
存入保證票據	1,810	9,759
(應收保證票據)		

(3) 本公司所領有之台濟採字第5032號石灰石採礦權，礦區座落於台灣省高雄縣大岡山，面積 6公頃97公畝32公厘與嘉新水泥所領有之台濟採字第4936號採礦權礦區相毗鄰，本公司若採掘該礦石灰石均需經由嘉新水泥礦區之開採道路，並需利用嘉新水泥投入鉅資開採石礦而配置之運石索道運輸。茲為配合政府水泥工業長期發展方案，本公司為期礦利之發揮效益及避免礦害，於81年 6月18日經雙方議定：

- A. 同意將礦業權依法定程序移轉予嘉新水泥公司。
- B. 嘉新水泥應以其人力、機具及設施開採本公司礦區，並將採掘自本公司礦區之礦石數量的 1/2按月無償供應本公司，餘 1/2歸嘉新水泥公司所有；如嘉新水泥未供應礦石予本公司，本公司得按90元／公噸自保證金中扣除。
- C. 嘉新水泥依該可採礦量1/2已提供之保證金為新台幣301,500仟元。截至95年底止，已自保證金中累計扣除91,824仟元，期末存入保證金餘額為 209,676仟元。

(4) 本公司因生產事業需要向中國石油股份有限公司承租高雄市半屏山東麓土地使用，雙方約定條款如下：

- A. 承租範圍：高雄市楠梓區後勁段月眉小段 847-1內等14筆土地，面積共計7.3345公頃。
- B. 租用期間：自民國91年 1月 1日至95年12月31日止，為期 5年，期滿後已經雙方同意續約至100年12月31日。
- C. 租 金：
 - A. 租金計算：年租金按公告地價6%計算，營業稅另加。
 - B. 支付方式：租金每年分二次繳納，繳納期間為 1月及 7 月。95年及94年度租金支出均為13,628仟元

(5) 本公司與達欣工程(股)公司及日商清水營造工程(股)公司台灣分公司以共同承攬方式承攬高雄捷運(股)公司之高雄捷運橘線 C01標區段統包工程，合約總價為 7,748,720仟元，本公司之承攬比例為2%。

(6) 本公司因不服公平交易委員會調查國內水泥業者涉及聯合行為乙案處14,000仟元之罰鍰，請求返還該罰鍰，目前尚在行政訴訟中。

34. 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)
 - (1) 對他人資金融通者：無
 - (2) 為他人背書保證者：附表一
 - (3) 期末持有有價證券者：附表二
 - (4) 本期累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三
 - (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無
 - (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無
 - (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四
 - (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五
 - (9) 從事衍生性商品交易：請參閱附註 36. 金融商品揭露事項
 - (10) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。
2. 轉投資事業相關資訊(合併沖銷前)：附表六
3. 大陸投資資訊(合併沖銷前)：附表七

35. 科目重分類

為配合 95 年度財務報表之表達，將 94 年度部分科目予以重分類。

東南水泥股份有限公司及其子公司
為他人背書保證明細表
民國 95 年 12 月 31 日

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	對單一企業 背書保證限額 (註 1)	本期最高 背書保證餘額 (註 2)	期末背書保證 額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證最高額 (註 3)
0	東南水泥 (股)公司	大世界百貨 開發(股)公 司	6	2,054,577	170,533	170,533	—	2.08

註 1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註 2：本公司對單一企業背書保證之限額以不逾本公司淨值之 25% 為限。

註 3：本公司背書保證最高額以不逾本公司淨值之 50% 為限。

東南水泥股份有限公司及其子公司
期末持有有價證券明細表
民國 95 年 12 月 31 日

股數：仟股

持有之 公 司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目			期 末 股 數	帳面金額	持股比例	市 價	備 註
			股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例					
東南水泥	股票—富邦金控	無	351	10,700	—	10,700				
(股)公司	股票—新揚科技	無	455	10,658	0.65	10,658				
	股票—亞洲水泥	無	1	44	0.02	44				
	股票—中國鋼鐵	無	349	12,070	—	12,070				
	股票—南亞塑膠	無	1	30	—	30				
	股票—環球水泥	無	2	23	—	23				
	股票—嘉新水泥	無	1	28	—	28				
	股票—中華票券	無	1	10	—	10				
	合 計		33,563			33,563				
	股票—東南投資	依權益法評價之被投資公司採權益法之長期股權投資	363	452,727	99.29	452,727				
	股票—大世界百貨	依權益法評價之被投資公司採權益法之長期股權投資	38,000	304,411	33.04	304,411				
	股票—台機船舶廠	依權益法評價之被投資公司採權益法之長期股權投資	18,397	263,403	38.41	337,986				
	股票—東南實業	依權益法評價之被投資公司採權益法之長期股權投資	41	65,497	25.36	65,497				
	股票—東南國際	依權益法評價之被投資公司採權益法之長期股權投資	2,820	82,455	100.00	82,455				
	股票—宇通資訊科技	依權益法評價之被投資公司採權益法之長期股權投資	5,264	52,835	21.05	52,835				
	股票—東南造紙	依權益法評價之被投資公司採權益法之長期股權投資	11	45,431	49.71	46,788				
	股票—華東水泥	依權益法評價之被投資公司採權益法之長期股權投資	499	6,486	24.99	6,486				
	股票—南廈木業	依權益法評價之被投資公司採權益法之長期股權投資	2	6,666	29.96	6,666				

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 未		備 註
			股 數	帳面金額	持 股 比 例	市 價	
東南水泥 (股)公司	股票—東南生物科技	依權益法評價之被投資公司 採權益法之長期股權投資	49	659	49.00	659	註
	小 計			1,280,570		1,356,510	
	減：子公司持有母公司股票 重分類為庫藏股			(48,027)		(48,027)	
	合 計			1,232,543		1,308,483	
股票—國產實業建設	無	備供出售金融資產	5,705	100,406	1.14	100,406	
股票—中聯資	本公司為該公司之法人董事 合 計	備供出售金融資產	11,892	346,057	5.71	346,057	
股票—高雄捷運	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產	70,000	713,000	7.00	—	
股票—嘉環泥	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產	22,674	229,098	17.91	—	
股票—亞太固網寬頻	無	以成本衡量之金融資產	20,000	—	0.30	—	
股票—華昇創投	無	以成本衡量之金融資產	5,000	50,000	4.17	—	
股票—育華創投	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產	4,000	40,000	5.00	—	
股票—建興創投	本公司為該公司法人監察人	以成本衡量之金融資產	421	4,212	3.08	—	
股票—新展投資	無	以成本衡量之金融資產	500	5,000	3.73	—	
股票—中華國貨	無	以成本衡量之金融資產	15	1,460	3.84	—	
股票—巨盛電子	無	以成本衡量之金融資產	400	1,404	1.33	—	
股票—微風數位科技	無	以成本衡量之金融資產	147	168	2.94	—	
股票—民眾興業	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產	13	—	1.82	—	
股票—工勤系統	無	以成本衡量之金融資產	665	—	1.53	—	
	合 計			1,044,342	—	—	
東南投資 (股)公司	股票—冠品製罐	採權益法評價之被投資公司 採權益法之長期股權投資	2,400	—	40.00	—	
	股票—澎湖有線電視	採權益法評價之被投資公司 採權益法之長期股權投資	8,000	98,102	40.00	98,102	
	股票—澎湖灣公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之長期股權投資	6,035	60,320	47.89	60,320	
	股票—東南生物科技	採權益法評價之被投資公司 合 計	21	283	21.00	283	註
				158,705		158,705	

持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目			期 末	備 註
			股 數	帳面金額	持股比例		
東南投資 (股)公司	股票—正泰水泥廠	本公司為該公司之法人監察人	以成本衡量之金融資產	2,383	64,353	13.86	—
	股票—東南實業建設	其董事長為本公司董事長	以成本衡量之金融資產	14	31,607	8.56	—
	股票—台機船舶廠	其董事長為本公司董事長	以成本衡量之金融資產	326	3,100	0.68	—
	股票—噶碼蘭汽車客運	其董事為本公司之董事長	以成本衡量之金融資產	—	—	—	—
	合	計		99,060		—	—
股票—東南水泥	對本公司採權益法評價之投資	公平價值變動列入損益之金融資產	4,302	48,370	0.73	52,268	註
基金—富邦千禧龍債券基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	5,453	64,293	—	64,293	
股票—中國鋼鐵	無	公平價值變動列入損益之金融資產	639	22,110	—	22,110	
股票—漢平電子	無	公平價值變動列入損益之金融資產	191	2,909	—	2,909	
股票—中華票券	無	公平價值變動列入損益之金融資產	264	2,376	—	2,376	
基金—國泰二號不動產基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	500	5,770	—	5,770	
股票—富邦金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	100	3,056	—	3,056	
股票—日盛金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	48	377	—	377	
股票—台灣化學纖維	無	公平價值變動列入損益之金融資產	16	890	—	890	
合	計		150,151	154,049			
東南生物 科技(股)公司	基金—富邦千禧龍債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	102	1,206	—	1,206	
東南國際 有限公司	股票—嘉新水泥(中國)控股 公司	合 計	1,206		1,206		
		備供出售金融資產	14,544	82,312	1.27	82,312	
		合 計		82,312		82,312	

註： 上述母子公司間交易已沖銷。

東南水泥股份有限公司及其子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

買賣之公司	有價證券種類 及名稱	帳列 科目	交易 對象	關係 關係	期初		買入(註 1)	賣出	期末			單位：仟股；仟元
					股數 (張)	金額			股數 (張)	金額	股數 (張)	
東南水泥公司 (股)	股票/國產實業建設	備供出售 金融資產	集中 市場	—	13,159	120,271	263	96,165	7,717	123,361	116,030	7,331 5,705 100,406

(註 1): 經收到股票股利及認列備供出售金融資產未實現評價利益。

附表四

東南水泥股份有限公司及其子公司
 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
 民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

進(銷)貨之 公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不 同之情形及原因			應收(付)票據、帳款 餘額	佔總應收 (付)票據、 帳款之比率	備註
			進(銷)貨 金額	佔總進 (銷)貨 額之比 率	授信期間	單價	授信期間				
東南水泥 (股)公司	華東水泥 (股)公司	採權益法評價 之被投資公司	銷貨	1,318,208	70.49%	2-3 個月	相同	與一般客戶 相同	192,334	61.38%	

附表五

東南水泥股份有限公司及其子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國 95 年 12 月 31 日

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		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
東南水泥(股)公司	華東水泥(股)公司	採權益法評價之被投資公司	應收票據	17.96	—	—	68,854	688
	華東水泥(股)公司	採權益法評價之被投資公司	應收帳款	9.54	—	—	123,480	6,188

東南水泥股份有限公司及其子公司

轉投資事業相關資訊

民國 95 年 12 月 31 日

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		持股比例* 期末淨值	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	本期被投資公司股利分派情形 股利	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率					
(股)公司	東南水泥	高雄市	證券投資	297,870	297,870	363	99.29	452,727	404,700	66,563	36,130	2,156 嘗期認列(註)
	東南投資	高雄市	一般百貨業	380,000	380,000	38,000	33.04	304,411	304,411	31,609	10,647	—
	大世界百貨	高雄市	工程業	245,997	245,997	18,397	38.41	263,403	337,986	9,303	(1,905)	2,400
	台機船舶廠	高雄市	建築	20,288	20,288	41	25.36	65,497	65,497	17,123	4,342	—
	東南實業	高雄市	投資業	96,076	96,076	2,820	100.00	82,455	82,455	(3)	(3)	—
	東南國際	模里西斯	投資業	52,632	52,632	5,264	21.05	52,835	52,835	818	139	—
	宇通資訊科技	台北市	科技業	11,184	11,184	11	49.71	45,431	46,788	2,256	475	5,715 嘗期認列
	東南造紙	高雄市	水泥紙袋	5,041	25,033	499	24.99	6,486	6,486	(5,950)	(1,487)	—
	華東水泥	台北市	水泥製造	22,320	22,320	2	29.96	6,666	6,666	1,308	392	—
	南廈木業	高雄市	木製品	490	490	49	49.00	659	659	133	65	—
(股)公司	東南生物科技	高雄市	科技業	51,093	51,093	8,000	40.00	98,102	40,728	16,291	—	18,800 嘗期認列
	澎湖有線電視	澎湖縣	有線電視	60,347	60,347	6,035	47.89	60,320	60,320	5,855	2,804	—
	澎湖灣	澎湖縣	海水浴場	210	210	21	21.00	283	283	133	28	—
	東南生物科技	高雄市	科技業	24,000	24,000	2,400	40.00	—	—	—	—	—
	冠品製罐	台中縣	製罐業									

註：上述母子公司間交易已沖銷。

東南水泥股份有限公司及其子公司
大陸投資相關資訊彙總表
民國 95 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額 (註 1)	投資方式 (註 1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額		本期匯出或收回 投資金額	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益 (註 2)	本期未投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益	單位：新台幣仟元 美元仟元
				匯出	收回							
嘉新京陽水泥 有限公司	水泥業	5,876,810 (USD173,000)	(二)	96,076 (USD2,820)	—	—	96,076 (USD2,820)	1.27%	(二).3	82,312 (USD2,525)	—	

本期期末累計自台灣匯出大陸地區投資額		經濟部審會依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
95,631(USD2,815)	339,700(USD10,000)	NT 2,965,492

註 1：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四)直接投資大陸公司

(五)其他方式 EX: 委託投資

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
 1. 經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 3. 其他。

註 3：依據本會(90)台財證(一)第 006130 號函規定之限額。

(2) 本公司 95 年度經由東南國際有限公司，與大陸投資公司之重大交易事項列示如下：無。

36. 金融商品之揭露事項

(1) 公平價值之資訊：

95 年 12 月 31 日		
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>		
現金及約當現金	\$340, 303	\$340, 303
公平價值變動列入損益之金融資產	136, 550	136, 550
應收票據及款項	303, 041	303, 041
備供出售金融資產	528, 775	528, 775
以成本衡量之金融資產	1, 108, 695	-
存出保證金	208, 928	208, 928
受限制資產	26, 280	26, 280
<u>負 債</u>		
短期借款	1, 000	1, 000
應付票據及款項	142, 572	142, 572
一年內到期長期借款	49, 667	49, 667
長期借款	147, 000	147, 000
存入保證金	327, 261	327, 261

94 年 12 月 31 日		
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>		
現金及約當現金	324, 397	324, 397
公平價值變動列入損益之金融資產	173, 263	173, 263
應收票據及款項	313, 518	313, 518
備供出售金融資產	354, 839	354, 839
以成本衡量之金融資產	1, 335, 341	-
存出保證金	209, 295	209, 295
受限制資產	32, 794	32, 794

負債		
短期借款	170,000	170,000
應付票據及款項	71,492	71,492
一年內到期長期負債	2,333	2,333
長期借款	196,667	196,667
存入保證金	326,768	326,768
衍生性金融商品		
負債		
非交易目的之遠期外匯合約	\$1,115	\$1,115

A. 本公司自95年1月1日採用財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」，因適用新公報所產生會計變動累積影響數之相關說明請參見附註3.。

B. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付票據及款項、長期借款及存入保證金。

(B) 公平價值變動列入損益之金融商品：

如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

(C) 備供出售金融資產：

因有活絡市場公開報價，以市場價格為公平價值。

(D) 衍生性金融商品：

如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

(E) 長期借款：

係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

- C. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，除公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產以活絡市場之公開報價直接決定外，其餘均以評價方法估計。
- D. 本公司於95年及94年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為 8,958仟元及 (1,115)仟元。
- E. 本公司於95年及94年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 315,584仟元及 304,795仟元，金融負債分別為 1,000仟元及 170,000 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為49,070仟元及48,126仟元，金融負債分別為196,667仟元及199,000仟元。
- F. 本公司95及94年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 3,196仟元及 1,152仟元，利息費用總額分別為 7,094仟元及 6,835仟元。本公司95年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額為 177,909仟元。

(2) 財務風險資訊

A. 市場風險

本公司從事三個月內到期之票券及RP投資，均為固定利率之債券投資，因投資期間短暫，故市場利率變動，對投資之公平價值並不會造成重大影響。

本公司從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率變動之影響，美金每升值 1分將使其公平價值上升USD 0元。

B. 信用風險：

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司所持有之各種金融商品，其最大信用風險與帳面價值相同。

C. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之部份權益商品(以成本衡量之金融資產)無活絡市場，是以預期具有重大流動性風險。而本公司所投資三個月內到期之票券及RP，係屬貨幣市場之流通工具，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。本公司94年度從事之遠期外匯合約分別預計於95年度產生美金 2,000仟元之現金流入及新台幣66,290仟元之現金流出，因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

D. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長期借款屬浮動利率，關於浮動利率借款之利率變動將使長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動者，其市場利率增加1%，將增加本公司現金流出 1,967仟元。

37. 部門別財務資訊

- (1) 產業別資訊：無（主要商品為第一種卜特蘭水泥，並以提供國內需求為主）。
- (2) 地區別資訊：無(無國外營運分支機構)。
- (3) 外銷銷貨資訊：無(均為內銷)。
- (4) 重要客戶別資訊：

95 年 度		
客 戶 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$1,318,208	70.48%

94 年 度		
客 戶 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$1,629,397	77.12%

六、公司及其關係企業如有財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	94 年度		95 年度	差異	
	重分類前	重分類後		金額	%
流動資產	1,540,091	1,239,218	1,189,940	(49,278)	(3.98)
固定資產	5,381,041	5,381,041	5,312,945	(68,096)	(1.27)
其他資產	477,421	477,421	474,014	(3,407)	(0.71)
資產總額	9,796,508	9,796,508	9,700,247	(96,261)	(0.98)
流動負債	469,280	469,280	390,519	(78,761)	(16.78)
長期負債	562,248	562,248	466,883	(95,365)	(16.96)
負債總額	1,629,819	1,629,819	1,481,940	(147,879)	(9.07)
股本	5,865,678	5,865,678	5,760,008	(105,670)	(1.80)
資本公積	467,106	467,106	508,104	40,998	8.78
保留盈餘	1,937,859	1,937,859	1,705,639	(232,220)	(11.98)
股東權益總額	8,166,689	8,166,689	8,218,307	51,618	0.63

註 1：95 年 1 月 1 日因採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」重分類 94 年度部分科目。

註 2：本期各項差異未達分析標準。

二、經營結果分析

(1) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	95 年度	94 年度		增(減)金額	變動比率
			調整前	調整後		
營業收入淨額		1,870,106	2,112,925	2,112,925	(242,819)	(11.49)
營業成本		1,559,540	1,681,665	1,681,665	(122,125)	(7.26)
營業毛利		310,566	431,260	431,260	(120,694)	(27.99)
營業費用		85,299	102,215	102,215	(16,916)	(16.55)
營業利益		225,267	329,045	329,045	(103,778)	(31.54)
營業外收入及利益		115,673	94,477	95,592	20,081	21.01
營業外費用及損失		215,906	76,852	77,967	137,939	176.92
純益—未加計非常損益及會計原則變動累積影響數前		125,034	346,670	346,670	(221,636)	(63.93)
所得稅費用(利益)		56,193	70,196	70,196	(14,003)	(19.95)
非常損失		—	—	—		
會計原則變動累積影響數		(1,061)	14,334	14,334	(15,395)	107.40
繼續營業部門稅後淨利		67,780	290,808	290,808	223,028	76.69

增減比例變動說明：

- (1) 營業毛利變動說明：詳經營毛利變動分析項下之說明。
- (2) 營業費用變動說明：未達分析標準。
- (3) 營業利益變動說明：詳經營毛利變動分析項下之說明。
- (4) 營業外收入及支出變動說明：營業外收入增加主要係本期認列金融資產評價利益及投資利益增加所致。營業外費用及損失變動說明：營業外支出增加主要係本期認列投資於亞太固網之資產減損所致。
- (5) 會計原則變動累積影響數變動說明：主要係去年配合新修訂之財務會計準則公報規定，自 94 年 1 月 1 日起應採被投資公司同期之財務報表認列當期投資損益，而今年依 34 及 36 號公報規定對金融商品重分類，於本期應列入當期損益所致。

(2) 經營毛利變動分析

	前後期增減變動	差異原因		
		售價差異	成本價格差異	數量差異
營業毛利	-120,694	18,846	-78,580	-60,960
說明		a. 銷售價格差異：本期因營建市場景氣回春，且原料成本上漲，相對售價亦調升，致產生有利之銷售價格差異。 b. 成本價格差異：本期外購原料，因油價上漲，船運成本提高，單位生產成本亦相對提高，致使本期產生不利成本價格差異。 C. 數量差異：本期水泥銷售量較上期減少，致產生不利數量差異。		

三、現金流量分析

(1) 最近二年度流動性分析

項目	年度	95 年度	94 年度	增減比例(%)
現金流量比率		78.77	65.76	19.78
現金流量允當比率		120.33	51.31	134.52
現金再投資比率		0.15	1.27	88.19

增減比例變動分析說明：

(1) 現金流量允當比率：因本期無重大之資本資出，致使現金流量允當比率增加。

(2) 現金再投資比率：因本期現金股利較上期增加，致使現金再投資比率降低。

(2) 未來一年現金流動性分析

期初現金 餘額(1)	全年來自營業活 動淨現金流量 (2)	全年現金 流出量(3)	現金剩餘(不足)數 額(1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
291,925	89,131	(200,666)	180,390	—	—

1、本年度現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：本年度預計營運狀況預計與 95 年度相當，產生淨現金流入 89,131 仟元。

(2) 投資活動：本年度預計賣出有價證券，產生淨現金流入 5,143 仟元。

(3) 融資活動：本年度預計償還借款及股息紅利，產生淨現金流出 200,666 仟元。

2、預計現金不足額之補救措施及流動分析：不適用。

四、近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年之投資計畫：

轉投資以水泥相關產業及開發公司自有土地之領域為主。

(一) 投資高雄捷運公司有利於增加本公司水泥銷售及轉投資公司業務，目前為興建期間，產生虧損，預計正式營運後將轉虧為盈，但尚未彌補過去虧損。

(二) 投資大世界百貨公司，主要係開發自有土地並多角化經營，於 90 年底正式營運，94 年起已轉虧為盈。

(三) 投資東南國際投資公司，主要為轉投資大陸嘉新京陽水泥廠，嘉新京陽水泥廠已於 86 年底正式營運，90 年轉虧為盈，92 年已彌補過去虧損，93 年至 95 年持續獲利。

(四) 未來一年，將致力於國內相關產業投資之可行性研究。

六、風險管理：

(一) 95 年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司之影響及未來因應措施

1、利率方面：

(1) 95 年度借款利率隨美元存款利率調升而上漲，95 年度利息費用 7,094 千元，95 年美元利率無上漲空間，國內利率升幅有限，且本公司中長期借款將陸續償還，對利息影響不大，因此對稅後純益影響可忽略。

(2) 未來因應措施：因預期 96 年利率升幅有限，且目前本公司係以中期借款為主，借款利率較穩定。

2、匯率方面：

(1) 95 年度美元對台幣匯率升值，由年初 32.87 元升至 33.36 元，再降至年底 32.69 元，漲跌幅約-0.5~1.5%，因 95 年度有預購美金遠期外匯，因此美元升值而使原燃物料成本上升不多，影響成本不大。

(2) 未來因應措施：因預期 96 年匯率受美元可能停止升息影響，美元對台幣匯率匯率貶值機會較大，匯率變動對損益有正面影響。

3、通貨膨脹方面：

(1) 95 年度本公司各項採購成本皆呈平穩，無太大波動。

(2) 未來因應措施：96 年進口原燃料價格較 95 年度上升，若市場水泥售價能轉嫁給消費者，對公司損益將減少。

(二) 95 年度從事高風險、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：

1、從事高風險、高槓桿投資方面：

(1) 95 年度無從事高風險、高槓桿投資。

(2) 未來因應措施：預期 96 年不會從事高風險、高槓桿投資。

2、資金貸與他人方面：

(1) 95 年度無資金貸與他人。

(2) 未來因應措施：預期 96 年不會有資金貸與他人之情況。

3、背書保證方面：

(1) 95 年度背書保證明細如下：

金額單位：千元

背書保證對象	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	背書保證原因	對損益之影響
大世界百貨開發公司	170,533	170,533	融資	無影響

(2) 未來因應措施：對大世界百貨開發公司保證，因屬共同投資關係，該公司正大力拓展業務，需資金週轉，到期仍特予以續保，惟金額佔本公司淨值 2.09%，比例不大，且該公司營運正常，對公司損益無影響。

4、衍生性商品交易

(1) 95 年度本公司共使用美元遠期外匯 398 萬元，平均交割利率 32.67 元，淨損失新台幣 87 萬。

(2) 未來因應措施：本公司從事衍生性金融商品交易係以避險為主，僅在預定進口所需美 元金額下預購美元遠匯，不做投機性交易，且交易對象皆為信用良好之往來銀行，因此風險相當低，對公司損益無不良影響。

(三) 95 年度研發計劃、未完成研發計劃之目前進度，需再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功主要因素：

- 1 、95 年度研發計劃：無
- 2 、未完成研發計劃之目前進度：無。
- 3 、需再投入之研發費用：無。
- 4 、預計完成量產時間：無。
- 5 、未來影響研發成功主要因素：無。

(四) 95 年度國內外重要政策及法律變動對公司財務之影響及因應措施：無

(五) 95 年度科技改變對公司財務之影響及因應措施：無

(六) 95 年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無

(七) 進行併購之預期效益及可能風險：無

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：無

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：本公司主要銷售客戶華東水泥，係本公司轉投資之水泥通路公司，負責各股東所產水泥之銷售，華東水泥之銷貨對象皆為各股東之原有客戶，無客戶流失之虞，且帳款回收天數約 30-40 天，收款正常，因此無銷貨集中之風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：無

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：無

(十二) 訴訟或非訴訟事件：

1、94 年行政院公平交易委員會針對「國內水泥業者被檢舉聯合壟斷市場」，依公平會 94.12.21 公處字第 094136 號處分書認定違反公平交易法，本公司被處罰鍰新台幣 1400 萬元。

2、惟原處分顯示有諸多程序上及實體上違法之情事，遂向台灣臺北高

等行政法院提起行政訴訟程序中。

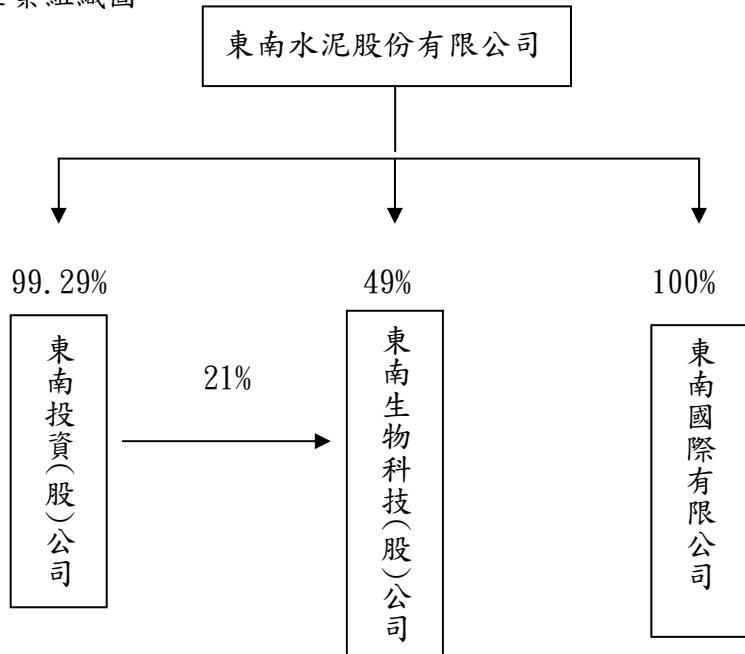
(十三) 其他重要風險：無

七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖



(二) 各關係企業基本資料

單位：新台幣千元

企業名稱	設立日期	地 址	實收 資本額	主要營業 或生產項目
東南投資	77.10.04	高雄市五福三路21號4樓之1	365,310	證券投資業務
東南生物科技	87.04.22	高雄市五福三路21號5樓之1	1,000	花卉栽培業
東南國際	92.08.06	模里西斯	96,076	投資業

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
東南投資(股)公司	董事長	經一投資(股)公司 陳敏賢	650	0.18
	董事	東樹投資(股)公司 陳敏斷	433	0.12
	董事	東南水泥(股)公司 田清順	362,713	99.29
	董事	東南水泥(股)公司 薛西盛	362,713	99.29
	董事	東南水泥(股)公司 邱大陸	362,713	99.29
	監察人	東南水泥(股)公司 吳長直	362,713	99.29
	總經理	陳敏斷	215	0.06
東南生物科技(股)公司	董事長	東南水泥(股)公司 陳敏賢	49,000	49.00
	董事	東南實業建設(股)公司 邱大陸	6,000	6.00
	董事	東南實業建設(股)公司 林俊傑	6,000	6.00
	董事	文祥投資(股)公司 邱文俊	6,000	6.00
	董事	東樹投資(股)公司 吳長直	6,000	6.00
	監察人	東南投資(股)公司 陳志弘	21,000	21.00
東南國際有限公司	董事	東南水泥(股)公司 陳敏賢	2,820,000	100.00
	董事	東南水泥(股)公司 陳敏斷	2,820,000	100.00

(四) 各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
東南投資(股)公司	365,310	459,999	136	459,863	64,305	63,993	66,563	182.21
東南生物科技(股)公司	1,000	1,350	5	1,345	315	10	133	1.33
東南國際有限公司	96,076	82,468	—	82,468	—	(6)	(3)	—

二、私募有價証券辦理情形：無。

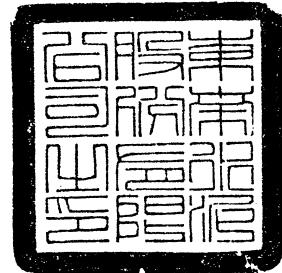
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：

單位：新台幣千元；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 証金額	本公司貸 與子公司 金額
東南投資 (股)公司	365,310	—	99.29%	—	—	—	—	股數：4,301,932 金額：48,370	—	—	—

四、其他必要補充說明事項：無

東南水泥股份有限公司



董事長 陳敏賢

