

股票代碼

1110

年報查詢網址

股市觀測站：<http://newmops.twse.com.tw>

本公司網站：<http://www.southeastcement.com.tw>



東南水泥股份有限公司

九十七年度
年 報

刊印日期：中華民國 九十八 年 四 月 三 十 日

一、公司發言人：

姓 名：黃薪翰
職 稱：財務部經理
電 話：(07)2711121 分機 227

代理發言人：

姓 名：鐘淑芳
職 稱：稽核室主任
電 話：(07)2711121 分機 215
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：元大證券股份有限公司
地 址：臺北市承德路三段 210 號地下一樓
電 話：(02)25865859
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、劉奕宏
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

一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4

參、公司治理報告

一、公司組織.....	7
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.....	8
三、公司治理運作情形.....	17
四、會計師資訊.....	26
五、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業.....	26
六、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形.....	26
七、綜合持股比例.....	29

肆、募資情形

一、資本及股份.....	30
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.....	35
三、資金運用計劃執行情形.....	35

伍、營運概況

一、業務內容.....	36
二、市場及產銷概況.....	38
三、最近二年度從業員工概況.....	41
四、環保支出資訊.....	41
五、勞資關係.....	42
六、重要契約.....	43

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.....	44
二、最近五年度財務分析.....	46
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	49
四、最近年度財務報表.....	50
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	103
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.....	158

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	158
二、經營結果比較分析	159
三、現金流量分析	159
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	160
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資計畫	160
六、風險管理	161
七、其他重要事項	163

捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	164
二、私募有價證券辦理情形	166
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	166
四、其他必要補充說明事項	166

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

97 年度國內水泥市場，在台北、台中、台南及高雄等四大都會區建案皆較 96 年衰退 23~30%，顯示國內房地產景氣極為明顯衰退。依據台灣區水泥工業同業公會統計顯示：97 年度水泥內銷量為 948 萬噸，比 96 年度 1,169 萬噸，減少 18.9%。

又 97 年因受美國次級房貸影響，造成全球金融大海嘯，使業外因轉投資上市股票大幅下跌，另受高雄捷運營運效益不佳影響，依保守穩健原則，將本公司轉投資高雄捷運（股）公司於 97 年認列資產減損損失 2 億元，因此業外獲利較 96 年大幅減少。

謹就本公司 97 年度營運情形概述如下：

(一) 生產方面：①97 年度水泥生產量 273,168 公噸，較 96 年度水泥生產量 411,448 公噸，減少 138,280 公噸，衰退 33.61%。

②97 年度爐石粉生產量 194,445 公噸，較 96 年度爐石粉生產量 199,366 公噸，減少 4,921 公噸，衰退 2.47%。

(二) 銷售方面：①97 年度水泥銷售量 610,349 公噸，較 96 年度水泥銷售量 735,909 公噸，減少 125,560 公噸，衰退 17.06%。

②97 年度爐石粉銷售量 191,611 公噸，較 96

年度爐石粉銷售量 196,604 公噸，減少 4,993 公噸，衰退 2.54%。

③97 年度水泥銷貨收入 14.61 億元，較 96 年度水泥銷貨收入 15.92 億元，減少 1.31 億元，衰退 8.26%。

④97 年度爐石粉銷貨收入 2.12 億元，較 96 年度爐石粉銷貨收入 2.09 億元，增加 0.03 億元，成長 1.48%。

⑤97 年度其他營業收入 1.03 億元，較 96 年度其他營業收入 1.09 億元，減少 0.06 億元，衰退 5.50%。

⑥97 年度全部營業收入 17.76 億元，較 96 年度全部營業收入 19.10 億元，減少 1.34 億元，衰退 7.00%。

(三) 損益情形：97 年度稅後淨利 0.08 億元（每股盈餘 0.01 元），較 96 年度稅後淨利 2.69 億元（每股盈餘 0.47 元）減少 2.61 億元，衰退 97.03%。

(四)財務情形：負債比率由 96 年度 15.15% 降為 97 年度 14.34%，流動比率由 96 年度 258.07% 降為 97 年度 255.02%，財務結構改善，但短期償債能力微幅下降。

展望 98 年度，受全球經濟衰退影響，國內房地產推案明顯減縮，惟政府為刺激國內景氣，98 年編列特別預算 1506 億元，另加計今年編列公共工程預算約 4053 億元及 97 年度保留

款 437 億元，總計 98 年有 5996 億元工程採購預算，預估對內銷水泥市場基本面可望維持穩定平衡狀態，因此預計本公司水泥銷量將維持 97 年度水準。

近幾年來，全球經濟由穩定成長突然轉為大幅衰退，企業經營相當困難，本公司仍將秉持穩健中求發展經營理念，謀求公司最大利益，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



民國九十八年四月三十日

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國四十五年十二月二十八日

上市日期：中華民國八十三年十月二十二日

二、公司沿革

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。

民國六十三年十二月

一號窯因產量少、成本高、停產拆除。

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	董事會改選以達董事會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	股票正式掛牌上市。
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。

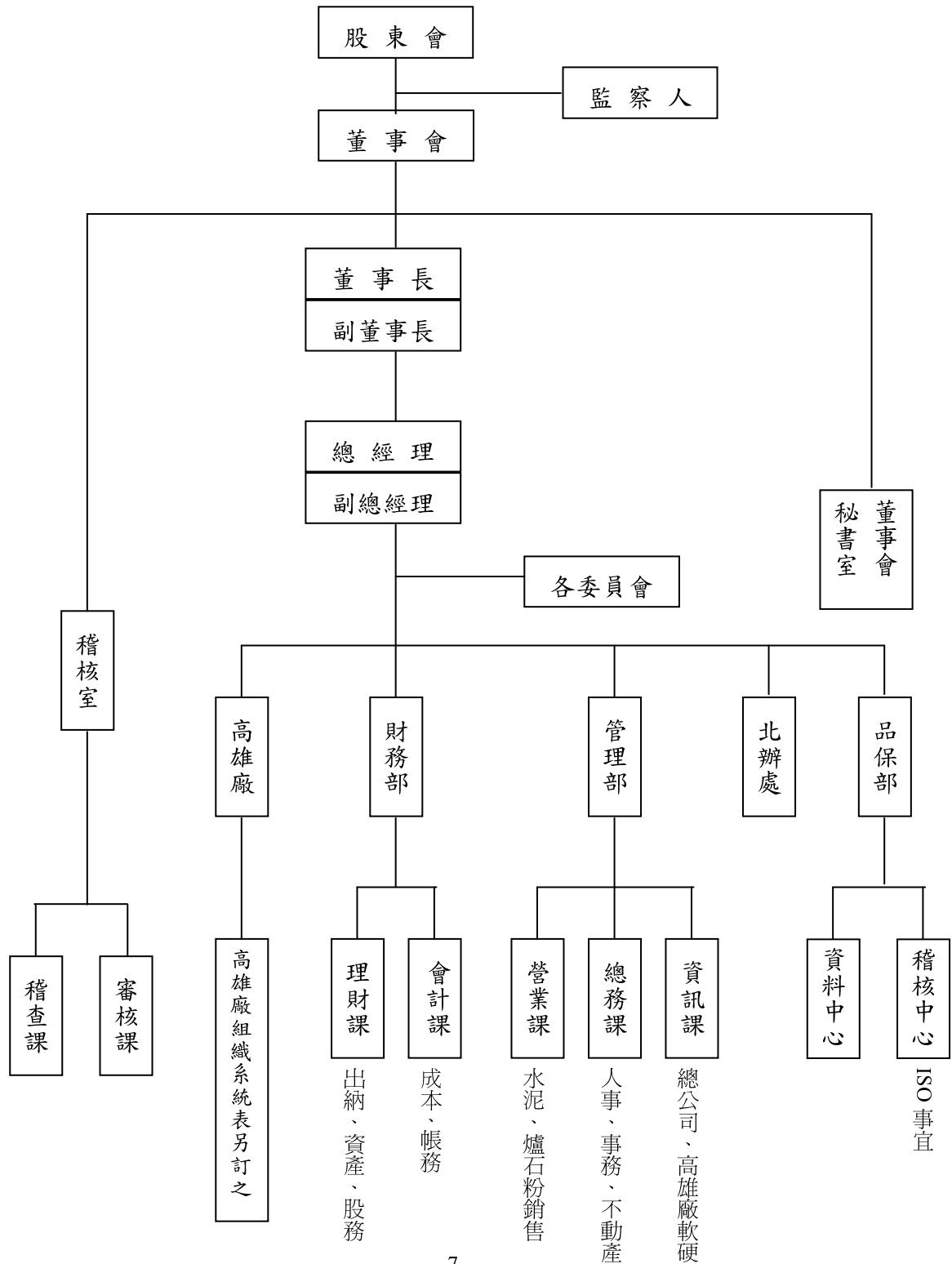
民國八十六年九月	增資為新台幣四十九億五仟四佰六十四萬三仟元。
民國八十六年十二月	辦理土地重估。
民國八十七年五月	開始試燒廢輪胎。
民國八十七年七月	增資為新台幣五十四億伍仟十萬七仟三佰元。
民國八十七年十月	向證期會申請八十六年度現金增資計劃變更並經核准，原投資和平水泥案暫緩，改償還公司債及銀行借款等。
民國八十七年十二月	ISO-14001 正式評鑑通過於商檢局登錄。
民國八十七年十二月	償還公司債十億元。
民國八十八年一月	創辦人陳江章先生仙逝，董事長職務由副董事長陳敏賢先生升任。
民國八十九年八月	增資為五十五億八仟六佰三十五萬九仟九佰八十元。
民國八十九年十二月	投資高雄捷運(股)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。
民國九十五年四月	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。
民國九十七年九月	實施第三次庫藏股。
民國九十八年一月	第三次庫藏股註銷減資為五十七億二仟萬七仟九百七十元。

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編制表 (98年2月2日修訂)



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：

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份		主要經營(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	關係
					股數	%	股數	%	股數	%	股數	%				
董事長	經一投資(股)公司 —陳敏賢	97.06.13	3年	94.06.10	78,007,455	13.54	78,007,455	13.64	13,161	0.00	0	0.00	東南水泥公司 董事長	無	陳敏斷	兄弟
副董事長	百福投資(股)公司 —陳敏鑑	97.06.13	3年	85.04.27	13,435,096	2.33	31,139,148	5.44	13,003	0.00	0	0.00	東南水泥公司 副董事長	大世界百貨公司 董事長	陳敏賢	兄弟
董事	經一投資(股)公司 —周凱芬	97.06.13	3年	94.06.10	78,007,455	13.54	78,007,455	13.64	6,526,013	1.14	0	0.00	東南水泥公司 董事	無	陳敏賢	夫妻
董事	正泰水泥廠(股)公司 —陳天啓	97.06.13	3年	94.06.10	13,734,484	2.38	13,734,484	2.40	211	0.00	0	0.00	東南水泥公司 董事	國慶加油站 董事長	無	無
董事	正泰水泥廠(股)公司 —田清順	97.06.13	3年	94.06.10	13,734,484	2.38	13,734,484	2.40	2,013	0.00	0	0.00	東南水泥公司 總經理	無	無	無
董事	百福投資(股)公司 —邱大榮	97.06.13	3年	85.04.27	13,435,096	2.33	31,139,148	5.44	0	0.00	0	0.00	東南水泥公司 副總經理	東南投資董事	無	無
董事	正泰水泥廠(股)公司 —邱安然	97.06.13	3年	94.06.10	13,734,484	2.38	13,734,484	2.40	0	0.00	0	0.00	東南水泥公司 高雄廠廠長 監察人	無	無	無
監察人	東南文化基金會 —邱文後	97.06.13	3年	85.04.27	18,643,753	3.24	18,643,753	3.26	3,091,723	0.54	0	0.00	東南水泥公司 監察人	文祥投資董事	董事長	陳敏賢 妹婿
監察人	陳桂樹對公益慈善 基金會 —鄭力翔	97.06.13	3年	88.05.28	22,707,291	3.94	22,707,291	3.97	0	0.00	0	0.00	東南水泥公司 監察人	無	無	無

98 年 4 月 30 日

法人股東之主要股東(股權比例佔前十名之股東)

98 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 (39.70%)、友隆企業(股)公司 (27.87%)、陳敏賢 (10.12%)、周凱芬 (7.86%)、陳建豪 (3.23%)、陳乃菁 (3.96%)、邵春敏 (7.25%)
百福投資(股)公司	陳敏斷 (49.21%)、陳冠華 (32.37%)、黃美玉 (13.45%)、陳怡文 (1.13%)、陳怡靜 (1.13%)、東樹投資 (2.67%)
東南文化基金會	無
陳趙樹公益慈善基金會	無
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%)、百福投資(股)公司 (15.00%)、陳悅玲 (9.9%)、鄭陳敦玲 (7.51%)、友隆企業 (7.02%)、東樹投資 (2.32%)、立凱投資 (1.97%)、鄭光博 (6.34%)

法人股東之主要股東為法人者其主要股東(股權比例佔前十名之股東)

98 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 (49.66%)、經一投資(股)公司 (49.63%)、陳乃菁 (0.35%)、陳建豪 (10.35%)
友隆企業(股)公司	辰亞興業(股)公司 (49.58%)、經一投資(股)公司 (49.69%)、陳建豪 (0.37%)、陳乃菁 (0.37%)
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%)、東樹投資 (0.02%)、東南實業建設 (2.00%)、辰亞興業 (0.68%)、東南投資 (0.68%)
百福投資(股)公司	陳敏斷 (49.21%)、陳冠華 (32.37%)、黃美玉 (13.45%)、陳怡文 (1.13%)、陳怡靜 (1.13%)、東樹投資 (2.67%)
立凱投資(股)公司	鄭陳敦玲 (66.12%)、鄭紹良 (23.75%)、鄭力翔 (1.47%)、鄭健宜 (1.47%)、MODERN HOLDINGS LTD (6.07%)、鄭景峰 (1.11%)
東樹投資(股)公司	陳敏斷 (64.87%)、黃美玉 (14.22%)、陳冠華 (7.67%)、百福投資(股)公司 (8.25%)

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公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所須之需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
經一投資 —陳敏賢			✓							✓		✓	
百福投資 —陳敏斷			✓							✓		✓	
經一投資 —周凱芬			✓			✓			✓	✓		✓	
正泰水泥廠 —陳天答			✓	✓		✓	✓			✓	✓	✓	
正泰水泥廠 —田清順			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
百福投資 —邱大陸			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
正泰水泥廠 —邱安然			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
東南文化基金會 —邱文俊			✓			✓		✓	✓	✓		✓	
陳趙樹基金會 —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	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	0	0	台南高工畢業	無	無	無	無
資材 副總經理	孫振興 註(一)	83 年 11 月	1,663	0.0002	0	0	0	0	台灣大學 電機系畢業	無	無	無	無
財務 副總經理	邱大陸 註(二)	86 年 6 月	83,664	0.01	0	0	0	0	成功大學 會計系畢業	東南投資 董事	無	無	無
管理 副總經理	吳長直	91 年 8 月	41,869	0.007	0	0	0	0	政治大學 統計系畢業	東南投資 董事	無	無	無
高雄廠 廠長	邱安然	97 年 6 月	204	0.00	0	0	0	0	正修工專畢業	無	無	無	無

（註一）資材副總經理孫振興於 98 年 1 月 31 日請辭

（註二）財務副總經理邱大陸於 97 年 12 月 31 日退休

(三)董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

金酬立董事（含董事會）之董事

單位：新台幣千元

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

主2：盈餘分配之酬勞為97年度擬議數
主3：07年麻等路什渴離退金額

十九

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	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	陳天答 周凱芬 田清順 邱大陸 邱安然	陳天答 周凱芬 田清順 邱大陸 邱安然	陳天答 周凱芬 田清順 邱大陸 邱安然	陳天答 周凱芬 田清順 邱大陸 邱安然
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元	陳敏賢 陳敏斷	陳敏賢 陳敏斷	陳敏賢 陳敏斷	陳敏賢 陳敏斷
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、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(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	東南文化基金會 代表人：邱文俊	0	0	0	0	0	600	600	7.77%	7.77%	
監察人	陳趙樹公益慈善基金會 代表人：鄭力翔									無	

註 1:盈餘分配之酬勞為 97 年度擬議數

註 2:97 年度實際給付退職退休金金額及屬退職退休金費用化之提撥數為 0 千元

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	邱文俊、鄭力翔	邱文俊、鄭力翔
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)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)		A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)		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報酬金
		合併報表內所 本公司	合併報表內所 本公司	本公 司	合併報表內所 本公司	本公 司	合併報表內所 本公司						
總經理	田清順												
資材	孫振興												
副總經理	4,163	4,163	235	235	0	0	0	0	0	56.95%	56.95%	0	0
財務	邱大陸												
副總經理	吳長直												
管理													
副總經理													

註 1：盈餘分配之員工紅利為 97 年擬議數

註 2：97 年度實際給付退職退休金額及屬退職退休金費用化之提撥數分別為 0 千元及 235 千元

酬金級距表

給付本公司各個總經理及 副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	田清順、孫振興、邱大陸、吳長直	田清順、孫振興、邱大陸、吳長直
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	4	4

4、配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：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	0	0	0	0%
	資材副總經理	孫振興				
	財務副總經理	邱大陸				
	管理副總經理	吳長直				

註：盈餘分配之員工紅利為 97 年擬議數

(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	
	97年	96年	97年	96年	97年	96年	97年	96年
本公司	73.39 %	4.76%	7.77%	0.45%	56.95%	2.19%	138.11%	7.4%
合併報表內 所有公司	73.39 %	4.76%	7.77%	0.45%	56.95%	2.19%	138.11%	7.4%

- ① 本公司支付董監事酬勞及總經理、副總經理酬金總額占稅後純益比例 97 年較 96 年高，係因 97 年度認列高雄捷運減損損失 2 億元，稅後淨利大幅下降。
- 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之。本公司設總經理一人，副總經理若干人，其委任、解任及薪酬均依照公司法第 29 條規定辦理。
- 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
盈餘分配之董監酬勞及紅利：成正相關

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度(97 年度)董事會開會 9 (A) 次(改選前 4 次改選後 5 次)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列席) 次數 B	委託出席次數	實際出席(列席) 率(%) 【B/A】	備註
董事長	經一投資股份有限公司 代表人：陳敏賢	9	0	100	97.6.13 改選連任
副董事長	百福投資股份有限公司 代表人：陳敏斷	9	0	100	97.6.13 改選連任
董事	正泰水泥廠股份有限公司 代表人：陳天答	8	0	89	97.6.13 改選連任
董事	財團法人東南文化基金會 法人 代表人：周凱芬	4	0	100	97.6.13 改選前舊任
董事	財團法人陳趙樹公益慈善 基金會 代表人：田清順	4	0	100	97.6.13 改選前舊任
董事	財團法人陳趙樹公益慈善 基金會 代表人：邱大陸	4	0	100	97.6.13 改選前舊任
董事	財團法人東南文化基金會 法人 代表人：蘇進興	0	0	0	97.6.13 改選前舊任
董事	經一投資股份有限公司 代表人：周凱芬	5	0	100	97.6.13 改選後新任
董事	百福投資股份有限公司 代表人：邱大陸	5	0	100	97.6.13 改選後新任
董事	正泰水泥廠股份有限公司 代表人：田清順	5	0	100	97.6.13 改選後新任
董事	正泰水泥廠股份有限公司 代表人：邱安然	5	0	100	97.6.13 改選後新任

其他應記載事項：

一、本公司 97.6.13 日全面改選董監事。

二、本公司未設立獨立董事。

三、董事對利害關係議案迴之執行情形：如下表

董事會日期	議案內容	董事姓名	應利益迴避原因	表決情形
97.2.25	與正泰水泥廠(股) 公司租賃案	陳敏斷、陳敏賢 及陳天答	分別擔任正泰水泥廠 (股)公司董事長、董事 及本公司正泰水泥廠 (股)公司法人董事	其他出席董事 無異議照案通 過
97.8.26	替大世界百貨開發 (股)公司背書保證 案	陳敏斷、邱大陸	擔任大世界百貨開發 (股)公司董事長及監察 人	其他出席董事 無異議照案通 過

97.8.26	南廈木業(股)公司減資彌補虧損案	陳敏賢、陳敏斷	擔任南廈木業(股)公司董事	其他出席董事無異議照案通過
97.9.17	大世界百貨開發(股)公司減資彌補虧損案	陳敏斷、邱大陸	擔任大世界百貨開發(股)公司董事長及監察人	其他出席董事無異議照案通過
97.10.29	與台混資源開發(股)公司土地交換案	陳敏斷	擔任台混資源開發(股)公司董事	其他出席董事無異議照案通過
97.12.17	邱副總經理大陸退休案	邱大陸	本人	其他出席董事無異議照案通過
98.2.10	替大世界百貨開發(股)公司背書保證變更案	陳敏斷、邱大陸	擔任大世界百貨開發(股)公司董事長及監察人	其他出席董事無異議照案通過
四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：無				

(二) 審計委員會運作情形:本公司未設立審計委員會

審計委員會運作情形資訊

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	無	無	無	無	無

其他應記載事項：無

(三) 監察人參與董事會運作情形

最近年度(97 年度)董事會開會 9 (A) 次(改選前 4 次改選後 5 次)，監察人出席席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列)席 次數 B	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
監察人	東南造紙股份有限公司 代表人：邱文俊	3	75	97.6.13 改選前舊任
監察人	正泰水泥廠股份有限公司 代表人：鄭力翔	3	75	97.6.13 改選前舊任
監察人	財團法人東南文化基金會 代表人：邱文俊	5	100	97.6.13 改選後新任
監察人	財團法人陳趙樹公益慈善基金會 代表人：鄭力翔	2	40	97.6.13 改選後新任

其他應記載事項：

- 一、本公司 97.6.13 日全面改選董監事。
- 二、本公司設監察人 2 人，本公司章程第 29 條訂有監察人之職權。
- 三、監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與員工、股東直接連絡對談。
- 四、監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：本公司董事會會邀請會計師及內部稽核主管參加，監察人若對公司財務、業務狀況進行溝通有問題會即時與會計師及內部稽核主管溝通。
- 五、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無

(四) 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 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(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』議決。 (二)無差異
三、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。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式	(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
五、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

六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司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。

七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：

- (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) 委由專業股務代理公司元大證券負責投資人服務，並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。
- (三) 董事及監察人進修之情形：

主辦單位	時間	地點	課程名稱	參加人	時數	上課證明
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
金管會	2004/11/5 全日	台北福華國際文教會館2樓卓越堂	第二屆台北公司治理論壇	陳敏斷	6	有
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
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
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	第三屆台北公司治理論譠	鄭力翔	6	有
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	內線交易與董監利益 關係	田清順	3	有
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	董監事與經理人之權 責與分工	陳敏斷	3	有
證券暨期貨市場發展基金會	2007/6/7全日	證券暨期貨市場發展基金會	第四屆台北公司治理論譠	鄭力翔	6	有
證券暨期貨市場發展基金會	2007/10/30下午 2-5點	交銀高雄分行5樓	企業董監法律風險控管 與內線交易	陳敏斷	3	有

(四)本公司於 96 年 7 月 1 日開始為董事及監察人購買責任保險美金 500 萬元。
97 年已續保一年。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用

(五)履行社會責任情形：

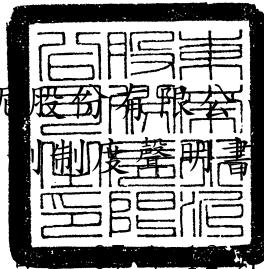
本公司透過財團法東南文化基金會、財團法人陳江章文教基金會及財團法人陳趙樹公益慈善基金會贊助中國青年救國團、高雄捐血中心、高雄榮民總醫院等單位活動，對社會公益、安全衛生等貢獻心力。

(六)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。

(七)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

(八)內部控制制度執行狀況：

東南水泥股份有限公司
內部控制



日期：98年03月26日

本公司民國97年01月01日至98年03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98年3月26日董事會通過，出席董事7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

總經理：田清順



簽章

簽章

(九) 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

(十) 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
九十七年 度	97/6/13	一、通過本公司九十六年度決算表冊案。 二、通過本公司九十六年度盈餘分派案。。。 三、通過解除第 28 屆董事之競業禁止限制案。

2. 九十七年度及截至九十八年四月三十日止，董事會之重要決議

◎出席董事均無不同意見

屆次	開會時間	重要決議事項
第二十七 屆第二十 二次	97/02/25	一、通過本公司第三地轉投資事業東南國際持有台 泥國際間接轉投資台泥（英德）水泥案。 二、通過東南國際再投資台泥國際美金 500 萬元案。 三、通過修正本公司董事會議事辦法案。 四、通過正泰水泥(股)公司租約換文案。
第二十七 屆第二十 三次	97/03/24	一、通過提股東常會改選董事及監察人案。 二、通過本公司九十七年股東常會召開時間、地點及 議程案。 三、通過本公司九十七年股東常會受理股東提案權 公告案。 四、通過本公司第三地轉投資事業東南國際減資退 回股款案。 五、通過解除新任董事之競業禁止案。
第二十七 屆第二十 四次	97/04/24	一、通過本公司九十六年度各項財務報表案。 二、通過本公司九十六年盈餘分配案。 三、通過本公司九十六年度內部控制聲明書。 四、通過本公司 97 年股東常會 1% 股東提案審議案。
第二十七 屆第二十 五次	97/05/20	一、通過本公司第三地轉投資事業東南國際持有台 泥國際間接轉投資台泥水泥盈餘轉增資案。
第二十八 屆第一次	97/06/13	一、推選董事長及副董事長。 二、訂定 96 年度盈餘分配之現金股利除息基準日 案。

第二十八屆第二次	97/08/26	一、通過本公司 97 年上半年度財務報表繼合併財務報表案。 二、通過替大世界百貨開發(股)公司背書保證案。
第二十八屆第三次	97/09/17	一、通過買回本公司已發行股份 2000 萬股並悉數辦理註銷案。
第二十八屆第四次	97/10/29	一、通過 98 年度內部稽核作業查核作業計畫。 二、通過與台混資源開發(股)公司土地交換案。
第二十八屆第五次	97/12/17	一、通過訂定實施第三次庫藏股減資基準日案。 二、通過財務主管、發言人、代理發言人派任案。
第二十八屆第六次	98/02/10	一、通過向台灣省南區國稅局澎湖縣分局申請設立登記『澎湖辦事處』案。 二、通過替大世界百貨開發(股)公司背書保證變更案。
第二十八屆第七次	98/03/26	一、通過本公司九十八年股東常會召開時間、地點及議程案。 二、通過本公司九十八年股東常會受理股東提案權公告案。 三、通過本公司投資高雄捷運(股)公司於 97 年認列損失 2 億元案。 四、通過第三地轉投資事業申請新設大陸投資事業「江蘇台泥投資有限公司」暨增加投資「句容台泥水泥有限公司」美金 3000 萬元案。 五、通過本公司九十七年度內部控制聲明書案。 六、通過本公司章程部份條文修正案。 七、通過資金貸與他人作業程序部分條文修正案。 八、通過背書保證作業程序部分條文修正案。
第二十八屆第八次	97/04/23	一、通過本公司九十七年度各項財務報表案。 二、通過本公司九十七年盈餘分配案。 三、通過本公司 98 年股東常會 1% 股東提案審議案。

(十一) 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

(十二) 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

四、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					會計師查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
			制 度 設計	工商 登記	人 力 資 源	其 他	小 計	是	否	查 核 期 間	
建興聯合會計師事務所	蔡 淑 滿 劉 奕 宏	1,810,000	0	7,000	0	45,000	52,000	✓			

2. 更換會計師資訊：無

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

六、董事、監察人、經理人及百分之十大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	97 年 度		98 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	0	1,500,000	0	(3,700,000)
董 事	百福投資	17,704,052	10,000,000	0	0
監 察 人	東南造紙	(263,000)	0	0	0

註：97 年 6 月董監事改選，東南造紙未續任監察人

股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
無	無	無	無	無	無	無

股權質押資訊

姓	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
無	無	無	無	無	無	無	無	無

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人 持有股份		配偶、未成 年子女持 有股份		利用他人名 義合計持有 股份		前十大股東相互間具有財 務會計準則公報第六號關 係人或為配偶，二等親以內 之親屬關係者，其名稱或姓 名及關係。		備 註
	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	名稱 (或姓 名)	關係	
經一投資(股)公司 -陳敏賢	78,007,455	13.64					友隆企業	為法人董事	
東樹投資(股)公司 -陳敏斷	50,886,816	8.90					百福投資	為該公司董事長	
陳悅玲	32,714,760	5.72	5,802	-			無	無	
百福投資(股)公司 -陳敏斷	31,139,148	5.44					東樹	為該公司董事長	
友隆企業(股)公司 -陳敏賢	30,442,346	5.32					經一投資 辰亞興業	為持股 49.69%股東 為持股 49.58%股東	
台機船舶廠(股)公司 -陳敏賢	28,350,611	4.96					經一投資	為持股 42.88%股東 且佔公司董事過半數	
士新儲運(股)公司	24,704,000	4.32					無	無	
財團法人陳趙樹公益 慈善基金會 -陳敏斷	22,707,291	3.97					無	無	
立凱投資(股)公司 -鄭陳敦玲	19,674,559	3.44					鄭陳敦玲	為該公司董事長 且為持股 66.12%股東	
辰亞興業(股)公司 -邵春敏	18,784,994	3.28					經一投資 友隆企業	為持股 49.63%股東 為持股 46.66%股東	

七、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	0	0.00	14,600	3.84
育華創業投資(股)公司	4,000,000	5.00	0	0.00	4,000,000	5.00
亞太電信(股)公司	10,000,000	0.30	3,250,000	0.10	13,250,000	0.40
微風數位科技(股)公司	147,000	2.94	0	0.00	147,000	2.94
巨盛電子(股)公司	400,000	1.33	0	0.00	400,000	1.33
工勤系統(股)公司	664,672	1.53	0	0.00	664,672	1.53
新展投資(股)公司	250,000	3.73	0	0.00	250,000	3.73
華昇創業投資(股)公司	5,000,000	4.17	5,000,000	4.17	10,000,000	8.33
高雄捷運(股)公司	70,000,000	7.00	0	0.00	70,000,000	7.00
嘉環東泥(股)公司	22,673,700	17.91	0	0.00	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	7,457	49.71	1,179	7.86	8,636	57.57
南廈木業(股)公司	854	27.56	96	3.10	950	30.65
台機船舶廠(股)公司	19,483,665	38.41	29,529,319	58.21	49,012,984	96.62
東南投資(股)公司	409,921	99.29	735	0.18	410,656	99.47
東南生物科技(股)公司	4,455	4.45	545	0.54	5,000	5.00
華東水泥(股)公司	499,800	24.99	0	0.00	499,800	24.99
大世界百貨開發(股)公司	31,730,000	33.04	0	0.00	31,730,000	33.04
台灣宇通資訊科技(股)公司	694,737	21.05	0	0.00	694,737	21.05
東南國際有限公司	1,623,140	100.00	0	0.00	1,623,140	100.00

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)	無	無
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)	無	無
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)	無	無
89. 08	10	800,000,000	8,000,000,000	558,635,998	5,586,359,980	盈餘轉增資 (註 4)	無	無
93. 08	10	800,000,000	8,000,000,000	586,567,797	5,865,677,970	盈餘轉增資 (註 5)	無	無
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)	無	無
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)	無	無
97. 12	10	800,000,000	8,000,000,000	572,000,797	5,720,007,970	註銷買回股份 (註 8)	無	無

註 1：85. 6. 13(85)台財證(一)第 36904 號

註 5：93. 7. 7 證期一字第 0930129934 號

註 2：86. 6. 3(86)台財證(一)第 41372 號

註 6：95. 1. 25 金管證三字第 0950103221 號

註 3：87. 6. 20(87)台財證(一)第 53956 號

註 7：95. 4. 18 金管證三字第 0950113669 號

註 4：89. 6. 27(89)台財證(一)第 55307 號

註 8：97. 11. 28 金管證三字第 0970064920 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	572,000,797	227,999,203	800,000,000	

(二) 股東結構

98年4月20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	1	0	50	15,099	34	15,184
持有股數	10,500	0	366,043,846	161,242,427	44,704,024	572,000,797
持股比例	0.00	0.00	63.99	28.19	7.82	100

(三) 股權分散情形

每股面額 10 元

98年4月20日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	5,414	1,012,938	0.18
1,000 至 5,000	6,838	15,204,692	2.66
5,001 至 10,000	1,431	12,148,550	2.12
10,001 至 15,000	354	4,491,340	0.79
15,001 至 20,000	328	6,260,650	1.09
20,001 至 30,000	268	7,168,129	1.25
30,001 至 40,000	102	3,676,853	0.64
40,001 至 50,000	108	5,164,813	0.90
50,001 至 100,000	170	12,815,893	2.24
100,001 至 200,000	67	9,616,200	1.68
200,001 至 400,000	38	11,180,742	1.95
400,001 至 600,000	18	8,828,846	1.54
600,001 至 800,000	6	4,291,868	0.75
800,001 至 1,000,000	5	4,471,007	0.78
1,000,001 至 999,999,999	37	465,668,276	81.43
合計	15,184	572,000,797	100.00

(四) 主要股東名單

98年4月20日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
經一投資(股)公司	78,007,455	13.64%	
東樹投資(股)公司	50,886,816	8.90%	
陳悅玲	32,714,760	5.72%	
百福投資(股)公司	31,139,148	5.44%	
友隆企業(股)公司	30,442,346	5.32%	

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目	年 度	96 年度	97 年度	當年度截至 98 年 3 月 31 日
每股 市 價	最高	15.45	19.50	9.23
	最低	9.3	6.19	7.54
	平均	11.62	11.43	8.50
每 股 淨 值	分配前	14.61	13.96	14.16
	分配後	14.21	13.96	14.16
每 股 盈 餘	加權平均股數	571,698,865	570,700,699	567,698,865
	每股盈餘	0.47	0.01	0.06
每 股 股 利	現金股利	0.4	0	0
	無償 配股	0	0	0
	資本公積配股	0	0	0
	累積未付股利	0	0	0
投 資 報 酬 分 析	本益比	24.72	1143.00	141.67
	本利比	29.05	0	0
	現金股利殖利率	0.03	0	0

註：1. 97 年度擬不分配股利且尚未經股東會決議，98 年度每股淨值及每股盈餘

係經會計師核閱之第一季財務資料為準。

2. 加權平均股數係扣除子公司持有母公司股數。

(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，如尚有餘額，就其餘額加計以前年度未分配盈餘，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、為充實營運資金，97 年度盈餘擬不分配股利。

(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		97 年度 (預估)
	期初實收資本額	—	
本年度配股 配息情形	每股現金股利	—	
	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 改配放現金股利	擬制每股盈餘 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：

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，如尚有餘額，就其餘額加計以前年度未分配盈餘，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、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：為充實營運資金，97 年度盈餘擬不分配董監酬勞金及員工紅利。

- 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	2,400,003	7,200,010
實際發放數	2,400,003	7,200,010

(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 3 次
董事會決議日期	97.09.17
買回目的	維護公司信用及股東權益

買回期間	97.09.18-97.11.17
買回區間價格	最低:6 元 最高:12 元
預計買回股份種類及數量	種類:普通股 數量: 20,000,00 股
已買回股份種類及數量	種類:普通股 數量 4,000,000 股
已買回股份金額	新台幣 29,943,383 元
未執行完畢之原因	1、買回期間股價已止跌回穩，為顧及本公司股東權益，採取分批買回及低接不追高原則，故未予以全部執行完畢。
已辦理銷除及轉讓之股份數量	4,000,000 股(註 1)
累積持有本公司股份數量	0
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數比例	—

註 1:第三次所買回之庫藏股份經 97 年 12 月 17 日本公司第 28 屆董事會第 5 次會議通過，訂定 97 年 12 月 25 日為減資基準日，依主管機關規定辦理全數減資。並於 98.01.09 辦理變更登記在案。減資後發行股數為 572,000,797 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. 97年營業比重：

項目	金額(仟元)	百分比(%)
水 泥	1,460,539	82.24
爐 石 粉	212,042	11.94
租 賃	88,802	5.00
廢 棄 物 處 理	9,974	0.56
其 他	4,545	0.26
合 計	1,775,902	100.00

(二) 技術及研發概況：

單位：新台幣仟元

年 度	97 年度	98 年 4 月 30 日止
金 領	1,070	403

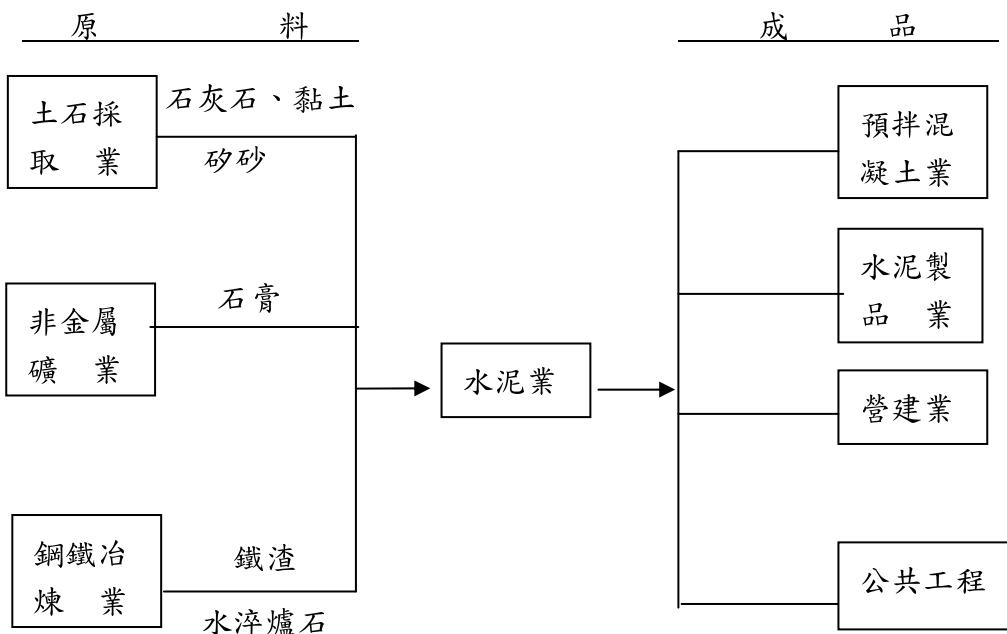
(三) 產業概況：

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：台灣地區九十七年度水泥消費量約 1,176 萬公噸，其中國產水泥計 948 萬公噸，約占 81%，另進口水泥計 228 萬公噸，約占 19%，約比九十六年度衰退 12.83%。未來由於政府持續推動公共工程建設，整體而言，內銷水泥需求應可望維持穩定平衡態勢。

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、矽砂、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，水泥主要以產地行銷為主，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	由本公司在半屏山固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
矽砂	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) 市場分析：

97 年度國產水泥市場，因受全球經濟大幅衰退之影響，整體而言，水泥需求呈現顯著減少現象。

97 年 1-12 月與去年同期台灣區產銷數量比較表

單位：仟噸

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)
97 年 1-12 月	17,330	9,484	7,658	1,310	964	2,274	11,758
96 年 1-12 月	18,957	11,685	7,402	880	923	1,803	13,488
增(減)量	-1,627	-2,201	256	430	41	471	-1,730
增長率(%)	-8.58%	-18.84%	3.46%	48.86%	4.44%	26.12%	-12.83%

98 年度內銷水泥市場，在政府積極推動公共建設工程，帶動水泥市場之需求，內銷水泥市場基本面可望維持平穩。

(四) 影響公司未來發展之有利與不利因素

1、有利因素：

(1) 整體營建市場因台北捷運、桃園捷運系統等重大公共建設工程及政府擴大內需振興經濟方案持續推動下，水泥需求量應可維持穩定狀態。

(2) 兩岸通航及開放觀光政策下，對於國內經濟發展將有所助益。

2、不利因素：

(1) 國內房地產景氣明顯萎縮衰退，影響水泥需求。

(2) 全球金融海嘯衝擊影響，國內經濟大幅衰退，未來一年景氣恐難恢復。

(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	九十六年度		九十七年度		變動原因
	金額(仟元)	比例(%)	金額(仟元)	比例(%)	
華東水泥 (股)公司	1,029,142	64.65	586,261	40.14	直銷比例增加

(六) 最近二年度占進貨總額 10% 廠商名單

九十六年度				九十七年度				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	Bulktrade	57,560,709	30.72%	1	GLencore	163,018,765	31.71%	分散供應來源
2	Kuang Hua	43,171,762	23.04%	2	Kuang Hua	141,267,294	27.48%	分散供應來源
3	中鋼	21,120,375	11.27%	3	中鋼	55,298,537	10.76%	分散供應來源
4	JFE	16,791,476	8.96%	4	力同	32,423,003	6.31%	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	96 年度			97 年度		
	主要商品 (或部門別)	產能	產量	產值	產能	產量
	水 泥	871,000	411,448	677,483	871,000	273,168
	爐 石 粉	232,000	199,366	176,422	232,000	194,445
	合 計	1,103,000	610,814	853,905	1,103,000	467,613
						683,708

(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	96 年度				97 年度				
	內銷		外銷		內銷		外銷		
	量	值	量	值	量	值	量	值	
	水 泥	735,909	1,591,973	0	0	610,346	1,460,539	0	0
	爐 石 粉	196,604	208,941	0	0	191,611	212,042	0	0
	合 計	932,513	1,800,914	0	0	801,957	1,672,581	0	0

三、最近二年度從業員工概況：

年 度	96 年度	97 年度	當年度截至 98 年 4 月 30 日
員 工 人 數	107	77	79
平 均 年 歲	50.9	51	50.5
平 均 服 務 年 資	2.89	3.8	3.97
學歷 分佈 比率(%)	博士	0	0
	碩士	3	4
	大專	31	38
	高中	37	38
	高中以下	29	20

四、環保支出資訊：

(一) 最近二年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失：

項 目	96 年 度	97 年 度	當年度截至 98 年 4 月 30 日
污染狀況(種類、程度)	無	無	無
賠償對象或處分單位	無	無	無
賠償金額或處分情形	無	無	無
其他損失	無	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	98 年 度	99 年 度	100 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 额	6,000	6,000	6,000

(3) 改善後之影響：

項 目	98 年 度	99 年 度	100 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	98 年度	99 年度	100 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。

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、膳食供應，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，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) 近三年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所受損失

- 1、近三年度及截至年報刊印日止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	82.01.01-99.12.31	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	98.04.01-101.03.31	水面租約	無
租賃契約	上海匯豐	92.07.01-102.06.30	出租臺北辦公大樓	無
租賃契約	台機船舶廠(股)公司	98.01.01-99.12.31	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	達欣工程(股)公司	91.12.09-97.06.30	高雄捷運橘線 c01 區段標	無

註：中華商銀於 97 年 4 月 1 日與上海匯豐銀行合併，契約內容已改名為匯豐

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98年3月31日財務資料(註2)
		93年	94年	95年	96年	97年	
流動資產		1,330,008	1,239,218	1,189,940	1,366,288	1,219,720	1,203,905
基金及投資		2,441,850	2,698,828	2,723,348	2,797,634	2,412,204	2,498,142
固定資產		5,362,388	5,381,041	5,312,945	5,279,491	4,803,537	4,787,535
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產		575,354	477,421	474,014	473,330	887,843	890,245
資產總額		9,709,600	9,796,508	9,700,247	9,916,743	9,323,304	9,379,827
流動負債	分配前	674,015	469,280	390,519	529,432	478,284	449,606
	分配後	826,767	469,280	390,519	529,432	478,284	449,606
長期負債		411,279	562,248	466,883	355,852	244,821	217,063
其他負債		325,342	355,065	381,312	374,164	370,581	369,792
負債總額	分配前	1,806,276	1,629,819	1,481,940	1,502,674	1,336,912	1,279,687
	分配後	1,959,028	1,629,819	1,481,940	1,502,674	1,336,912	1,279,687
股 本		5,865,678	5,865,678	5,760,008	5,760,008	5,720,008	5,720,008
資本公積		123,378	124,445	165,443	166,739	179,713	179,713
保留盈餘	分配前	1,799,803	1,937,859	1,705,639	1,794,214	1,561,937	1,596,180
	分配後	1,799,803	1,937,859	1,705,639	1,794,214	1,561,937	1,596,180
金融商品之未實現損益		(23,247)	(45,855)	295,702	402,539	231,368	308,636
累積換算調整數		(4,508)	(2,580)	(3,119)	(4,065)	(1,268)	968
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	7,903,324	8,166,689	8,218,307	8,414,069	7,986,392	8,100,140
	分配後	7,903,324	8,166,689	8,218,307	8,414,069	7,986,392	8,100,140

註 1：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：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 98 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 2)
	93 年	94 年	95 年	96 年	97 年	
營 業 收 入	1,914,790	2,112,925	1,870,106	1,909,655	1,775,902	419,417
營 業 毛 利	335,114	431,260	310,566	221,323	241,333	47,746
營 業 損 益	235,794	329,045	225,267	132,162	159,397	31,182
營業外收入及利益	221,009	94,477	115,673	181,408	76,655	16,890
營業外費用及損失	146,078	76,852	215,906	8,201	227,382	6,107
繼續營業部門 稅前損益	310,725	346,670	125,034	305,369	8,670	41,965
繼續營業部門損益	247,924	276,474	68,841	268,575	7,723	34,243
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非 常 損 益	(73,097)	0	0	0	0	0
會計原則變動之 累積影響數	0	14,334	(1,061)	0	0	0
本 期 損 益	174,827	290,808	67,780	268,575	7,723	34,243
每 股 盈 餘	0.30	0.49	0.12	0.47	0.01	0.06

註 1：經會計師簽證。

註 2：經會計師核閱。

(三) 最近五年度簽證會計師

年 度	會 診 師 事 務 所	會 診 師 姓 名	查 核 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
96 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
97 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 勿 分 析					截 至 98 年 3 月 31 日	
分 析 項 目		93 年	94 年	95 年	96 年	97 年		
財 務 結 構 (%)	負債占資產比率	18.60	16.64	15.28	15.15	14.34	13.64	
	長期資金占固定資產比率	147.38	155.42	157.45	160.92	166.60	169.19	
償 債 能 力 (%)	流 動 比 率	197.33	328.18	304.71	258.07	255.02	271.29	
	速 動 比 率	107.56	208.49	160.94	134.52	123.20	142.57	
	利息保障倍數	3,952.97	5,381.70	1,847.58	4,367.31	244.09	741.57	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	6.91	7.62	6.12	5.72	5.61	1.43	
	平均收現日數	52.82	47.90	59.64	63.81	65.06	255.84	
	應付款項週轉率(次)	22.63	12.54	16.32	10.67	7.00	2.35	
	存貨週轉率(次)	3.27	3.32	3.18	3.05	2.56	0.76	
	平均銷貨日數	111.62	109.94	114.77	119.67	142.57	477.6	
	固定資產週轉率(次)	0.36	0.39	0.35	0.36	0.37	0.09	
	總資產週轉率(次)	0.20	0.22	0.19	0.19	0.19	0.04	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	1.83	3.03	0.75	2.79	0.13	0.37	
	股東權益報酬率(%)	2.23	3.62	0.83	3.23	0.001	0.004	
	占 實 收 資 本 比 率 (%)	營業利益	4.02	3.91	3.91	2.29	2.79	0.89
		稅前純益	5.30	6.15	2.15	5.30	0.15	0.67
	純 益 率 (%)	9.13	13.76	3.62	14.06	0.43	7.15	
	每 股 盈 餘 (元)	0.30	0.49	0.12	0.47	0.01	0.06	
現 金 流 量	現 金 流 量 比 率 (%)	5.25	65.76	78.77	27.12	75.55	2.67	
	現 金 流 量 允 當 比 率 (%)	38.34	51.31	120.33	77.54	96.39	109.25	
	現 金 再 投 資 比 率 (%)	0.29	1.27	0.15	-0.23	1.05	0.10	
槓 框 度	營 運 槓 框 度	1.37	1.25	1.36	1.59	1.46	1.56	
	財 務 槓 框 度	1.02	1.02	1.03	1.06	1.04	1.02	

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 = $365 / \text{應收款項週轉率}$ 。
- (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 = $365 / \text{存貨週轉率}$ 。
- (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 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。
- (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 1)

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 2)

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 3)。
- (2)財務構桿度 = 營業利益／(營業利益 - 利息費用)。

註 1：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

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

註 2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 3：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 准

董事會造送本公司九十七年度營業報告書、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

本公司九十八年股東常會

東南水泥股份有限公司

邱 文 俊



監察人：

鄭 力 翔



中 華 民 國 九 八 年 四 月 二 七 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 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 會計師查核報告

東南水泥股份有限公司鑑：

東南水泥股份有限公司民國 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 96 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 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日之長期股權投資金額分別為 522,081 仟元及 543,256 仟元，民國 97 年度及 96 年度所認列之投資(損)益為(91)仟元及 17,762 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 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

東南水泥股份有限公司已編製民國 97 年度及民國 96 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



會計師：劉奕宏



民國 98 年 4 月 7 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	金額	附註	97年12月31日			96年12月31日		
				%			%		
1100 流動資產	現金及營運現金	2.4		\$271,983	2.92		\$49,952	0.50	
1310 資產-流動	公平價值變動列入損益之金融 資產-流動	2.5	49,410	0.53			178,011	1.80	
1120 應收票據-淨額	2.6	104,157	1.12	187,331	1.89	2.28	26,210	0.26	
1130 應收票據-關係人淨額	2.6	39,356	0.42	64,027	0.64	2170	45,829	0.50	
1140 應收帳款-淨額	2.7	62,178	0.67	72,108	0.73	2210	10,053	0.10	
1150 應收帳款-關係人淨額	2.7	60,160	0.64	43,782	0.44	2270	2260	0.75	
1160 其他應收款	31	2,025	0.02	8,693	0.09	2298	一年到期長期負債	65,333	0.71
1210 存貨	2.8	591,752	6.35	608,193	6.13	18	其他流動負債-其他	117,098	1.18
1260 預付款項		10,612	0.11	12,944	0.13				
1286 遠期所得稅資產-流動	2.28	3,244	0.04	8,140	0.09				
1291 受限制資產	32	24,843	0.26	24,836	0.25				
11XX 流動資產合計		\$1,219,720	13.08	\$1,366,288	13.78	19.32	\$16,354	0.18	\$81,667
基金及長期投資									0.82
1421 採權益法之長期股權投資	2.9	\$1,150,098	12.35	\$1,312,871	13.24	2.12	\$16,354	0.18	\$81,667
1450 備供出售金融資產-非流動	2.10	424,476	4.55	447,133	4.51	2510	各項準備	2.60	
1480 以成本衡量之金融資產-非流動	2.11	837,630	8.98	1,037,630	10.46		土地增值稅準備		
14XX 基金及長期投資合計		\$2,412,204	25.88	\$2,797,634	28.21		各項準備合計	2.60	
固定資產									
1501 土地	成木	\$41,289	0.44	\$305,998	3.09	2820	其他負債	3.50	\$326,928
1521 房屋及建築		664,505	7.13	664,879	6.70		存入保證金	2.28	3.30
1531 機器設備		2,331,846	25.01	2,331,635	23.51		遞延所得稅負債-其他	44,214	0.47
1551 運輸設備		43,517	0.47	54,399	0.55		其他負債	228,487	0.47
1627 出租資產	重估增值	4,602,323	49.36	4,350,299	43.87		一年到期長期負債	2.46	274,185
1681 其他設備		48,501	0.52	48,501	0.49				2.77
15X8		673,957	7.23	1,077,981	10.87				
15XX 成本及重估增值		\$8,406,028	90.16	\$8,833,692	89.08	23	\$5,720,008	61.35	\$5,760,008
15X9 減：累計折舊		\$3,607,436	38.69	\$3,581	31XX				
1599 減：累計減損		-3,384	-0.05	-3,-3,984	-0.04				
1672 預付設備款		8,745	0.10	1,614	0.01				
15XX 固定資產淨額		2,12,32	\$4,803,537	51.52	\$5,279,491	53.24	資本公司積合計	\$119,143	1.20
其他資產		13.31	\$210,346	2.26	\$210,528	2.12	資本公司積	47,582	0.48
1820 存出保證金		2.14	1,033	0.02	3,352	0.04	保留盈餘	14	-
1830 遷延費用		675,694	7.24	259,450	2.61		法定盈餘公積		
1880 其他資產-其他	2.15,32						特別盈餘公積		
18XX 其他資產合計		\$887,843	9.52	\$473,330	4.77	3350	累積盈虧	103,963	1.11

(續下頁)

東南水泥股份有限公司

損益表

民國97年 1月 1日至97年 2月 28日

民國96年 1月 1日至96年 2月 28日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	期初 金額	本期 變動	96 年 度	
				%	金額
4110	營業收入				
4199	銷貨收入	\$1,910,315	100.08	100.04	
	減：銷貨退回及折讓	660	0.08	0.04	
4000	營業收入淨額	2.27	\$1,775,902	100.00	\$1,909,655
5000	營業成本		1,534,569	86.41	1,688,332
5910	營業毛利(毛損)		\$241,333	13.59	\$221,323
	營業費用				
6100	推銷費用		13,303	0.75	13,459
6200	管理費用		68,633	3.86	75,702
6000	營業費用合計		\$81,936	4.61	\$89,161
6900	營業淨利(淨損)		\$159,397	8.98	\$132,162
	營業外收入及利益				
7110	利息收入		\$5,399	0.29	\$3,805
7120	投資利益		30,625	1.73	37,395
7121	權益法認列之投資收益	2.9	12,056	0.68	87,820
7140	處分投資利益		12,784	0.72	34,422
7160	兌換利益	2	-	-	732
7310	金融資產評價利益	2	-	-	3,911
7480	什項收入		15,791	0.89	13,323
7100	營業外收入及利益合計		\$76,655	4.31	\$181,408
	營業外費用及損失				
7510	利息費用		\$6,017	0.34	\$7,156
7520	投資損失		1,670	0.10	-
7530	處分固定資產損失		-	-	22
7560	兌換損失	2	1,687	0.10	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	2.8	228	0.01	285
7630	減損損失	2.11	200,000	11.26	-
7640	金融資產評價損失	2	10,628	0.60	-
7880	什項支出		7,152	0.40	738
7500	營業外費用及損失合計		\$227,382	12.81	\$8,201
7900	稅前淨利(淨損)		\$8,670	0.48	\$305,369
8110	所得稅費用(利益)	2.28	947	0.05	36,794
9600	本期淨利(淨損)		\$7,723	0.43	\$268,575
	每股盈餘(元)	29			
9750	基本每股盈餘		\$0.02	\$0.01	\$0.53
					\$0.47
	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		\$341	\$-606	\$302,806
	每股盈餘(元)				\$266,012
	基本每股盈餘	29	\$0.00	\$0.00	\$0.53
					\$0.46

(請參閱建興聯合會計師事務所民國98年 4月 7日查核報告書及財務報表附註)

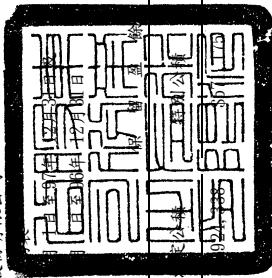
董事長： 陳敏賢

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97年
民國96年



單位：新台幣仟元

項 目	股 本		股東權益其他項目				
	普 通 股	特 別 股	資 本 公 積	金融商品之 未實現損益	累 積 換 算 調整 數	未實現重估增 值	庫 藏 股 票
96. 01.01餘額	\$5,760,008	-	\$165,443	\$210,126	\$295,702	\$-3,119	\$342,661
盈餘指撥及分配	-	-	-	-6,778	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-71,175	71,175	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-172,800	-	-	-
現金股利	-	-	-	-5,400	-	-	-
董事監事酬勞	-	-	-	-1,800	-	-	-
員工紅利	-	-	14	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	1,282	-	-	-	-
被投資公司庫藏股股利轉回	-	-	-	268,575	-	-	-
本期捐益	-	-	-	-	106,837	-	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-946	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	\$-4,065	-
96.12.31餘額	\$5,760,008	-	\$166,739	\$931,116	\$500,000	\$363,098	\$342,661
盈餘指撥及分配	-	-	-	26,858	-	-26,858	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-230,400	-
現金股利	-	-	-	-	-	-7,200	-
董事監事酬勞	-	-	-	-	-	-2,400	-
員工紅利	-	-	10,058	-	-	-	-
減資	-40,000	-	1,208	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	1,708	-	-	-	-
被投資公司庫藏股股利轉回	-	-	-	7,723	-	-171,171	-
本期損益	-	-	-	-	-	2,797	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	\$103,963	\$231,398	\$1,268	\$342,661
97.12.31餘額	\$5,720,008	-	\$179,713	\$957,974	\$500,000	-	\$-48,027

(請參閱建興聯合會計師事務所民國98年4月7日查核報告書及財務報表附註)



會計主管：黃新翰

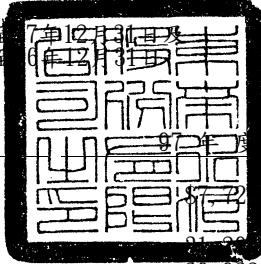
經理人：田清順

東南水泥股份有限公司

現金流量表

民國97年 1月 1日至

民國96年 1月 1日至



單位：新台幣仟元

項 目		96 年 度
營業活動之現金流量：		
本期損益	\$268,575	
調整項目：		
折舊費用	35,885	
出租資產折舊	39,932	40,299
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	1,549	1,937
投資損失	1,670	-
備抵呆帳轉列其他收入	-4,220	-
採權益法之現金股利	20,272	60,632
權益法列記投資損失(利益)	-12,056	-87,820
減損損失	200,000	-
處份投資損失(利益)	-12,784	-34,422
出售固定資產損失(利益)	-	22
報廢固定資產損失	187	391
金融資產評價損失(利益)	10,628	-3,911
存貨跌價損失提列(轉回)	228	285
應收票據減少(增加)	85,353	-119,966
應收票據-關係人減少(增加)	24,920	9,548
應收帳款減少(增加)	12,623	-41,993
應收帳款-關係人減少(增加)	-17,279	85,645
其他應收款減少(增加)	-1,618	434
存貨減少(增加)	16,213	-108,449
預付款項減少(增加)	2,332	-3,135
遞延所得稅資產減少(增加)	4,896	17,199
應付帳款增加(減少)	82,525	39,518
其他應付款項增加(減少)	6,179	-137
應付所得稅增加(減少)	-26,210	3,816
應付費用增加(減少)	-42,342	6,324
預收款項增加(減少)	-728	-6,408
遞延所得稅負債增加(減少)	-3,954	-6,499
其他流動負債增加(減少)	-20,620	31,183
營業活動之淨現金流入(流出)	\$361,364	\$143,602
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	\$174,575	\$89,965
出售供出售金融資產價款	-	16,378
受限制資產減少(增加)	-7	1,444
收回採權益法之長期股權投資價款	44,905	45,684
收回以成本衡量之金融資產價款	-	4,817
出售固定資產價款	-	428
增購公平價值變動列入損益之金融資產	-28,480	-225,137
增購權益法之長期股權投資	-32,217	-
增購固定資產	-12,052	-43,572
存出保證金減少(增加)	182	-1,600
期初其他應收款項減少(增加)	6,616	-
投資活動之淨現金流入(流出)	\$153,522	\$-111,593
融資活動之現金流量：		
短期借款舉借(償還)	-	\$-1,000
應付短期票券增加(減少)	\$-49,952	49,952
長期借款舉借(償還)	-65,333	-49,667
存入保證金增加(減少)	-561	-333
支付現金股利	-230,400	-172,800
支付員工紅利	-2,400	-1,800
支付董監酬勞	-7,200	-5,400
庫藏股票(增加)減少	-29,943	-

(續下頁)

(承上頁)

項 目	97 年 度	96 年 度
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-385, 789	\$-181, 048
本期現金及約當現金增加(減少)	\$129, 097	\$-149, 039
期初現金及約當現金餘額	142, 886	291, 925
期末現金及約當現金餘額	\$271, 983	\$142, 886
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$5, 998	\$7, 210
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$5, 998	\$7, 210
本期支付所得稅	\$26, 219	\$22, 278
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	\$65, 333	\$65, 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
收取現金及應收公平價值變動列入 損益之金融資產價款		
收回公平價值變動列入損益之金融資產價款	-	\$1, 291
其他應收款	-	-1, 291
收取現金	-	-
收取現金及應收退回長期股權投資 收回採成本衡量之金融資產價款		
收回採成本衡量之金融資產價款	-	\$6, 712
其他應收款	-	-1, 895
收取現金	-	\$4, 817
收取現金及應收採權益法之現金股利：		
採權益法之現金股利	\$20, 272	\$64, 062
期末應收款	-	-3, 430
收取現金	\$20, 272	\$60, 632

(請參閱建興聯合會計師事務所民國98年 4月 7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 97 年 12 月 31 日及
民國 96 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。97年12月31日及96年12月31日員工人數分別為77人及 107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，另依金管證六字第0960034217號令規範各上市(櫃)公司應自97年度起加編第1、3季合併財務報表。

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，續提列折舊。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增值金額範圍內，轉回未實現重估增值。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) 庫藏股票

A. 收回

本公司收回已發行之股票且尚未註銷者，依其收回成本列為股東權益之減項。

B. 註銷

公司註銷庫藏股票時，應貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價」「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

C. 子公司購入本公司股權所取得本公司發放之現金股利，列為資本公積—庫藏股票交易。

(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。

(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) 員工紅利及董監酬勞

本公司民國97年1月1日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(19) 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所得稅費用。

「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

- (1) 本公司自民國97年1月1日起，首次適用財務會計準則公報第39號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，惟對本公司97年度財務報表尚無重大影響。
- (2) 本公司自96年1月1日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，並於適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法，惟對本公司96年度財務報表尚無重大影響。

4. 現金及約當現金

項 目	97年12月31日	96年12月31日
現 金	\$538	\$590
支 票 存 款	1,489	3,510
活 期 存 款	30,275	56,135
外 幣 存 款	7,710	42,750
定 期 存 款	29,400	-
約 當 現 金	202,571	39,901
合 計	<u>\$271,983</u>	<u>\$142,886</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融資產(負債)

項 目	97年12月31日	96年12月31日
交易目的之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$49,410	\$131,898
受 益 憑 證	-	61,450
合 計	<u>\$49,410</u>	<u>\$193,348</u>

於97年及96年度，交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為2,156
仟元及25,905仟元；交易目的之金融負債產生之淨(損)益均為0仟元。

6. 應收票據淨額

項 目	97年12月31日	96年12月31日
應 收 票 據	\$105,556	\$190,909
減：備抵呆帳	(1,399)	(3,578)
應收票據淨額	<u>\$104,157</u>	<u>\$187,331</u>
應收票據—關係人	\$39,754	\$64,674
減：備抵呆帳	(398)	(647)
應收票據—關係人淨 額	<u>\$39,356</u>	<u>\$64,027</u>
應收票據淨額	<u>\$143,513</u>	<u>\$251,358</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	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款	\$65,810	\$78,433
減：備抵呆帳	(3,632)	(6,325)
應收帳款淨額	\$62,178	\$72,108
應收帳款—關係人	\$63,365	\$46,086
減：備抵呆帳	(3,205)	(2,304)
應收帳款—關係人淨額	\$60,160	\$43,782
應收帳款淨額	<u>\$122,338</u>	<u>\$115,890</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	97年12月31日	96年12月31日
原 料	\$217,227	\$233,562
燃 料	122,935	77,473
物 料	165,396	167,062
在 製 品	18,682	27,634
製 成 品	82,201	116,923
合 計	\$606,441	\$622,654
減：備抵跌價損失	(14,689)	(14,461)
淨 額	<u>\$591,752</u>	<u>\$608,193</u>

截至97年底及96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

97 年 12 月 31 日

被投資公司名稱	股 數(仟股)	金 額	持 股 比 例
東南投資(股)公司	410	\$447,074	99.29%
大世界百貨開發(股)公司	31,730	320,610	33.04%
台機船舶廠(股)公司	19,483	241,044	38.41%
東南國際有限公司	1,623	34,100	100.00%
東南實業建設(股)公司	41	63,140	25.36%
東南造紙(股)公司	7	40,850	49.71%
南廈木業(股)公司	1	8,921	27.56%
華東水泥(股)公司	499	7,651	24.99%
宇通資訊科技(股)公司	695	2,472	21.05%
東南生物科技(股)公司	4	46	4.45%
預付股款			
東南國際有限公司	-	\$32,217	-
長期股權投資合計		\$1,198,125	
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		<u><u>\$1,150,098</u></u>	

96 年 12 月 31 日

被投資公司名稱	股 數(仟股)	金 額	持 股 比 例
東南投資(股)公司	410	\$465,260	99.29%
大世界百貨開發(股)公司	38,000	316,643	33.04%
台機船舶廠(股)公司	18,623	277,152	38.41%
東南國際有限公司	2,820	175,373	100.00%
東南實業建設(股)公司	41	63,804	25.36%
東南造紙(股)公司	11	44,471	49.71%
華東水泥(股)公司	499	7,596	24.99%
南廈木業(股)公司	2	7,205	29.96%
宇通資訊科技(股)公司	695	2,947	21.05%
東南生物科技(股)公司	49	447	4.45%
長期股權投資合計		\$1,360,898	
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		<u><u>\$1,312,871</u></u>	

(1) 本公司採權益法評價之長期股權投資係依據被投資公司之同期間財務報表，97年度及96年度認列之投資損益分別為12,056仟元及87,820仟元，其中採其他會計師查核明細如下：

被投資公司名稱	97 年 度	
	長期股權投資	投 資 (損) 益
東南投資(股)公司	\$447,074	(\$13)
東南實業建設(股)公司	63,140	(664)
東南造紙(股)公司	40,850	498
南廈木業(股)公司	8,921	508
華東水泥(股)公司	7,651	55
宇通資訊科技(股)公司	2,472	(475)
小 計	\$570,108	(\$91)
減：子公司持有母公司股票重分 類為庫藏股票	(48,027)	-
合 計	<u>\$522,081</u>	<u>(\$91)</u>

被投資公司名稱	96 年 度	
	長期股權投資	投 資 (損) 益
東南投資(股)公司	\$465,260	\$21,964
東南實業建設(股)公司	63,804	(1,693)
東南造紙(股)公司	44,471	46
華東水泥(股)公司	7,596	1,110
南廈木業(股)公司	7,205	538
宇通資訊科技(股)公司	2,947	(4,203)
小 計	\$591,283	\$17,762
減：子公司持有母公司股票重分 類為庫藏股票	(48,027)	-
合 計	<u>\$543,256</u>	<u>\$17,762</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台泥國際集團有限公司(原 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation)，再間接投資大陸江蘇句容台泥水泥有限公司(原嘉新京陽水泥有限公司)等 7家公司，計劃投資總金額為美金 7,815仟元，97年度匯回股款美金 1,197仟元，截至97年12月31日止投資金額為美金 1,890仟元，有關大陸投資資訊請參閱附註34.。

- (3) 本公司及子公司—東南投資(股)公司之綜合持股對東南生物科技(股)公司仍具控制力，是以，本公司對該公司仍採權益法評價。
- (4) 依金管證六字第0960034217號令，本公司對具有控制能力之被投資公司應自97年度起加編第1、3季合併財務報表。

10. 備供出售金融資產—非流動

項 目	97年12月31日	96年12月31日
上市公司股票		
國產實業建設公司	\$57,441	\$84,908
中聯資源公司	367,035	362,225
合 計	<u>\$424,476</u>	<u>\$447,133</u>

11. 以成本衡量之金融資產—非流動

項 目	97年12月31日	96年12月31日
非上市(櫃)公司股票		
高雄捷運(股)公司	\$513,000	\$713,000
嘉環東泥(股)公司	229,098	229,098
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	2,500	2,500
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
亞太電信(股)公司	—	—
工勤系統(股)公司	—	—
合 計	<u>\$837,630</u>	<u>\$1,037,630</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97年及96年12月底止，本公司對以成本衡量之金融資產已認列累計減損分別為 330,082仟元及 230,082仟元。

項 目	97年12月31日	96年12月31日
亞太電信公司	\$100,000	\$200,000
工勤系統(股)公司	17,783	17,783
巨盛電子(股)公司	10,996	10,996
微風數位科技(股)公司	1,303	1,303
高雄捷運(股)公司	200,000	-
合 計	<u>\$330,082</u>	<u>\$230,082</u>

- 本公司之被投資公司—亞太電信公司因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，95年度已全數認列減損損失 200,000仟元。本期亞太電信公司辦理減資彌補虧損，減資比例百分之五十。
- 本公司經評估投資高雄捷運(股)公司之價值已減損，於本年度認列減損損失 200,000仟元。

12. 固定資產淨額

(1) 97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	\$301,755	\$ -	\$ -	\$301,755
房屋及建築	775,832	583,368	-	192,464
機 器 設 備	2,633,055	2,614,739	3,908	14,408
運 輸 設 備	43,964	31,690	-	12,274
其 他 設 備	49,099	45,138	76	3,885
預付設備款	8,745	-	-	8,745
小 計	<u>\$3,812,450</u>	<u>\$3,274,935</u>	<u>\$3,984</u>	<u>\$533,531</u>
出租資產—土地	\$3,860,399	\$ -	\$ -	\$3,860,399
出租資產—建物	693,835	295,776	-	398,059
出租資產—機器設備	48,016	36,470	-	11,546
出租資產—其他設備	73	71	-	2
小 計	<u>\$4,602,323</u>	<u>\$332,317</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$4,270,006</u>
合 計	<u><u>\$8,414,773</u></u>	<u><u>\$3,607,252</u></u>	<u><u>\$3,984</u></u>	<u><u>\$4,803,537</u></u>

(2) 96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	562,279	-	213,837
機 器 設 備	2,632,844	2,607,536	3,908	21,400
運 輸 設 備	54,846	44,072	-	10,774
其 他 設 備	49,099	43,259	76	5,764
預付設備款	1,614	-	-	1,614
小 計	\$4,357,352	\$3,257,146	\$3,984	\$1,096,222
出租資產—土地	\$3,735,912	\$ -	\$ -	\$3,735,912
出租資產—建物	693,835	259,907	-	433,928
出租資產—機器設備	48,134	34,708	-	13,426
出租資產—其他設備	73	70	-	3
小 計	\$4,477,954	\$294,685	\$ -	\$4,183,269
合 計	<u>\$8,835,306</u>	<u>\$3,551,831</u>	<u>\$3,984</u>	<u>\$5,279,491</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	\$41,289	\$260,466	\$301,755
房屋及建築	664,595	111,237	775,832
機 器 設 備	2,331,846	301,209	2,633,055
運 輸 設 備	43,517	447	43,964
其 他 設 備	48,501	598	49,099
預付設備款	8,745	-	8,745
小 計	\$3,138,493	\$673,957	\$3,812,450
出租資產—土地	\$3,860,399	\$ -	\$3,860,399
出租資產—建物	693,835	-	693,835
出租資產—機器設備	48,016	-	48,016
出租資產—其他設備	73	-	73
小 計	\$4,602,323	\$ -	\$4,602,323
合 計	<u>\$7,740,816</u>	<u>\$673,957</u>	<u>\$8,414,773</u>

96 年 12 月 31 日

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	54, 399	447	54, 846
其 他 設 備	48, 501	598	49, 099
預付設備款	1, 614	-	1, 614
小 計	\$3, 407, 026	\$950, 326	\$4, 357, 352
出租資產—土地	\$3, 608, 257	\$127, 655	\$3, 735, 912
出租資產—建物	693, 835	-	693, 835
出租資產—機器設備	48, 134	-	48, 134
出租資產—其他設備	73	-	73
小 計	\$4, 350, 299	\$127, 655	\$4, 477, 954
合 計	\$7, 757, 325	\$1, 077, 981	\$8, 835, 306

(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97年及96年12月底止，固定資產利息資本化之金額均為 0元。

(8) 截至97年及96年12月底止，固定資產投保金額分別為 109, 615仟元及 117, 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97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	97年12月31日	96年12月31日
礦區保證金	\$1,762	\$1,762
會員入會金	2,465	2,465
租賃保證金	203,280	203,462
其他保證金	2,839	2,839
合 計	<u>\$210,346</u>	<u>\$210,528</u>

租賃保證金屬於關係人交易者，請參閱附註31. 之說明。

14. 遲延費用

項 目	97 年 度	96 年 度
期 初 餘 額	\$3,352	\$5,289
本 期 增 加	-	-
本 期 攤 銷	(1,549)	(1,937)
期 末 餘 額	<u>\$1,803</u>	<u>\$3,352</u>

15. 其他資產—其他

項 目	97年12月31日	96年12月31日
供開發土地	\$626,664	\$129,081
待開發土地	46,751	127,743
土 地 小 計	<u>\$673,415</u>	<u>\$256,824</u>
折耗性資產	\$5,746	\$5,746
減：累計折耗	(3,467)	(3,120)
折耗性資產淨額	<u>\$2,279</u>	<u>\$2,626</u>
合 計	<u>\$675,694</u>	<u>\$259,450</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。
- (3) 截至97年12月31日及96年12月31日，其他資產中包括重估增值金額分別為404,024仟元及0元。
- (4) 部份其他資產已提供作為借款擔保者，請參閱附註32. 之說明。

16. 應付短期票券

97年12月31日：無。

96 年 12 月 31 日			
項 目	保 證 機 構	金 頤	利 率
商 業 本 票	中 華 票 券	\$50,000	2.3%
	合 計	\$50,000	
	減：未攤銷折價	(48)	
	淨 頤	\$49,952	

17. 應付費用

項 目	97年12月31日	96年12月31日
應 付 薪 獎	\$11,567	\$18,959
應 付 利 息	15	44
應 付 租 金	2,800	3,059
應 付 房 屋 稅	3,605	3,688
應 付 貨 物 稅	6,983	13,582
應 付 營 業 稅	1,648	12,968
應 付 水 電 費	4,960	11,651
應 付 運 費	502	2,043
應 付 勞 務 費	5,671	4,954
其 他	8,078	17,223
合 計	\$45,829	\$88,171

屬於關係人交易者，請參閱附註31. 之說明。

(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97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	97年12月31日	96年12月31日
礦區保證金	\$1,762	\$1,762
會員入會金	2,465	2,465
租賃保證金	203,280	203,462
其他保證金	2,839	2,839
合 計	<u>\$210,346</u>	<u>\$210,528</u>

租賃保證金屬於關係人交易者，請參閱附註31. 之說明。

14. 遲延費用

項 目	97 年 度	96 年 度
期初餘額	\$3,352	\$5,289
本期增加	-	-
本期攤銷	(1,549)	(1,937)
期末餘額	<u>\$1,803</u>	<u>\$3,352</u>

15. 其他資產—其他

項 目	97年12月31日	96年12月31日
供開發土地	\$626,664	\$129,081
待開發土地	46,751	127,743
土 地 小 計	<u>\$673,415</u>	<u>\$256,824</u>
折耗性資產	\$5,746	\$5,746
減：累計折耗	(3,467)	(3,120)
折耗性資產淨額	<u>\$2,279</u>	<u>\$2,626</u>
合 計	<u>\$675,694</u>	<u>\$259,450</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。

21. 退休金準備

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。本公司員工係按94年7月1日起施行之「勞工退休金條例」辦理，該條例係屬確定提撥退休辦法，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97年度及96年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為5,362仟元及5,767仟元。

22. 其他負債—其他

項 目	97 年 度	96 年 度
長期遞延收入		
期初餘額	\$319,883	\$365,581
本期增加	-	-
本期攤銷	(45,698)	(45,698)
期末餘額	\$274,185	\$319,883
減：轉列至其他流動負債	(45,698)	(45,698)
長期遞延收入淨額	<u>\$228,487</u>	<u>\$274,185</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	97年12月31日	96年12月31日
額定股本	\$8,000,000	\$8,000,000
實收股本	5,720,008	5,760,008
已發行普通股股數 (仟股)	572,000	576,000
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登記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，年度結算如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補以往年度虧損外，先提 10%為法定盈餘公積，必要時得提列特別盈餘公積及保留盈餘，如尚有餘額，就其餘額加計以前年度未分配盈餘，提撥董事、監察人酬勞3%，員工紅利1%，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。
- (3) 員工紅利及董監酬勞相關資訊：

A. 本公司於97年 6月由股東會通過之96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	\$2,400
董監酬勞—以現金發放	7,200
合計	<u>\$9,600</u>

上述盈餘分配情形與本公司97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96年度即全數以現金發放上項A.所述項目，並以費用列帳，其96年度之每股盈餘：

96年度本期稅後損益	A	268,575
96年度全數以現金發放之員工紅利及董監酬勞	B	9,600
96年度普通股加權平均流通在外在外股數(仟股)	C	571,698
設算基本稅後每股盈餘	(A-B)/C	0.45

(4) 本公司股東會分別於97年及96年 6月宣佈96年度及95年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	96 年 度	95 年 度	96 年 度	95 年 度
法定盈餘公積	\$26,858	\$6,778	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	-	(71,175)	-	-
普通股現金股利	230,400	172,800	0.4	0.3
董監事酬勞	7,200	5,400	-	-
員工紅利	2,400	1,800	-	-
合計	<u>\$266,858</u>	<u>\$115,603</u>		

(5) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，97年度估計員工紅利及董監酬勞為 0仟元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動。

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	97 年 度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
子公司持有母公 司股票自長期投 資轉列庫藏股票	4,302	-	-	4,302
維護公司信用及 股東權益	-	4,000	4,000	-

單位：仟股

收回原因	96 年 度			期末股數
	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	-	-	4,302

- (1) 本公司於97年及96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，97年及96年度均未出售，期末帳面價值皆為48,370仟元，市價分別為39,578仟元及49,687仟元。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97年12月31日最高持有已收回股數 4,000仟股，收回股份之總金額共計29,943仟元，以97年12月31日為計算基準，則買回股數最高上限為57,200仟股，收買股份金額最高限額為 1,740,428仟元，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97年間為維護公司信用及股東權益，買回庫藏股票股數為 4,000 仟股，買回庫藏股票金額29,943仟元，依證券交易法第28條之二規定已於當年度辦理減資金額為新台幣40,000仟元，註銷及減資股數 4,000仟股。

27. 營業收入

項 目	97 年 度	96 年 度
銷 貨 收 入	\$1,678,433	\$1,813,118
租 賃 收 入	88,802	87,715
廢棄物處理收入	9,974	9,482
銷貨收入總額	\$1,777,209	\$1,910,315
減：銷貨折讓	(1,307)	(660)
營業收入淨額	<u><u>\$1,775,902</u></u>	<u><u>\$1,909,655</u></u>

28. 所得稅

(1) 遲延所得稅資產(負債)淨額

A. 流 動：

項 目	97年12月31日	96年12月31日
待 提 水 泥	\$1,466	\$2,121
投 資 抵 減	547	633
備 抵 存 貨 跌 價 損 失	3,672	3,615
其 他	(2,441)	1,771
合 計	\$3,244	\$8,140
減： 備 抵 評 價	-	-
淨 額	<u><u>\$3,244</u></u>	<u><u>\$8,140</u></u>

B. 非流動：

項 目	97年12月31日	96年12月31日
以成本衡量金融資產	\$82,520	\$57,521
認列減損損失		
權益法認列投資損失	4,181	24,851
折舊(財稅差異)	(45,161)	(48,591)
投 資 抵 減	-	2,789
其 他	948	1,355
合 計	\$42,488	\$37,925
減： 備 抵 評 價	(86,702)	(85,161)
淨 額	<u><u>(\$44,214)</u></u>	<u><u>(\$47,236)</u></u>

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	97 年 度	96 年 度
當期所得稅費用	\$ -	\$26,425
未分配盈餘加徵 10%	86	-
遞延所得稅費用	942	10,700
以前年度所得稅	(81)	(331)
所得稅費用(利益)	<u><u>\$947</u></u>	<u><u>\$36,794</u></u>

(3) 應付(退)所得稅

項 目	97年12月31日	96年12月31日
當期所得稅費用	\$ -	\$26,425
未分配盈餘加徵 10%	86	-
減：預付稅款	(90)	(215)
應付(退)所得稅	<u>(\$4)</u>	<u>\$26,210</u>

應退所得稅帳列預付款項項下。

(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	97 年 度	96 年 度
稅前損益應計所得稅	\$2,157	\$76,332
投資抵減抵減當年度所得稅	-	(31,945)
免計入課稅所得	(10,828)	(17,529)
權益法認列投資損失(利益)	(3,014)	(21,955)
減 損 損 失	50,000	-
投 資 損 失	(44,131)	-
國外投資損失準備轉回	-	4,804
國外股利收入	-	13,043
未(已)實現金融資產評價損(益)	2,657	-
不可盈虧互抵之虧損(註)	6,797	-
其 他	<u>(3,638)</u>	<u>3,675</u>
當期所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$26,425</u>

(註)因虧損應先減除該年度之投資收益再以餘額盈虧互抵，是以97年度無盈虧互抵之適用。

(5) 截至97年12月31日止，本公司之所得稅結算申報已核定至95年度。

(6) 截至97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
自動化生產設備抵減	\$333	\$247	民國98年
自動化生產設備抵減	300	300	民國100年

(7) 兩稅合一相關資訊：

項 目	97年12月31日	96年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$17,673	\$23,793
86年度以前未分配盈餘	94,523	94,523
87年度以後未分配盈餘	9,440	268,575
項 目	97 年 度	96 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	36.03%	18.89%
	(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97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。

29. 基本每股盈餘

項 目	97 年 度	96 年 度
稅前淨利	\$8,670	\$305,369
本期淨利	7,723	268,575
本期流通在外加權平均股數(仟股)	570,700	571,698
追溯調整後加權平均股數(仟股)	570,700	571,698
稅前每股盈餘	0.02	0.53
稅後每股盈餘	0.01	0.47

97年度流通在外加權平均股數=571,698*8/12+(571,698-802)*1/12+(570,896-2,374)*1/12+(568,522-824)*2/12=570,700
4,000仟股係買回庫藏股。

假設子公司對本公司之投資不視為庫藏股票之擬制資料：

項 目	97 年 度	96 年 度
稅前淨利	341	302,806
本期淨利	(606)	266,012
本期流動在外通加權平均股數(仟股)	575,002	576,000
追溯調整後加權平均股數(仟股)	575,002	576,000
稅前每股盈餘	-	0.53
稅後每股盈餘	-	0.46

30. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

97. 1. 1-97.12.31

項 目	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$65,934	\$26,862	\$92,796
勞健保費用	3,898	2,394	6,292
退休金費用	3,873	1,489	5,362
折舊費用	68,801	2,427	71,228
折耗費用	-	347	347
攤銷費用	721	828	1,549
合 計	<u>\$143,227</u>	<u>\$34,347</u>	<u>\$177,574</u>

96. 1. 1-96.12.31

項 目	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$73,084	\$29,163	\$102,247
勞健保費用	4,159	2,575	6,734
退休金費用	4,150	1,617	5,767
折舊費用	73,336	2,848	76,184
折耗費用	-	347	347
攤銷費用	910	1,027	1,937
合 計	<u>\$155,639</u>	<u>\$37,577</u>	<u>\$193,216</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
東南國際(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
台混資源開發(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
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
陳 麗 妃	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

關係人名稱	97 年 度	
	金額	佔進貨淨額%
友隆企業(股)公司	\$4,431	0.40%
合 计	\$4,431	

96年度：無。

本公司對上列公司進貨價格與一般客戶大致相同，平均付款期間約為 1-3個月。

B. 銷 貨

關係人名稱	97 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$586, 261	33. 01%
中聯資源(股)公司	4, 664	0. 26%
合 計	<u>\$590, 925</u>	

關係人名稱	96 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$1, 029, 142	53. 89%
中聯資源(股)公司	2, 723	0. 14%
合 計	<u>\$1, 031, 865</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	97 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	<u>\$39, 754</u>	27. 36%
應收帳款：		
華東水泥(股)公司	\$59, 076	45. 73%
台機船舶廠(股)公司	2, 232	1. 73%
中聯資源(股)公司	2, 057	1. 59%
合 計	<u>\$63, 365</u>	
其他應收款：		
大世界百貨開發(股)公司	<u>\$1, 343</u>	66. 32%
應付帳款：		
友隆企業(股)公司	<u>\$2, 845</u>	1. 09%
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$9, 625	21. 00%
陳 敦 玲 等	2, 616	5. 71%
其 他	24	0. 05%
合 計	<u>\$12, 265</u>	
其他應付款項：		
正泰水泥廠(股)公司	<u>\$2, 530</u>	25. 22%

96 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>\$64, 674</u>	25. 30%
應收帳款：		
華東水泥(股)公司	\$45, 342	36. 41%
台機船舶廠(股)公司	<u>744</u>	0. 60%
合 計	<u>\$46, 086</u>	
其他應收款-股利收入		
東南國際(股)公司	<u>\$3, 430</u>	39. 46%
應付帳款：		
友隆企業(股)公司	<u>\$2, 849</u>	1. 60%
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$12, 478	14. 15%
陳敦玲等	2, 573	2. 92%
其 他	<u>27</u>	0. 03%
合 計	<u>\$15, 078</u>	

D. 本公司基於業務需要，截至97年12月31日及96年12月31日為關係人大世界百貨開發(股)公司背書保證金額皆為 170, 533仟元。本公司97年及96年度並向其收取背書保證手續費分別為 1, 343仟元及 3, 950仟元。

E. 本公司向關係人租用情形如下：

a. 本公司向正泰水泥廠(股)公司承租土地及設備生產水泥，有關契約內容如下：

(a) 租賃範圍：

正泰水泥廠(股)公司將高雄廠之土地及其地上全部生產系統設備租予本公司，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99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) 97年及96年度租金支出均為27,186仟元，每月均支付 2,266 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。97年及96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樓建築物及楠梓區高楠段部份土地，97年及96年度租金支出分別為 8,168仟元及 7,272仟元。

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97年 1月 1日至97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) 97年及96年度分別為47,209仟元及50,638仟元。

b. 截至97年及96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37,258仟元及82,483仟元。

G. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項 目	97 年 度	96 年 度
薪 奬	\$9,400	\$17,216
紅 利	-	234
業務執行費	2,420	2,520
合 計	<u>\$11,820</u>	<u>\$19,970</u>

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

(3) 本公司另出租房屋及土地予關係人之情形如下：

97 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 6樓(註A)	96. 1. 1-97. 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5樓、6樓、 地下 1樓及臺南市小 東路 325號1、2樓	96. 1. 1-97. 12. 31	717 每月或每季或年收 款

96 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 6樓(註A)	96. 1. 1-97. 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5樓、6樓、 臺南市小東路 325號 1、2樓	96. 1. 1-97. 12. 31	1,007 每月或每季或年收 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，97年及96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	97年12月31日	96年12月31日
固定資產—土地	\$76,990	\$18,853
出租資產—土地	2,670,849	2,800,438
固定資產—房屋及建築淨額	8,818	9,663
出租資產—房屋及建築淨額	46,734	49,959
其他資產	70,114	-
定期存款	24,843	24,836
合 計	<u>\$2,898,348</u>	<u>\$2,903,749</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97年12月31日及96年12月31日止，本公司已開發未使用信用狀如下：

單位：仟元

97 年 12 月 31 日		
幣 別	信用狀金額	保 證 金
日 幣	\$16,832	\$ -
96 年 12 月 31 日		
幣 別	信用狀金額	保 證 金
美 元	\$276	\$ -

- (2) 截至97年12月31日及96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	97年12月31日	96年12月31日
存出保證票據	\$1,169,542	\$1,359,542
(應付保證票據)		
存入保證票據	11,553	3,505
(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97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。97年及96年度租金支出均為14,507仟元。
- (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 7,823,990仟元，本公司之承攬比例為2%。
- (6) 本公司94年度因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，雖本公司於94年度已先繳納該罰鍰（帳列業外—其他損失），然本公司仍提出行政訴訟請求返還該項罰鍰，截止97年12月底止，尚在行政訴訟中。
- (7) 截至97年12月31日及96年12月31日止，台灣銀行給予本公司銷貨履約保證分別為 0仟元及 739仟元。

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：無
- (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：附表三
- (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：無
- (9) 從事衍生性商品交易：請參閱附註 35. 金融商品揭露事項

2. 轉投資事業相關資訊：附表四

3. 大陸投資資訊：附表五

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 97 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 背書保證限額 (註 2)	本期最高 背書保證餘額	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	背書保證最高限額 (註 3)
		關係 (註 1)	公司名稱						
0	東南水泥 (股)公司	大世界百貨 開發(股)公 司	6	1,996,598	170,533	170,533	—	2.14	3,993,196

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。

附表二

東南水泥股份有限公司
期末持有有價證券明細表
民國 97 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 未 數 額	市 價	備 註
			股 數	帳面金額	持股比例			
東南水泥	股票—台灣水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1,300	35,035	—	35,035	
(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	8,384	—	8,384	
	股票—新興航運	無	公平價值變動列入損益之金融資產	176	5,288	—	5,288	
	股票—新揚科技	無	公平價值變動列入損益之金融資產	174	567	0.20	567	
	股票—亞洲水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2	47	—	47	
	股票—中國鋼鐵	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	21	—	21	
	股票—南亞塑膠	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	19	—	19	
	股票—環球水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2	26	—	26	
	股票—嘉新水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	18	—	18	
	股票—中華票券	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	5	—	5	
	合 計			49,410		49,410		
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	410	447,074	99.29	438,344		
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	31,730	320,610	33.04	320,610		
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	19,483	241,044	38.41	290,693		
股票—東南實業建設	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	41	63,140	25.36	63,140		
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	7	40,850	49.71	39,782		
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	1	8,921	27.56	8,921		
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	7,651	24.99	7,651		
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	695	2,472	21.05	2,472		
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	4	46	4.45	46		

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			備註
				股數	帳面金額	持股比例	
東南水泥 (股)公司	股票—東南國際 預付股款—東南國際	依權益法評價之被投資公司 依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	1,623 —	34,100 32,217	100.00 —	34,100 32,217
	小計				1,198,125		1,237,976
	減： 子公司持有母公司股票 重分類為庫藏股				(48,027)		(48,027)
	合計				1,150,098		1,189,949
股票—國產實業建設	無	備供出售金融資產	6,170	57,441	0.48	57,441	
股票—中聯資源	本公司為該公司之法人董事	備供出售金融資產	12,113	367,035	5.36	367,035	
	合計				424,476		424,476
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	513,000	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—亞太電信	無	以成本衡量之金融資產	10,000	—	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—新展投資	無	以成本衡量之金融資產	250	2,500	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—工勤系統	無	以成本衡量之金融資產	665	—	1.53	—	
	合計				837,630		—
東南投資 (股)公司	股票—冠品製罐 股票—澎湖有線電視 股票—澎湖灣公司 股票—東南生物科技	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	2,400 8,000 6,035 93	— 101,801 59,655 968	40.00 40.00 47.89 92.82	40.00 100,852 59,655 968
	合計				162,424		161,475

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	市 價		
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—台灣混擬土	無	以成本衡量之金融資產	1	50,150	4.21	—	
	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	32,524	8.93	—	
	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	346	3,100	0.68	—	
	合 計			150,127		—		
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	0.75	39,578		
基金—保德信	無	公平價值變動列入損益之金融資產	398	6,000	—	6,000		
基金—駿馬一號基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2,000	15,400	—	15,400		
股票—中國鋼鐵	無	公平價值變動列入損益之金融資產	678	15,660	—	15,660		
股票—漢平電子	無	公平價值變動列入損益之金融資產	141	1,611	—	1,611		
基金—國泰二號	無	公平價值變動列入損益之金融資產	500	4,420	—	4,420		
股票—富邦金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	100	2,395	—	2,395		
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	654	—	654		
	合 計			94,510		85,718		
東南生物 科技(股) 公司	基金—富邦吉祥債券型基金	公平價值變動列入損益之金融資產	54	808	—	808		
	合 計			808		808		
東南國際 有限公司	股票—台泥國際集團有限公司	備供出售金融資產	5,465	42,328	0.43	42,328		
	合 計			42,328		42,328		

附表三

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 97 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 (銷)貨 額 之 比 率	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額		
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	586,261	33.01%	2-3 個月	大致相當	與一般客戶 相 同	98,830	36.01%	

附表四

東南水泥股份有限公司
轉投資事業相關資訊
民國 97 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 期末淨值	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	現金股利	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	股票股利					
東南水泥 (股)公司	東南投資	高雄市	證券投資	297,870	297,870	410	99.29	447,074	438,344	(8,402)	(13)	—	19,881	當期認列
	大世界百貨	高雄市	一般百貨業	317,300	380,000	31,730	33.04	320,610	320,610	12,008	3,967	—	—	當期認列
	台機船舶廠	高雄市	工程業	245,997	245,997	19,483	38.41	241,044	290,693	27,381	6,270	8,603	—	當期認列
	東南實業建設	高雄市	建築	20,288	20,288	41	25.36	63,140	63,140	(2,615)	(664)	—	—	當期認列
	東南國際	模里西斯	投資業	96,076	57,934	1,623	100.00	34,100	34,100	1,909	1,909	—	—	當期認列
	預付股款-													
	東南國際	模里西斯	投資業	32,217	—	—	—	32,217	32,217	—	—	—	—	
	東南造紙	高雄縣	水泥紙袋	7,457	11,184	7	49.71	40,850	39,782	1,847	498	—	—	391
	南廈木業	高雄市	木製品	8,540	22,320	1	27.56	8,921	8,921	1,821	508	—	—	當期認列
	華東水泥	台北市	水泥製造	5,041	5,041	499	24.99	7,651	7,651	221	55	—	—	當期認列
	宇通資訊科技	台北市	科技業	6,947	6,947	695	21.05	2,472	2,472	(2,259)	(475)	—	—	當期認列
	東南生物科技	高雄市	科技業	45	490	4	4.45	46	46	14	1	—	—	當期認列
	東南投資	澎湖縣	有線電視	51,093	51,093	8,000	40.00	101,801	100,852	35,835	13,675	—	16,000	當期認列
	澎湖灣	澎湖縣	海水浴場	60,347	60,347	6,035	47.89	59,655	59,655	(745)	(357)	—	—	當期認列
	東南生物科技	高雄市	科技業	928	10,210	93	92.82	968	968	14	13	—	—	當期認列
	冠品製罐	台中縣	製罐業	24,000	24,000	2,400	40.00	—	—	—	—	—	—	當期認列

附表五

東南水泥股份有限公司
大陸投資相關資訊彙總表
民國 97 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

美元仟元
新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱 (註)	主要營業 項目	實收資本額	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		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
					投資金額	匯出	收回				
台泥國際集 團有限公司 (註)	水泥業	542,861 (HKD128,245)	(二)	92,496 (USD2,820)	32,800 (USD1,000)	39,262 (USD1,197)	86,034 (USD2,623)	0.43%	— (USD1,290)	42,328 (USD1,612)	52,173

本期期末累計 出赴大陸地區 投資額	經核准投 資金額	部投 資金額	審會 額	依經濟部投 審會規定 赴大陸地區 投資限額	本期期末已處分(含出售、 清算、解散、被併購、破產 等)之大陸子公司自台灣累 計投資金額	
					本期期末已處分(含出售、 清算、解散、被併購、破產 等)之大陸子公司自台灣累 計投資金額	截至本期止處分(含出售、 清算、解散、被併購、破產 等)之大陸子公司已匯回投資收益
61,992(USD1,890)	221,334(USD 6,748)	NT 4,791,835	—	—	—	—

(註): 96年11月嘉新水泥(中國)控股股份有限公司與台泥國際集團有限公司合併，存續公司為台泥國際集團有限公司(TCC Internation Holdings Limited)，換股比例為1股換0.4545股。台泥國際集團有限公司為香港上市公司，轉投資大陸句容台泥水泥有限公司(原嘉新京陽水泥有限公司)、安徽朱家橋水泥有限公司、福州台泥洋嶼碼頭有限公司、柳州台泥新型建材有限公司、台泥(英德)水泥有限公司及英信(英德)水泥有限公司等7家公司。

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)投資損益認列基準分為下列三種，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。

(2)本公司97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。

35. 金融商品之揭露事項

(1) 公平價值之資訊：

97 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	\$271,983	\$271,983
公平價值變動列入損益之金融資產	49,410	49,410
應收票據及款項	267,876	267,876
備供出售金融資產	424,476	424,476
以成本衡量之金融資產	837,630	-
存出保證金	210,346	210,346
受限制資產	24,843	24,843
負債		
應付票據及款項	270,569	270,569
一年內到期長期借款	65,333	65,333
長期借款	16,334	16,334
存入保證金	326,367	326,367
96 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	\$142,886	\$142,886
公平價值變動列入損益之金融資產	193,348	193,348
應收票據及款項	375,941	375,941
備供出售金融資產	447,133	447,133
以成本衡量之金融資產	1,037,630	-
存出保證金	210,528	210,528
受限制資產	24,836	24,836
負債		
應付短期票券	49,952	49,952
應付票據及款項	181,865	181,865
一年內到期長期負債	65,333	65,333
長期借款	81,667	81,667
存入保證金	326,928	326,928

A. 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、應付短期票券及應付票據及款項。

(B) 公平價值變動列入損益之金融資產：

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。

(F) 其他非流動金融資產、負債為存出(入)保證金，係以現金存出或流入，並無確定之收回或支付之期間，係以帳面金額為公平價值。

B. 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。

C. 本公司於97年及96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(10,628)仟元及 3,911仟元。

D. 本公司於97年及96年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為255,986仟元及40,722仟元，金融負債分別為0仟元及49,952仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為38,813仟元及 122,900仟元，金融負債分別為81,667仟元及 147,000仟元。

E. 本公司97年及96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5,399仟元及3,805仟元，利息費用總額分別為6,017仟元及7,156仟元。本公司97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(22,657)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。

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（公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產）因具有活絡市場，可在市場上以接近公平價值之價格出售。另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。

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817仟元。

36. 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：

97 年 度		
客 戸 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$586,261	33.01%

96 年 度		
客 戸 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$1,029,142	53.89%

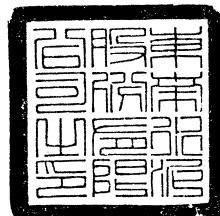
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

東南水泥股份有限公司 聲明書

本公司民國94年度(自 94 年 1 月 1 日至 94 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 95 年 3 月 11 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 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 96 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 97 年度及民國 96 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 97 年度及民國 96 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 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日之資產總額分別為 441,809 仟元及 470,257 仟元，佔民國 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日合併資產總額皆為 4.74%。另上開合併財務報表採權益法評價之被投資公司中，民國 97 年度及民國 96 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 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日就上述長期股權投資之帳列金額分別為 215,213 仟元及 218,558 仟元，佔東南水泥股份有限公司及其子公司民國 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日合併資產總額之 2.31% 及 2.20%；民國 97 年度及民國 96 年度就該等長期股權投資認列之投資損益分別為(435)仟元及(4,510)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(5.02%)及(1.48%)。

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 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

建興聯合會計師事務所

會計師：蔡淑滿



會計師：劉奕宏

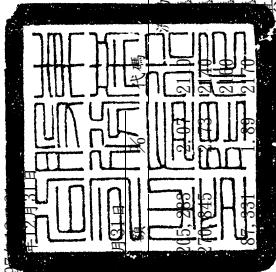


民國 98 年 4 月 7 日

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

東南水泥股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國96年12月31日



代碼	資產	附註	97年12月31日		96年12月31日		附註	97年12月31日		96年12月31日	
			金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
1100	流動資產		\$339,646	3.64	96,358	1.03				\$49,052	0.50
1310	現金及約當現金	2.4								178,036	1.80
	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5								26,243	0.26
1120	應收票據-淨額	2.6	104,157	1.12	39,356	0.42				88,428	0.89
1130	應收票據關係人淨額	2.6, 31								4,180	0.05
1140	應收帳款-淨額	2.7	62,187	0.67	60,160	0.64				803	-
1150	應收帳款-關係人淨額	2.7, 31									
1160	其他應收款	2.8	2,111	0.03	11,512	0.12				65,333	0.66
1210	存貨	2.8	591,752	6.35	608,193	6.13				117,098	1.18
1260	預付款項	2.288	10,618	0.11	12,944	0.13	21XX	流動負債合計		\$530,073	5.34
1286	遞延所得稅資產-流動	32	3,244	0.04	8,140	0.08					
1291	受限制資產		24,813	0.26	24,836	0.25					
11XX	流動資產合計		\$1,334,432	14.31	\$1,509,009	15.21	2420	長期附息負債	19.32	\$81,667	0.83
1421	基金及長期投資	2.9	\$881,768	9.45	\$919,579	9.27	24XX	長期附息負債合計		\$81,667	0.83
1450	採購方法之長期股权投资	2.10	466,804	5.01	587,099	5.92	2510	各項準備			
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	952,133	10.21	1,152,133	11.61	25XX	土地增值稅準備			
14XX	基金及長期投資合計		\$2,300,705	24.67	\$2,658,811	26.80		各項準備合計			
1501	固定資產										
1521	成木		\$41,289	0.44	\$305,998	3.08	2820	存入保證金	20.31.33	\$326,367	3.29
1531	土地		664,595	7.13	664,879	6.71	2860	遞延所得稅負債-非流動	2.28	44,214	47,236
1551	房屋及建築		2,331,846	25.00	2,331,635	23.50	2880	其他負債-其他	22.31	228,487	245
1627	機器設備		43,517	0.47	54,399	0.55					
1681	運輸設備		4,602,323	49.35	4,350,299	43.85	28XX	其他負債合計		\$599,068	6.43
15X8	出租資產		48,570	0.52	48,570	0.49					
15X9	其他設備		673,957	7.22	1,077,981	10.86	23			\$648,349	6.53
15X9	重估增值		\$8,406,071	90.13	\$8,833,761	89.04					
15X9	減：累計折舊		-3,607,321	38.67	-3,551,899	35.80	31XX	股東合計			
1599	減：累計減損		-3,984	-0.05	-3,984	-0.04					
1672	預付設備款		8,745	0.09	1,614	0.02					
15XX	固定資產淨額		\$4,803,537	51.50	\$5,279,492	53.22	3210	資本公積		\$118,316	1.27
1820	其他資產		13,31	2.26	\$210,528	2.12	32XX	資本公積合計		\$179,713	1.93
1830	存出保證金	2.14	1,803	0.01	3,352	0.04					
1880	遞延費用	2.15,32	675,694	7.25	259,450	2.61	3280	保留盈餘		\$957,974	10.26
18XX	其他資產合計		\$887,843	9.52	\$473,330	4.77	3310	法定盈餘公積		500,000	5.36
										103,963	1.12
										3530	25

(續下頁)

(承上頁)

代碼	資產	97年12月31日		96年12月31日		附註	97年12月31日		96年12月31日		附註	97年12月31日		96年12月31日	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
18XX															
33XX	股東權益其他項目						\$1,268	0.00	\$4,065	-0.04					
3420	累積換算調整數						231,368	2.48	402,539	4.06					
3450	金融商品之未實現損益						342,661	3.67	342,661	3.45					
3460	未實現重估增值														
34XX	股東權益其他項目合計						\$572,761	6.15	\$741,135	7.47					
3510	庫藏股票	26					\$-48,027	-0.52	\$-48,027	-0.49					
35XX	母公司股東權益合計						\$7,986,392	85.63	\$8,414,069	84.81					
3610	少數股權	2					\$2,882	0.03	\$3,258	0.04					
3XXX	股東權益總計						\$7,989,274	85.66	\$8,417,327	84.85					
1XXX	資產總計						\$9,326,517	100.00	\$9,920,642	100.00					
							\$9,326,517	100.00	\$9,920,642	100.00					

督敏陳：長事

會計主管：黃新翰

順清田：人理經

廿八
新編

107

東南水泥股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國97年1月1日至97年12月31日
民國96年1月1日至96年12月31日

單位：新台幣仟元

96 年度

97 年度

代碼	項 目	附註	金額	%	金額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入	2.7	651	100.08	\$1,910,581	100.04
4199	減：銷貨退回及折讓		307	0.08	660	0.04
4000	營業收入淨額		344	100.00	\$1,909,921	100.00
5000	營業成本		1,804	86.40	1,688,595	88.41
5910	營業毛利(毛損)		\$241,540	13.60	\$221,326	11.59
	營業費用					
6100	推銷費用		13,303	0.75	13,459	0.69
6200	管理費用		69,136	3.89	77,776	4.08
6000	營業費用合計		\$82,439	4.64	\$91,235	4.77
6900	營業淨利(淨損)		\$159,101	8.96	\$130,091	6.82
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$6,125	0.33	\$4,682	0.23
7120	投資利益		34,555	1.95	39,771	2.08
7121	權益法認列之投資收益	2.9	23,477	1.32	31,089	1.63
7140	處分投資利益		14,563	0.82	86,575	4.53
7160	兌換利益	2	-	-	793	0.04
7310	金融資產評價利益	2	-	-	8,473	0.44
7480	什項收入		15,791	0.89	12,252	0.64
7100	營業外收入及利益合計		\$94,511	5.31	\$183,635	9.59
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$6,017	0.34	\$7,156	0.37
7520	投資損失		1,670	0.09	-	-
7530	處分固定資產損失		-	-	22	0.01
7560	兌換損失		2,072	0.12	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	2.8	228	0.01	285	0.01
7630	減損損失	2.11	200,000	11.26	-	-
7640	金融資產評價損失	2	27,803	1.57	-	-
7880	什項支出		7,151	0.40	739	0.04
7500	營業外費用及損失合計		\$244,941	13.79	\$8,202	0.43
7900	稅前淨利(淨損)		\$8,671	0.48	\$305,524	15.98
8110	所得稅費用(利益)	2.28	947	0.05	36,828	1.92
9600	合併總(損)益		\$7,724	0.43	\$268,696	14.06
9601	合併淨(損)益		\$7,723	0.43	\$268,575	14.06
9602	少數股權(損)益		\$1	-	\$121	-
9750	基本每股盈餘	29	稅後		稅後	
	合併淨(損)益		\$0.01		\$0.47	
	少數股權淨(損)益		-		-	
	合併總(損)益		\$0.01		\$0.47	

(請參閱建興聯合會計師事務所民國98年4月7日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳敏賢

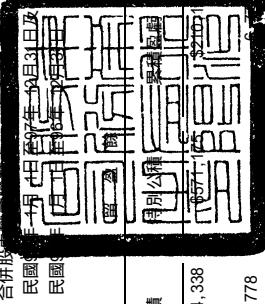


經理人：田清順



會計主管：黃薪翰





民國 87 年 12 月 31 日止

項 目	股 本			股東權益其他項目				少數股權
	普 通 股	特 別 股	資本公積	法定公積	金融商品之 未實現損益	累積換算調整數	未實現重估增值	
96. 1. 1餘額	\$5,760,008	-	\$165,443	\$924,338	\$295,702	\$-3,119	\$342,861	\$48,027
盈餘指標及分配				6,778				\$3,298
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-			-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-			-
現金股利	-	-	-	-	-1,175	7,175	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-172,800	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-5,400	-	-
減 資	14	-	1,282	-	-	-	-1,800	-
被投資公司庫藏股股利轉回	-	-	-	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	-	-	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-
少數股權	\$5,760,008	-	\$166,739	\$931,116	\$500,000	\$363,098	\$402,539	\$48,027
盈餘指標及分配					26,858	-	-26,858	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-230,400	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-7,200	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-2,400	-
員工紅利	-	-	10,058	-	-	-	-	-
減 資	-40,000	-	1,208	-	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	1,708	-	-	-	-	-
被投資公司庫藏股股利轉回	-	-	-	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	7,723	-	-171,171	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	2,797	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-
少數股權	\$5,720,008	-	\$179,713	\$957,974	\$500,000	\$103,963	\$231,368	\$48,027
97. 12.31餘額	\$5,720,008	-						\$2,882

(請參閱建興聯合會計師事務所民國98年4月7日查核報告書及財務報表附註)

經理人：田清順

會計主管：黃薪翰

新
東
南
有
限
公
司

清
順

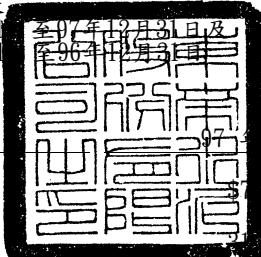
陳敏賢

東南水泥股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國97年1月1日至97年12月31日及

民國96年1月1日至96年12月31日



單位：新台幣仟元

項 目	96 年 度
營業活動之現金流量：	
本期損益	\$268,575
調整項目：	
折舊費用	35,886
出租資產折舊	40,299
折耗性資產折舊	347
長期期遞延收入轉收入	-45,698
各項攤提	1,549
備抵呆帳轉列其他收入	-4,220
採權益法之現金股利	16,391
權益法列記投資損失(利益)	-23,477
投資損失	1,670
減損損失	200,000
處分投資損失(利益)	-14,563
出售固定資產損失(利益)	-
報廢固定資產損失	187
金融資產評價損失(利益)	27,803
存貨跌價損失提列(轉回)	228
應收票據減少(增加)	85,353
應收票據-關係人減少(增加)	24,920
應收帳款減少(增加)	12,622
應收帳款-關係人減少(增加)	-17,279
其他應收款減少(增加)	4,545
存貨減少(增加)	16,213
預付款項減少(增加)	2,326
遞延所得稅資產減少(增加)	4,896
應付帳款增加(減少)	82,523
其他應付款項增加(減少)	6,170
應付所得稅增加(減少)	-26,243
應付費用增加(減少)	-42,608
預收款項增加(減少)	-728
遞延所得稅負債增加(減少)	-3,954
其他流動負債增加(減少)	-20,620
少數股權淨(損)利	1
營業活動之淨現金流入(流出)	\$367,307
	\$90,450
投資活動之現金流量：	
出售公允價值變動列入損益之金融資產價款	\$193,508
出售備供出售之金融資產價款	3,363
受限制資產減少(增加)	-7
收回採權益法之長期股權投資價款	6,361
收回以成本衡量之金融資產價款	-
出售固定資產價款	-
增購公允價值變動列入損益之金融資產	-34,481
增購備供出售金融資產	-9,339
增購採權益法之長期股權投資	-
增購以成本衡量金融資產	-
增購固定資產	-12,052
存出保證金減少(增加)	182
期初其他應收款減少(增加)	3,186
投資活動之淨現金流入(流出)	\$150,721
	\$-45,243
融資活動之現金流量：	
短期借款舉借(償還)	-
應付短期票券增加(減少)	\$-49,952
長期借款舉借(償還)	-65,333
存入保證金增加(減少)	-561
少數股權增加(減少)	-246
庫藏股票(增加)減少	-29,943

(續下頁)

(承上頁)

項 目	97 年 度	96 年 度
支付現金股利	-228, 691	-171, 518
支付員工紅利	-2, 400	-1, 800
支付董事監事酬勞	-7, 200	-5, 400
子公司支付少數股權股利	-142	-9
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-384, 468	\$-179, 775
匯率變動影響數	\$803	\$-452
本期現金及約當現金增加(減少)	\$134, 363	\$-135, 020
期初現金及約當現金餘額	205, 283	340, 303
期末現金及約當現金餘額	\$339, 646	\$205, 283
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$5, 998	\$7, 210
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$5, 998	\$7, 210
本期支付所得稅	\$26, 257	\$22, 318
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	\$65, 333	\$65, 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
收取現金及應收出售公平價值變動 損益之金融資產		
收回公平價值變動列入損益之金融資產價款	-	\$1, 291
其他應收款	-	-1, 291
收取現金	-	-
收取現金及應收退回長期投資款： 收回採成本衡量之金融資產價款		
其他應收款	-	\$6, 712
收取現金	-	-1, 895
		\$4, 817

(請參閱建興聯合會計師事務所民國98年4月7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



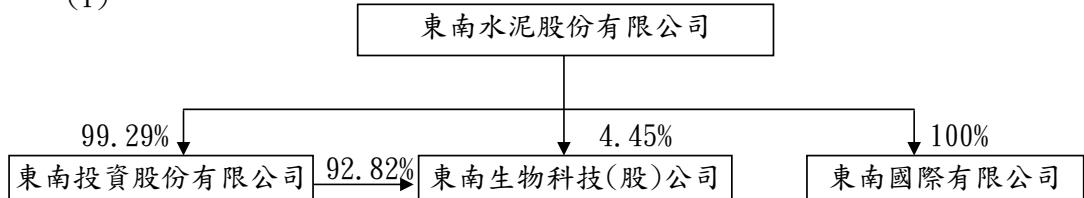
東南水泥股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註

民國 97 年 12 月 31 日及
民國 96 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。97年12月31日及96年12月31日本公司與子公司員工人數分別為78人及 108人。97年12月31日及96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	
		97年12月31日	96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	97.27%	97.27%
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. 97年度及96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。另依金管證六字第0960034217號令規範各上市(櫃)公司應自97年度起加編第1、3季合併財務報表。

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。

(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，續提列折舊。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) 庫藏股票

A. 收回

本公司收回已發行之股票且尚未註銷者，依其收回成本列為股東權益之減項。

B. 註銷

公司註銷庫藏股票時，應貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價」「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

C. 子公司購入本公司股權所取得本公司發放之現金股利，列為資本公積—庫藏股票交易。

(15) 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。

(16) 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。

(17) 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。

(18) 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。

(19) 員工紅利及董監酬勞

本公司民國97年1月1日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(20) 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所得稅費用。

「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。

(21) 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

(1) 本公司自民國97年1月1日起，首次適用財務會計準則公報第39號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，惟對本公司97年度合併財務報表尚無重大影響。

(2) 本公司自96年1月1日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，並於適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法，惟對本公司96年度合併財務報表尚無重大影響。

4. 現金及約當現金

項 目	97年12月31日	96年12月31日
現 金	\$541	\$593
支 票 存 款	1,494	3,515
活 期 存 款	62,436	141,315
定 期 存 款	67,600	-
約 當 現 金	207,575	59,860
合 計	<u>\$339,646</u>	<u>\$205,283</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融資產(負債)

項 目	97年12月31日	96年12月31日
交易目的之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$69,730	\$167,825
受益憑證	26,628	103,020
合 計	<u>\$96,358</u>	<u>\$270,845</u>

於民國97年及96年度，交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為(15,460)仟元及30,138仟元；交易目的之金融負債產生之淨(損)益均為0元。

6. 應收票據淨額

項 目	97年12月31日	96年12月31日
應收票據	\$105, 556	\$190, 909
減：備抵呆帳	(1, 399)	(3, 578)
應收票據淨額	\$104, 157	\$187, 331
應收票據—關係人	\$39, 754	\$64, 674
減：備抵呆帳	(398)	(647)
應收票據—關係人淨額	\$39, 356	\$64, 027
應收票據淨額	<u>\$143, 513</u>	<u>\$251, 358</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	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款	\$65, 819	\$78, 441
減：備抵呆帳	(3, 632)	(6, 325)
應收帳款淨額	\$62, 187	\$72, 116
應收帳款—關係人	\$63, 365	\$46, 086
減：備抵呆帳	(3, 205)	(2, 304)
應收帳款—關係人淨額	\$60, 160	\$43, 782
應收帳款淨額	<u>\$122, 347</u>	<u>\$115, 898</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	97年12月31日	96年12月31日
原 料	\$217, 227	\$233, 562
燃 料	122, 935	77, 473
物 料	165, 396	167, 062
在 製 品	18, 682	27, 634
製 成 品	82, 201	116, 923
合 計	\$606, 441	\$622, 654
減： 備抵跌價損失	(14, 689)	(14, 461)
淨 頭	<u>\$591, 752</u>	<u>\$608, 193</u>

截至97年底及96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	97 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	31, 730	\$320, 610	33. 04%
台機船舶廠(股)公司	19, 829	244, 144	39. 09%
澎湖有線(股)公司	8, 000	101, 801	40. 00%
東南實業建設(股)公司	55	95, 664	34. 29%
澎湖灣(股)公司	6, 035	59, 655	47. 89%
東南造紙(股)公司	7	40, 850	49. 71%
南廈木業(股)公司	1	8, 921	27. 56%
華東水泥(股)公司	499	7, 651	24. 99%
宇通資訊科技(股)公司	695	2, 472	21. 05%
長期股權投資淨額		<u>\$881, 768</u>	

96 年 12 月 31 日

被投資公司名稱	股 數(仟股)	金 額	持 股 比 例
大世界百貨開發(股)公 司	38,000	\$316,643	33.04%
台機船舶廠(股)公司	18,953	280,252	39.09%
澎湖有線(股)公司	8,000	104,126	40.00%
東南實業建設(股)公司	55	96,327	34.29%
澎湖灣(股)公司	6,035	60,012	47.89%
東南造紙(股)公司	11	44,471	49.71%
華東水泥(股)公司	499	7,596	24.99%
南廈木業(股)公司	2	7,205	29.96%
宇通資訊科技(股)公司	695	2,947	21.05%
長期股權投資淨額		<u>\$919,579</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，97年度及96年度採權益法認列之投資損益分別為23,477仟元及31,089仟元，其中採其他會計師查核明細如下：

被投資公司名稱	97 年 度	
	長期股權投資	投 資 (損) 益
東南實業建設(股)公司	\$95,664	(\$664)
澎湖灣(股)公司	59,655	(357)
東南造紙(股)公司	40,850	498
南廈木業(股)公司	8,921	508
華東水泥(股)公司	7,651	55
宇通資訊科技(股)公司	2,472	(475)
合 計	<u>\$215,213</u>	<u>(\$435)</u>

被投資公司名稱	96 年 度	
	長期股權投資	投 資 (損) 益
東南實業建設(股)公司	\$96,327	(\$1,693)
澎湖灣(股)公司	60,012	(308)
東南造紙(股)公司	44,471	46
華東水泥(股)公司	7,596	1,110
南廈木業(股)公司	7,205	538
宇通資訊科技(股)公司	2,947	(4,203)
合 計	<u>\$218,558</u>	<u>(\$4,510)</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台泥國際集團有限公司(原 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation), 再間接投資大陸江蘇句容台泥水泥有限公司(原嘉新嘉陽水泥有限公司)等 7家公司, 計劃投資總金額為美金 7,815仟元, 97年度匯回股款美金 1,197仟元, 截至97年12月31日止投資金額為美金 1,890仟元, 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	97年12月31日	96年12月31日
上市公司股票		
國產實業建設公司	\$57,441	\$84,908
中聯資源公司	367,035	362,225
台泥國際集團有限公司 (原嘉新水泥 (中國)控股公司)	42,328	139,966
合 計	<u>\$466,804</u>	<u>\$587,099</u>

11. 以成本衡量之金融資產—非流動

項 目	97年12月31日	96年12月31日
非上市(櫃)公司股票		
高雄捷運(股)公司	\$513,000	\$713,000
嘉環東泥(股)公司	229,098	229,098
亞太電信(股)公司	-	-
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	2,500	2,500
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
台灣混凝土工業公司	50,150	50,150
微風數位科技(股)公司	168	168
工勤系統(股)公司	-	-
合 計	<u>\$952,133</u>	<u>\$1,152,133</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97年及96年12月底止，本公司對以成本衡量之金融資產已認列累計減損分別為 330,082仟元及 230,082仟元。

項 目	97年12月31日	96年12月31日
亞太電信公司	\$100,000	\$200,000
工勤系統(股)公司	17,783	17,783
巨盛電子(股)公司	10,996	10,996
微風數位科技(股)公司	1,303	1,303
高雄捷運(股)公司	200,000	-
合 計	<u>\$330,082</u>	<u>\$230,082</u>

- 本公司之被投資公司—亞太電信公司因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，95年度已全數認列減損損失 200,000仟元。本期亞太電信公司辦理減資彌補虧損，減資比例百分之五十。
- 本公司經評估投資高雄捷運(股)公司之價值已減損，於本年度認列減損損失 200,000仟元。

12. 固定資產淨額

(1) 97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	\$301,755	\$ -	\$ -	\$301,755
房屋及建築	775,832	583,368	-	192,464
機 器 設 備	2,633,055	2,614,739	3,908	14,408
運 輸 設 備	43,964	31,690	-	12,274
其 他 設 備	49,168	45,207	76	3,885
預付設備款	8,745	-	-	8,745
小 計	<u>\$3,812,519</u>	<u>\$3,275,004</u>	<u>\$3,984</u>	<u>\$533,531</u>
出租資產—土地	\$3,860,399	\$ -	\$ -	\$3,860,399
出租資產—建物	693,835	295,776	-	398,059
出租資產—機器設備	48,016	36,470	-	11,546
出租資產—其他設備	73	71	-	2
小 計	<u>\$4,602,323</u>	<u>\$332,317</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$4,270,006</u>
合 計	<u><u>\$8,414,842</u></u>	<u><u>\$3,607,321</u></u>	<u><u>\$3,984</u></u>	<u><u>\$4,803,537</u></u>

(2) 96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	562,279	-	213,837
機 器 設 備	2,632,844	2,607,536	3,908	21,400
運 輸 設 備	54,846	44,072	-	10,774
其 他 設 備	49,168	43,327	76	5,765
預付設備款	1,614	-	-	1,614
小 計	\$4,357,421	\$3,257,214	\$3,984	\$1,096,223
出租資產—土地	\$3,735,912	\$ -	\$ -	\$3,735,912
出租資產—建物	693,835	259,907	-	433,928
出租資產—機器設備	48,134	34,708	-	13,426
出租資產—其他設備	73	70	-	3
小 計	\$4,477,954	\$294,685	\$ -	\$4,183,269
合 計	\$8,835,375	\$3,551,899	\$3,984	\$5,279,492

(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	\$41,289	\$260,466	\$301,755
房屋及建築	664,595	111,237	775,832
機 器 設 備	2,331,846	301,209	2,633,055
運 輸 設 備	43,517	447	43,964
其 他 設 備	48,570	598	49,168
預付設備款	8,745	-	8,745
小 計	\$3,138,562	\$673,957	\$3,812,519
出租資產—土地	\$3,860,399	\$ -	\$3,860,399
出租資產—建物	693,835	-	693,835
出租資產—機器設備	48,016	-	48,016
出租資產—其他設備	73	-	73
小 計	\$4,602,323	\$ -	\$4,602,323
合 計	\$7,740,885	\$673,957	\$8,414,842

96 年 12 月 31 日

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	54, 399	447	54, 846
其 他 設 備	48, 570	598	49, 168
預付設備款	1, 614	-	1, 614
小 計	\$3, 407, 095	\$950, 326	\$4, 357, 421
出租資產—土地	\$3, 608, 257	\$127, 655	\$3, 735, 912
出租資產—建物	693, 835	-	693, 835
出租資產—機器設備	48, 134	-	48, 134
出租資產—其他設備	73	-	73
小 計	\$4, 350, 299	\$127, 655	\$4, 477, 954
合 計	<u>\$7, 757, 394</u>	<u>\$1, 077, 981</u>	<u>\$8, 835, 375</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97年及96年12月底止，固定資產利息資本化之金額均為 0元。

(8) 截至97年及96年12月底止，固定資產投保金額分別為 109, 615仟元及 117, 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97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	97年12月31日	96年12月31日
礦區保證金	\$1,762	\$1,762
會員入會金	2,465	2,465
租賃保證金	203,280	203,462
其他保證金	2,839	2,839
合 計	<u>\$210,346</u>	<u>\$210,528</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	97 年 度	96 年 度
期初餘額	\$3,352	\$5,289
本期增加	-	-
本期攤銷	(1,549)	(1,937)
期末餘額	<u>\$1,803</u>	<u>\$3,352</u>

15. 其他資產—其他

項 目	97年12月31日	96年12月31日
供開發土地	\$626,664	\$129,081
待開發土地	46,751	127,743
土 地 小 計	<u>\$673,415</u>	<u>\$256,824</u>
折耗性資產	\$5,746	\$5,746
減：累計折耗	(3,467)	(3,120)
折耗性資產淨額	<u>\$2,279</u>	<u>\$2,626</u>
合 計	<u>\$675,694</u>	<u>\$259,450</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。
- (3) 截至97年12月31日及96年12月31日，其他資產中包括重估增值金額分別為404,024仟元及0元。
- (4) 部份其他資產已提供作為借款擔保者，請參閱附註32.之說明。

16. 應付短期票券

97年12月31日：無。

項 目	保 證 機 構	96 年 12 月 31 日	
		金 額	利 率
商 業 本 票	中 華 票 券	\$50,000	2.3%
	合 計	\$50,000	
	減：未攤銷折價	(48)	
	淨 額	\$49,952	

17. 應付費用

項 目	97年12月31日	96年12月31日
應 付 薪 獎	\$11,582	\$18,959
應 付 利 息	15	44
應 付 租 金	2,800	3,059
應 付 房 屋 稅	3,605	3,688
應 付 貨 物 稅	6,983	13,582
應 付 營 業 稅	1,648	12,968
應 付 水 電 費	4,960	11,651
應 付 運 費	502	2,043
應 付 勞 務 費	5,671	4,954
其 他	8,054	17,480
合 計	\$45,820	\$88,428

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	97年12月31日	96年12月31日
待 提 水 泥	\$50,780	\$71,400
一年內到期之長期遞延收入	45,698	45,698
合 計	<u>\$96,478</u>	<u>\$117,098</u>

19. 長期借款及一年內到期之長期負債

項 目	97年12月31日	96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，97年及96年12月31日利率分別為1.735%及2.775%。	\$81,667	\$147,000
合 計	<u>\$81,667</u>	<u>\$147,000</u>
減：轉列一年內到期長期負債	(65,333)	(65,333)
長 期 借 款	<u>\$16,334</u>	<u>\$81,667</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	97年12月31日	96年12月31日
租 貸 押 金	\$110,486	\$110,647
水泥保證金	6,195	6,595
代採礦石履約保證金	209,676	209,676
其 他	10	10
合 計	<u>\$326,367</u>	<u>\$326,928</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

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。本公司員工係按94年7月1日起施行之「勞工退休金條例」辦理，該條例係屬確定提撥退休辦法，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97年度及96年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為5,374仟元及5,813仟元。

22. 其他負債—其他

項 目	97 年 度	96 年 度
長期遞延收入		
期初餘額	\$319,883	\$365,581
本期增加	-	-
本期攤銷	(45,698)	(45,698)
期末餘額	\$274,185	\$319,883
減：轉列至其他流動負債	(45,698)	(45,698)
負債		
長期遞延收入淨額	<u>\$228,487</u>	<u>\$274,185</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	97年12月31日	96年12月31日
額定股本	\$8,000,000	\$8,000,000
實收股本	5,720,008	5,760,008
已發行普通股股數 (仟股)	572,000	576,000
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登記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，年度結算如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補以往年度虧損外，先提 10%為法定盈餘公積，必要時得提列特別盈餘公積及保留盈餘，如尚有餘額，就其餘額加計以前年度未分配盈餘，提撥董事、監察人酬勞3%，員工紅利1%，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。
- (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97年 6月由股東會通過之96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	\$2,400
董監酬勞—以現金發放	7,200
合 計	<u>\$9,600</u>

上述盈餘分配情形與本公司97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96年度即全數以現金發放上項A. 所述項目，並以費用列
帳，其95年度之每股盈餘：

96年度本期稅後損益	A	268,575
96年度全數以現金發放之員工紅利及董監酬勞	B	9,600
96年度普通股加權平均流通在外在外股數(仟股)	C	571,698
設算基本稅後每股盈餘	(A-B)/C	0.45

(7) 本公司股東會分別於97年及96年 6月宣佈96年度及95年度盈餘分配
案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	96 年 度	95 年 度	96 年 度	95 年 度
法定盈餘公積	\$26,858	\$6,778	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	-	(71,175)	-	-
普通股現金股利	230,400	172,800	0.4	0.3
董監事酬勞	7,200	5,400	-	-
員 工 紅 利	2,400	1,800	-	-
合 計	<u>\$266,858</u>	<u>\$115,603</u>		

- (8) 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分
紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，97年度估
計員工紅利及董監酬勞為 0仟元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額
與估列數有差異時，則視為會計估計變動。

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	97 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	-	4,000	4,000
			-

單位：仟股

收回原因	96 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	-	-

- (1) 本公司於97年及96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，97年及96年度均未出售，期末帳面價值皆為48,370仟元，市價分別為39,578仟元及49,687仟元。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97年12月31日最高持有已收回股數 4,000仟股，收回股份之總金額共計29,943仟元，以97年12月31日為計算基準，則買回股數最高上限為57,200仟股，收買股份金額最高限額為 1,740,428仟元，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97年間為維護公司信用及股東權益，買回庫藏股票股數為4,000 仟股，買回庫藏股票金額29,943仟元，依證券交易法第28條之二規定已於當年度辦理減資金額為新台幣40,000仟元，註銷及減資股數 4,000仟股。

27. 營業收入

項 目	97 年 度	96 年 度
銷 貨 收 入	\$1,678,885	\$1,813,394
租 賃 收 入	88,792	87,705
廢棄物處理收入	9,974	9,482
銷貨收入總額	\$1,777,651	\$1,910,581
減：銷貨折讓	(1,307)	(660)
營業收入淨額	<u>\$1,776,344</u>	<u>\$1,909,921</u>

28. 所 得 稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流 動：

項 目	97年12月31日	96年12月31日
待 提 水 泥	\$1,466	\$2,121
投 資 抵 減	547	633
備抵存貨跌價損失	3,672	3,615
其 他	(2,441)	1,771
合 計	\$3,244	\$8,140
減：備抵評價	-	-
淨 額	<u>\$3,244</u>	<u>\$8,140</u>

B. 非流動：

項 目	97年12月31日	96年12月31日
以成本衡量金融資產	\$82, 520	\$57, 521
認列減損損失		
權益法認列投資損失	4, 181	24, 851
折舊(財稅差異)	(45, 161)	(48, 591)
投 資 抵 減	-	2, 789
其 他	948	1, 355
合 計	\$42, 488	\$37, 925
減： 備抵評價	(86, 702)	(85, 161)
淨 額	<u>(\$44, 214)</u>	<u>(\$47, 236)</u>

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	97 年 度	96 年 度
當期所得稅費用—母 公司	\$ -	\$26, 425
未分配盈餘 10%稅款	86	-
當期所得稅費用—子 公司	-	11
未分配盈餘 10%稅款 —子公司	-	23
遞延所得稅費用	942	10, 700
以前年度所得稅	(81)	(331)
所得稅費用(利益)	<u>\$947</u>	<u>\$36, 828</u>

(3) 應付(退)所得稅

項 目	97年12月31日	96年12月31日
當期所得稅費用	\$ -	\$26, 425
未分配盈餘 10%稅款	86	-
減： 預付稅款	(90)	(215)
本公司應付(退)所得 稅	(\$4)	\$26, 210

項 目	97年12月31日	96年12月31日
當期應付(退)所得稅	(\$4)	\$26, 210
加：子公司應付(退)	(5)	33
所得稅		
本期應付(退)所得稅	<u>(\$9)</u>	<u>\$26, 243</u>

應退所得稅帳列預付款項項下。

- (4) 截至97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95年度。
- (5) 截至97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
自動化生產設備抵減	\$333	\$247	民國98年
自動化生產設備抵減	300	300	民國100年

- (6) 兩稅合一相關資訊：

項 目	97年12月31日	96年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$17, 673	\$23, 793
86年度以前未分配盈餘	94, 523	94, 523
87年度以後未分配盈餘	9, 440	268, 575

項 目	97 年 度	96 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率 (預計)	36. 03%	18. 89% (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97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。

29. 基本每股盈餘

項 目	97 年 度		96 年 度	
	金額	每股盈餘	金額	每股盈餘
合併總(損)益	\$7,724	\$0.01	\$268,696	\$0.47
減：歸屬於少數股權之淨利	(1)	-	(121)	-
屬於母公司普通股股東之本期純益	\$7,723	\$0.01	\$268,575	\$0.47
流通在外加權平均股數 (仟股)	570,700		571,698	
追溯調整後加權平均股數 (仟股)	570,700		571,698	

97年度流通在外加權平均股數=571,698*8/12+(571,698-802)*1/12+(570,896-2,374)*1/12+(568,522-824)*2/12=570,700
4,000仟股係買回庫藏股。

30. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

項 目	97. 1. 1-97. 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	\$65,934	\$27,227	\$93,161
勞健保費用	3,898	2,407	6,305
退休金費用	3,873	1,501	5,374
折舊費用	68,801	2,429	71,230
折耗費用	-	347	347
攤銷費用	721	828	1,549
合 計	\$143,227	\$34,739	\$177,966

項 目	96. 1. 1-96. 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	\$73,084	\$30,317	\$103,401
勞健保費用	4,159	2,626	6,785
退休金費用	4,150	1,663	5,813
折舊費用	73,336	2,849	76,185
折耗費用	-	347	347
攤銷費用	910	1,027	1,937
合 計	\$155,639	\$38,829	\$194,468

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
台混資源開發(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
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
陳 麗 妃	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

關係人名稱	97 年 度	
	金額	佔進貨淨額%
友隆企業(股)公司	\$4,431	0.40%
合 計	\$4,431	

96年度：無。

本公司對上列公司進貨價格與一般客戶大致相同，平均付款期間約為 1-3個月。

B. 銷 貨

關係人名稱	97 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$586, 261	33. 00%
中聯資源(股)公司	4, 664	0. 26%
合 計	<u>\$590, 925</u>	

關係人名稱	96 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$1, 029, 142	53. 88%
中聯資源(股)公司	2, 723	0. 14%
合 計	<u>\$1, 031, 865</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。

B. 應收(付)票據及帳款

關係人名稱	97 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	<u>\$39, 754</u>	27. 36%
應收帳款：		
華東水泥(股)公司	\$59, 076	45. 73%
台機船舶廠(股)公司	2, 232	1. 73%
中聯資源(股)公司	<u>2, 057</u>	1. 59%
合 計	<u>\$63, 365</u>	
其他應收款：		
大世界百貨開發(股)公司	<u>\$1, 343</u>	63. 62%
應付帳款：		
友隆企業(股)公司	<u>\$2, 845</u>	1. 09%
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$9, 625	21. 01%
陳敦玲等	<u>2, 616</u>	5. 71%
合 計	<u>\$12, 241</u>	
其他應付款項：		
正泰水泥廠(股)公司	<u>\$2, 530</u>	24. 44%

96 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>\$64, 674</u>	25. 30%
應收帳款:		
華東水泥(股)公司	\$45, 342	36. 41%
台機船舶廠(股)公司	<u>744</u>	0. 60%
合計	<u>\$46, 086</u>	
應付帳款:		
友隆企業(股)公司	<u>\$2, 849</u>	1. 60%
應付費用:		
正泰水泥廠(股)公司	\$12, 478	14. 11%
陳敦玲等	<u>2, 573</u>	2. 91%
合計	<u>\$15, 051</u>	

C. 本公司基於業務需要，截至97年12月31日及96年12月31日為關係人
大世界百貨開發(股)公司背書保證金額皆為 170, 533仟元。本公司
97年度及96年度並向其收取背書保證手續費分別為 1, 343仟元及
3, 950 仟元。

D. 本公司向關係人租用情形如下：

a. 本公司向正泰水泥廠(股)公司承租土地及設備生產水泥，有關契
約內容如下：

(a) 租賃範圍：

正泰水泥廠(股)公司將高雄廠之土地及其地上全部生產
系統設備租予本公司，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99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) 97及96年度租金支出均為27, 186仟元，每月均支付 2, 266仟
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。97及96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樓建築物及楠梓區高楠段部份土地，97及96年度租金支出分別為 8,168仟元及 7,272仟元。以上之租賃型態均為營業租賃。

E. 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97年 1月 1日至97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) 97年及96年度分別為47,209仟元及50,638仟元。
- b. 截至97年及96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37,258仟元及82,483仟元。

F. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項 目	97 年 度	96 年 度
薪 奬	\$9,400	\$17,216
紅 利	-	234
業務執行費	2,420	2,520
合 計	<u>\$11,820</u>	<u>\$19,970</u>

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

(3) 本公司另出租房屋及土地予關係人之情形如下：

97 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 6樓(註A)	96. 1. 1-97. 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5樓、6樓、 地下 1樓及臺南市小 東路 325號1、2樓	96. 1. 1-97. 12. 31	707 每月或每季或年收 款

96 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)	96. 1. 1-97. 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5樓、6樓及 臺南市小東路 325號 1、2樓	96. 1. 1-97. 12. 31	997 每月或每季或年收 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，97年及96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	97年12月31日	96年12月31日
固定資產—土地	\$76,990	\$18,853
出租資產—土地	2,670,849	2,800,438
固定資產—房屋及建築淨額	8,818	9,663
出租資產—房屋及建築淨額	46,734	49,959
其他資產	70,114	-
定期存款	24,843	24,836
合 計	<u>\$2,898,348</u>	<u>\$2,903,749</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97年12月31日及96年12月31日止，本公司已開發未使用信用狀如下：

單位：仟元

97 年 12 月 31 日		
幣 別	信 用 狀 金 額	保 證 金
日 幣	\$16,832	\$ -
96 年 12 月 31 日		
幣 別	信 用 狀 金 額	保 證 金
美 元	\$276	\$ -

(2) 截至97年12月31日及96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	97年12月31日	96年12月31日
存出保證票據	\$1,169,542	\$1,359,542
(應付保證票據)		
存入保證票據	11,553	3,505
(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97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。97年及96年度租金支出均為14,507仟元。
- (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 7,823,990仟元，本公司之承攬比例為2%。
- (6) 本公司94年度因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，雖本公司於94年度已先繳納該罰鍰（帳列業外—其他損失），然本公司仍提出行政訴訟請求返還該項罰鍰，截止97年12月底止，尚在行政訴訟中。
- (7) 截至97年12月31日及96年12月31日止，台灣銀行給予本公司銷貨履約保證分別為 0仟元及 739仟元。

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：無。
- (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：附表三。
- (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：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：請參閱附註35. 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)：附表四。

3. 大陸投資資訊(合併沖銷前)：附表五。

附表一

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 97 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 背書保證限額 (註 2)	本期最高 背書保證餘額 (註 2)	期末背書保證 額餘	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證最高限額 (註 3)
		關係 (註 1)	公司名稱						
0	東南水泥(股)公司	大世界百貨開發(股)公司	6	1,996,598	170,533	170,533	—	2.14	3,993,196

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保證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。

附表二

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 97 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 數	市 價	備 註
			股 數	帳面金額	持股比例			
東南水泥 (股)公司	股票—台灣水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1,300	35,035	—	35,035	
	股票—富邦金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	351	8,384	—	8,384	
	股票—新興航運	無	公平價值變動列入損益之金融資產	176	5,288	—	5,288	
	股票—新揚科技	無	公平價值變動列入損益之金融資產	174	567	0.20	567	
	股票—亞洲水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2	47	—	47	
	股票—中國鋼鐵	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	21	—	21	
	股票—南亞塑膠	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	19	—	19	
	股票—環球水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2	26	—	26	
	股票—嘉新水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	18	—	18	
	股票—中華票券	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	5	—	5	
	合 計			49,410		49,410		
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	410	447,074	99.29	438,344	註	
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	31,730	320,610	33.04	320,610		
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	19,483	241,044	38.41	290,693		
股票—東南實業建設	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	41	63,140	25.36	63,140		
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	7	40,850	49.71	39,782		
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	1	8,921	27.56	8,921		
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	7,651	24.99	7,651		
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	695	2,472	21.05	2,472		
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	4	46	4.45	46	註	

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	
(股)公司	東南水泥 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 1,623	34,100	100.00	34,100	註
	預付股款—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 —	32,217	—	32,217	註
	小計			1,198,125		1,237,976	
	減：子公司持有母公司股票 重分類為庫藏股			(48,027)		(48,027)	
	合計			1,150,098		1,189,949	
	股票—國產實業建設	備供出售金融資產	6,170	57,441	0.48	57,441	
	股票—中聯資源	本公司為該公司之法人董事 合計	12,113	367,035	5.36	367,035	
	股票—高雄捷運	本公司為該公司之法人董事 本公司為該公司之法人董事	70,000	513,000	7.00	—	
	股票—嘉環東泥	以成本衡量之金融資產 本公司為該公司之董事	22,674	229,098	17.91	—	
	股票—亞大電信	無	10,000	—	0.30	—	
(股)公司	股票—華昇創投	無	5,000	50,000	4.17	—	
	股票—育華創投	本公司為該公司之董事 無	4,000	40,000	5.00	—	
	股票—新展投資	以成本衡量之金融資產	250	2,500	3.73	—	
	股票—中華國貨	無	15	1,460	3.84	—	
	股票—巨盛電子	無	400	1,404	1.33	—	
	股票—微風數位科技	無	147	168	2.94	—	
	股票—工勤系統	無	665	—	1.53	—	
	合計			837,630		—	
	東南投資	採權益法評價之被投資公司	2,400	—	40.00	—	
	股票—澎湖有線電視	採權益法評價之被投資公司	8,000	101,801	40.00	100,852	
(股)公司	股票—澎湖灣公司	採權益法評價之被投資公司	6,035	59,655	47.89	59,655	
	股票—東南生物科技	採權益法評價之被投資公司 合計	93	968	92.82	968	註
				162,424		161,475	

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—台灣混凝土	無	以成本衡量之金融資產	1	50,150	4.21	—
	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	32,524	8.93	—
	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	346	3,100	0.68	—
	合 計			150,127		—	
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	0.75	39,578	註
基金—保德信	公司	公平價值變動列入損益之金融資產	398	6,000	—	6,000	
基金—駿馬一號基金		公平價值變動列入損益之金融資產	2,000	15,400	—	15,400	
股票—中國鋼鐵		公平價值變動列入損益之金融資產	678	15,660	—	15,660	
股票—漢平電子		公平價值變動列入損益之金融資產	141	1,611	—	1,611	
基金—國泰二號		公平價值變動列入損益之金融資產	500	4,420	—	4,420	
股票—富邦金控		公平價值變動列入損益之金融資產	100	2,395	—	2,395	
股票—台灣化學纖維		公平價值變動列入損益之金融資產	16	654	—	654	
東南生物 科技(股) 公司	基金—富邦吉祥債券型基金	公平價值變動列入損益之金融資產	54	808	—	808	
	合 計						
東南國際 有限公司	股票—台灣國際集團有限公司	備供出售金融資產	5,465	42,328	0.43	42,328	
	合 計			42,328		42,328	

註：上述母子公司間交易已沖銷。

附表三

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 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

進(銷)貨 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 (銷)貨 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	586,261 33.01%	2-3 個月	大致 相同	與一般客 戶 相 同	98,830	36.01%		

附表四

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 97 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* 被投資公司 本期淨值	本期認列之 被投資公司 本期損益	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	股票股利			股票股利	現金股利	
東南水泥 (股)公司	東南投資	高雄市	證券投資	297,870	297,870	410	99.29	447,074	438,344	(8,402)	(13)	—	19,881	當期認列(註) 當期認列
	大世界百貨	高雄市	一般百貨業	317,300	380,000	31,730	33.04	320,610	320,610	12,008	3,967	—	—	—
	台機船廠	高雄市	工程業	245,997	245,997	19,483	38.41	241,044	290,693	27,381	6,270	8,603	—	當期認列
	東南實業建設	高雄市	建築	20,288	20,288	41	25.36	63,140	63,140	(2,615)	(664)	—	—	當期認列
	東南國際	模里西斯	投資業	57,934	96,076	1,623	100.00	34,100	34,100	1,909	1,909	—	—	當期認列(註)
預付股款-														
東南國際	模里西斯	投資業	32,217	—	—	—	32,217	32,217	—	—	—	—	—	當期認列(註)
東南造紙	高雄縣	水泥紙袋	7,457	11,184	7	49.71	40,850	39,782	1,847	498	—	—	—	391 當期認列
南廈木業	高雄市	木製品	8,540	22,320	1	27.56	8,921	8,921	1,821	508	—	—	—	當期認列
華東水泥	台北市	水泥製造	5,041	5,041	499	24.99	7,651	7,651	221	55	—	—	—	當期認列
宇通資訊科技	台北市	科技業	6,947	6,947	695	21.05	2,472	2,472	(2,259)	(475)	—	—	—	當期認列
東南生物科技	高雄市	科技業	45	490	4	4.45	46	46	14	1	—	—	—	當期認列(註)
東南投資 (股)公司	澎湖有線電視	澎湖縣	有線電視	51,093	51,093	8,000	40.00	101,801	100,852	35,835	13,675	—	16,000	當期認列 當期認列
	澎湖臺灣	澎湖縣	海水浴場	60,347	60,347	6,035	47.89	59,655	59,655	(745)	(357)	—	—	當期認列(註)
	東南生物科技	高雄市	科技業	928	10,210	93	92.82	968	968	14	13	—	—	當期認列
	冠品製罐	台中縣	製罐業	24,000	24,000	2,400	40.00	—	—	—	—	—	—	當期認列

註：上述母子公司間交易已冲銷。

附表五

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 97 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

大陸被投資 公司名稱 (註)	主要營業 項目 (註 1)	實收資本額 (HKD128,245)	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
				匯出	收回							
台泥國際集 團有限公司 (註)	水泥業	542,861	(二)	92,496	32,800	39,262	86,034	0.43%	—	(二). 3	42,328 (USD1,290)	52,173 (USD1,612)
<hr/>												
本期期未累計 出赴大陸地區投 資額	台 灣 匯 金 額	經 濟 核 准 投 資 金 額	部 投 資 金 額	審 會 額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額	本期期末已處分(含出售、 清算、解散、被併購、破產 等)之大陸子公司自台灣累 計投資金額		截至本期止處分(含出售、 清算、解散、被併購、破產 等)之大陸子公司已匯回投資收益				
61,992(USD1,890)	221,334(USD 6,748)	NT 4,791,835	—	—	—							—

(註): 96年11月嘉新水泥(中國)控股股份有限公司與台泥國際集團有限公司合併，存續公司為台泥國際集團有限公司，轉投資大陸句容台泥水泥有限公司(原嘉新京陽水泥有限公司)、安徽朱家橋水泥有限公司、福州台泥水泥有限公司、福州台泥洋嶼碼頭有限公司、柳州台泥新型建材有限公司、台泥(英德)水泥有限公司及英信(英德)水泥有限公司等7家公司。

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。

(2)本公司97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。

35. 金融商品之揭露事項

(1) 公平價值之資訊：

97 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	339,646	339,646
公平價值變動列入損益之金融資產	96,358	96,358
應收票據及款項	267,971	267,971
備供出售金融資產	466,804	466,804
以成本衡量之金融資產	952,133	-
存出保證金	210,346	210,346
受限制資產	24,843	24,843
負債		
應付票據及款項	270,909	270,909
一年內到期長期負債	65,333	65,333
長期借款	16,334	16,334
存入保證金	326,367	326,367

96 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	\$205,283	\$205,283
公平價值變動列入損益之金融資產	270,845	270,845
應收票據及款項	378,768	378,768
備供出售金融資產	587,099	587,099
以成本衡量之金融資產	1,152,133	-
存出保證金	210,528	210,528
受限制資產	24,836	24,836
負債		
應付短期票券	49,952	49,952
應付票據及款項	182,216	182,216
一年內到期長期借款	65,333	65,333
長期借款	81,667	81,667
存入保證金	326,928	326,928

A. 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、應付短期票券及應付票據及款項。

(B) 公平價值變動列入損益之金融資產：

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。

(F) 其他非流動金融資產、負債為存出(入)保證金，係以現金存出或流入，並無確定之收回或支付之期間，係以帳面金額為公平價值。

B. 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。

C. 本公司於97年及96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(27,803)仟元及 8,473仟元。

D. 本公司於97年及96年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 299,190仟元及 60,681仟元，金融負債分別為 0仟元及 49,952仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為 63,264仟元及 165,330仟元，金融負債分別為 81,667仟元及 147,000仟元。

E. 本公司97及96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 6,125仟元及 4,682仟元，利息費用總額分別為 6,017仟元及 7,156仟元。本公司97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(44,429)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。

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（公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產）因具有活絡市場，可在市場上以接近公平價值之價格出售。另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。

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 817仟元。

36. 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：

97 年 度		
客 戸 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$586, 261	33. 00%

96 年 度		
客 戸 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$1, 029, 142	53. 88%

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	96 年度	97 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,366,288	1,219,720	(146,568)	(10.73)
固定資產	5,279,491	4,803,537	(475,954)	(9.02)
其他資產	473,330	887,843	414,513	87.57
資產總額	9,916,743	9,323,304	(593,439)	(5.98)
流動負債	529,432	478,284	(51,148)	(9.66)
長期負債	355,852	244,821	(111,031)	(31.20)
負債總額	1,502,674	1,336,912	(165,762)	(11.03)
股本	5,760,008	5,720,008	(40,000)	0.69
資本公積	166,739	179,713	12,974	2.55
保留盈餘	1,794,214	1,561,937	(232,277)	(12.95)
股東權益總額	8,414,069	7,986,392	(427,677)	(5.08)

增減比列變動說明：

- 1、其他資產增加：主係本期重分類閒置土地所致。
- 2、長期負債減少：主係本期無長期營運資金需求，加上前期向台銀申貸之長期借款亦陸續還款所致。

二、經營結果分析

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	96 年度	97 年度	增(減)金額	變動比率
營業收入淨額		1,909,655	1,775,902	(133,753)	(7.00)
營業成本		1,688,332	1,534,569	(153,763)	(9.11)
營業毛利		221,323	241,333	20,010	9.04
營業費用		89,161	81,936	(7,255)	(8.14)
營業利益		132,162	159,397	27,235	20.61
營業外收入及利益		181,408	76,655	(104,753)	(57.74)
營業外費用及損失		8,201	227,382	219,181	2672.61
純益—未加計非常損益及會計原則變動累積影響數前		305,369	8,670	(296,699)	(97.16)
所得稅費用(利益)		36,794	947	(35,847)	(97.43)
非常損失		0	0	0	0
會計原則變動累積影響數		0	0	0	0
本期稅後淨利		268,575	7,723	(260,852)	(97.12)

增減比例變動說明：

- (1) 營業利益變動說明：營業利益增加主係營業毛利增加約 9.04%，再加上因大環境不佳，而實施成本控管降低營業費用 8.14%所致。
- (2) 營業外收入及利益變動說明：營業外收益減少主要係本期採權益法認列之投資收益及處份投資利益減少所致。
- (3) 營業外費用及損失變動說明：營業外支出增加主要係 97 年認列投資於高雄捷運(股)公司之資產減損所致。
- (4) 純益—未加計非常損益及會計原則變動累積影響數前說明：同上(1)~(3)說明。
- (5) 所得稅費用變動說明：主係依稅法規定認列被投資公司減資彌補虧損之投資損失所致。
- (6) 本期稅後淨利變動說明：同上(1)~(5)說明

三、現金流量分析

(一) 最近二年度流動性分析

項目	年度	96 度	97 度	增減比例(%)
現金流量比率		27.12	75.55	178.58
現金流量允當比率		77.54	96.39	24.31
現金再投資比率		-0.23	1.05	556.52

增減比例變動分析說明：

- (1) 現金流量比率：因上期因應原燃料價格上漲而囤購存貨，導致營業活動現金

流量減少，再加上本期流動負債減少所致。

- (2) 現金流量允當比率：因本期減少資本支出及存貨，致使現金流量允當比率降低。
- (3) 現金再投資比率：因上期因應原物料價格上漲囤購存貨導致營業活動現金流量減少所致。

(二) 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) 額(1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措 施	
				投資計劃	理財計劃
271, 983	231, 314	(306, 578)	196, 719	無	無

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 97 年度相當，產生淨現金流入 231, 314 仟元。
- (2)投資活動：本年度預計購買固定資產，產生淨現金流出 202 仟元。
- (3)融資活動：本年度預計償還借款，產生淨現金流出 65, 330 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，於興建期有利於增加本公司水泥銷售及轉投資公司業務。目前紅線已於 97 年 3 月開始通車營運，橘線亦於 97 年 10 月通車。惟高雄捷運因外在經營環境不佳，內在因建置規模大於實際需求增加營運成本，且運量遠低於規劃運量營收過低，及附屬事業及土地開發事業獲利不如預期等因素，短期間達損益兩平機會不高，依財務會計準則第 35 號公報規定，以高雄捷運公司 97.12.31 日淨值及本公司投資持股 7% 計算，估計減損損失為 2 億元。

(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)、投資東南國際有限公司，主要為轉投資香港上市之嘉新水泥中國控股股份有限公司，因嘉新水泥中國控股股份有限公司於 96 年 11 月與香港上市公司台泥國際集團有限公司合併，存續公司為台泥國際集團有限公司，96 年因該股票大幅上漲，出售部份持股獲利了結，有處分投資利益。97 年度再增加持股，但受第四季國際金融大海嘯影響，股價大跌，暫有跌價損失。

(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)、97 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)97 年度借款利率因央行抑制通貨緊縮而調降，97 年因預計自有資金充足，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：因預期本公司無借款需求，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)97 年度美元對台幣匯率升值，由年初 32.5 元降至 2 月 30 元，再回升至年底 33 元，因此美元貶值而使原燃物料成本下降，降低購入成本。

(2)未來因應措施：因預期 98 年匯率受美國經濟衰退急降息及亞洲貨幣波動影響，美元對台幣匯率震盪幅度加大，將採 1 美元對台幣為 34 元以下買入美元，固定美元成本。

3. 通貨膨脹方面：

(1)97 年度進口石灰石及煤碳價格大幅上升，本公司透過調漲售價、尋求替代品及調整生產流程等方式以減少公司損失。

(2)未來因應措施：預計 98 年進口原燃料價格較 97 年度下降，降低水泥製造成本，可增加公司獲利。

(二)、97 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)97 年度無從事高風險、高槓桿投資。

(2)未來因應措施：預期 98 年不會從事高風險、高槓桿投資。

2. 資金貸與他人方面：

(1)97 年度無資金貸與他人。

(2)未來因應措施：預期 98 年不會有資金貸與他人之情況。

3. 背書保證方面：

(1)97 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：因屬共同投資關係對大世界百貨開發公司保證，到期仍特予以續保，惟金額佔本公司淨值 2.14%，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)97 年度有關衍生性商品交易僅預購美金遠期外匯兩筆，交易條件及損益，依合約編號彙總如下：

合約編號	簽約 日期	合約金額 USD	交割 匯率	交割期間	交易利益 (損失)
AEAL820463	97.9.4	600,000	31.82	97.10.6~97.11.3	603,639
AEAL820464	97.9.4	400,000	31.80	97.11.4~97.12.3	615,999
合計		1,000,000			1,219,638

(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)、97 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. 97 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。

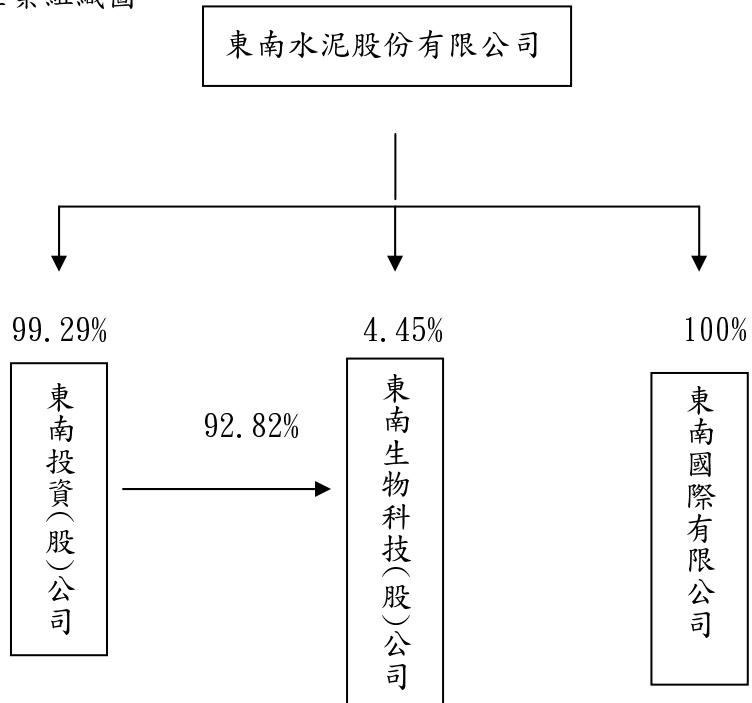
- (四)、97 年度國內外重要政策及法律變動對公司財務之影響及因應措施：無
- (五)、97 年度科技改變對公司財務之影響及因應措施：無
- (六)、97 年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無
- (七)、進行併購之預期效益及可能風險：無
- (八)、擴充廠房之預期效益及可能風險：無
- (九)、進貨或銷貨集中所面臨之風險：本公司主要銷售客戶華東水泥，係本公司轉投資之水泥通路公司，負責各股東所產水泥之銷售，華東水泥之銷貨對象皆為各股東之原有客戶，無客戶流失之虞，且帳款回收天數約 40-60 天，收款正常，因此無銷貨集中之風險。
- (十)、董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，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	412,855	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	90,151	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	735	0.18
	董事	東南水泥(股)公司 陳敏斷	409,921	99.29
	董事	東南水泥(股)公司 田清順	409,921	99.29
	董事	東南水泥(股)公司 吳長直	409,921	99.29
	董事	東南水泥(股)公司 邱大陸	409,921	99.29
	監察人	東樹投資(股)公司 陳志弘	489	0.12
	總經理	陳敏斷	243	0.06
東南生物科技(股)公司	董事長	東南水泥(股)公司 陳敏賢	4,455	4.45
	董事	東南實業建設(股)公司 邱大陸	545	0.55
	董事	東南實業建設(股)公司 陳敏斷	545	0.55
	董事	東南水泥(股)公司 田清順	4,455	4.45
	董事	東樹投資(股)公司 吳長直	545	0.55
	監察人	東南投資(股)公司 陳志弘	92,819	92.82
東南國際有限公司	董事	東南水泥(股)公司 陳敏賢	1,623,140	100.00
	董事	東南水泥(股)公司 陳敏斷	1,623,140	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	412,855	441,809	331	441,478	19,985	(8,042)	(8,402)	(20.35)
東南生物科技(股)公司	1,000	1,067	24	1,043	451	(29)	14	0.14
東南國際有限公司	90,151	66,317	-	66,317	2,220	2,214	1,909	0.73

二、私募有價証券辦理情形：無。

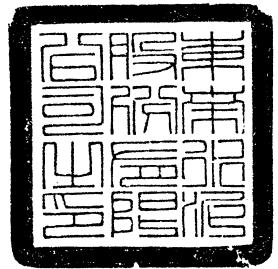
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：

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	412,855	無	99.29%	無	無	無	無	股數：4,301,932 金額：48,370	無	無	無

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

